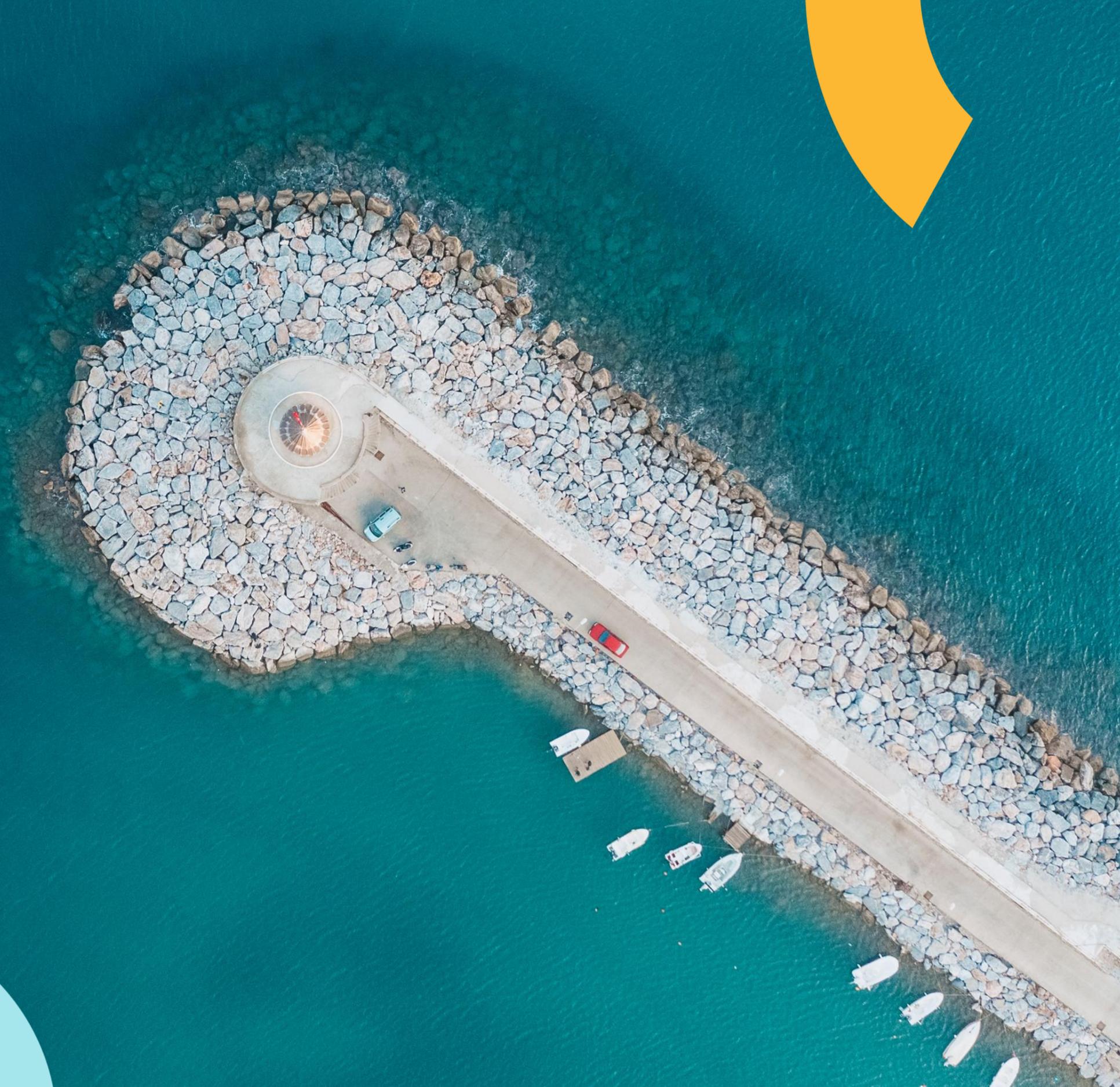


Redegal

Presentación
Resultados 2024

30 de abril de 2025



Nota legal

La información contenida en esta Presentación de Resultados 2024 ha sido elaborada por Redegal, S.A. (en adelante Redegal o Compañía) en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley de Mercados y Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 6/2023, de 17 de marzo, y disposiciones concordantes, así como la Circular 3/2023 de BME Scaleup de BME MTF Equity (en adelante “BME Scaleup”). e incluye una revisión de la gestión de la actividad de la compañía y los resultados auditados para el ejercicio 2024, así como declaraciones prospectivas.

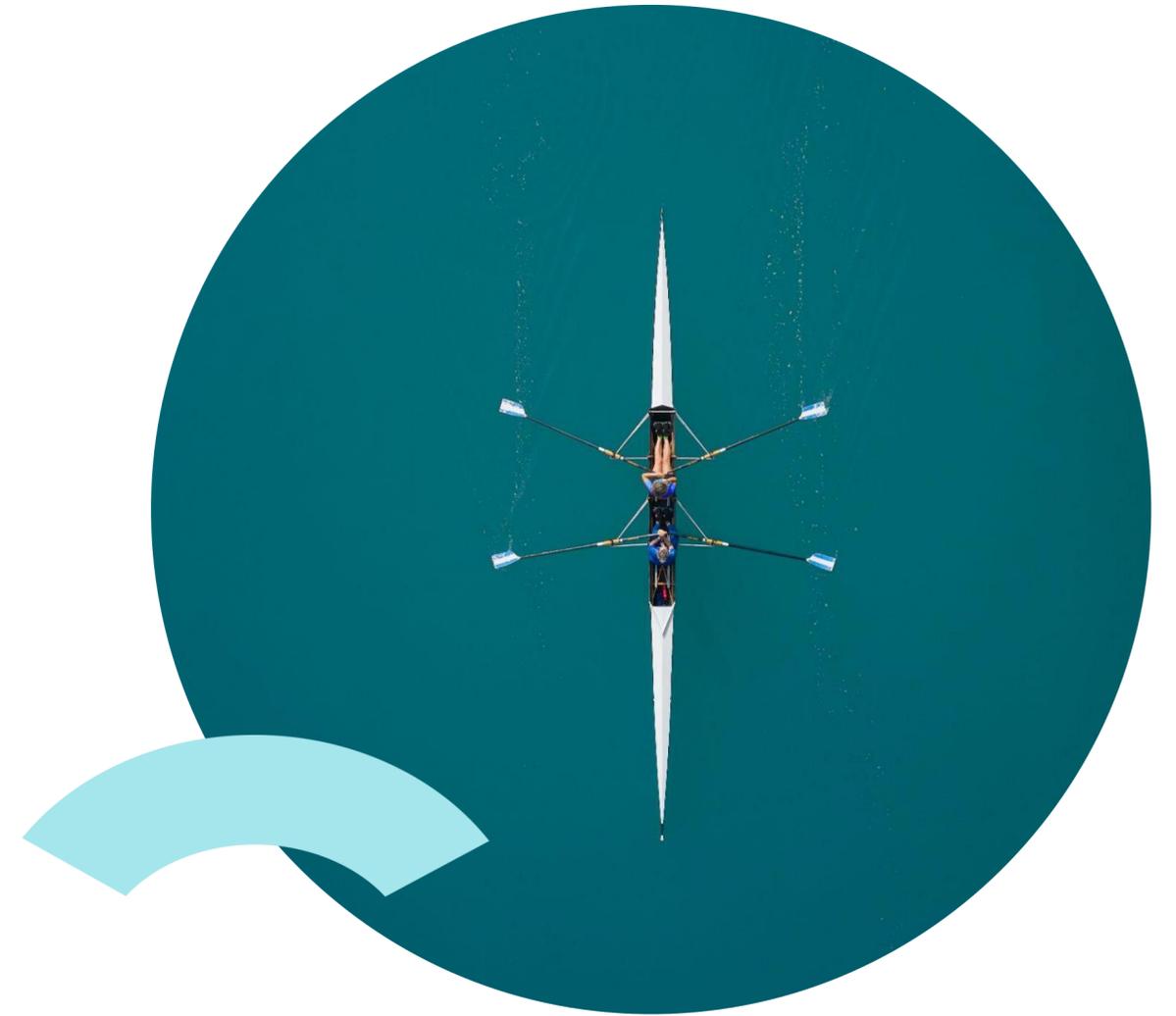
La información y manifestaciones relativas a previsiones futuras sobre Redegal no constituyen hechos históricos, estando basadas en asunciones que se consideran razonables, y están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Redegal. De este modo, se advierte a accionistas e inversores de que estos riesgos podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran de los inicialmente previstos en la información y proyecciones futuras.

Con excepción de la información financiera referida, la información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Legislativo 6/2023, de 17 de marzo, del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores y de los Servicios de Inversión en su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Índice

1. Highlights
2. Líneas de negocio: visión de mercado y resultados
3. Resultados consolidados
4. Prioridades estratégicas 2025-2028
5. Conclusiones resultados 2024
6. Q&A



Highlights resultados 2024

La cifra de negocio crece un

37%

en términos orgánicos.

Significativa mejora de la estructura financiera,

reduciéndose la DFN en un 90%

fortaleciendo fondos propios y estructura accionarial.

Resultados condicionados por

gastos de salida a Bolsa e inversiones estratégicas

para desarrollo de los negocios Tech y Product y entrada en nuevos mercados geográficos.

Consolidación del modelo de negocio

Mayores capacidades para crecer orgánicamente y por operaciones corporativas.

