



# Presentación para Inversores

MARZO 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. Dónde estamos | Nuestro posicionamiento
4. Cómo lo hacemos | Nuestra diferenciación para el éxito
5. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave
6. Avance de resultados 2025, y resultados 9M 2025 | Principales magnitudes
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

€ **270,0**

millones € de ventas  
netas \*\*

€ **20,0**

millones de € de  
EBITDA Normalizado \*\*



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

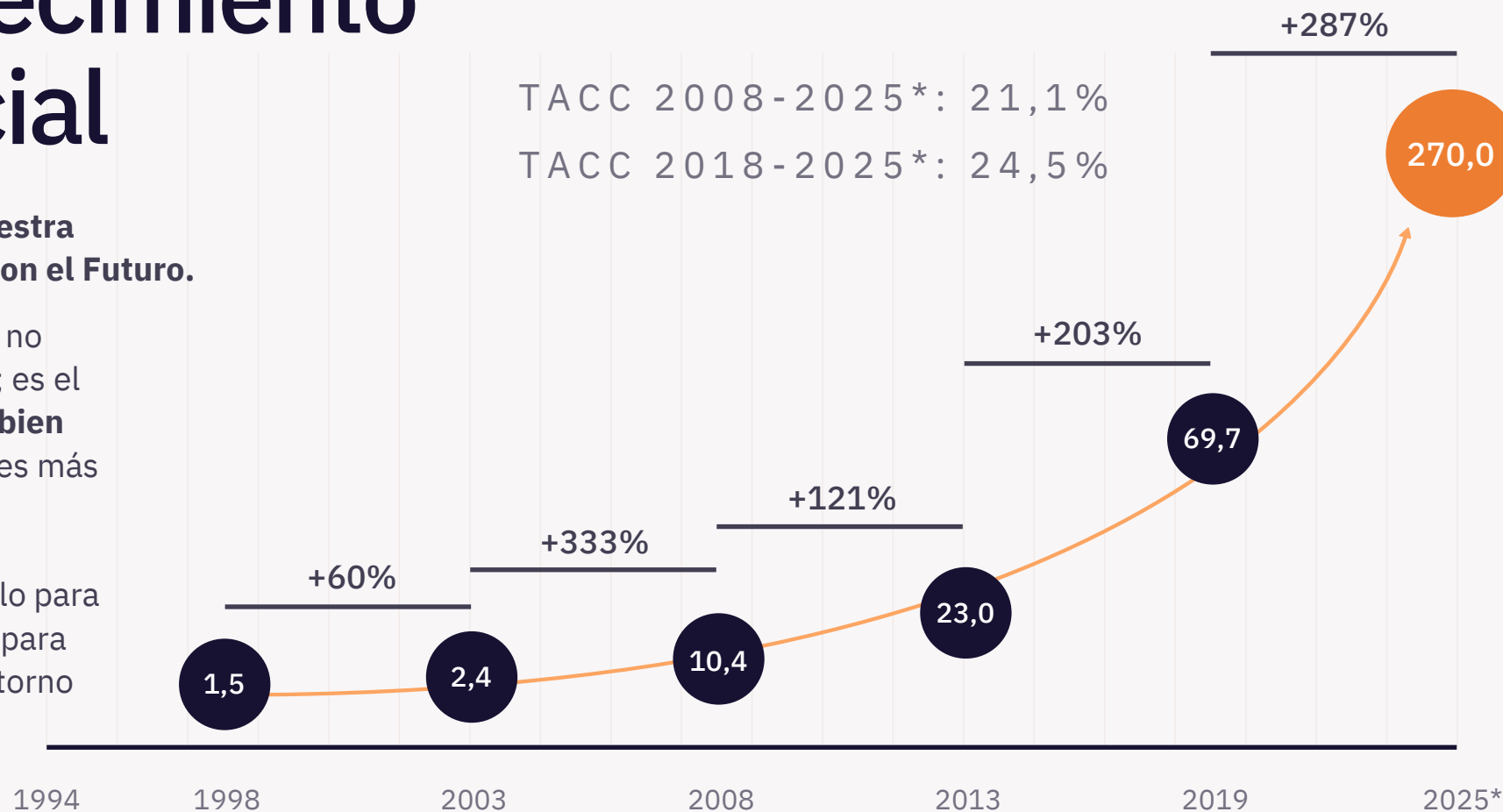
\*\* Datos estimados no auditados del ejercicio 2025

# 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.



TACC 2008-2025\*: 21,1%

TACC 2018-2025\*: 24,5%

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

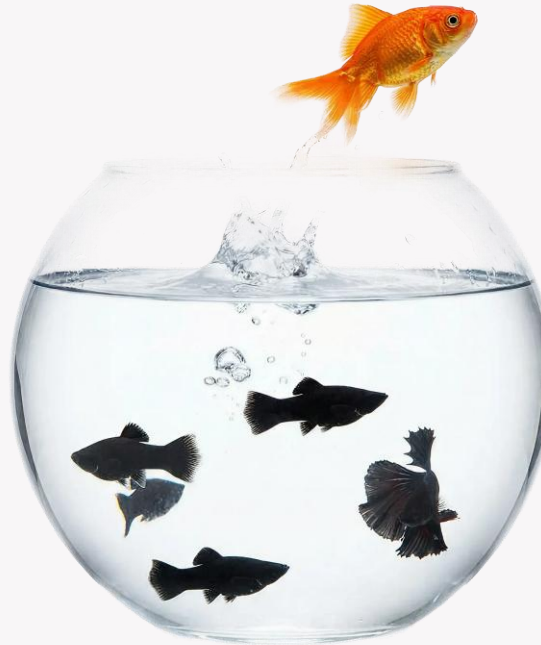
\* Datos estimados no auditados de 2025



# En qué nos diferenciamos

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

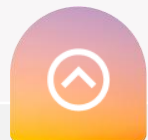
- ✔ **Partner global**  
Acompañamos a los clientes en cualquier geografía, combinando capacidades globales con adaptación y proximidad.
- ✔ **Compromiso con la calidad y fiabilidad en la entrega**  
Elevamos el estándar con entregas consistentes, claras y de alta calidad que generan confianza sostenida.
- ✔ **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.



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

# Una cultura con las personas en el centro

Somos un equipo, por encima de todo



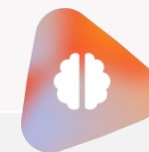
Talento con alta fidelización.



Perfiles profesionales actualizados en las últimas tecnologías.



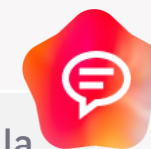
Cultura centrada en las personas "*People centric*".



Apuesta por la formación y el desarrollo de carrera.



Preocupados por la felicidad y el bienestar de las personas.



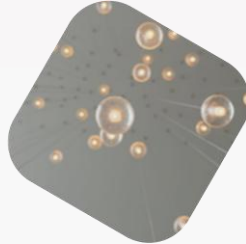
Potenciamos el engagement y la escucha activa con las personas.

# Los valores que marcan nuestro rumbo

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



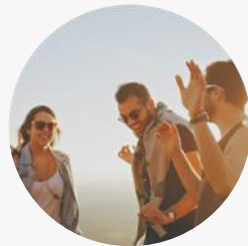
Colaboración



Innovación



Compromiso



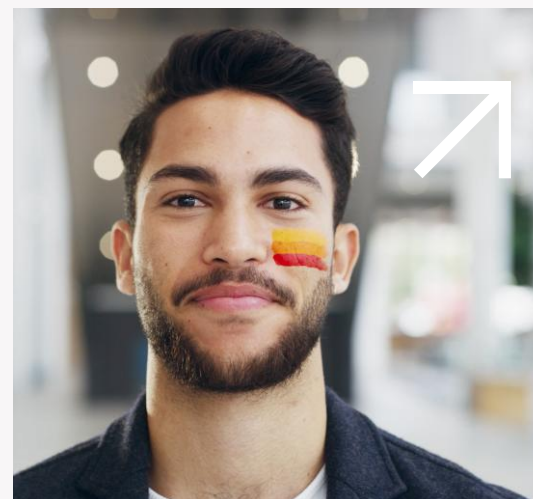
Diversión



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



\*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 · Tetuán · Valencia · Zaragoza

