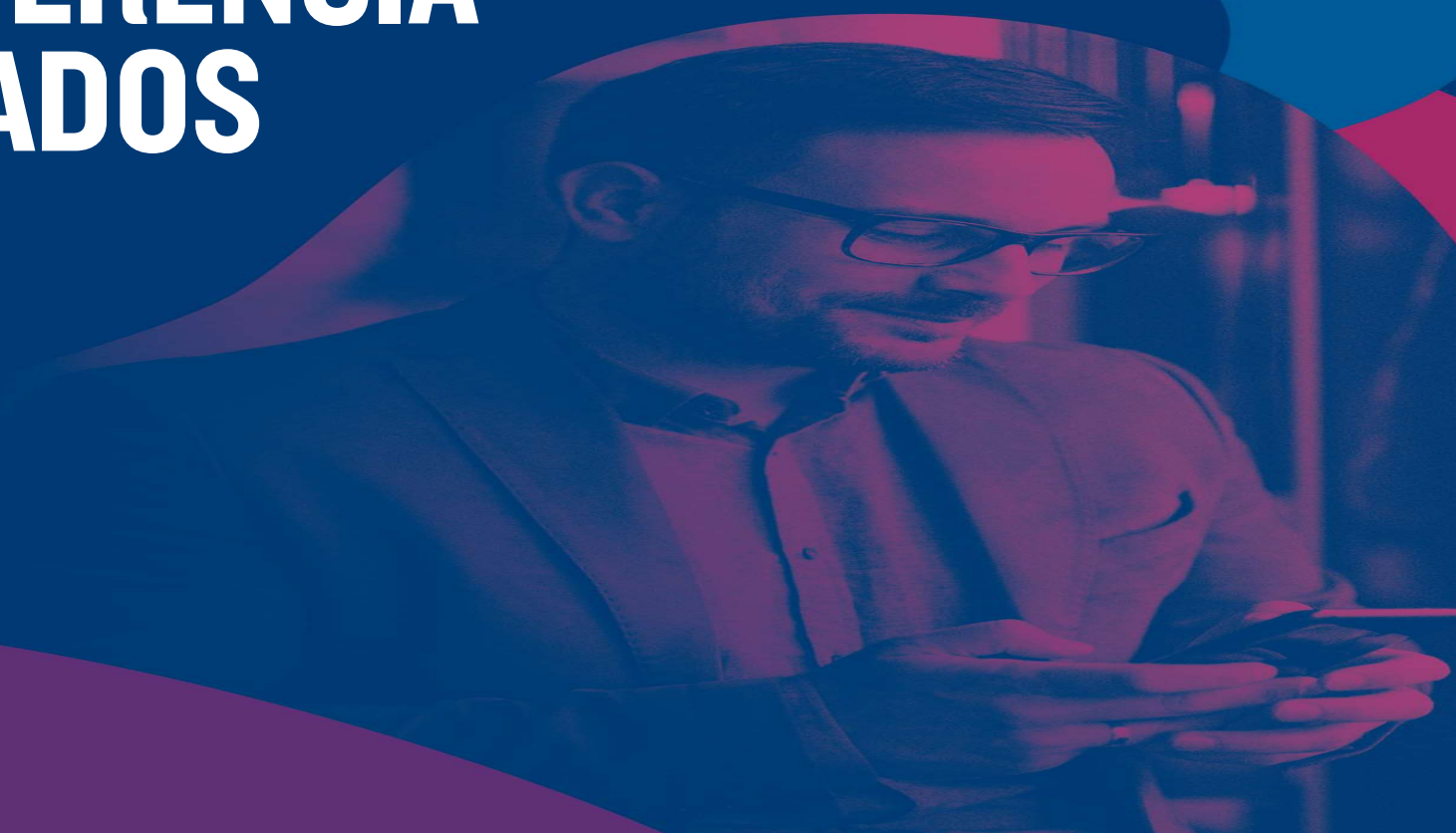




VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS

IT25

Maio 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 1T25

-  DESTAQUES
-  INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS
-  PERGUNTAS E RESPOSTAS

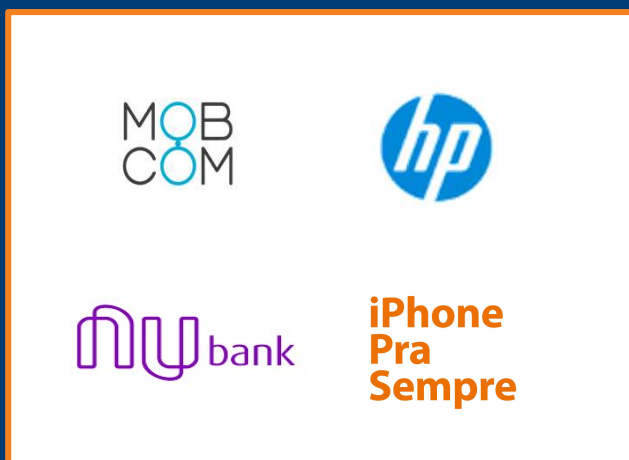
AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 1T25

