



Videoconferência
de Resultados

4T23

22 de março 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

1 DESTAQUES

2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

3 PERGUNTAS E RESPOSTAS

AGENDA

 **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 122 PDVs



Distribuição Brasil e LatAm



8%
smartphones
marketshare¹



23%
videogames
marketshare¹



8%
notebooks
marketshare¹

DESTAQUES DE 2023 | DISCIPLINA NA ALOCAÇÃO DE CAPITAL

Foco na lucratividade e geração de valor

- Endividamento líquido de R\$ 12,6M, ou **0,1x EBITDA**;
- Dividend yield de **12,9% em 2023**;
- Forte geração de Lucro Líquido Ajustado¹, principalmente no 3T23 e 4T23;
- Geração de Caixa Operacional Gerencial de R\$ 783,1 milhões em 2023.

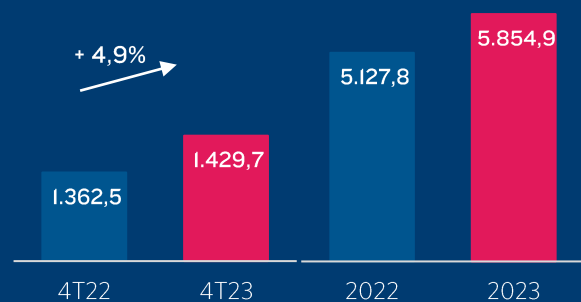
Proventos:

R\$ 90,0 milhões JCP (exercício 2023)

R\$ 100,0 milhões JCP (exercícios anteriores)

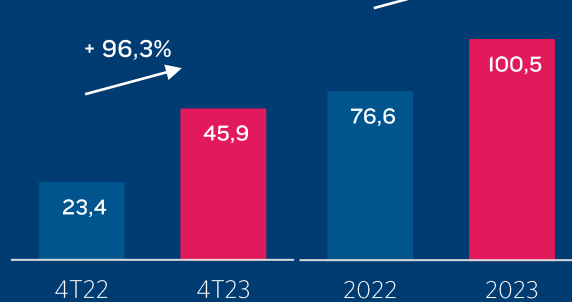
Receita Líquida

R\$ milhões



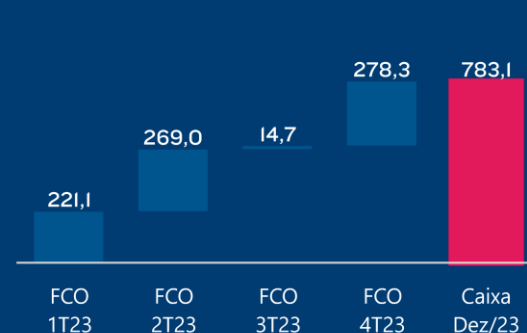
Lucro Líquido Ajustado¹

R\$ milhões



Geração de Caixa Operacional | Gerencial

R\$ milhões



Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2022: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (b) Em 2022: Despesas com reestruturação operacional da Companhia; (c) Em 2023: Ganhos com DIFAL de janeiro a março/22; e (d) Em 2023: Ganhos com a exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e da COFINS de 2013 a 2022. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro - Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 4T23.

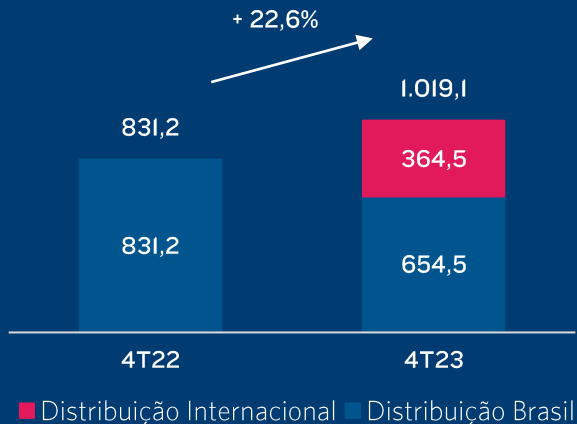
DESTAQUES DE 2023 | EXPANSÃO INTERNACIONAL

