



Madrid, 29 de mayo de 2025

Aplicaciones y Tratamientos de Sistemas, S.A. (en adelante la "**Sociedad**" o "**knowmad mood**"), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y 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:

Otra Información Relevante

Con motivo de la participación en el **Foro Medcap 2025**, organizado por Bolsas y Mercados Españoles (BME) en el Palacio de la Bolsa de Madrid, la Sociedad hace pública al mercado la **Presentación Corporativa de knowmad mood** que se va a utilizar en el día de hoy en dicho evento, tanto en el formato Discovery Meeting como en las reuniones con inversores.

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



Discovery Meeting

M A Y O 2 0 2 5



Foro Medcap



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. Desempeño financiero | Nuestros indicadores clave
4. Resultados del primer trimestre de 2025 | Principales magnitudes
5. El futuro | Plan Estratégico 2025-2028
6. La acción | knowmad mood en Bolsa
7. Por qué invertir en knowmad mood
8. Anexo | Principales magnitudes financieras

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**, como elemento impulsor de la **excelencia en el servicio** que ofrecemos a nuestros clientes.



+30

años de experiencia
creciendo

+2.850

personas *

+40

Nacionalidades

BME Growth

cotizada BME Growth

210,0

millones € de ventas
netas en 2024 **

15,8

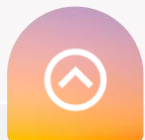
millones de € de
EBITDA Normalizado **

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

** Datos auditados del ejercicio 2024

Una cultura con las personas en el centro

Somos un equipo, por encima de todo



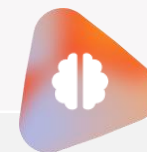
Talento con alta fidelización.



Perfiles profesionales actualizados en las últimas tecnologías.



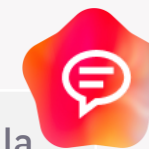
Cultura centrada en las personas "*People centric*".



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.

1. Quiénes somos | 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

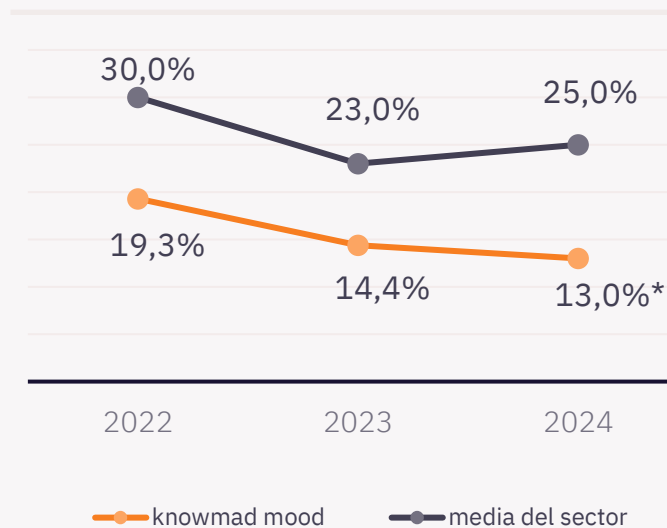
Fomentamos la conexión y el espíritu de equipo a través de eventos técnicos y sociales

+40 eventos físicos
+10.000 kudos
+70 eventos online

Impacto Positivo y Reconocimiento



Rotación (Salidas voluntarias)



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



Nuestro portfolio de servicios

Ayudamos a nuestros clientes
en sus 5 retos principales





Larga trayectoria y sólida base para el futuro



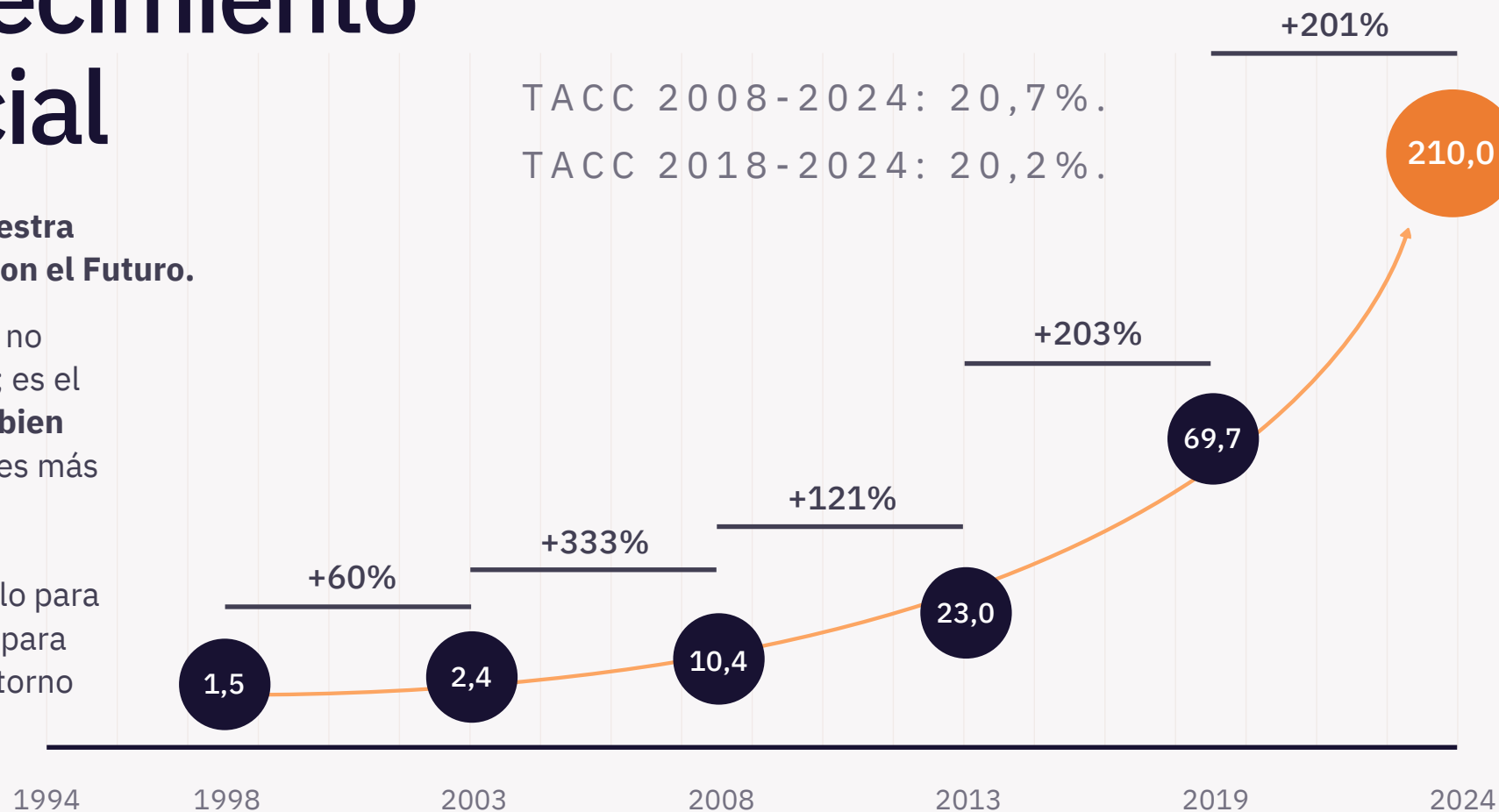
*Datos a marzo de 2025. Todas las compañías del grupo knowmad mood

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.



