



# VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 2T24

09 de Agosto de 2024



# 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 – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 2T24

- 1 DESTAQUES
- 2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS
- 3 PERGUNTAS E RESPOSTAS

# AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 2T24

- 1 DESTAQUES
- 2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS
- 3 PERGUNTAS E RESPOSTAS

# ECOSSISTEMA DA ALLIED

Posicionamento estratégico como facilitador do mercado para prover flexibilidade aos players do segmento

## Varejo Digital & Parcerias Estratégicas



## Varejo Físico 117 PDVs



## Distribuição Brasil e LatAm



**8%**  
smartphones  
marketshare<sup>1</sup>



**16%**  
videogames  
marketshare<sup>1</sup>



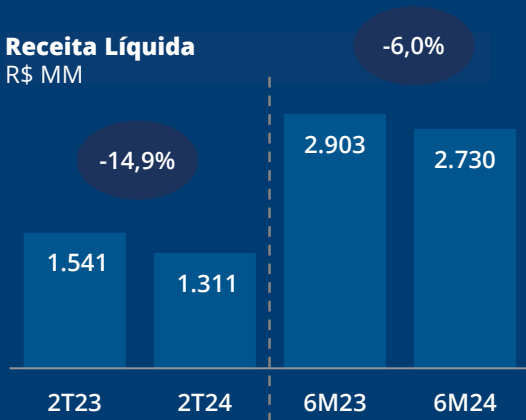
**7%**  
notebooks  
marketshare<sup>1</sup>

Notas: (1) Marketshare medido em volume de produtos vendidos. Período 2T24 vs. 2T23.

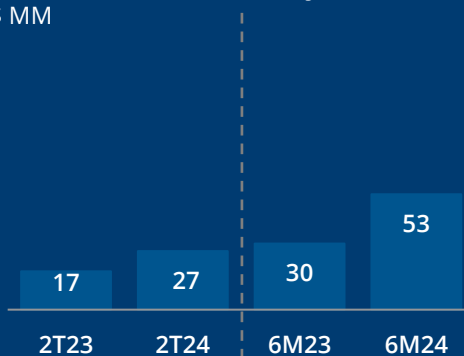
# DESTAQUES DO 2T24

**LAIR: + 52,7% no trimestre e + 74,6% no YTD**

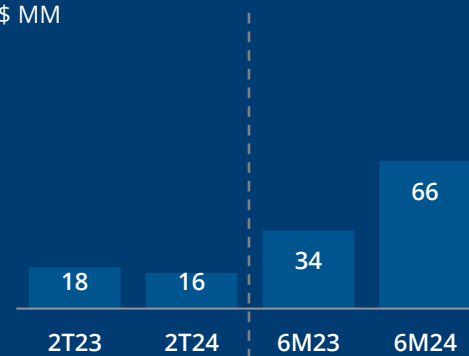
**Receita Líquida**  
R\$ MM



**Lucro Antes do IR e CSLL (Aj.)**  
R\$ MM



**Lucro Líquido (Aj.)**  
R\$ MM



**+ 32,0%** no Varejo Físico

**+ 14,9%** no Varejo Digital

**+9,9%** smartphones da Distribuição Brasil

**12,3%** Margem Bruta 2T24

**+ 52,7%** (2T24 vs 2T23)

**+ 74,6%** (6M24 vs 6M23)

**-14,2%** (2T24 vs 2T23)

**+ 90,7%** (6M24 vs 6M23)

Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2023: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (b) Despesas com demissão de colaboradores para adequar a estrutura operacional da Companhia; (c) Em 2024: Contingências relacionadas a operações descontinuadas. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro - Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 2T24.

# DESTAQUES DO 2T24 | Distribuição Brasil

## Forte crescimento na venda de smartphones

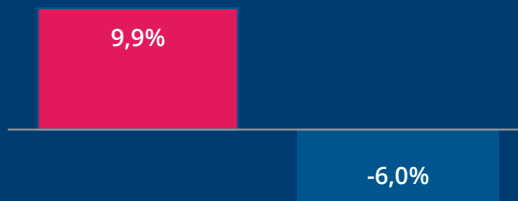
Receita Líquida  
Crescimento (2T24 vs 2T23)



Allied -  
Distribuição  
Brasil

Mercado<sup>1</sup>

Smartphones (R\$)  
Crescimento (2T24 vs 2T23)



Allied -  
Distribuição  
Brasil

Mercado<sup>1</sup>

Smartphones (Qtdd)  
Crescimento (2T24 vs 2T23)



Allied -  
Distribuição  
Brasil

Mercado<sup>1</sup>

# DESTAQUES DO 2T24 | Distribuição Internacional

## Novas parcerias para expansão da operação

+ **8,4%** na venda de notebooks (vs 2T23)

**16,0%** notebooks no mix de produtos vendidos (2T24)



### Microsoft: Nova Parceria

- I. Fortalecimento da oferta de Xbox no Brasil através de Miami.
- II. Xbox Play Anywhere: novo conceito para acessar jogos por meio de computadores.