22 clientes e 16 países atendidos na América Latina em 2023

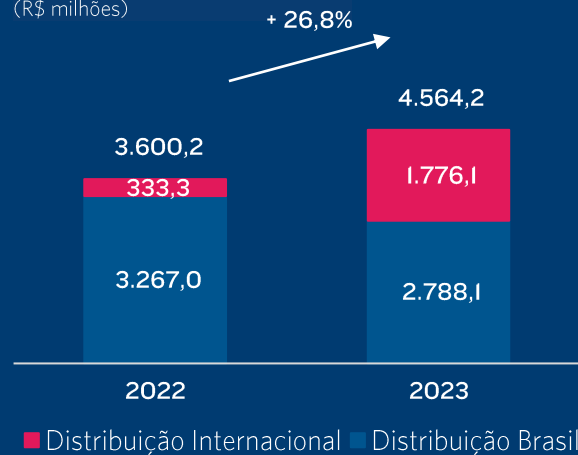
- **R\$ 1,8** bilhão de receita bruta no primeiro ano de operação. Resultado alinhado com o *guidance* divulgado ao mercado;
- Operação com ciclo de **caixa favorável**;
- Portfólio composto pelas marcas Apple, Google e Motorola, além de um piloto com memórias e acessórios de videogames.



Receita Líquida
(R\$ milhões)



Receita Líquida
(R\$ milhões)



DESTAQUES DE 2023 | VAREJO DIGITAL

Somos um parceiro relevante para os fabricantes. Levamos agilidade e robustez de portfólio aos marketplaces.

PARCERIAS ESTRATÉGICAS B2C



iPhone pra Sempre:

- Vendas de AirPods com **conversão acima do esperado**;
- **NPS de destaque** no Banco Itaú: Métrica avalia os produtos não financeiros oferecidos para clientes do banco;
- Consolidação dos produtos **premium** nas vendas do programa;
- Maior disponibilidade de produtos no lançamento (iPhone 15).

MARKETPLACE

MOB
COM

- Início das operações **FULL**;
Vantagens: Mais visibilidade, entrega mais rápida, relevância na plataforma;



- Reforçamos **parcerias estratégicas** com marketplaces relevantes;



- **Fortalecimento do portfólio** com produtos da (impressoras, notebooks e cartuchos de tinta).



DESTAQUES DE 2023 | OTIMIZAÇÃO DO VAREJO FÍSICO

Iniciativas de otimização do canal varejo físico realizadas em 2023:

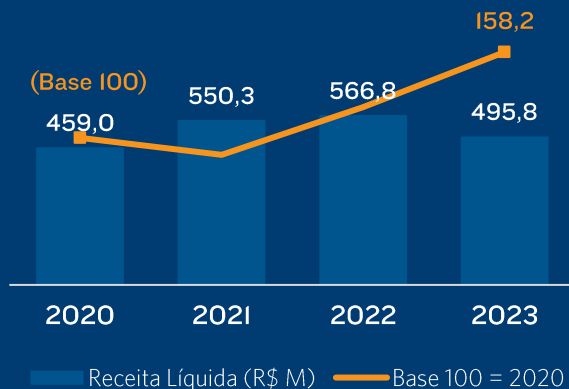
- Fechamento pontual de PDVs menos rentáveis;
- Otimização de processos e redução de despesas operacionais.

Resultados:

- **Aumento de 30,9%** da receita média por ponto de venda entre 2022 e 2023;
- Redução de 18 pp nas despesas operacionais como percentual da receita líquida do canal entre 2021 e 2023.

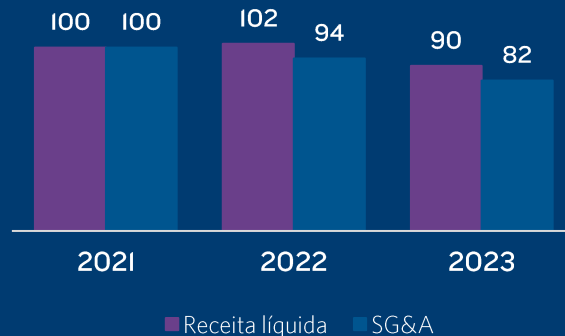
Receita Líquida

(R\$ milhões) Média por PDV base 100 = 2020



Receita Líquida e SG&A

(2021 = Base 100)



DESTAQUES DE 2023 | OUTRAS FRENTES DE CRESCIMENTO

trocapy

soudi

O braço financeiro da Allied

Parcerias Estratégicas



Parcerias Estratégicas



- i. **Aumento das fontes de captação** para mais de 210 PDVs Samsung espalhados pelo Brasil;
- ii. Ativação da loja online no **Mercado Livre** e na **Livelo**;
- iii. **Portfólio diversificado**, composto pelas marcas Apple, Samsung e Motorola.

- i. **R\$ 69,6 milhões** de carteira, com **117 mil cartões ativos**;
- ii. **349 PDVs**, incluindo Samsung Stores e lojas deadoras;
- iii. **Parceria com a C&A**, para comunicação efetiva com clientes C&A Pay. Início do **licenciamento da plataforma B2B**.