PRINCIPALES MAGNITUDES DE LOS RESULTADOS

2024

Ingresos

13,8 M€

Var. 2023: **36,6%**



EBITDA Ajustado*

0,8 M€

Var. 2023: **(30,3)%**



Resultado Neto Ajustado**

(0,3) M€

Reportado 2024: **(1,6) M€**



Deuda Financiera Neta

0,5 M€

Var. 2023: **(90,1)%**



DFN/EBITDA Ajustado

0,6x

Var. 2023: **(3,1) p.**

* EBITDA Ajustado: Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, y ajustado para excluir una serie de gastos incluidos dentro de la cuenta "otros gastos de explotación" que corresponden a servicios profesionales contratados para la incorporación de la Compañía al mercado BME Scaleup, y que ascienden a 324.465,24 euros y 199.211,35 euros en 2024 y 2023 respectivamente, así como los incluidos en la cuenta "pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" que ascienden a 36.290,70 euros en 2024. Estos gastos deberían considerarse como gastos no habituales en la marcha del negocio a efectos de interpretación de los estados financieros consolidados.

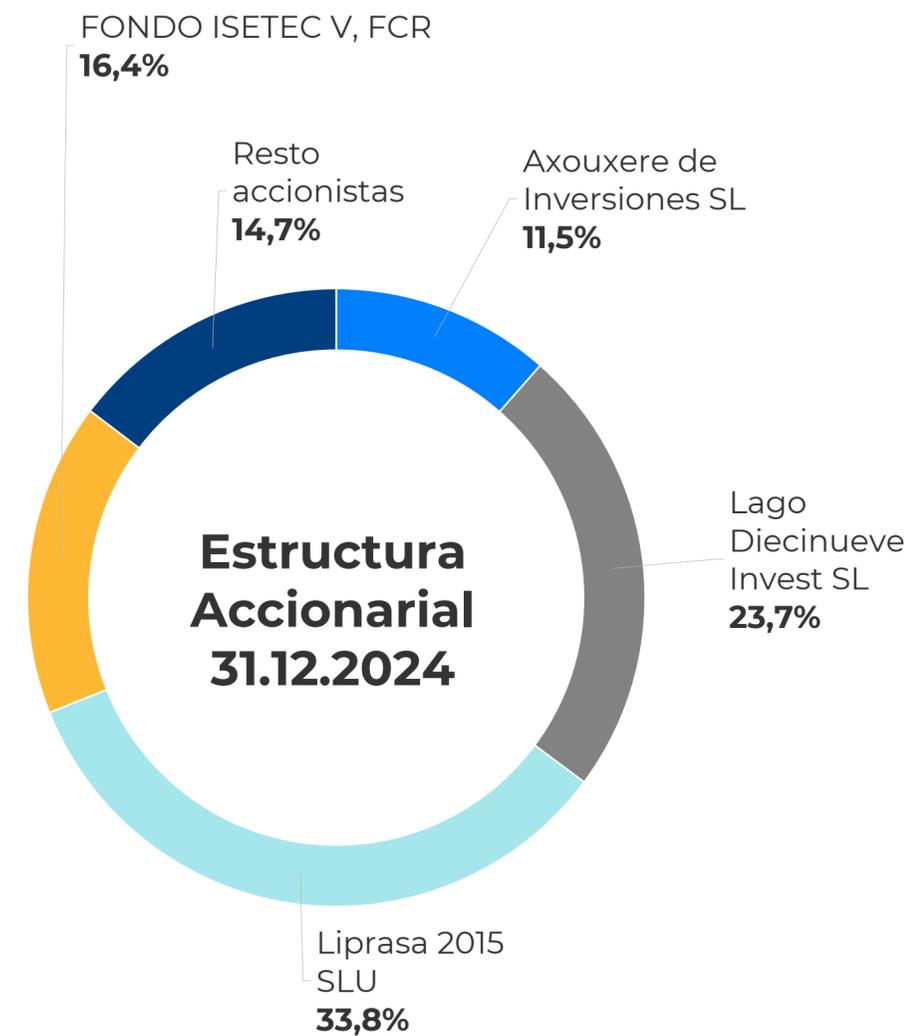
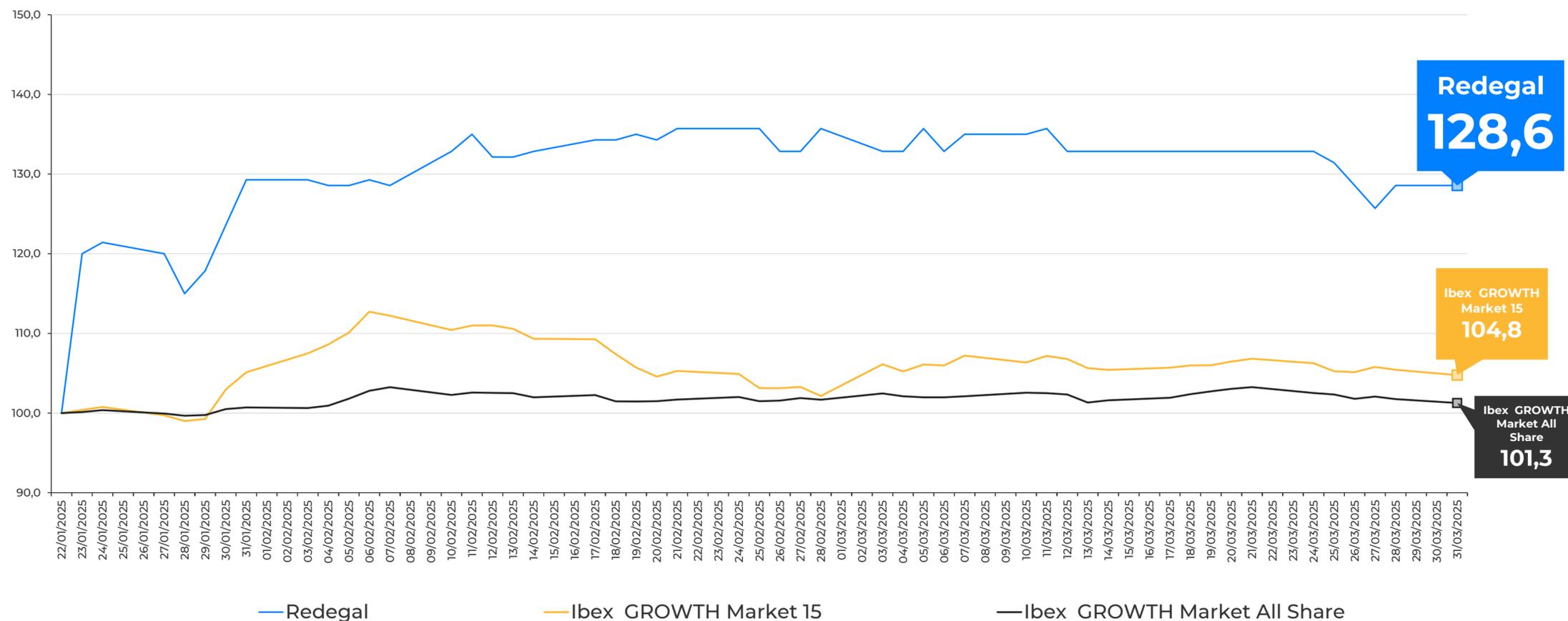
** Resultado Neto Ajustado: Resultado del ejercicio después de intereses e impuestos, y ajustado para excluir los gastos excluidos en el cálculo del EBITDA Ajustado y EBIT Ajustado.

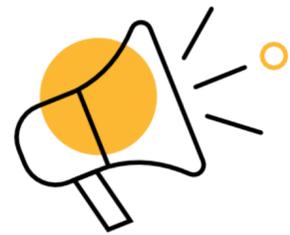
Ejercicio marcado por la ampliación de capital y la incorporación a BME Scaleup

- Incorporación de Redegal a BME Scaleup el 23 de enero con un precio de salida por acción de 7 euros (revalorización de **+28,6%** en el primer trimestre).
- **3,3 M€** de ampliación de capital previa a la salida a Bolsa.

