COMUNICACIÓN DE RESULTADOS FINANCIEROS DE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL EJERCICIO 2025 DE APLICACIONES Y TRATAMIENTOS DE SISTEMAS, S.A. (knowmad mood)

Madrid, 12 de noviembre de 2025

Aplicaciones y Tratamientos de Sistemas, S.A. (en adelante la "Sociedad"), en virtud de lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014, sobre abuso de mercado, en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente comunica al mercado la siguiente información financiera relativa a los resultados de los primeros nueve meses del ejercicio 2025:

- Presentación de Resultados 2025 – 9M.
- Nota de prensa de la Sociedad sobre los Resultados 2025 – 9M.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020, de 30 de julio, se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

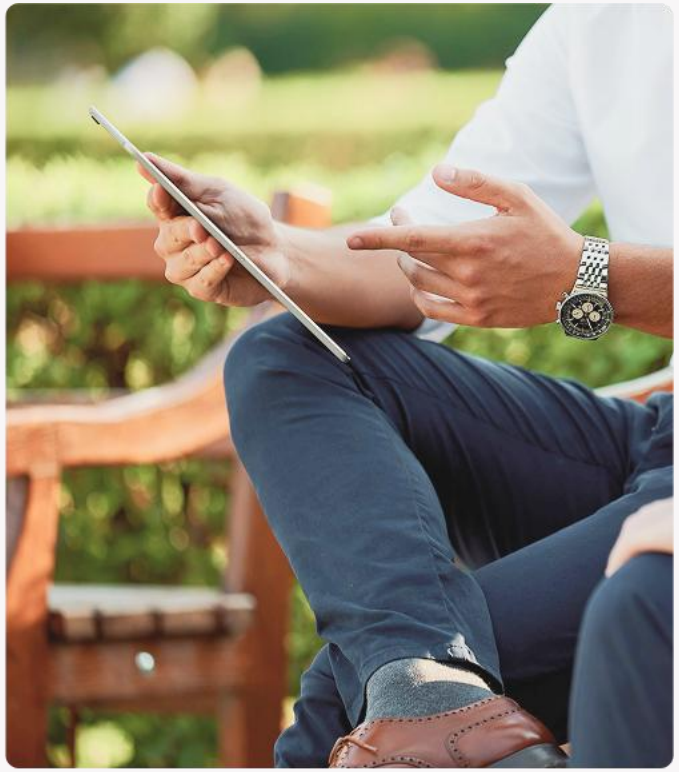
Atentamente,

D. Jose Manuel Rufino Fernández
Presidente del Consejo de Administración

knowmad mood

Presentación de Resultados

9M 2025



12 NOVIEMBRE 2025

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. Mensaje del Presidente y CEO
2. Quiénes somos | Nuestra identidad
3. Resultados 9M 2025 | Principales magnitudes
4. El futuro | Plan Estratégico 2025-2028
5. Primer informe de inicio de cobertura de la acción
6. Por qué invertir en knowmad mood
7. Anexo | Desempeño financiero en los últimos años

Mensaje del Presidente y CEO

José Manuel Rufino
Presidente y CEO

Presentamos unos **resultados de los primeros nueve meses de 2025 que mantienen la senda de crecimiento exponencial** marcada en los trimestres anteriores, con un enfoque a largo plazo centrado en el **fuerte incremento de los ingresos**, la mejora de la **rentabilidad** y la **creación de valor para nuestros accionistas**.

Los **ingresos** crecen en este periodo un **30,94%**, el **EBITDA Normalizado** un **31,48%**, y el **Resultado de explotación (EBIT)** aumenta un **27,12%.** Además, el área **Internacional** crece un **93,20%** y ya representa un **16,2%** de los ingresos del grupo. En los primeros nueve meses de 2025 nos acompañan dos nuevas compañías: **Vanture ESS** (adquirida a finales de febrero) y **BUZZ** (incorporada el pasado mes de agosto). Además, durante el tercer trimestre del año se publicó el **primer informe de analistas sobre la acción,** realizado por Alantra Equities (julio de 2025), que nos dio una valoración entre **4,60 y 6,00 € / acción**.

Reiteramos nuestra visión optimista a medio y largo plazo, contando con **el mejor talento** para cumplir con un ambicioso **Plan Estratégico 2025-2028** basado en **la innovación, la excelencia, la sostenibilidad y una creciente presencia internacional.**

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**.

Nos diferenciamos de los demás por nuestra **cultura empresarial** (basada en el **crecimiento de las personas)**, la **solvencia técnica** y la **excelencia en el servicio** que ofrecemos a nuestros clientes.

+30
años de experiencia creciendo

3.000
personas *

+40
Nacionalidades

BME Growth
cotizada BME Growth

€ 210,0
millones € de ventas netas en 2024 **

€ 15,8
millones de € de EBITDA Normalizado **

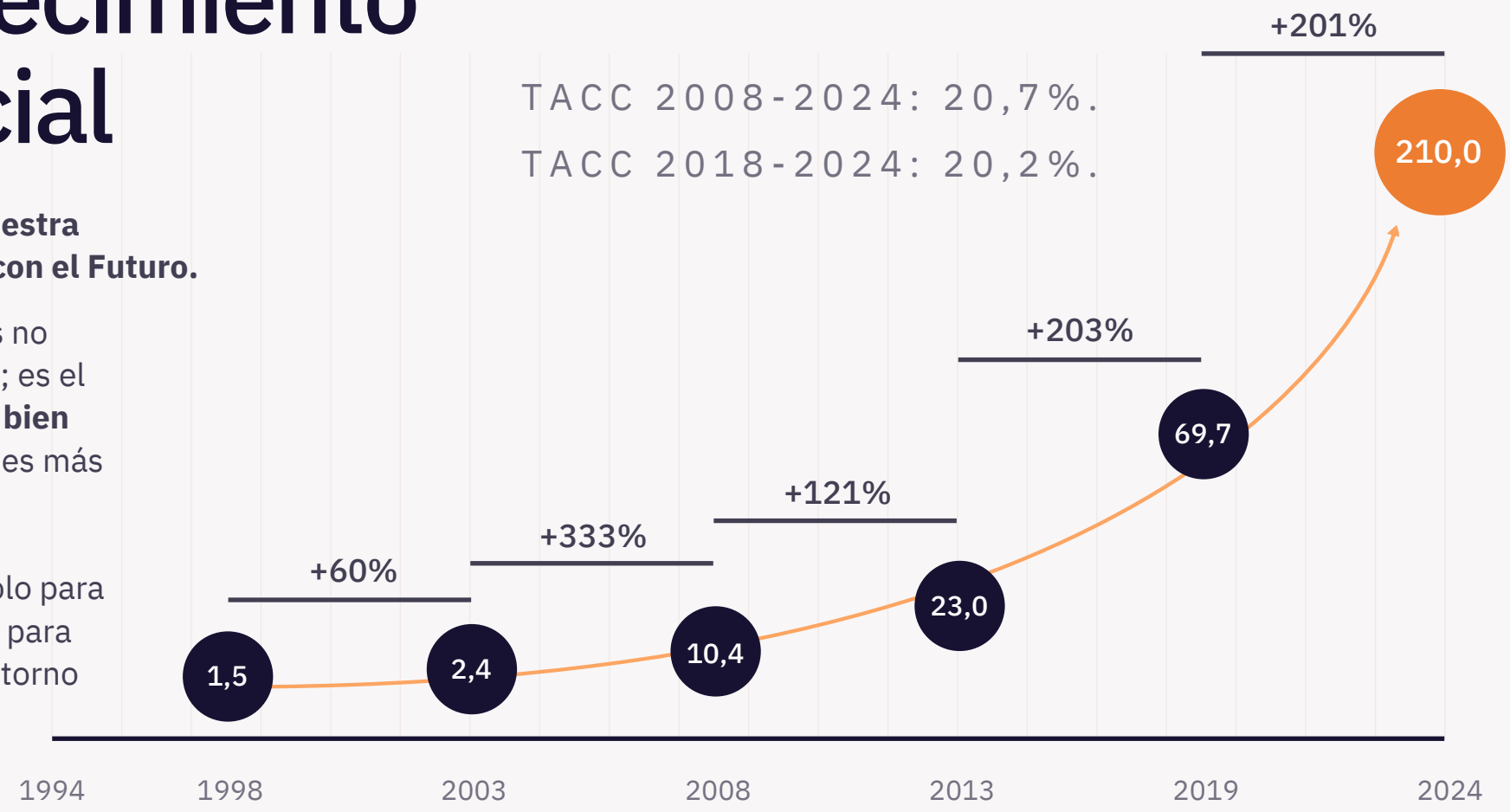
* Datos a octubre de 2025. Todas las compañías del grupo knowmad mood
** Datos auditados del ejercicio 2024

Somos crecimiento exponencial

Una Visión Exponencial: Nuestra Trayectoria y Compromiso con el Futuro.

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.



Ingresos anuales en millones de euros. Datos consolidados a partir de 2022

Una cultura con las personas en el centro

Somos un equipo, por encima de todo

Talento con alta fidelización.

Apuesta por **la formación y el desarrollo de carrera**.