- i. Implementação da loja online no marketplace **Mercado Livre**;
- ii. Início da gestão das demandas operacionais da **loja própria online**, voltada para o mercado B2B;
- iii. Allied é a responsável pelo controle de estoque, faturamento, expedição e entrega.

- i. Início do programa de locação de equipamentos e serviços customizados (B2B);
- ii. Allied é a responsável pela **gestão comercial e capilarização** do programa.

NOSSOS GRANDES NÚMEROS

Allied é a empresa líder em distribuição de eletrônicos no país

Números referentes a 2023, exceto quando indicado

R\$6,7bi

Receita
Bruta

R\$251mi

EBITDA
Ajustado¹

R\$101mi

Lucro Líquido
Ajustado¹

122

Pontos De Venda
(Dez/23)

55%

Entregas realizadas
em até 48 hrs²

6,7mi

Produtos
Vendidos

8%

Marketshare de
Smartphones

23%

Marketshare de
Videogames

8%

Marketshare de
Notebooks

Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2023: Ganhos com DIFAL de janeiro a março/22; e (b) Em 2023: Ganhos com a exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e da COFINS de 2013 a 2022. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro – Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 4T23. (2) Entregas realizadas para clientes B2C.

PRIORIZAÇÕES PARA 2024

INTERNACIONAL

Expansão geográfica
Expansão de portfolio

trocafy

Expansão geográfica
Novas categorias de produtos

soudi

Expansão da carteira
Aumento da rentabilidade

B2B

Allied empresas
Novos produtos e serviços

PARCERIAS B2C

Expertise para operacionalizar
programas estratégicos

AGENDA

1 DESTAQUES

2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

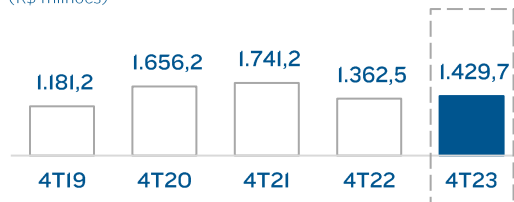
3 PERGUNTAS E RESPOSTAS

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS

2023: Maior Receita Líquida da história da Companhia

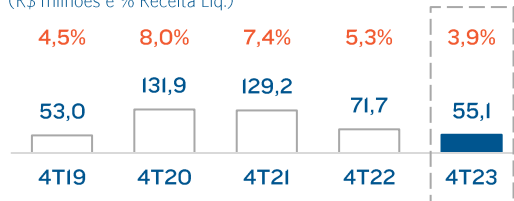
Receita Líquida

(R\$ milhões)



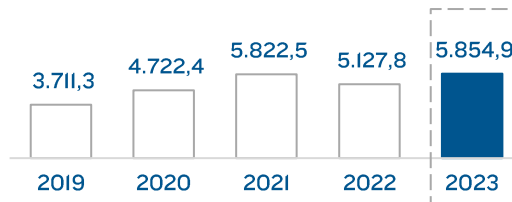
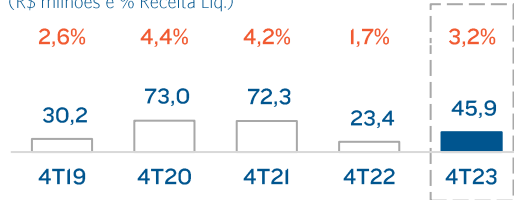
EBITDA Aj.

(R\$ milhões e % Receita Líq.)

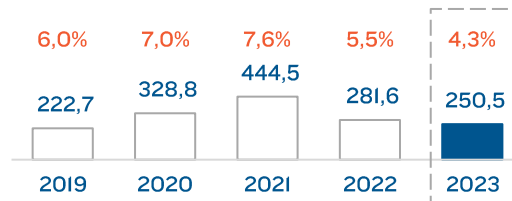


Lucro Líquido Aj.¹

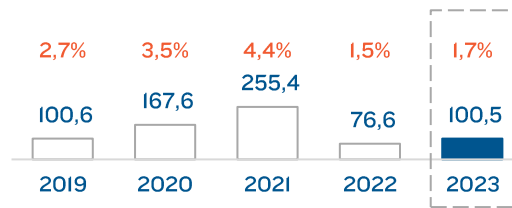
(R\$ milhões e % Receita Líq.)