Presencia internacional

Más de
 **1.000**
clientes a nivel mundial

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

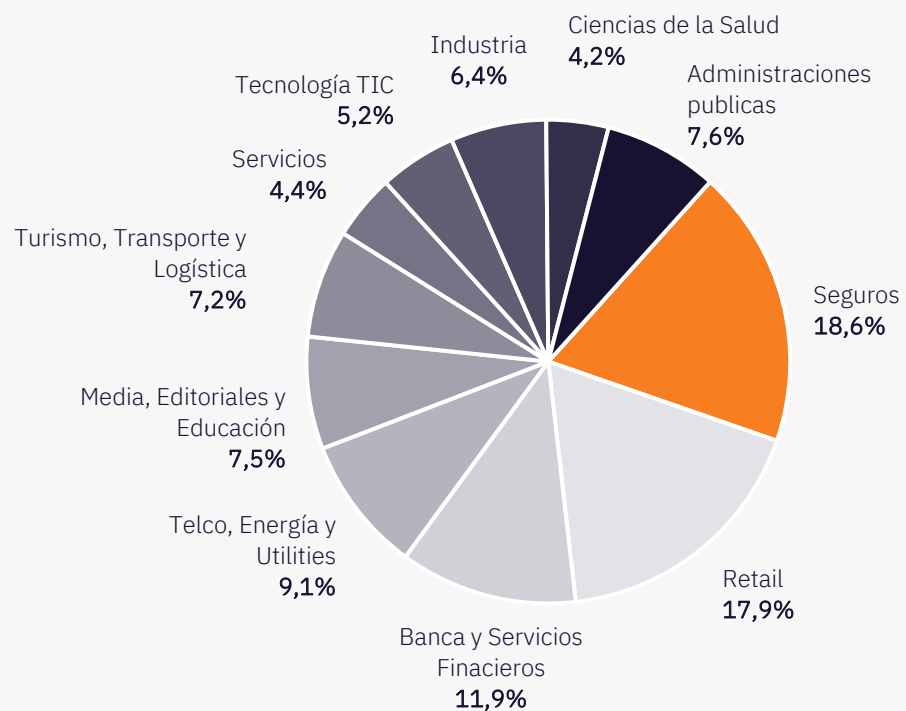
 **31**
países con proyectos

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

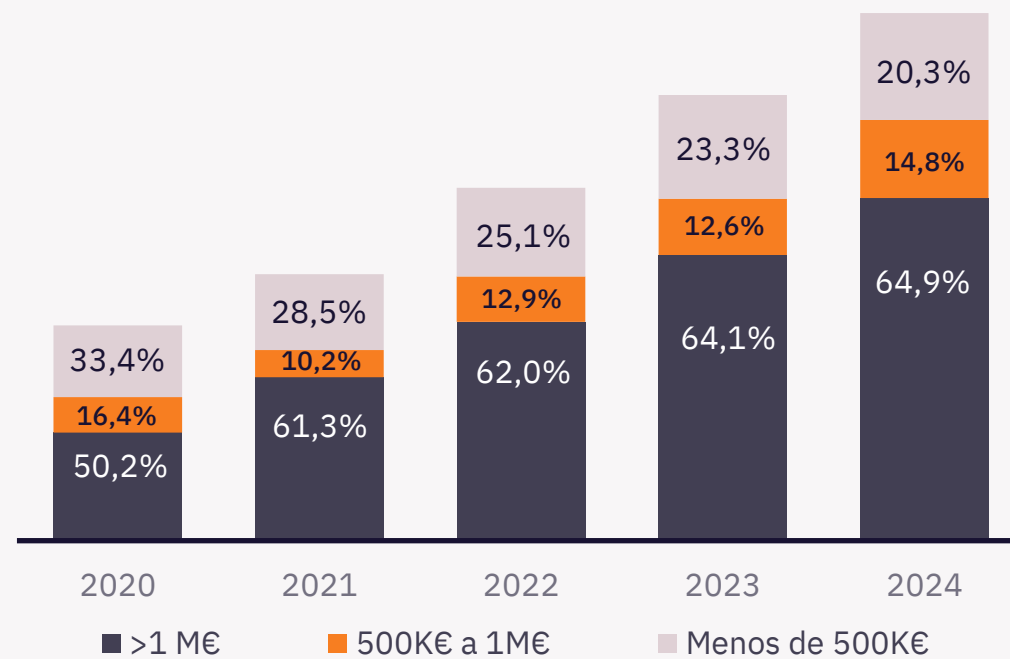
Ingresos: diversificación por sector

Desglose de ingresos por sector



Datos de 2024

Ingresos por tamaño de cliente



No se incluyen datos de las empresas adquiridas



Partners tecnológicos



 Más de 100 partners tecnológicos

Clientes (I)



Seguros



Telco, Energía & Utilities



Retail



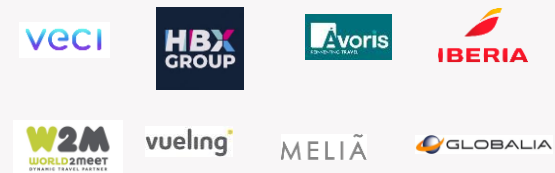
Administración pública



Banca & Servicios Financieros



Turismo, transporte & Logística





Clientes (II)

Media, Editoriales
& Educación



Servicios



Industria



Ciencias de la
Salud



Tecnología TIC



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.



2. Qué hacemos |
Nuestras adquisiciones

Empresas Adquiridas



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: España y México
Servicios: Ciberseguridad.
Racional: Reforzar el portfolio de servicios de ciberseguridad para gran empresa y entrada en el mercado mexicano.

