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

Madrid, 23 de abril de 2026

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 anuales auditados del ejercicio completo 2025:

- Presentación de Resultados del ejercicio 2025.

- Nota de prensa elaborada por la Sociedad sobre los resultados del ejercicio 2025.

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 para Inversores

ABRIL 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

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**.

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 **

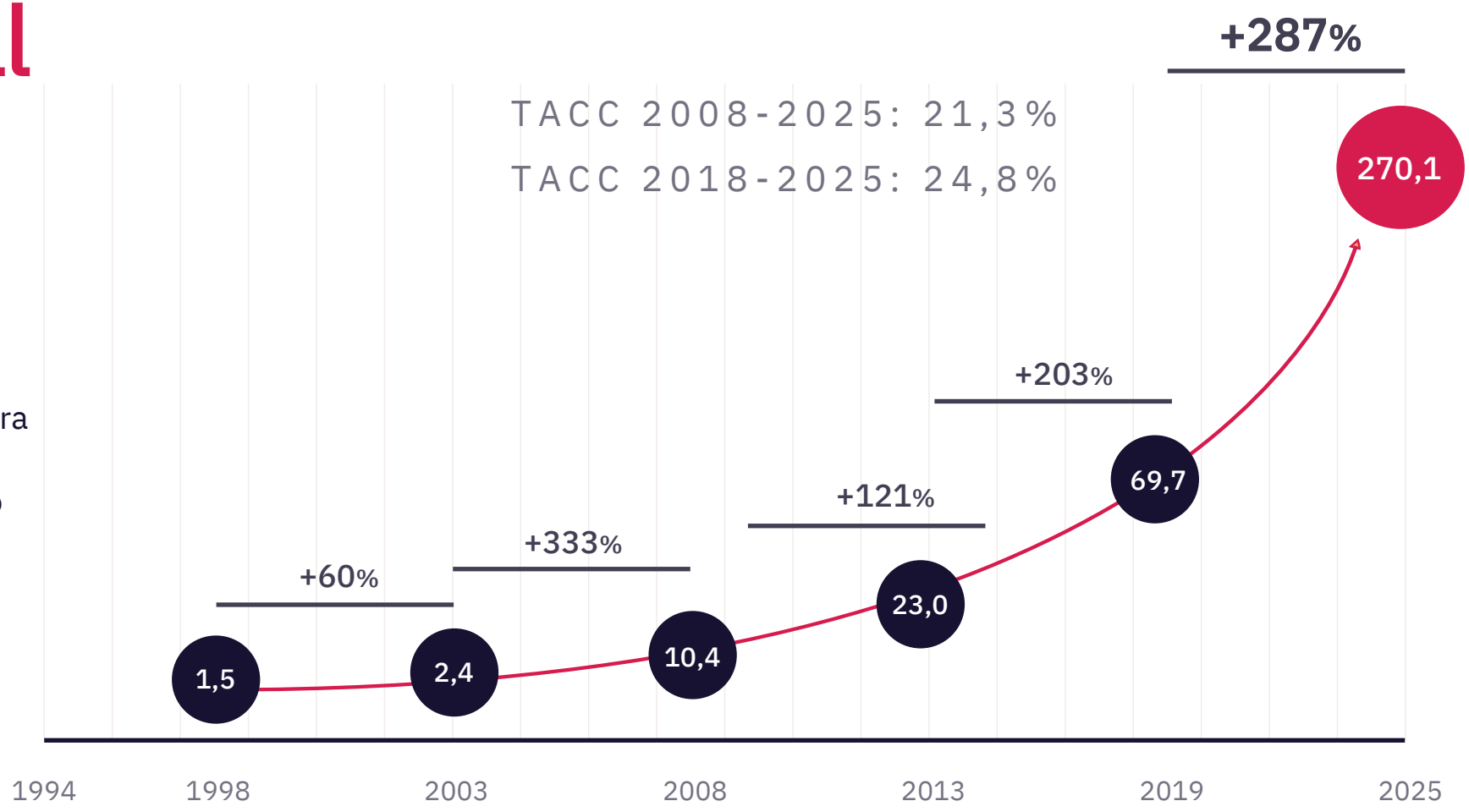
* Datos a 31 de diciembre de 2025. Todas las compañías del grupo knowmad mood

** Datos auditados del grupo knowmad mood del ejercicio 2025

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.



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

En qué nos **diferenciamos**

Nuestro modelo de negocio se basa en seis **pilares de diferenciación**

Compromiso con la calidad y fiabilidad en la entrega
Elevamos el estándar con entregas consistentes, claras y de alta calidad que generan confianza sostenida.

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.

Partner global
Acompañamos a los clientes en cualquier geografía, combinando capacidades globales con adaptación y proximidad.

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.

Valor tangible y sostenido
Cada proyecto deja un impacto medible, sólido y continuado, reforzando la relación y la confianza con el cliente.

Compañía multiespecialista con un enfoque integral
Combinamos una visión 360º de servicios con equipos altamente especializados en Cloud, Data, IA, Ciberseguridad y Digital.

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

Somos un equipo, por encima de todo

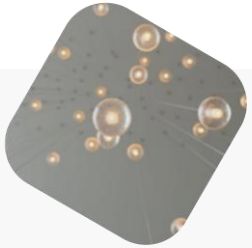
- **Talento** con alta fidelización.
- Perfiles profesionales **actualizados en las últimas tecnologías**.
- Cultura centrada en las personas **"Human *centric*"**.

- 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.

Los valores que marcan **nuestro rumbo**

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

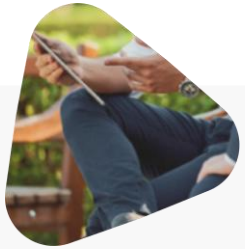
Colaboración



Innovación

Compromiso

Diversión



Confianza

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.

Larga trayectoria y sólida base para el futuro

1994 — Inicio

Nace atsistemas

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

2008-2018 — Consolidación y crecimiento

- 10 sedes locales
- +900 talentos

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

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

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 — Evolución & Adquisiciones

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

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.

*Datos a 31 de diciembre 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 · Tánger · Valencia · Zaragoza

Datos a 31 de diciembre 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.

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

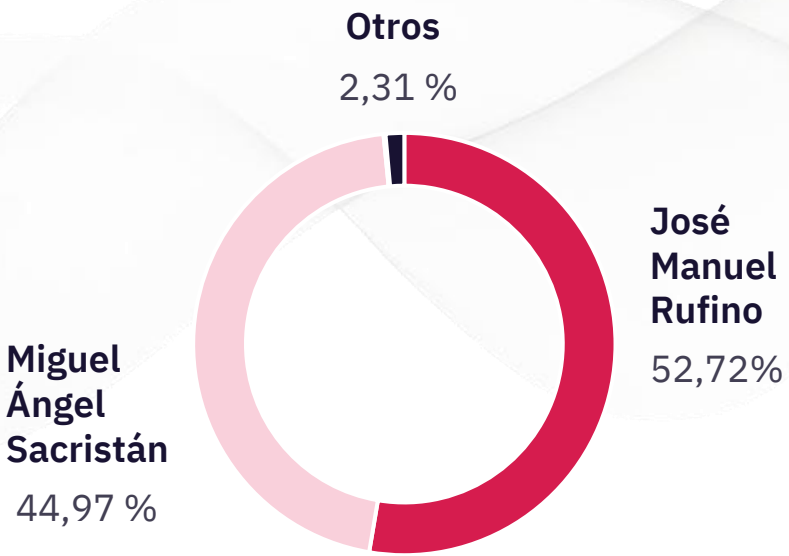
Se **ha superado el objetivo ambiental marcado para 2025,** logrando una **reducción del 25,64 % de la huella de carbono respecto a 2023,** lo que nos ha permitido obtener el **sello "Reduzco" de MITECO** por haber acreditado tres años consecutivos de reducción.

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.

Capital de la compañía

Principales accionistas*



*Datos a 31 de diciembre de 2025

Consejo de Administración

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.

Órganos directivos

Comité de Dirección

Datos a 31 de marzo de 2026

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.