+12% CAGR
(2019 - 2023)



-1,2 p.p Margem EBITDA Aj.
Mix de canais
Redução de despesas fixas



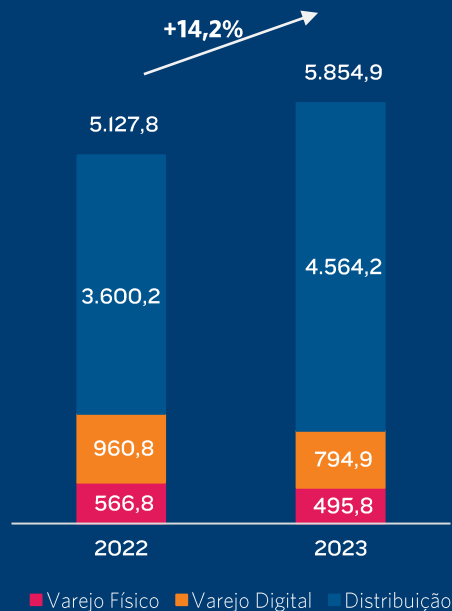
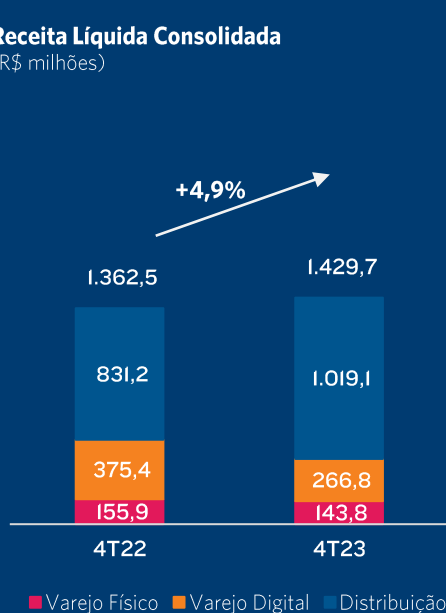
+ 31,3% Lucro Líquido
Ajustado

Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2021: impacto positivo decorrente da exclusão de ICMS sobre a base de cálculo do PIS/COFINS entre março/12 e fevereiro/17; (b) Em 2021: perda contábil não recorrente associada à modulação do julgamento do ICMS-DIFAL; (c) Em 2022: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (d) Em 2022: despesas com reestruturação operacional da Companhia; (e) Em 2023: ganhos com DIFAL de janeiro a março/22; e (ii) Em 2023: ganhos com a exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e da COFINS de 2013 a 2022. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro - Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 4T23.

RECEITA LÍQUIDA E MARGEM POR CANAL

2023: Rentabilidade como direcionamento estratégico

Receita Líquida Consolidada
(R\$ milhões)



2023: Margem Bruta por canal em níveis normalizados

Margem Bruta (% Receita Líq.)	4T23	4T22	2023	2022
Internacional	1,9%	-	2,1%	1,5%
Brasil	7,2%	10,8%	9,2%	10,5%
Distribuição - Consolidada	5,3%	10,8%	6,4%	9,7%
Varejo (Físico + Digital)	29,5%	25,2%	29,8%	27,8%
Total	12,3%	16,4%	11,6%	15,1%

Lucro Bruto (R\$ milhões)

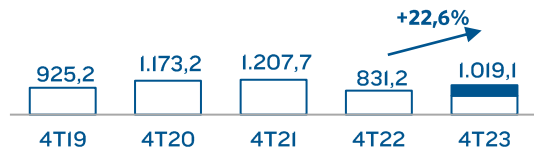
Internacional	6,8	0,0	38,0	4,8
Brasil	47,4	89,5	255,5	343,1
Distribuição - Consolidada	54,2	89,5	293,4	348,0
Varejo (Físico + Digital)	121,1	134,1	384,8	424,6
Total	175,3	223,6	678,3	772,6

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | DISTRIBUIÇÃO

Crescimento duplo-dígito da Receita em 2023: forte crescimento do ticket médio e leve redução no volume de produtos vendidos

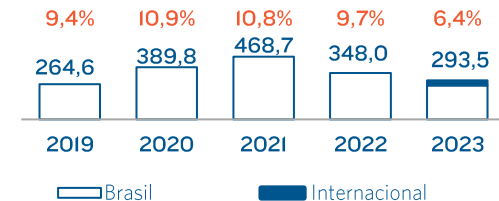
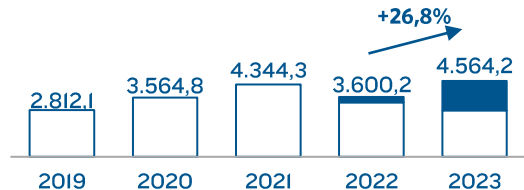
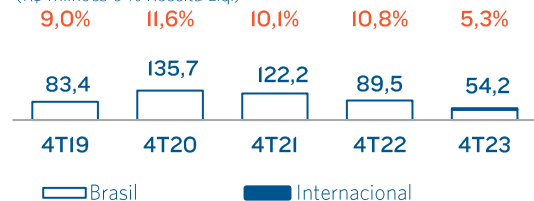
Receita Líquida