☰ 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

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

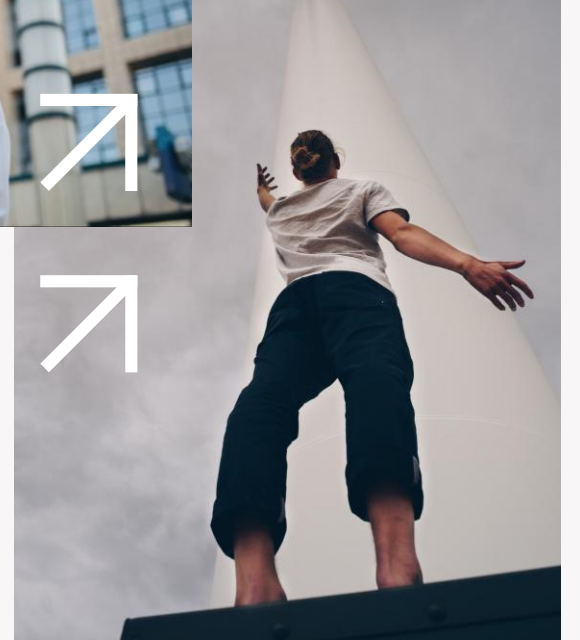
S

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

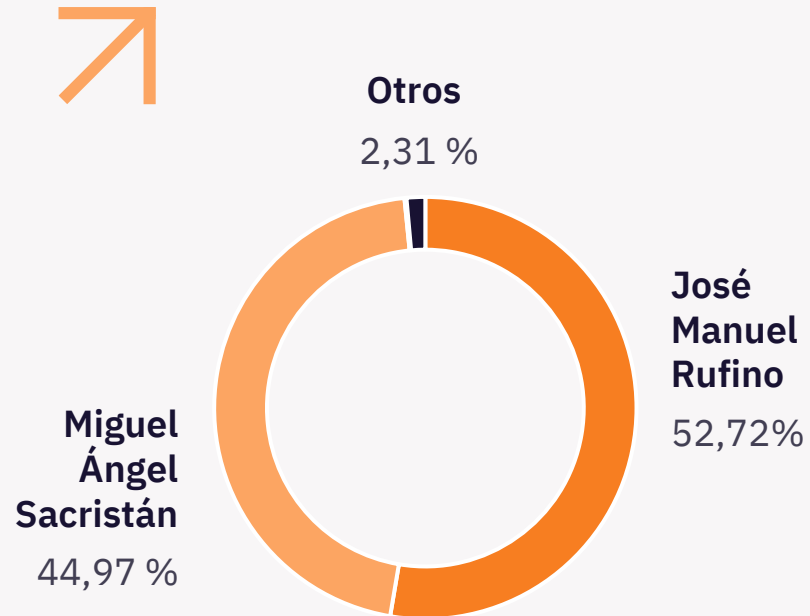
Con orgullo hemos superado nuestras metas ambientales de 2023, **reduciendo el volumen de impresiones un 5% y un 91,73% de generación de residuos peligrosos.**

## Objetivos

Nos esforzamos por seguir mejorando, con metas claras para reducir aún más nuestro consumo de papel y energía, y lograr una **reducción del 10% en nuestra huella de carbono en el 2025, así como una reducción del 2% del consumo energético.**

# Capital de la compañía

## Principales accionistas\*



## Consejo de Administración



\*Datos a 31 de diciembre de 2025



# 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 apuesta que se realizó por parte de empleados en la salida a Bolsa.
- **Stock options a directivos.**
- Dar entrada a **nuevos inversores** externos.





# Órganos directivos

Comité de Dirección



knowmad mood



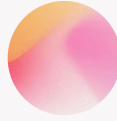
# Estructura Corporativa



José Manuel Rufino



Miguel Ángel Sacristán



Otros

Cotizados en  
**BME Growth**

Datos de agosto de 2025



## 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



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 portfolio de servicios

Ayudamos a nuestros clientes en sus 5 retos principales

Hacer realidad la **Innovación**

Mejorar la **Eficiencia Operativa**

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

Convertirse en una empresa con **Inteligencia Competitiva**

Generar la mejor **Experiencia de Cliente**



## Emerging Solutions

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



## Cloud & Infraestructure

- 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.



## 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.



## 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.



## Customer

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

# Diversificación de ingresos por líneas de actividad

	Architecture & Development	42,4%
	IT Management	24,6%
	IT Industrialization	12,0%
	Data & Analytics & Automation	8,4%
	Cloud & Infrastructure	5,3%
	Customer	4,2%
	Culture & Workplace	1,9%
	DEXS	0,9%
	IoT & Smart Industry	0,2%
	Emerging Solutions	0,1%

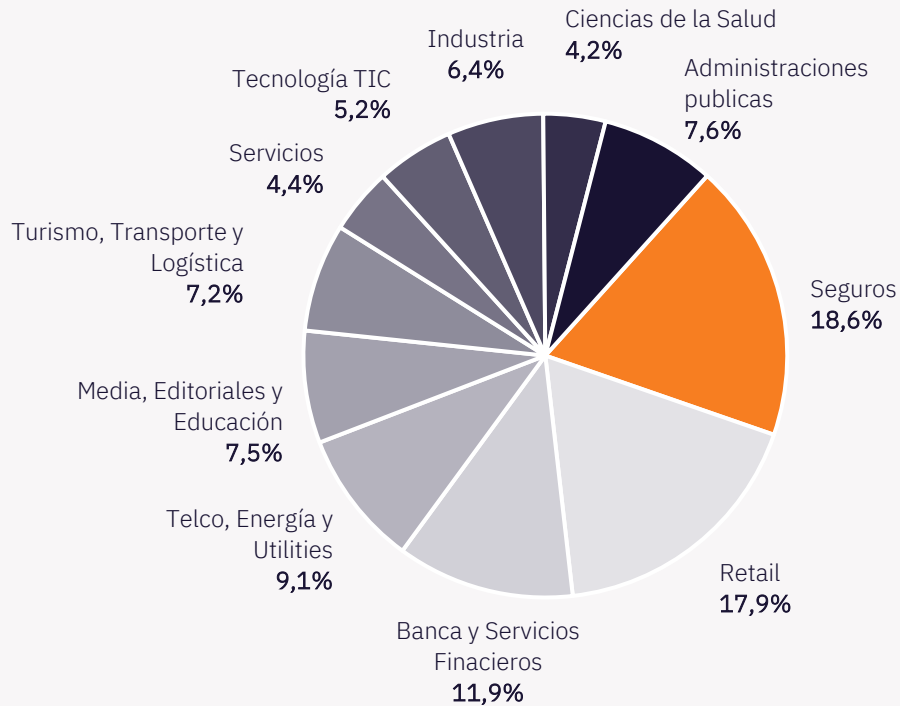


Información de 2024 que no incluye ingresos de las empresas adquiridas

**Desde 2024 hay una nueva línea de actividad (Cibersecurity)**, que corresponde a las empresas adquiridas Interwor y Grupo Antea

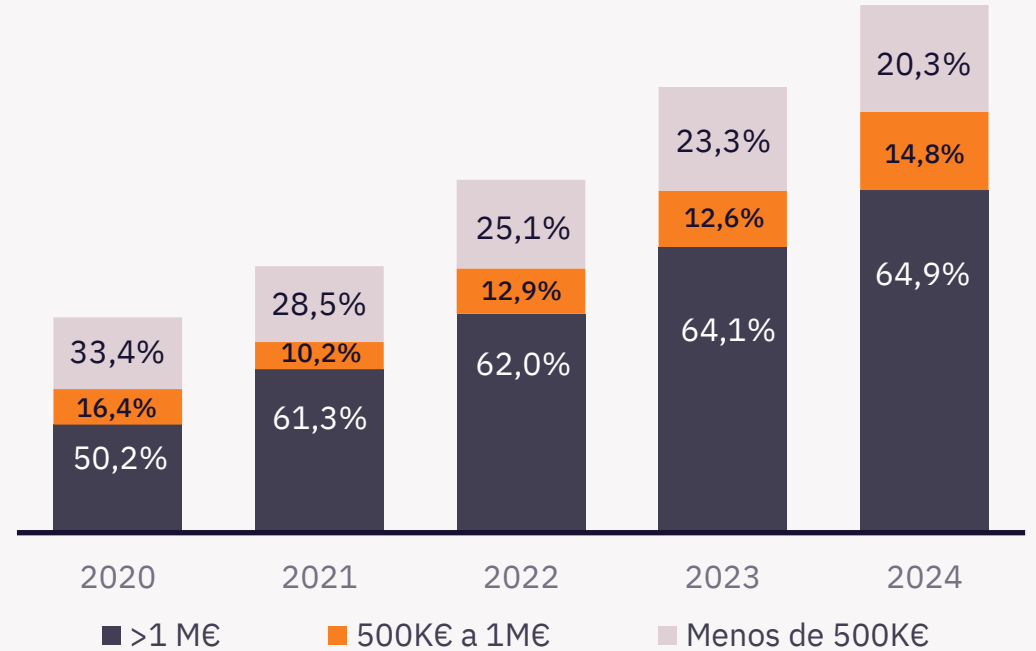
# Ingresos: diversificación por sector

Desglose de ingresos por sector



Datos de 2024

Ingresos por tamaño de cliente



No se incluyen datos de las empresas adquiridas

# Mercado en el que opera knowmad mood





# Partners tecnológicos



 Más de 100 partners tecnológicos



# Cientes (I)

## Seguros



## Retail



## Banca & Servicios Financieros



## Telco, Energía & Utilities



## Administración pública



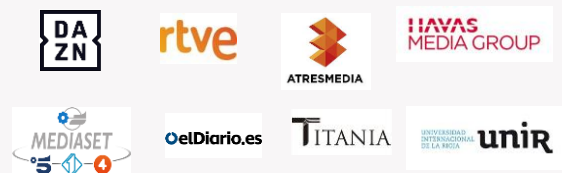
## Turismo, transporte & Logística





# Cientes (II)

Media, Editoriales  
& Educación



Servicios



Industria



Ciencias de la  
Salud



Tecnología TIC



#### 4. 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 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

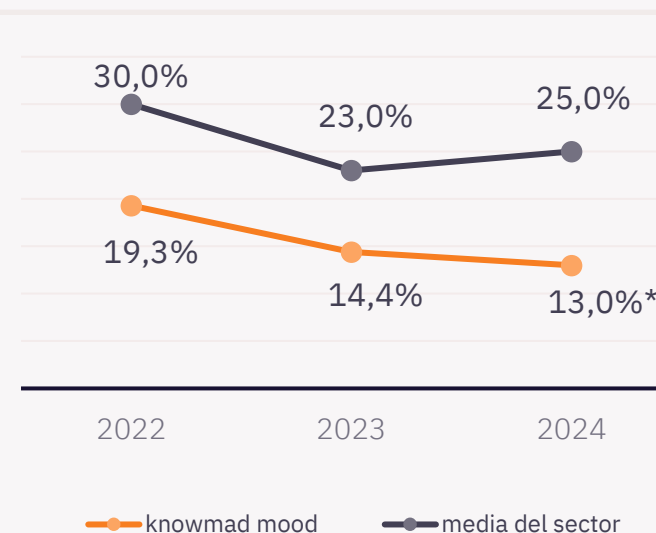
Fomentamos la conexión y el espíritu de equipo a través de eventos técnicos y sociales