Redegal vs Ibex Growth Market 15 e Ibex Growth Market All Share

23-01-25 al 31-3-25

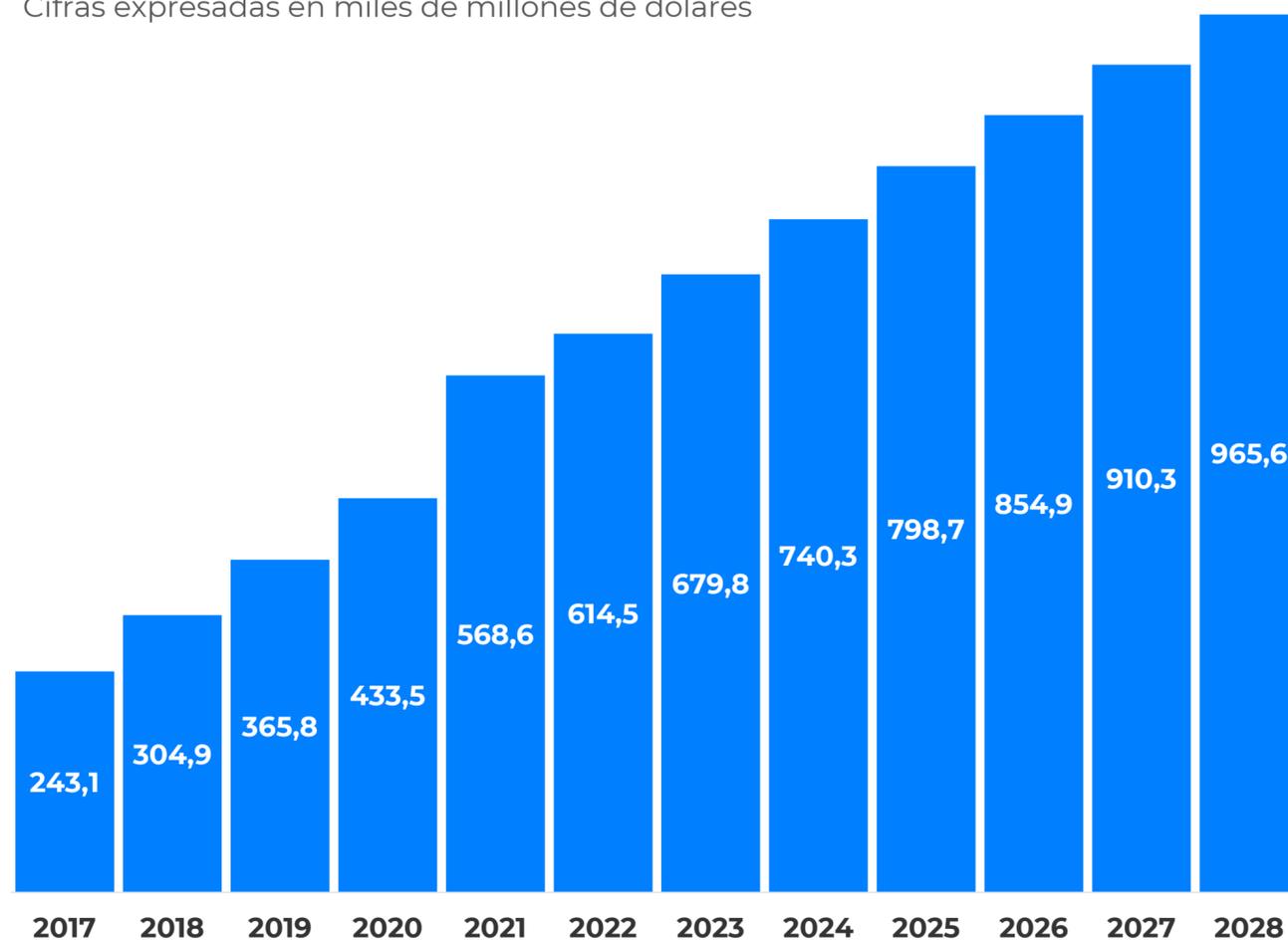




2. Negocio Digital Business: Sector de alto crecimiento y positivas expectativas

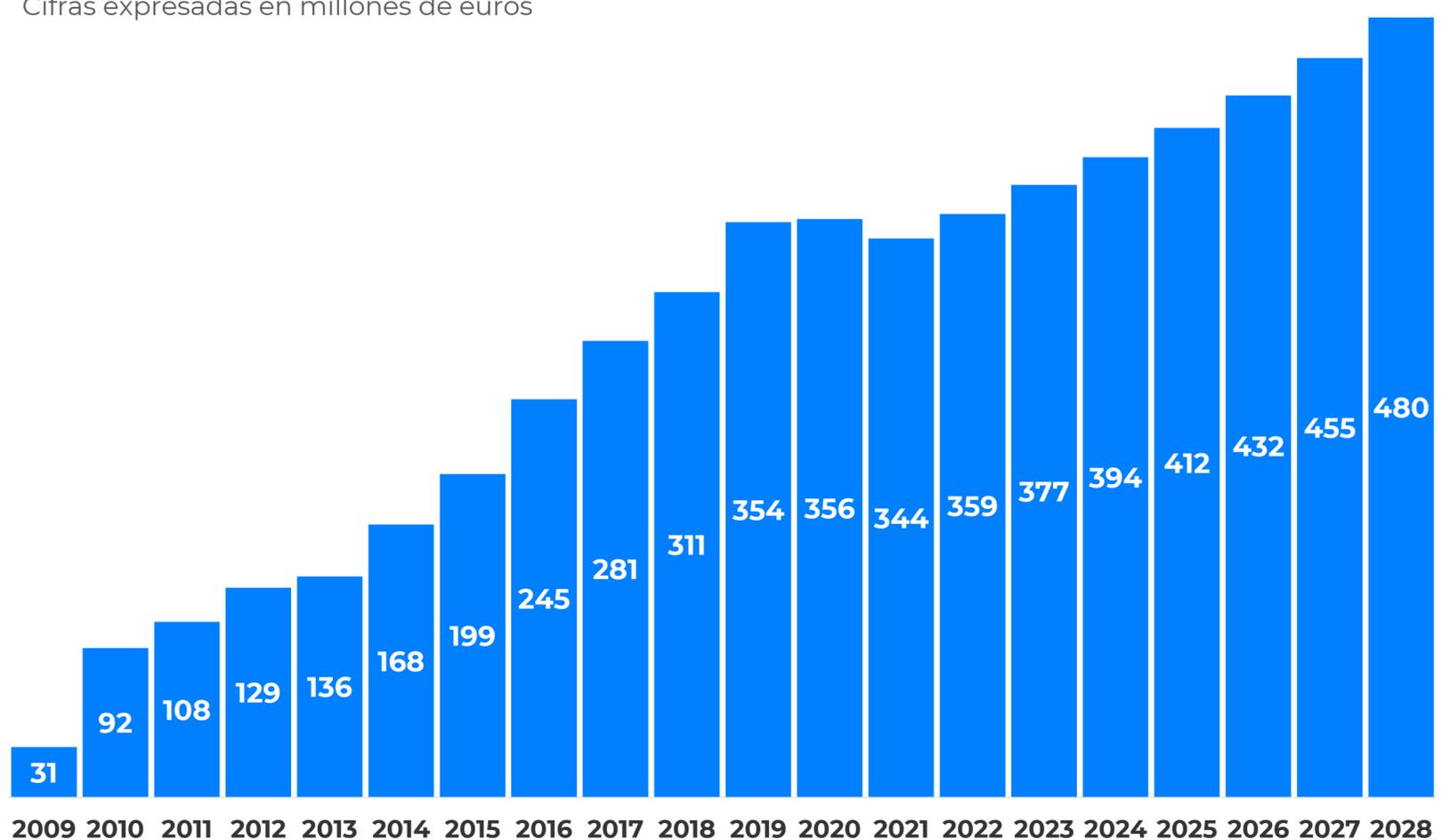
Inversión a nivel mundial en Publicidad Digital¹

Cifras expresadas en miles de millones de dólares



Ingresos Publicidad Digital próximos años en España²

Cifras expresadas en millones de euros



1. Global Digital Ad spend: <https://www.oberlo.com/statistics/digital-ad-spend>

2. Ingresos Publicidad Digital próximos años en España: <https://es.statista.com/estadisticas/486605/prevision-de-facturacion-de-la-publicidad-en-la-prensa-digital-en-espana/>

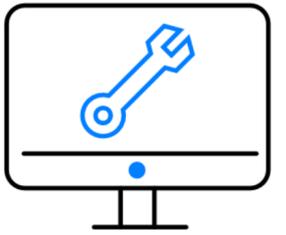


2. Negocio Digital Business: Hitos de gestión y resultados 2024

Evolución de ingresos *Digital Business*

- ◆ **Nuevos contratos** en long retail y banca.
- ◆ Aumento significativo de los servicios de **analítica** y **automatización**.
- ◆ Fuerte presencia en **España, Portugal** y **México**.



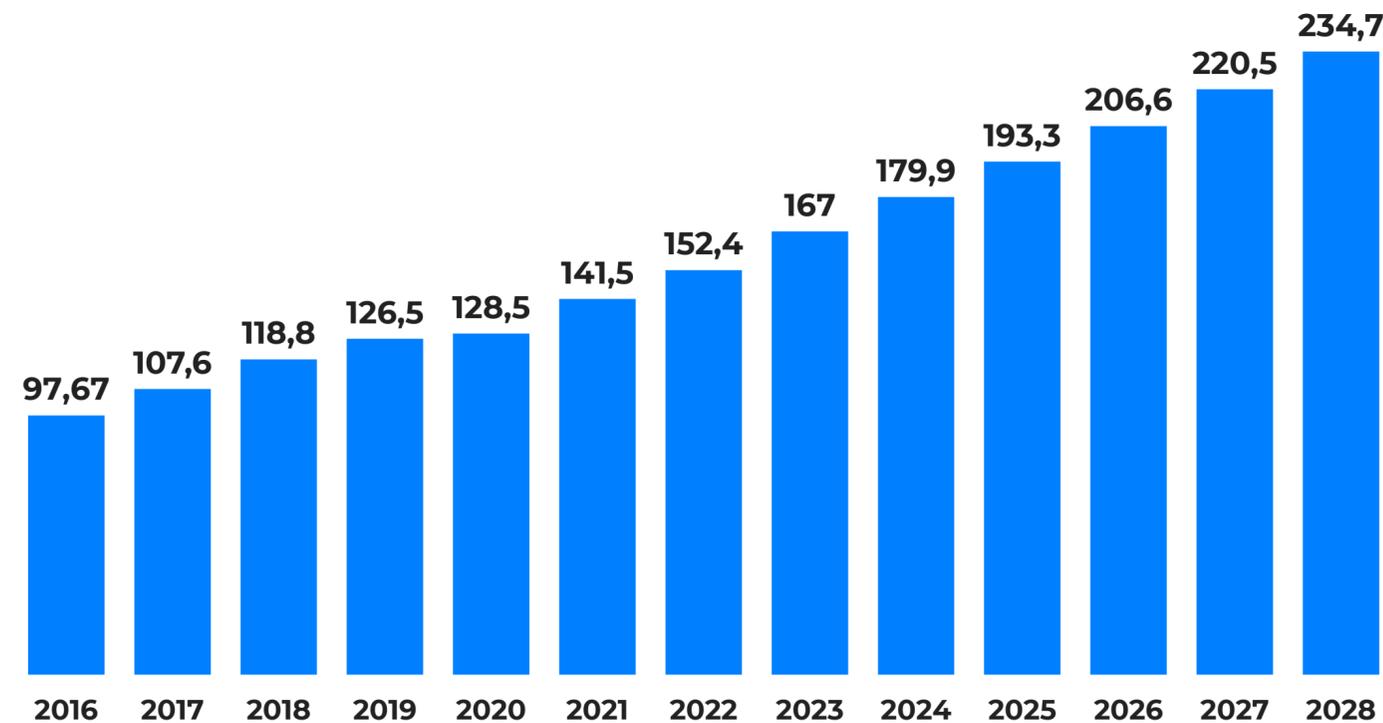


2. Negocio Tech

Un sector con fuerte inversión en clientes desde el Covid y con planes de descarbonización