### Motorola: Nova Parceria

Nova parceria para **distribuir smartphones e acessórios mobile** para os clientes atendidos na operação de Miami.





# DESTAQUES DO 2T24 | Varejo Físico

+38,7% de crescimento na base SSS

+ 32,0% Varejo Físico

+ 38,7% Same-store-sales

+12,5% receita Líquida média por PDV (2T24LTM vs. 2023)

## Destques:

- I. Consistência nas **vendas do Galaxy S24**;
- II. Expansão de portfólio: **novos modelos** de tablets e notebooks (**10,6%** e **5,3%** mix ROL, respectivamente), lançamento do **Galaxy Book 4**;
- III. Crescimento na **base de clientes B2B**;
- IV. Aumento da conversão de **wearables**.



Lançamento Galaxy Book 4

+50,0% conversão de seguros de smartphones

+50,0% conversão de wearables

5,0% vendas B2B

# DESTAQUES DO 2T24 | Varejo Digital

## Forte desempenho das parcerias estratégicas

+ **14,9%** Varejo Digital (vs. -6,5% mercado<sup>1</sup>)

+ **30,9%** iPhone pra Sempre

+ **45,3%** Crescimento da loja HP (2T24 vs 1T24)



### Destaques:

I. **Portfólio mais competitivo:** novos modelos de notebooks e acessórios;

II. **Parcerias estratégicas:**

- + Smartphones (iPhone pra Sempre)
- + Notebooks e impressoras (loja HP)

III. Eficiência da estratégia comercial: crescimento contínuo do ticket médio nos últimos 12 meses.

# DESTAQUES DO 2T24 | Trocafy

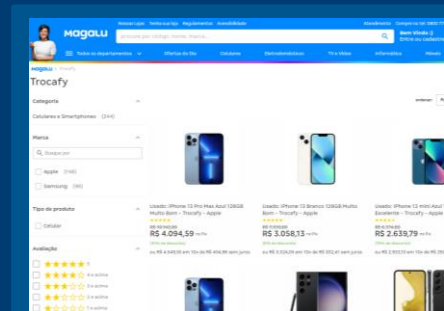
2 anos completos de operação e +105% de receita (2T24 vs 2T23)

+ **105%** Receita (2T24 vs 2T23)

Lançamento da **Loja no Magalu**

## Destaques:

- I. Variedade de fontes de captação:** programa iPhone pra Sempre, soluções de *trade in* nas lojas físicas Samsung e Fastshop;
- II. Multicanalidade:** site oficial da marca, marketplaces (Mercado Livre, Livelu e Magalu) e quiosques em São Paulo.



Loja no marketplace do Magalu



Quiosque Shopping Eldorado - SP

# DESTAQUES DO 2T24 | Soudi

## Repriorização da alocação de capital da Companhia

### Contexto:

- I. Soudi: criada pela Allied em 2019 com o objetivo de facilitar o financiamento nas aquisições de celular Samsung nas operações de varejo físico;
- II. 2022 e 2023: otimização da rentabilidade do canal varejo físico, com redução substancial do número de pontos de venda;
- III. Deterioração do cenário de crédito.



Descontinuação da concessão de crédito:

- Redução da exposição ao risco de inadimplência; e
- Redução da estrutura de pessoal dedicada.

### Próximos passos:

Avaliação das melhores alternativas para rentabilizar os ativos:

- Ferramenta tecnológica que suporte a gestão de cobrança através do acesso ao celular do cliente
- Carteira atualmente existente.