Perfiles profesionales **actualizados en las últimas tecnologías**.

Preocupados por la felicidad y el **bienestar** de las personas.

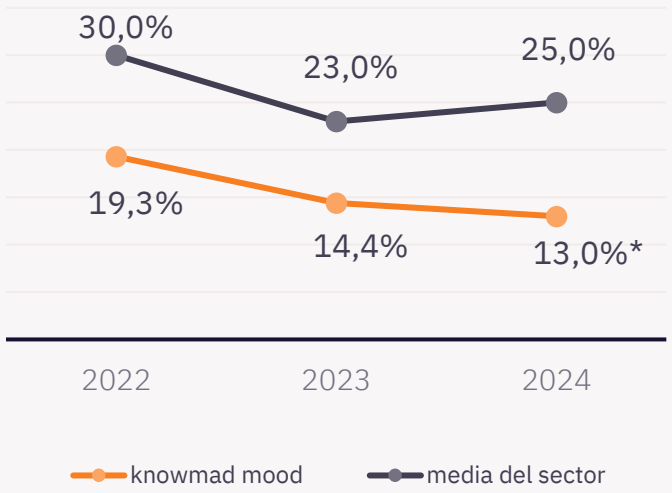
Cultura centrada en las personas "***People centric***".

Potenciamos el **engagement y la escucha activa** con las personas.

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.

Rotación
(Salidas voluntarias)



* Fuente: Nailted.com (rotación de perfiles Tech)

Diversidad e inclusión

40 nacionalidades trabajando juntas. Plan de Igualdad.

Desarrollo y aprendizaje continuo

Más de 25.000 horas de formación anual. Mapa de carrera claro.

Bienestar y compromiso

85% de la plantilla con posibilidad de teletrabajar
Equilibrio entre profesión & 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

ENTRE LOS 10 MEJORES PROYECTOS DE BIENESTAR DE EMPLEADO EN ESPAÑA 2023
X Premios Salud y Empresa de RRHH Digital 10 premio Salud y Empresa

Sello Vivofácil ESR knowmad mood Empresa Socialmente Responsable con la Plantilla 2021-2025

PREMIO DIVÉRSITAS EMPRESA DEL AÑO 2024
Gran Empresa | Premios Igualia

Ranking Mejores Equipos de HR By Nailted
LÍDERES EN EXPERIENCIA DEL EMPLEADO 2025

Larga trayectoria y sólida base para el futuro

1994

Nace atsistemas

Inicio

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

2008-2018

- 10 sedes locales
- +900 talentos

Consolidación y crecimiento

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

2019-2022

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

Expansión internacional

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

2022-2025

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

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 & cada proyecto. Un compromiso renovado con nuestro ADN de siempre.

*Datos a octubre de 2025. Todas las compañías del grupo knowmad mood

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

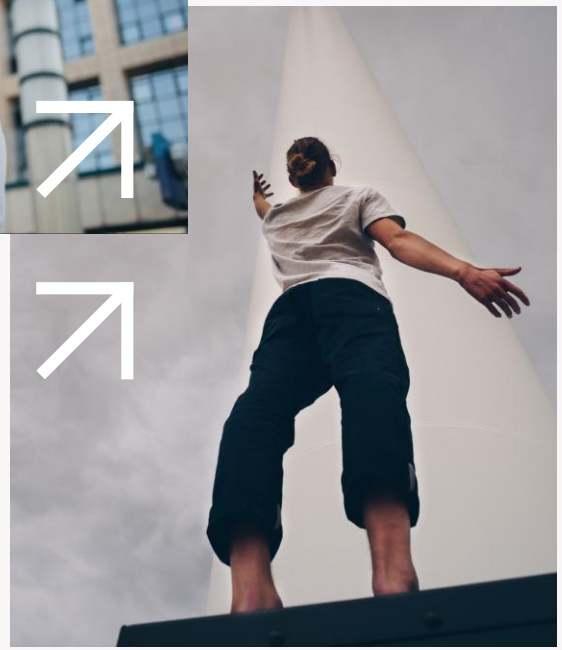
Oficinas en

19 ciudades

A Coruña · Barcelona · Dublín · Glasgow · Huelva · Jerez de la Frontera · Lisboa · Londres · Madrid · México · Miami · Milán · Montevideo · Múnich · Palma de Mallorca · Sevilla · Tetuán · Valencia · Zaragoza

Datos a octubre de 2025. Todas las compañías del grupo knowmad mood

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:

knowmad mood | Positive

Compromiso Medioambiental E

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).

Compromiso Social S

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.

Compromiso Gobierno G

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.

Nuestro portfolio de servicios

Ayudamos a nuestros clientes en sus 5 retos principales

Hacer realidad la **Innovación**

Emerging Solutions
- Biometría.
- Identidad digital.
- IA conversacional.
- Blockchain.
- Experiencias inmersivas.

Mejorar la **Eficiencia Operativa**

Cloud & Infrastructure
Diseñamos, automatizamos, aprovisionamos y gestionamos sus infraestructuras.
- Cloud.
- On-prem.

IT Industrialization
Industrializamos el ciclo de vida del desarrollo de software.
- DevSecOps.
- SQA.

Architecture & Development
- Arquitecturas de soluciones y técnicas.
- Diseñamos, desarrollamos, integramos y mantenemos aplicaciones.
- Modernizamos y migramos aplicaciones.

Impulsar una nueva **Cultura** y Gestión del **Talento**

Culture & Workplace
Transformación cultural, gestión integral del talento y trabajo digital.
- Agile, SAFe.
- Digital Workplace.

DEXS
Aprendizaje y desarrollo profesional:
- Formación.
- Plataformas tecnológicas.
- Servicios de gestión de talento.

Cybersecurity
- Blue Team.
- Red Team.
- DevSecOPs.
- SOC.

Convertirse en una empresa con **Inteligencia Competitiva**

Data & Analytics & Automation
- Optimizar sus procesos (data-driven).
- Gobierno del Dato.
- BPM, Process Mining.
- RPA.

IoT & Smart Industry
Soluciones de transformación digital de IoT y Smart Industry:
- Sostenibilidad.
- Aumentar su eficiencia, productividad.
- Flexibilidad y seguridad.

IT Management
- PPM - Gestión de portafolios, programas y proyectos.
- Servicios IT (ITSM).
- Service Management.
- ITIL.
- PMO.

Generar la mejor **Experiencia de Cliente**

Customer
- Plataformas digitales (DxP).
- eCommerce.
- Marketing de la era digital,
- Customer Centricity.
- Diseño (UX, UI, CX).
- Análisis, diagnóstico y consultoría de negocio.

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**:

ATLASSIAN, Microsoft, salesforce, GitLab, Red Hat, kore.ai, magnolia, aws

...y más de 100 partners.

2º Expansión internacional

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

31
Países con proyectos

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:

Vanture ESS, INTERWOR, GRUPO ANTEA, newwave CONSULTING, INCIPY, ASERVO Software, BUZZ

Datos a octubre de 2025. Todas las compañías del grupo knowmad mood

Fuerte crecimiento en todas las líneas

Cifra de Negocios	**+30,94%**
EBITDA Normalizado	**+31,48%**
Mg. EBITDA Normalizado	**7,04%**
Rdo. de Explotación (EBIT)	**+27,12%**
Ingresos Negocio Internacional	**+93,20%**

Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Resumen)

(Millones de euros)

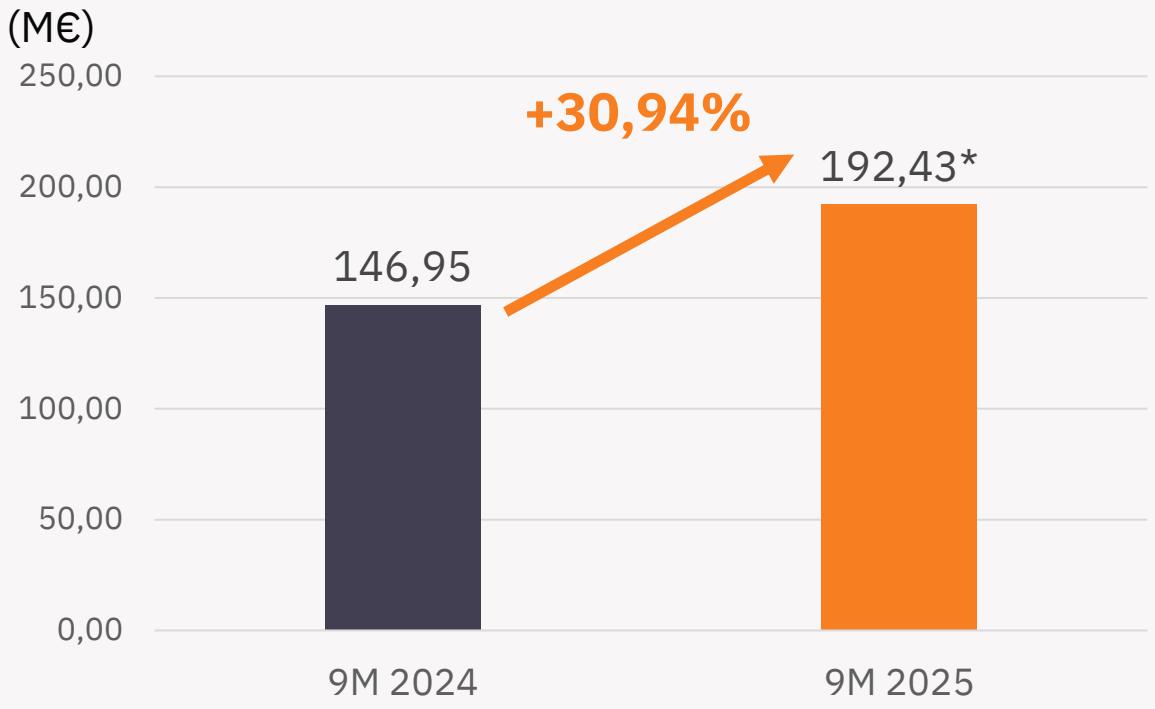
	9M 2024	9M 2025 *	Var. %
Cifra de Negocios	146,954	192,425	+30,94%
EBITDA	9,780	13,202	+35,00%
Margen EBITDA	*6,66%*	*6,86%*	*+20 p.b.*
One-offs	0,518	0,336	-35,03%
EBITDA Normalizado	10,297	13,539	+31,48%
Margen EBITDA Normalizado	*7,01%*	*7,04%*	*+3 p.b.*
Resultado de Explotación (EBIT)	8,276	10,520	+27,12%