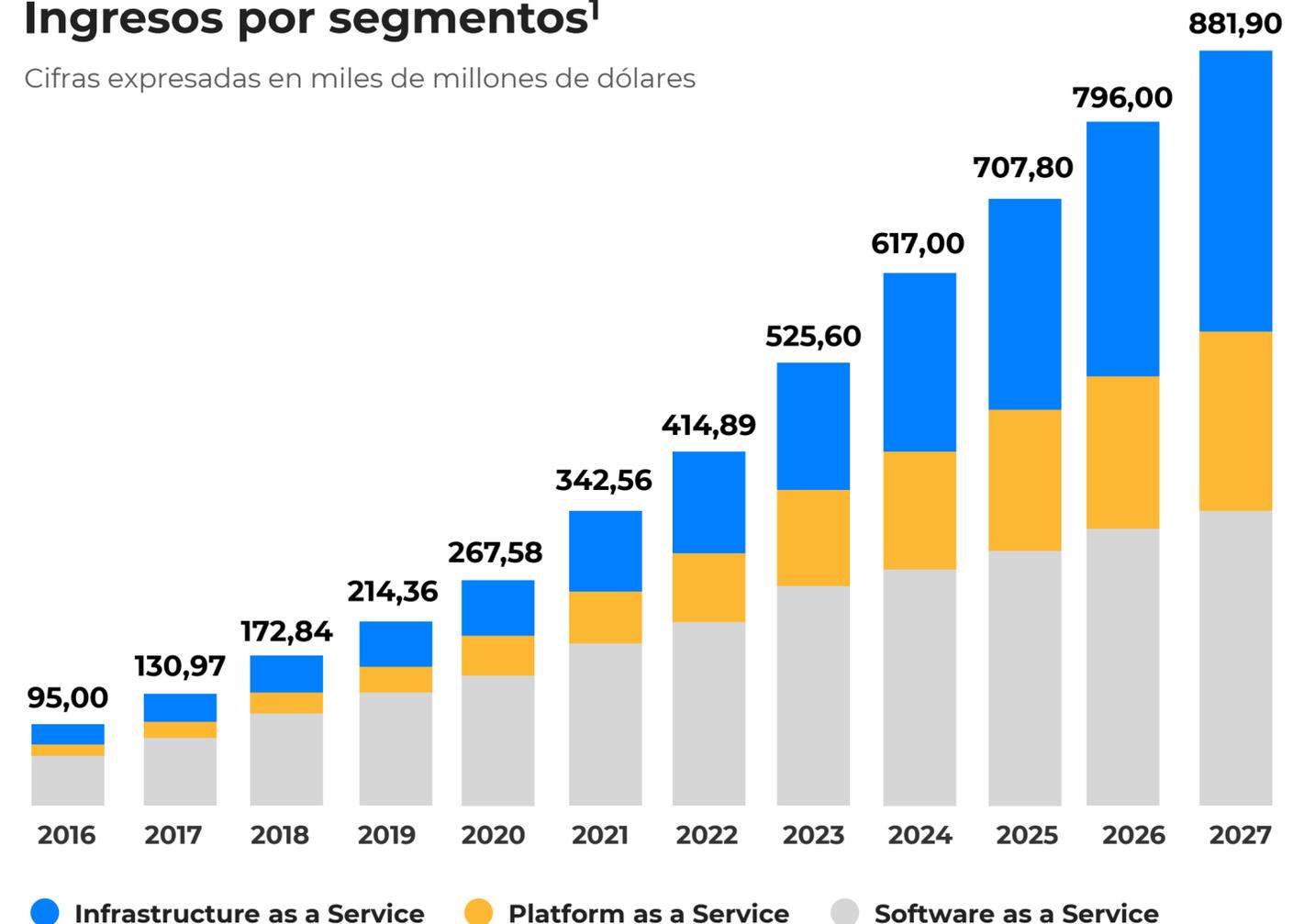
Ingresos a nivel mundial de aplicaciones web¹

Cifras expresadas en miles de millones de dólares



Ingresos por segmentos¹

Cifras expresadas en miles de millones de dólares



1. Fuente: Statista Market Insights, marzo 2024 (incluye ambos gráficos).



2. Negocio Tech

Hitos de gestión y resultados 2024

Evolución de ingresos *Tech*



◆ **Fuerte crecimiento del e-commerce**, con un protagonismo destacado del sector Retail.

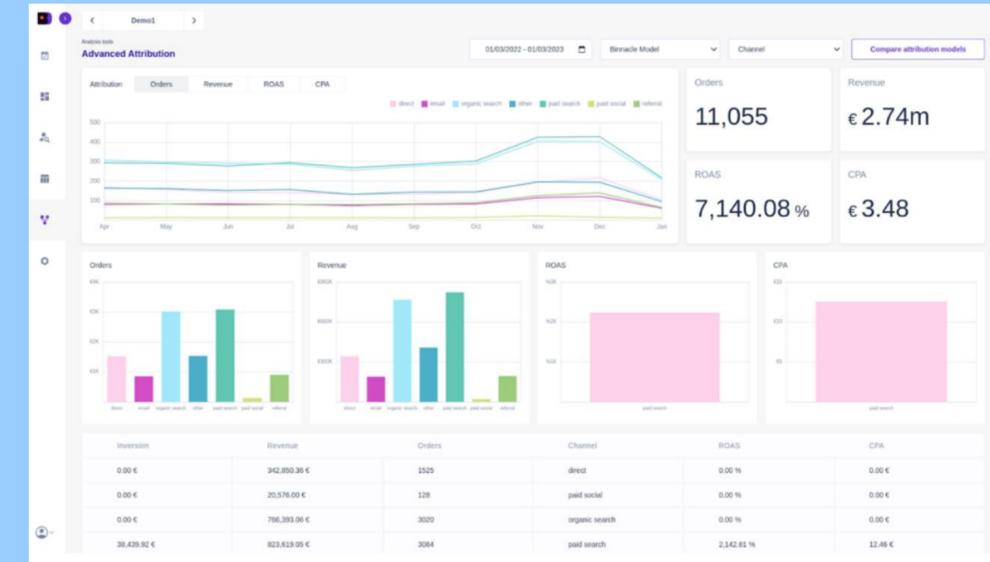
◆ **3,3 M€** de ingresos, con caída del **-12,3%** que se explica por la situación política en México.

◆ Nueva presencia en **parafarmacia**, **automoción** y sector **vinícola**.

2. Negocio Product: Binnacle Data y Boostic.cloud

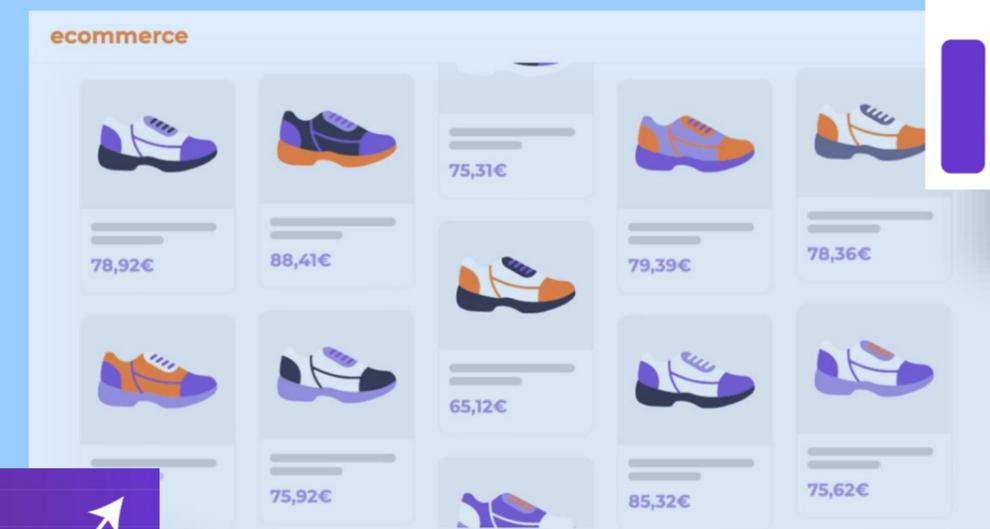
Comercialización de software
de desarrollo propio.

BinnacleData



Herramienta de analítica para medir, monitorizar y mejorar el rendimiento del negocio de nuestros clientes.

