

 ALLIED

Divulgação de Resultados

IT26



Disclaimer



As declarações relacionadas às perspectivas de negócio e projeções sobre desempenho operacional e financeiro, contidas nesta apresentação, tratam-se de **crenças e estimativas internas** baseadas na expectativa da administração da companhia sobre os resultados futuros.

Essas expectativas estão sujeitas a incertezas e, portanto, podem ou não ocorrer, tendo em vista a relação direta com o desempenho da economia doméstica, os desafios enfrentados pelo segmento, dentre outros fatores de risco que podem influenciar substancialmente os resultados reais.



O propósito dessas declarações é refletir as perspectivas de expansão e as ações estratégicas que balizam nossas decisões, por isso, **não devem ser consideradas como garantia de performance futura.**

AGENDA



Destques

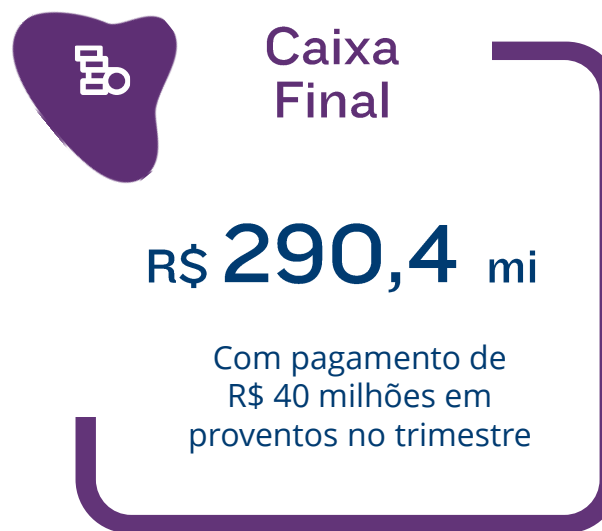
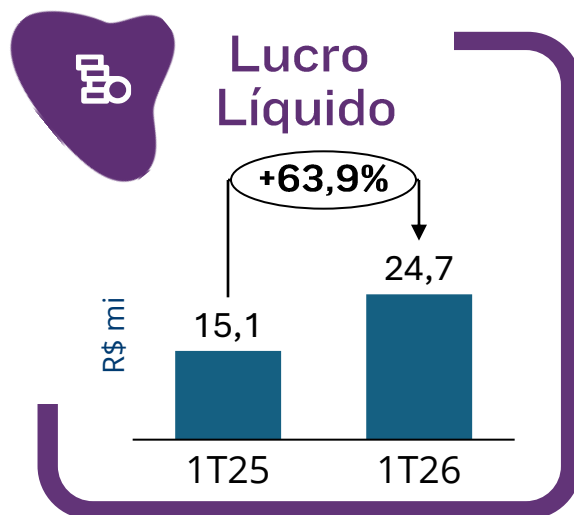
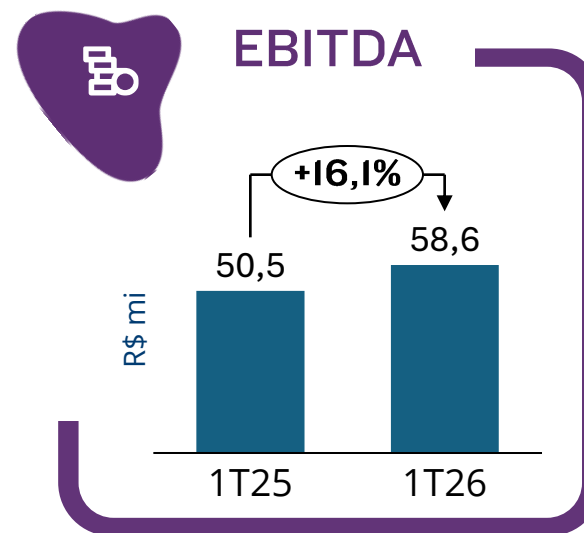
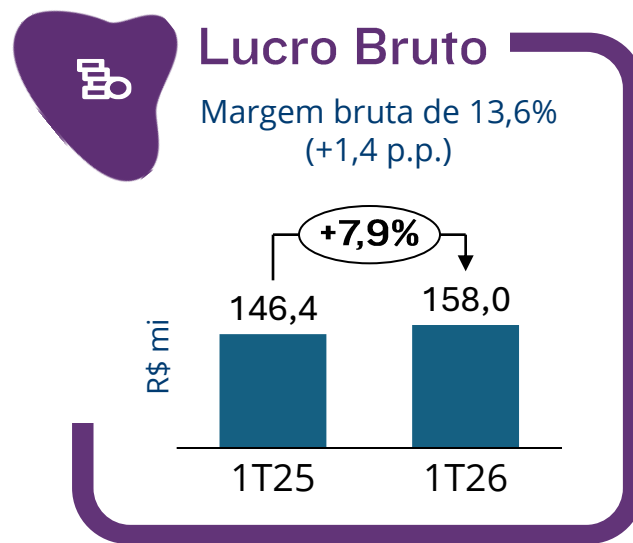
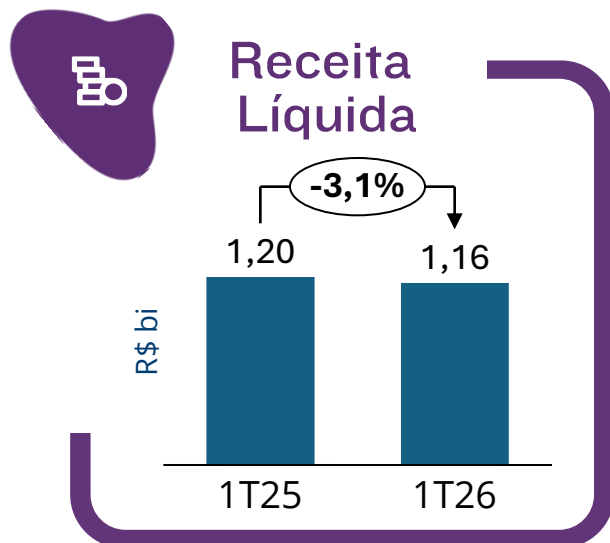
Desempenho Operacional
e Financeiro

