



VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T24

Março de 2025



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 4T24

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

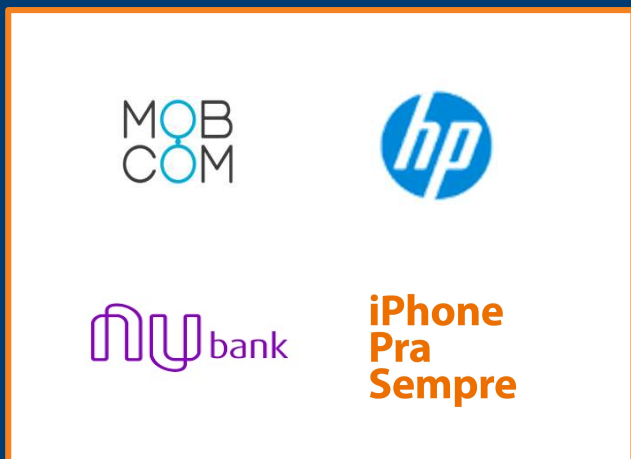
AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T24

- 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 113 PDVs



Distribuição Brasil e LatAm



9%
smartphones
marketshare¹



12%
videogames
marketshare¹



6%
notebooks
marketshare¹

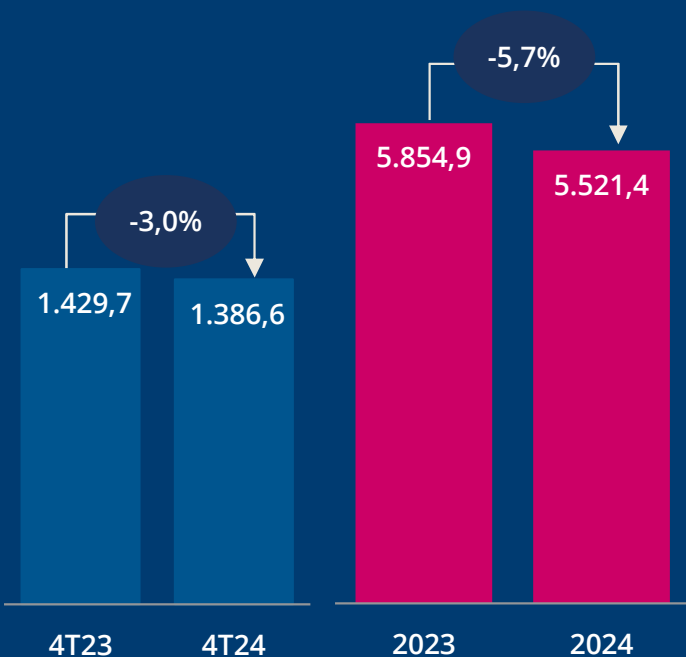
Notas: (1) Marketshare volume de produtos vendidos em 2024