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

*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood

Cifra de Negocios

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



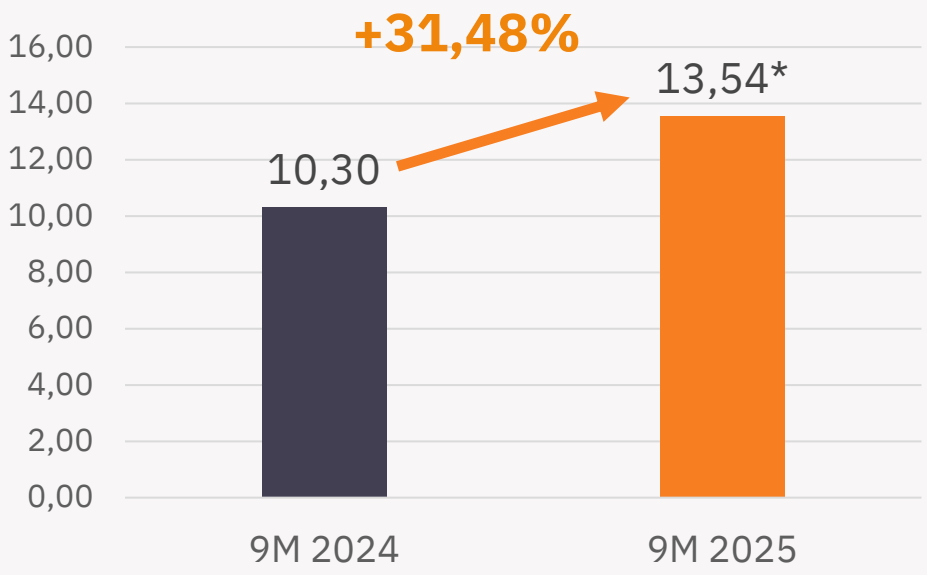
*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood

EBITDA Normalizado

Resultado operativo que crece por encima de los ingresos y mantiene la rentabilidad

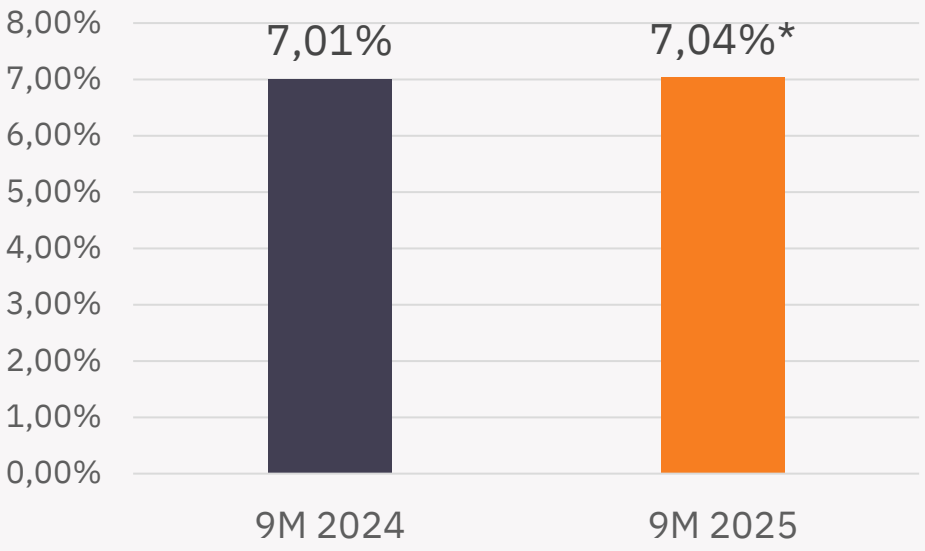
EBITDA Normalizado

En millones de €



Margen EBITDA Normalizado

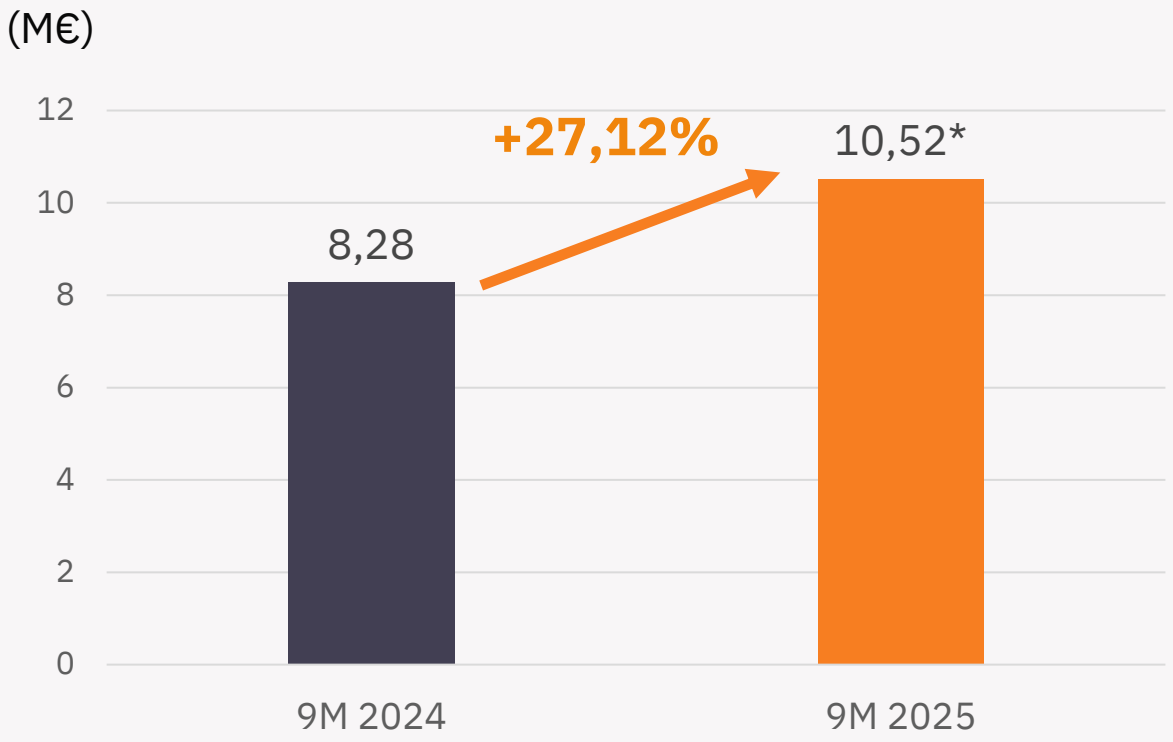
% sobre cifra de negocios



*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood

Resultado de Explotación (EBIT)