# PRIORIZAÇÕES PARA 2024



## INTERNACIONAL

Expansão geográfica  
Expansão de portfólio



## trocafy

Expansão geográfica  
Novas categorias de produtos



## B2B

Novos produtos e serviços



## PARCERIAS B2C

Expertise para operacionalizar  
programas estratégicos

# NOSSOS GRANDES NÚMEROS

**Allied é a empresa líder em distribuição de eletrônicos no país**

Números referentes aos últimos 12 meses, exceto quando indicado

**R\$6,5bi**

Receita Bruta

**R\$233mi**

EBITDA Ajustado<sup>1</sup>

**R\$132mi**

Lucro Líquido Ajustado<sup>1</sup>

**117**

Pontos De Venda (Jun/24)

**60%**

Entregas realizadas em até 48 hrs<sup>2</sup>

**6,5mi**

Produtos Vendidos

**8%**

Marketshare de Smartphones (2T24)

**16%**

Marketshare de Videogames (2T24)

**7%**

Marketshare de Notebooks (2T24)

# AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 2T24

1 DESTAQUES

2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

3 PERGUNTAS E RESPOSTAS

# EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Resultados relevantes com entrega de lucro líquido em mais um trimestre consecutivo



**Receita  
Líquida  
(R\$ milhões)**



**Lucro  
Bruto**



**EBITDA  
Ajustado**



**Lucro Líquido  
Ajustado**

2T/2024  
VS  
2T/2023

R\$ 1.310,7MM  
-14,9% a/a

R\$ 160,7MM  
-5,2% a/a  
12,3%/RL  
(+1,3 p.p a/a)

R\$ 61,2MM  
-13,3% a/a  
4,7%/RL  
(+0,1 p.p a/a)

R\$ 15,5MM  
-14,2% a/a  
1,2%/RL  
(+0,0 pp a/a)

YTD/2024  
VS  
YTD/2023

R\$ 2.729,9MM  
-6,0% a/a

R\$ 328,6MM  
-4,7% a/a  
12,0%/RL  
(+0,2 p.p a/a)

R\$ 120,1MM  
-12,7% a/a  
4,4%/RL  
(-0,3 p.p a/a)

R\$ 65,7MM  
+90,7% a/a  
2,4%/RL  
(+1,2 p.p a/a)

Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2023: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (b) Despesas com demissão de colaboradores para adequar a estrutura operacional da Companhia; (c) Em 2024: Contingências relacionadas ao encerramento das operações Store in Store. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro - Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 2T24.

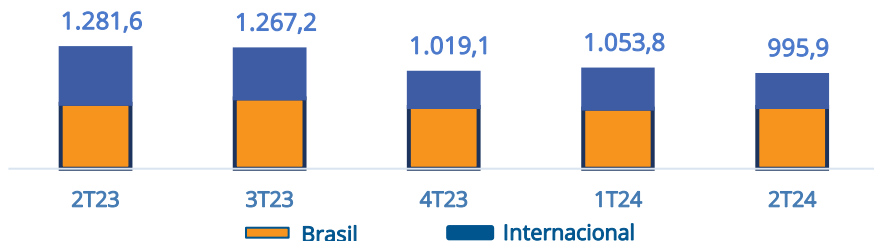


# EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | DISTRIBUIÇÃO

Distribuição Brasil como destaque pela estabilidade frente ao mercado decrescente

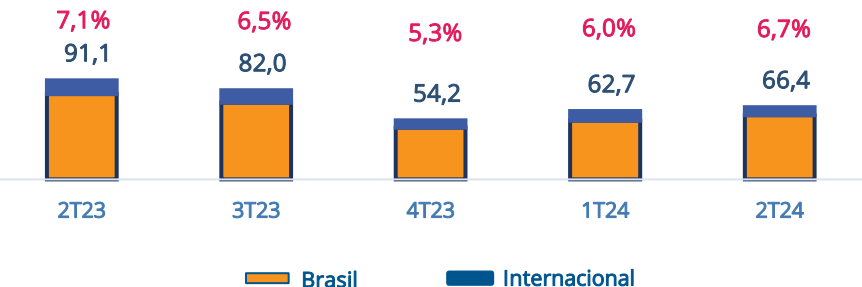
## Receita Líquida

(R\$ milhões)



## Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



## DISTRIBUIÇÃO BRASIL

- Manutenção da Receita Líquida em torno de R\$ 650MM nos últimos trimestres, frente ao mercado que decresce -4,8% no T2/2024 vs T2/2023

Resiliência

## DISTRIBUIÇÃO INTERNACIONAL

- Crescimento de venda de novas categorias
- Depreciação cambial do real e moedas de países emergentes desde início de 2024 afetam competitividade de mobile na região