RESULTADO CONSOLIDADO

Forte desempenho no lucro líquido corrente em 2024

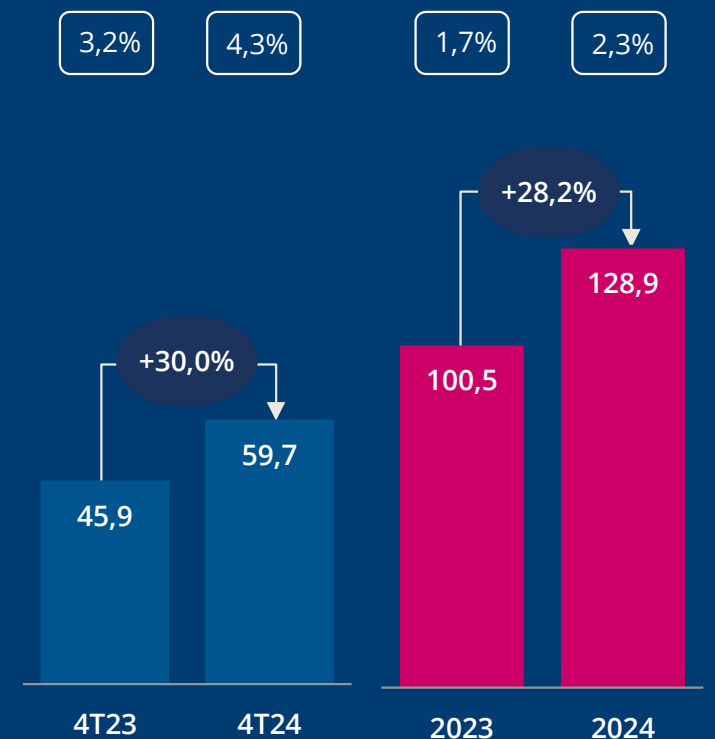
Receita Líquida

R\$ em milhões



Lucro Líquido Ajustado¹

R\$ MM e % Receita Líquida



Proventos 2024

R\$ 190 milhões de JCP pagos aos nossos acionistas ao longo de 2024

30,7% Dividend Yield

R\$ 122 milhões de JCP a serem pagos em 2025

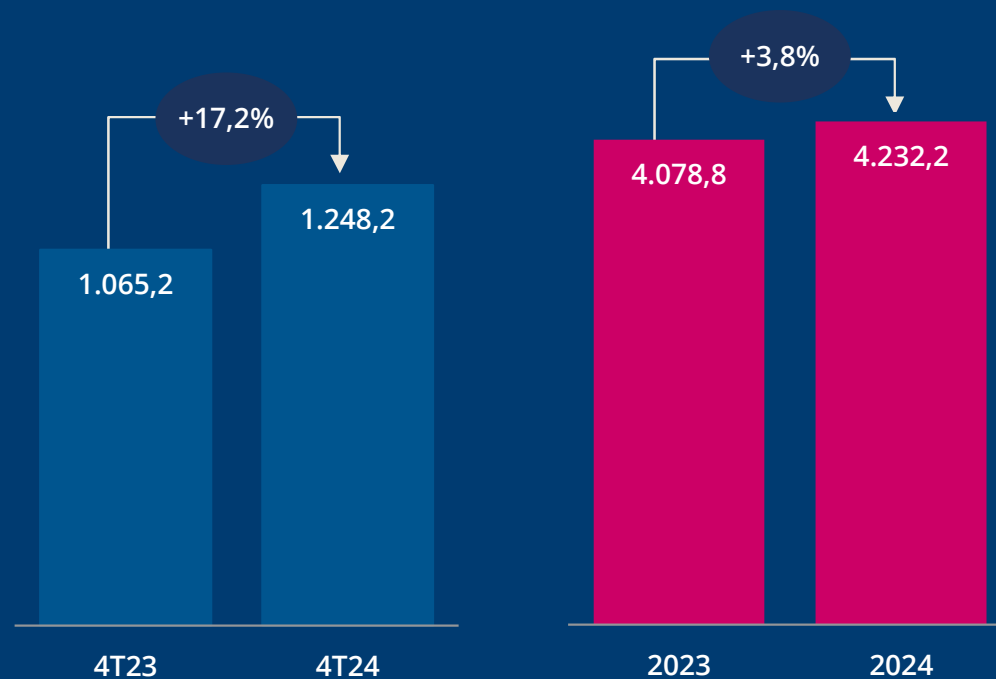
¹Ajustado por efeitos não recorrentes

RESULTADO DAS OPERAÇÕES BRASIL

As operações no Brasil tiveram forte desempenho em 4T24 e encerram 2024 com crescimento de 3,8%



Receita Líquida Brasil
R\$ em milhões



DESTAQUES DO 4T24 E 2024 | Distribuição

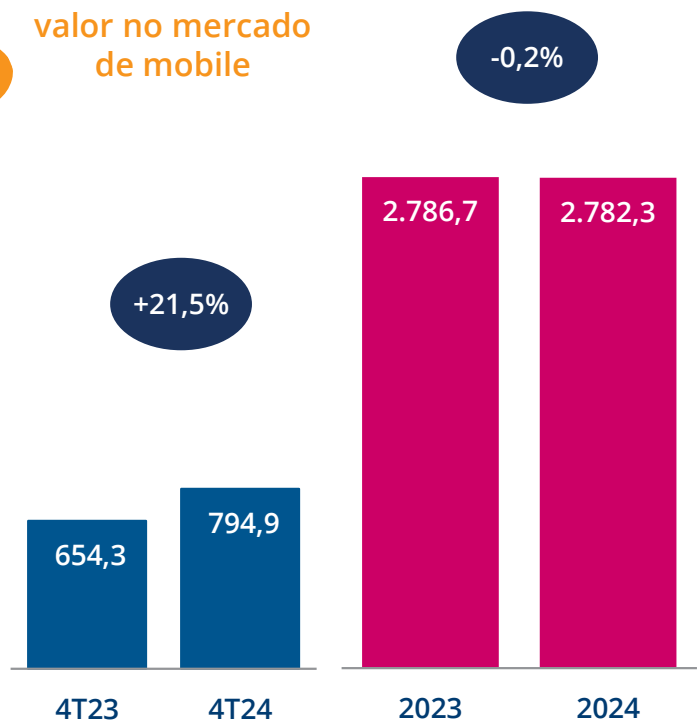
Ganho de *market share* valor na Distribuição Brasil e R\$ 1,3bi na Distribuição Internacional