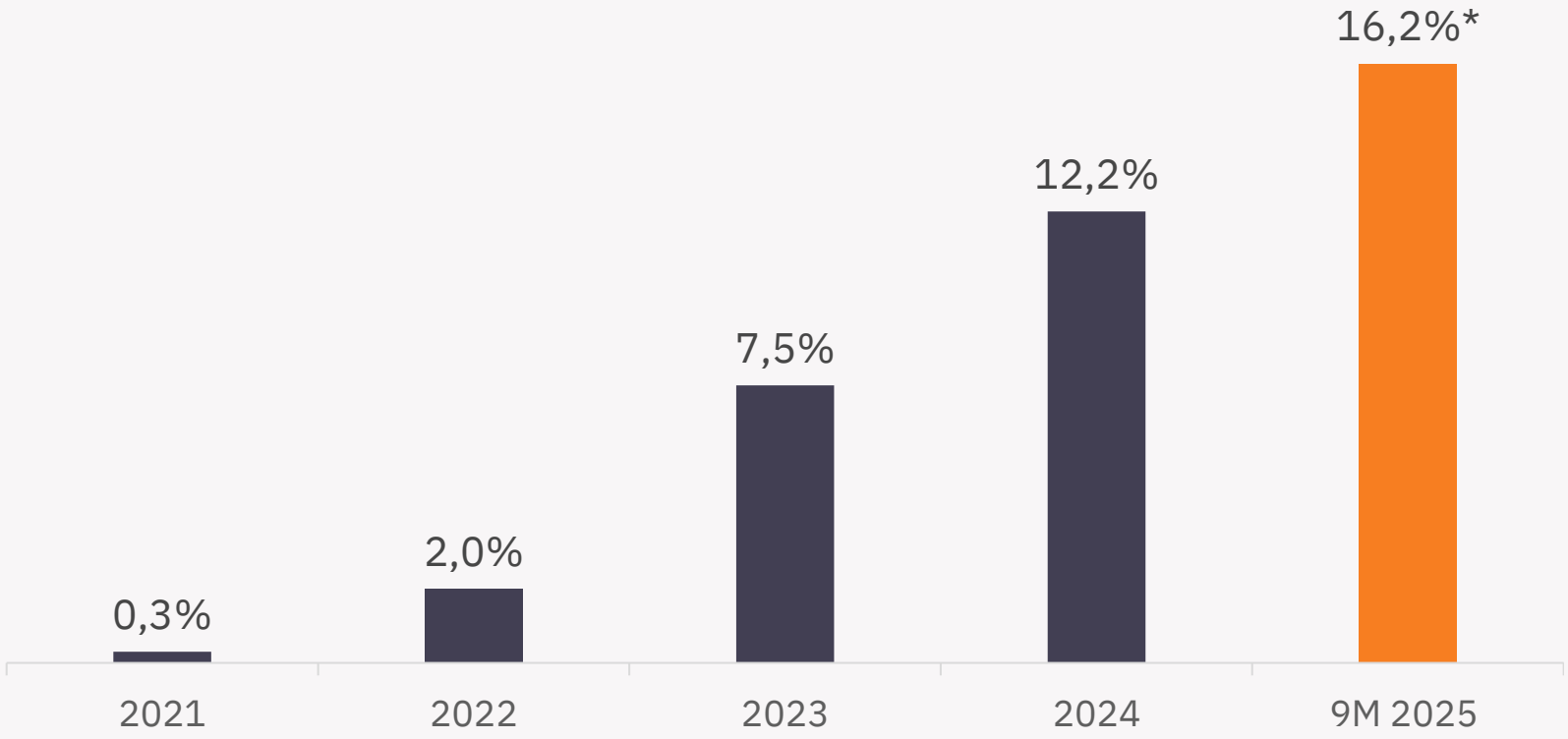
Sólido crecimiento de los resultados a nivel operativo



*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood

Presencia internacional

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



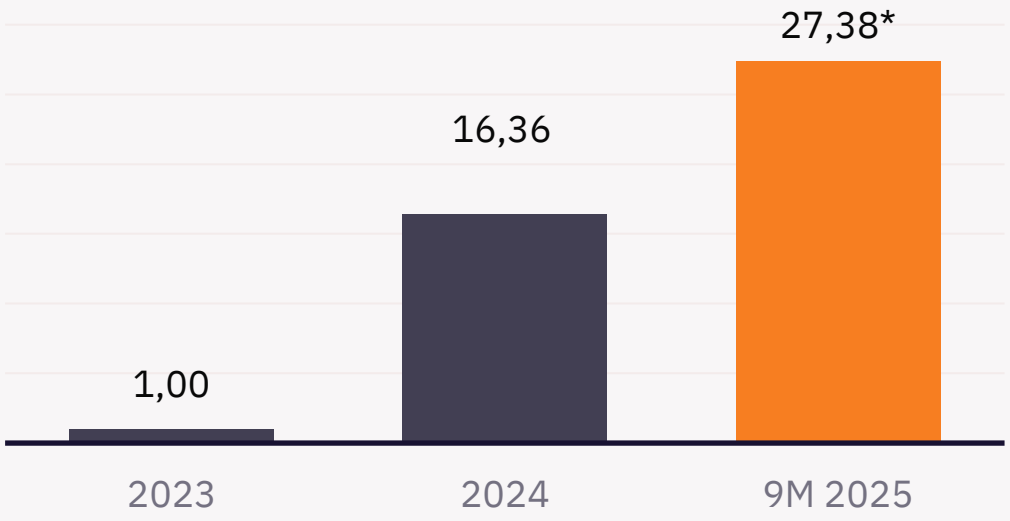
Porcentaje de ingresos fuera de España del grupo knowmad mood

*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood

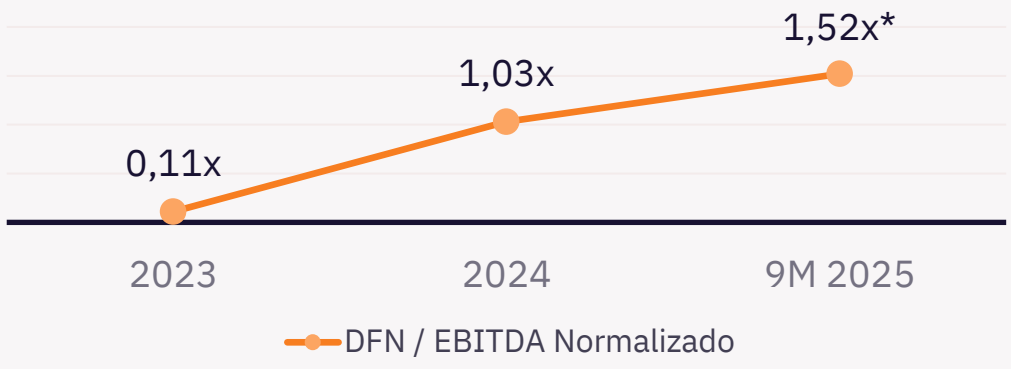
Solidez financiera

Bajo nivel de endeudamiento tras fuerte actividad de M&A en los últimos 3 años

Deuda Financiera Neta (M€)



DFN/EBITDA Normalizado



*Ratio calculada en base al EBITDA Normalizado equivalente en términos anuales para 2025 del grupo knowmad mood

*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood

3. Resultados 9M 2025

Empresas adquiridas

Nov 2022

newverve CONSULTING a knowmad mood company

Ubicación: Escocia e Irlanda
Servicios: Atlassian Services

Racional: Aceleración del negocio en UK y mayor apuesta por el partner Atlassian

Marzo 2023

INCIPY a knowmad mood company

Ubicación: Barcelona, España
Servicios: Consultoría de Transformación Digital

Racional: Reforzar el portfolio de servicios de consultoría en transformación digital

Abr 2024

INTERWOR a knowmad mood company

Ubicación: Barcelona, España
Servicios: Infraestructura, Digital Workplace y Ciberseguridad

Racional: Mejorar capacidades en servicios de infraestructura de IT, digital workplace y seguridad

Oct 2024

ASERVO Software a knowmad mood company

Ubicación: Alemania
Servicios: Atlassian Services

Racional: Entrada en el mercado alemán y zona DACH apostando por el partner Atlassian

Feb 2025

GRUPO ANTEA a knowmad mood company

Ubicación: España y México
Servicios: Ciberseguridad

Racional: Reforzar el portfolio de servicios de ciberseguridad para gran empresa y entrada en mercado mexicano

Ago 2025

Vanture Enterprise Software Solution a knowmad mood company

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

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

BUZZ a knowmad mood company

Ubicación: Barcelona, España
Servicios: Agencia digital apoyada en tecnología

Racional: Reforzar la propuesta de valor de servicios digitales

Plan Estratégico 2025-2028

Objetivos

Talento

- Consolidar la cultura *People-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”