Datos a 31 de diciembre de 2025

knowmad mood

Nuestro offering

Tecnología, innovación y talento experto al servicio del negocio

01 ERP & Application Platforms

02 Smart Operations & Industrial Innovation

03 DevSecOps, Cloud & IT Modernization

04 Customer Experience & Digital Growth

05 Data, Analytics & Intelligent Automation

06 Cybersecurity & Digital Trust

07 Learning, Digital Workplace & Change Enablement

Diversificación de ingresos por **línea de actividad**

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

Datos del grupo knowmad mood de 2025

knowmad mood

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

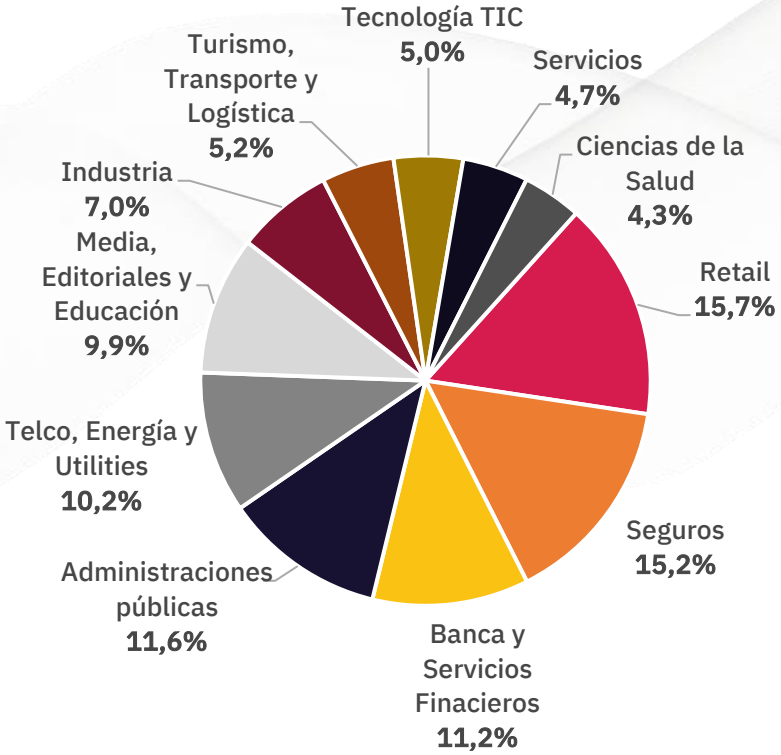
Unidades Operativas

Comunidades Tecnológicas y Centros Expertos

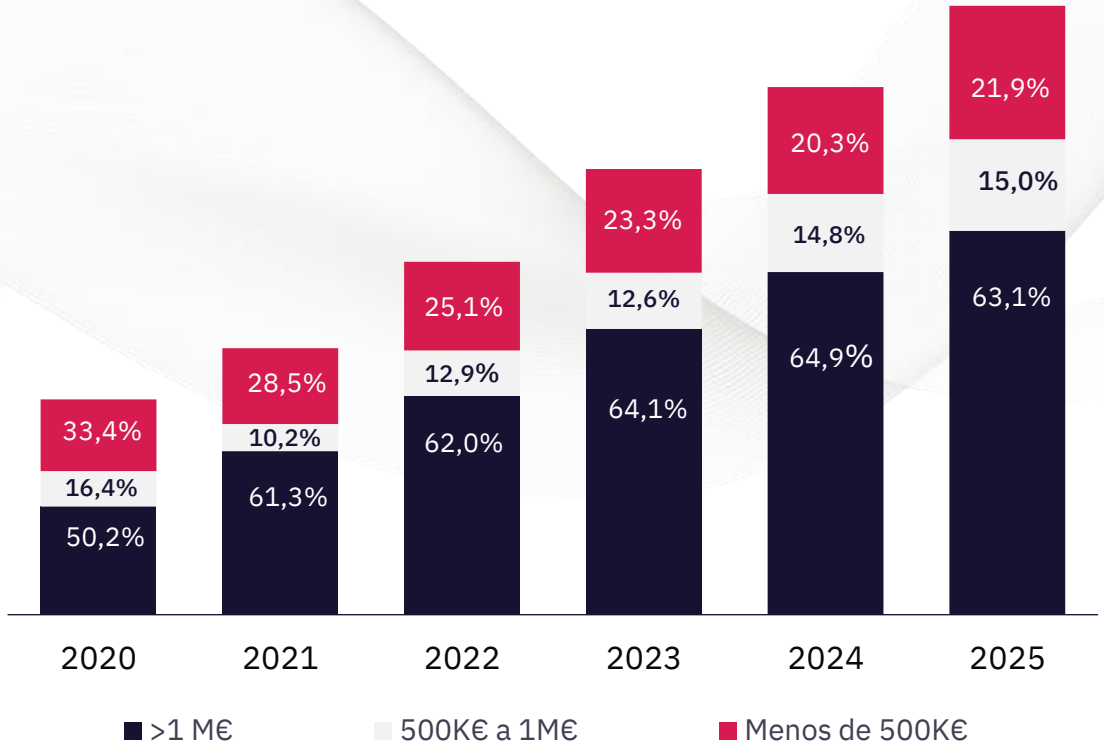
- Digital
- Knowledge
- Technology

Ingresos: diversificación por sector

Desglose **de ingresos por sector**



Ingresos **por tamaño de cliente**



Datos del grupo knowmad mood de 2025

No se incluyen datos de las empresas adquiridas

Partners tecnológicos

ATLASSIAN
Microsoft
aws
Red Hat
GitLab
salesforce
Anthology
f5
kore.ai
UiPath
outsystems
Liferay
FORTINET
magnolia
cisco
IBM
Lenovo
BLACKDUCK
SAP
digital.ai
DELL
Google
snowflake
GitHub

Más de 100 partners tecnológicos

knowmad mood

La confianza de nuestros clientes (1/2)

Retail

INDITEX
El Corte Inglés
BIMBA Y LOLA
DECATHLON
TESCO
LEROY MERLIN
Carrefour
makro

Seguros

mapfre
OCASO
AXA
ZURICH
GENERALI
santalucía SEGUROS
linea directa
MUTUAMADRILEÑA

Banca & Servicios financieros

Santander
CaixaBank
WiZink
ANDBANK Private Bankers
Sabadell
ING
bankinter.
ABANCA

Administración pública

GUARDIA CIVIL
Puerto de Algeciras
Junta de Andalucía
INTA
GENERALITAT VALENCIANA
AESA AGENCIA ESTATAL DE SEGURIDAD AÉREA
adif

Industria

HORSE
VOLKSWAGEN GROUP SERVICES
SAINT-GOBAIN
TKE
KÖRBER
Molins
LG Life's Good

Turismo, Transporte & Logística

IBERIA
vueling
MELIÃ HOTELS INTERNATIONAL
TAP AIR PORTUGAL
H10 HOTELS
Barceló HOTEL GROUP
nH HOTELS & RESORTS
Parques Reunidos

knowmad mood

La confianza de nuestros clientes (2/2)

Servicios

Skyscanner, Trimble, tirea, PROSEGUR, Applus, konvecta, SGS, idealista

Media & Editoriales

DAZN, Keywords STUDIOS, GRUPPO MEDIASET, M+, eldiario.es, rtve, GRUPO ANAYA, ATRESMEDIA

Telco

BT, vodafone, TESCO mobile, Telefónica, +O, cellnex, altice

Ciencias de la salud

Boehringer Ingelheim, bida farma, rubió, werfen, ESTEVE, Sanitas, cantabria labs, CND CENTRO NACIONAL DE DOSIMETRÍA

Energía & Utilities

COX, endesa, acciona, exolum, edp, Iberdrola, Naturgy, moeve

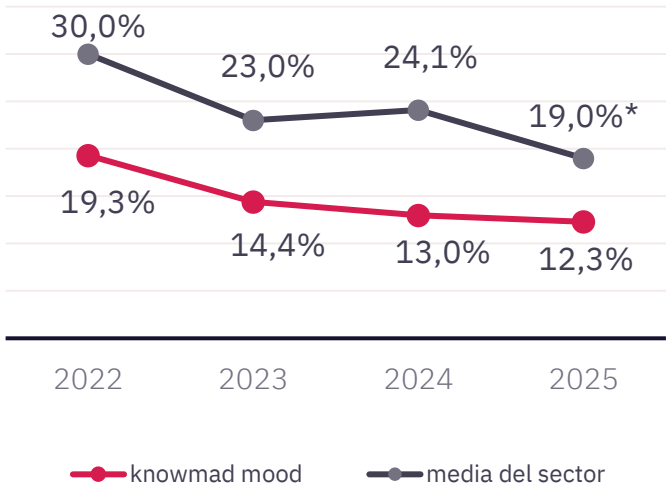
Educación

Universidad Europea, Universidad LOYOLA, UNED, UNIVERSITÀ DI PAVIA, unir LA UNIVERSIDAD EN INTERNET, UOC Universitat Oberta de Catalunya, esade

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)



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

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

PREMIO DIVERSIDAD, EQUIDAD E INCLUSIÓN 2025
Asociación Española de Directores de RRHH

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

* Estimación de knowmad mood en 2025

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 · aws · kore.ai · magnolia

...y más de 100 partners.

