



# Presentación para **Inversores**

JUNIO 2026





# Aviso legal

Este documento puede contener manifestaciones de futuro e información (de ahora en adelante, “Manifestaciones”) relacionados con **APLICACIONES Y TRATAMIENTOS DE SISTEMAS, S.A.** (de ahora en adelante indistintamente “knowmad mood”, o “la Compañía”). Estas manifestaciones pueden incluir proyecciones y estimaciones financieras con asunciones, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que pueden referirse a diversas materias, entre otras, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio, a la cuota de mercado, a los resultados de la compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma. Las manifestaciones de futuro o previsiones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como “expectativas”, “anticipación”, “propósito”, “creencia” o de un lenguaje similar, o su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de la predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias o planes o intenciones. Estas manifestaciones de futuro o previsiones reflejan las opiniones de knowmad mood respecto a sucesos futuros, no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas

intenciones, expectativas o previsiones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos con información más completa registrados por knowmad mood ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción, y en particular, ante el BME Growth. Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, knowmad mood no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarla a hechos o circunstancias posteriores a este documento, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier posible circunstancia sobrevenida. Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Compañía, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa. Por último, se hace constar que ni este documento ni nada de lo aquí contenido constituye una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

# Índice

---

1. Quiénes somos | Nuestra identidad
2. Qué hacemos | Nuestro conocimiento
3. Cómo lo hacemos | Nuestra diferenciación para el éxito
4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave
5. Resultados 2025 | Principales magnitudes
6. La Inteligencia Artificial | Un Pilar Estratégico
7. El futuro | Plan Estratégico 2025-2028
8. Por qué invertir en knowmad mood



1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Mensaje de los accionistas mayoritarios



*José Manuel Rufino*  
**Presidente & CEO**

**La demanda de servicios tecnológicos** por parte de todo tipo de organizaciones en el mundo está **creciendo de manera exponencial**, y las compañías que sepamos aunar visión, talento, cultura y propósito seremos las mejor preparadas para satisfacerla con éxito.



*Miguel Ángel Sacristán*  
**Vicepresidente & Director Comercial**

Hemos construido una **cultura empresarial** que valora y respeta a las personas y que les brinda las herramientas y el apoyo necesarios para que puedan crecer y desarrollarse tanto personal como profesionalmente. Esto ha permitido que knowmad mood se convierta en una **empresa líder**.

## 1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Qué es knowmad mood

**Somos** una **multinacional tecnológica española** que está centrada en ayudar y acompañar a empresas de todo el mundo en su **ciclo de transformación digital**.

**Evolucionamos** nuestra marca a **knowmad mood** en 2023 (antes llamada atSistemas), y hoy estamos **presentes en 10 países** y desarrollamos **proyectos en 31 países**.

↗ **+30**

años de experiencia  
creciendo

👤 **+3.000**

personas \*

🌐 **+40**

Nacionalidades

📍 **BME Growth**

cotizada BME Growth

€ **270,1**

Millones de €  
de ventas netas \*\*

€ **20,0**

Millones de €  
de EBITDA Normalizado \*\*

\* Datos a 31 de diciembre de 2025. Todas las compañías del grupo knowmad mood

\*\* Datos auditados del grupo knowmad mood del ejercicio 2025

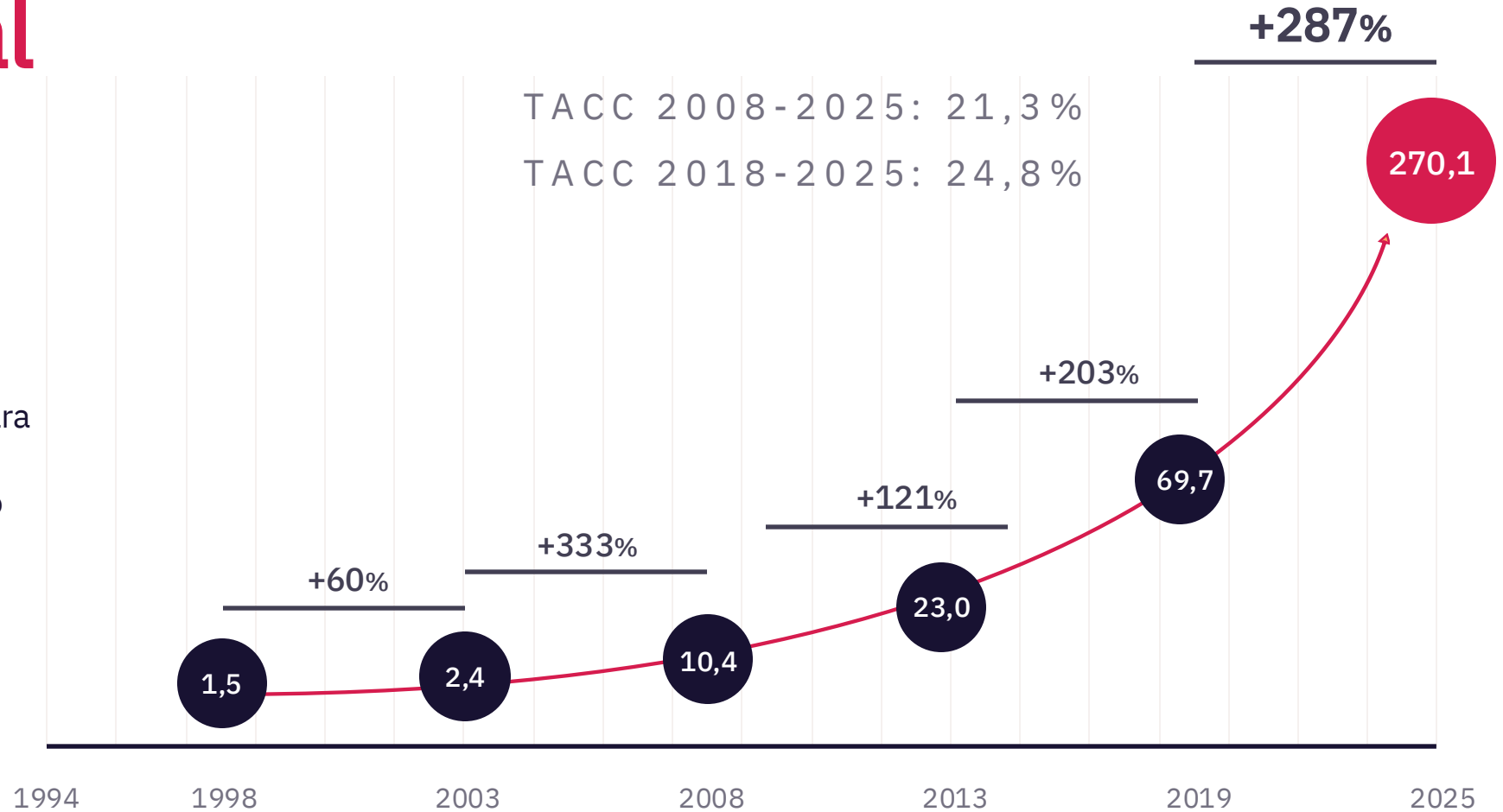


## 1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Somos crecimiento exponencial

Este crecimiento en ingresos no es solo cuestión de números; es el resultado de **una estrategia bien ejecutada**. Nuestro impulso es más fuerte que nunca.

Estamos **posicionados** no solo para continuar este ascenso, sino para acelerarlo, asegurando un retorno sustancial y sostenido.



## 1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# En qué nos diferenciamos

Nuestro modelo de negocio se basa en seis pilares de diferenciación

-  **Partner global**  
Acompañamos a los clientes en cualquier geografía, combinando capacidades globales con adaptación y proximidad.
-  **Compañía multiespecialista con un enfoque integral**  
Combinamos una visión 360° de servicios con equipos altamente especializados en Cloud, Data, IA, Ciberseguridad y Digital.
-  **Compromiso con la calidad y fiabilidad en la entrega**  
Elevamos el estándar con entregas consistentes, claras y de alta calidad que generan confianza sostenida.
-  **Auténtico enfoque *human centric***  
Nuestra cultura pone a las personas en el centro: talento comprometido que aporta calidad, innovación y relaciones auténticas con el cliente.
-  **Innovación pragmática impulsada por la excelencia tecnológica y la IA**  
Aplicamos la innovación de forma útil y realista, impulsando resultados tangibles mediante la excelencia técnica y el uso estratégico de la IA.
-  **Valor tangible y sostenido**  
Cada proyecto deja un impacto medible, sólido y continuado, reforzando la relación y la confianza con el cliente.



1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Una cultura con las **personas en el centro**

**Somos un equipo**, por encima de todo

- ✓ **Talento** con alta fidelización.
- ✓ Perfiles profesionales **actualizados en las últimas tecnologías**.
- ✓ Cultura centrada en las personas **"Human centric"**.



- ✓ Apuesta por **la formación y el desarrollo de carrera**.
- ✓ Preocupados por la felicidad y el **bienestar** de las personas.
- ✓ Potenciamos el **engagement y la escucha activa** a las personas.

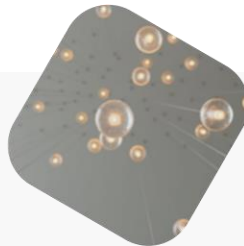
1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Los valores que marcan **nuestro rumbo**

**Los valores** que marcan nuestro rumbo y nos guían hacia **la excelencia**



Colaboración



Innovación



Compromiso



Diversión



Confianza

## 1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Lo que nos mueve

Tenemos claro el propósito de nuestra compañía,  
**nuestra razón de ser y donde queremos llegar**



### Nuestro propósito

Tecnología e innovación con propósito para **crecer juntos** y construir un mundo mejor y más sostenible.



### Nuestra visión

Estar a la **vanguardia** de la tecnología e innovación desde las personas y para el mundo, siendo ejemplo de **sostenibilidad**.



### Nuestra misión

Aportar valor a nuestros clientes y desarrollar talento tecnológico con propósito, para **contribuir al desarrollo** responsable de la Sociedad.

## 1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Larga trayectoria **y sólida** base para el futuro

Nace  **atsistemas**

- 10 sedes locales
- +900 talentos

- Aperturas en Uruguay, Portugal, Italia, USA, UK y Marruecos
- +1.200 Talentos
- Nace  **DEXS**

- Hemos adquirido 7 empresas\*
- Nos incorporamos a **BME Growth**
- **Evolucionamos a**  **knowmad mood**
- +3.000 Talentos\*
- Aceleramos la expansión internacional

**1994**

Inicio

**Germinamos la innovación** con las raíces en la tecnología y el talento humano.

**2008-2018**

Consolidación y crecimiento

Construimos una base sólida y con la constancia nos afianzamos e **impulsamos el crecimiento sostenible**. Cada logro y cada cliente fortalecen nuestro legado.

**2019-2022**

Expansión internacional

Cruzamos fronteras, unificamos mercados, diversificamos servicios. Nuestro crecimiento es espejo de nuestra fórmula de éxito consolidada. De local a global, **tejemos una red de transformación digital** y talento que refleja nuestra identidad universal.

**2022-2025**

Evolución & Adquisiciones

**Con cada alianza forjamos el futuro, bajo una nueva insignia que simboliza nuestra visión ampliada.** La marca evoluciona, reflejando la escala de nuestras ambiciones, el alcance global de nuestros servicios, y una cultura enriquecida que pone en valor a cada talento y cada proyecto. Un compromiso renovado con nuestro ADN de siempre.

1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Presencia internacional

Más de  
 **1.000**  
 clientes a nivel mundial

Presencia  
 **Mundial**  
 España, Italia, Portugal, Alemania, Uruguay, Reino Unido, EEUU, Marruecos, Irlanda y México

 **31**  
 países con proyectos



1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Sostenibilidad e Impacto Social

En knowmad mood, nuestro compromiso con la innovación tecnológica es inseparable de nuestra responsabilidad hacia la sociedad y el medio ambiente. **Adoptamos una estrategia ESG integral, que es esencial para nuestra identidad y misión empresarial.**

Nuestro compromiso **ESG** tiene nombre:



## Compromiso Medioambiental

E

## Compromiso Social

S

## Compromiso Gobierno

G

Gestión activa de nuestra huella de carbono, con un enfoque en reducir nuestro impacto y promover la ecoeficiencia a través de todas nuestras operaciones, cumpliendo y superando las regulaciones del MITECO. Nuestra sede cuenta con la **certificación LEED Gold** (Líder en Eficiencia Energética y Diseño Sostenible).

Desplegamos nuestro compromiso con la sociedad, impulsando **14 grandes campañas** enfocadas a los ODS. Desde fomentar la igualdad y la inclusión hasta apoyar la educación y el desarrollo comunitario. El sello de Empresa Socialmente Responsable que nos han otorgado da fe de ello.

Nuestra adhesión al **Pacto Mundial de la ONU** refuerza nuestra gobernanza corporativa con prácticas éticas y transparentes, teniendo por bandera los **17 ODS**, asegurando la integridad y la responsabilidad en todas las decisiones y acciones.