+40 eventos físicos  
+10.000 kudos  
+70 eventos online

### Impacto Positivo y Reconocimiento



## Rotación (Salidas voluntarias)



\* Fuente: Nailed.com (rotación de perfiles Tech)



# Nuestra PVE: Atraer, Crecer & Fidelizar



Para alcanzar los objetivos de atraer, crecer y fidelizar, tenemos un plan de acometido de **Propuesta de Valor al Empleado.**

## Objetivos

-  Atracción
-  Crecimiento
-  Fidelización



# 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, 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:



4. Cómo lo hacemos |  
Nuestra diferenciación  
para el éxito

# Empresas Adquiridas

Nov  
2022

Marzo  
2023

Abr  
2024

Oct  
2024

Feb  
2025

Ago  
2025



**Ubicación:** Barcelona, España  
**Servicios:** Consultoría de Transformación Digital

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



**Ubicación:** Alemania  
**Servicios:** Atlassian Services

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



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

**Racional:** Reforzar la propuesta de valor de servicios SAP y Odo.



**Ubicación:** Escocia e Irlanda  
**Servicios:** Atlassian Services

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



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

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



**Ubicación:** España y México  
**Servicios:** Ciberseguridad

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



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

**Racional:** Reforzar la propuesta de valor de servicios digitales



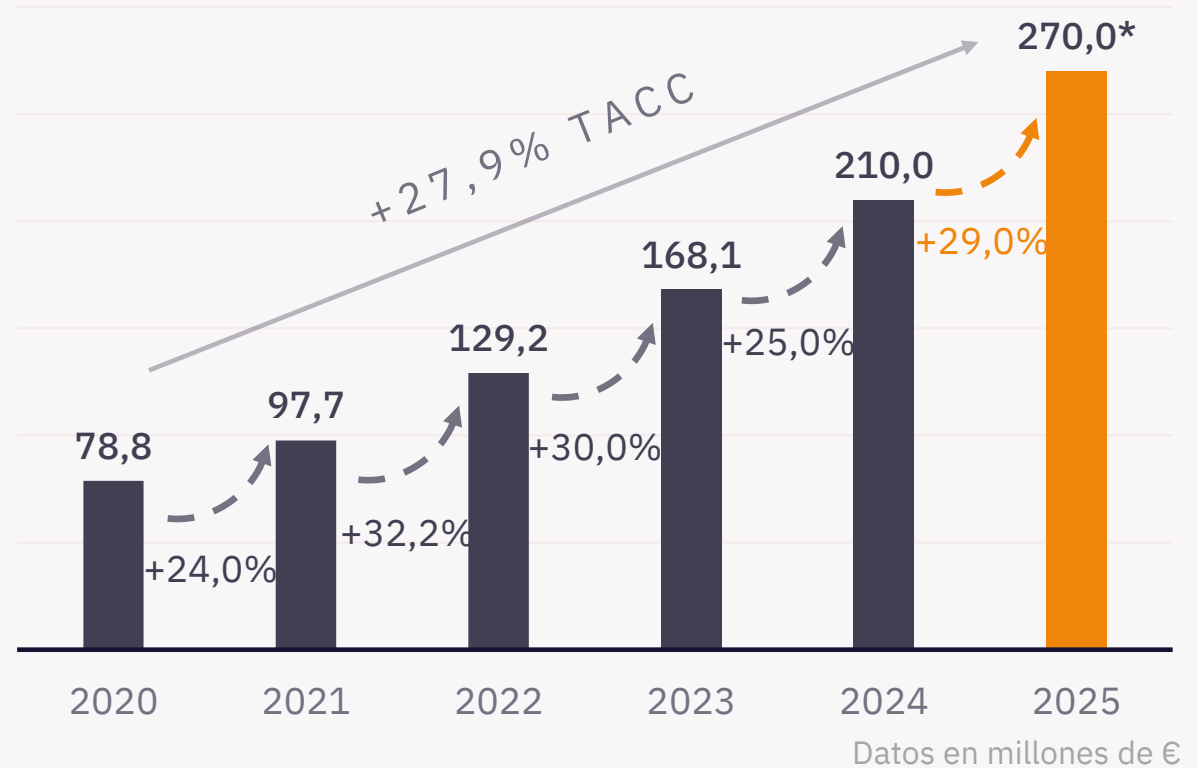
# Cifra de Negocios

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

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

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 estimados no auditados de 2025

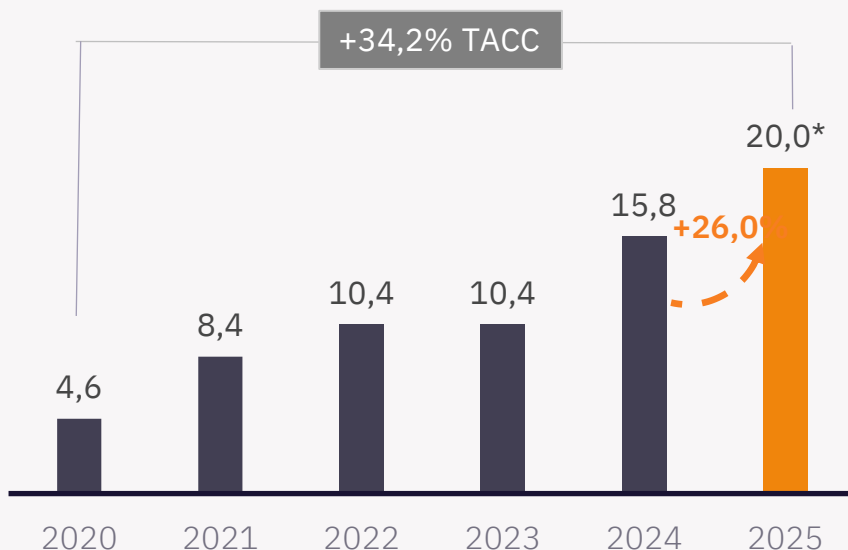


# EBITDA normalizado

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

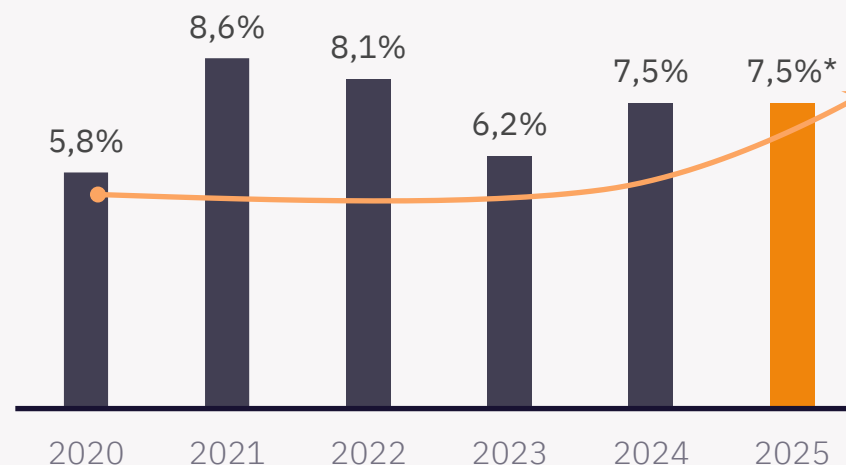
## EBITDA Normalizado <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>