2º Expansión internacional

Aceleración del negocio en USA, UK, Uruguay, Italia , Portugal, Alemania, Marruecos, 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 a knowmad mood company · INTERWOR a knowmad mood company · GRUPO ANTEA a knowmad mood company · newverve CONSULTING a knowmad mood company · INCIPY a knowmad mood company · ASERVO Software a knowmad mood company · BUZZ a knowmad mood company

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

Oct 2024

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 el mercado mexicano

Feb 2025

Vanture Enterprise Software Solution

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

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

Ago 2025

BUZZ

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

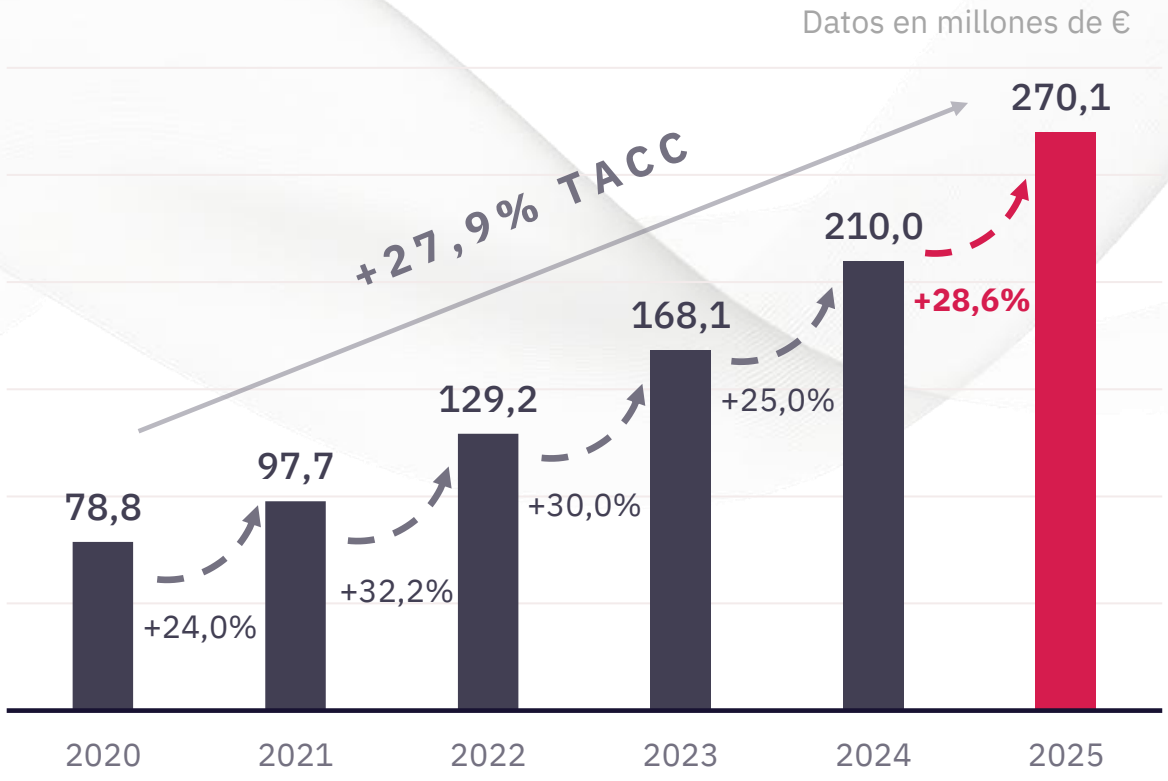
Racional: Reforzar la propuesta de valor de servicios digitales

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)

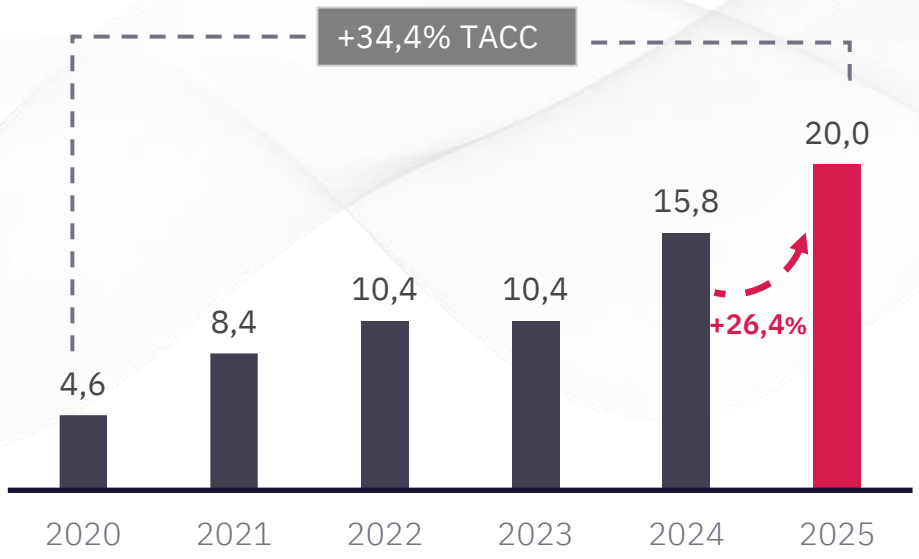
Datos consolidados auditados a partir de 2022

EBITDA normalizado

Fuerte crecimiento en 2025 y mantenimiento de la rentabilidad

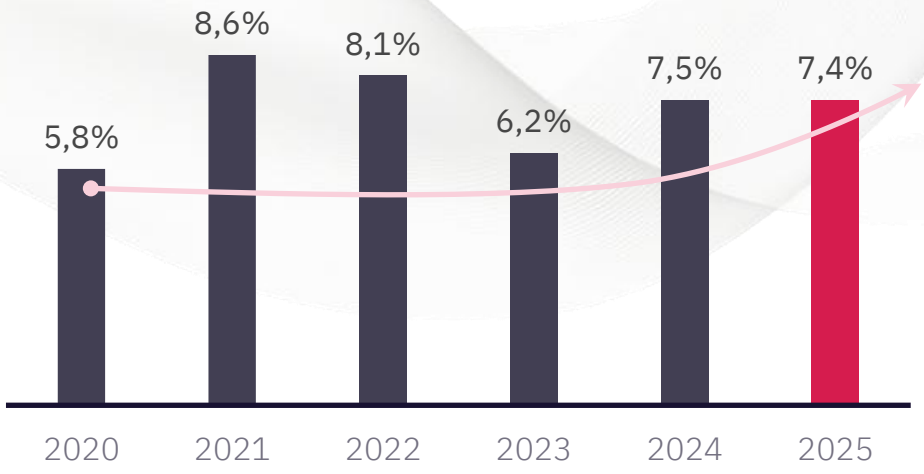
EBITDA Normalizado (1) (2)

En millones de €



Margen EBITDA Normalizado

% sobre cifra de negocios

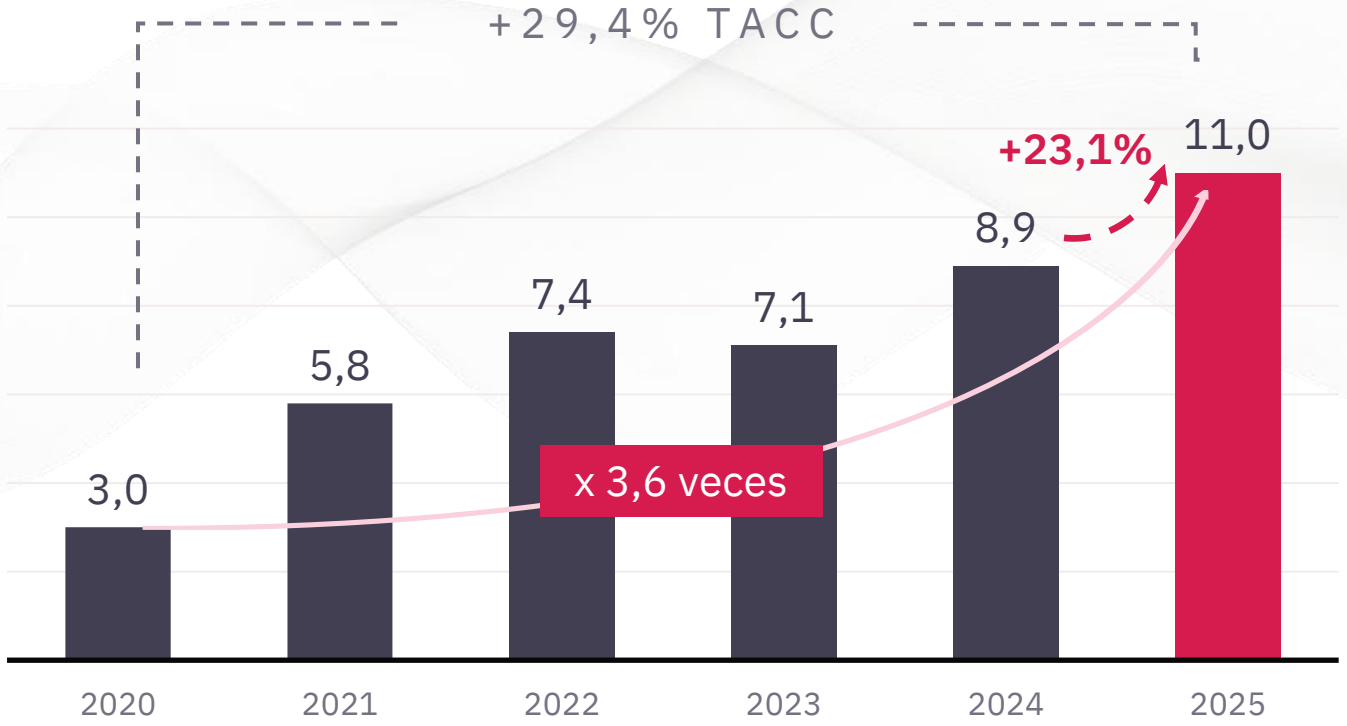


(1) Datos individuales auditados 2020-2021. Datos consolidados auditados a partir de 2022