1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Sostenibilidad e Impacto Social

## Proyectos Ambientales

Desde colaboración en **proyectos de reforestación urbana** hasta campañas de recaudación de fondos dirigidas a apoyar la labor de **ayuda humanitaria en catástrofes naturales**, expandimos nuestro impacto positivo más allá de nuestras fronteras operativas.

## Logros

Se **ha superado el objetivo ambiental marcado para 2025**, logrando una **reducción del 25,64 % de la huella de carbono respecto a 2023**, lo que nos ha permitido obtener el **sello “Reduzco” de MITECO** por haber acreditado tres años consecutivos de reducción.

## Objetivos

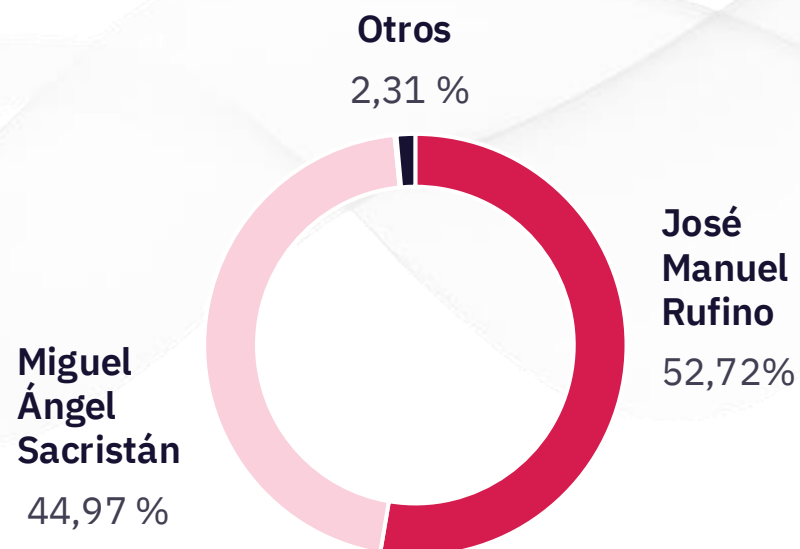
Nos esforzamos por seguir mejorando, con metas claras para reducir aún más nuestro consumo de papel y energía, y lograr una **reducir la huella de carbono un 2,5% adicional respecto al año 2024 hasta 2026, así como mantener el consumo energético en 2026** garantizando que no aumento más de un 5% respecto al año anterior.



1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Capital de la **compañía**

## Principales accionistas\*



José Manuel Rufino  
**Presidente y  
Consejero  
Delegado**



Antonio Chamorro  
Caballero  
**Consejero Ejecutivo**



Alberto Hernández  
Gómez  
**Secretario**

## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Miguel Ángel  
Sacristán Salvador  
**Vicepresidente**



Enrique Jesús  
Herrero Frías  
**Consejero  
Independiente**



Susana Voces  
**Consejera  
Independiente**



Ana Jiménez  
**Consejera  
Independiente**

COMISIÓN DE AUDITORÍA

\*Datos a junio de 2026

# Plan de evolución de la **acción**

## Medidas a corto/medio plazo para dar más visibilidad y liquidez a la acción

**Publicación de los primeros informes de inicio de cobertura de analistas sobre la compañía**, con el fin de dar más referencias cuantitativas y cualitativas del valor, tanto a los accionistas actuales como a los futuros.

**10%**

Free float

Ampliación del free float para alcanzar el 10% a medio plazo

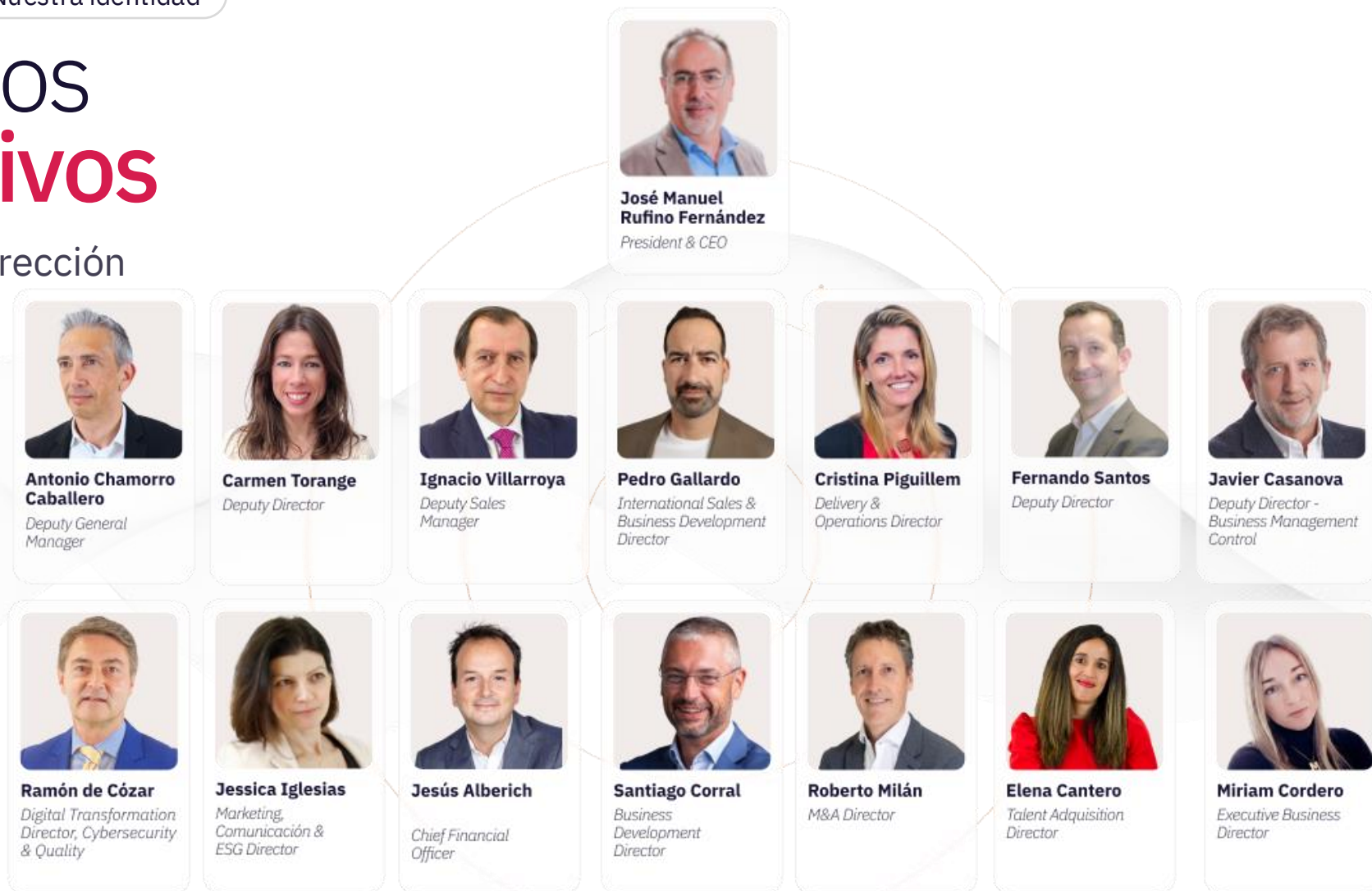
- Opción **de compra de acciones a empleados** en condiciones ventajosas.
- El free float actual proviene en su mayoría de la entrada en el accionariado de empleados con motivo de la salida a Bolsa en 2022.
- **Stock options a directivos.**
- Dar entrada a **nuevos inversores** externos.



1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Órganos directivos

## Comité de Dirección



1. Quiénes somos | Nuestra identidad

# Estructura Corporativa



José Manuel Rufino



Miguel Ángel Sacristán



Otros

Cotizados en  
**BME Growth**



## APLICACIONES Y TRATAMIENTOS DE SISTEMAS, S.A.



atSistemas, Ltd.



Aceleração Tot al Sistemas Unipessoal, LDA



At Sistemas, SRL



Narluy Trade S.A.



Interwor TSIC, S.L.U.



atSistemas, Corp.



ATSISTEMAS, s.a.r.l. (au)



New Verve Consulting Ltd.



Incipy, S.A.U.



ASERVO Software GmbH  
(knowmad mood Germany)



ANTEA CONSULTING S.L.U.



Grupo de Actuaciones Novedosas en Tecnología para España y América S.A. de C.V.



Vanture ESS S.L.U.



Buzz Marketing Networks S.L.U.

# Nuestro offering

Tecnología, innovación y talento experto al servicio del negocio



## 2. Qué hacemos | Nuestro conocimiento

# Diversificación de ingresos por **línea de actividad**



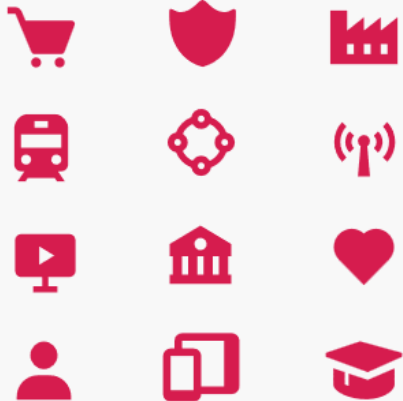
|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Architecture & Development    | <b>33,4%</b> |
| IT Management                 | <b>24,9%</b> |
| IT Industrialization          | <b>12,4%</b> |
| Data & Analytics & Automation | <b>6,5%</b>  |
| Cloud, Infrastructure & IoT   | <b>5,6%</b>  |
| Business Applications         | <b>5,5%</b>  |
| Cybersecurity                 | <b>5,5%</b>  |
| Customer & Emerging           | <b>4,3%</b>  |
| Culture, Workplace & DEXS     | <b>1,9%</b>  |