Nov
2022

Marzo
2023

Abril
2024

Oct
2024

Feb
2025



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

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



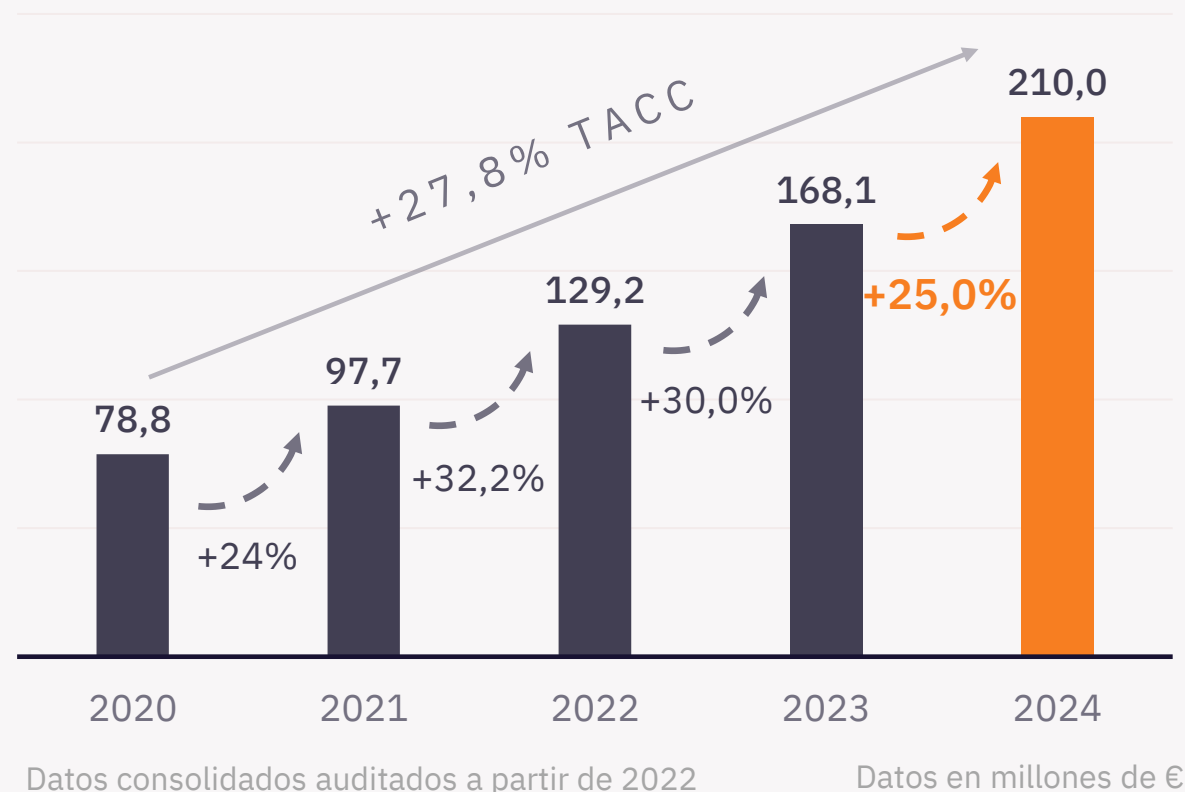
Cifra de Negocios

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

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

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

- Datos estimados por la Asociación Española de Empresas de Consultoría (julio 2023)



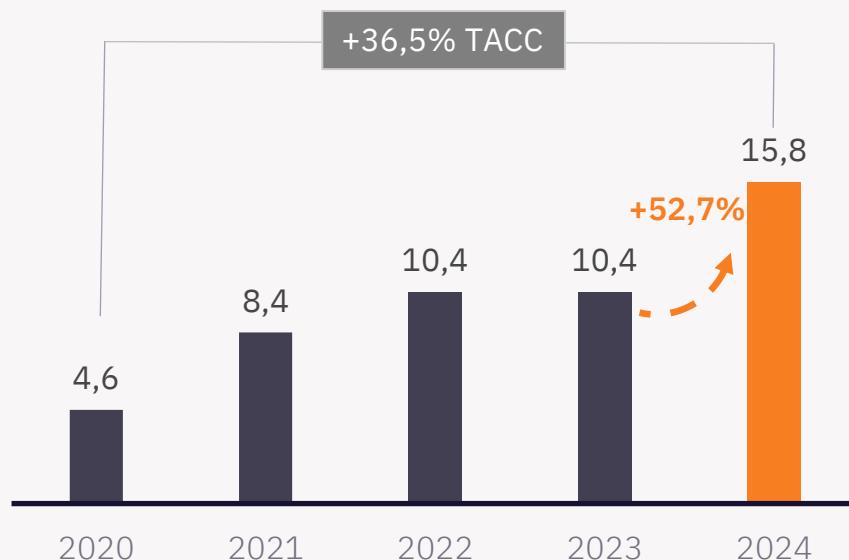


EBITDA normalizado

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

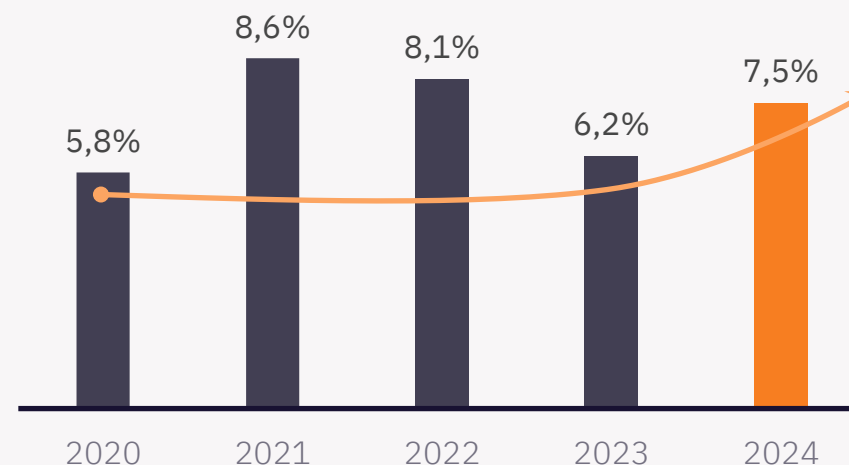
EBITDA Normalizado ⁽¹⁾ ⁽²⁾

En millones de €



Margen EBITDA Normalizado

% sobre cifra de negocios

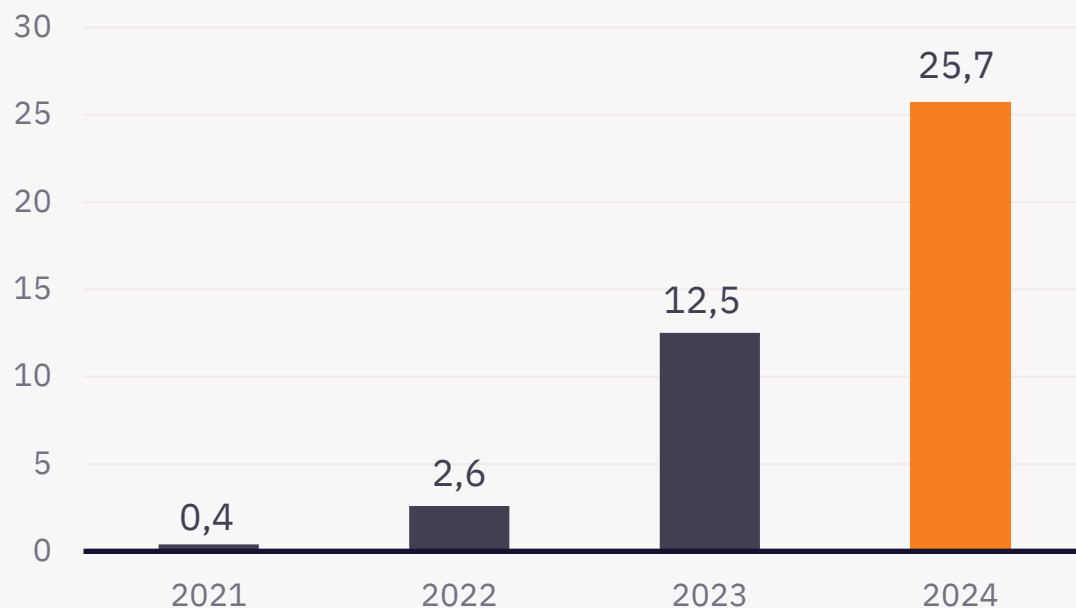


(1) Datos individuales auditados 2020-2021. Datos consolidados auditados a partir de 2022