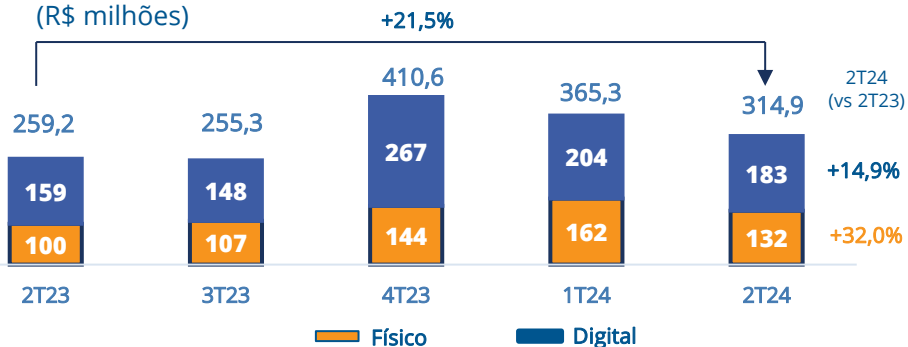
Novos produtos

# EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | VAREJO

Forte crescimento do varejo físico e online com manutenção da margem bruta

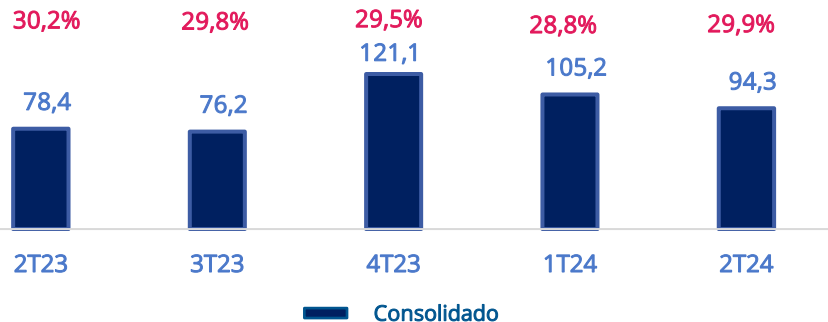
## Receita Líquida

(R\$ milhões)



## Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



## VAREJO FÍSICO

- Crescimento de celulares acima da inflação
- Retomada do desempenho em notebooks e tablets
- Maior Q2 pós pandemia (2019)

SSS 39%

## VAREJO DIGITAL

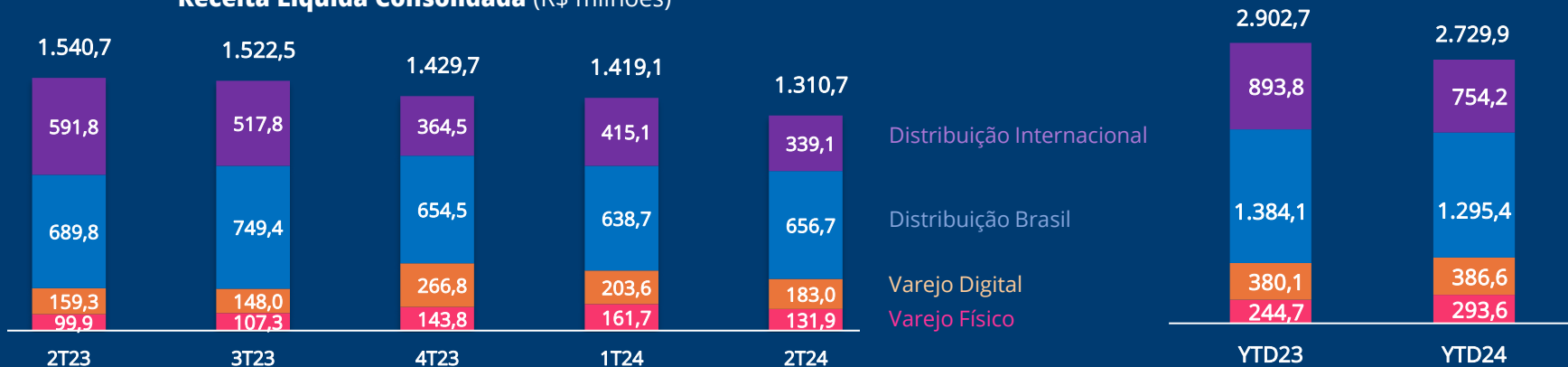
- Crescimento das vendas de serviços online
- Sucesso no aumento da amplitude de ações sazonais do programa iPhone para Sempre