# Cómo generamos **valor**



## Industrias



## Retos clientes

Innovación

Eficiencia Operativa

Cultura y talento

Inteligencia Competitiva

Experiencia Cliente



## Portafolio

Soluciones/Aceleradores

Hub de Innovación

Líneas de Negocio

Partners Ecosystem



## Unidades Operativas

Comunidades  
Tecnológicas  
y Centros Expertos

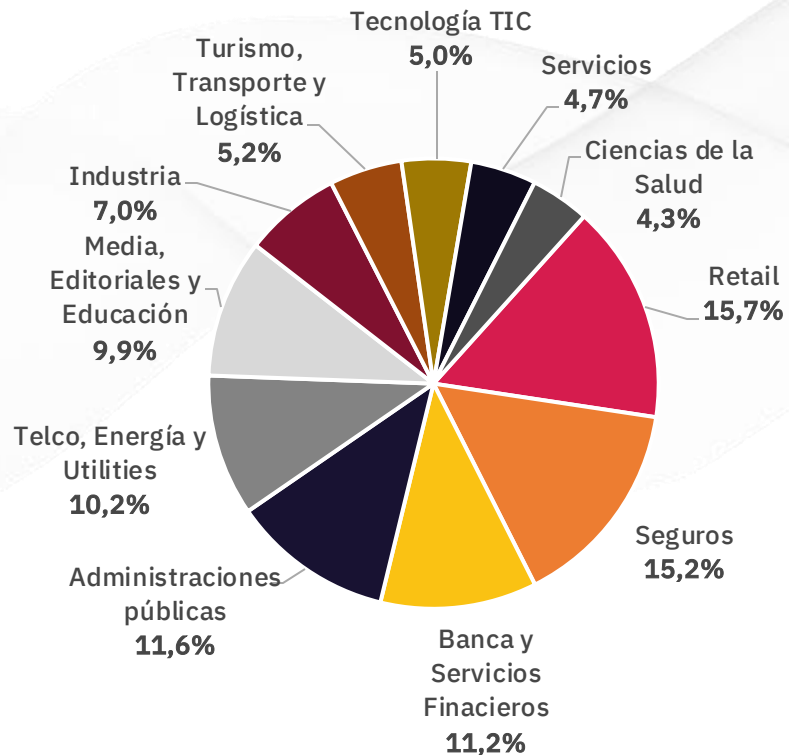
Digital

Knowledge

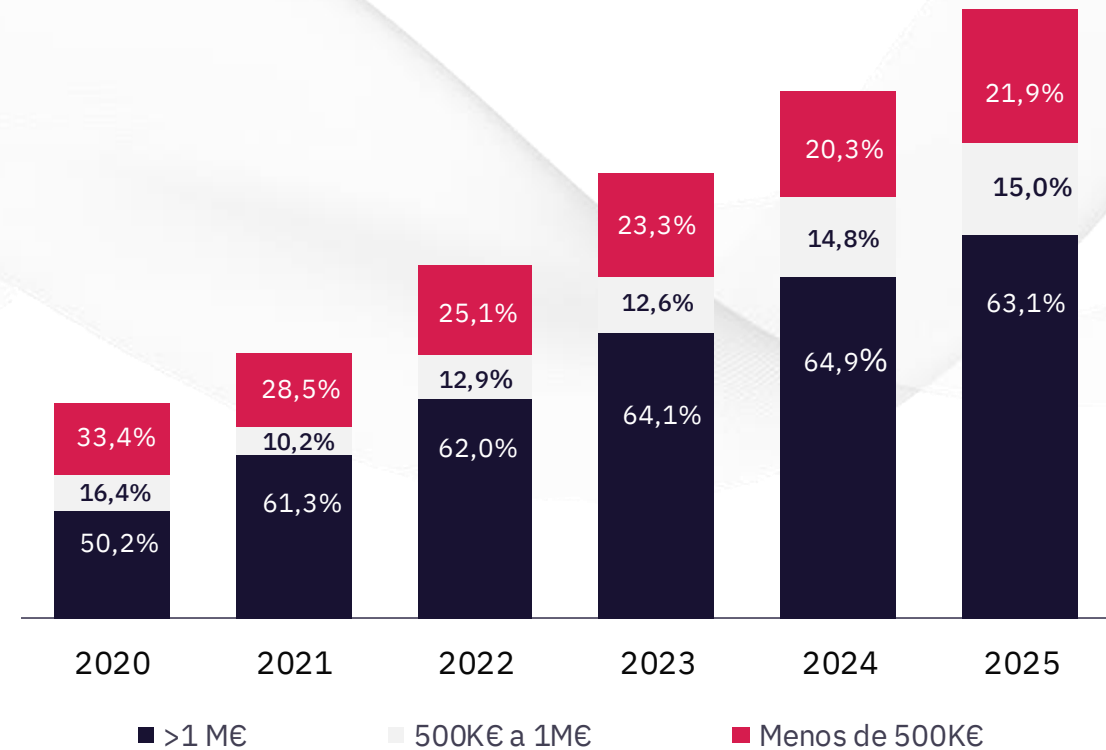
Technology

# Ingresos: diversificación por sector

Desglose de ingresos por sector



Ingresos por tamaño de cliente



2. Qué hacemos | Nuestro conocimiento

# Partners tecnológicos


























Más de 100 partners tecnológicos

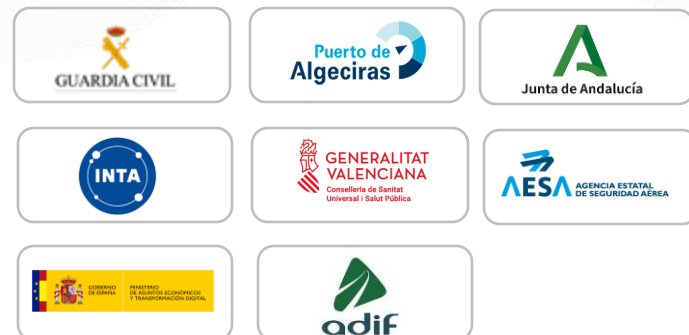
## 2. Qué hacemos | Nuestro conocimiento

# La confianza de nuestros clientes (1/2)

### Retail



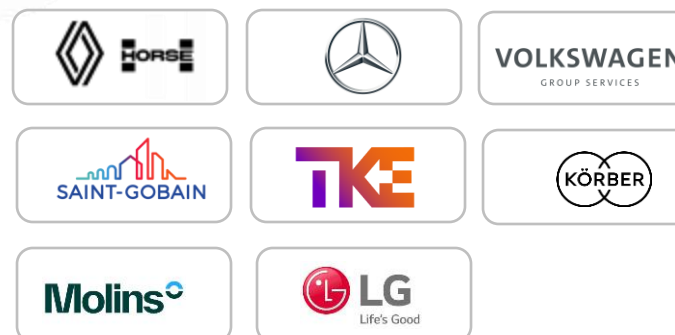
### Administración pública



### Seguros



### Industria



### Banca & Servicios financieros



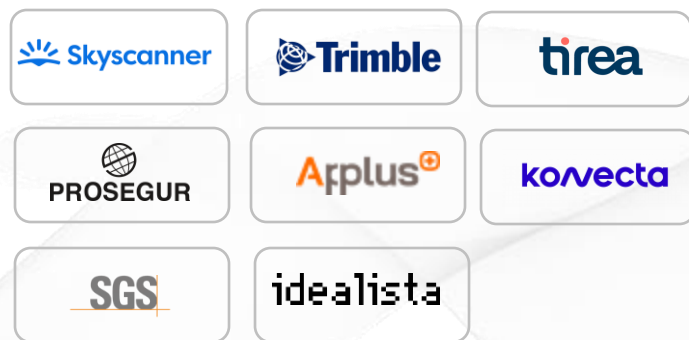
### Turismo, Transporte & Logística



## 2. Qué hacemos | Nuestro conocimiento

# La confianza de nuestros clientes (2/2)

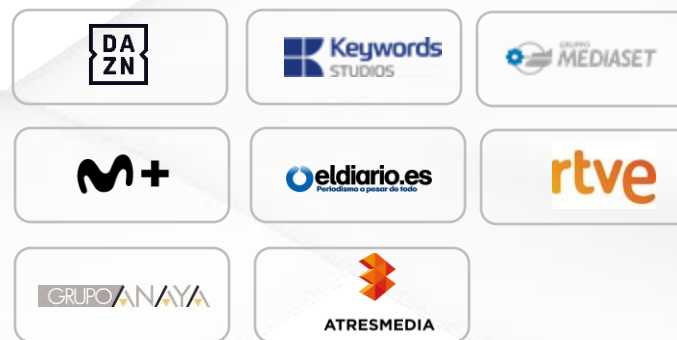
### Servicios



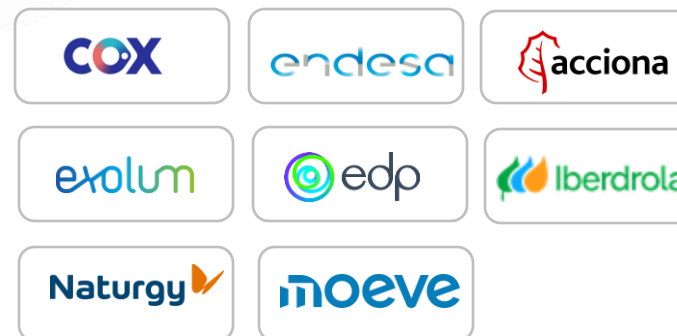
### Ciencias de la salud



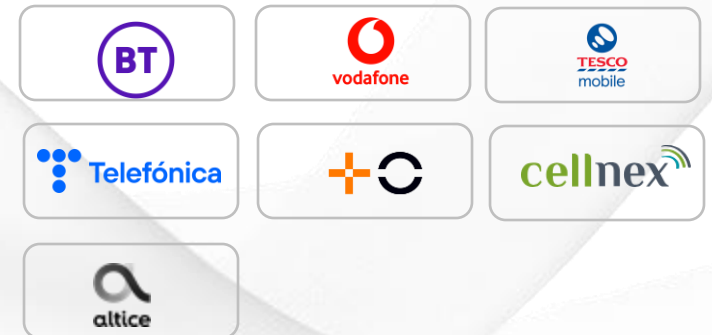
### Media & Editoriales



### Energía & Utilities



### Telco



### Educación



### 3. Cómo lo hacemos | Nuestra diferenciación para el éxito

# El talento: Nuestra prioridad

En knowmad mood celebramos la **diversidad** y el **bienestar** de nuestro talento como los pilares de nuestro éxito. Con una plantilla que abraza el teletrabajo y fomenta la salud integral, nuestro enfoque en el **desarrollo personal y profesional** es inquebrantable.

#### Diversidad e inclusión

40 nacionalidades trabajando juntas. Plan de Igualdad.

#### Desarrollo y aprendizaje continuo

Más de 135.000 horas de formación anual. Mapa de carrera claro.

#### Bienestar y compromiso

95% del tiempo trabajado por Teletrabajo. Equilibrio entre profesión y vida personal.

#### Espíritu de Equipo y Celebración

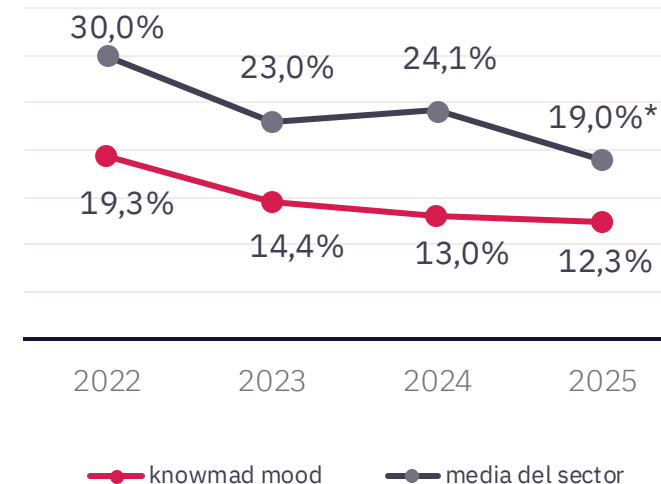
Fomentamos la conexión y el espíritu de equipo a través de eventos técnicos y sociales.

+40 eventos físicos  
+10.000 kudos  
+70 eventos online

#### Impacto Positivo y Reconocimiento



#### Rotación (Salidas voluntarias)



Fuente de los datos del gráfico: Naitted.com (rotación de perfiles Tech) y knowmad mood

\* Estimación de knowmad mood en 2025

### 3. Cómo lo hacemos | Nuestra diferenciación para el éxito

# Estrategia de crecimiento

## 1º Orgánico nacional

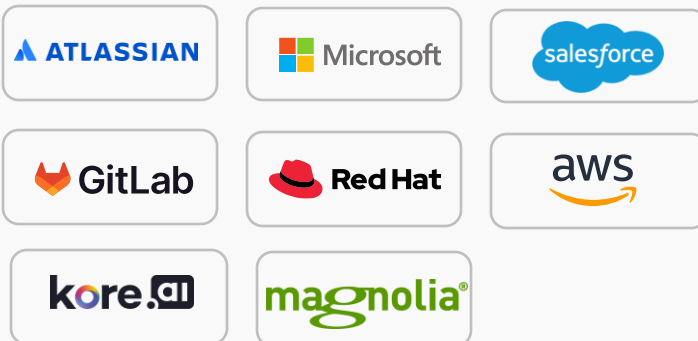
Impulsados por una reconocida marca de talento tecnológico y un potente modelo operativo que permite el crecimiento.

Aprovechando la demanda de **tecnologías clave**:

Cloud    Data & IA    DevSecOps

Plataformas & Canales    CyberSec

Apoyándonos en **partners de referencia**:



...y más de 100 partners.

## 2º Expansión internacional

Aceleración del negocio en USA, UK, Uruguay, Italia, Portugal, Alemania, Marruecos, México e Irlanda.



## 3º M&A

Compañías con buena situación financiera y sinergias de ingresos compatibles con el crecimiento del grupo. Empresas que además permitan una adecuada integración técnica, organizativa y cultural.

### Nacional

Reforzar y/o ampliar capacidades de negocio y diversificar el portfolio de servicios.

### Internacional

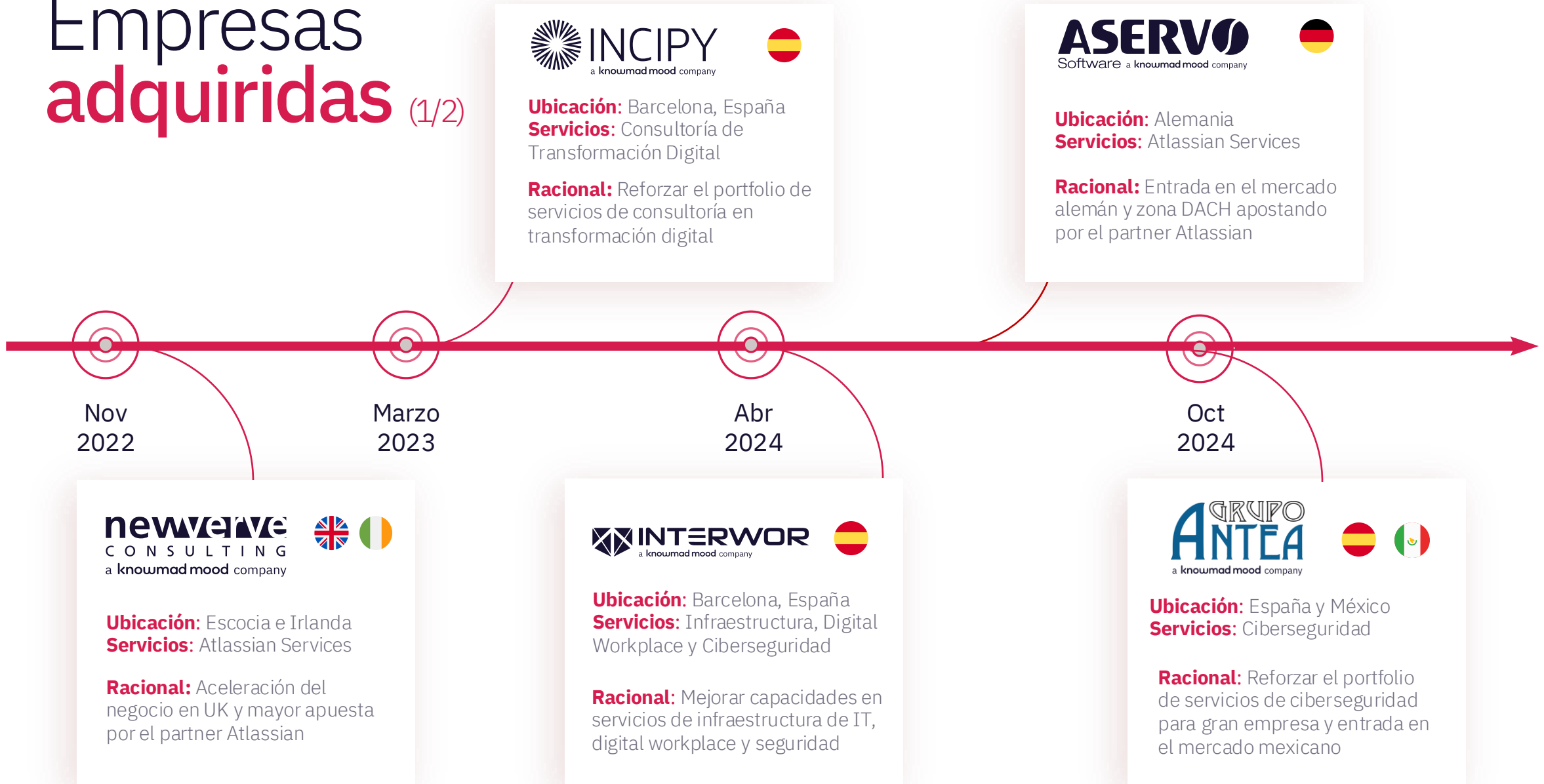
Acelerar la expansión internacional en mercados geográficos con alto potencial de negocio.