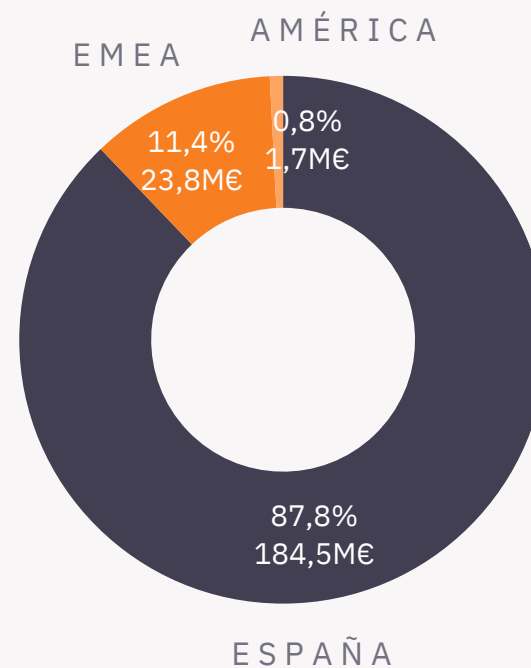
(2) EBITDA Normalizado eliminando one-offs (salida a bolsa, M&A y otros)

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**

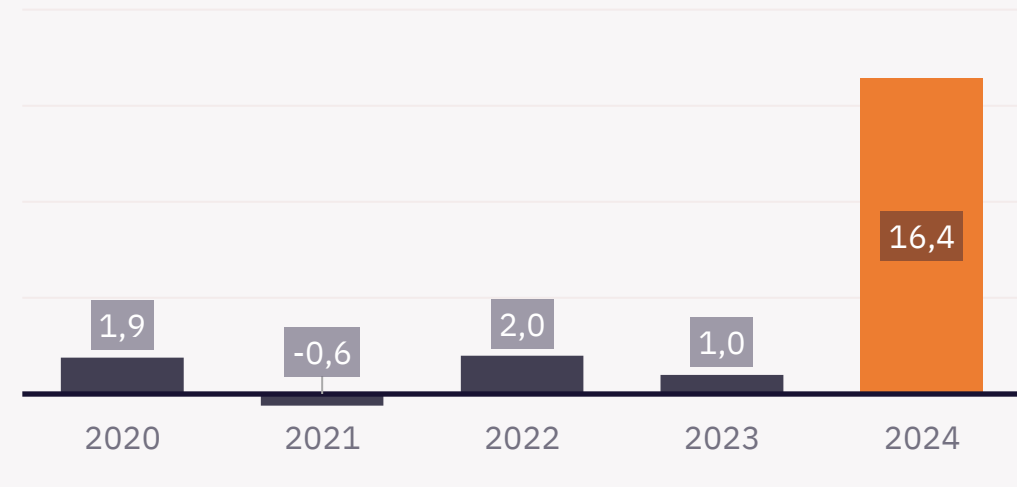
Solidez financiera

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

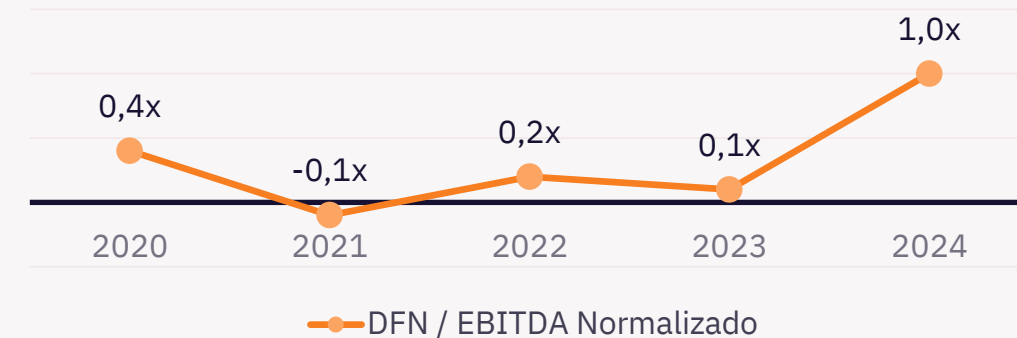
- Tras 3 años de gran actividad de adquisiciones (1 en 2022, 2 en 2023 y 3 en 2024), **la ratio Deuda Financiera Neta/EBITDA Normalizado en 2024 solo se sitúa en 1,0 veces.**
- La Deuda Financiera Neta incluye los pagos diferidos y los earn-outs vinculados a las operaciones de M&A.
- **En 2024 las provisiones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

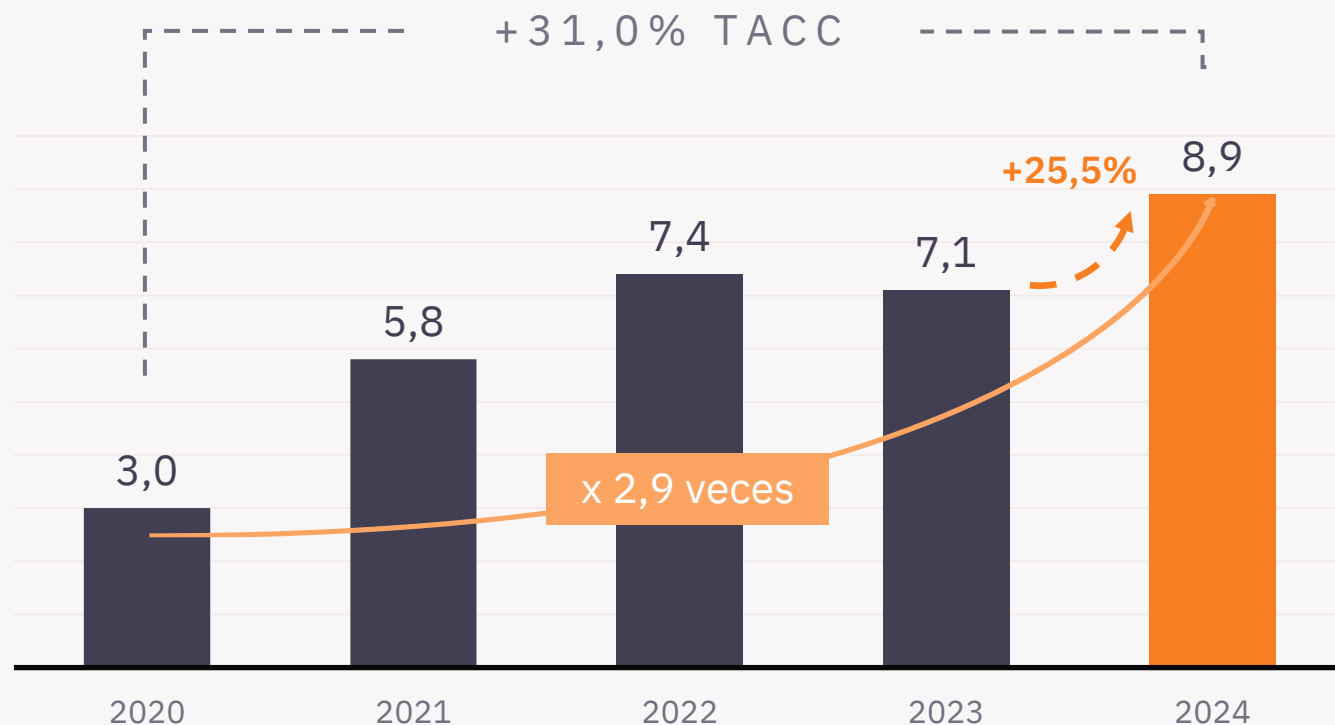


DFN/EBITDA Normalizado



Significativo incremento del Beneficio neto

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



En millones de €



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. Resultados del primer trimestre de 2025 | Principales magnitudes

Fuerte crecimiento en todas las líneas

Cifra de Negocios **+19,93%**

EBITDA Normalizado **+28,40%**

Margen EBITDA Normalizado **8,51%**
(+56 p.b.)