En millones de €



## Margen EBITDA Normalizado

% sobre cifra de negocios



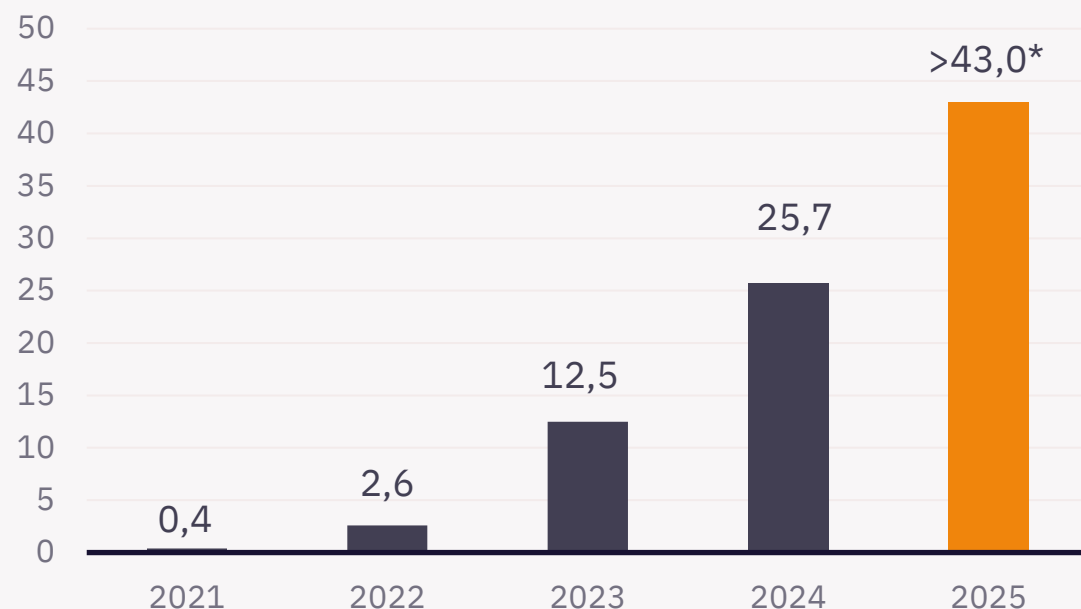
(1) Datos individuales auditados 2020-2021. Datos consolidados auditados a partir de 2022

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

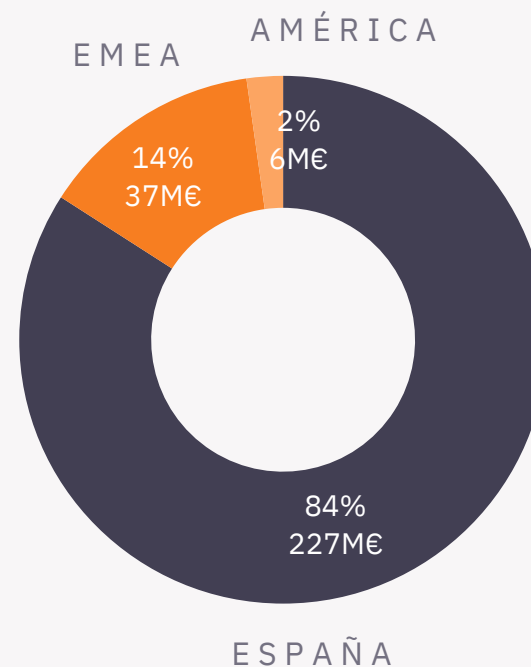
\* Datos estimados no auditados de 2025

# Crecimiento de la presencia internacional

Ingresos fuera de España (M€)



Ingresos por zona geográfica en 2025\* (270,0 M€)



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

\* Datos estimados no auditados de 2025

# Solidez financiera

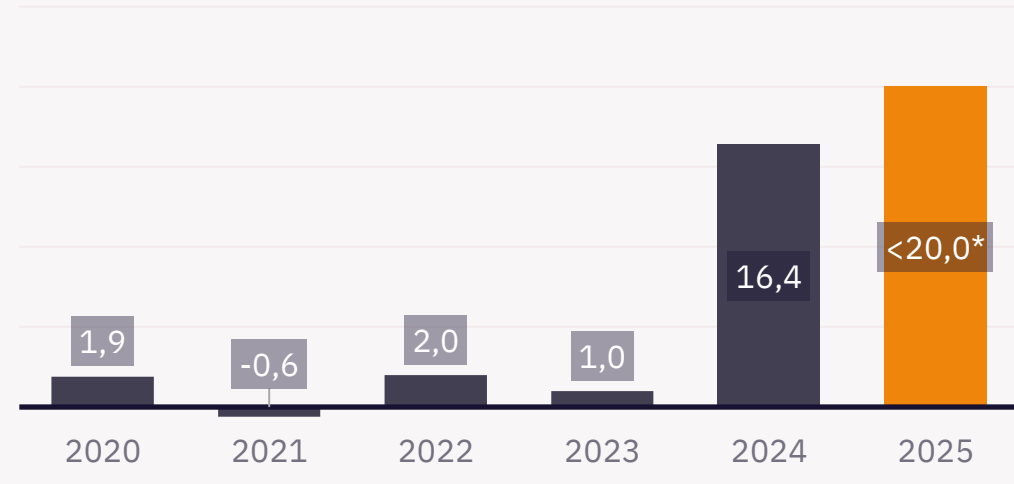
**Ratios muy bajos de endeudamiento** tras 4 años de creciente actividad de M&A.

- 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 por debajo de 1,0 veces.**
- La Deuda Financiera Neta incluye los pagos diferidos y los earn-outs vinculados a las operaciones de M&A.

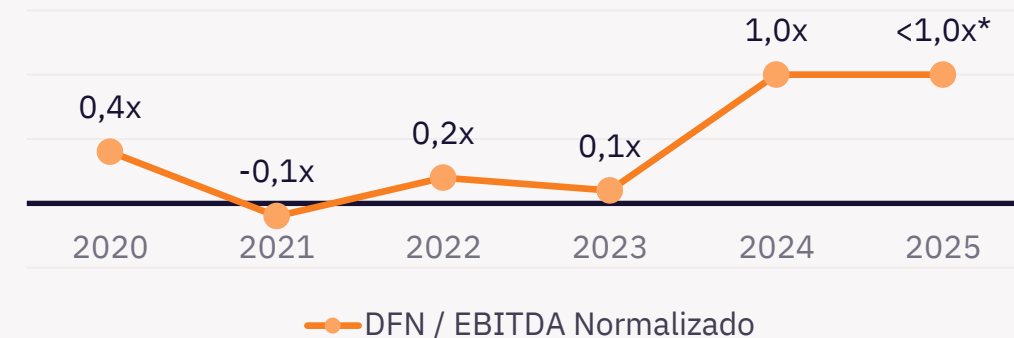
Las magnitudes de Deuda Financiera Neta y EBITDA normalizado corresponden a datos individuales auditados hasta 2021. Datos consolidados auditados a partir de 2022

\* Datos estimados no auditados de 2025

Deuda Financiera Neta (M€)