### Compañías adquiridas hasta la fecha:



### 3. Cómo lo hacemos | Nuestra diferenciación para el éxito

# Empresas adquiridas (1/2)



### 3. Cómo lo hacemos | Nuestra diferenciación para el éxito

# Empresas adquiridas (2/2)



**Ubicación:** Barcelona, España  
**Servicios:** Agencia digital apoyada en tecnología  
**Racional:** Reforzar la propuesta de valor de servicios digitales



Feb  
2025



Ago  
2025



2027



2028



**Ubicación:** Barcelona y Valencia (España)  
**Servicios:** SAP y Odoo

**Racional:** Reforzar la propuesta de valor de servicios SAP y Odoo

#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

# Cifra de Negocios

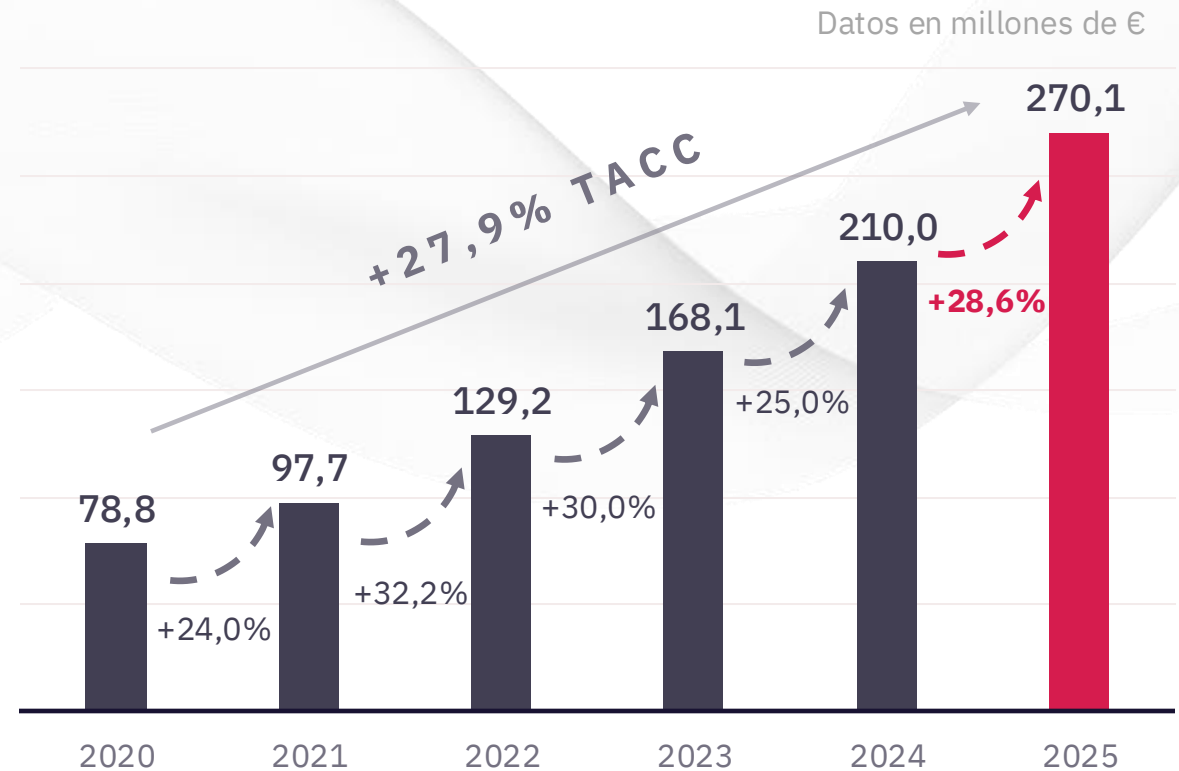
Crecimiento **muy por encima del PIB español y del sector**

| PIB ESPAÑA * |       |
|--------------|-------|
| 2021         | +6,7% |
| 2022         | +6,4% |
| 2023         | +2,5% |
| 2024         | +3,5% |
| 2025         | +2,8% |

| SECTOR CONSULTORIA ** |        |
|-----------------------|--------|
| 2021                  | +9,5%  |
| 2022                  | +15,2% |
| 2023                  | +9,7%  |
| 2024                  | +8,8%  |
| 2025e                 | +6,7%  |

\* Fuente: INE

\*\* Fuente: Asociación Española de Empresas de Consultoría (AEC)



Datos consolidados auditados a partir de 2022

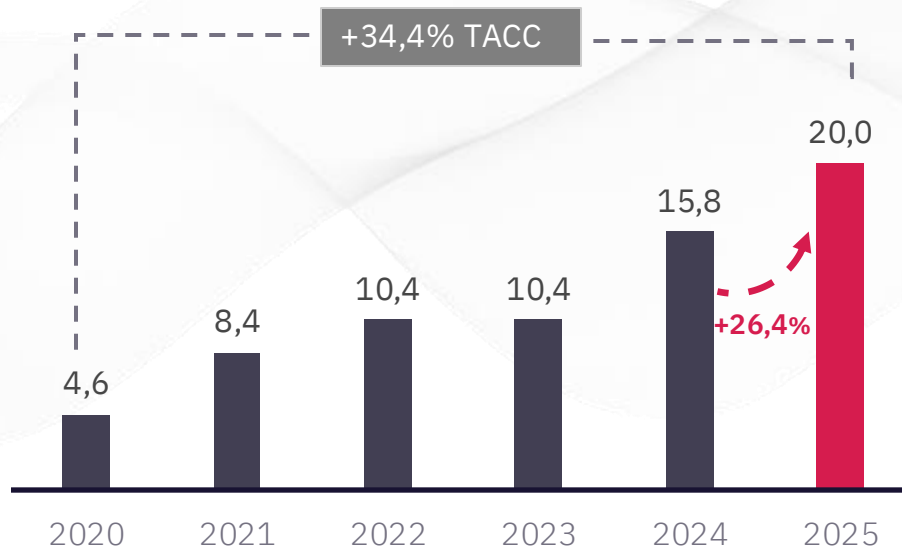
#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

# EBITDA normalizado

**Fuerte crecimiento** en 2025  
y mantenimiento de la **rentabilidad**

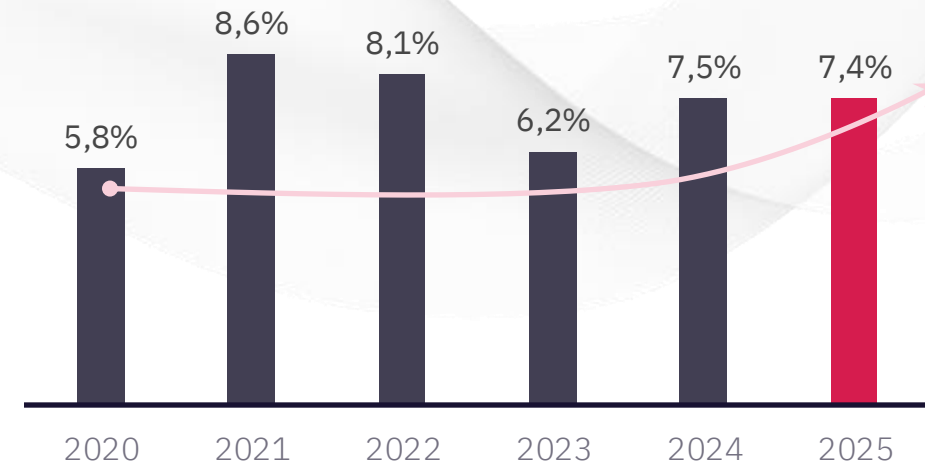
## EBITDA Normalizado <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>

En millones de €



## Margen EBITDA Normalizado

% sobre cifra de negocios



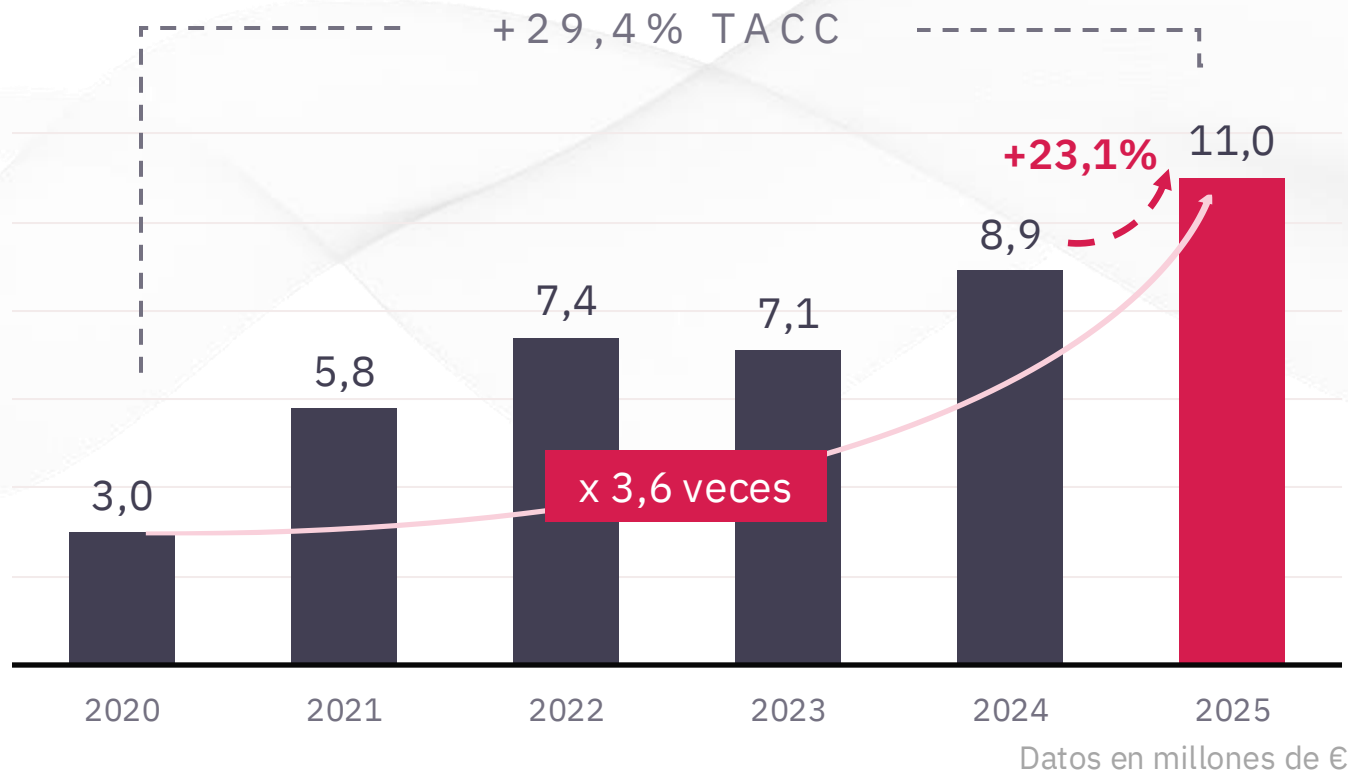
(1) Datos individuales auditados 2020-2021. Datos consolidados auditados a partir de 2022

(2) EBITDA Normalizado eliminando one-offs (salida a bolsa, M&A y otros)