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

Significativo incremento del **Beneficio neto**

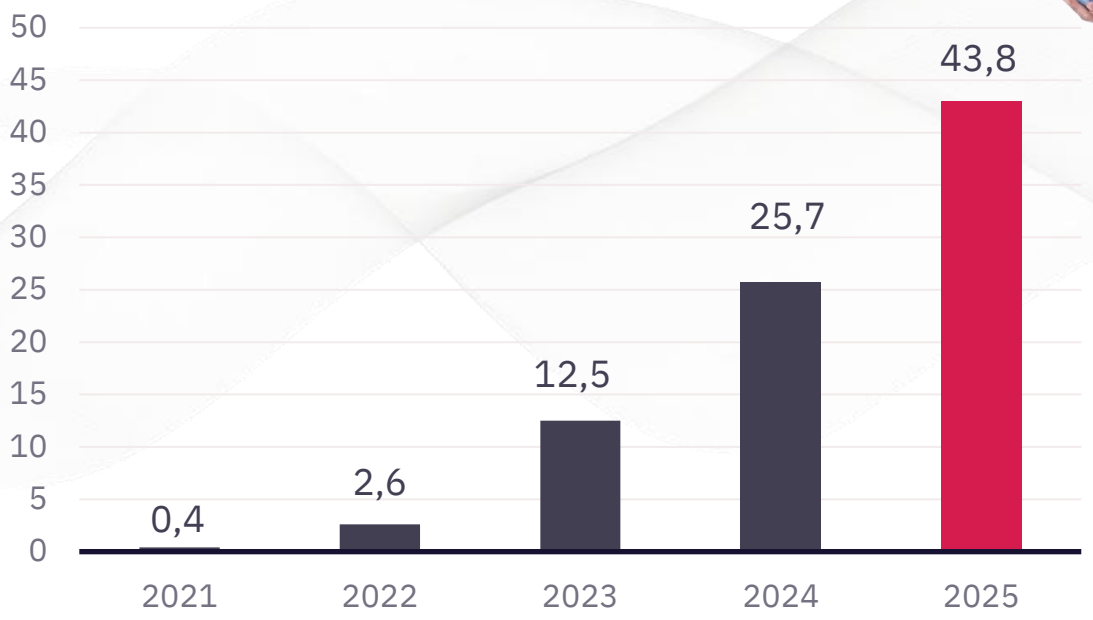
El Beneficio Neto **se multiplica por 3,6 veces en los últimos 5 años**



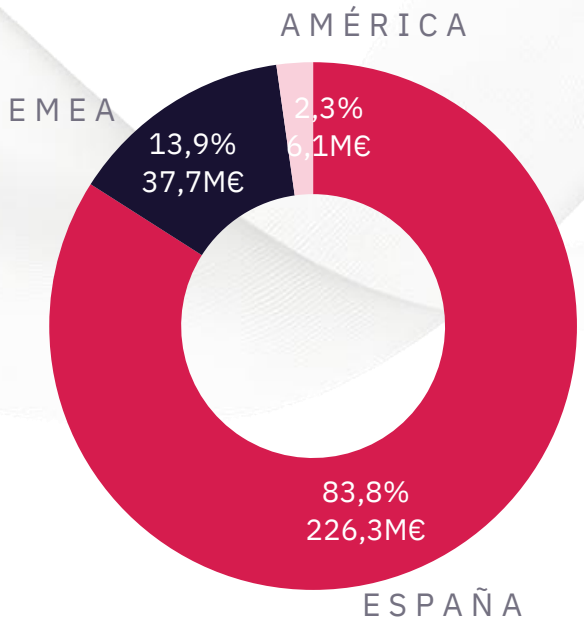
Datos en millones de €

Crecimiento de la presencia internacional

Ingresos fuera de España (M€)



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



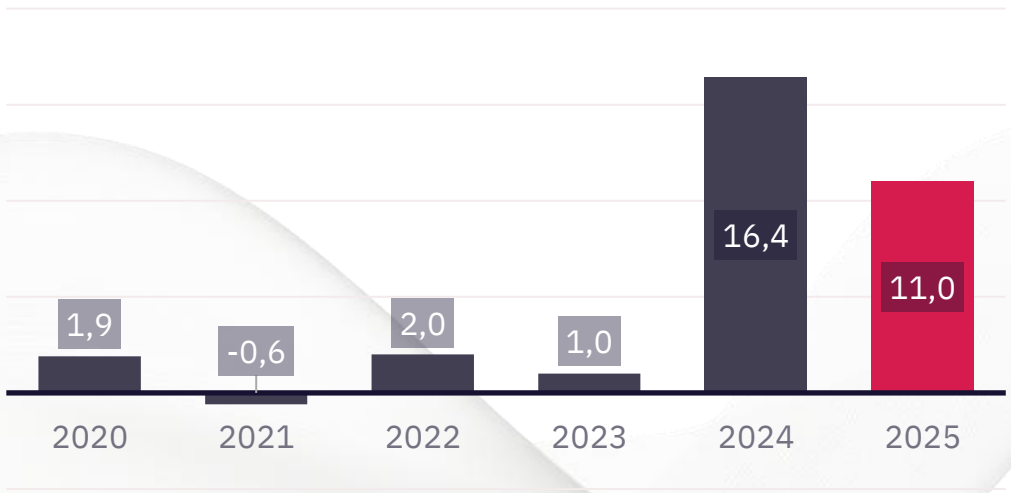
Presencia en 10 países: **España**, **Italia**, **Irlanda**, **Alemania**, **Portugal**, **UK**, **USA**, **Uruguay**, **Marruecos** y **México**

Solidez financiera

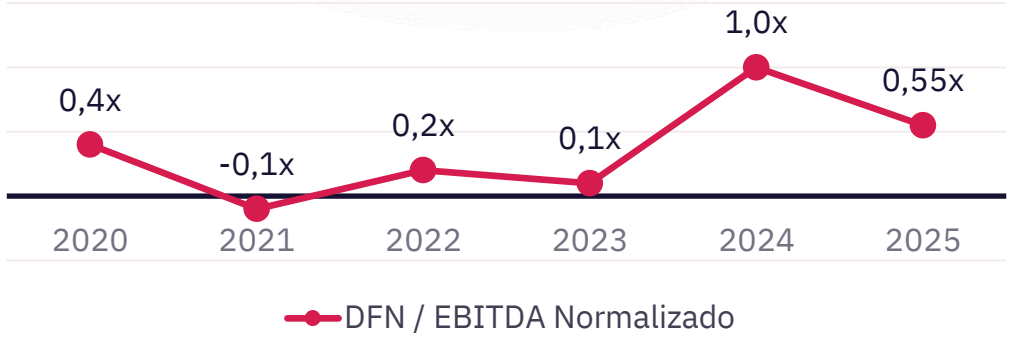
Ratios muy bajos de endeudamiento tras 4 años de creciente actividad de M&A.

- 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



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

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 knowmad mood

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, Vanture ESS, INTERWOR, newwave CONSULTING, INCIPY, ASERVO Software, GRUPO ANTEA — a knowmad mood company

Plan de acciones con descuento para empleados

knowmad mood

Cobertura de Analistas

ALANTRA

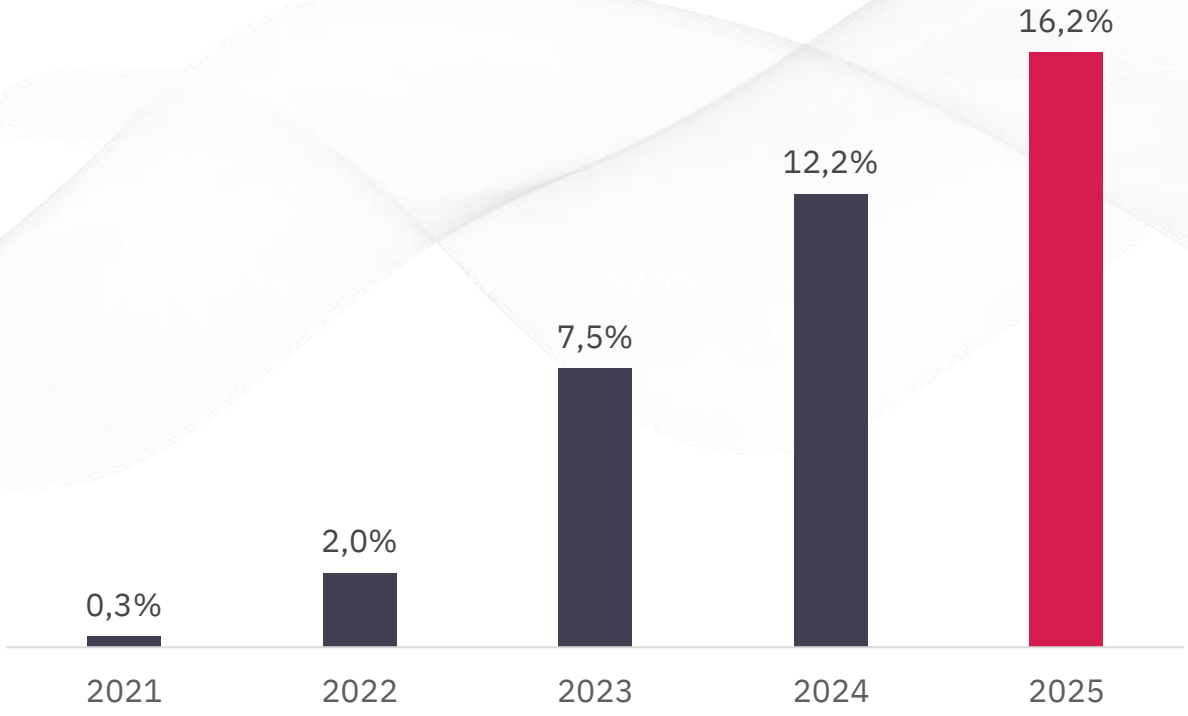
Inicio de Cobertura:	29 de julio de 2025
Valoración:	4,60 – 6,00 euros / acción
Analistas:	Álvaro Lenze y Mateo Ferrer

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.