Receita Líquida BRASIL

R\$ em milhões

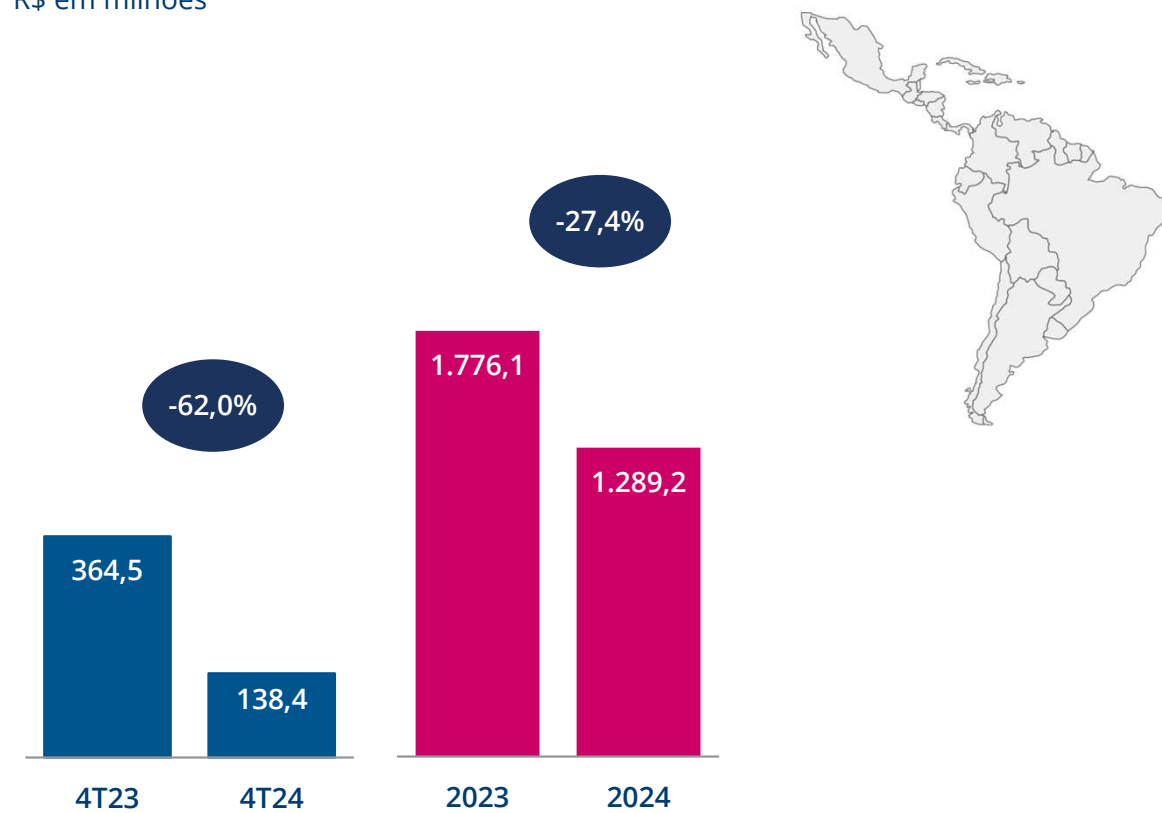
+0,9
ponto
percentual

Marketshare
valor no mercado
de mobile



Receita Líquida INTERNACIONAL

R\$ em milhões



DESTAQUES DO 4T24 E 2024 | Varejo Online

Em 2024 continuamos ampliando nossas alianças de valor

iPhone
Pra
Sempre

+6,8%

Crescimento de Receita no programa Iphone pra Sempre de 6,8% em 2024

nu
bank

nu

Início da Parceria com Nubank

MOB
COM

8%

Loja HP: Em fase inicial já representa 8% do canal Marketplace

hp

1 MM

Nova parceria de licenças McAfee e Microsoft iniciado em 2024 ultrapassou 166 mil unidades vendidas e atingimos a marca de 1 MM de linhas de celulares.

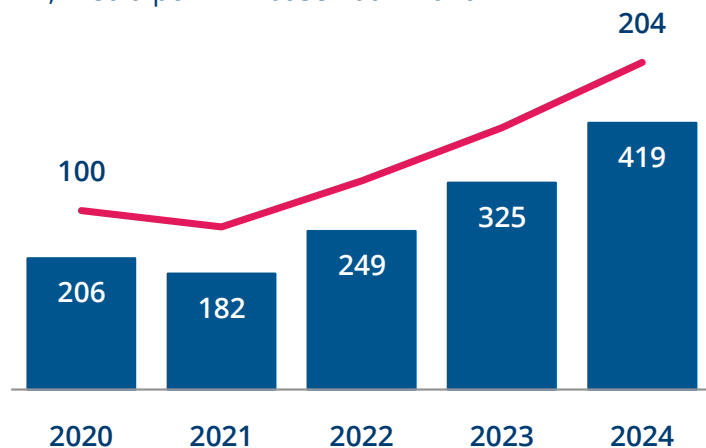
DESTAQUES DO 4T24 E 2024 | Varejo Físico

Capturando os resultados da estratégia de rentabilização

Desempenho de Receita

Receita líquida média mensal

R\$ mil; média por PDV base 100 = 2020



R\$ 559M

Receita Líquida (2024)

+13,3%

Receita Líquida (2024 versus 2023)

Diferenciais Competitivos

+17%

Same Store Sales (2024 versus 2023)

+50%

Mais da metade dos celulares são vendidos com *wearables* (2024)

190%

Attachment Rate de Acessórios (2024)