#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

# Significativo incremento del **Beneficio neto**

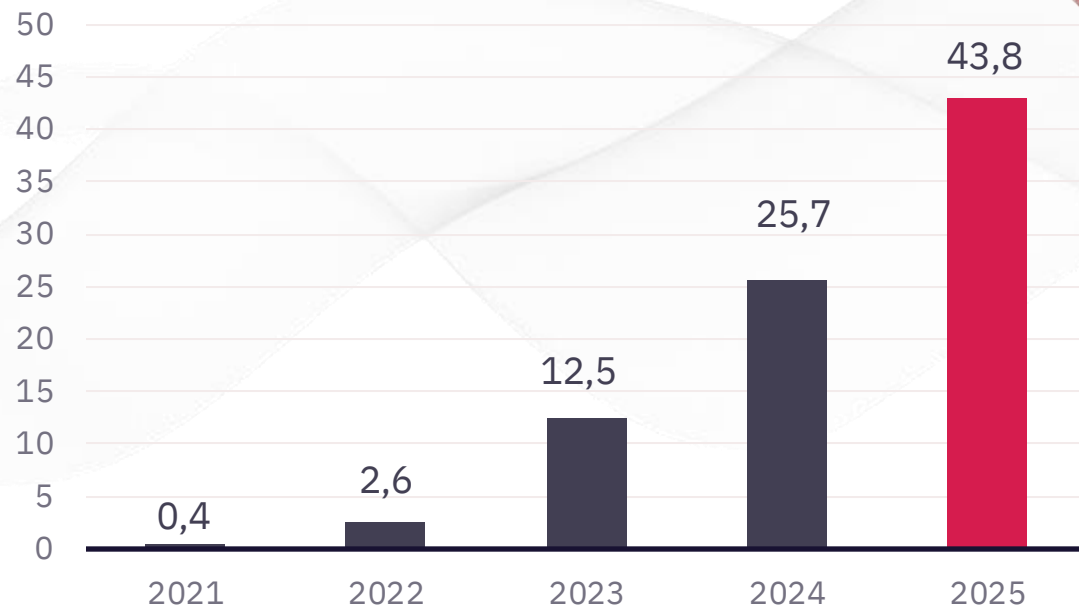
El Beneficio Neto **se multiplica por 3,6 veces en los últimos 5 años**



#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

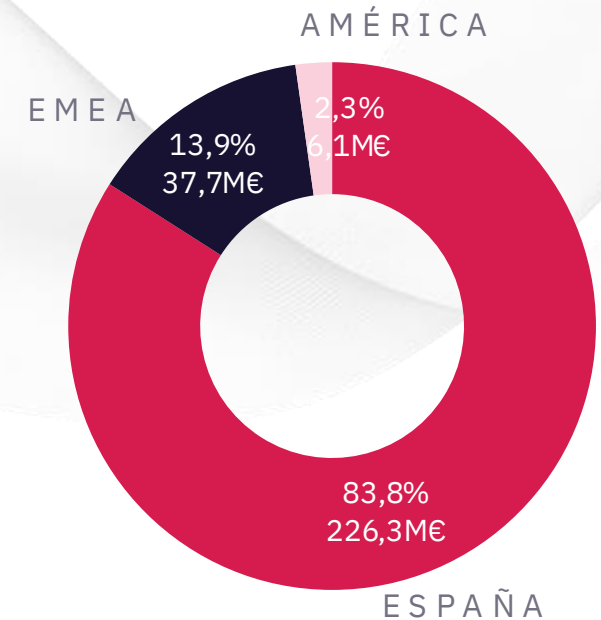
# Crecimiento de la presencia internacional

Ingresos fuera de España (M€)



Presencia en 10 países: **España, Italia, Irlanda, Alemania, Portugal, UK, USA, Uruguay, Marruecos y México**

Ingresos por zona geográfica en 2025  
(270,1 M€)



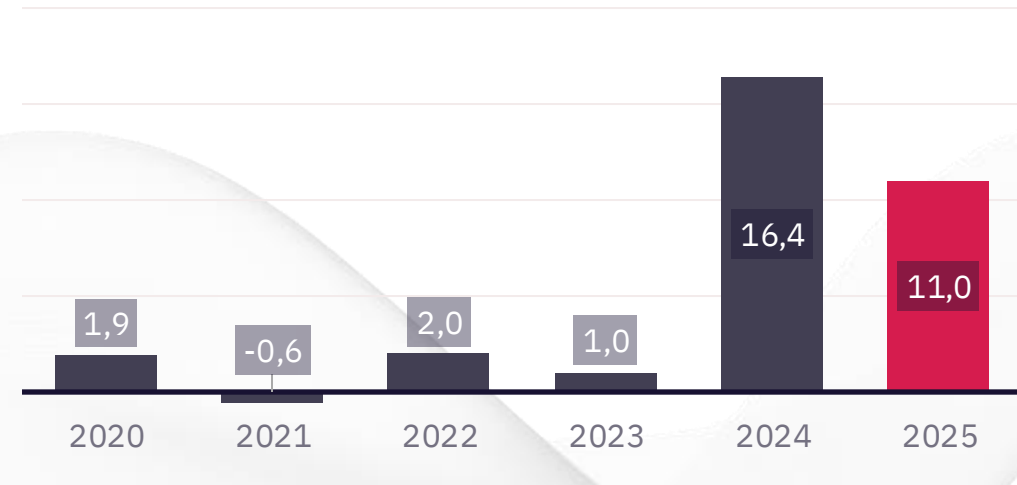
#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

# Solidez financiera

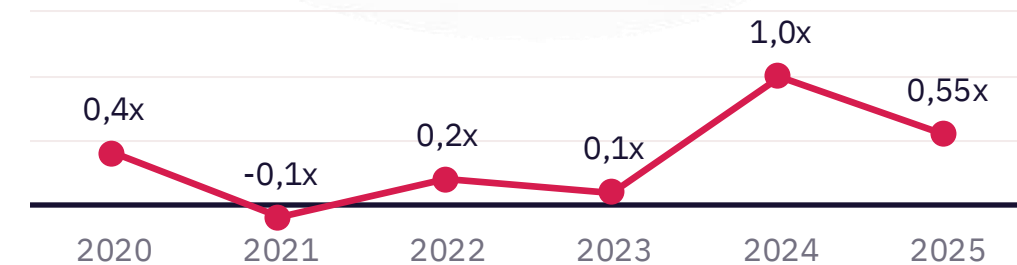
**Ratios muy bajos de endeudamiento** tras 4 años de creciente actividad de M&A.

- Tras 4 años de gran actividad de adquisiciones (una en 2022, una en 2023, tres en 2024 y dos en 2025), **la ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA Normalizado en 2025 se sitúa en solo 0,55 veces.**
- La Deuda Financiera Neta incluye los pagos diferidos y los earn-outs vinculados a las operaciones de M&A.

Deuda Financiera Neta (M€)



DFN/EBITDA Normalizado



—●— DFN / EBITDA Normalizado

Las magnitudes de Deuda Financiera Neta y EBITDA normalizado corresponden a datos individuales auditados hasta 2021. Datos consolidados auditados a partir de 2022

#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

# Principales Magnitudes Financieras

|                            | 2020  | 2021  | 2022   | 2023   | 2024   | 2025   | Var. % 25/24 | Var. % 25/20 |
|----------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| Cifra de Negocios *        | 78,81 | 97,74 | 129,24 | 168,07 | 210,03 | 270,06 | 28,6%        | 242,7%       |
| EBITDA Normalizado *       | 4,57  | 8,40  | 10,41  | 10,37  | 15,83  | 20,01  | 26,4%        | 337,9%       |
| Mg. EBITDA Normalizado     | 5,79% | 8,59% | 8,05%  | 6,17%  | 7,54%  | 7,41%  | -13 p.b.     | +162 p.b.    |
| Beneficio Neto *           | 3,03  | 5,76  | 7,39   | 7,12   | 8,93   | 11,00  | 23,1%        | 263,0%       |
| Total Activo *             | 26,67 | 36,04 | 53,20  | 60,51  | 100,30 | 121,34 | 21,0%        | 355,0%       |
| Patrimonio Neto *          | 13,69 | 19,24 | 25,47  | 31,22  | 38,70  | 47,36  | 22,4%        | 245,9%       |
| Fondo de Maniobra *        | 12,15 | 18,62 | 23,58  | 25,57  | 32,01  | 37,44  | 17,0%        | 208,2%       |
| Deuda Financiera Neta *    | 1,95  | -0,54 | 2,00   | 1,00   | 16,36  | 11,00  | -            | -            |
| DFN / EBITDA Normalizado   | 0,43  | -0,06 | 0,19   | 0,10   | 1,03   | 0,55   | -            | -            |
| Tesorería y Equivalentes * | 2,63  | 3,76  | 7,96   | 7,64   | 11,13  | 17,25  | 54,9%        | 555,8%       |

\*Datos en millones de €. Hasta 2021 los datos auditados son individuales. A partir de 2022 los datos auditados son consolidados

# Principales hitos desde la salida a bolsa



## Cambio de identidad corporativa



**Ingresos** 2022-2025: 129,2M€ a 270,1M€

**+109%**

**EBITDA Normalizado** 2022-2025: 10,4M€ a 20,0M€

**+92%**

## Entrada en nuevos mercados

 Alemania y  México

## Adquisiciones

**BUZZ**  
a knowmad mood company

**Vanture**<sup>ESS</sup>  
a knowmad mood company

**INTERWOR**  
a knowmad mood company

**MUNICONS**  
PASSION FOR SUCCESS

**newwave**  
CONSULTING  
a knowmad mood company

**INCIPY**  
a knowmad mood company

**ASERVO**  
Software a knowmad mood company

**GRUPO ANTEA**  
a knowmad mood company

## Plan de acciones con **descuento para empleados**

#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

# Cobertura **de Analistas**

## ALANTRA

VER EL INFORME:



**Inicio de Cobertura:** 29 de julio de 2025

**Valoración:** 4,60 – 6,00 euros / acción

**Analistas:** Álvaro Lenze y Mateo Ferrer

## solventis

VER EL INFORME:



**Inicio de Cobertura:** 12 de mayo de 2026

**Valoración:** 5,56 – 6,30 euros / acción

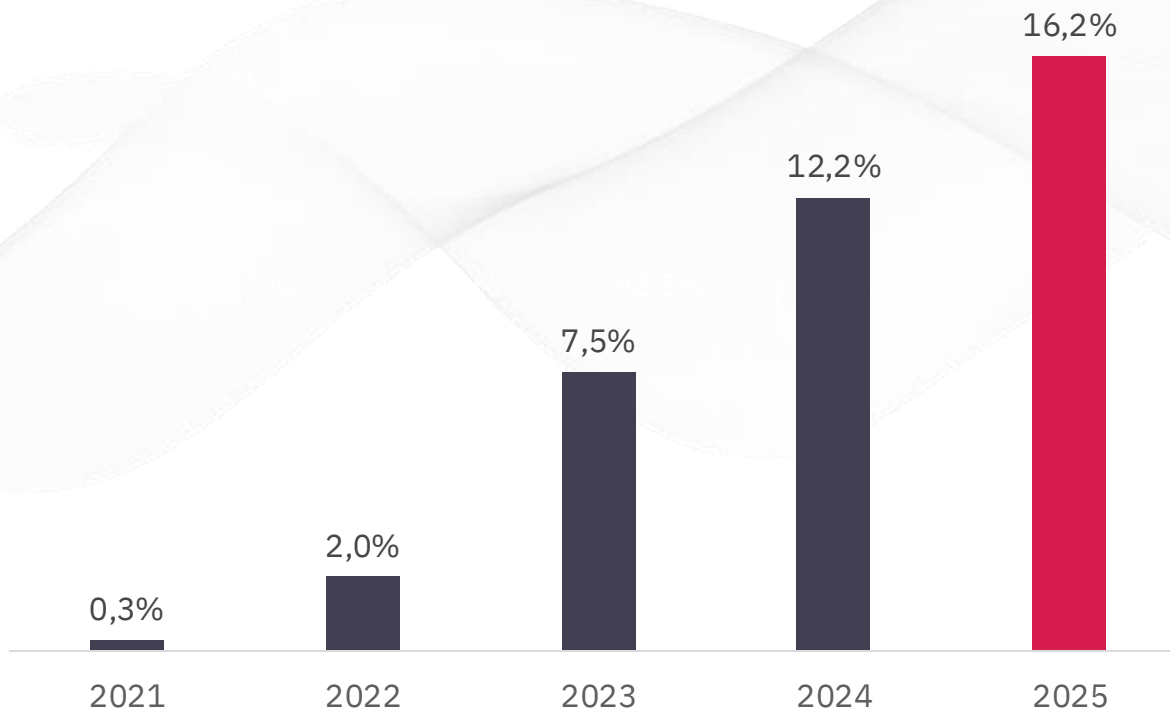
**Analistas:** Pol Bladé



#### 4. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave

# Facturación internacional

Porcentaje de ingresos provenientes de las filiales internacionales del grupo knowmad mood



## Consolidación y crecimiento en España

- De la mano de clientes existentes, acompañándolos en sus proyectos tecnológicos, e incorporando otros nuevos, incrementando la diversificación sectorial.

## Aceleración del crecimiento y diversificación internacional

- **Posición de liderazgo en el Sur de Europa** (España, Italia y Portugal) en soluciones ALM, siendo el partner Atlassian con mayor volumen de negocio en esta área geográfica.
- **UK** como mercado con mayor crecimiento, tanto orgánico como inorgánico, trabajando para grandes multinacionales del sector Telco e instituciones públicas.
- **En Latam**, tras la apertura de nuestra primera oficina en Montevideo, dando servicio a clientes de Colombia, Chile y USA.