(R\$ milhões)



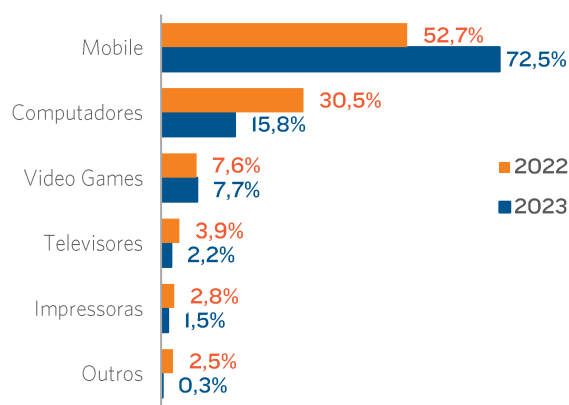
Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Lq.)



Mix de Produtos Vendidos

(% Receita Líquida)



Distribuição Internacional:

- Margem Bruta em níveis normalizados. A otimização da estrutura operacional gera despesas operacionais pouco significativas após apuração do Lucro Bruto;
- Baixo capital empregado, que se traduz em conversão de caixa favorável para a Companhia.

Distribuição Brasil:

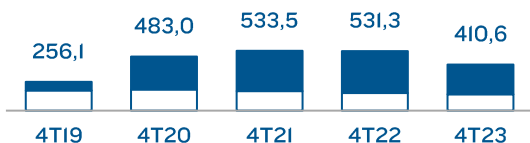
- Resultado da Margem Bruta no ano se apresentou em níveis normalizados;
- Margem Bruta no 4T23 pressionada por negociações comerciais com ênfase na otimização do capital de giro.

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | VAREJO

4T23: Receita impactada pela redução do mercado de smartphones

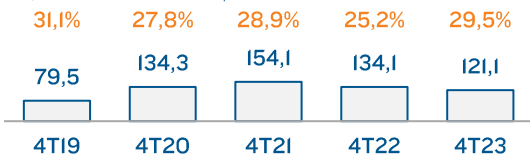
Receita Líquida

(R\$ milhões)

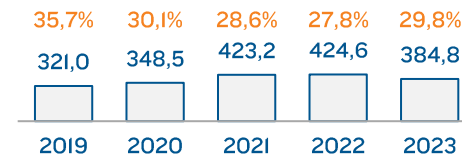
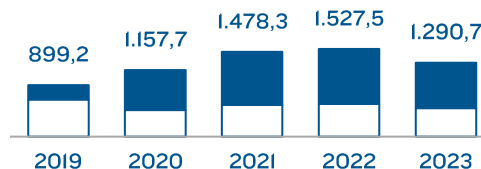


Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



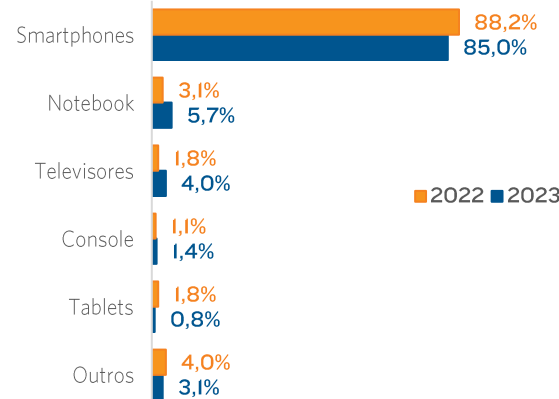
□ Físico ■ Digital □ Consolidado



□ Físico ■ Digital □ Consolidado

Mix de Produtos Vendidos | VAREJO DIGITAL

(% Receita Líq.)



Varejo Físico:

- Redução de PDVs: 122 em Dez/23 (vs. 132 em Dez/22);
- Aumento de 30,9% na Receita Líquida por PDV (2023 vs 2022).

Varejo Digital:

- Impacto negativo da redução da participação do canal online nas vendas de smartphones e videogames (mercado);
- Aumento de 2,6 p na receita de notebooks, que compensou parcialmente o efeito negativo de smartphones.