3X

Vendas de Tablets e Notebooks triplicam versus 2023

ALAVANCAS DE VALOR



INTERNACIONAL

Expansão geográfica
Expansão de portfólio

rj

trocafy

Expansão geográfica
Novas categorias de produtos



B2B

Novos produtos e serviços



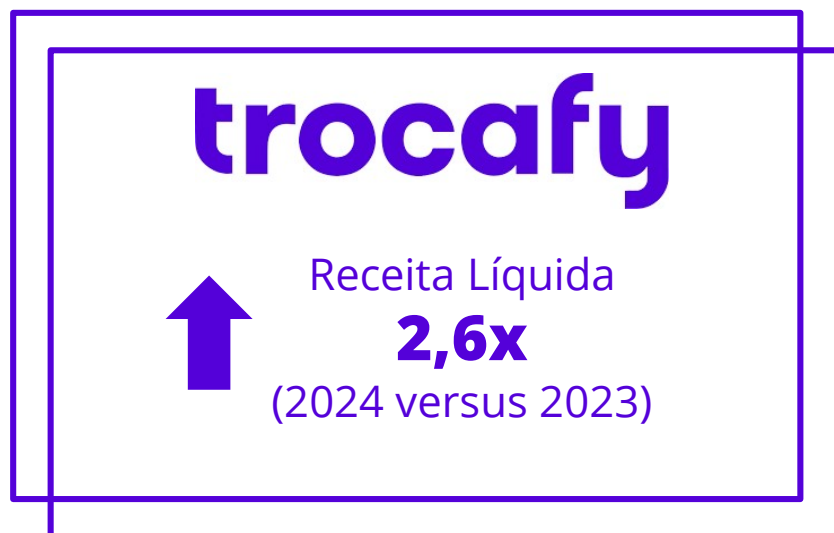
PARCERIAS B2C

Expertise para operacionalizar
programas estratégicos

DESTAQUES DO 4T24 E 2024 | Trocafy

Grandes avanços em 2024 nas frentes de Vendas e Captação

Desempenho de Venda



Abrangência de Captação



Multicanalidade

3P

magalu



1P

trocafy

Quiosque



Somos parceiros das principais empresas para trade in de celular premium no Brasil

PARCERIAS ESTRATÉGICAS | SHOPPING NU

Allied é responsável por operacionalizar o programa, desde o desenvolvimento do app, compra e gestão de estoque até a entrega do produto ao cliente final.

Shopping do Nubank: como garantir condições especiais no app para adquirir os modelos iPhone 16 e iPhone 16 Pro

Os clientes das experiências Nubank Ultravioleta e Nubank+ têm vantagens para adquirir, durante a pré-venda, os modelos iPhone 16 e iPhone 16 Pro à vista. Clientes do Nubank também terão condições especiais no lançamento.



Shopping do Nubank

4 minutos de leitura

Por: [Dulce Nubank](#)

16 Set 2024 | Atualizado 27 Set 2024



iPhone 15

Tão mágico.
Tão dinâmico.
Em até 24x.

Comprar agora



NOSSOS GRANDES NÚMEROS - 2024

Allied é a empresa líder em distribuição de eletrônicos no país

Números referentes a 2024

R\$6,4bi Receita Bruta

R\$221mi EBITDA Ajustado¹

R\$129mi Lucro Líquido Ajustado¹

113 Pontos De Venda

4 Centros de distribuição

6,2mi Produtos Vendidos

513mil Entregas B2C

17% SSS

1,1mil Colaboradores

Notas: Resultado ajustado de 2024 desconsidera (i) contingências e provisões relacionadas a operações descontinuadas; (ii) impacto dos créditos tributários referentes à exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e da COFINS de 2012 a 2023; (iii) impacto com perda estimada de crédito proveniente da deterioração do cenário de solvência de cliente do canal Distribuição Brasil. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro - Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 4T24.



AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T24

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

DESTAQUES FINANCEIROS

JCP

R\$ 190
milhões

Pagos em 2024

Fluxo de Caixa
Oper.

R\$ 264
milhões

(4T24)

Crédito
Tributário¹

R\$ 245
milhões

em
monetização

Dívida
Líquida

R\$ 82
milhões

0,4x EBITDA

(1) Crédito de PIS e COFINS proveniente do trânsito em julgado da ação da tese do século (ICMS na base do PIS e COFINS)

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Resultados relevantes com entrega de lucro líquido em mais um trimestre consecutivo diante de um cenário cada vez mais desafiador



Receita Líquida



Lucro Bruto



EBITDA Contábil



Lucro Líquido Contábil

4T24
VS
4T23

R\$ 1.386,6MM
-3,0%

R\$ 177,3MM
+1,1%
12,8%¹
+0,5 p.p.

R\$ 54,1MM
-39,2%
3,9%¹
-2,3 p.p.

R\$ 59,7MM
-14,4%
4,3%¹
-0,6 p.p.

2024
VS
2023

R\$ 5.521,4MM
-5,7%

R\$ 657,5MM
-3,1%
11,9%¹
+0,3 p.p.

R\$ 241,7MM
-14,1%
4,4%¹
-0,4 p.p.

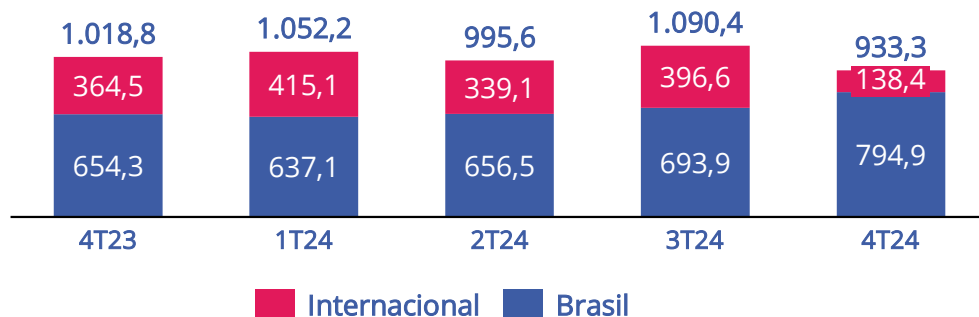
R\$ 145,5MM
+18,9%
2,6%¹
+0,5 p.p.