# Fuerte crecimiento en todas las líneas

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| Cifra de Negocios                 | <b>+28,58%</b> |
| EBITDA Normalizado                | <b>+26,43%</b> |
| Mg. EBITDA Normalizado            | <b>7,41%</b>   |
| Beneficio Neto                    | <b>+23,10%</b> |
| Ingresos<br>Negocio Internacional | <b>+70,55%</b> |

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Resumen)

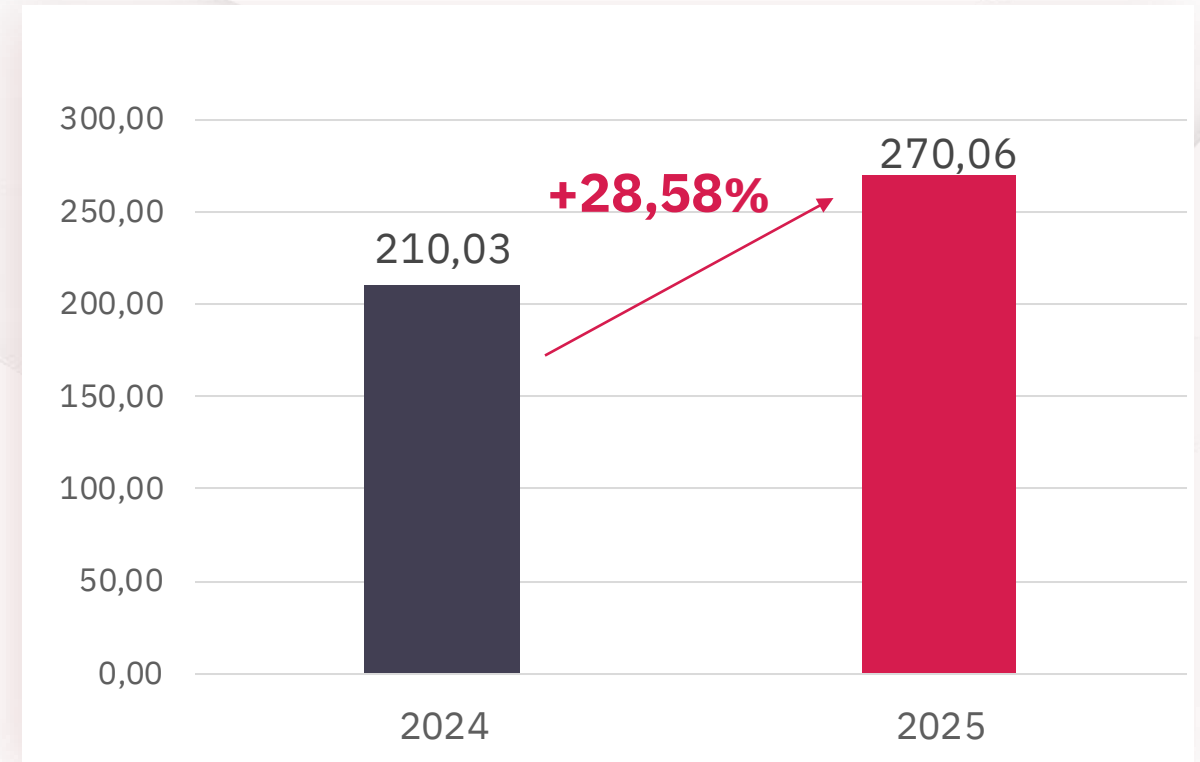
(Millones de euros)

|                           | 2024    | 2025    | Var. %   |
|---------------------------|---------|---------|----------|
| Cifra de Negocios         | 210,026 | 270,060 | +28,58%  |
| EBITDA                    | 15,145  | 19,659  | +29,80%  |
| Margen EBITDA             | 7,21%   | 7,28%   | +7 p.b.  |
| One-offs                  | 0,682   | 0,352   | -48,41%  |
| EBITDA Normalizado        | 15,828  | 20,011  | +26,43%  |
| Margen EBITDA Normalizado | 7,54%   | 7,41%   | -13 p.b. |
| Beneficio Neto            | 8,935   | 10,999  | +23,10%  |

EBITDA: resultado antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones

# Cifra de Negocios

**Aumento relevante de los ingresos,**  
tanto a nivel orgánico como vía  
adquisiciones



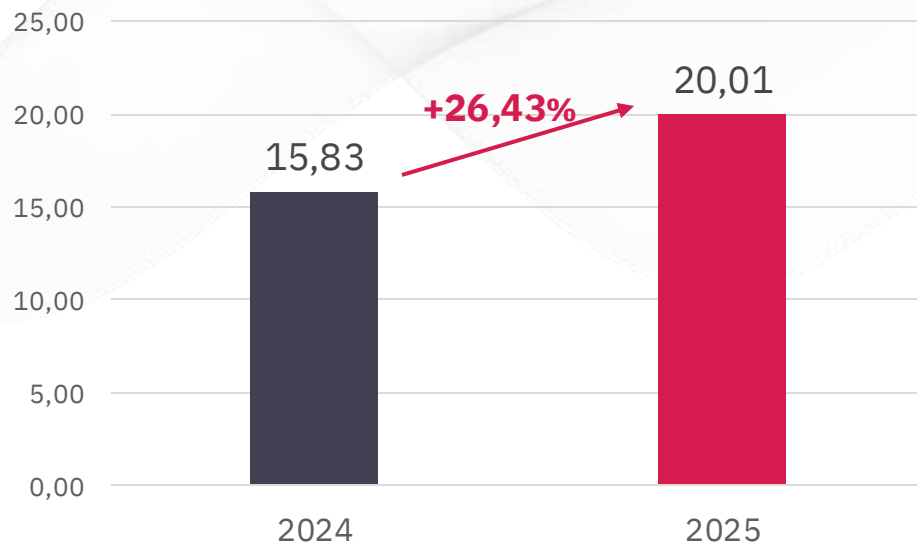
## 5. Resultados 2025 | Principales magnitudes

# EBITDA Normalizado

Resultado operativo que **crece a niveles muy similares al de los ingresos**

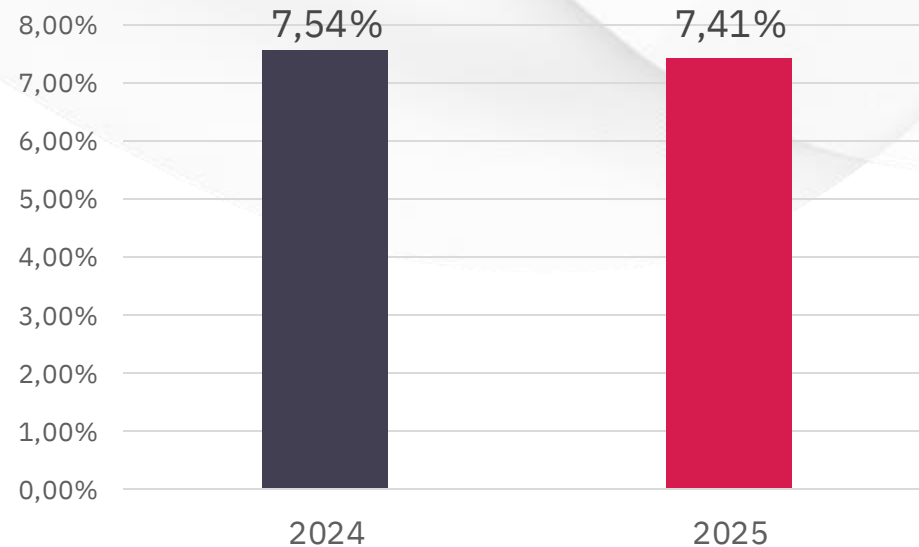
### EBITDA Normalizado

En millones de €



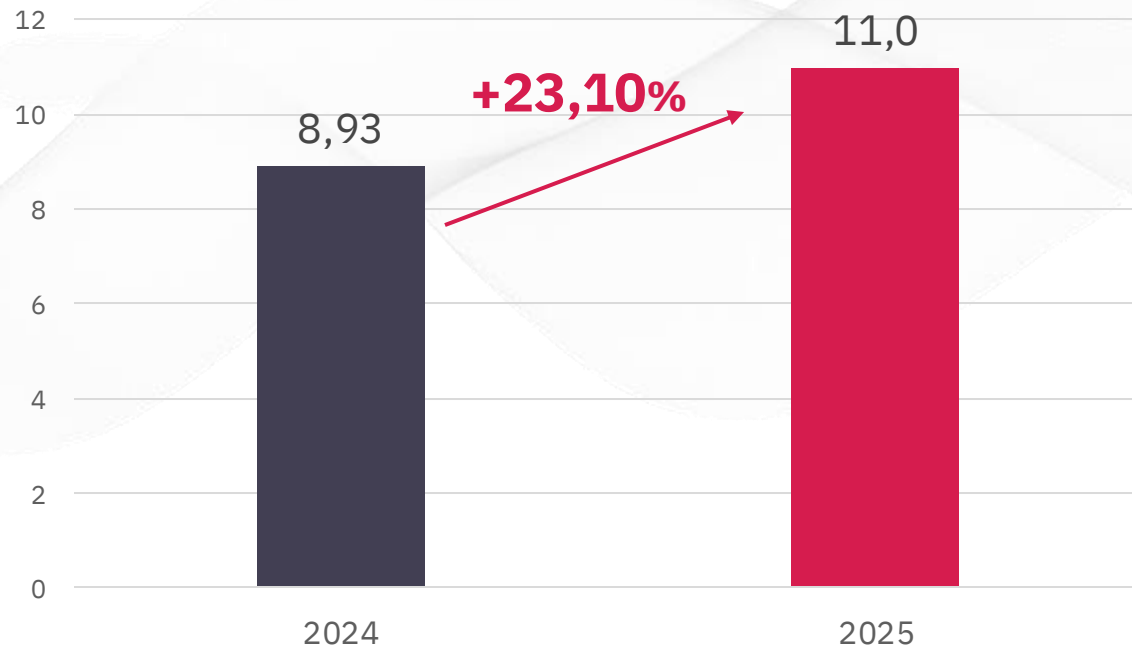
### Margen EBITDA Normalizado

% sobre cifra de negocios



# Beneficio Neto

Los **fuertes incrementos de ingresos y resultados operativos** se reflejan también en el Beneficio Neto

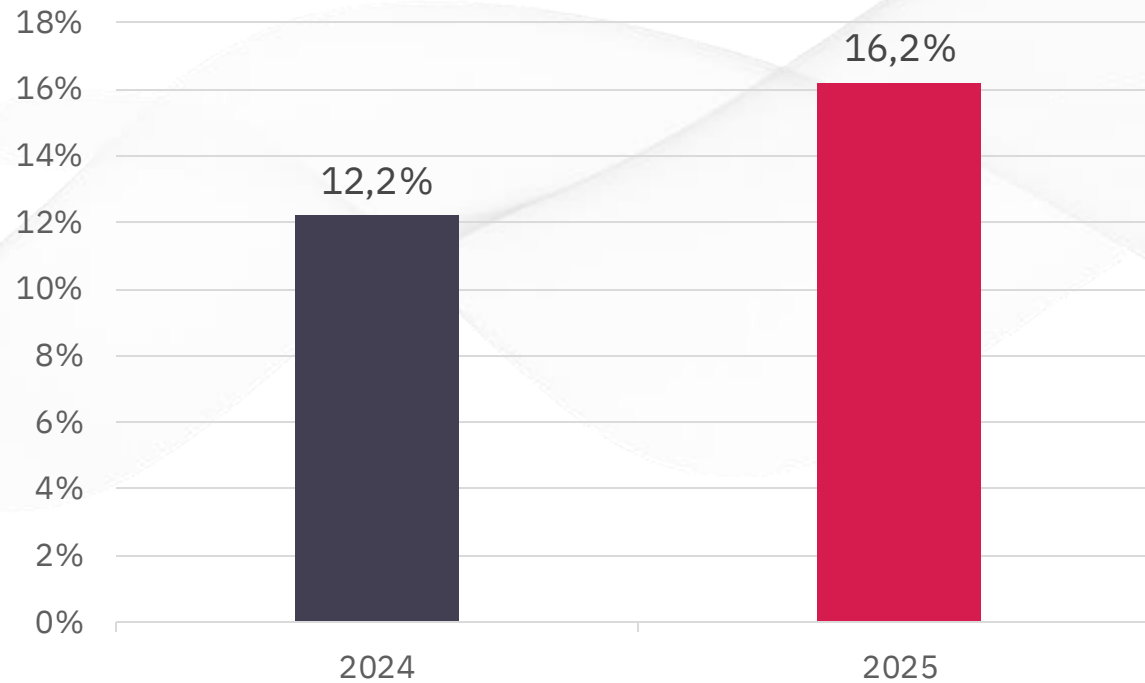


En millones de €



# Presencia Internacional

Contribución **creciente de las filiales extranjeras** y las últimas **adquisiciones a los ingresos del grupo**