Perguntas e Respostas



DESTAQUES IT26

Melhora da rentabilidade, com avanço do EBITDA, lucro líquido e margem bruta



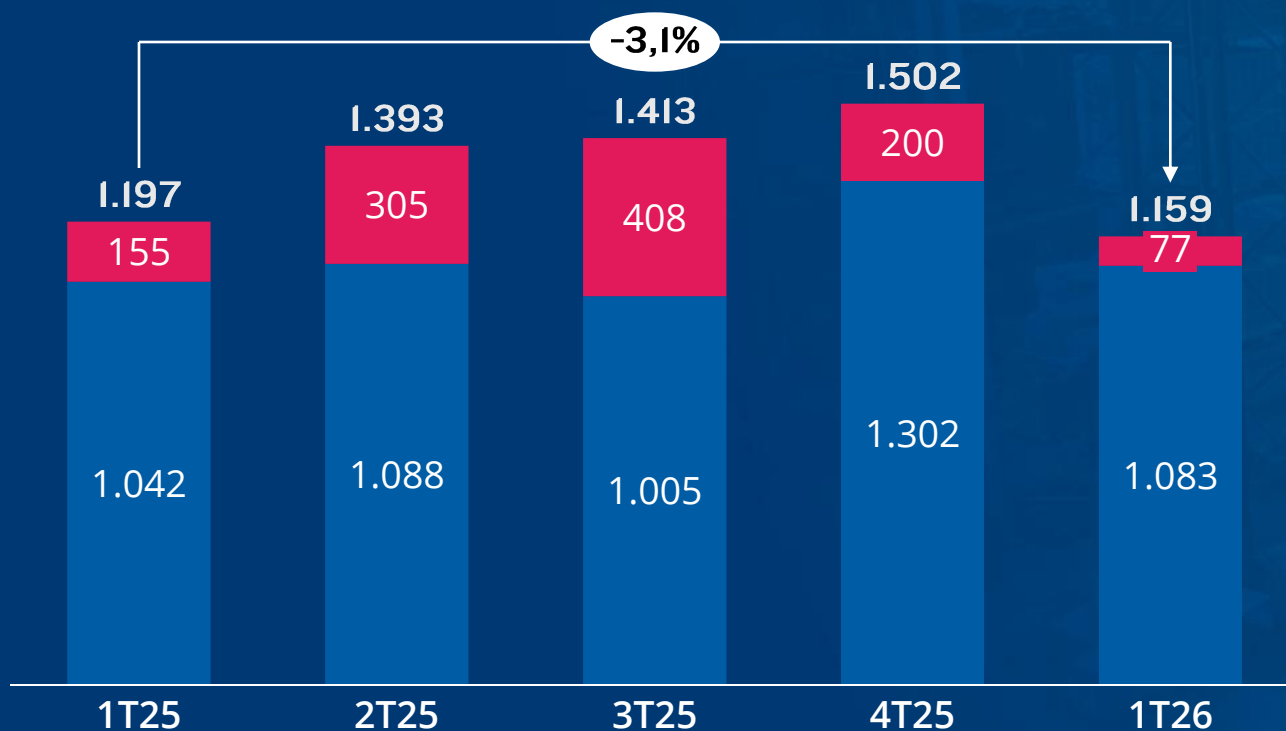
DESTAQUE DO IT26 | Consolidado

Desempenho consolidado com crescimento no Brasil e retração no Internacional

Evolução da Receita Líquida

(R\$ milhões)

Brasil Internacional

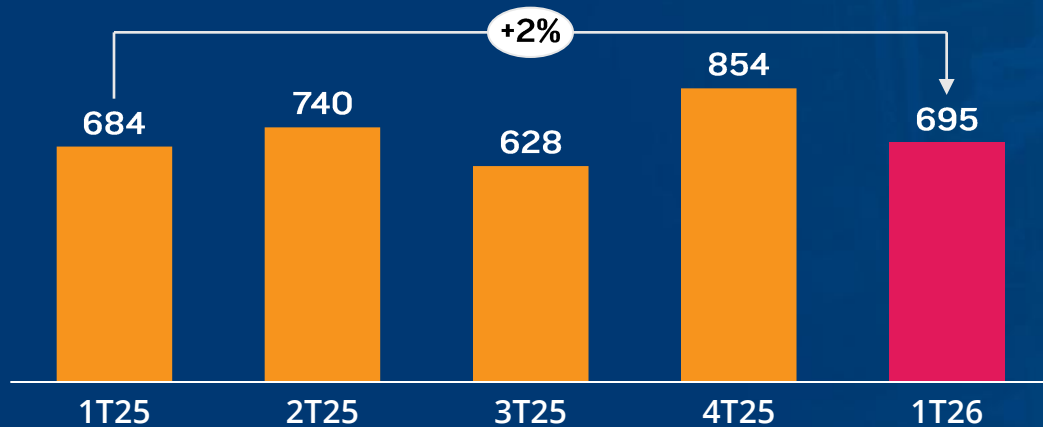


- ✓ Operação Internacional como **hub logístico flexível e termômetro da oferta global**: em 1T26 teve menor disponibilidade de produtos devido ao sucesso do iPhone17 e alta global dos preços de memória
- ✓ Alta na demanda no mercado brasileiro no mês de março, diante da preocupação com novos aumentos de preços