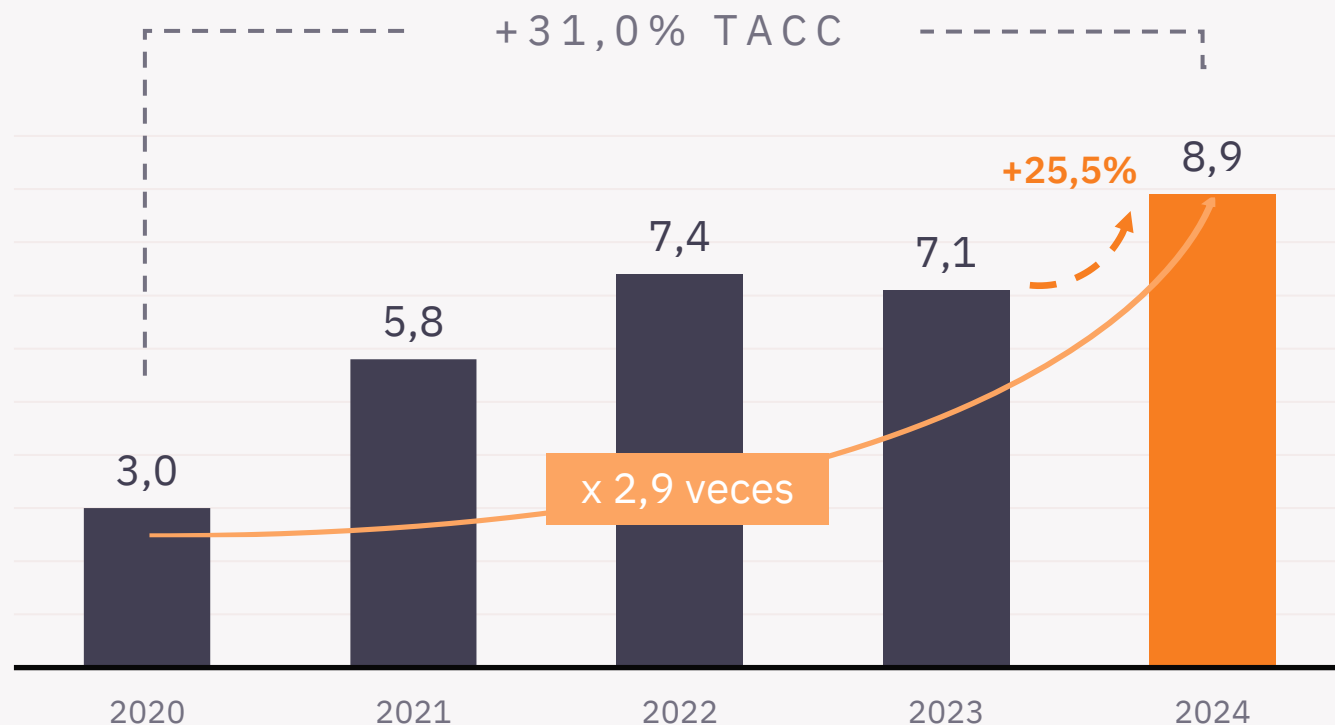


DFN/EBITDA Normalizado



# 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 €

# Principales hitos desde la salida a bolsa



\* Datos estimados y no auditados de 2025

Cambio de identidad corporativa

knowmad mood


Ingresos 2022-2025\*: 129,2 M€ a 270,0M€

+109%

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

+92%

Entrada en nuevos mercados

 Alemania y  México

Adquisiciones



Plan de acciones con descuento para empleados



# Cobertura de Analistas

## ALANTRA

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

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

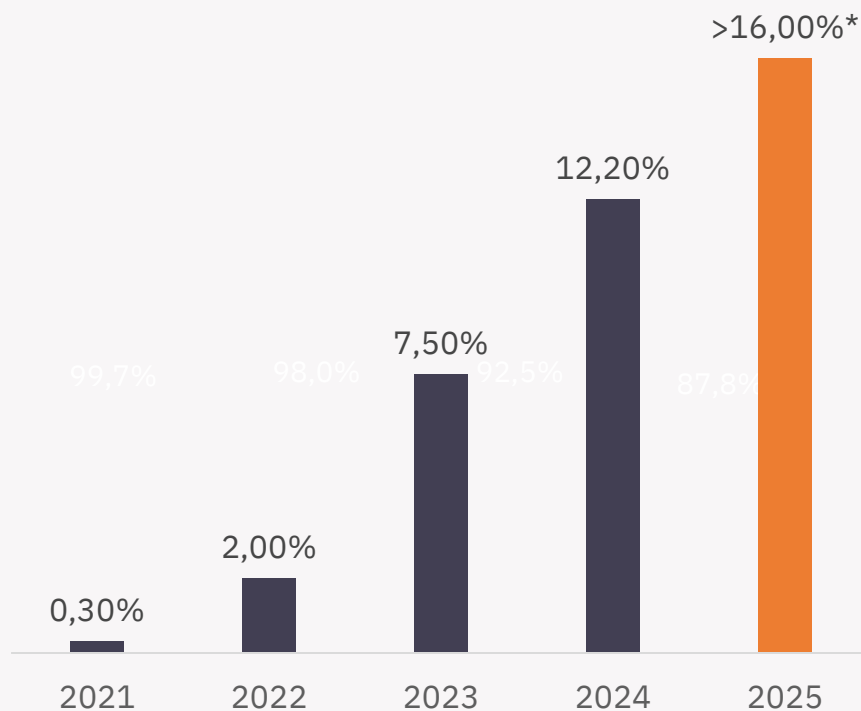
**Analistas:** Álvaro Lenze y Mateo Ferrer

VER EL INFORME:





# Facturación internacional



Porcentaje de ingresos fuera de España del grupo knowmad mood

\* Datos estimados no auditados de 2025

## Consolidación y crecimiento en España

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

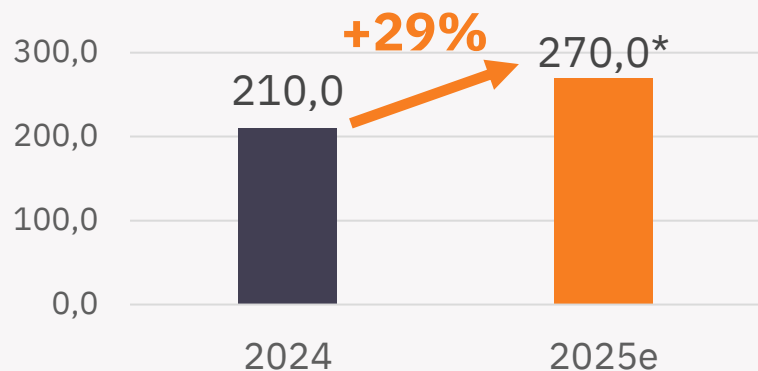
## Aceleración del crecimiento y diversificación internacional

- 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.

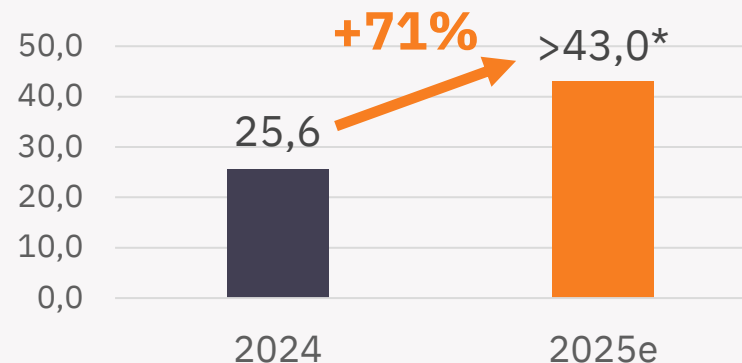


# Avance de resultados de 2025

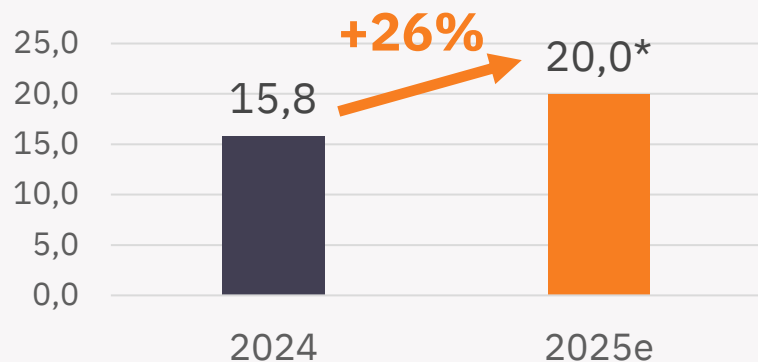
Ingresos totales (M€)



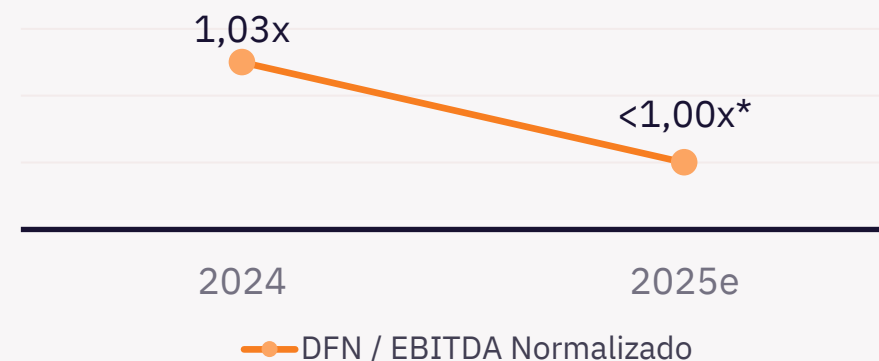
Ingresos Internacional (M€)



EBITDA Normalizado (M€)



Deuda Financiera Neta / EBITDA Normalizado (x)



\* Datos no auditados de 2025 del grupo knowmad mood. Información publicada el 9 de febrero de 2025

## 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)

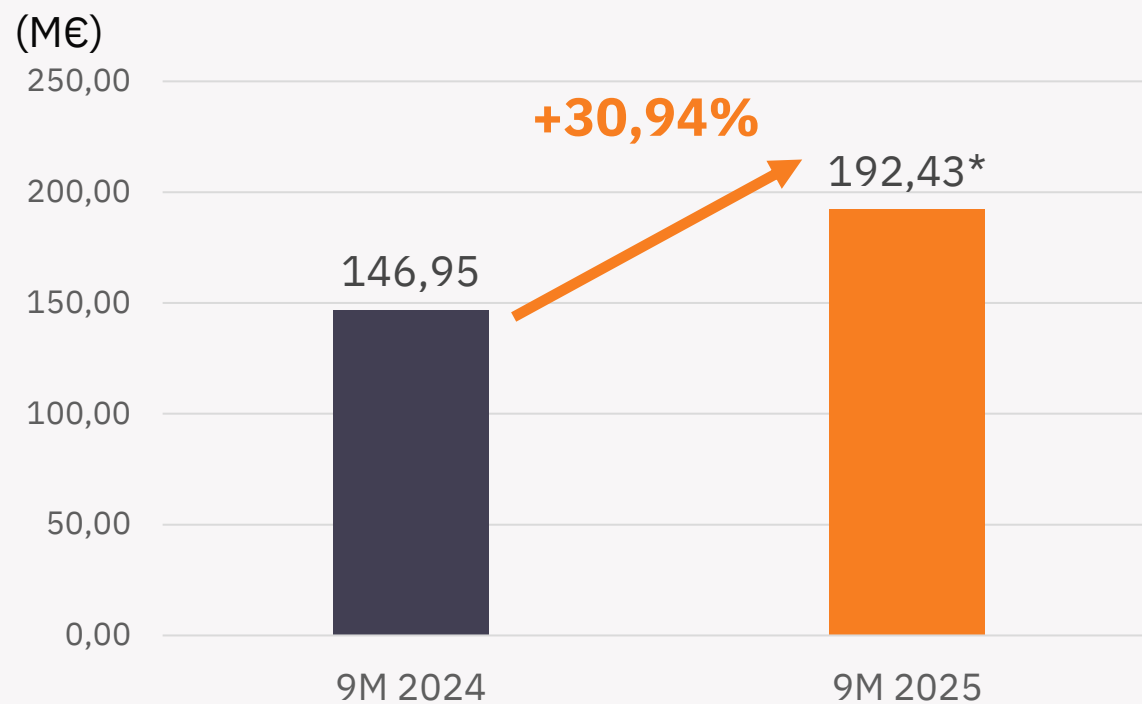
	9M 2024	9M 2025 *	Var. %
Cifra de Negocios	146,954	192,425	+30,94%
EBITDA	9,780	13,202	+35,00%
<i>Margen EBITDA</i>	6,66%	6,86%	+20 p.b.
One-offs	0,518	0,336	-35,03%
EBITDA Normalizado	10,297	13,539	+31,48%
<i>Margen EBITDA Normalizado</i>	7,01%	7,04%	+3 p.b.
Resultado de Explotación (EBIT)	8,276	10,520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