Porcentaje de los ingresos provenientes de las filiales internacionales del grupo knowmad mood

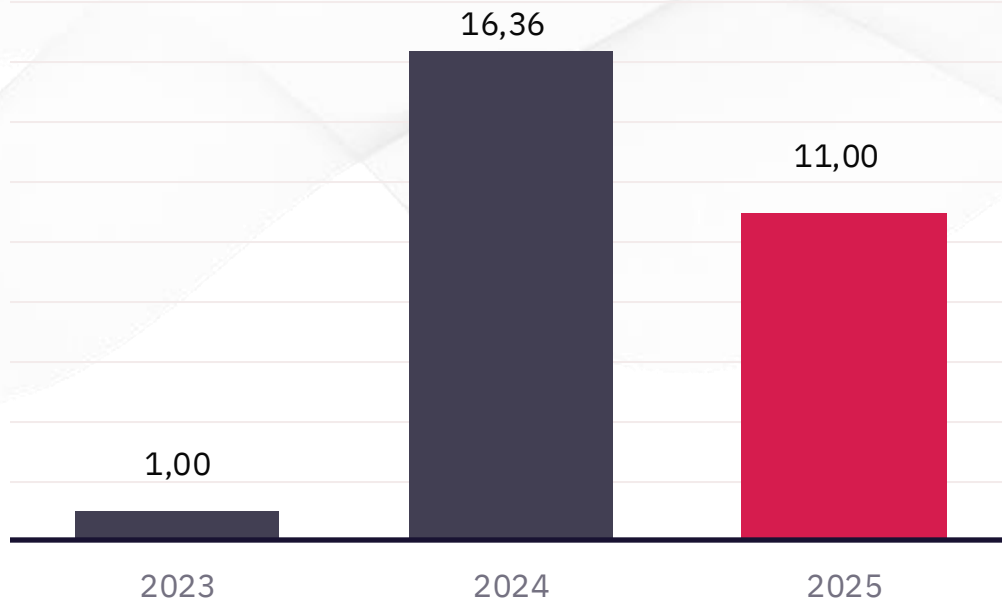


5. Resultados 2025 | Principales magnitudes

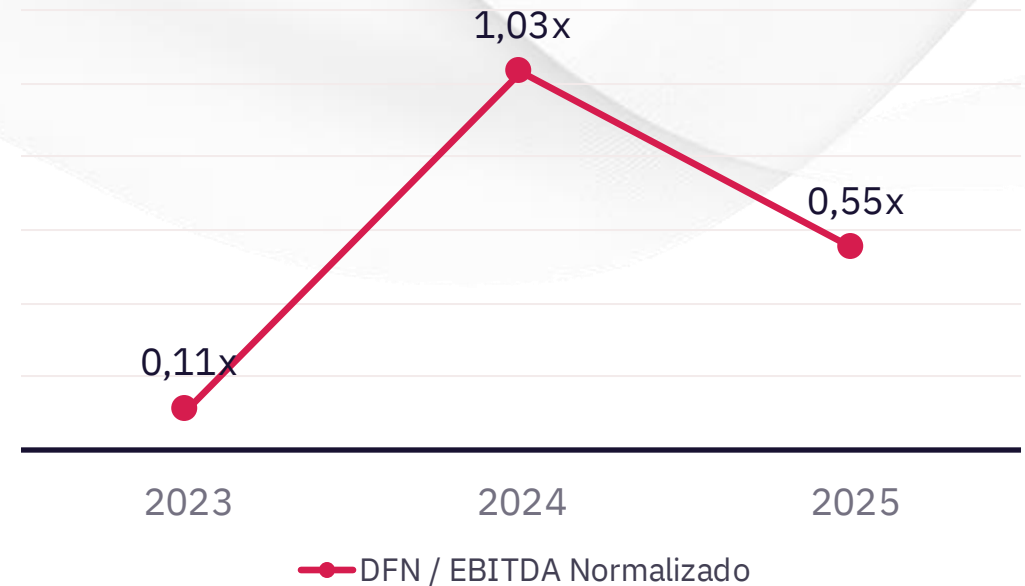
# Solidez financiera

**Muy bajo nivel de endeudamiento** tras fuerte actividad de M&A en los últimos 4 años

Deuda Financiera Neta (M€)



DFN/EBITDA Normalizado



# La **IA** en knowmad mood

## **IA como Innovación pragmática**

Aplicación de IA enfocada en impacto real, eficiencia y escalabilidad.

## **IA como Pilar Estratégico**

Eje transversal del modelo de negocio y del crecimiento futuro.

## **IA para Servicios y Operaciones**

Integración de IA tanto en clientes como en procesos internos.

## **IA para la Escalabilidad**

Crecimiento sin incremento proporcional de estructura.

## **IA para el Talento**

Formación interna por roles. Todo ello desarrollado bajo un marco regulatorio claro y definido.

## **IA para la Rentabilidad**

Mejora progresiva de márgenes mediante automatización e IA.

# Nuestra estrategia de IA

## Iniciativa global:

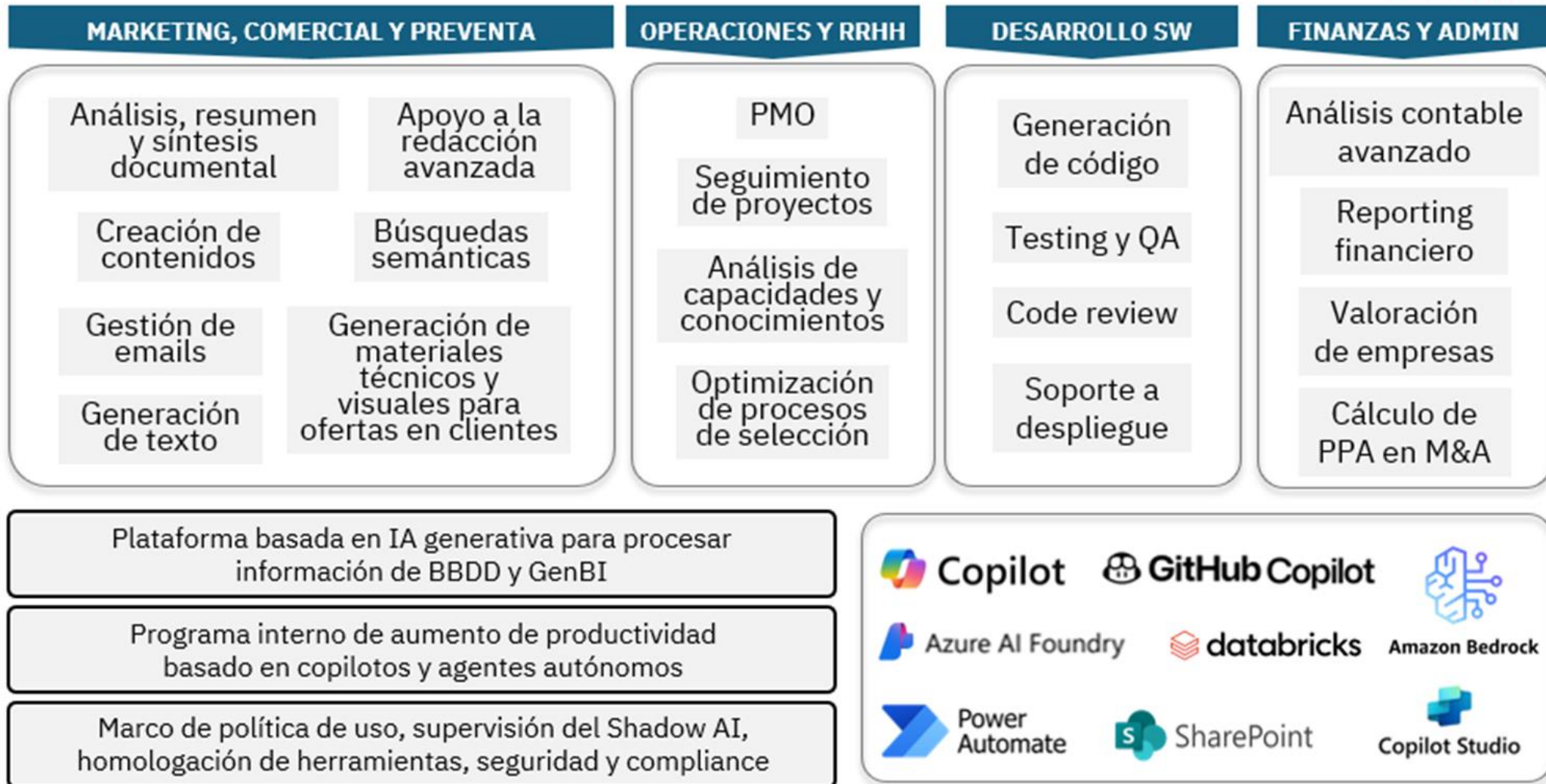
**un mismo rumbo en toda la compañía**, con patrocinio claro desde el **CEO** y **21 iniciativas estratégicas** gobernadas por la alta dirección.

- **Ambición:**  
Ser referente en IA en nuestro mercado, aportando valor tangible a clientes y negocio.
- **GenAI mood: GenAI mood**  
Cultura de adopción masiva, formación por roles, embajadores de IA (AI Champions).
  - Doble enfoque:**
    - **Externo:** propuestas y equipos aumentados por IA para acelerar servicios en clientes y ser mas competitivos.
    - **Interno:** agentes y herramientas de IA para elevar productividad y desarrollo.
- **Transformar nuestro modelo operativo:**  
Modelo que escala para soportar el crecimiento del grupo sin incrementar proporcionalmente la estructura.
- **Gobierno y cumplimiento:**  
Gobierno claro, ética, seguridad y cumplimiento de los marcos regulatorios vigentes.



# Uso interno de herramientas **IA** en knowmad mood

No exhaustivo



# Aplicación práctica de la **IA** desde knowmad mood

**Reconocimiento  
Matrículas**  
Edge Computing e IA

**exolum**

**Modernización  
de Aplicaciones  
con IA**

**tirea**

**Automatización  
de facturas y  
notificaciones con IA**  
Generativa

**OCASO**

**Optimizando los  
procesos de negocio  
con Machine Learning**

**bida**  
farma

**Soluciones basadas  
en LLMs para Q&A de  
información**

**Parques Reunidos**  
PASSION  
FOR LEISURE

**Detección de  
defectos  
por Visión Artificial**

**TKE**



# Plan Estratégico 2025-2028

Principales magnitudes

|                           | 2024    | 2028e   | Variación 2024-2028e |
|---------------------------|---------|---------|----------------------|
| Ingresos                  | 210,0M€ | 550,0M€ | x 2,6                |
| EBITDA Normalizado        | 15,8M€  | 48,0M€  | x 3,0                |
| Margen EBITDA Normalizado | 7,5%    | 8,7%    | +120 p.b.            |
| % Ingresos Internacional  | 12,2%   | 25,0%   |                      |

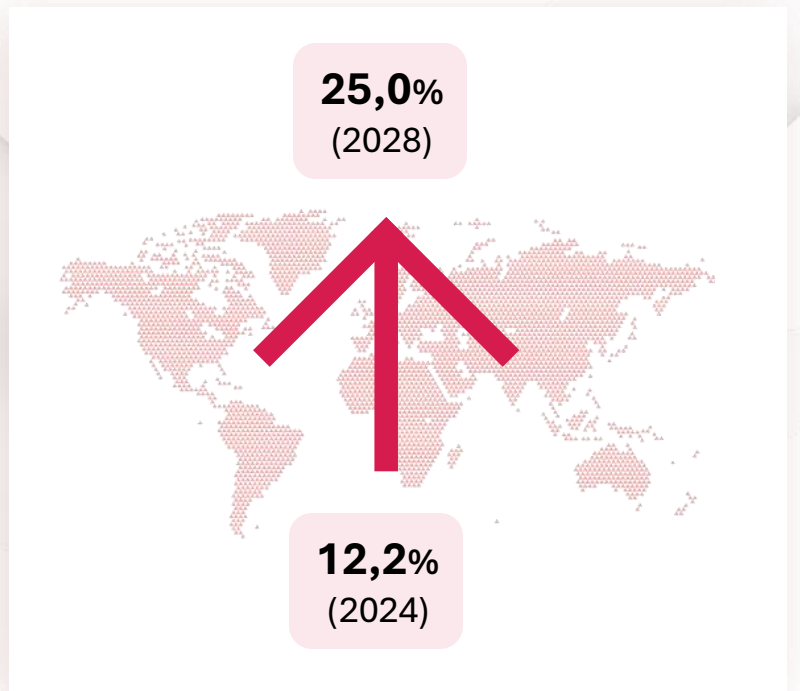
## 7. El futuro

# Plan Estratégico 2025-2028

Una historia de **Crecimiento Exponencial**  
de los Ingresos en todos los escenarios posibles



