

Informe del consejo del primer semestre 2025

Virtualware presenta su informe correspondiente al primer semestre de 2025, un periodo marcado por la consolidación estratégica en los mercados industriales internacionales, el refuerzo tecnológico de su plataforma VIROO y los preparativos y negociaciones previos a la firma del mayor contrato de su historia.

Desarrollo estratégico

Durante el primer semestre de 2025, Virtualware continuó reforzando su posición internacional, especialmente en el mercado estadounidense, al tiempo que introdujo mejoras para consolidar VIROO como plataforma para el desarrollo de aplicaciones XR y RT3D.

En septiembre de 2025, la compañía anunció el mayor contrato de su historia, valorado en más de 5 millones de euros, para el despliegue de su plataforma empresarial en 66 Centros de FP en España.

Al mismo tiempo, Virtualware estableció nuevas alianzas en Estados Unidos y otros mercados internacionales y continuó invirtiendo en nuevas funcionalidades y recursos comerciales en Norteamérica.

En la primera mitad del año, Virtualware se ha incorporado a Euronext Growth, cumpliendo con su compromiso con los inversores de estar presente en un mercado más líquido y con un acceso más amplio a inversores internacionales.

Los resultados de la compañía reflejan nuevamente la estacionalidad tanto en el flujo de ingresos como en los ciclos de inversión. Los ciclos de crecimiento son plurianuales y están directamente vinculados a la firma de grandes contratos que impactan en los resultados a lo largo de periodos prolongados.

La compañía prevé un segundo semestre de 2025 muy positivo, respaldado por el contrato más reciente firmado, la cartera de proyectos, las alianzas tecnológicas con actores clave y una posición financiera saneada con tendencia hacia deuda neta cero.

Evaluación de resultados

Los ingresos del primer semestre de 2025 cayeron un 22% respecto al mismo periodo de 2024.

Este descenso refleja la naturaleza estacional de las líneas de negocio no recurrentes y el carácter plurianual de los contratos de la compañía.

Durante este semestre se avanzó significativamente en el desarrollo de producto, incluyendo Simumatik, adquirida a finales de 2024 y cuya integración en Virtualware progresa adecuadamente.

El margen bruto del primer semestre se situó en el 95%, muy por encima del 85% del año anterior. Esta mejora se debe principalmente a que la caída de ingresos estuvo asociada en gran medida a una menor venta de servicios relacionados con hardware, lo que redujo el consumo de bienes vinculados a las ventas.

Los gastos de personal aumentaron como resultado del incremento de plantilla, principalmente vinculado a la integración de Simumatik adquirida a finales de 2024. La compañía considera esta inversión continua en talento como un motor de mayores ingresos en los próximos periodos.

Por primera vez desde 2022, la compañía registró un EBITDA negativo en la primera mitad del año, debido a un cambio en la mezcla de productos.

La deuda financiera neta aumentó en 1 millón de euros durante el periodo. La caja se redujo de 680.000 € a 520.000 €, mientras que la deuda financiera a corto y largo plazo creció. Dado el bajo apalancamiento de la compañía al cierre del ejercicio 2024, ha podido acceder a nuevas líneas de financiación para cubrir compromisos de circulante durante el primer semestre de 2025.

Situación de negocio y perspectivas

Durante el primer semestre del año, la compañía utilizó las líneas de crédito disponibles de circulante para mantener la operativa, consciente del carácter temporal de la situación. Como resultado, la deuda neta aumentó en 1 millón de euros, situándose en 1,4 millones de euros.

Pese a los resultados negativos semestrales, la compañía reafirma sus perspectivas de crecimiento para el ejercicio 2025, previendo un EBITDA positivo y un flujo de caja positivo. Estas expectativas se basan en la firma de contratos de gran envergadura ya cerrados a la fecha de este informe, como se detalla en el apartado de Hechos Posteriores al Cierre.

Asimismo, la compañía prevé que 2025 será un año récord en volumen de nuevos contratos firmados. Por todo ello, Virtualware continúa ejecutando su estrategia y operaciones según lo planificado.

Operaciones vinculadas

Los saldos detallados a continuación corresponden a la sociedad vinculada Hermeneus World, S.L. Las operaciones entre ambas compañías se limitan a la prestación de servicios de carácter intangible.

Hermeneus World, S.L.

A 30 de junio de 2025

- Ventas: 6.876,83 €
- Préstamos societarios: 100.000,00 €
- Total: 106.876,83 €

Hechos posteriores al cierre

Virtualware firmó el mayor contrato de su historia, superior a los 5 millones de euros, que supone un hito fundamental para la plataforma VIROO al ser elegida por el Ministerio de Educación de España para su despliegue en los centros de formación profesional de excelencia del país.

Este contrato, con una duración de seis años, sitúa a VIROO en el núcleo de la estrategia nacional de España para modernizar la formación profesional y fomentar el desarrollo de los profesionales del futuro. El acuerdo sumará 66 nuevos centros de formación a los más de 30 que ya cuentan con la plataforma VIROO en España.

En el tercer trimestre de 2025 se ha iniciado el proceso de liquidación de Evolv Rehabilitation Technologies S.L., sociedad en la que Virtualware posee participación mayoritaria. No obstante, desde 2023 Evolv no forma parte de las cuentas consolidadas de Virtualware, al encontrarse ya en fase activa de salida accionarial.