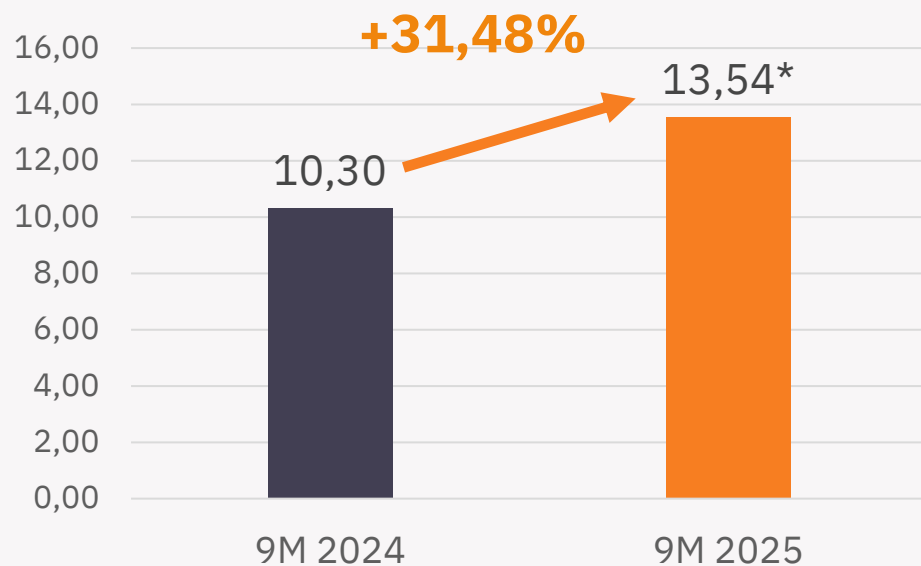
\*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood

# EBITDA Normalizado

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

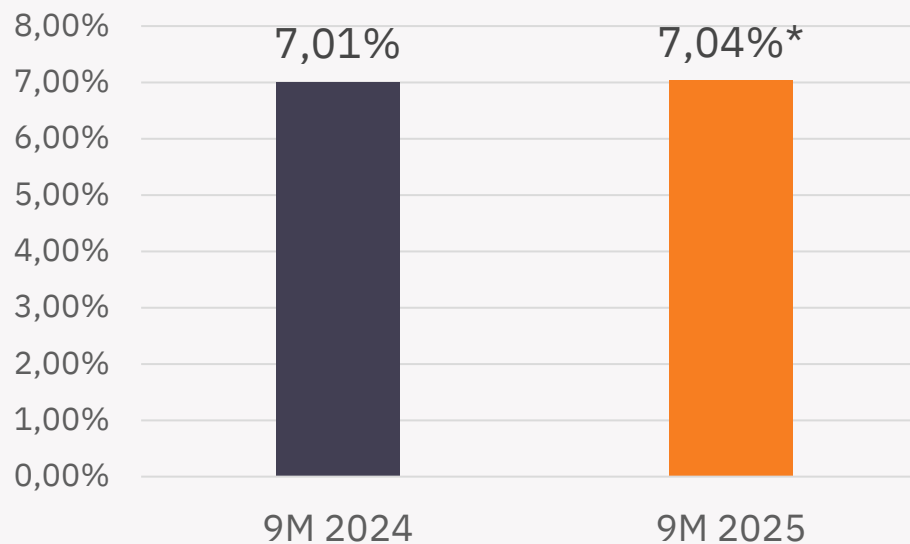
## EBITDA Normalizado

En millones de €



## Margen EBITDA Normalizado

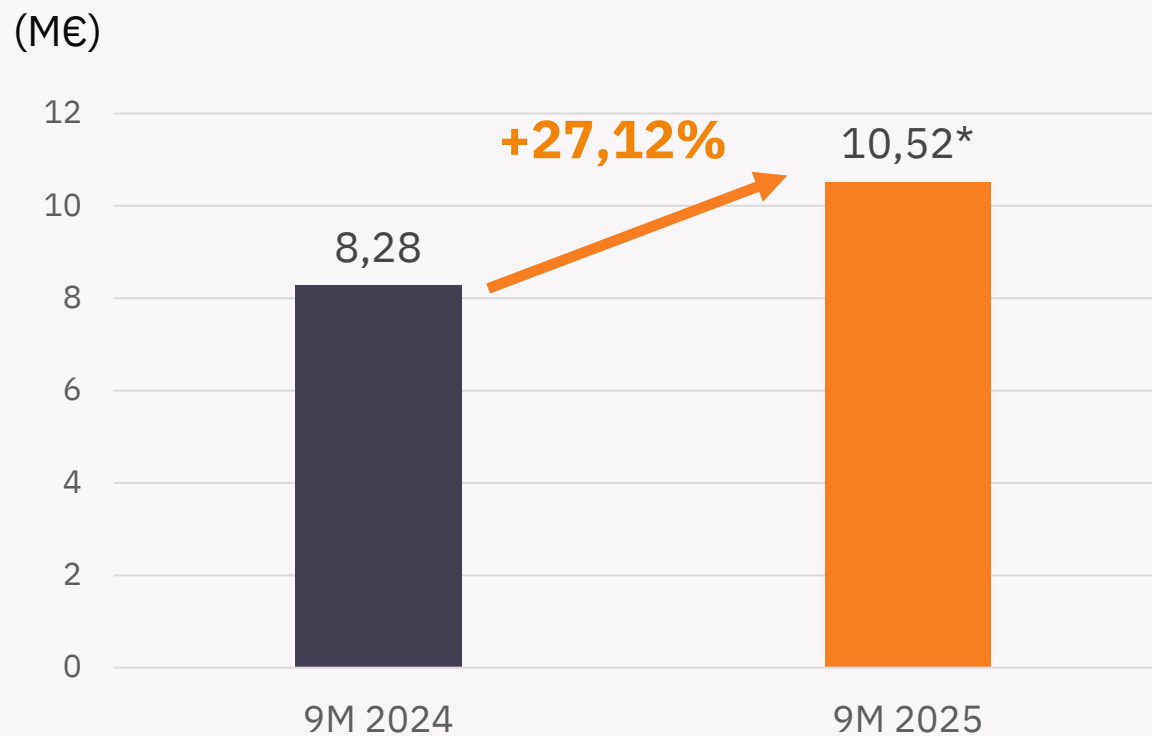
% sobre cifra de negocios



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

# Resultado de Explotación (EBIT)

Sólido crecimiento de los resultados a nivel operativo

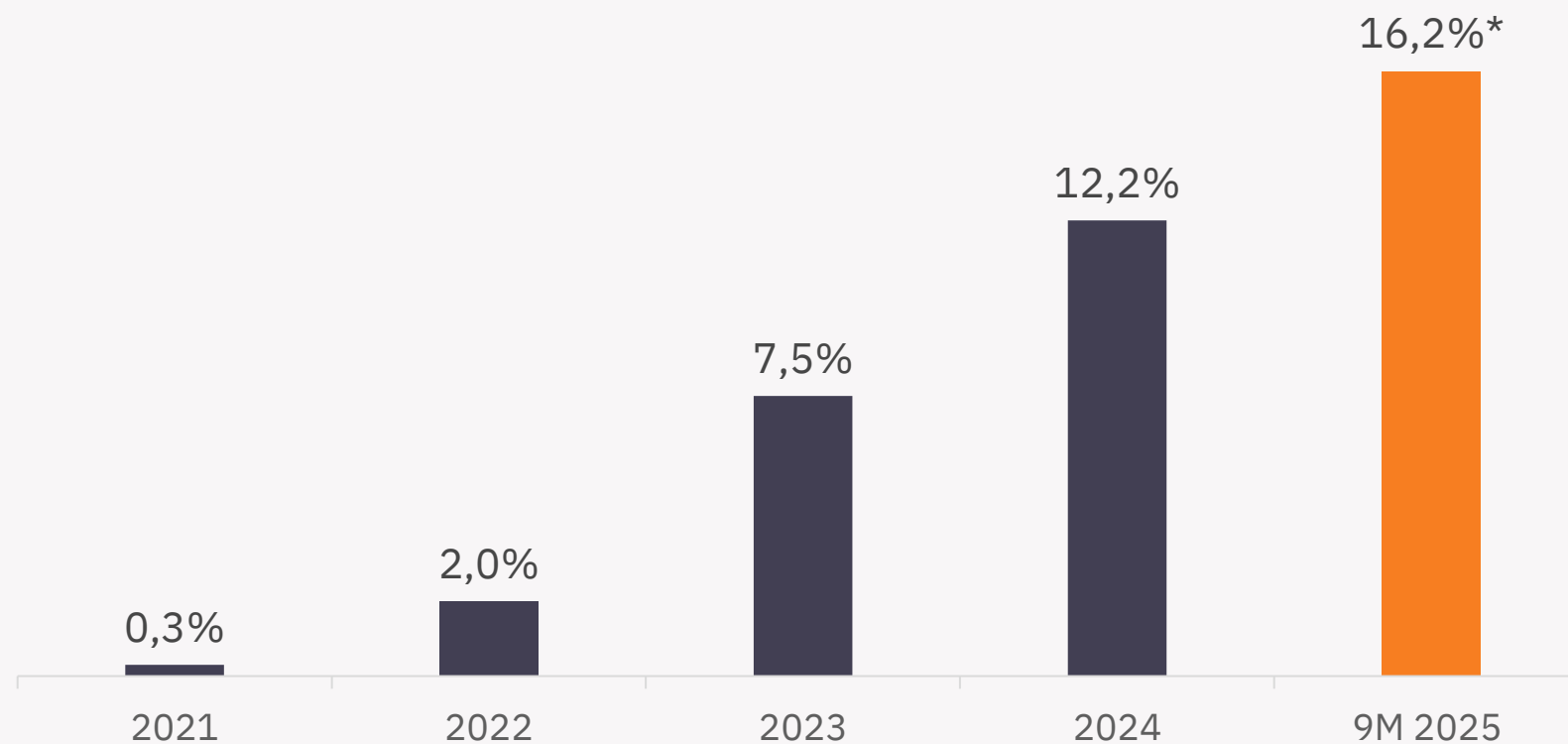


\*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood



# 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

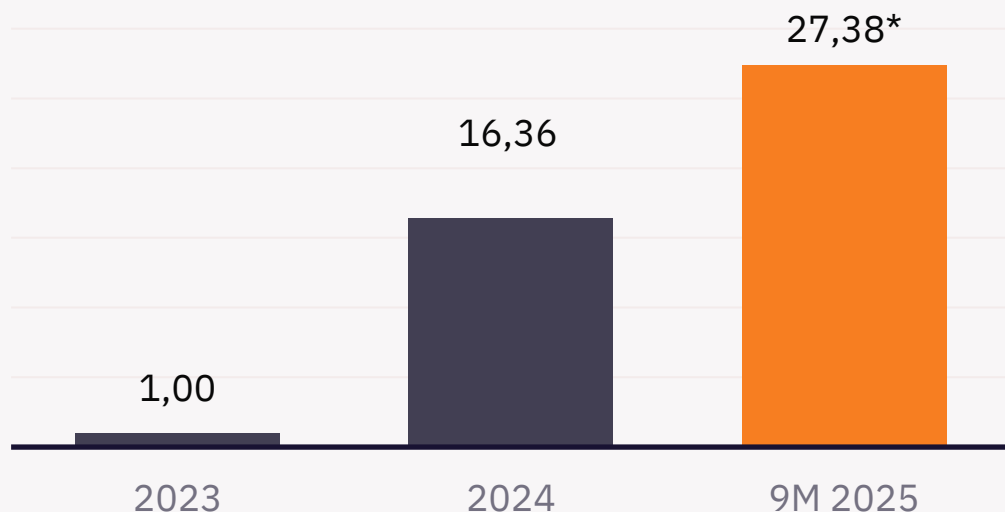
\*Datos no auditados del 9M 2025 del grupo knowmad mood



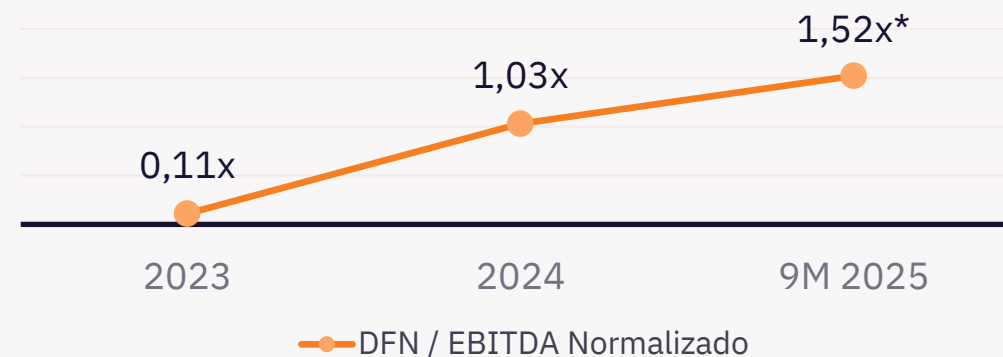
# Solidez financiera

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



# 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%	

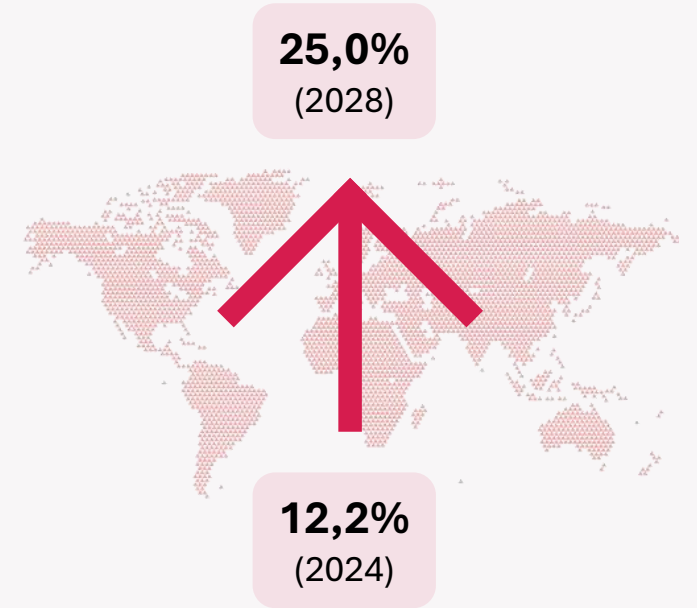


# Plan Estratégico 2025-2028

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



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



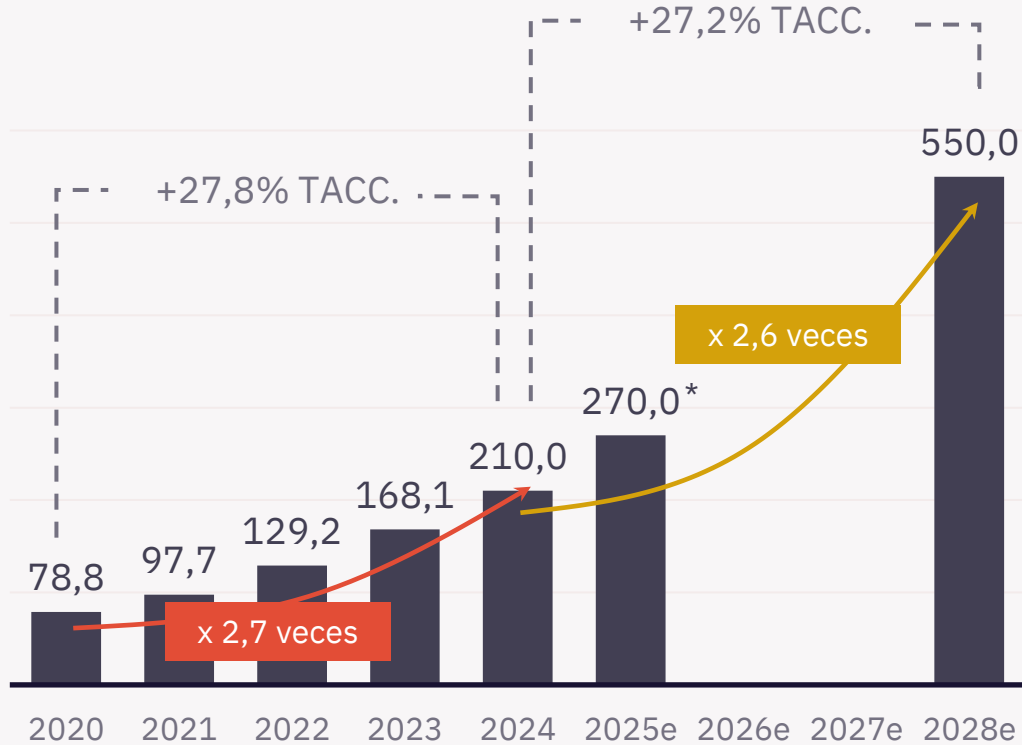
Ingresos anuales en millones €. Datos individuales para años anteriores a 2021, y consolidados auditados a partir de 2022