RENTABILIDADE OPERACIONAL

Ganho de eficiência: redução das despesas operacionais alinhado ao mix de canais

Despesas com Vendas:

- i. Redução de 32,0% (vs. 4T22) e diluição de 3,9 pp na participação da Receita Líquida (vs. 4T22);
- ii. 4T23: Redução nas despesas com comissões, fretes e taxas administrativas do cartão de crédito;
- iii. 2023: Redução nas despesas com pessoal, fretes e comissões.

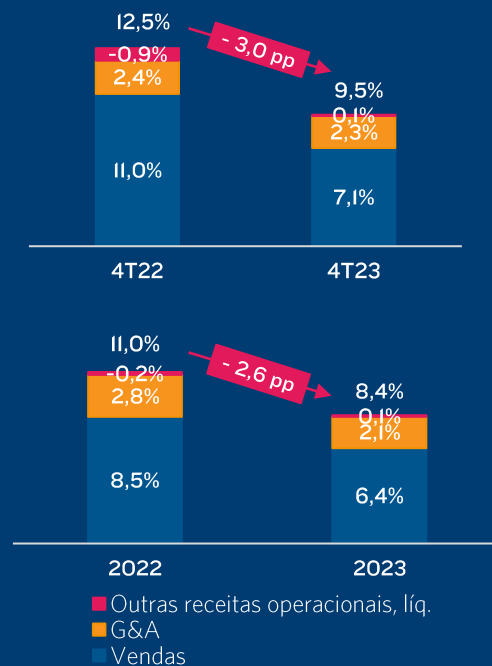
Despesas Gerais e Administrativas:

- i. 4T23: Redução nas despesas com serviços de terceiros;
- ii. 2023: Redução nas despesas com pessoal e serviços de terceiros.

DESPESAS OPERACIONAIS	4T23	4T22	Δ%	2023	2022	Δ%
Vendas	-101,9	-149,8	-32,0%	-372,9	-436,0	-14,5%
Gerais e Administrativas	-32,2	-32,6	-1,2%	-123,3	-141,3	-12,7%
Outras despesas operacionais, líq.	-1,3	12,4	-110,3%	3,5	12,8	-72,9%
Despesas operacionais ajustadas¹	-135,3	-170,0	-20,4%	-492,7	-564,5	-12,7%

Despesas Operacionais Aj.¹

(% Receita Líquida)



Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2022: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (b) Em 2022: despesas com reestruturação operacional da Companhia; (c) Em 2023: ganhos com DIFAL de janeiro a março/22; e (d) Em 2023: ganhos com a exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e da COFINS de 2013 a 2022. Maiores detalhes podem obtidos na seção "Desempenho Financeiro - Despesas Operacionais" do Relatório da Administração do 4T23.

RENTABILIDADE OPERACIONAL

Disciplina operacional e financeira: sólido lucro líquido ajustado

- EBITDA

- i. Redução da margem bruta decorrente do mix de canais de venda;
- ii. Impacto positivo da redução das despesas operacionais.

- Resultado Financeiro

- i. Menor volume de operações de capital de giro (antecipação de recebíveis e risco sacado com custo financeiro)
- ii. Redução dos índices de correção das operações financeiras

- Efeitos não recorrentes no resultado de 2023:

- i. DIFAL de janeiro/22 a março/22
- ii. Exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e COFINS – extemporâneo

R\$ MILHÕES	4T23	4T22	Δ%	2023	2022	Δ%
EBITDA Aj.¹	55,1	71,7	-23,2%	250,5	281,6	-11,0%
<i>Margem EBITDA Aj.¹</i>	<i>3,9%</i>	<i>5,3%</i>	<i>-1,4 pp</i>	<i>4,3%</i>	<i>5,5%</i>	<i>-1,2 pp</i>
D&A	-15,1	-18,1	-16,3%	-64,9	-73,5	-11,7%
Resultado Financeiro Aj. ¹	-24,9	-53,2	-53,2%	-119,0	-155,1	-23,3%
IR e CSLL Aj.	30,9	23,0	34,5%	33,9	23,6	43,7%
Lucro Líquido Aj.¹	45,9	23,4	96,3%	100,5	76,6	31,3%
<i>Margem Líquida Aj.¹</i>	<i>3,2%</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,5 pp</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,5%</i>	<i>0,2 pp</i>
Efeitos não recorrentes no Lucro Líquido ¹	23,8	0	-	22,0	-0,4	-
Lucro Líquido Contábil	69,7	23,4	198,1%	122,5	76,1	60,9%

Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2022: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (b) Em 2022: despesas com reestruturação operacional da Companhia; (c) Em 2023: ganhos com DIFAL de janeiro a março/22; e (d) Em 2023: ganhos com a exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e da COFINS de 2013 a 2022. Maiores detalhes podem obtidos na seção “Desempenho Financeiro – Despesas Operacionais” do Relatório da Administração do 4T23.