Boostic.cloud



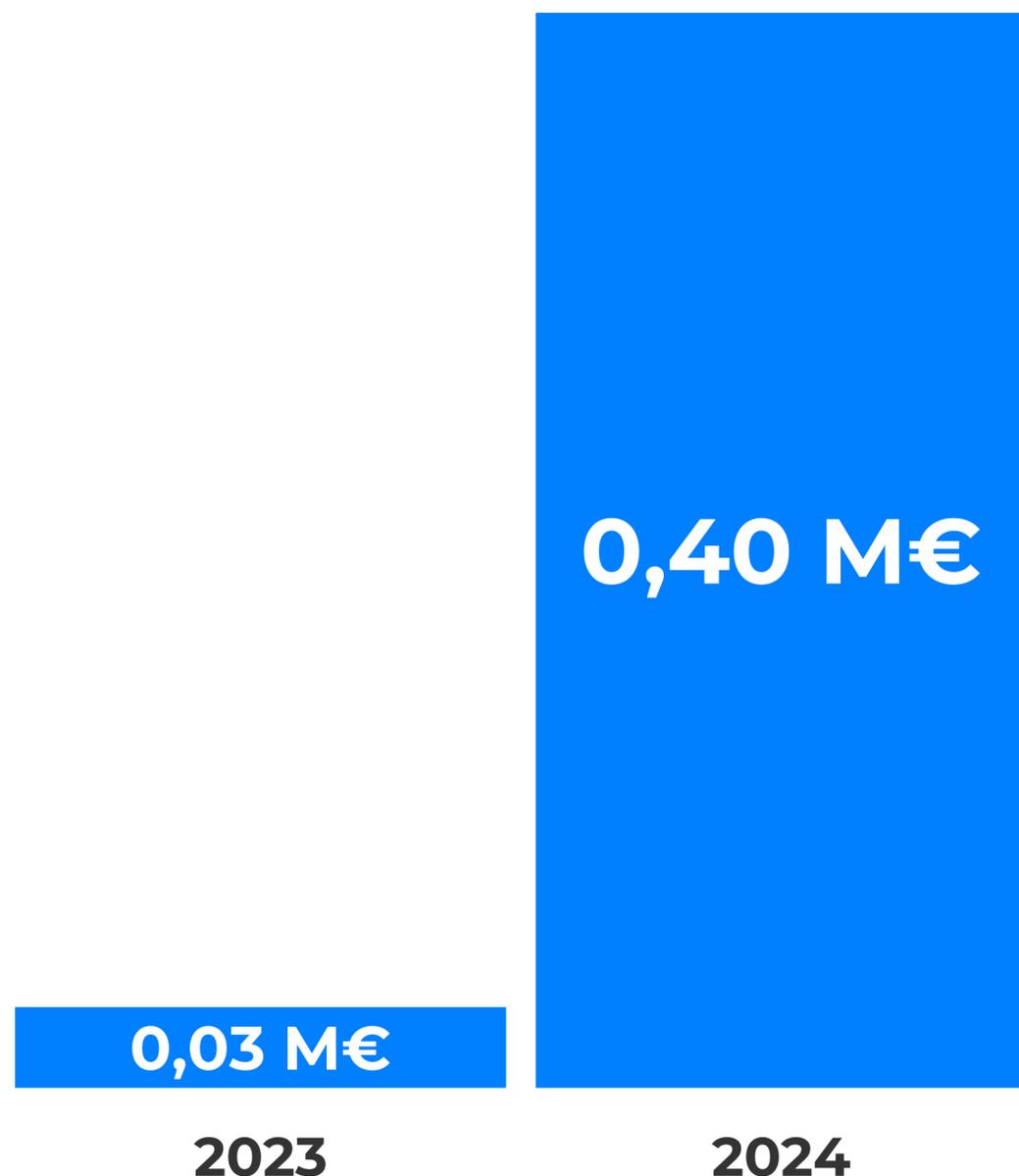
Automatiza el análisis del rendimiento, maximiza SEM y SEO, identifica oportunidades y optimiza los catálogos de forma inteligente.





2. Negocio Product: Resultados 2024 y perspectivas

Evolución de ingresos *Product*



Evolución de Binnacle Data hacia **clientes** de **tamaño medio** y **grande** con mayor penetración en clientes del sector **retail** y **e-commerce**.

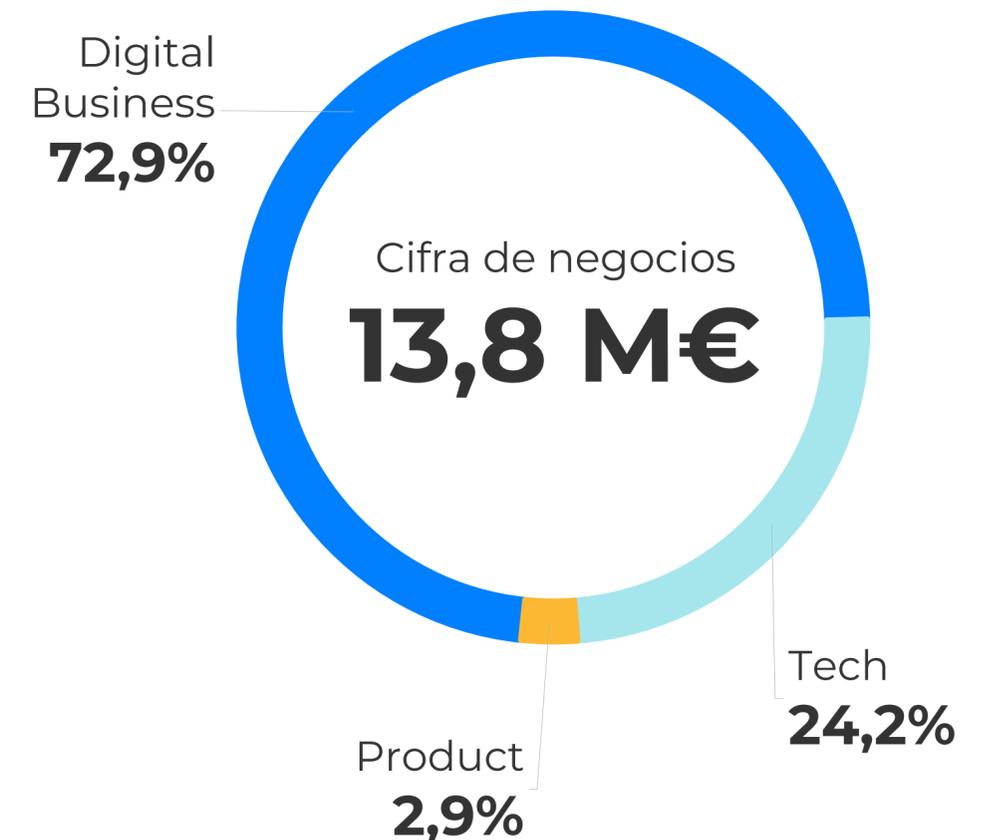
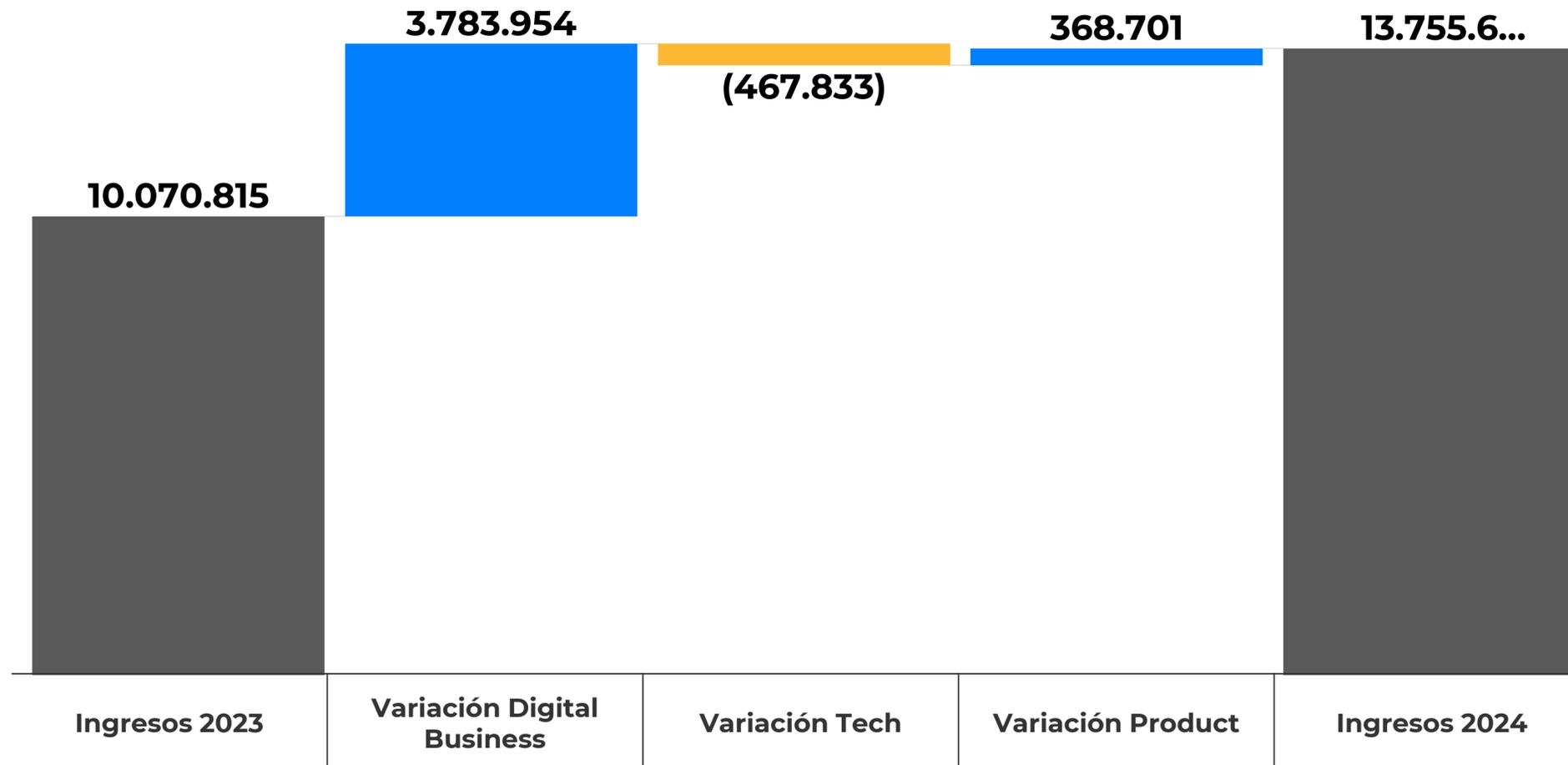


Lanzamiento de la **comercialización** de **Boostic** en febrero de 2025.