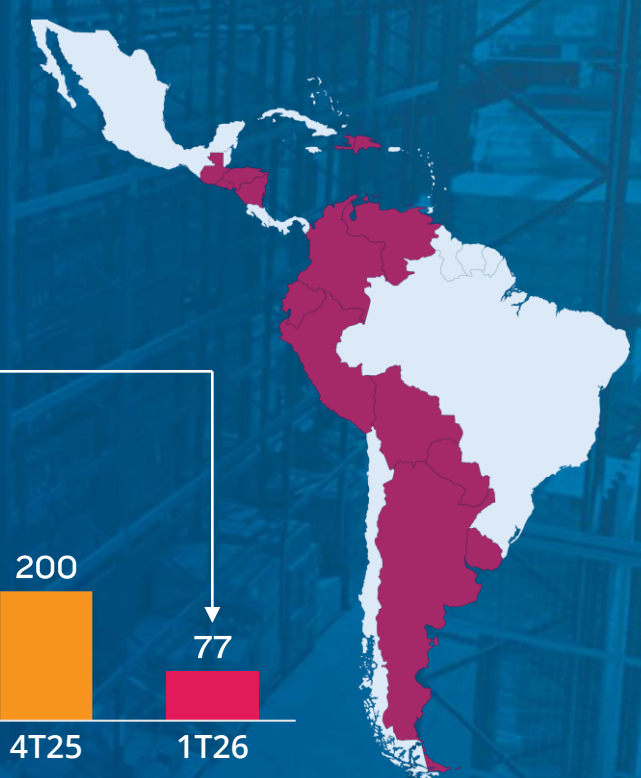
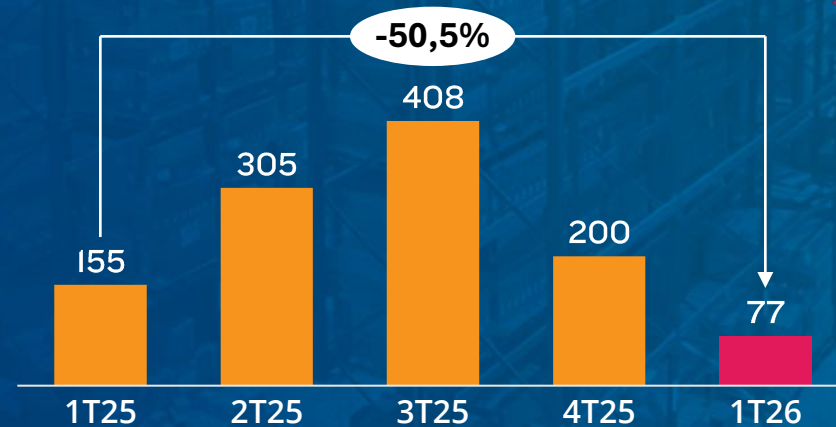
DESTAQUE DO IT26 | Distribuição

Brasil apresenta crescimento, enquanto internacional reflete restrição na disponibilidade de produtos

Receita Líquida
BRASIL
R\$ em milhões



Receita Líquida
INTERNACIONAL
R\$ em milhões



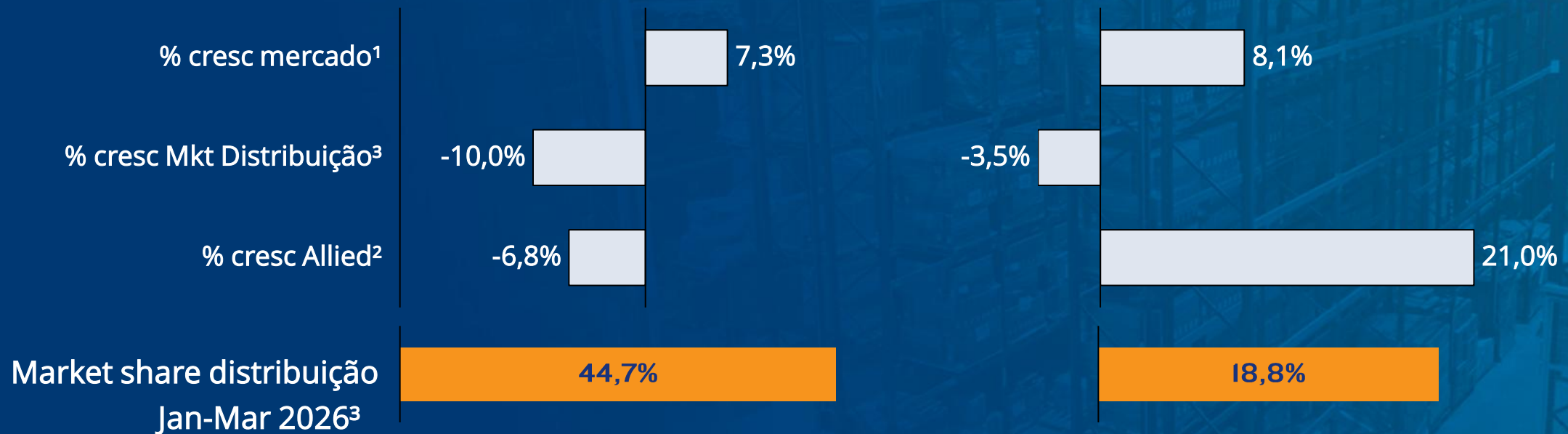
Allied apresenta desempenho superior ao mercado de distribuição no 1T26

SMARTPHONE

1T26 vs 1T25

NOTEBOOK

1T26 vs 1T25



Desempenho acima do mercado nas principais categorias, representando **44,7%** do mercado de distribuição de smartphome e **18,8%** de notebook, segundo painel de distribuição da GFK

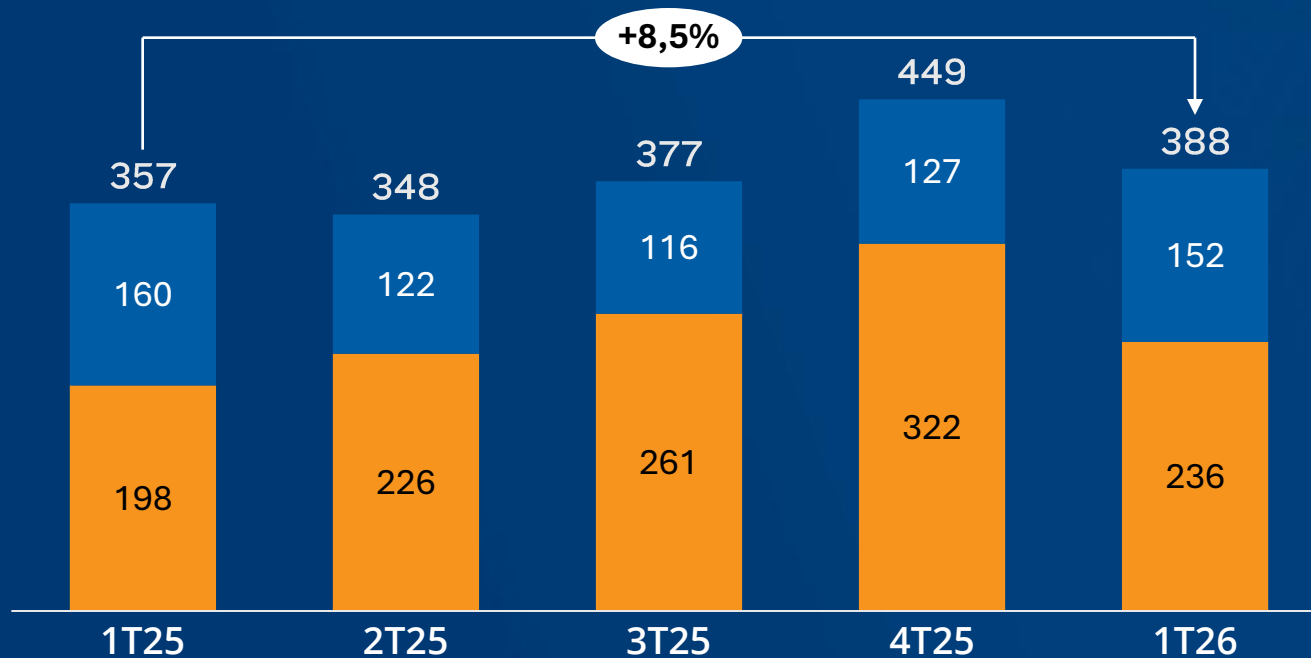
DESTAQUE DO IT26 | Varejo

Crescimento no Varejo, impulsionado pelo canal Online

Evolução da Receita Líquida | VAREJO

(R\$ milhões)