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	**+28,58%**
EBITDA Normalizado	**+26,43%**
Mg. EBITDA Normalizado	**7,41%**
Beneficio Neto	**+23,10%**
Ingresos Negocio Internacional	**+70,55%**

Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Resumen)

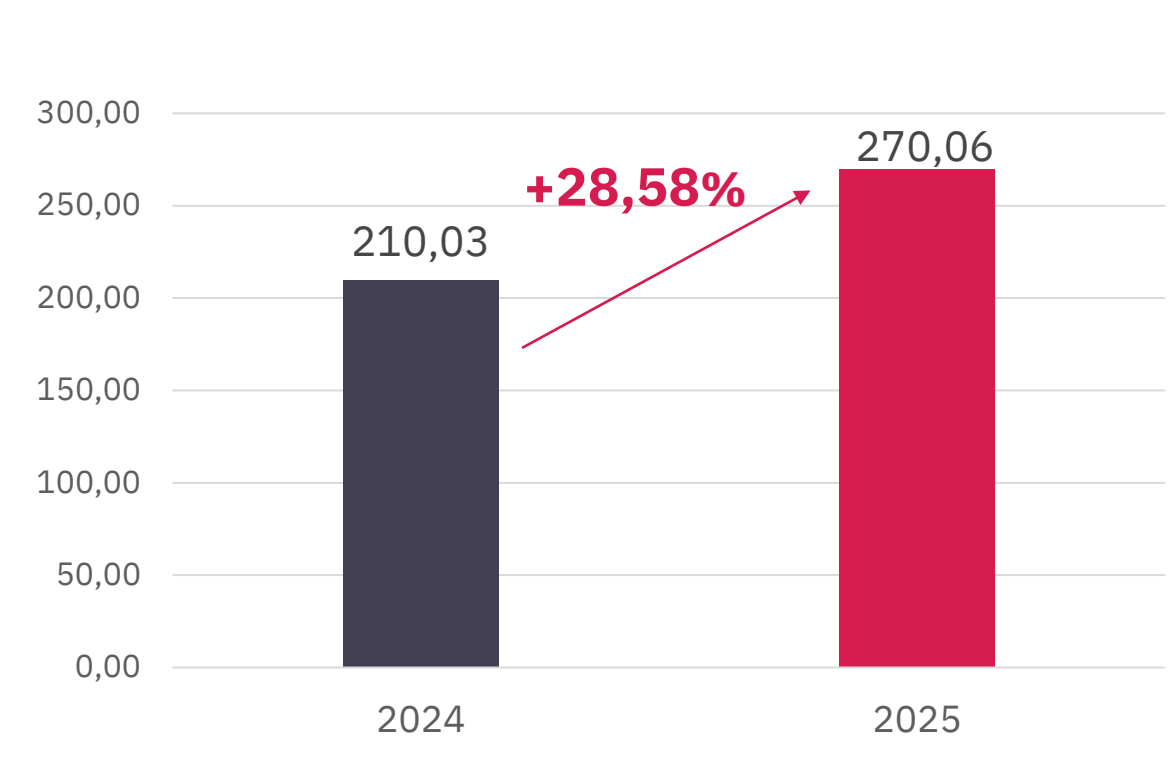
(Millones de euros)