3. Resultados consolidados 2024: Fuerte crecimiento de los ingresos (+36,6%), impulsados principalmente por el buen comportamiento de Digital Business y Product

Evolución Cifra de Negocio en 2024

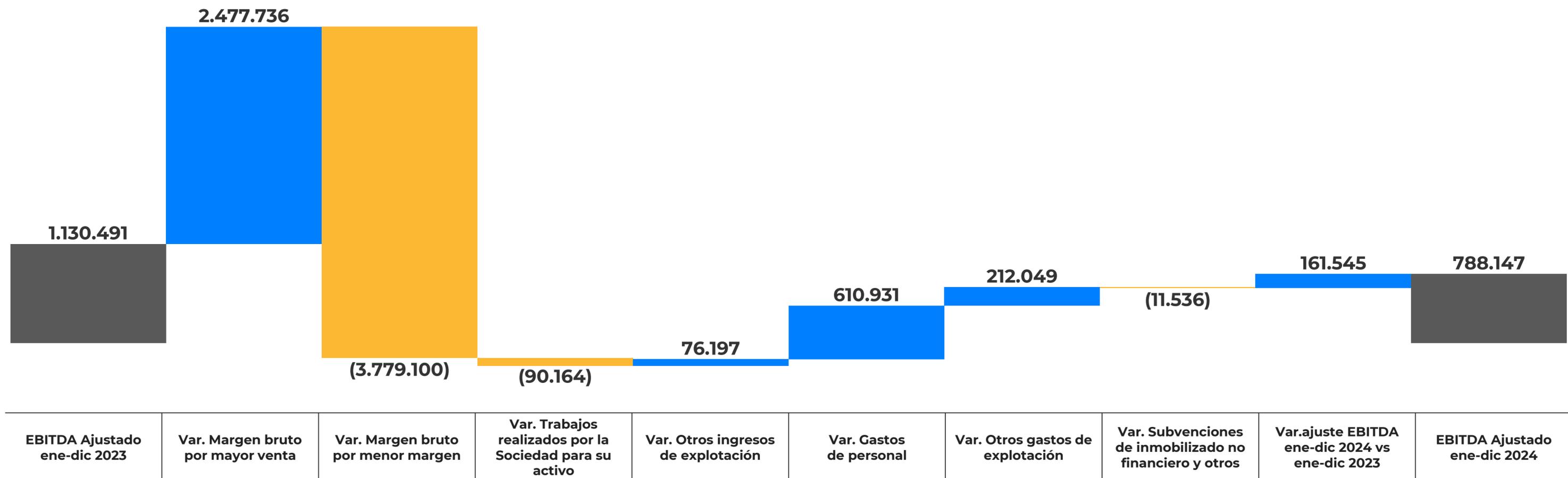
Cifras expresadas en euros



3. Resultados consolidados 2024: Evolución del EBITDA Ajustado fuertemente afectado por los *one-off* de la salida a bolsa

Evolución EBITDA Ajustado 2024

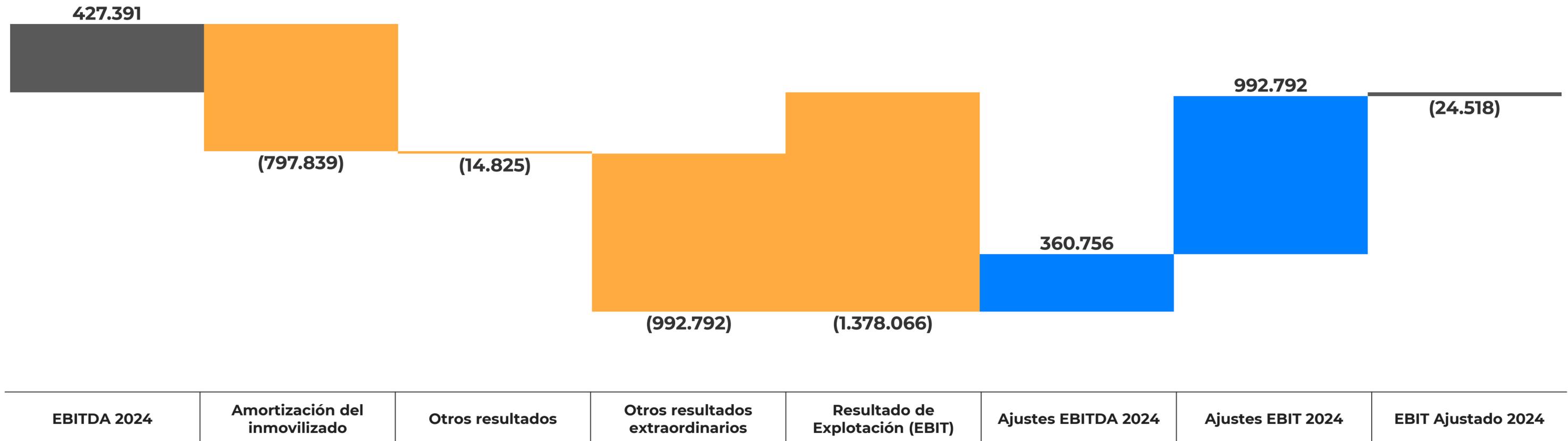
Cifras expresadas en euros



3. Resultados consolidados 2024: Comportamiento condicionado del EBIT Ajustado por los *one-off* de la salida a Bolsa y otros gastos extraordinarios

Composición EBIT Ajustado 2024

Cifras expresadas en euros

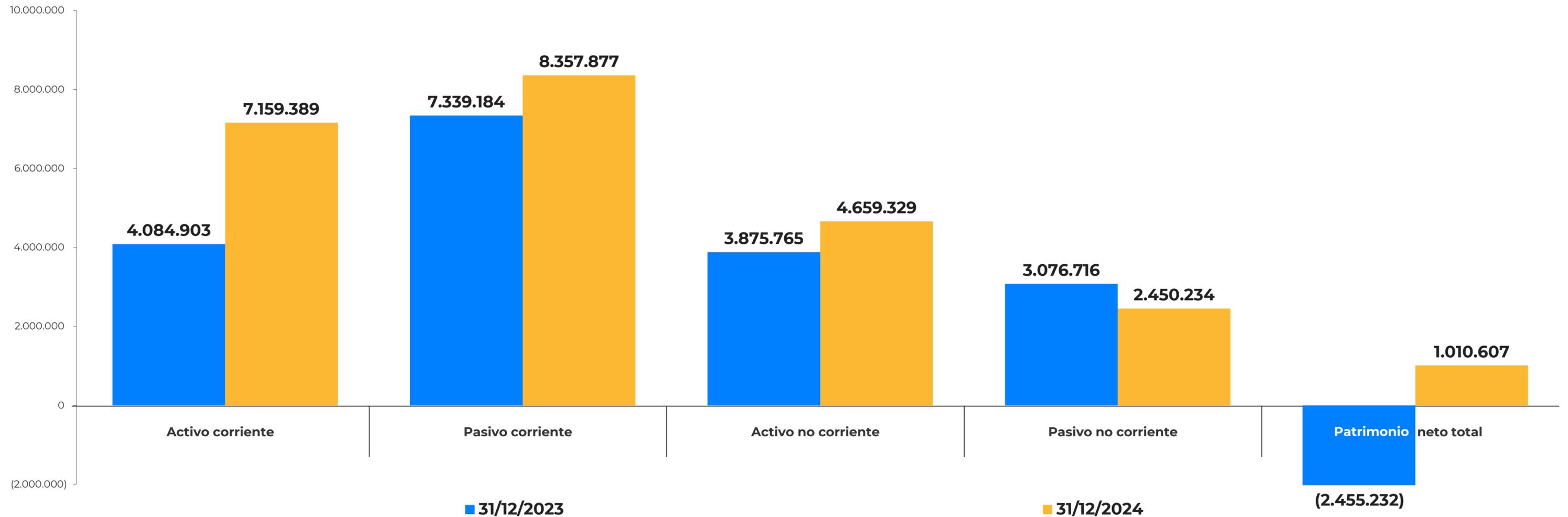


3. Resultados consolidados 2024:

Balance fortalecido tras las ampliaciones de capital en 2024 dineraria y por compensación de créditos