Online Físico



- ✓ Lançamento do Galaxy S26 em março, com desempenho superior ao Galaxy S25, lançado em fevereiro/25
- ✓ Melhor resultado de vendas do varejo físico em Março de 2026

DESTAQUE DO IT26 | Varejo Online

✓ Parcerias estratégicas

Com destaque para o **iPhone pra Sempre**, que cresceu **66%** em Receita e **75%** em Volume no 1T26 vs. 1T25, impulsionada pela forte demanda pelo **iPhone 17**

✓ Serviços Digitais

+24% em Receita no 1T26 vs. 1T25, com destaque para as vendas de **Software e Antivírus**

✓ Notebooks e Marketplace

Notebooks cresceram **60%** em Receita no 1T26 vs. 1T25, contribuindo para expansão de **1,2 p.p.** na margem EBITDA do **Marketplace** e alta de **25%** no EBITDA de online

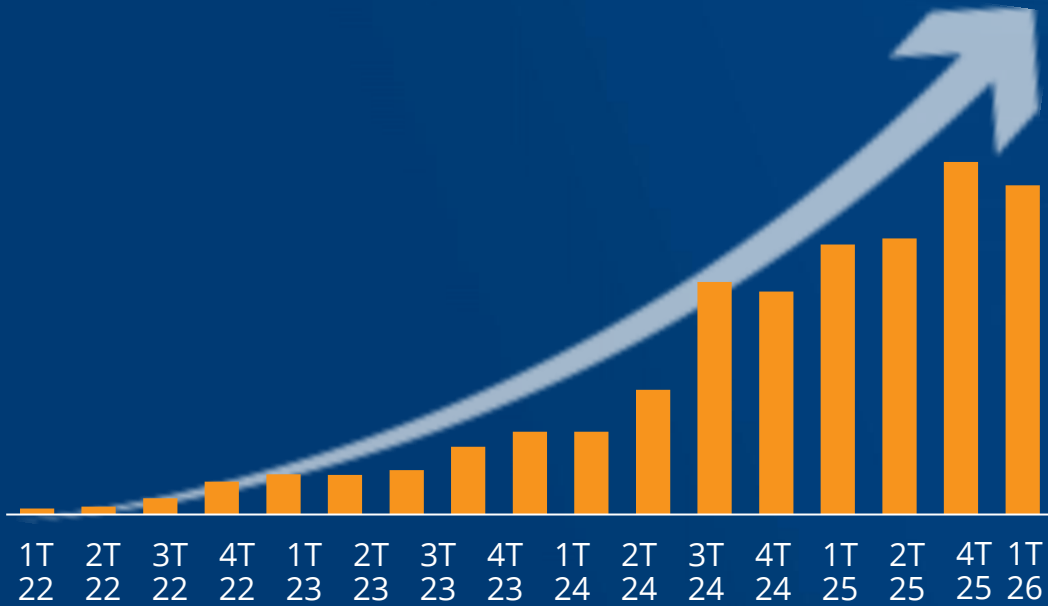
Parcerias Serviços Notebooks



DESTAQUES DO IT26 | Trocafy

Demanda por recondicionados segue aquecida e trazendo crescimento

Receita líquida em forte expansão
CAGR (IT22-IT26): 173,5%



Crescimento segue acelerado

Crescimento da ROB em mais de 40% (1T26 vs 1T25)



Rentabilidade

Expansão de 5 p.p. na margem EBITDA (1T26 vs 1T25)



Eficiência Operacional

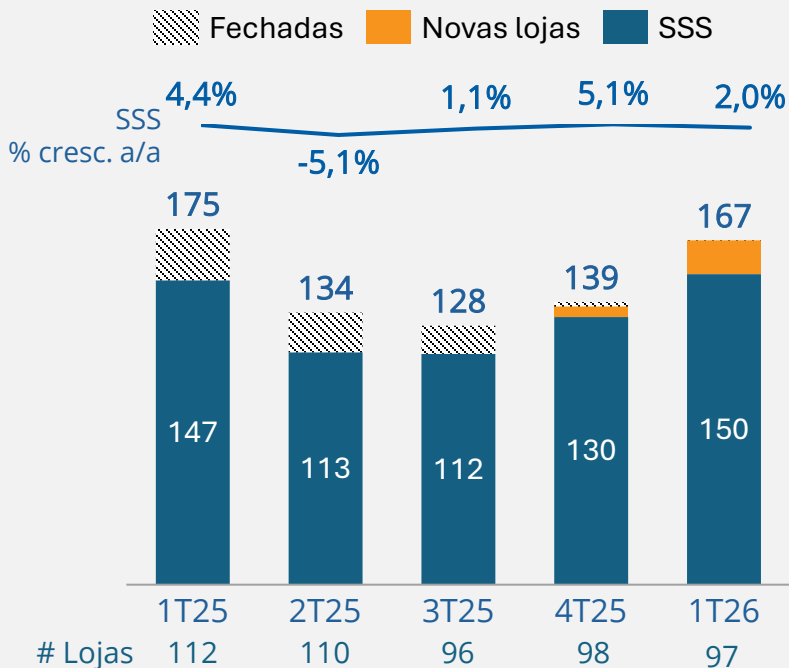
Manutenção da cobertura de estoque disponível para venda abaixo de 35 dias