\* Datos estimados no auditados de 2025

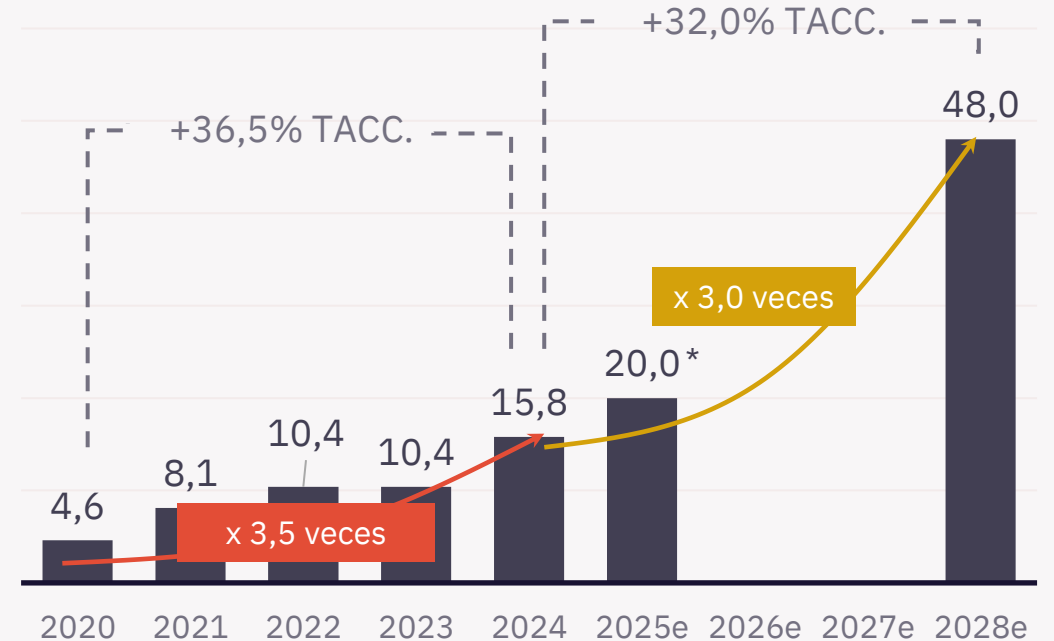


# Plan Estratégico 2025-2028

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)



\* Datos estimados no auditados de 2025



# 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

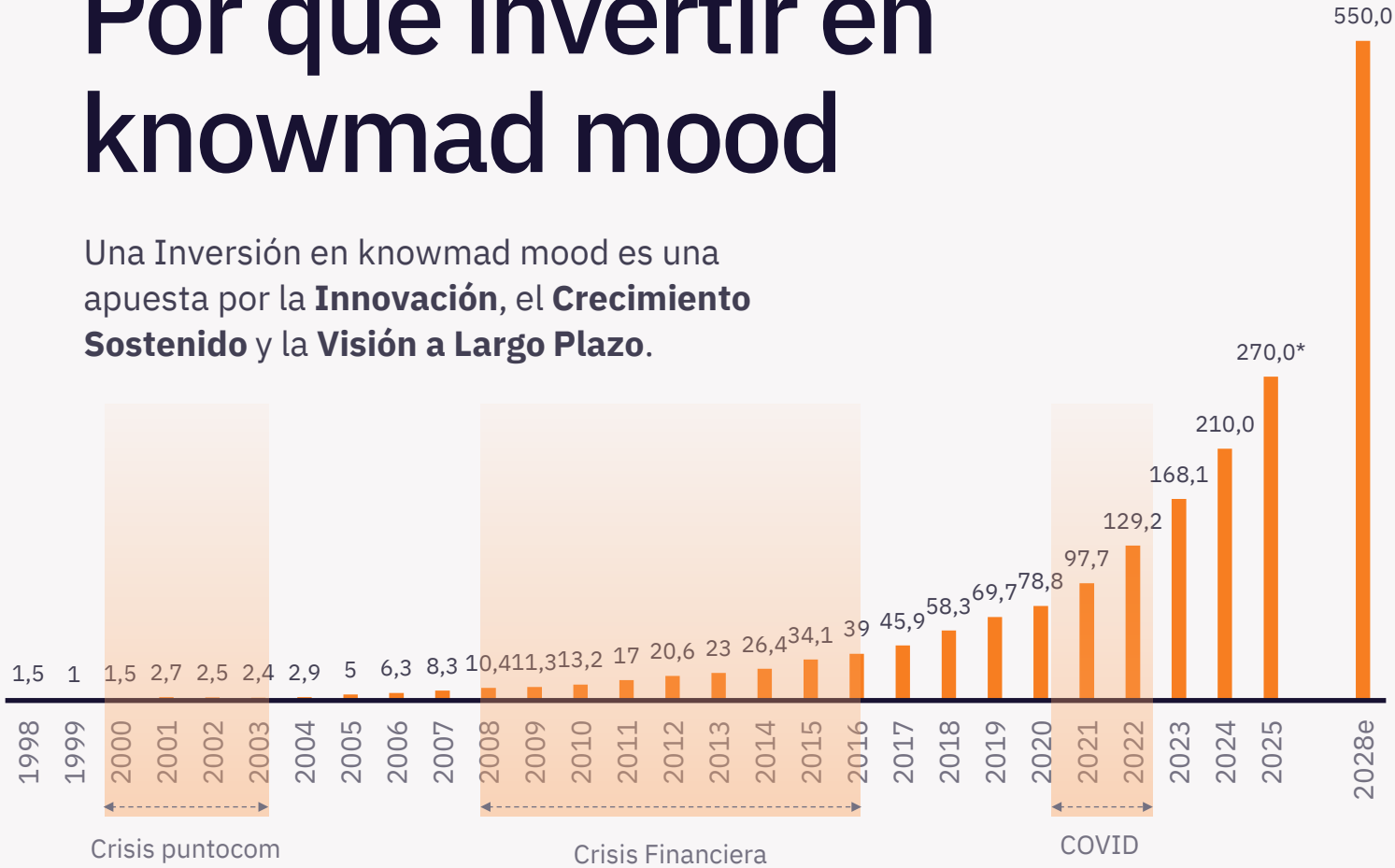
- Expansión de la Estrategia ESG integral: “knowmad mood Positive”



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

\* Datos estimados no auditados de 2025

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

## 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 **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. \*

## 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 2025' elaborado por GSMA, la patronal mundial de las empresas de telecomunicaciones



# Distribución equilibrada del capital

## 1 Modelo capital-light

---

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

## 2 Reinversión en el negocio

---

- Invertir en nuestro personal, promoviendo una **cultura talent-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.

## 3 Adquisiciones selectivas

---

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

## 4 Política de dividendos prudente

---

- Payout reducido, con el fin de destinar la mayor parte de los beneficios anuales del grupo a reinversión en crecimiento orgánico e inorgánico.



# Una compañía de futuro

## Reconocimiento de Marca y ESG

- 14 grandes campañas enfocadas a ODS
- Solidez de marca

## 📈 Ruta bien definida hacia el mercado

- Con un equipo de ventas de 70 personas brindando las mejores experiencias al cliente.
- Alta recurrencia de los clientes.
- Equipo de marketing innovador.

## 📁 Lealtad y Compromiso del Cliente

## 💡 Excelente Atractivo del Talento

- Con 23 comunidades de tecnología altamente especializadas.
- Alto compromiso con la innovación.

## 🔄 Gestión de Capacidad potenciada por IA

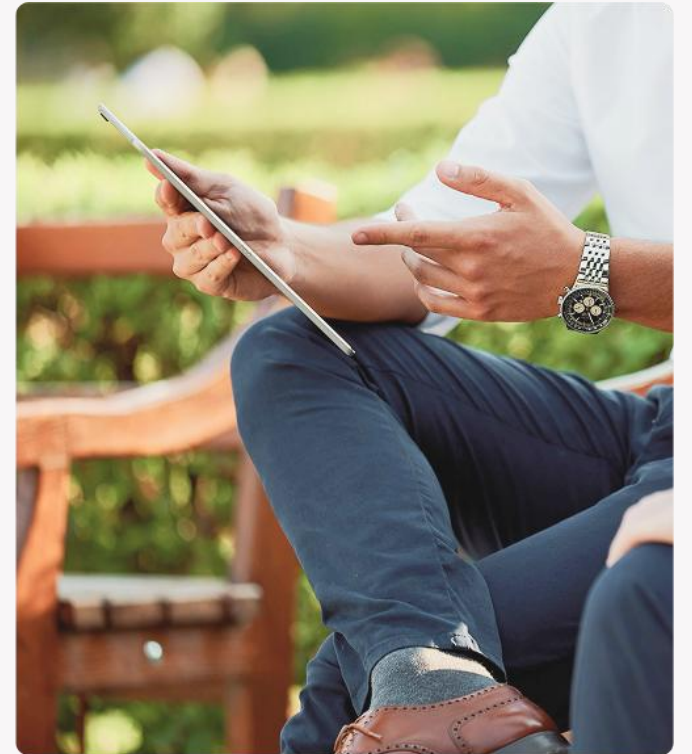
## 🎓 Desarrollo de Carrera y Cultura

## Propuesta de valor al empleado

- Cultura impulsada por propósitos.
- OKRs centrados en el compromiso de las personas.
- Políticas employee-friendly.
- Amplias oportunidades para el desarrollo profesional.

CONTACTO PARA EL INVERSOR

# Hablemos



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

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