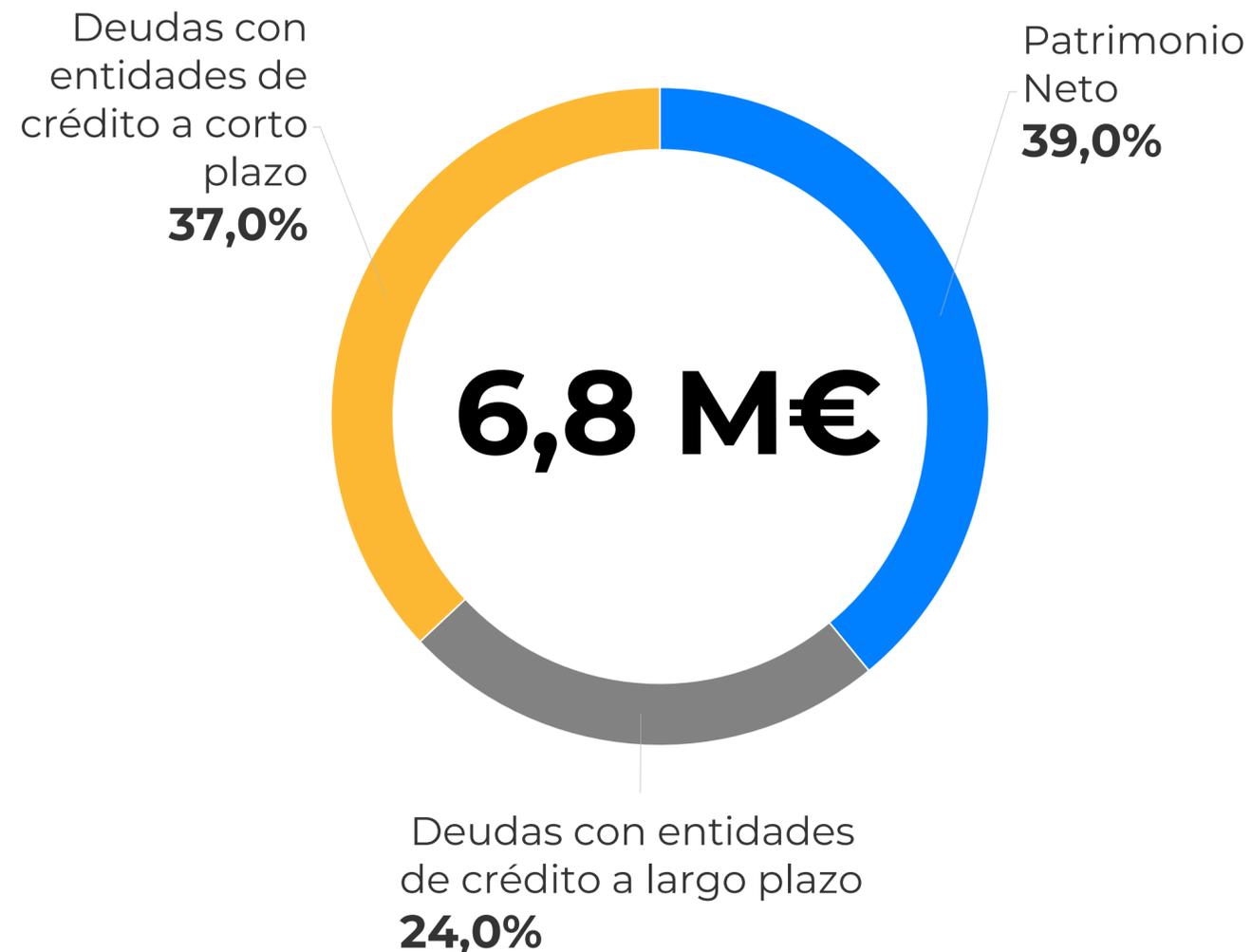
Estructura de Balance

Cifras expresadas en euros



3. Resultados consolidados 2024: Mejora de la estructura de capital y del endeudamiento por plazos

Estructura del Capital a 31.12.2024



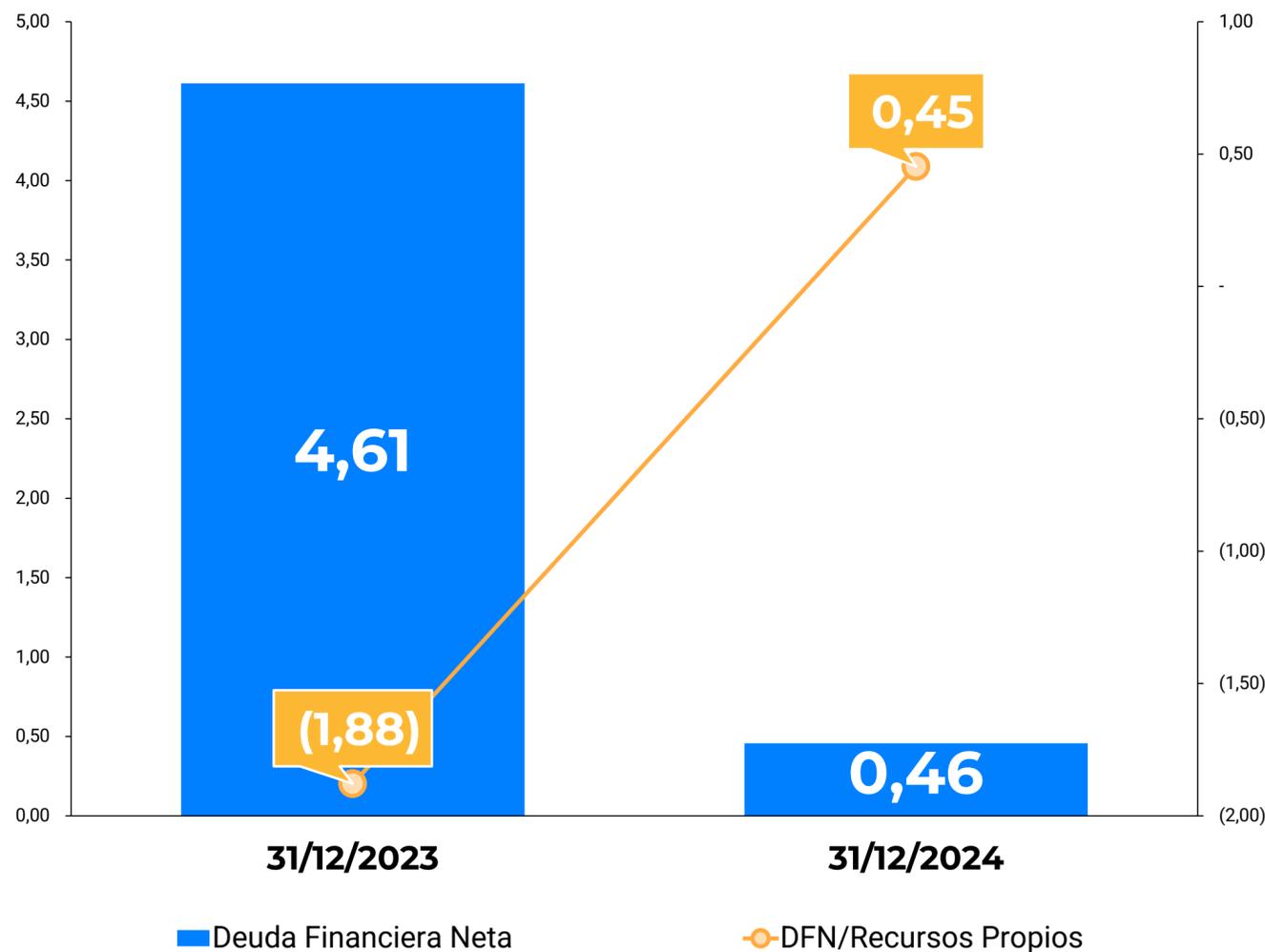
Estructura de Deuda Financiera Bruta

	31/12/2024	31/12/2023
Deuda a largo plazo	39,3%	44,1%
Deuda a corto plazo	60,7%	55,9%

3. Resultados consolidados 2024: Reducción de la DFN un 90% con mejora significativa del ratio de cobertura de deuda

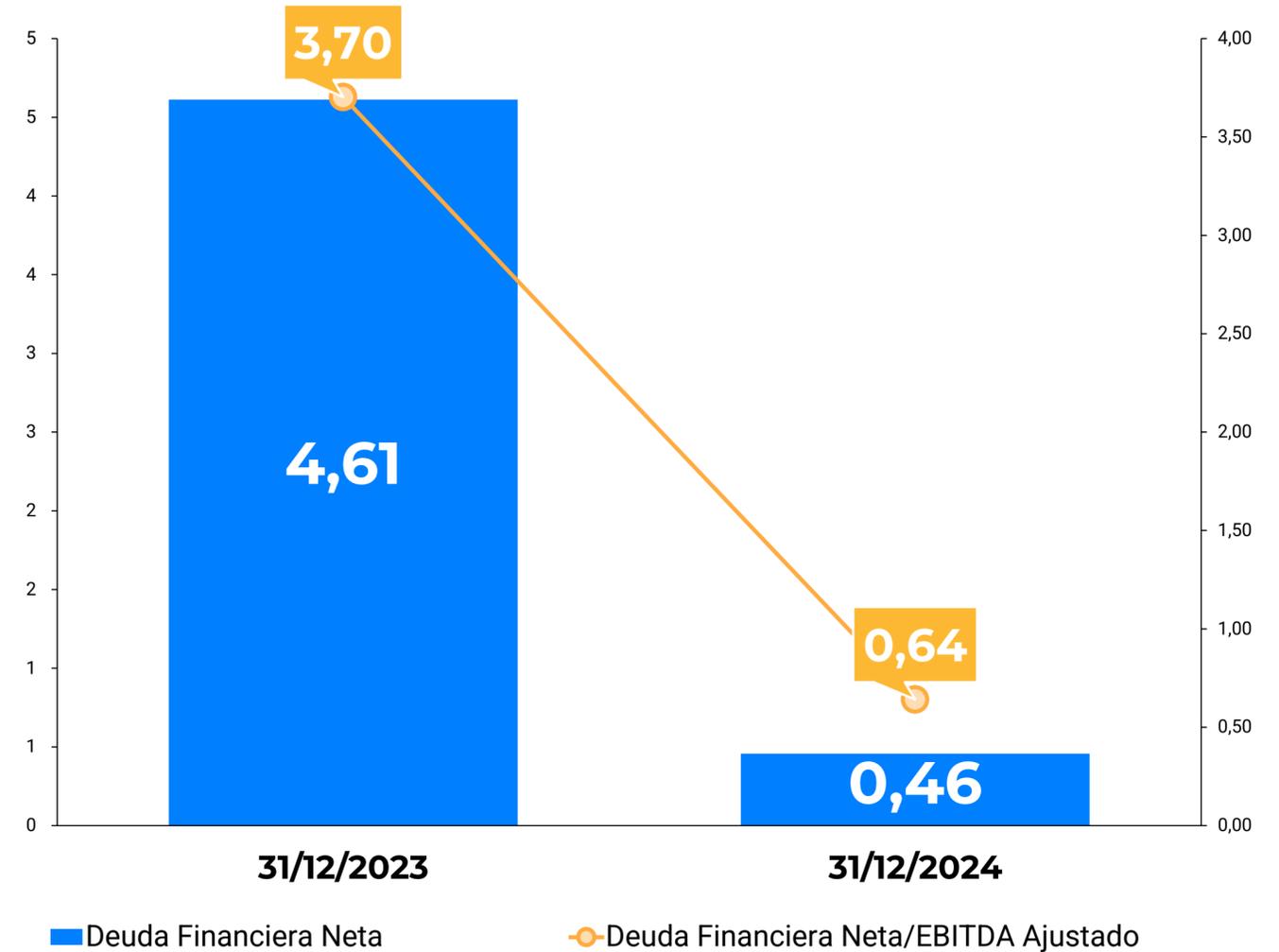
Evolución Deuda Financiera Neta y DFN/Recursos Propios