DESTAQUE DO IT26 | Varejo Físico

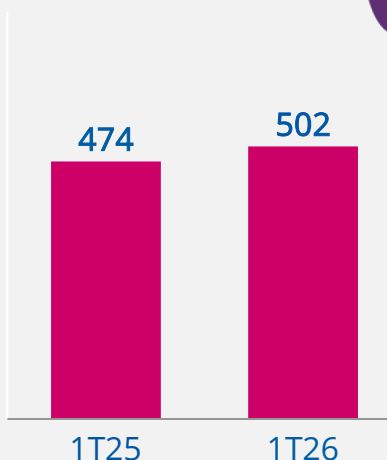
Galaxy S26 reforça o posicionamento premium das lojas, enquanto **SSS** e **receita por PDV** demonstram ganhos de produtividade

Same Store Sales

Receita Bruta¹ (R\$ milhões)



Receita líquida média mensal por PDV (R\$ mil)



+6%
IT26 vs. IT25

¹ SSS calculado com base na receita bruta das lojas comparáveis, excluindo a loja da Tijuca, fechada em jan/26 após incêndio, para fins de comparabilidade

Galaxy S26 reforça o posicionamento premium das lojas:

- ✓ +19% em volume vs. Galaxy S25, com ticket médio +6% (1T26 vs 1T25);
- ✓ Reforço do DNA das lojas na venda do segmento premium;
- ✓ Relevância da loja física na jornada do cliente de alta renda.
- ✓ Attach rates: **Acessórios** 210%, **Wearables** 52% e **Serviços** 30%.



97 PONTOS DE VENDAS

SP	68	RJ	16
MG	12	MS	1

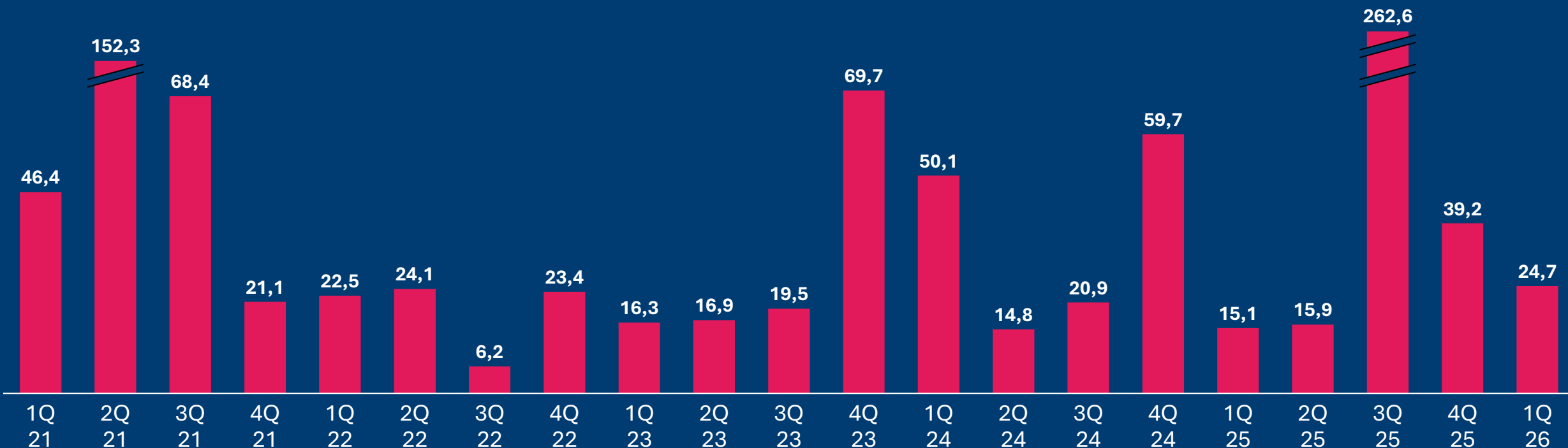


RESILIÊNCIA OPERACIONAL COM ENTREGA DE RESULTADOS POSITIVOS EM TODOS OS TRIMESTRES

Lucro reportado em todos os trimestres desde o IPO

Lucro Líquido Contábil

(R\$ milhões)