¹ Calculado sobre a Receita Líquida

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | DISTRIBUIÇÃO

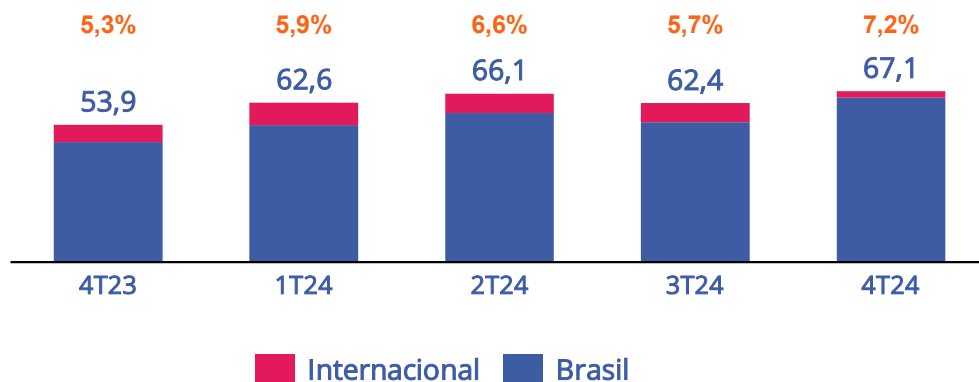
Distribuição Brasil cresceu 21,5% 4T24 vs 4T23, com melhor desempenho dos últimos 5 trimestres

Receita Líquida (R\$ milhões)



Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



DISTRIBUIÇÃO BRASIL

- Crescimento no 4T24 de 21,5% de forma sustentável quanto na pulverização de clientes quanto na representatividade de fabricantes.
- No ano estabilização da receita em um mercado com retração ao longo de 2024

+21,5%
4T24 X 3T24

DISTRIBUIÇÃO INTERNACIONAL

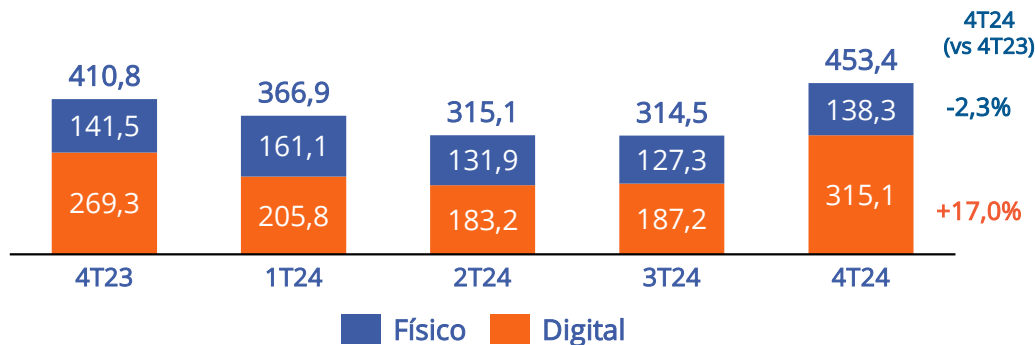
- Apesar do cenário desafiador devido a desvalorização de moedas latino-americanas frente ao dólar, a Allied manteve a relevância do negócio sem deterioração da margem bruta.

Rentabilidade e Relevância

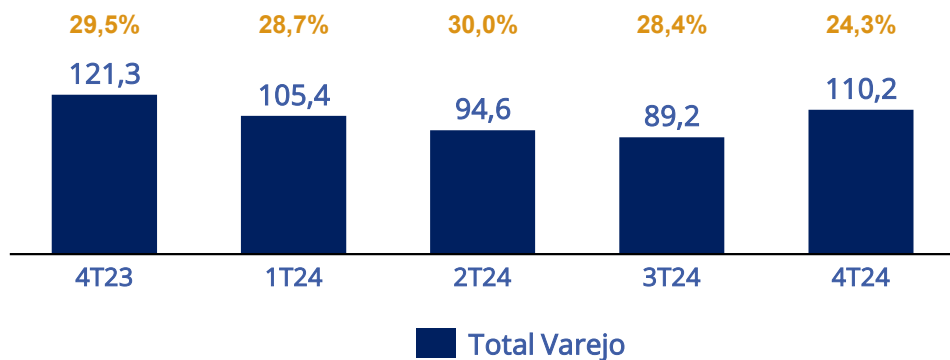
EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | VAREJO

Forte crescimento do varejo físico e online e início de nova parceria estratégica

Receita Líquida (R\$ milhões)



Lucro Bruto (R\$ milhões e % Receita Líq.)