Plan Estratégico 2025-2028

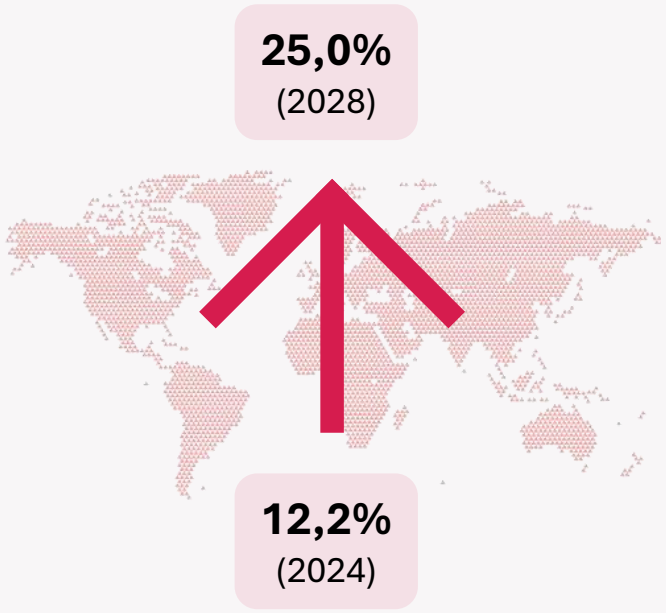
Principales magnitudes

	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%	

Plan Estratégico 2025-2028

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

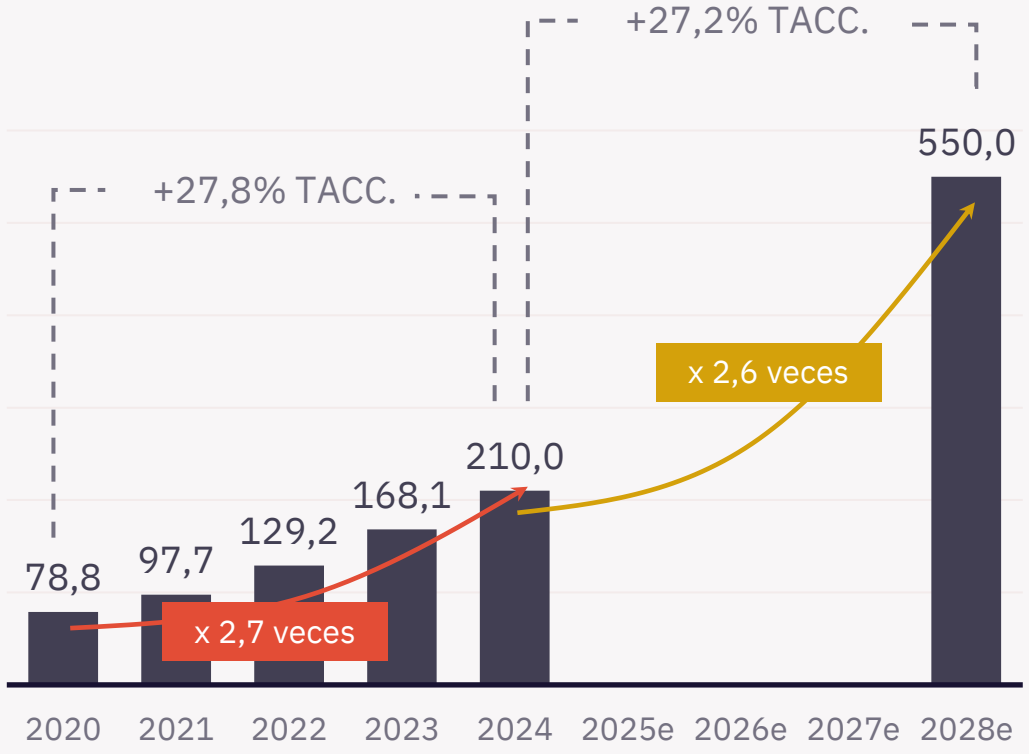
Creciente presencia internacional
(% ingresos totales)



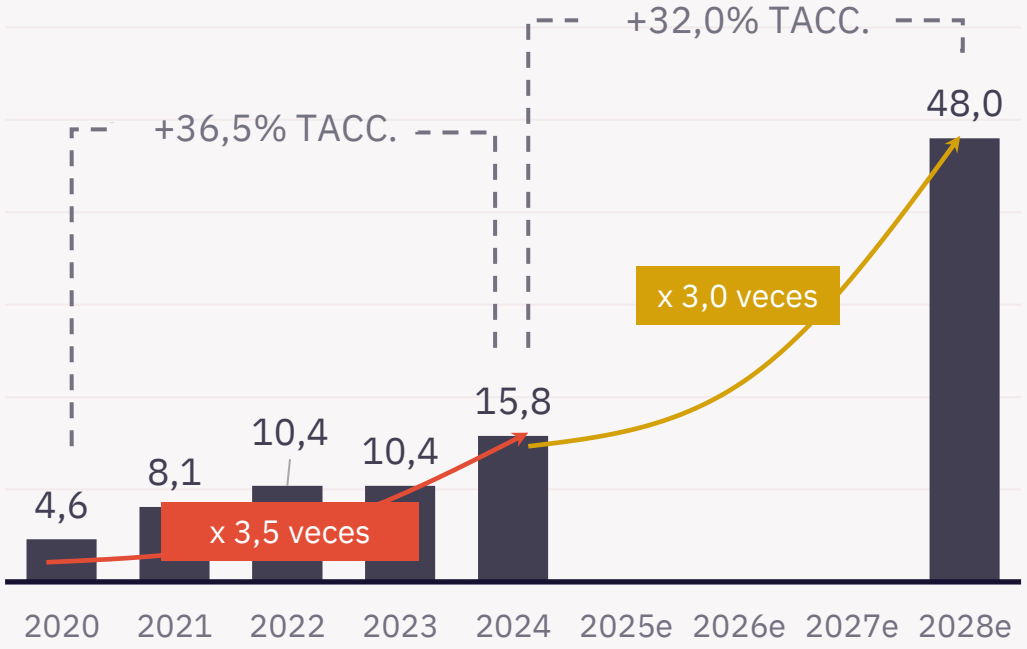
Ingresos anuales en millones de €. Datos individuales para años anteriores a 2021, y consolidados auditados a partir de 2022

Plan Estratégico 2025-2028

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



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



Cobertura de Analistas

ALANTRA

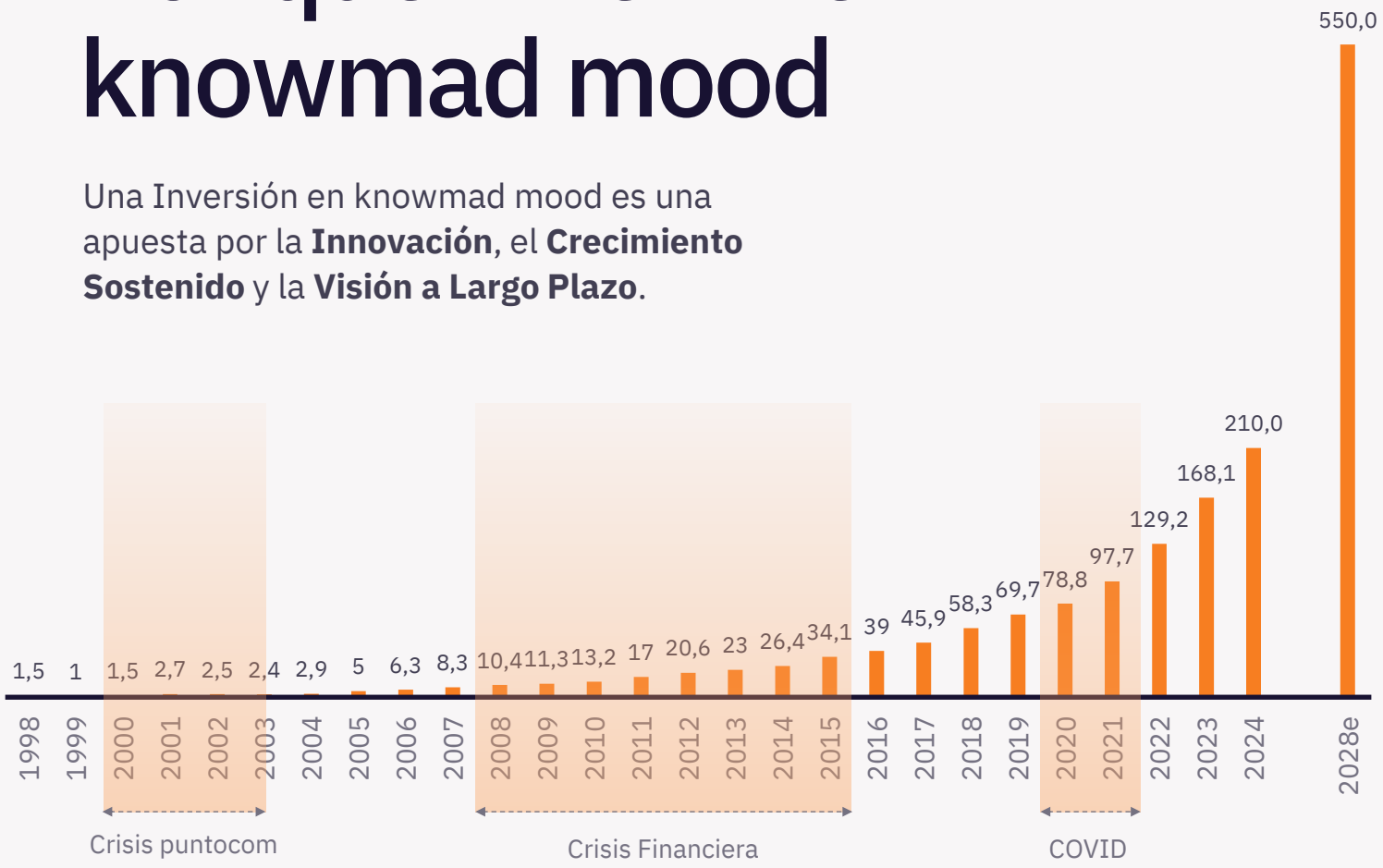
Fecha del Informe:	29 de julio de 2025
Valoración:	4,60 – 6,00 euros / acción
Analistas:	Álvaro Lenze y Mateo Ferrer

VER EL INFORME:

Este informe está disponible en la página web de knowmad mood, en el apartado Inversores; y también en la página web de BME Growth, en la ficha de la compañía.

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**.



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.