Histórico consistente de geração de resultados desde a abertura de capital

AGENDA



Destques

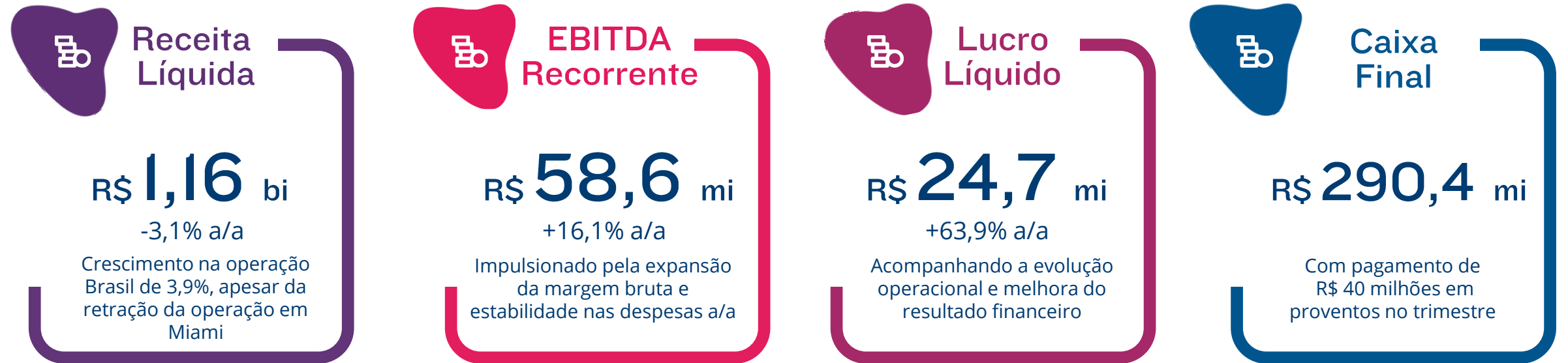
Desempenho Operacional e Financeiro

Perguntas e Respostas



DESTAQUES FINANCEIROS DO IT26

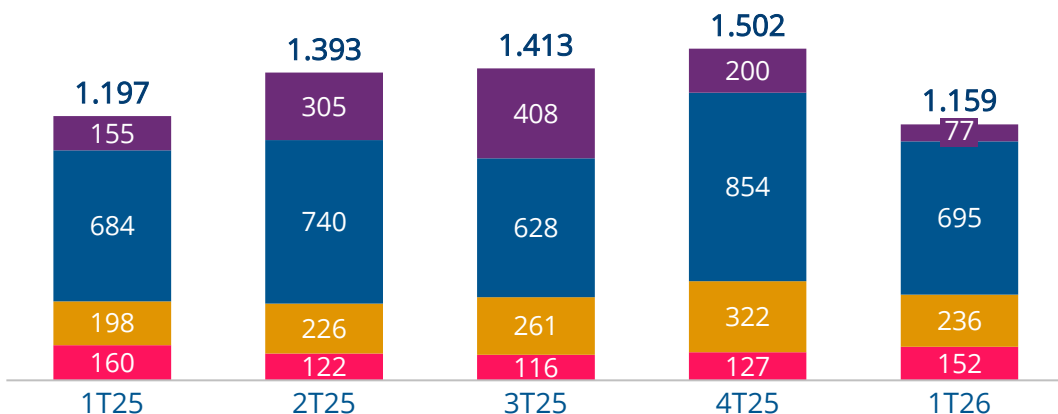
Expansão da rentabilidade, com crescimento do EBITDA e lucro líquido



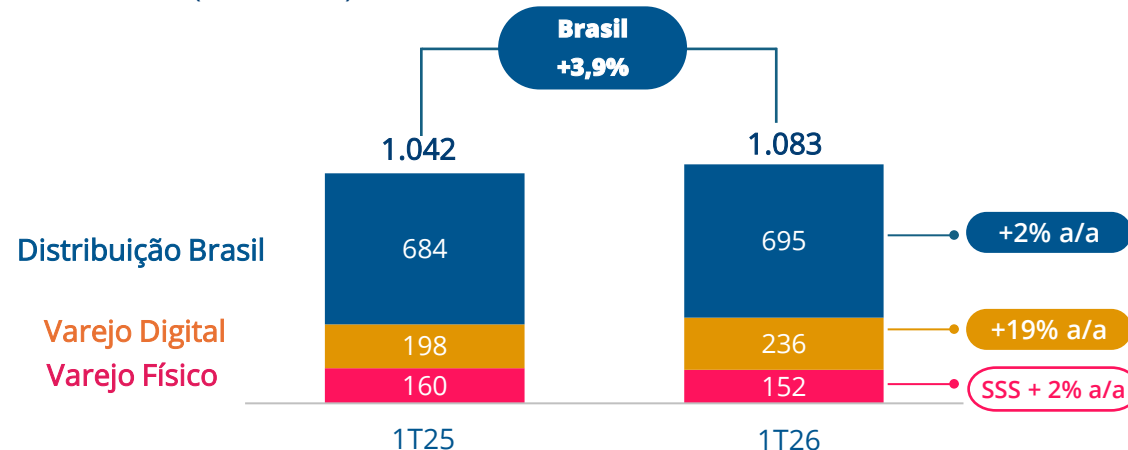
RECEITA LÍQUIDA E MARGEM BRUTA POR CANAL

Melhora da margem bruta (+1,4 p.p.) beneficiada pela composição de canais no trimestre

Evolução da Receita Líquida por Trimestre (R\$ milhões)



Receita Líquida da Operação Brasil por Canal (R\$ milhões)



Margem Bruta (% Receita Liq.)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Internacional	1,9%	2,1%	2,1%	1,9%	2,4%
Brasil	7,8%	8,1%	8,5%	8,6%	8,5%
Distribuição Consolidado	6,7%	6,4%	6,0%	7,4%	7,9%
Varejo (Físico + Digital)	25,2%	23,8%	23,5%	23,8%	25,0%
Total	12,2%	10,7%	10,7%	12,3%	13,6%

+1,4 p.p.

Lucro Bruto (R\$ Milhões)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Internacional	3,0	6,3	8,5	3,8	1,8
Brasil	53,3	60,3	53,3	73,8	59,3
Distribuição Consolidado	56,2	66,6	61,9	77,5	61,2
Varejo (Físico + Digital)	90,2	82,8	88,6	106,6	96,8
Total	146,4	149,5	150,5	184,1	158,0

+7,9%

RENTABILIDADE OPERACIONAL E RESULTADO FINANCEIRO

Despesas operacionais praticamente estáveis, com resultado financeiro em linha com o 1T25

Despesas com Vendas:

Recuo de 0,2 p.p. vs. 1T25 com redução de valores absolutos.

Despesas Gerais e Administrativas:

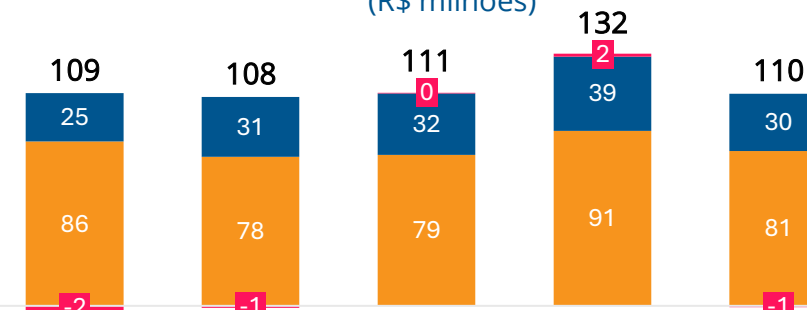
Aumento de 0,5 p.p. vs. 1T25, refletindo leve aumento das despesas administrativas no período.

Resultado Financeiro:

Resultado financeiro melhor em R\$ 2 milhões versus 1T25, como reflexo da redução da dívida.

Despesas Operacionais Recorrentes

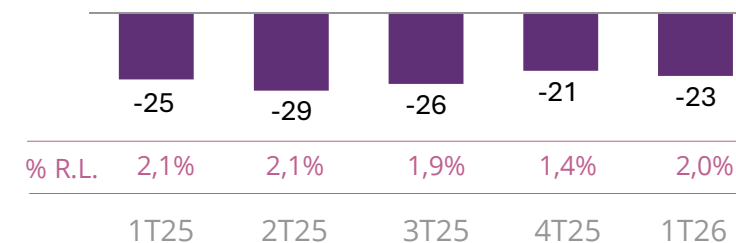
(R\$ milhões)



% Receita Líquida	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	Δ 1T26 - 25
Despesas Operacionais	9,1%	7,8%	7,9%	8,8%	9,5%	+0,4 p.p.
Vendas	7,2%	5,6%	5,6%	6,1%	7,0%	-0,2 p.p.
Gerais e Administrativas	2,1%	2,2%	2,3%	2,6%	2,6%	+0,5 p.p.
Outras Despesas Operacionais	-0,2%	-0,1%	0,0%	0,1%	-0,1%	-0,1 p.p.