CRESCER 15%

# RECEITA LÍQUIDA E MARGEM BRUTA POR CANAL

Receita líquida Brasil cresce +2,4% (T2/2024 vs T2/2023), mesmo com mercado em queda e recupera margem bruta frente aos dois trimestres anteriores

Receita Líquida Consolidada (R\$ milhões)



Margem Bruta (% Receita Líq.)	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Internacional	2,1%	2,2%	1,9%	2,1%	2,2%
Brasil	11,4%	9,4%	7,2%	8,5%	9,0%
Distribuição Consolidado	7,1%	6,5%	5,3%	6,0%	6,7%
Varejo (Físico + Digital)	30,2%	29,8%	29,5%	28,8%	29,9%
<b>Total</b>	<b>11,0%</b>	<b>10,4%</b>	<b>12,3%</b>	<b>11,8%</b>	<b>12,3%</b>

Lucro Bruto (R\$ milhões)	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Internacional	12,7	11,6	6,8	8,7	7,5
Brasil	78,4	70,4	47,4	54,0	58,9
Distribuição Consolidado	91,1	82,0	54,2	62,7	66,4
Varejo (Físico + Digital)	78,4	76,2	121,1	105,2	94,3
<b>Total</b>	<b>169,5</b>	<b>158,2</b>	<b>175,3</b>	<b>167,9</b>	<b>160,7</b>

# RENTABILIDADE OPERACIONAL E RESULTADO FINANCEIRO

Gestão constante de controle de gastos e ganho de escala por canal.

## Despesas com Vendas:

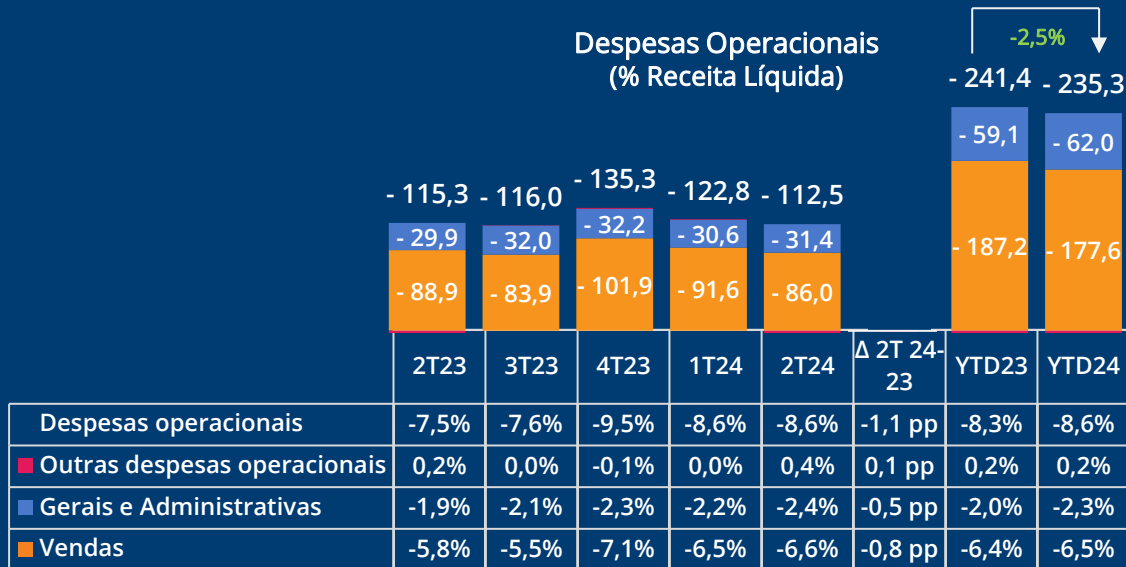
- Melhora na eficiência de despesas com vendas no Varejo, menor gasto absoluto mesmo com aumento da receita (T2/2024 vs T2/2023)

## Despesas Gerais e Administrativas

- Acompanham a inflação do período

## Resultado Financeiro:

- Baixa despesa financeira oriunda da forte gestão de capital de giro adotada a partir do segundo semestre de 2023