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

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.
- **75%** de los ingresos se reparten entre más de **60 clientes**.
- **DFN/EBITDA Normalizado de 1,0x** a cierre de 2024.

Crecimiento Orgánico y Rentabilidad a Largo Plazo

- **TACC del 24% en los ingresos** en los últimos 20 años.
- Gestión prudente y visión de futuro.
- Creciente presencia internacional.

Por qué invertir en knowmad mood

Crecimiento Sectorial Continuo

- Gartner prevé que el gasto mundial en TI crezca un **9,8% en 2025 hasta 5,6 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. *

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.**

Especialización en Transformación Digital

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

* Fuente: Informe 'Intelligence Economic Growth and the Digital Transformation of Enterprises 2025' elaborado por GSMA, la patronal mundial de las empresas de telecomunicaciones

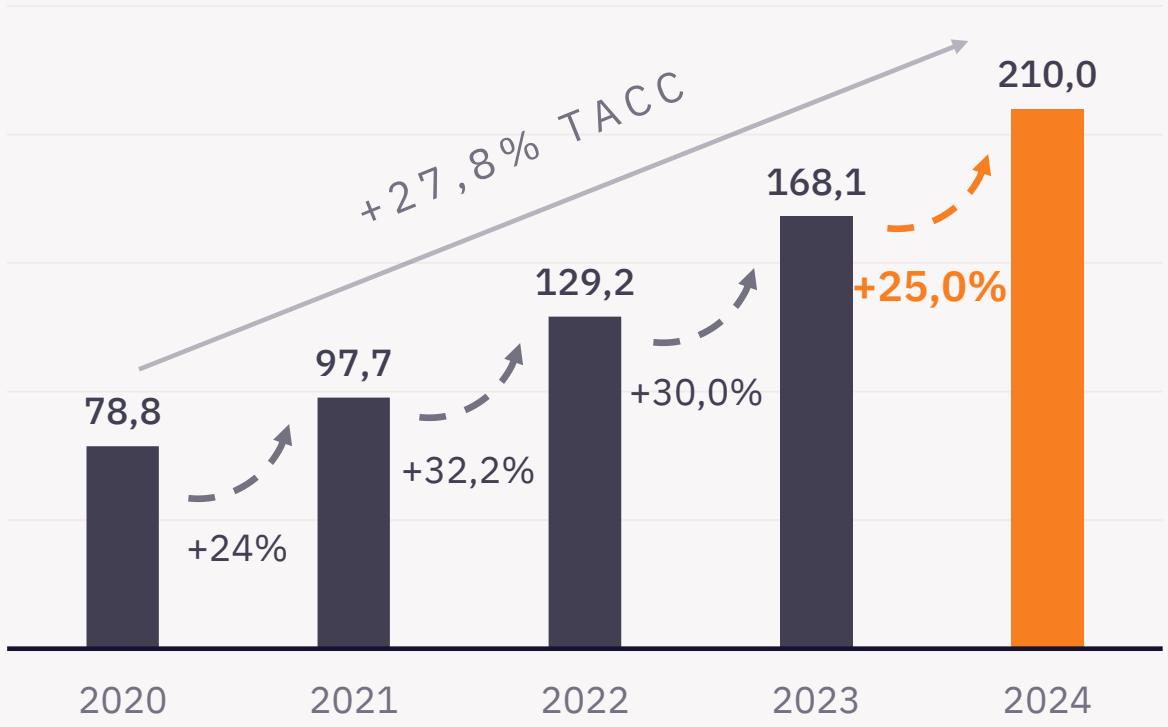
Cifra de Negocios

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

PIB ESPAÑA	
2021	+6,7%
2022	+6,4%
2023	+2,5%
2024	+3,5%

SECTOR CONSULTORIA *	
2021	+9,5%
2022	+15,2%
2023	+9,7%
2024	+8,8%

* Datos la Asociación Española de Empresas de Consultoría (AEC)



Datos consolidados auditados a partir de 2022

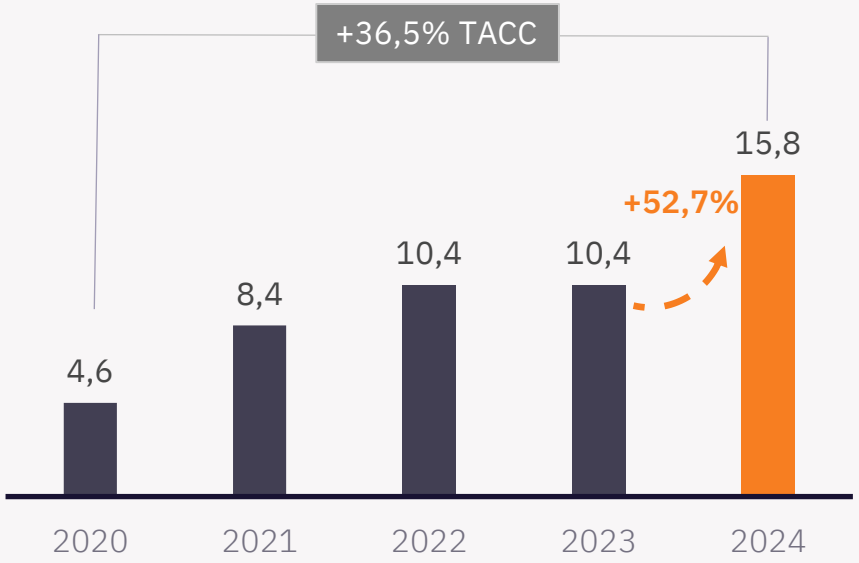
Datos en millones de €

EBITDA Normalizado

Fuerte crecimiento en 2024 y recuperación de la **senda alcista en el margen**

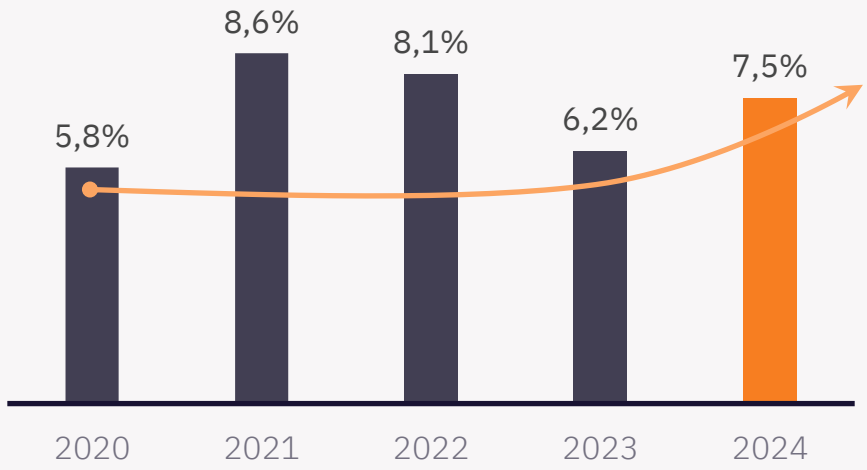
EBITDA Normalizado [1] [2]

En millones de €



Margen EBITDA Normalizado

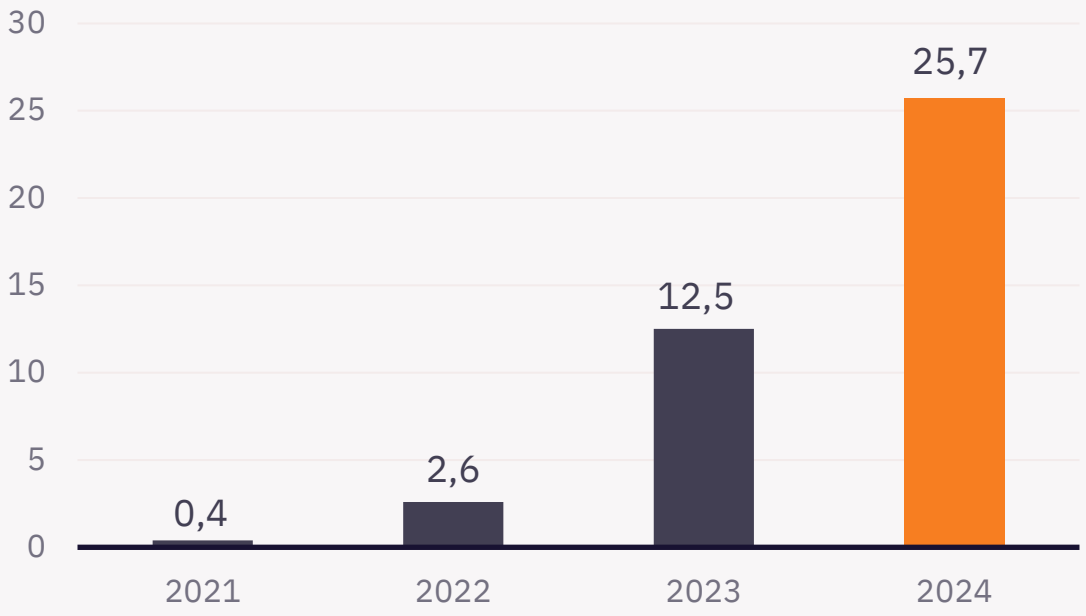
% sobre cifra de negocios



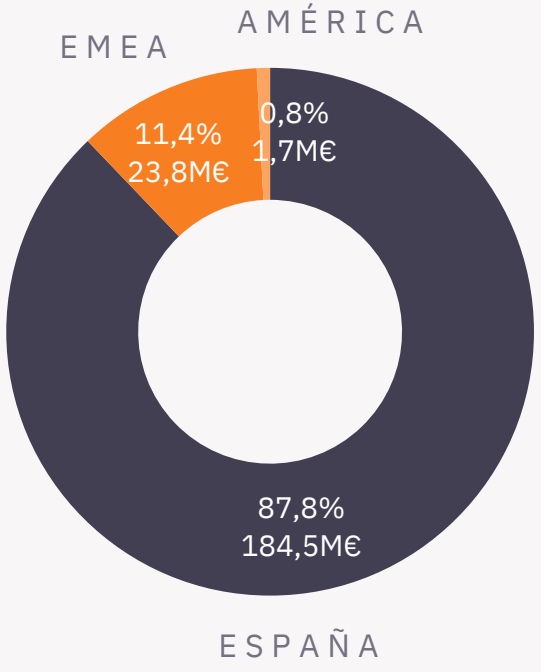
(1) Datos individuales auditados 2020-2021. Datos consolidados auditados a partir de 2022
(2) EBITDA Normalizado eliminando one-offs (salida a bolsa, M&A y otros)