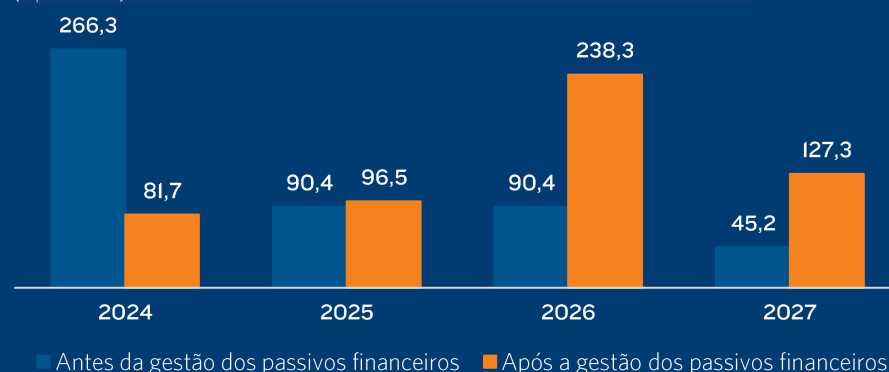
ENDIVIDAMENTO

Sólida posição de caixa e gestão de capital de giro, resultando em redução significativa da dívida líquida.

- A companhia encerrou o 4T23 com dívida líquida de **R\$ 12,6 milhões** (-97,5% vs. 4T22);
- Otimização do perfil do endividamento no 4T23, por meio da **gestão dos passivos financeiros**:
 - Antecipação da liquidação da 4ª debênture;
 - Amortização extraordinária parcial da 5ª debênture; e
 - Emissão da 6ª debênture.
- Custo da dívida de **14,5% a.a** (-0,2 pp vs. 3T23).

R\$ MILHÕES	4T23	4T22	Δ%
Dívida bruta bancária	543,7	629,6	-13,6%
Dívida por aquisição de empresas	0,0	7,2	-100,0%
Parcelamentos fiscais	4,6	1,8	159,5%
Dívida Bruta	548,3	638,5	-14,1%
(-) Caixa & equivalentes	-535,6	-141,9	277,4%
(=) Dívida Líquida	12,6	496,6	-97,5%
EBITDA Ajustado ¹ LTM	250,5	281,6	-11,1%
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado¹	0,1x	1,8x	-1,7x