	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



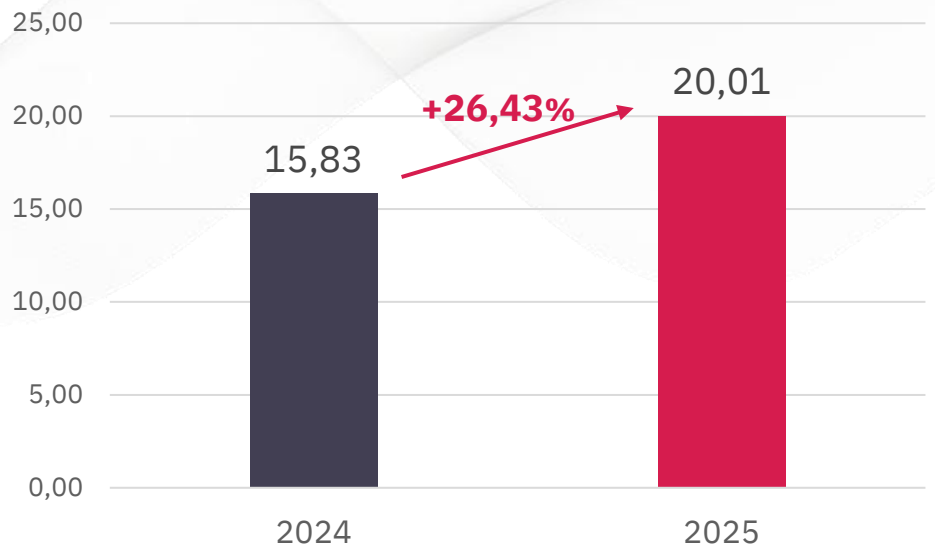
Datos en millones de €

EBITDA Normalizado

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

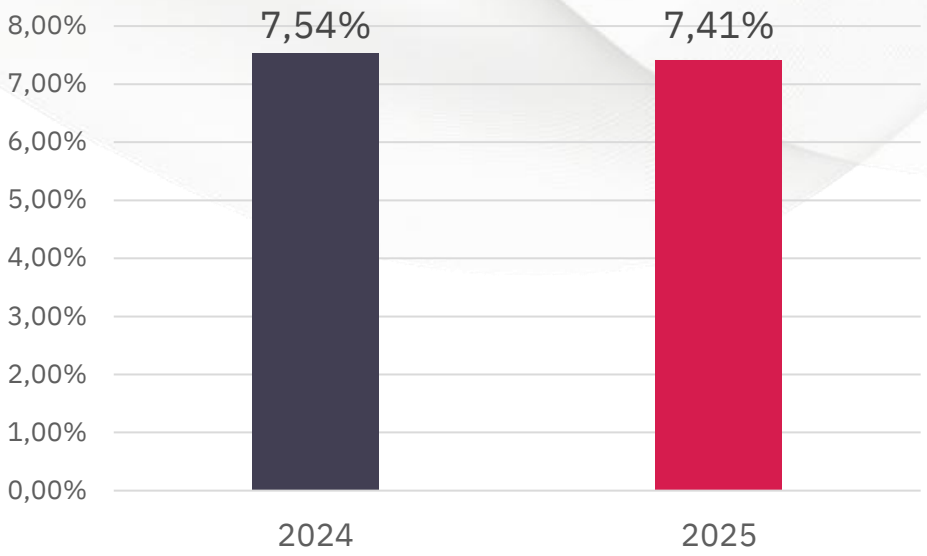
EBITDA Normalizado

En millones de €



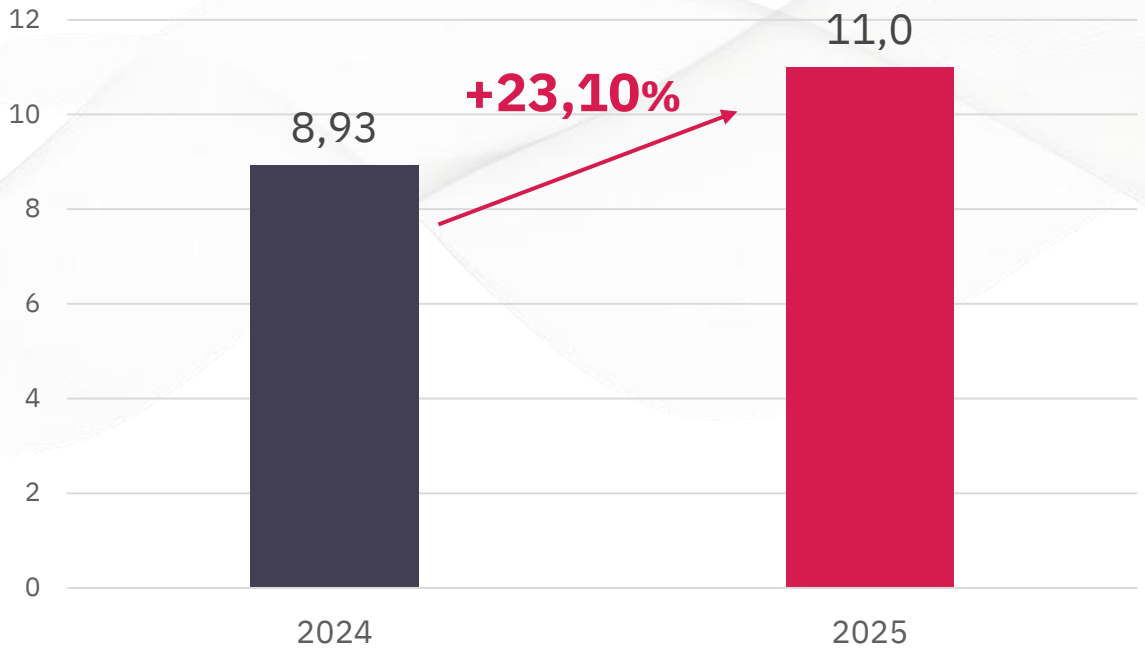
Margen EBITDA Normalizado

% sobre cifra de negocios



Beneficio Neto

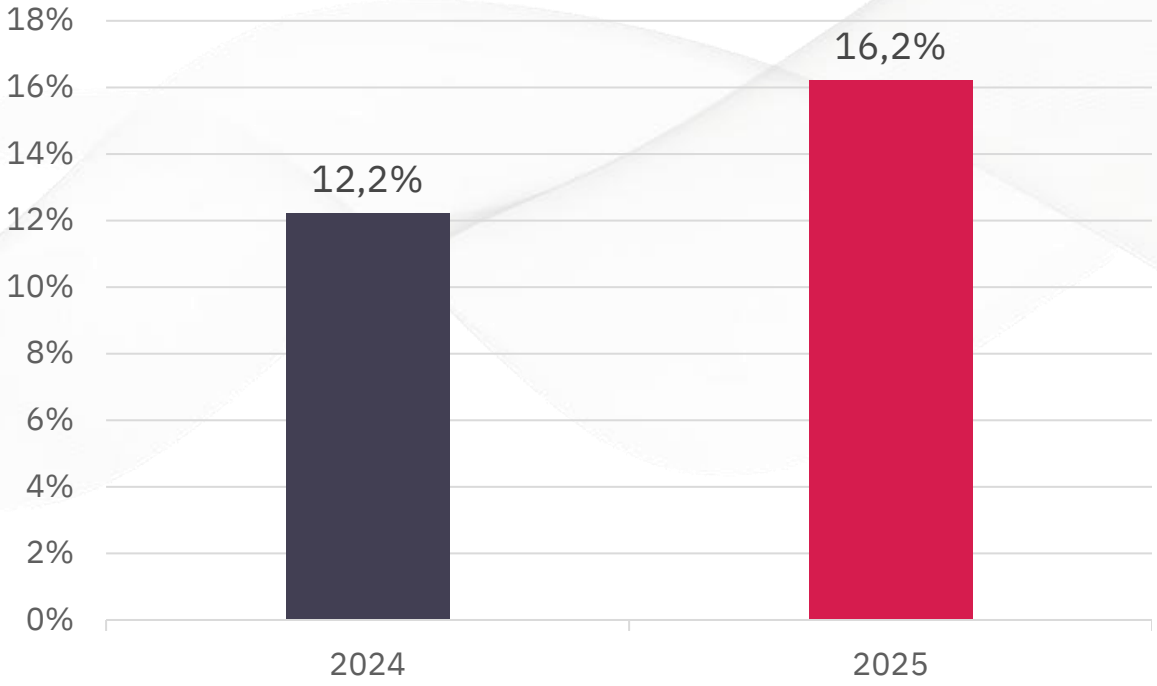
Los **fuertes incrementos de ingresos y resultados operativos** se reflejan también en el Beneficio Neto



En millones de €

Presencia Internacional

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

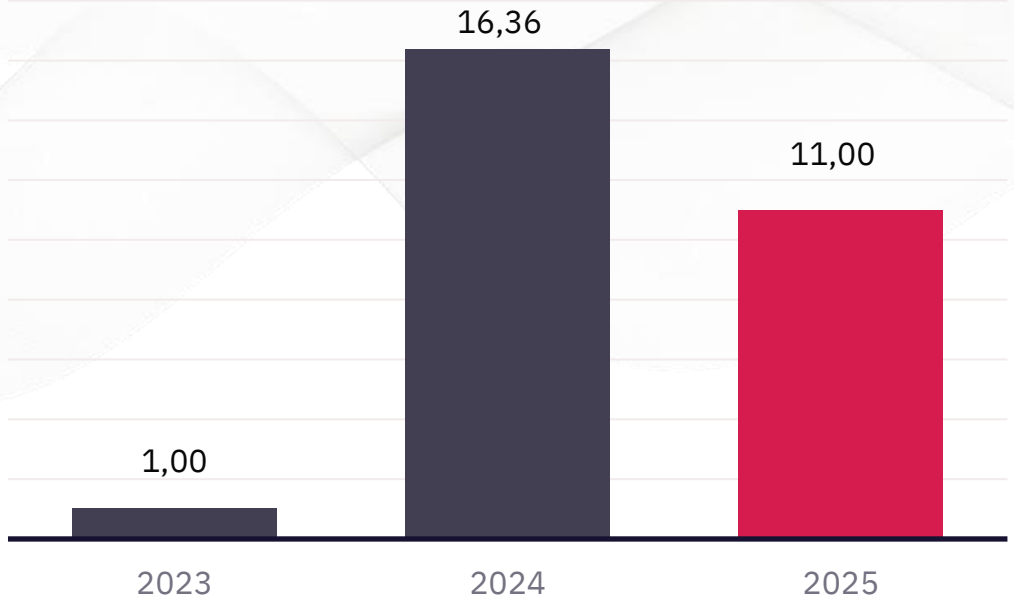


Porcentaje de los ingresos provenientes de las filiales internacionales del grupo knowmad mood

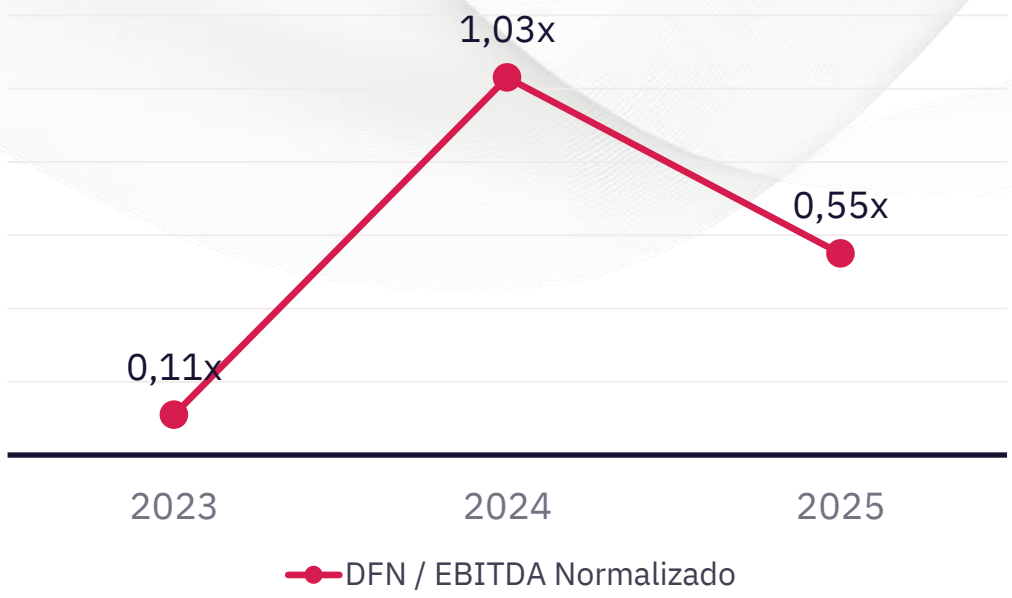
Solidez financiera

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

MARKETING, COMERCIAL Y PREVENTA

- Análisis, resumen y síntesis documental
- Apoyo a la redacción avanzada
- Creación de contenidos
- Búsquedas semánticas
- Gestión de emails
- Generación de materiales técnicos y visuales para ofertas en clientes
- Generación de texto

OPERACIONES Y RRHH

- PMO
- Seguimiento de proyectos
- Análisis de capacidades y conocimientos
- Optimización de procesos de selección

DESARROLLO SW

- Generación de código
- Testing y QA
- Code review
- Soporte a despliegue

FINANZAS Y ADMIN

- Análisis contable avanzado
- Reporting financiero
- Valoración de empresas
- Cálculo de PPA en M&A

Plataforma basada en IA generativa para procesar información de BBDD y GenBI

Programa interno de aumento de productividad basado en copilotos y agentes autónomos

Marco de política de uso, supervisión del Shadow AI, homologación de herramientas, seguridad y compliance

Copilot · GitHub Copilot · Azure AI Foundry · databricks · Amazon Bedrock · Power Automate · SharePoint · Copilot Studio