VAREJO DIGITAL

- +28% crescimento da Mobcom no 4T24 x 4T23
- +30% crescimento da Trocafy 4T24 x 4T23
- Parceria com Apple e o Nubank com início set/24

Receita Líquida
+12% YoY

VAREJO FÍSICO

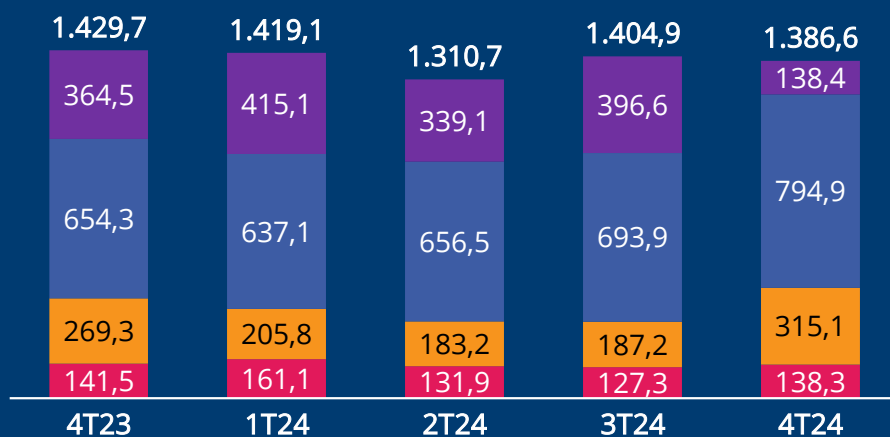
- Triplicamos receita de notebooks e tablets no ano
- Dobramos a receita por loja desde o fim da pandemia
- +25% venda de wearables 2024 x 2023

SSS
+17% YoY

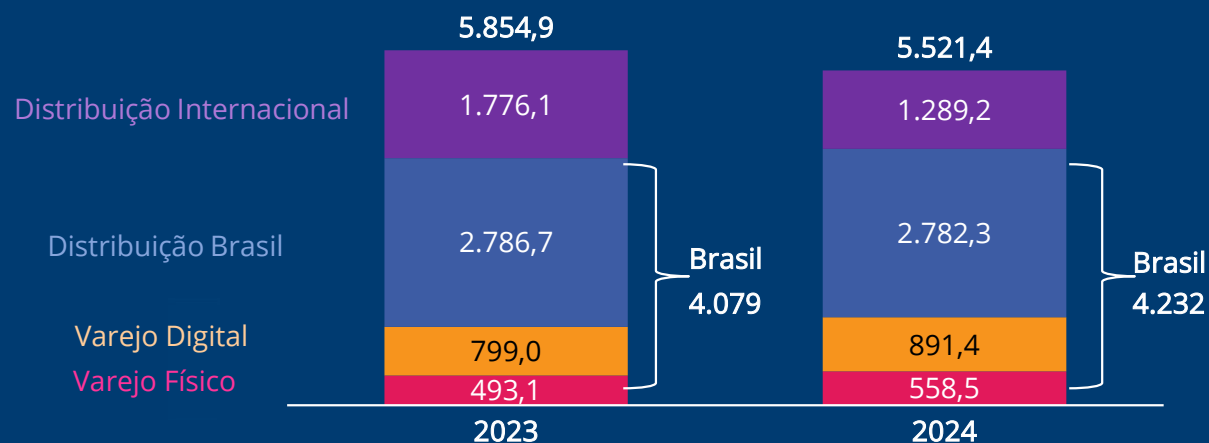
RECEITA LÍQUIDA E MARGEM BRUTA POR CANAL

Receita Líquida do negócio no Brasil cresce 17,2% (4T24 vs 4T23) e gerou +R\$ 6MM de lucro bruto no mesmo período

Receita Líquida por Trimestre (R\$ milhões)



Receita Líquida Acumulada Ano (R\$ milhões)



Margem Bruta (% Receita Liq.)	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Internacional	1,9%	2,1%	2,2%	1,9%	1,8%
Brasil	7,2%	8,5%	8,9%	7,9%	8,1%
Distribuição Consolidado	5,3%	5,9%	6,6%	5,7%	7,2%
Varejo (Físico + Digital)	29,5%	28,7%	30,0%	28,4%	24,3%
Total	12,3%	11,8%	12,3%	10,8%	12,8%

Lucro Bruto (R\$ Milhões)	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Internacional	6,8	8,7	7,5	7,5	2,5
Brasil	47,2	53,9	58,6	54,9	64,6
Distribuição Consolidado	53,9	62,6	66,1	62,4	67,1
Varejo (Físico + Digital)	121,3	105,4	94,6	89,2	110,2
Total	175,3	167,9	160,7	151,6	177,3

RENTABILIDADE OPERACIONAL E RESULTADO FINANCEIRO

Gestão constante de gastos e principalmente do fluxo de caixa num cenário de alta de juros

Despesas com Vendas :

- Majoritariamente relacionada ao negócio Varejo, o qual cresceu trimestre contra trimestre 17% e a despesa Allied desta linha permaneceu igual (R\$ 102 MM)

Despesas Gerais e Administrativas:

- Crescimento de R\$ 1MM 4T24 X 3T23, o que corresponde a 3%, menor que a inflação do período.