Crecimiento de la presencia internacional

Ingresos fuera de España (M€)



Ingresos por zona geográfica en 2024 (210,0 M€)



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

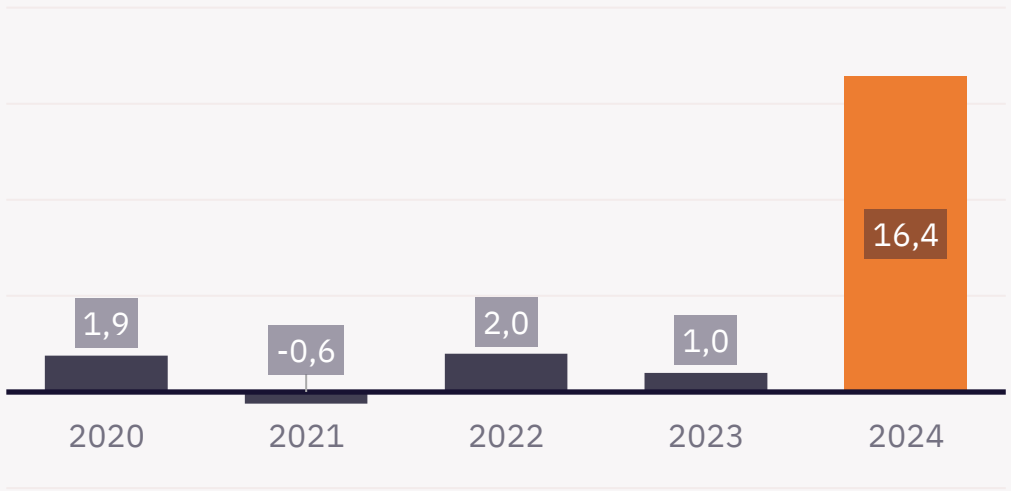
Solidez financiera

Ratios muy bajos de endeudamiento tras 3 años de creciente actividad de M&A.

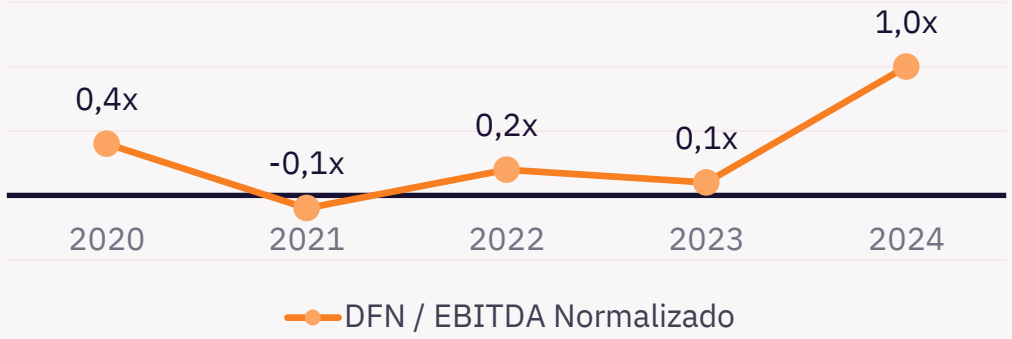
- Tras 3 años de gran actividad de adquisiciones (1 en 2022, 2 en 2023 y 3 en 2024), **la ratio Deuda Financiera Neta/EBITDA Normalizado en 2024 solo se sitúa en 1,0 veces.**
- La Deuda Financiera Neta incluye los pagos diferidos y los earn-outs vinculados a las operaciones de M&A.
- **En 2024 las provisiones de pagos diferidos y de earn-outs de M&A son de 7,9M€**, representando un 48,2% del total de Deuda Financiera Neta del grupo.

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

Deuda Financiera Neta (M€)