Beneficio antes de impuestos **+21,02%**

Ingresos Negocio Internacional **+62,94%**

Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Resumen)

(Millones de euros)

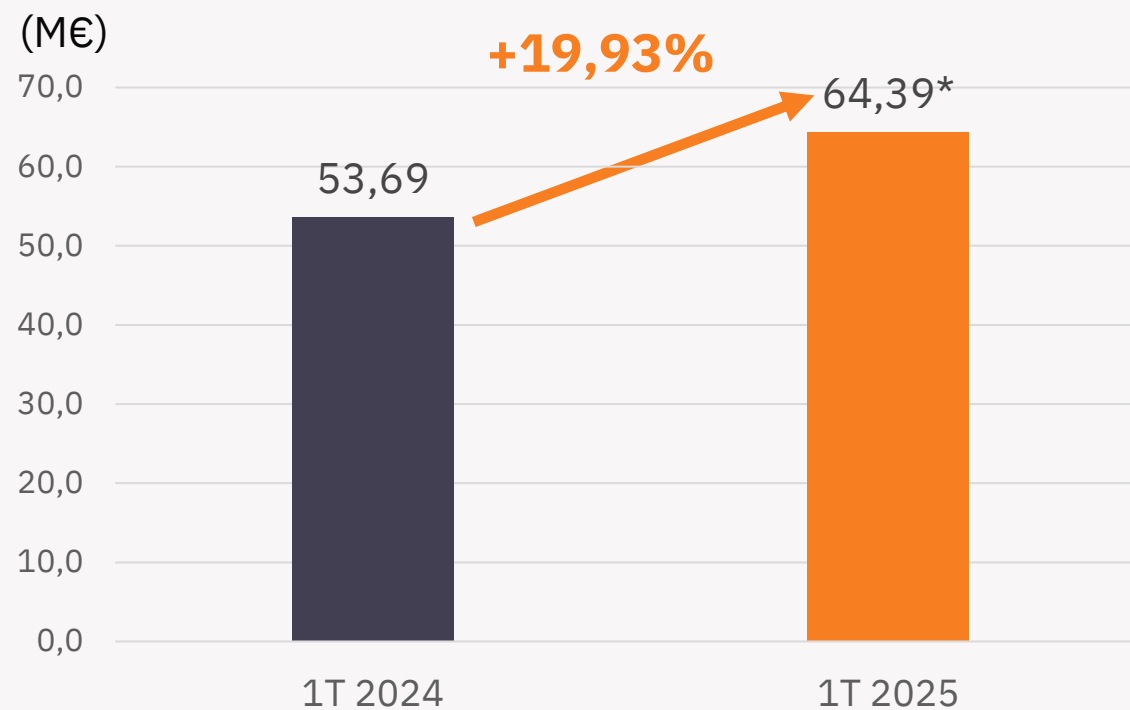
	1T 2024	1T 2025*	Var. %
Cifra de Negocios	53,688	64,390	19,93%
EBITDA	4,145	5,410	30,52%
Margen EBITDA	7,72%	8,40%	+68 p.b.
One-offs	0,125	0,073	-41,98%
EBITDA Normalizado	4,270	5,482	28,40%
Margen EBITDA Normalizado	7,95%	8,51%	+56 p.b.
Resultado de explotación (EBIT)	3,907	4,621	18,27%
Beneficio antes de impuestos	3,796	4,594	21,02%

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

*Datos no auditados del 1T 2025 del grupo knowmad mood

Cifra de Negocios

Sólido comienzo de año con un aumento significativo de los ingresos



*Datos no auditados del 1T 2025 del grupo knowmad mood

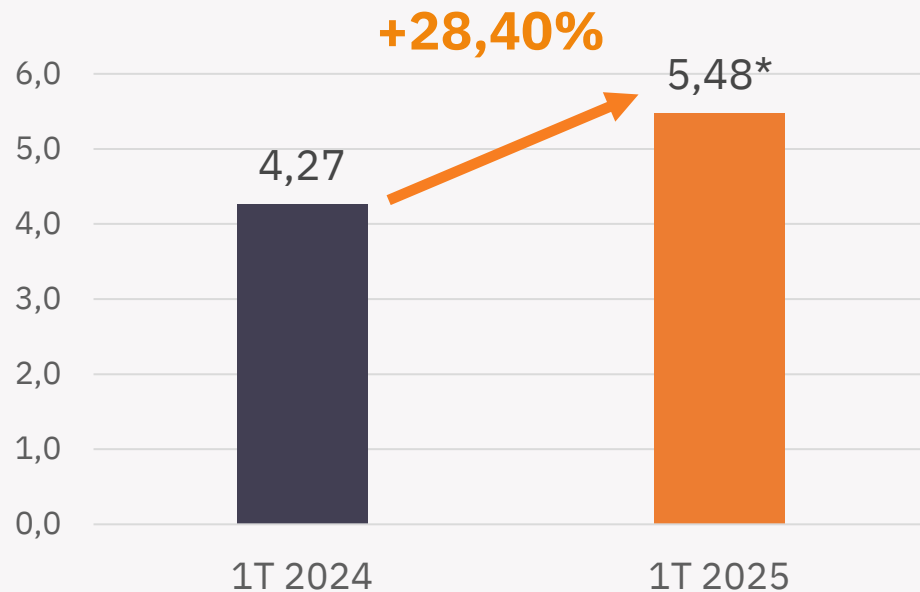
4. Resultados del primer trimestre de 2025 | Principales magnitudes