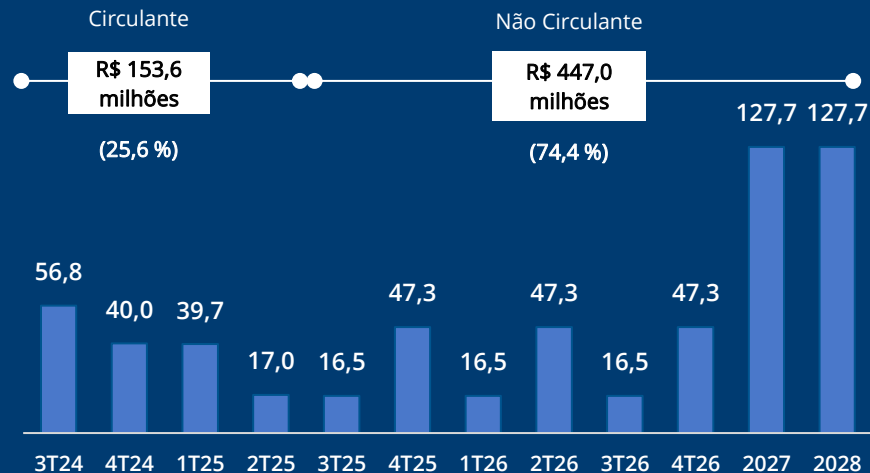
# ENDIVIDAMENTO

## Controle do endividamento da Companhia proveniente da sólida geração de caixa

- A companhia encerrou o 2T24 com baixa dívida líquida [R\$ 183,0 milhões] e baixa alavancagem [0,8x]
- Reperfilamento da dívida bruta executado em final de 2023
- Custo da dívida de 12,7% a.a (+0,2 pp vs. 1T24).

R\$ MILHÕES	4T23	2T24	Δ%
Dívida bruta bancária	543,7	600,3	10,4%
Dívida fiscais - PERT	4,6	4,4	-4,0%
Dívida Bruta	548,3	604,6	10,3%
(-) Caixa/equivalentes e aplicações financeiras	-535,6	-421,6	-21,3%
(=) Dívida Líquida	12,6	183,0	1347,2%
EBITDA LTM	250,5	231,9	-7,4%
Dívida Líquida / EBITDA	0,1x	0,8x	0,7x

### Cronograma de amortização das dívidas bancárias (R\$ milhões)

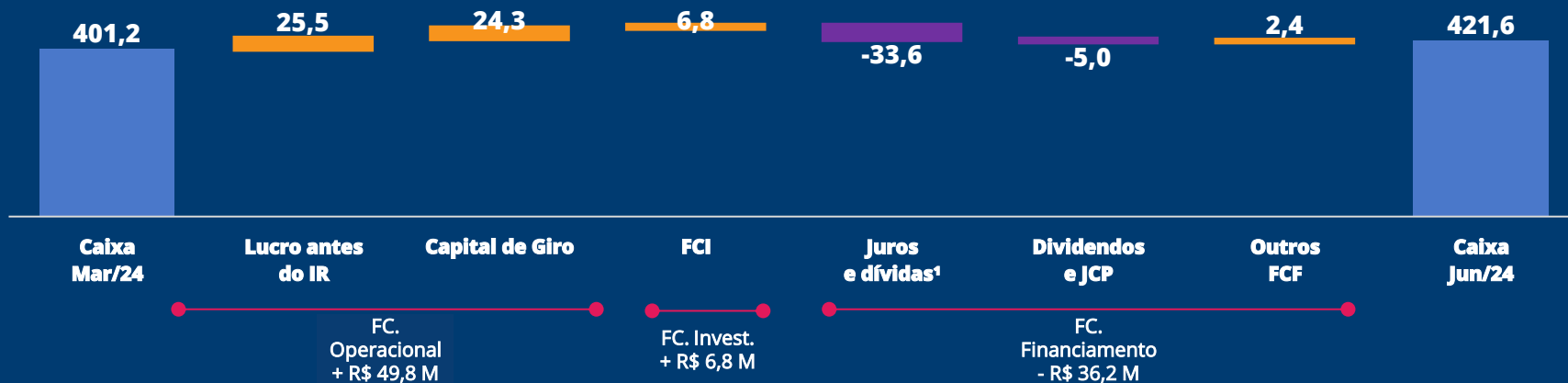


# EVOLUÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

## Visão Gerencial do Risco Sacado

- FC Operacional: operações sem custo financeiro para Allied
- FC de Financiamento: operações com custo financeiro para Allied

Fluxo de Caixa | 2T24 = Geração R\$ 20,3 milhões  
(R\$ milhões)