Cifras expresadas en miles de euros



Endeudamiento y Cobertura de Deuda

Cifras expresadas en miles de euros

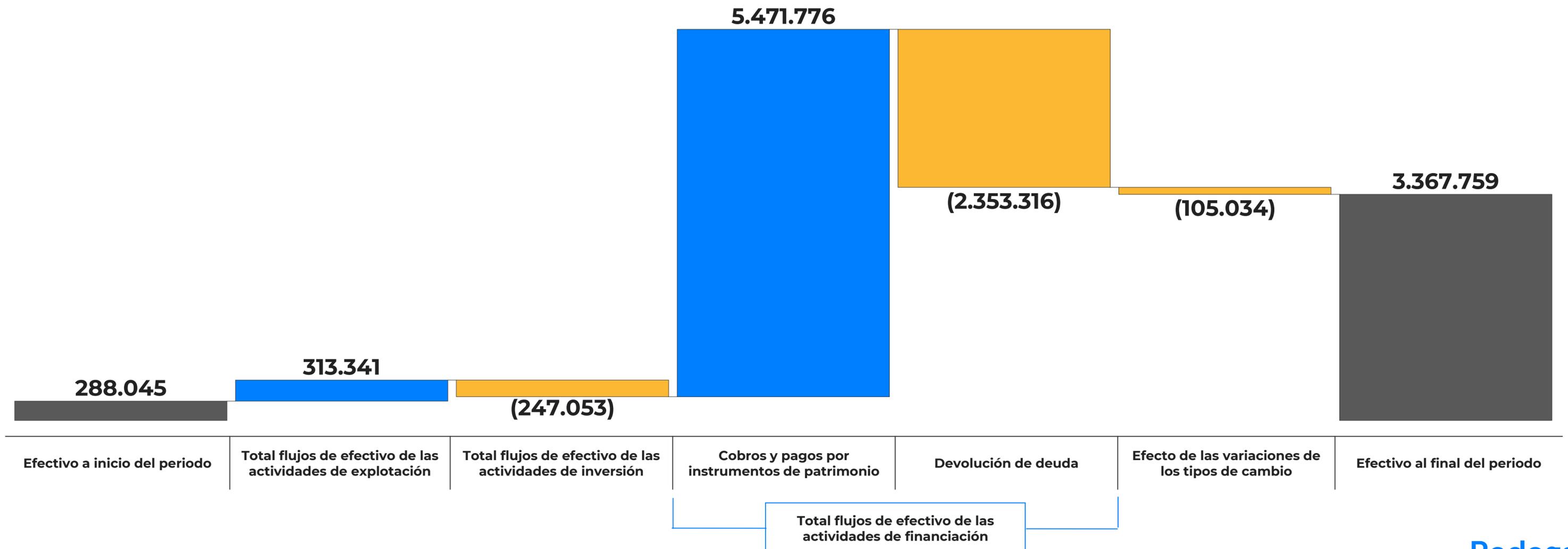


3. Resultados consolidados 2024:

Generación de caja impulsada por resultados y ampliaciones de capital que han facilitado reducción de deuda y oportunidades de crecimiento futuro

Estado de Flujo de Efectivo

Cifras expresadas en euros



4. Prioridades estratégicas 2025-2028

1. Crecer en facturación consolidada a doble dígito y en **generación de caja libre**.
2. Monetizar los servicios de consultoría antes de contratación de servicios de desarrollo.
3. Enfocar los negocios de Tech y Product por **márgenes** y clientes selectivos Tier 1 y Tier 2.
4. Diversificar la oferta de servicios de nuevas tecnologías impulsando alianzas estratégicas.
5. Fortalecerse en España y México, desarrollar el mercado portugués y continuar la internacionalización.
6. Adquirir empresas que complementen nuestros servicios y aporten crecimiento inorgánico.



4. Prioridades estratégicas 2025-2028

Guidance 2028

Ventas

22,6 M€

TCAC 24-28: 13,2%

EBITDA Ajustado

4,4 M€

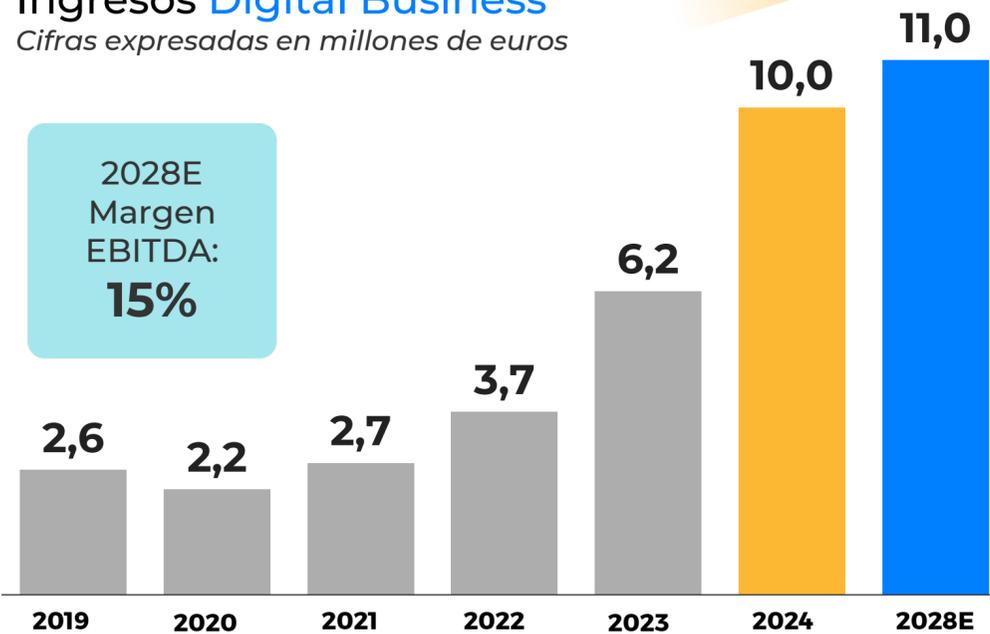
TCAC 24-28: 57,0%

Margen EBITDA

19,5%

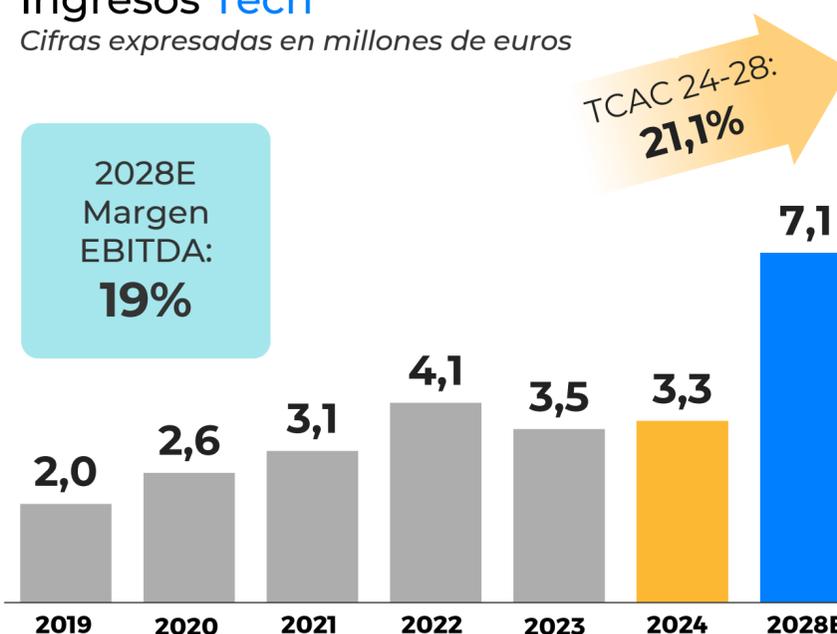
Ingresos Digital Business

Cifras expresadas en millones de euros



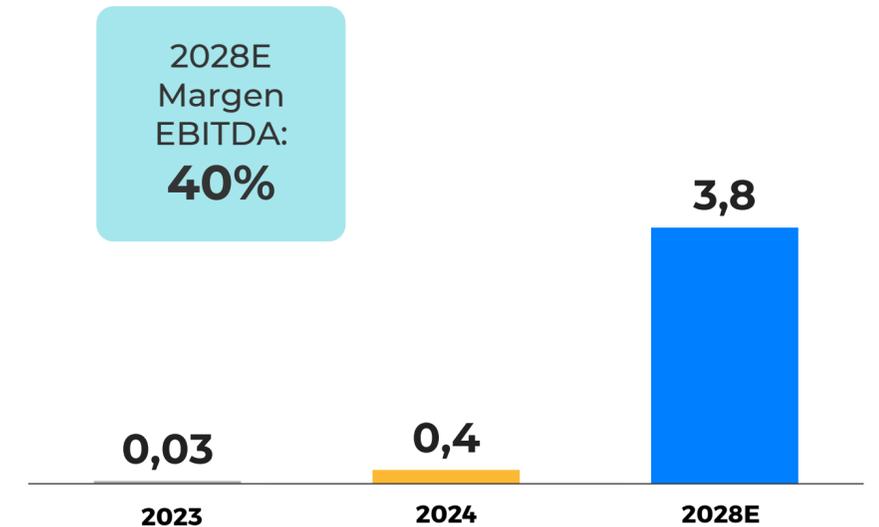
Ingresos Tech

Cifras expresadas en millones de euros



Ingresos Product

Cifras expresadas en millones de euros



5. Conclusiones resultados 2024



Impulso de Binnacle Data

Los ingresos por licencias superaron los 431.889€ en 2024, consolidando su validación en el mercado y posicionándolo como una línea clave de ingresos recurrentes y escalables, presente y futura.



Mejora financiera estructural

Redegal redujo deuda, mejoró su liquidez, saneó el balance y generó caja, marcando un cambio significativo frente a 2023.



Apuesta por inversión en producto propio

El aumento de amortizaciones refleja inversiones estratégicas en desarrollo interno, sin impacto directo en caja.



Transformación y solidez del negocio

A pesar del impacto de la salida a Bolsa, el negocio creció, es rentable en condiciones normales y ha salido reforzado en lo operativo, financiero y estratégico.



6. Q&A

Preguntas y Respuestas



Isabel Carballo

inversores@redegal.com

(+34) 988 54 98 58

www.redegal.com/es/accionistas-e-inversores