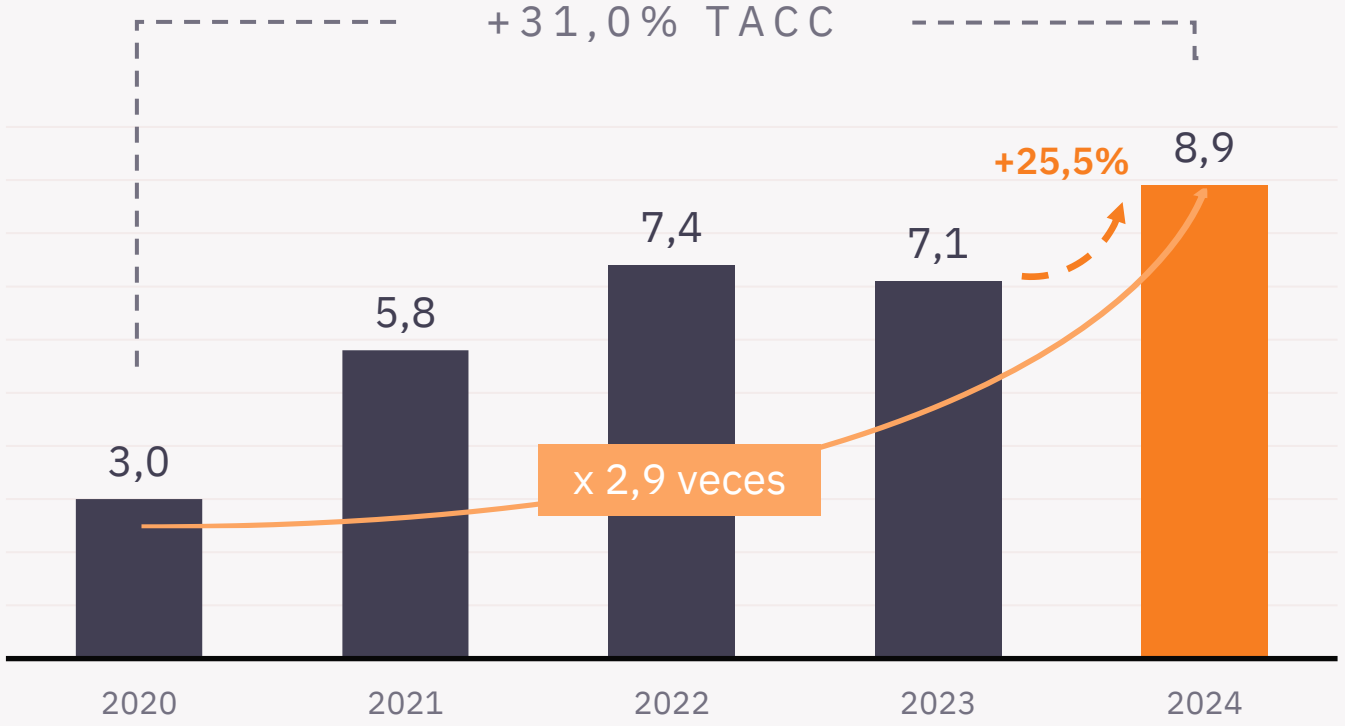


DFN/EBITDA Normalizado



Significativo incremento del Beneficio neto

El Beneficio Neto **se multiplica por 2,9 veces en los últimos 4 años**



En millones de €

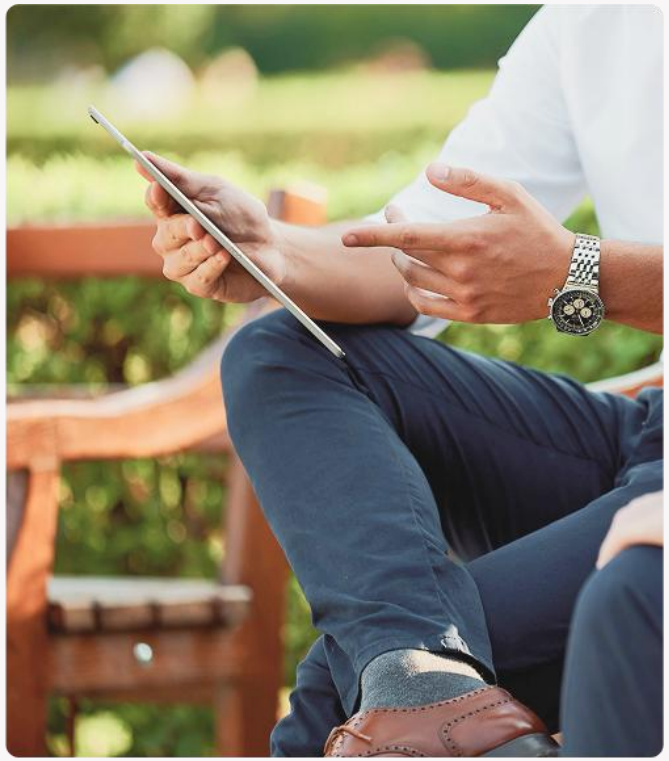
Principales Magnitudes Financieras

	2020	2021	2022	2023	2024	Var. % 24/23	Var. % 24/20
Cifra de Negocios *	78,81	97,74	129,24	168,07	210,03	25,0%	166,5%
EBITDA Normalizado *	4,57	8,40	10,41	10,37	15,83	52,7%	246,7%
Mg. EBITDA Normalizado	5,79%	8,59%	8,05%	6,17%	7,54%	+137 p.b.	+175 p.b.
Beneficio Neto *	3,03	5,76	7,39	7,12	8,93	25,5%	194,9%
Total Activo *	26,67	36,04	53,20	60,51	100,30	65,8%	276,1%
Patrimonio Neto *	13,69	19,24	25,47	31,22	38,70	24,0%	182,7%
Fondo de Maniobra *	12,15	18,62	23,58	25,57	32,01	25,2%	163,5%
Deuda Financiera Neta *	1,95	-0,54	2,00	1,00	16,36	-	-
DFN / EBITDA Normalizado	0,43	-0,06	0,19	0,10	1,03	-	-
Tesorería y Equivalentes *	2,63	3,76	7,96	7,64	11,13	45,7%	322,5%

*Datos en millones de €

CONTACTO PARA EL INVERSOR

Hablemos



Email:
investors@knowmadmood.com

Web:
https://www.knowmadmood.com/

knowmad mood mantiene su fuerte ritmo de crecimiento en los primeros nueve meses de 2025, hasta el 30,94% en ingresos y el 31,48% en el EBITDA normalizado

- La multinacional tecnológica española mantiene el fuerte ritmo de crecimiento que registró tras los excelentes resultados del primer semestre, y alcanza, en los primeros nueve meses de 2025, unos **ingresos de 192,43 millones de euros**, un **30,94% de incremento** respecto al mismo periodo del año anterior.

- El **EBITDA normalizado** crece hasta **13,54 millones de euros**, un **31,48%** más que en los primeros nueve meses de 2024, **manteniendo la rentabilidad hasta llegar a un margen del 7,04%**.

- El negocio **internacional** continúa con su fuerte expansión al crecer un **93,20%** frente al mismo periodo del año anterior, y ya representa el **16,2% de los ingresos del grupo**.

Madrid, 12 de noviembre de 2025 – El grupo **knowmad mood**, multinacional tecnológica española líder en transformación digital y cotizada en BME Growth desde diciembre de 2022, ha presentado los resultados no auditados de los primeros nueve meses de 2025, caracterizados por un **crecimiento sostenido superior al 30% tanto en los ingresos como en el EBITDA normalizado.**

Durante los primeros nueve meses del año, la compañía ha alcanzado unos **ingresos acumulados de 192,43 millones de euros**, un **30,94%** más frente a los 146,95 millones del mismo periodo del año anterior, combinando un sólido crecimiento orgánico con la aportación inorgánica de las últimas adquisiciones. El **EBITDA normalizado** asciende a **13,54 millones de euros**, con un incremento del **31,48%** y un margen EBITDA normalizado del **7,04%** (vs. 7,01% en los primeros nueve meses de 2024). El **resultado de explotación (EBIT)** crece un **27,12%**, hasta **10,52 millones de euros.**

El **negocio internacional** continúa acelerando su crecimiento exponencial, impulsado por la positiva evolución de las filiales extranjeras y por las adquisiciones realizadas en 2024. En estos primeros nueve meses de 2025 las operaciones fuera de España generaron un ritmo de expansión del **93,20% interanual**, consolidando el peso del área internacional, que ya representa **el 16,2% de los ingresos totales del grupo**, frente al 12,2% a finales de 2024.

Este avance confirma la capacidad de knowmad mood para **competir con éxito** en mercados estratégicos y refuerza su modelo de crecimiento equilibrado entre negocio nacional e internacional, combinando la **proximidad local** con la **escala global**.

Durante 2025, knowmad mood ha reforzado su presencia y capacidades mediante dos operaciones inorgánicas: la adquisición de **Vanture ESS** en febrero —empresa de IT con más de 17 años de experiencia en soluciones de gestión empresarial SAP y Odoo— y la integración en agosto de **BUZZ**, agencia digital de marketing y comunicación con sede en Barcelona. Ambas operaciones amplían la propuesta de valor del grupo y consolidan su posicionamiento como socio integral en proyectos de transformación digital, que combinan creatividad, tecnología, consultoría y experiencia de cliente.

Estos resultados de los nueve primeros meses de 2025 se enmarcan en la ejecución del **Plan Estratégico 2025–2028**, presentado el pasado mes de abril, que prevé alcanzar **550 millones de euros de ingresos** y **triplicar el EBITDA normalizado hasta los 48 millones de euros en 2028**. El plan se apoya en cinco ejes estratégicos: **talento, crecimiento orgánico e inorgánico, imagen de marca, rentabilidad y sostenibilidad**.

Durante el tercer trimestre de este año se ha realizado el **primer informe de analistas de inicio de cobertura de knowmad mood (julio de 2025),** donde **Alantra Equities** establece un **rango de valoración de la compañía entre 4,60 y 6,00 euros por acción**, lo que supone un potencial de revalorización de hasta un **33,3%** frente al precio de cierre de ayer. El informe destaca la solidez del modelo de negocio de knowmad mood, su historial de crecimiento exponencial, la capacidad para mantener un crecimiento rentable y la ejecución consistente del plan estratégico.

“Estos resultados confirman la fortaleza de nuestro modelo de negocio y la capacidad de knowmad mood para generar crecimientos exponenciales en todas las líneas, a la vez que seguimos mejorando márgenes operativos y rentabilidad. La solidez del crecimiento orgánico, la aportación de las nuevas adquisiciones y la positiva evolución del área internacional refuerzan nuestros objetivos y visión a medio y largo plazo: crecer de forma sostenida y sostenible, cuidando del talento, potenciando la innovación y generando valor a nuestros clientes y accionistas”, destaca **José Manuel Rufino, Presidente y CEO de knowmad mood**.

Con una plantilla de **3.000 profesionales**, presencia en **10 países** y un modelo basado en la combinación de **talento, tecnología y negocio**, knowmad mood se consolida como un **partner global de referencia en transformación digital**, acompañando a más de **1.000 clientes** en su evolución tecnológica y empresarial.

Sobre knowmad mood

knowmad mood es una multinacional líder en transformación digital que combina el talento, la tecnología y el negocio para sacar el máximo rendimiento ante los retos complejos que presenta el mercado a través de la innovación y el desarrollo sostenible con la misión de aportar valor a sus más de 1.000 clientes y acompañarlos en su transformación digital desde 1994.

Actualmente cuenta con 3.000 profesionales, generó unos ingresos auditados de 210 millones de euros en 2024 y tiene sedes en 10 países como España, Italia, Portugal, Reino Unido, Irlanda, Estados Unidos, Uruguay, Alemania, Marruecos y México donde realizan proyectos de arquitectura, desarrollo, integración de sistemas y servicios gestionados, adoptando y promoviendo las mejores prácticas del mercado.

El grupo knowmad mood cuenta con empresas dentro del grupo como DEXS, Digital Experience School, una división que ofrece un ecosistema integrado de soluciones de formación, tecnología y servicios, orientado a la creación y entrega continua de valor en los procesos de aprendizaje y desarrollo de las organizaciones; New Verve Consulting, especializada en la creación, desarrollo y diseño de soluciones y productos Atlassian para diferentes clientes en Reino Unido y la República de Irlanda; Incipy consultora especializada en transformación y estrategia digital de negocios y organizaciones con foco personas, pionera en España; Interwor, consultora especializada en seguridad, infraestructura y comunicaciones; ASERVO Software, consultora especializados en infraestructuras de desarrollo de software; Grupo Antea, consultora líder en ciberseguridad; Vanture ESS, una consultora IT especializada en soluciones de gestión empresarial y consultoría tecnológica; y Buzz, agencia creativa digital que acompaña a marcas en el desarrollo de campañas publicitarias innovadoras, medios y performance, estrategias sociales y diseño de experiencias digitales.

Contacto prensa
María Guijarro / Laura Saiz
mguijarro@wegarage.es / laurasaiz@wegarage.es
696 514 179 / 664 28 17 83

Más información
www.knowmadmood.com