EBITDA Normalizado

Apalancamiento operativo que supone una importante mejora de los márgenes

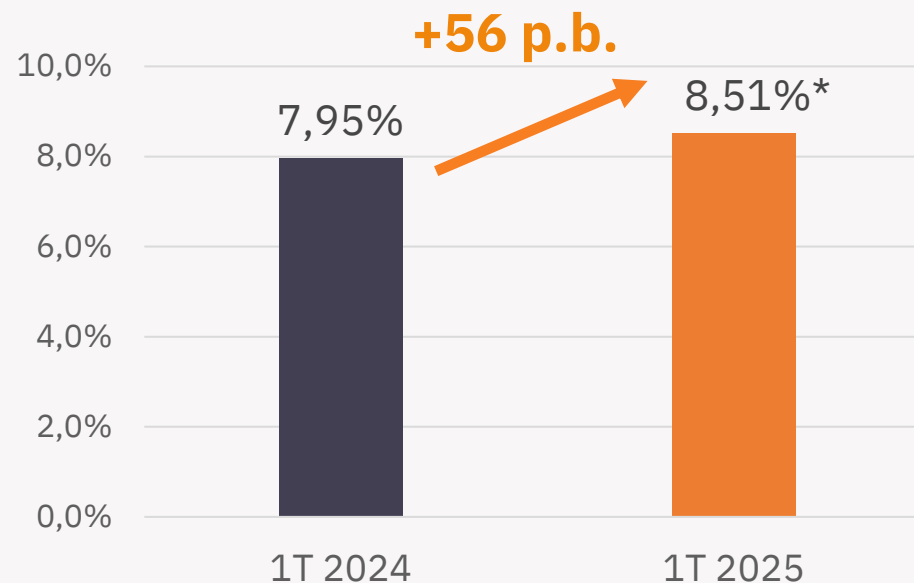
EBITDA Normalizado

En millones de €



Margen EBITDA Normalizado

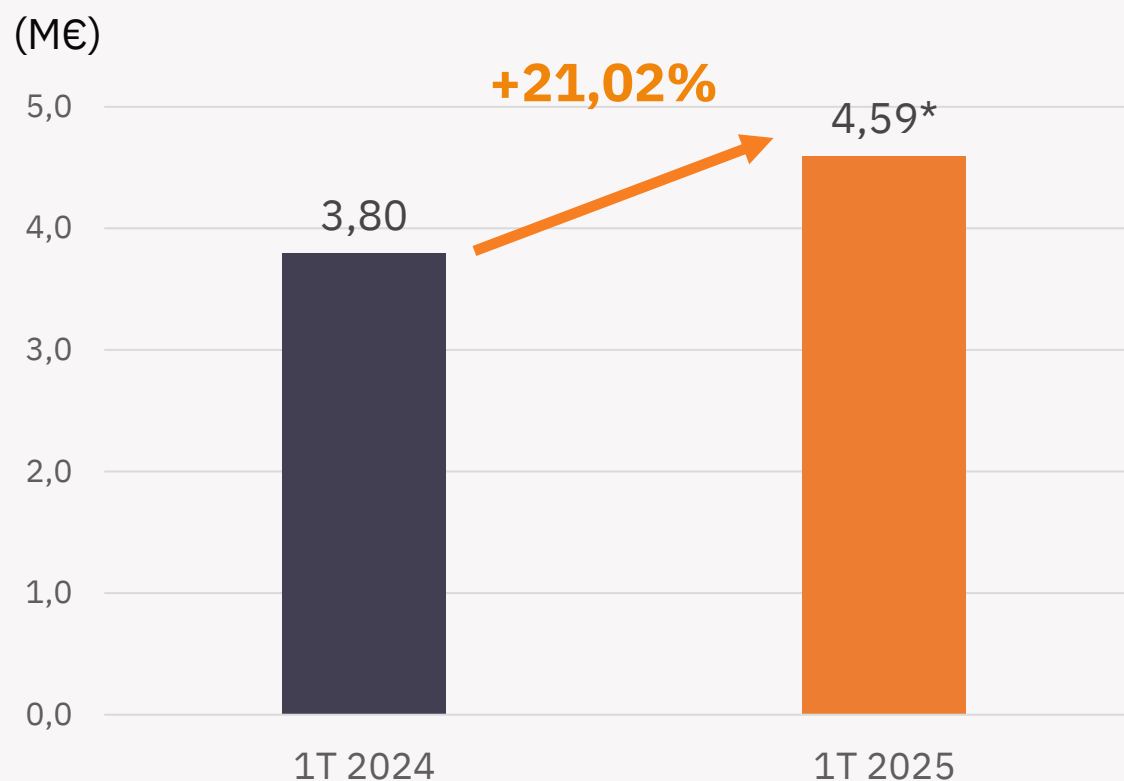
% sobre cifra de negocios



*Datos no auditados del 1T 2025 del grupo knowmad mood

Beneficio antes de impuestos

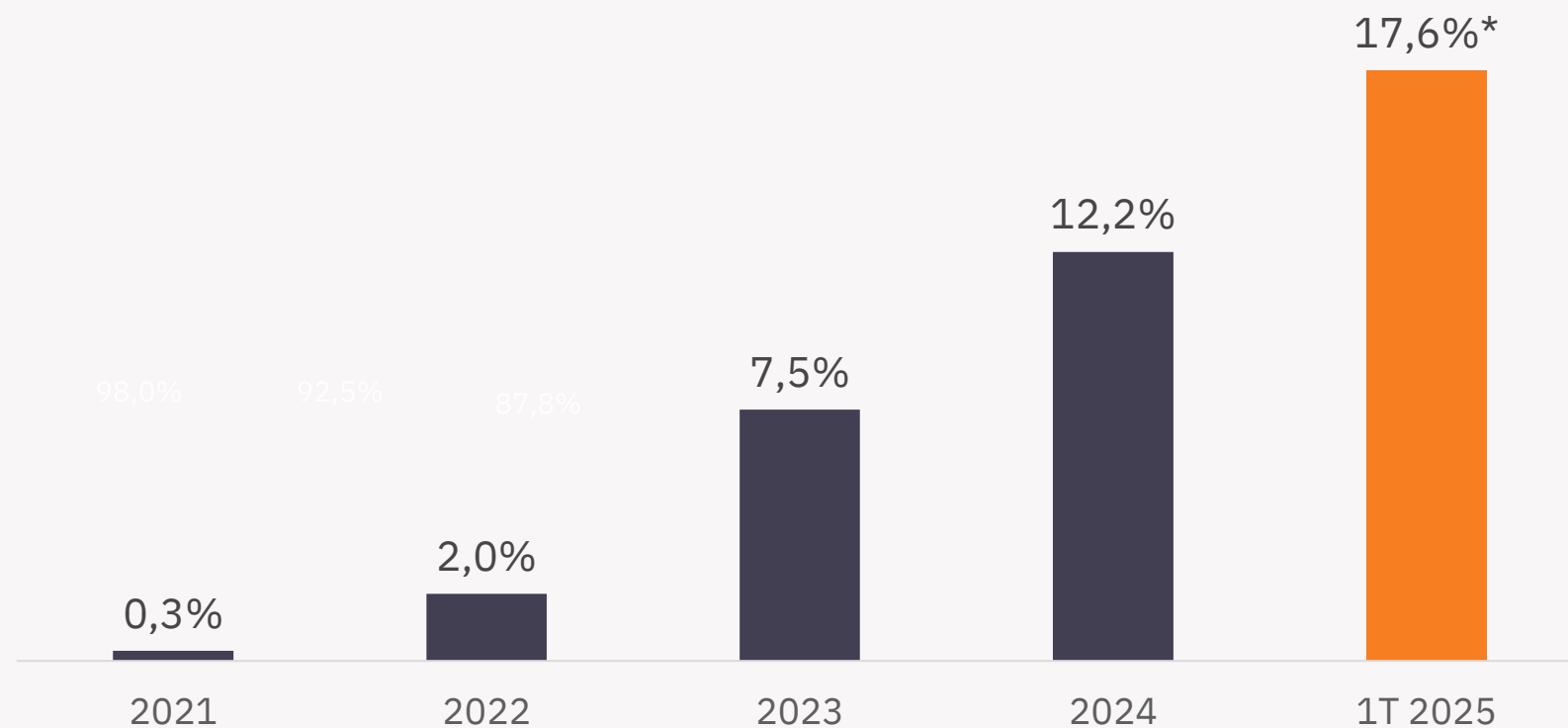
Los fuertes incrementos de ingresos y resultados operativos se reflejan en todas las líneas hasta el BAI