**Creciente presencia internacional**  
(% ingresos totales)



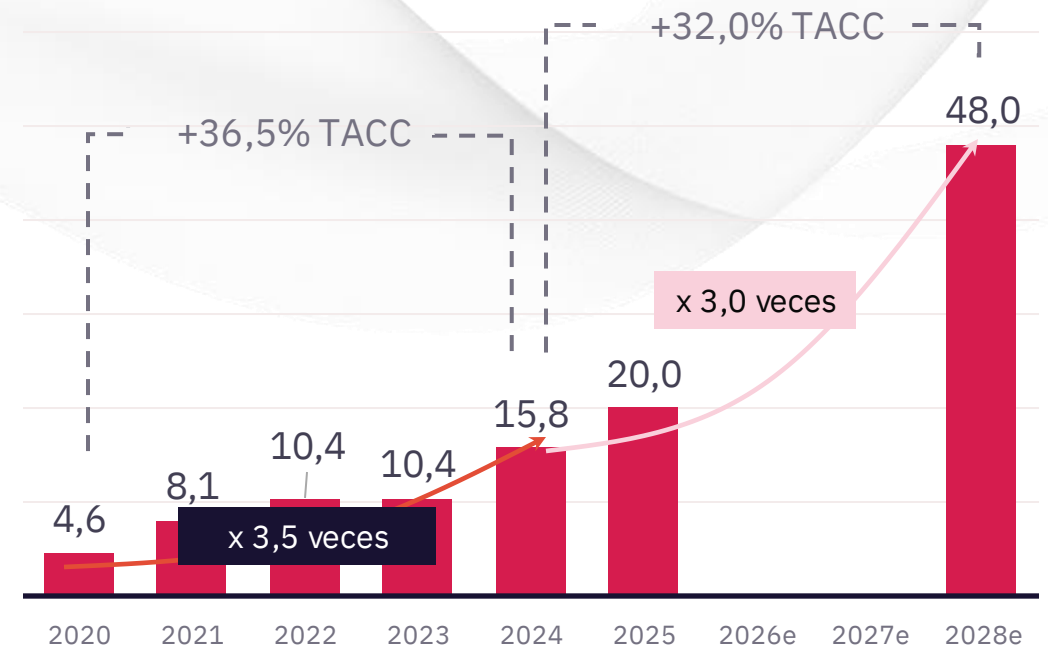
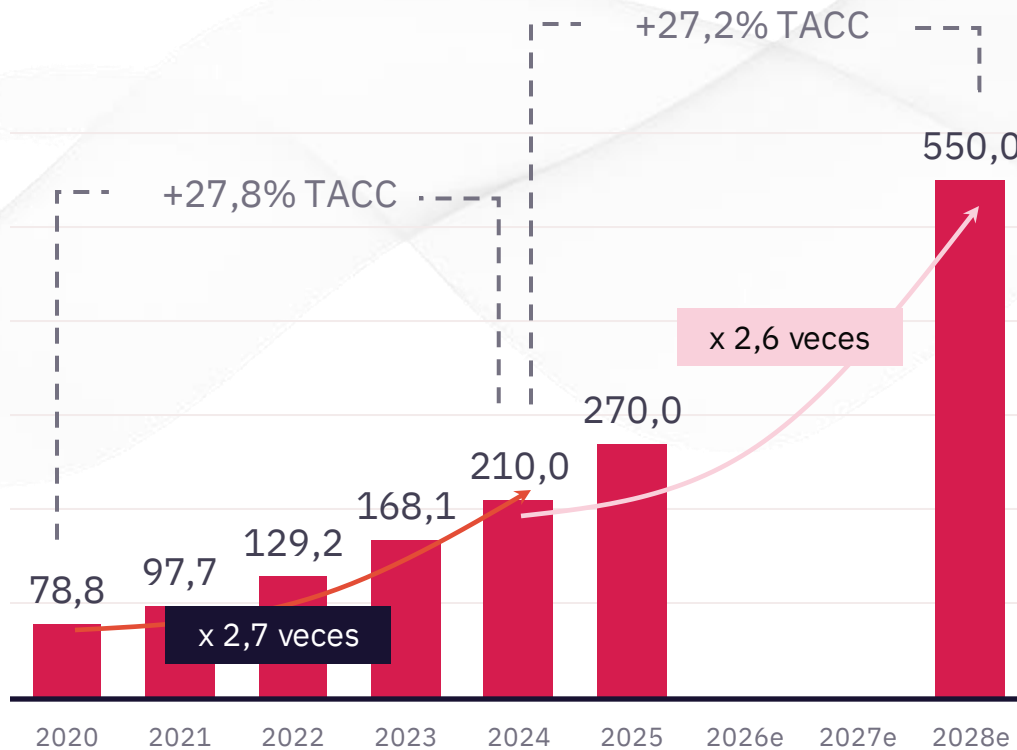
Ingresos anuales en millones €. Datos individuales para años anteriores a 2021, y consolidados auditados a partir de 2022

## 7. El futuro

# Plan Estratégico 2025-2028

Objetivo de ingresos en 2028:  
**550,0M€ (vs 210,0M€ en 2024)**

Objetivo de EBITDA Normalizado en 2028:  
**48,0M€ (vs 15,8M€ en 2024)**



# Plan Estratégico 2025-2028

## Objetivos

### Talento

- Consolidar la cultura *Human-centric*
- One team (atracción y fidelización)

### Imagen de Marca

- Avanzar en el reconocimiento de la marca
- Consolidar la marca principal dentro de las empresas adquiridas



### Crecimiento orgánico e inorgánico

- Reforzar nuestra propuesta de valor
- Sinergias de ingresos con las empresas adquiridas
- Expansión internacional, con objetivo del 25% de los ingresos totales
- Ampliar los acuerdos con partners tecnológicos estratégicos

### Rentabilidad

- Potenciar los servicios de alto valor añadido
- Reforzar y optimizar el modelo operativo, incluyendo la aplicación de IA en nuestros procesos y con los clientes

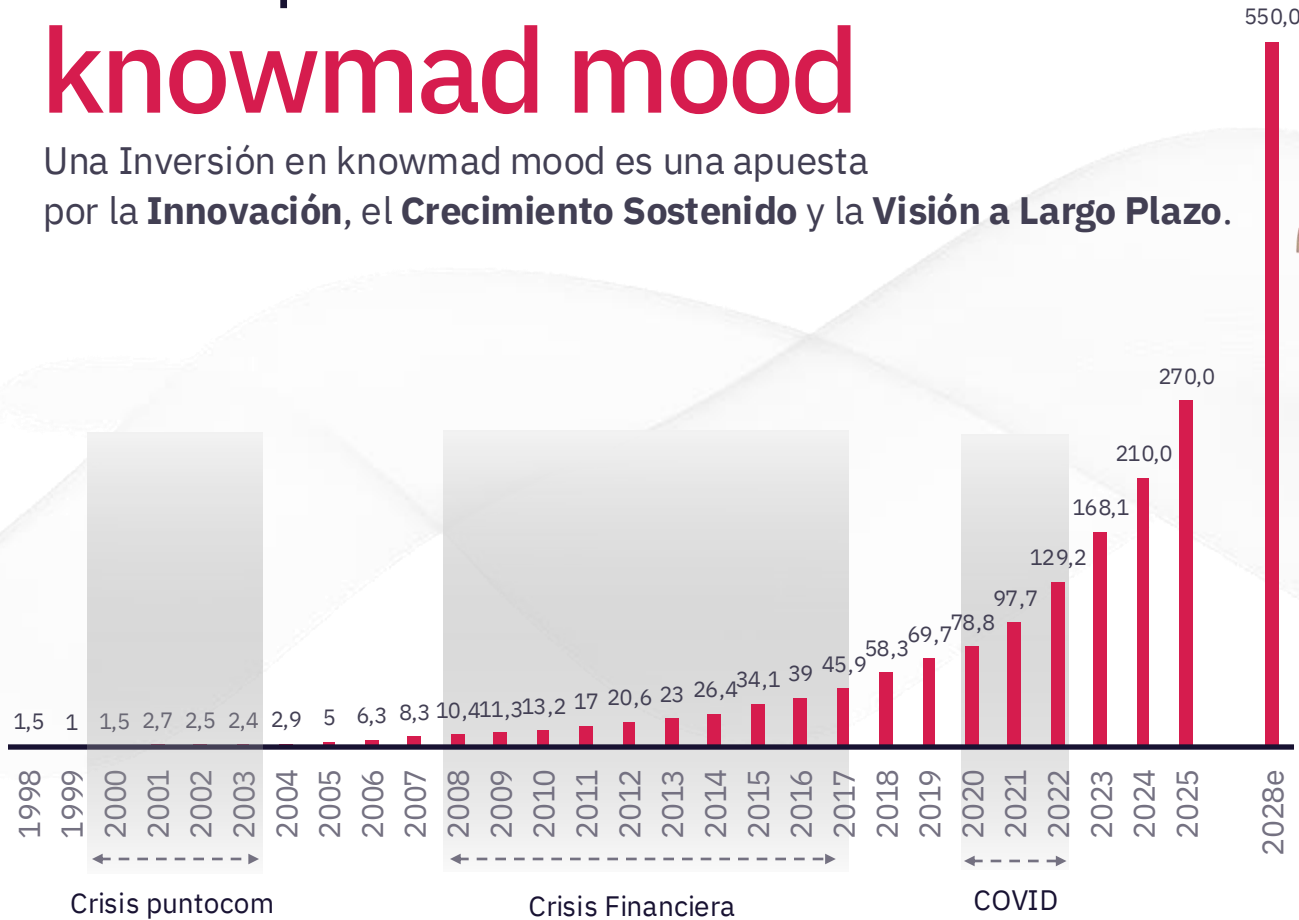
### Sostenibilidad

- Expansión de la Estrategia ESG integral: “knowmad mood Positive”

## 8. Por qué invertir en knowmad mood

# Por qué invertir en knowmad mood

Una Inversión en knowmad mood es una apuesta por la **Innovación**, el **Crecimiento Sostenido** y la **Visión a Largo Plazo**.



Ingresos anuales en millones €. Datos individuales para años anteriores a 2021, y consolidados auditados a partir de 2022



## Crecimiento continuo desde sus inicios

En las últimas dos décadas el crecimiento de las necesidades de TI en todos los sectores ha sido imparable. Además, la compañía ha **superado épocas de crisis económica** demostrando su **capacidad de adaptación y resiliencia**.

## Nuevo Plan Estratégico 2025-2028

Queremos ser una compañía **líder en excelencia**, con unos **objetivos ambiciosos**, y con capacidad para **competir con cualquiera**.

## Compromiso Personal y Patrimonial de la Dirección

Los principales accionistas están totalmente comprometidos, **invirtiendo su propio capital** y alineando sus intereses con los de todos nuestros inversores.

8. Por qué invertir en knowmad mood

# Por qué invertir en knowmad mood

## Sólida Base de Clientes con Recurrencia y Confianza

- > **1.000** clientes.
- > **85%** de los clientes son recurrentes.
- **56%** de los clientes tienen **más de 5 años con la compañía.**

## Diversificación y Solidez Financiera

- Clientes en **todos los sectores** de la economía.
- Los **10 primeros clientes** del grupo tienen una **antigüedad media de 12 años** y representan el **32% de los ingresos totales.**
- **DFN/EBITDA Normalizado de 0,55x** a cierre de 2025.

## Crecimiento Orgánico y Rentabilidad a Largo Plazo

- **TACC del 25% en los ingresos** en los últimos 20 años.
- Gestión prudente y visión de futuro.
- Creciente presencia internacional.

## 8. Por qué invertir en knowmad mood

# Por qué invertir en knowmad mood

## Crecimiento Sectorial Continuo

- Gartner prevé que el gasto mundial en TI crezca un **10,8%** en 2026 hasta **6,15 billones de dólares**.
- Las tecnologías móviles y la transformación digital aportarán **11 billones de dólares al PIB mundial en 2030**, en torno a un **8,4%** del total. \*

## Especialización en Transformación Digital

- Somos catalizadores en la **digitalización empresarial**.
- Ofrecemos **soluciones y servicios ágiles** a clientes enfocados en liderar el mercado.



## Adaptación y Anticipación Tecnológica

- Nos adaptamos ágilmente a los cambios que solicitan las empresas.
- Anticipamos y satisfacemos la demanda de **tecnologías emergentes** y nuevas tendencias del sector.

\* Fuente: Informe Intelligence Economic Growth and the Digital Transformation of Enterprises elaborado por GSMA, la patronal mundial de las empresas de telecomunicaciones

# Distribución equilibrada del capital



## CAPITAL ALLOCATION

### Modelo capital-light

- **Capex orgánico** de alrededor del 1% de los ingresos totales.



### Reinversión en el negocio

- Invertir en nuestro personal, promoviendo una **cultura human-centric** que guía nuestros valores.
- Financiar la expansión internacional.
- Empujar el crecimiento nacional y la creación de nuevas líneas de negocio: Creación de la incubadora de tecnologías emergentes.

### Adquisiciones selectivas

- Para acelerar el posicionamiento geográfico o ampliar el portfolio de servicios.





CONTACTO PARA EL INVERSOR

# Hablemos



Email:

[investors@knowmadmood.com](mailto:investors@knowmadmood.com)

Web:

[www.knowmadmood.com](http://www.knowmadmood.com)