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

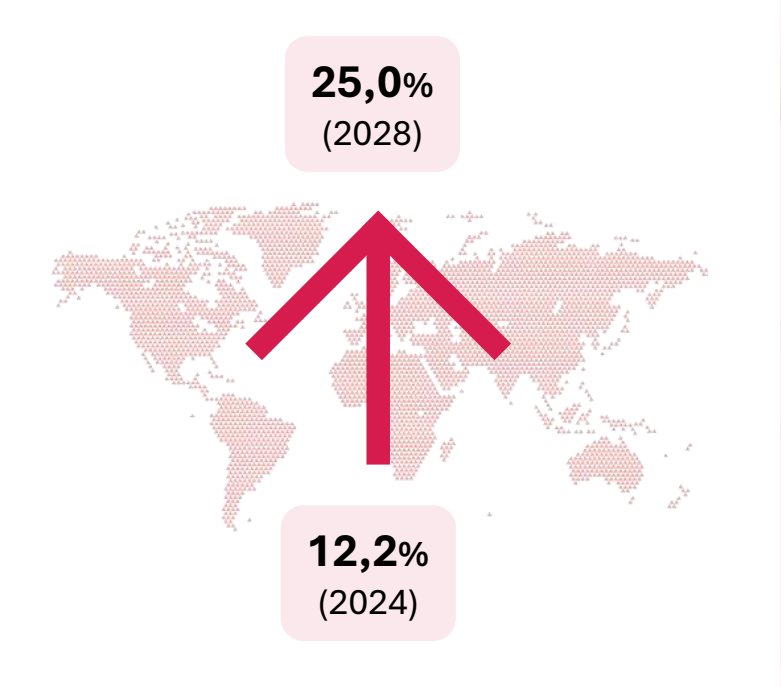
Principales magnitudes

	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%	

Plan Estratégico 2025-2028

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

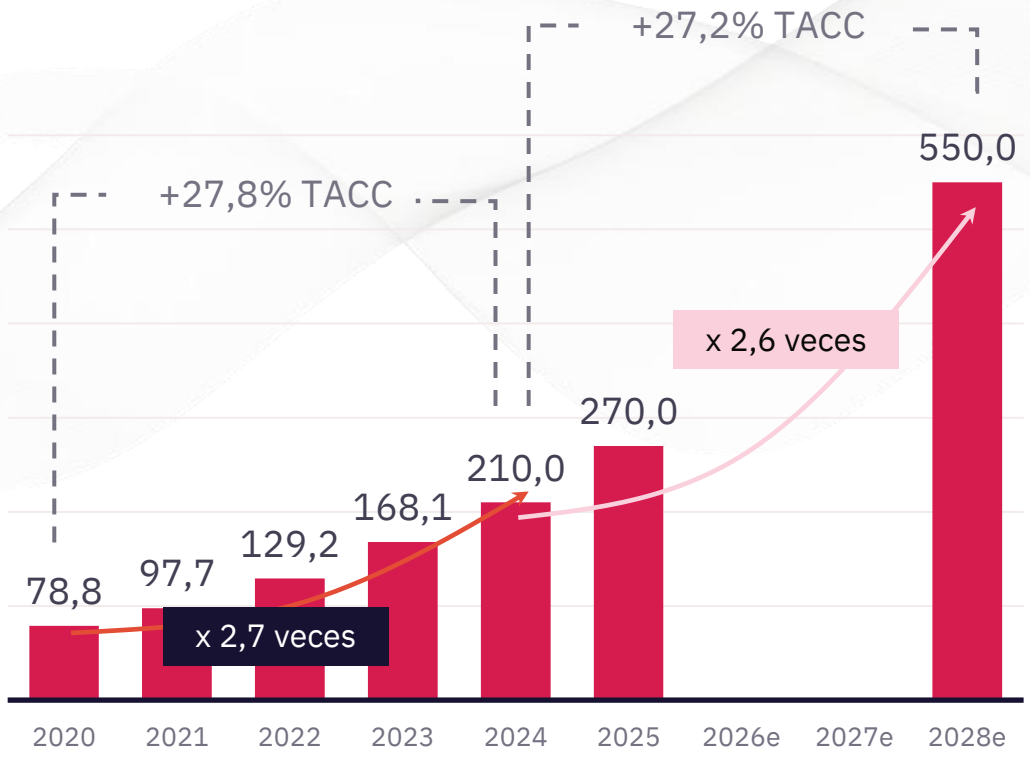
Creciente presencia internacional
(% ingresos totales)



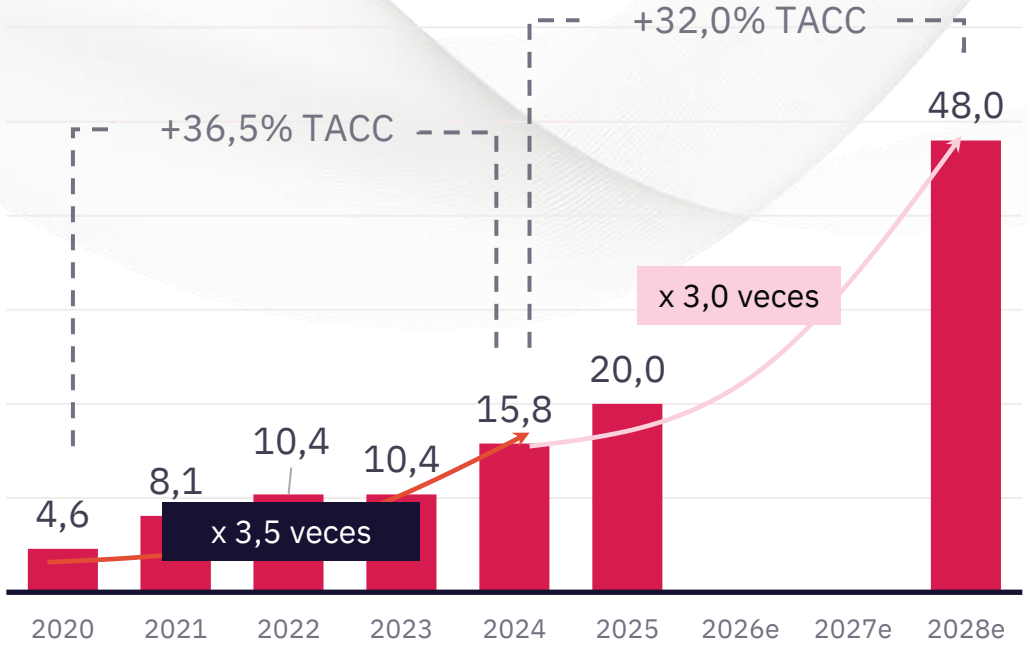
Ingresos anuales en millones €. Datos individuales para años anteriores a 2021, y consolidados auditados a partir de 2022

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

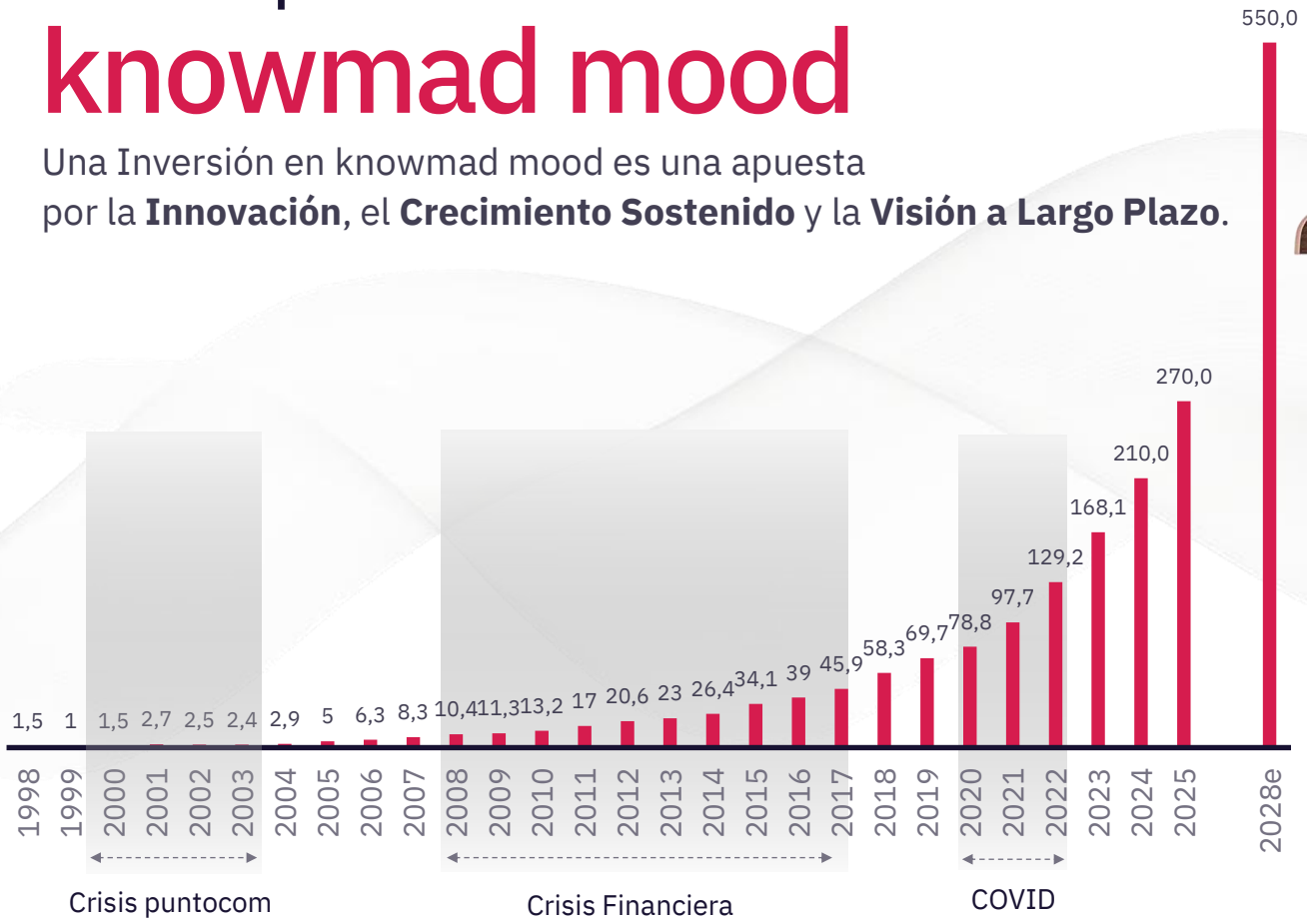
- Potenciar los servicios de alto valor añadido
- Reforzar y optimizar el modelo operativo, incluyendo la aplicación de IA en nuestros procesos y con los clientes

Sostenibilidad

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

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.