Resultado Financeiro Ajustado*

(R\$ milhões)



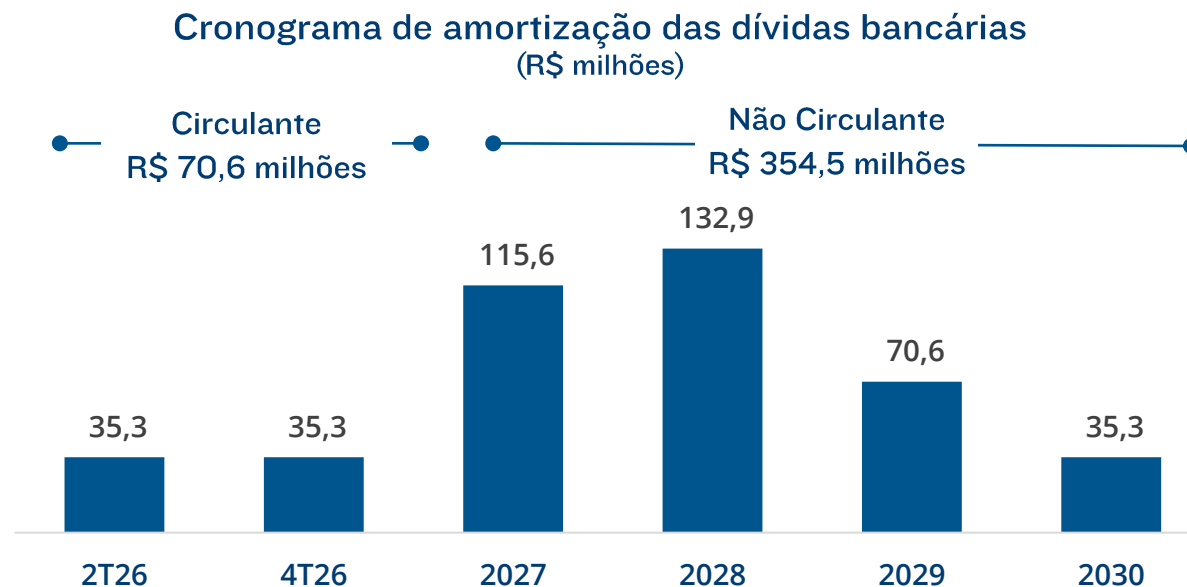
*Excluindo atualização monetária de depósitos judiciais fiscais

ESTRUTURA DE CAPITAL

Baixa alavancagem com perfil de dívida alongado

- ✓ Dívida líquida de **R\$ 141,8 milhões**, equivalente a **0,6x Dívida Líquida/EBITDA**
- ✓ Caixa e aplicações financeiras de R\$ 290,4 milhões
- ✓ Dívida bruta de R\$ 432,2 milhões (+2,0% vs. 4T25), aumento devido ao accrual de juros da 6ª debênture com pagamento semestral
- ✓ **82%** da dívida concentrada no longo prazo, com cronograma de amortização alongado
- ✓ Otimização do custo da dívida de Selic + 2,41% a.a. para Selic +2,28% a.a. (1T26 vs. 1T25)

(R\$ milhões)	1T26	4T25	Δ%
Dívida bruta bancária	425,2	416,5	2,1%
Dívida fiscais - PERT	7,0	7,5	-5,8%
Dívida Bruta	432,2	423,9	2,0%
(-) Caixa/equivalentes e aplicações financeiras	-290,4	-375,9	-22,7%
(=) Dívida Líquida	141,8	48,1	195,0%
EBITDA Recorrente LTM	227,0	218,9	3,7%
Dívida Líquida / EBITDA	0,6x	0,2x	0,4x



EVOLUÇÃO DO FLUXO DE CAIXA NO TRIMESTRE

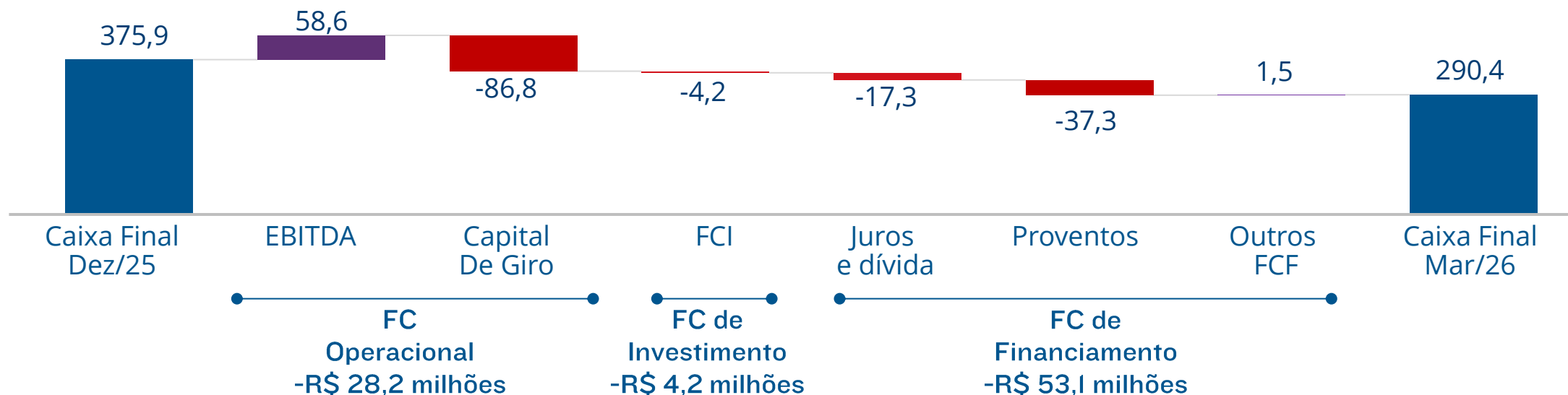
Variação de caixa no trimestre explicada pela sazonalidade operacional e remuneração ao acionista

Fluxo de caixa IT26 (R\$ milhões)