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

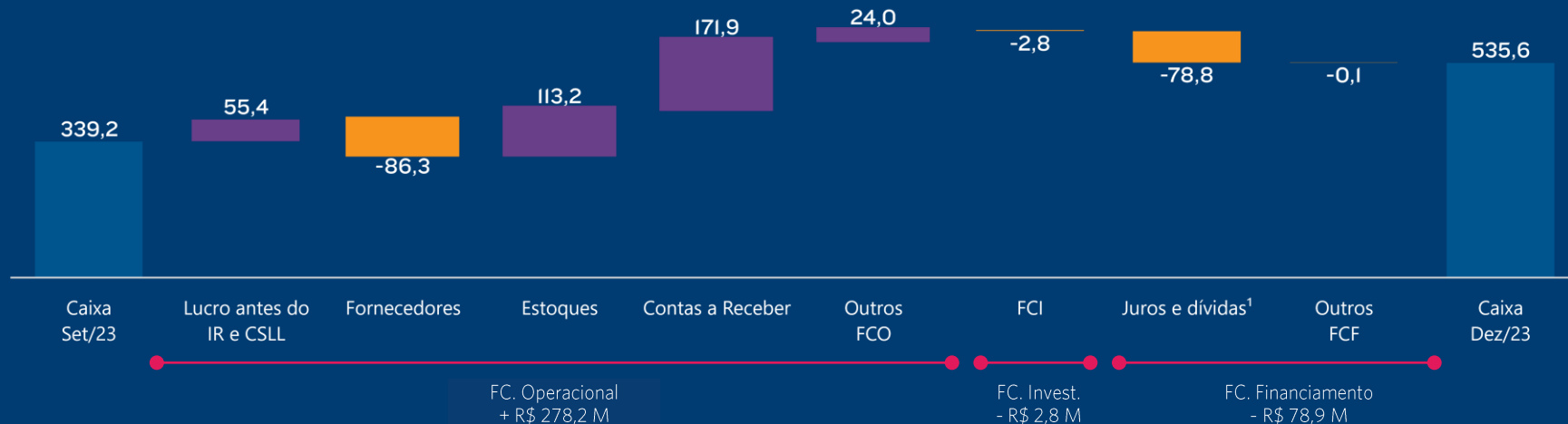


Notas: (1) Resultado ajustado desconsidera (a) Em 2022: receitas operacionais referentes ao ressarcimento com perdas relacionadas aos acordos com órgãos públicos; (b) Em 2022: despesas com reestruturação operacional da Companhia; (c) Em 2023: ganhos com DIFAL de janeiro a março/22; e (d) Em 2023: ganhos com a exclusão do ICMS-ST na base de cálculo do PIS e da COFINS de 2013 a 2022. Maiores detalhes podem obtidos na seção “Desempenho Financeiro – Despesas Operacionais” do Relatório da Administração do 4T23.

EVOLUÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Fluxo de Caixa | 4T23 = R\$ 196,4 milhões

(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:

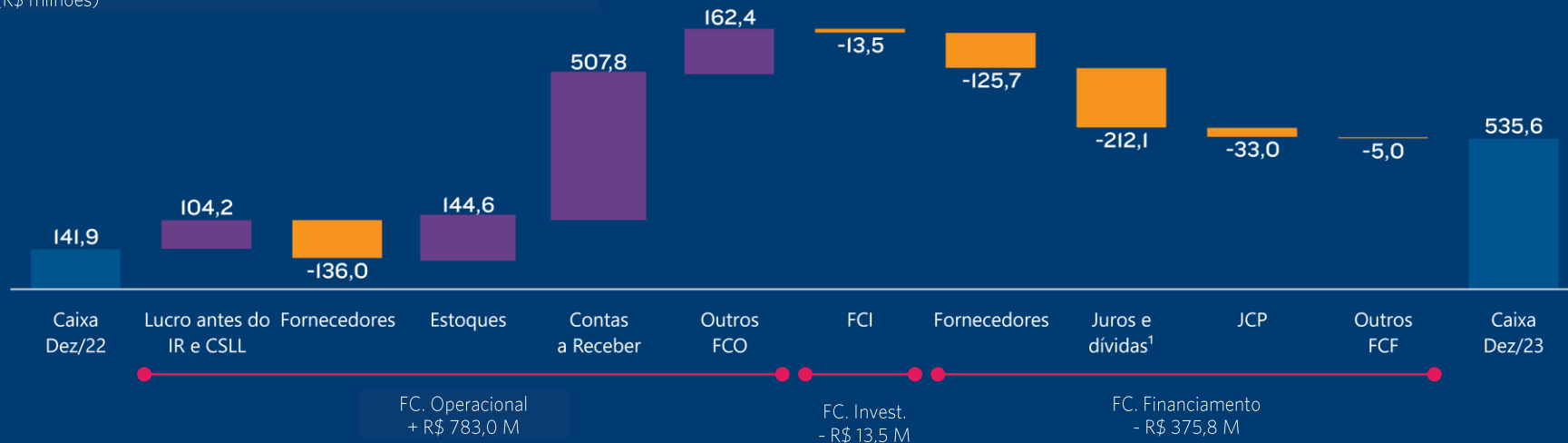
- Redução do prazo médio de recebimento dos clientes (negociações comerciais do trimestre com ênfase em capital de giro);
- Ciclo de conversão de caixa favorável na operação internacional;
- Redução dos estoques (Black Friday e Natal); e
- Pagamento de principal e juros sobre obrigações bancárias (R\$ 78,8 milhões).

Notas: (1) Inclui fluxos de pagamento de juros, amortizações e novos compromissos de empréstimos e financiamento.

EVOLUÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Fluxo de Caixa | 2023 = R\$ 393,7 milhões

(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:

- Gestão eficiente do contas a receber nas negociações comerciais;
- Ciclo de conversão de caixa favorável na operação internacional;
- Gestão eficiente dos estoques ao longo do ano;
- Pagamento de operações de curto prazo com fornecedores e custo financeiro atrelado; e
- Pagamento de R\$ 33,0 milhões em JCP.

Notas: (1) Inclui fluxos de pagamento de juros, amortizações e novos compromissos de empréstimos e financiamento.

AGENDA

 1 DESTAQUES

 2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

 3 PERGUNTAS E RESPOSTAS

OBRIGADO!

ri@alliedbrasil.com.br