*Datos no auditados del 1T 2025 del grupo knowmad mood

Presencia internacional

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



Porcentaje de ingresos fuera de España del grupo knowmad mood

*Datos no auditados del 1T 2025 del grupo knowmad mood



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%	

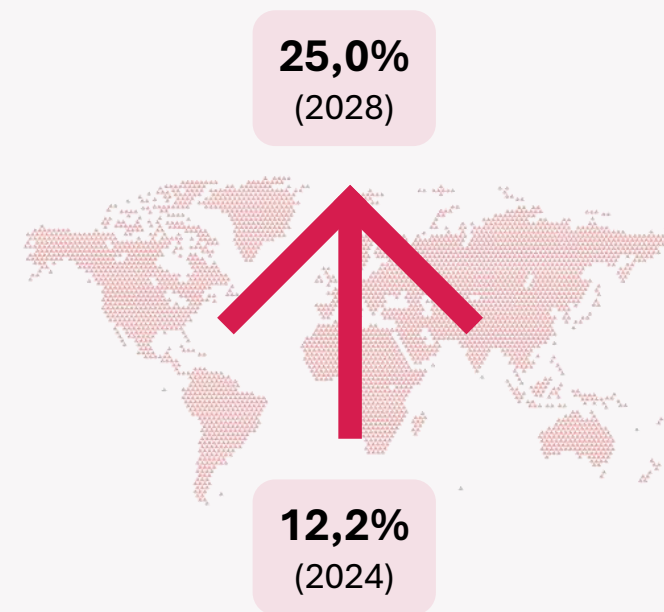
Plan Estratégico 2025-2028



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



Creciente presencia internacional
(% ingresos totales)

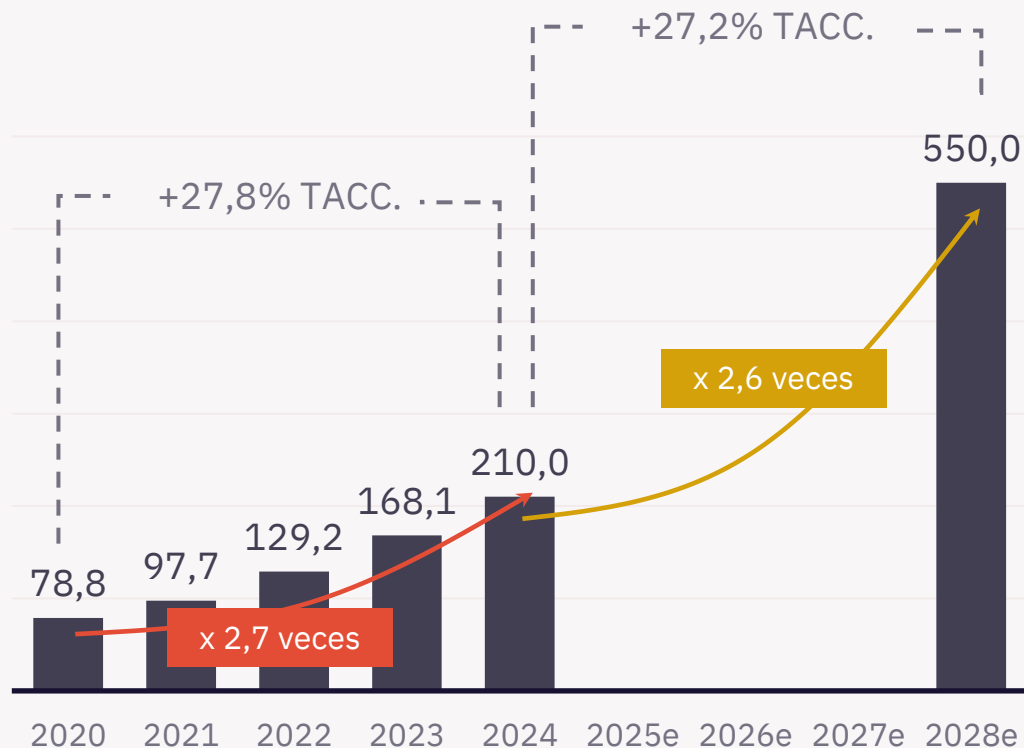


Ingresos anuales en millones €. Datos individuales para años anteriores a 2021, y consolidados auditados a partir de 2022

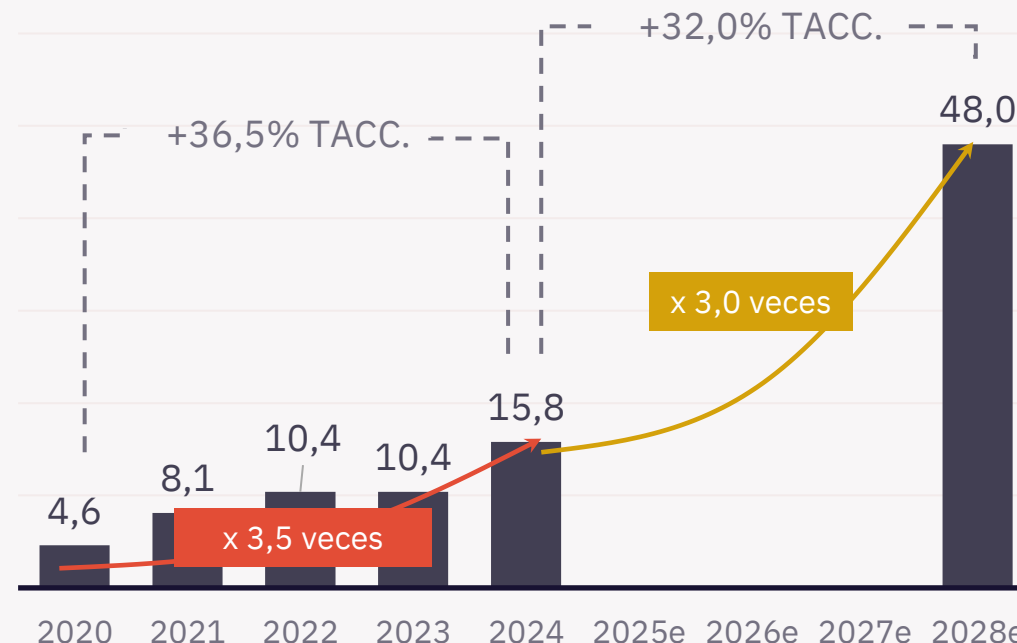


Plan Estratégico 2025-2028

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

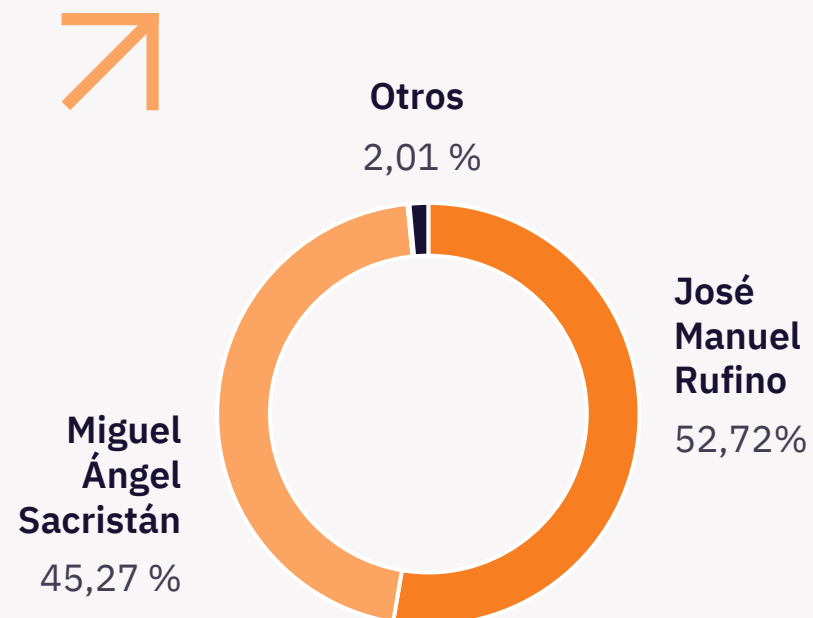


Objetivo de EBIDTA Normalizado en 2028:
48,0M€ (vs 15,8M€ en 2024)