Despesas Operacionais Ajustada
(% Receita Líquida)

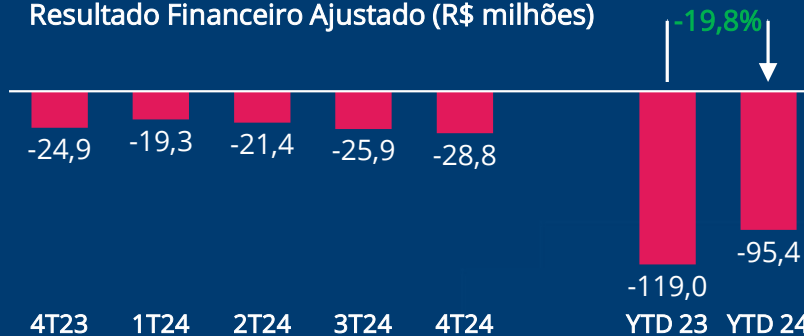


	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24	Δ 4T 24 - 23	YTD 23	YTD 24
Despesas Operacionais	9,5%	8,6%	8,6%	8,4%	9,8%	0,3 p.p	8,4%	8,9%
Vendas	7,1%	6,5%	6,6%	6,1%	7,4%	0,2 p.p	6,4%	6,6%
Gerais e Administrativas	2,3%	2,2%	2,4%	2,2%	2,4%	0,1 p.p	2,1%	2,3%
Outras Despesas Operacionais	0,1%	0,0%	-0,4%	0,1%	0,1%	0,0 p.p	-0,1%	0,0%

Resultado Financeiro:

- Despesa financeira reflete o juros da dívida estrutural contratada
- Receita financeira do 4T24 sofre o efeito da habilitação dos créditos de Pis e Cofins que deixaram de ser corrigidos monetariamente.

Resultado Financeiro Ajustado (R\$ milhões)



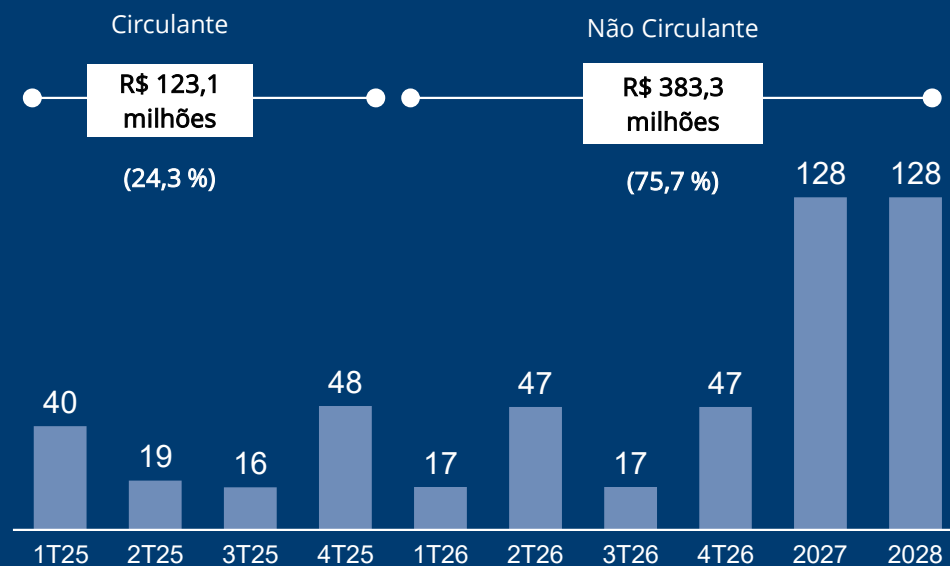
ENDIVIDAMENTO

Sólida geração de caixa permite o baixo endividamento e alavancagem da Companhia

- A companhia encerrou o 4T24 com baixa dívida líquida [R\$ 81,7 milhões] e baixa alavancagem [0,4x]
- Quitação parcial de R\$ 40 MM da linha de capital de giro oriundo da operação encerrada da Souidi.
- Reperfilamento da dívida bruta executado em final de 2023, com início do pagamento do principal em junho/2025.
- Custo da dívida CDI + 2,46%

R\$ MILHÕES	4T23	4T24	Δ%
Dívida bruta bancária	543,7	505,7	-7,0%
Dívida fiscais - PERT	4,6	3,9	-14,6%
Dívida Bruta	548,3	509,6	-7,0%
(-) Caixa/equivalentes e aplicações financeiras	-535,6	-428,0	-20,1%
(=) Dívida Líquida	12,6	81,7	545,7%
EBITDA LTM	250,5	220,8	-11,9%
Dívida Líquida / EBITDA	0,1x	0,4x	4x

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 | 4T24 = Geração R\$ 112,1 milhões (R\$ milhões)



Principais Impactos:

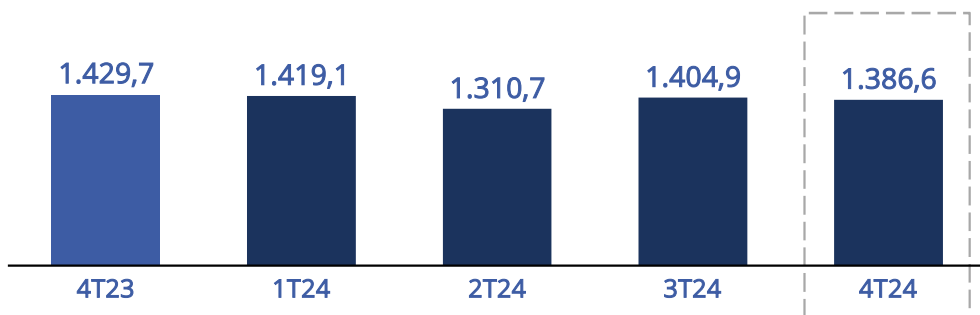
- **Capital de Giro** reflete a boa execução das vendas no 4T24, baixando assim o nível de estoque do trimestre anterior
- **Fluxo de Caixa Financeiro:** a) pagamento de juros e quitação de linha de capital de giro de curto prazo oriundo da Soudi b) Risco sacado com custo pontual para equilibrar aposta do estoque no 3T24.

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Diversificação de negócios mantém resultados robustos e lucros constantes ao longo dos trimestres.

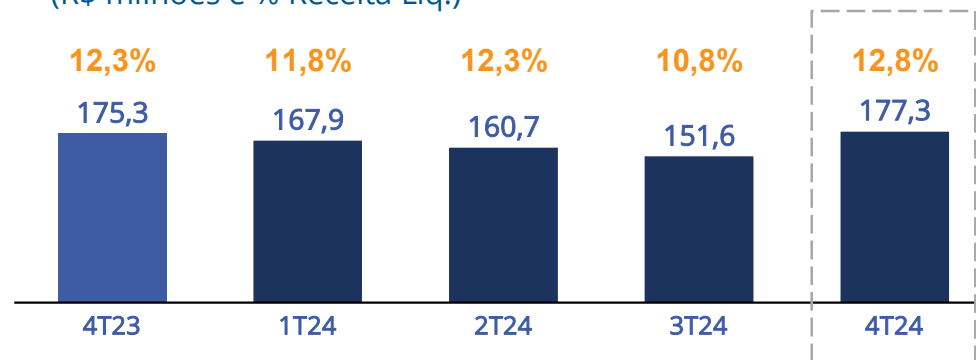
Receita Líquida

(R\$ milhões)



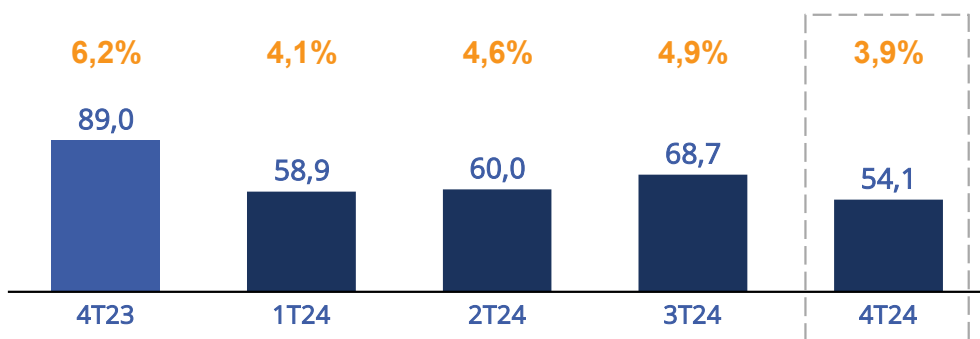
Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



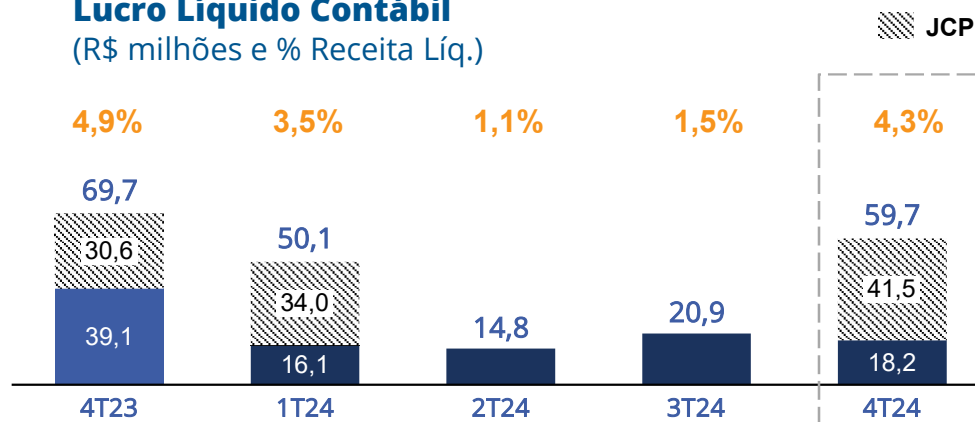
EBITDA Contábil

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



Lucro Líquido Contábil

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 4T24

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

OBRIGADO!

ri@alliedbrasil.com.br

Allied todos os direitos reservados