Visão Gerencial do Risco Sacado

FC Operacional: operações sem custo financeiro para Allied

FC de Financiamento: operações com custo financeiro para Allied



Principais impactos no trimestre

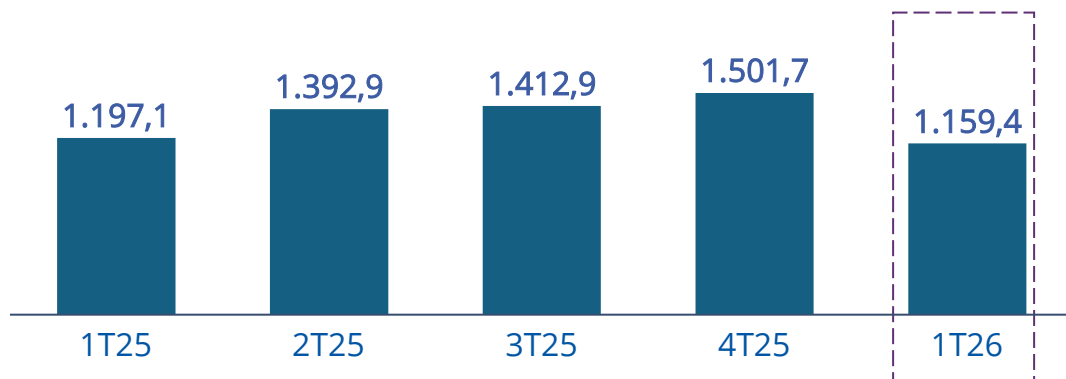
- Consumo de Fluxo de Caixa Operacional de R\$ 28,2 milhões, conforme esperado pela sazonalidade do negócio no 1T, devido a concentração de pagamentos das compras de final de ano.
- Fluxo de Caixa de Financiamento negativo de R\$ 53,1 milhões, impactado por:
 - Pagamento de proventos aos acionistas de R\$ 37,3 milhões (líquido de IR);
 - Pagamento de juros das debêntures de R\$ 17,3 milhões.

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Melhora da rentabilidade, com evolução de margens e do EBITDA, e o **maior lucro líquido trimestral desde 2021**, desconsiderando os efeitos relacionados ao JCP

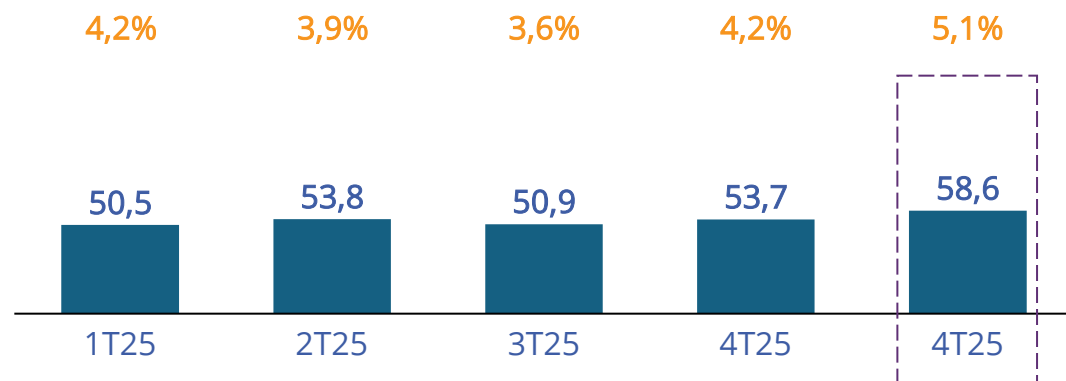
Receita Líquida

(R\$ milhões)



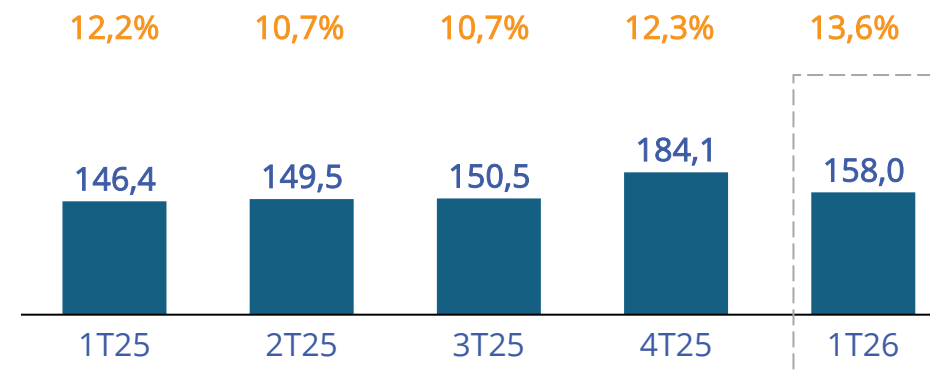
EBITDA Recorrente

(R\$ milhões e % Receita Líquida)



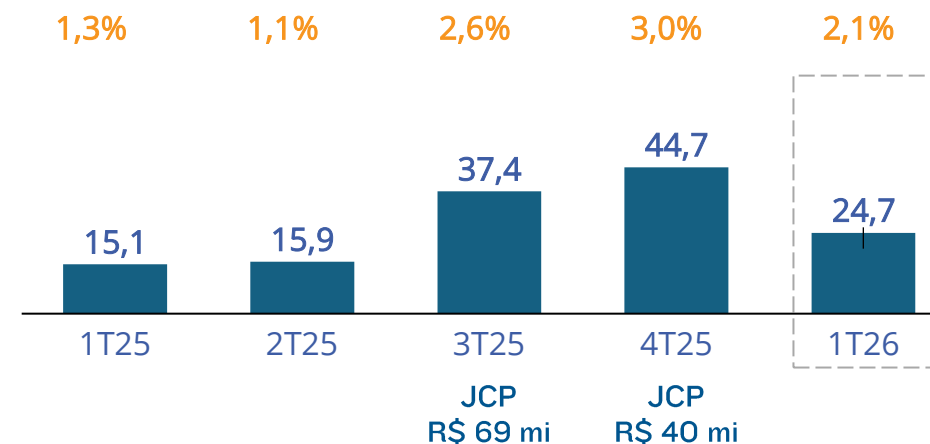
Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líquida)



Lucro Líquido Recorrente

(R\$ milhões e % Receita Líquida)



AGENDA



Destques

Desempenho Operacional
e Financeiro

Perguntas e Respostas





Relações com Investidores

ri@alliedbrasil.com.br
ri.alliedbrasil.com.br

 /@alliedbrasil

 /alliedbrasil

www.alliedbrasil.com.br