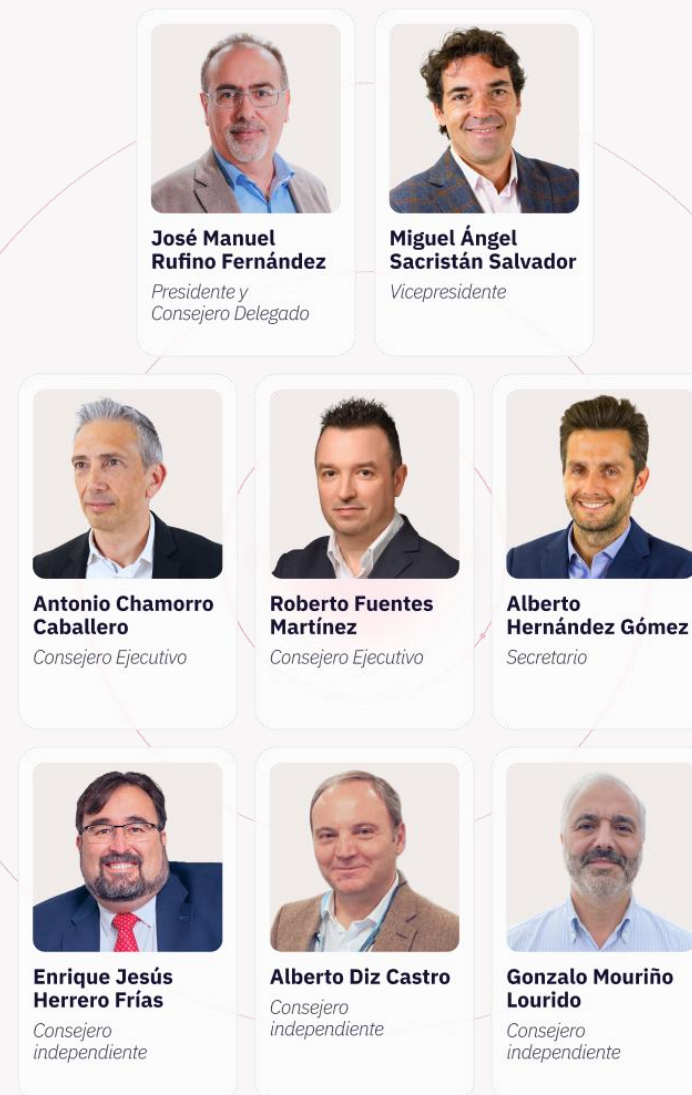
Capital de la compañía

Principales accionistas*



*Datos a 31 de diciembre de 2024

Consejo de Administración





Plan de evolución de la acción

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



Principales hitos desde la salida a bolsa



Cambio de identidad corporativa

knowmad mood

Ingresos 2022-2024: 129,2 M€ a 210,0M€

+63%

EBITDA normalizado 2022-2024: 10,4 M€ a 15,8 M€

+52%

Beneficio Neto 2022-2024: 7,39 M€ a 8,93M€

+21%

Entrada en nuevos mercados

 Alemania y  México

Adquisiciones



Plan de acciones con descuento para empleados

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.**

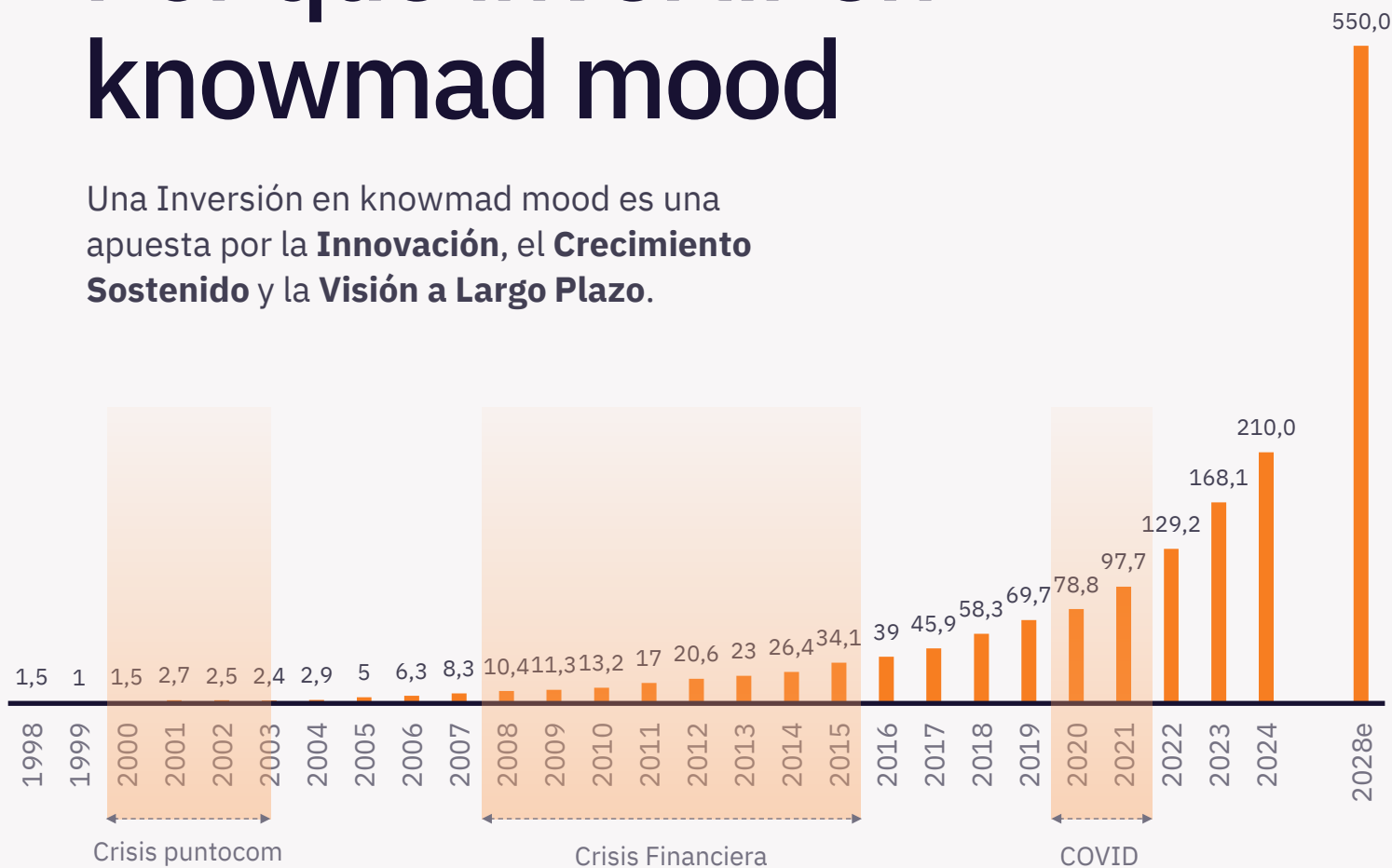


* Fuente: Informe 'Intelligence Economic Growth and the Digital Transformation of Enterprises 2025' elaborado por GSMA, la patronal mundial de las empresas de telecomunicaciones

7. 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**.



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 €. 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.

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/>