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 22% 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 **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.

knowmad mood

CONTACTO PARA EL INVERSOR

Hablemos

Email:

investors@knowmadmood.com

Web:

www.knowmadmood.com

knowmad mood crece un 29% en 2025, alcanza los 270 millones en ingresos y logra un EBITDA normalizado de 20 millones

- **Fuerte aumento de la cifra de negocios, un 28,6% superior a la registrada en 2024, hasta llegar a 270 millones de euros.**

- **El EBITDA normalizado alcanza por primera vez los 20 millones de euros, con un crecimiento del 26,4% con respecto a 2024.**

- **El mercado internacional sigue ganando peso de manera exponencial, con un incremento de sus ingresos del 70,6% frente al año anterior.**

- **Significativa reducción del nivel de endeudamiento, con una ratio Deuda financiera neta / EBITDA normalizado de solo 0,55 veces, vs. 1,03 veces en 2024.**

Madrid, 23 de abril de 2026. - El grupo **knowmad mood**, multinacional tecnológica española líder en transformación digital y cotizada en BME Growth desde diciembre de 2022, ha publicado el **informe de auditoría, cuentas anuales e información no financiera correspondientes al ejercicio 2025**, destacando por el **fuerte crecimiento de ingresos y EBITDA normalizado, la expansión internacional y su bajo nivel de endeudamiento**.

En 2025, la **cifra de negocios** del grupo se incrementó un **28,58% hasta alcanzar los 270,06 millones de euros** (vs. 210,03 millones de euros en 2024). Este fuerte ritmo de crecimiento fue seguido por el resto de líneas operativas, con un **EBITDA normalizado que aumentó un 26,43%, situándose en 20,01 millones de euros**, frente a los 15,83 millones registrados en 2024. Esto significa la obtención de un **margen EBITDA normalizado del 7,4%**, muy similar al 7,5% registrado el año anterior.

La compañía destaca en este ejercicio por su gran solidez financiera y bajo nivel de endeudamiento, pues habiendo realizado siete adquisiciones en los últimos cuatro años, **en 2025 ha reducido su Deuda financiera neta un 32,77% frente al año anterior**, pasando de 16,36 millones de euros en 2024 a **11,00 millones de euros en 2025**. Esto implica una **ratio Deuda financiera neta / EBITDA normalizado de solo 0,55 veces en 2025**, muy por debajo de las 1,03 veces del año anterior.

Estos resultados corresponden al primer año completo del Plan Estratégico 2025-2028, que publicó la compañía en abril de 2025, y muestran la **sólida ejecución de los objetivos cuantitativos previstos**, combinando un **fuerte crecimiento sostenido** tanto en sus ingresos como en términos operativos, y una clara vocación de expansión internacional.

"En un año 2025 marcado por la persistencia de tensiones geopolíticas y por una mayor fragmentación del comercio internacional, knowmad mood destaca una vez más por su fuerte crecimiento en los ingresos y resto de líneas operativas, la creciente presencia internacional y el bajo nivel de endeudamiento para identificar futuras oportunidades de crecimiento. Son datos muy satisfactorios que están perfectamente alineados con los objetivos de crecimiento que nos hemos fijado para el año 2028", declara **José Manuel Rufino Fernández, Presidente y CEO de knowmad mood.**

En cuanto al **beneficio neto**, alcanzó los **11,00 millones de euros en 2025**, lo que supone un **fuerte incremento del 23,10%** frente a los 8,93 millones de euros obtenidos en 2024. En este contexto de crecimiento sostenido del beneficio neto y una fuerte generación de caja, la compañía ha decidido no pagar dividendo con cargo a los resultados de 2025 y reinvertir todo lo generado en nuevas oportunidades de crecimiento.

"Durante los últimos años, knowmad mood ha incrementado su beneficio neto de forma consistente. Nos encontramos en una fase decisiva de expansión, y tras un análisis exhaustivo del entorno tecnológico, consideramos que nuestro crecimiento sostenido y las oportunidades estratégicas que identificamos requieren un enfoque claro en la reinversión de los beneficios que generemos. Por ello, estamos convencidos de que esta decisión fortalecerá nuestra posición competitiva y permitirá generar mayor valor total para el accionista en el largo plazo", declara **José Manuel Rufino Fernández, Presidente y CEO de knowmad mood.**

Expansión internacional y adquisiciones estratégicas

El grupo knowmad mood destaca un año más por su **crecimiento exponencial en el mercado internacional,** con un **aumento del 70,55% en sus ingresos frente al año anterior**, alcanzando los 43,80 millones de euros (vs. 25,68 millones de euros en 2024). El negocio internacional representa ya el **16,2% del total de ingresos del grupo**, frente al 12,2% en el año 2024.

En el ámbito del crecimiento inorgánico, knowmad mood ha seguido reforzando sus capacidades estratégicas mediante dos adquisiciones realizadas en 2025. En febrero de 2025, la compañía incorporó **Vanture ESS**, firma de servicios IT con más de 18 años de experiencia en soluciones de gestión empresarial SAP y Odoo. Posteriormente, en agosto, se sumó **Buzz Marketing Networks**, agencia digital de marketing y comunicación con una sólida trayectoria y pionera en el uso de inteligencia artificial aplicada a campañas publicitarias en España.

Plan Estratégico 2025-2028

En abril de 2025 knowmad mood publicó su Plan Estratégico 2025-2028. Entre las metas cuantitativas que recoge el mismo, la compañía se ha propuesto **multiplicar por 2,6 la cifra de negocios en 2028 frente a 2024**, hasta alcanzar los **550 millones de euros**, lo que supone una tasa de crecimiento anual compuesto (TACC) del 27,2%. En términos operativos, pretende **triplicar el EBITDA normalizado** desde los 15,8 millones de euros registrados en 2024 hasta **48 millones de euros** en 2028 (TACC del 32,0%), además de **mejorar el margen EBITDA normalizado en 120 puntos básicos hasta el 8,7%**.

Asimismo, con el objetivo de consolidar su presencia a nivel global, knowmad mood aspira a duplicar el porcentaje de ingresos procedentes de fuera de España, logrando que en 2028 **la facturación internacional llegue a representar el 25% del total**.

Evolución de la compañía desde su salida a bolsa

knowmad mood salió a cotizar en BME Growth el 20 de diciembre de 2022 a un precio de 3,04€/acción, con una capitalización de 152 millones de euros. Actualmente la acción cotiza a 4,46 euros, lo que supone una revalorización acumulada del 46,7% frente a la salida a Bolsa. En términos financieros, **en tan solo tres años desde que empezó a cotizar, knowmad mood ha incrementado sus ingresos un 109,0%** (pasando de 129,24 millones de euros en 2022 a 270,06 millones de euros en 2025) **y su EBITDA normalizado un 92,2%** (de 10,41 millones de euros en 2022 a 20,01 millones de euros en 2025). Este fuerte crecimiento refleja la solidez de la estrategia de la compañía y su capacidad para adaptarse a un mercado en constante evolución.

"Los sólidos resultados de 2025 nos impulsan a afrontar el segundo año de nuestro Plan Estratégico 2025-2028 con ambición y confianza. Seguiremos avanzando en el mismo aplicando nuestra filosofía basada en la innovación, el cuidado del talento, la excelencia en el servicio al cliente, y el uso creciente de la inteligencia artificial, con un firme compromiso de creación de valor sostenido para nuestros accionistas. Nuestra fortaleza financiera nos permitirá seguir creciendo, explorar nuevas oportunidades y consolidar nuestro liderazgo en la transformación digital.", señala **José Manuel Rufino Fernández, Presidente y CEO de knowmad mood.**

Sobre knowmad mood

knowmad mood es un partner global de tecnología con más de 3.000 profesionales, unos ingresos auditados de 270,1 millones de euros en 2025, y presencia en Europa, USA y Latam. Combinamos capacidades globales con cercanía local, aportando calidad, fiabilidad e innovación pragmática impulsada por la excelencia tecnológica y la IA.

Nuestro enfoque multiespecialista e integral nos permite acompañar a los clientes a lo largo de todo su recorrido tecnológico, combinando un amplio offering de servicios con una especialización profunda en áreas clave como IA, cloud, desarrollo de software y productividad empresarial.

Además, nuestra orientación *human centric*, real y coherente, nos permite ofrecer resultados que importan: valor tangible, sostenido y merecedor de confianza.

El grupo knowmad mood cuenta con empresas dentro del mismo 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 e Irlanda; Incipy, consultora especializada en transformación y estrategia digital de negocios y organizaciones con foco en personas, siendo una de las pioneras de ello en España; Interwor, consultora especializada en seguridad, infraestructura y comunicaciones; ASERVO Software, consultora alemana especializada en servicios tecnológicos y transformación digital; Grupo Antea, consultora con presencia en México y España líder en ciberseguridad; Vanture ESS, una compañía de servicios IT especializada en soluciones de gestión empresarial como SAP y Odoo; y Buzz Marketing Networks, 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
Irene Ballesteros / Laura Saiz
iballesteros@wegarage.es / laurasaiz@wegarage.es
669 151 268 / 664 28 17 83

Más información
www.knowmadmood.com