## Principais Impactos:

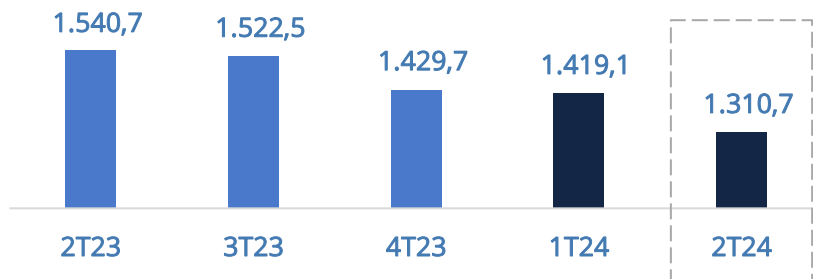
- **Capital de Giro** equilibrado dentro do segundo trimestre/2024. A melhora de giro do recebíveis permitiu o financiamento da aposta em estoque como estratégia de preparação da subida de preços devido a piora do câmbio.
- **Fluxo de Caixa de Financiamento:** (i) pagamento de juros de dívidas bancárias; (ii) pagamento de imposto de renda na fonte referente ao JCP de R\$100MM declarado em março/2024

# EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Diversificação de negócios mantém resultados robustos e lucros constantes

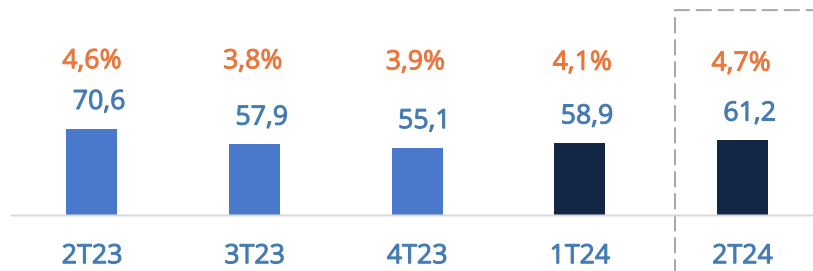
## Receita Líquida

(R\$ milhões)



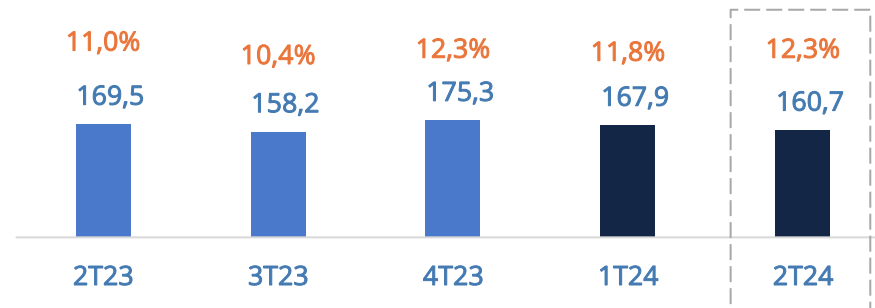
## EBITDA Ajustado<sup>1</sup>

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



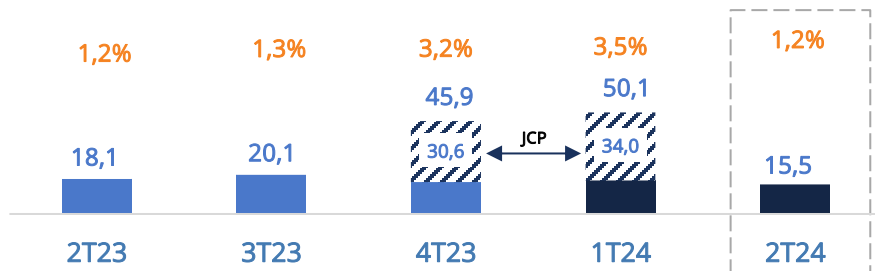
## Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



## Lucro Líquido Ajustado<sup>1</sup>

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2023: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (b) Despesas com demissão de colaboradores para adequar a estrutura operacional da Companhia; (c) Em 2024: Contingências relacionadas ao encerramento das operações Store in Store. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro - Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 2T24.

# AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 2T24

- 1 DESTAQUES
- 2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS
- 3 PERGUNTAS E RESPOSTAS



**OBRIGADO!**

[ri@alliedbrasil.com.br](mailto:ri@alliedbrasil.com.br)