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

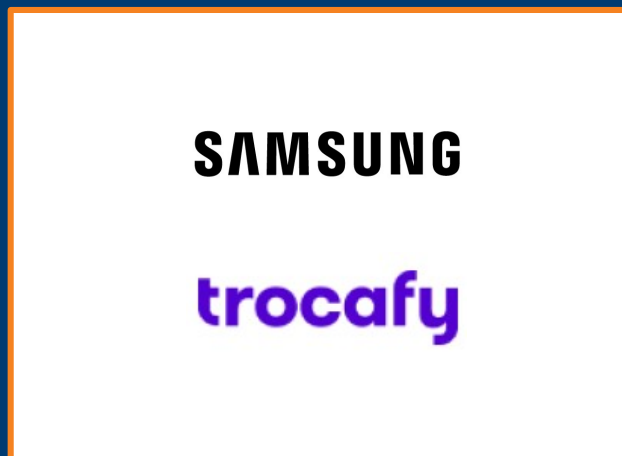
ECOSSISTEMA DA ALLIED

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

Varejo Digital & Parcerias Estratégicas



Varejo Físico 114 PDVs



Distribuição Brasil e LatAm



9%
smartphones
marketshare¹



13%
videogames
marketshare¹

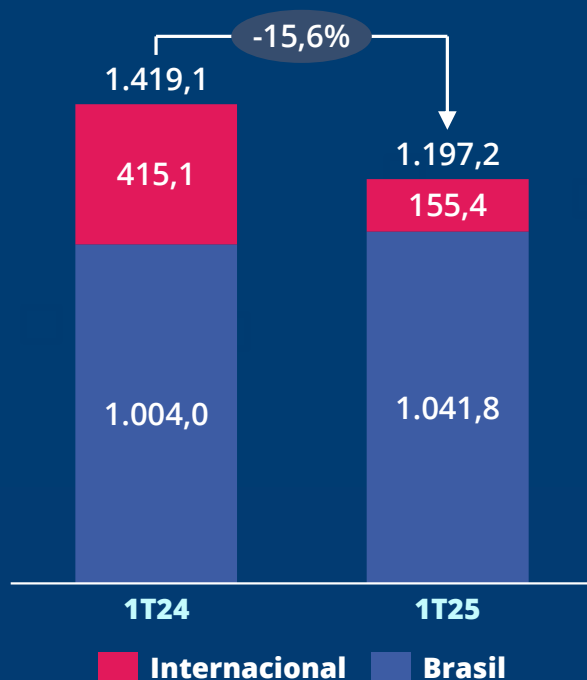


6%
notebooks
marketshare¹

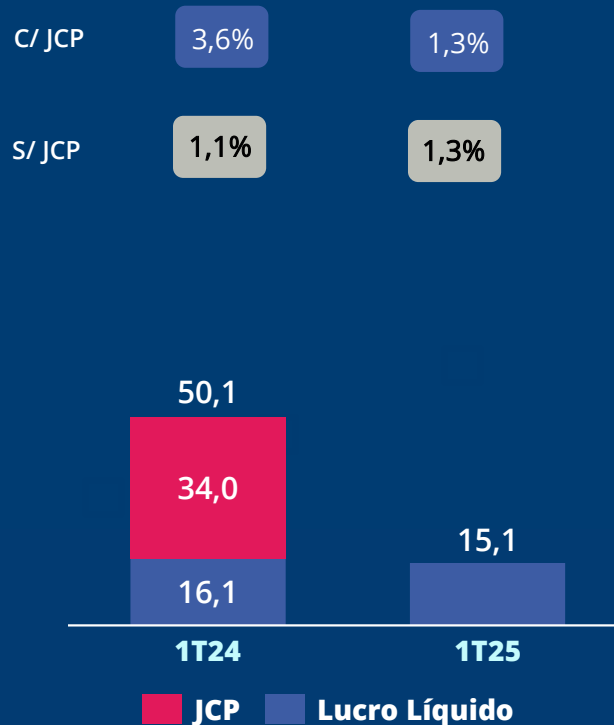
RESULTADO CONSOLIDADO

Operação Brasil cresce 3,8% e lucro líquido do trimestre estável na ordem de R\$ 15 milhões

Receita Líquida R\$ em milhões



Lucro Líquido R\$ MM e % Receita Líquida



Proventos 2025

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

18,9% Dividend Yield

DESTAQUES DO 1T25 | Distribuição

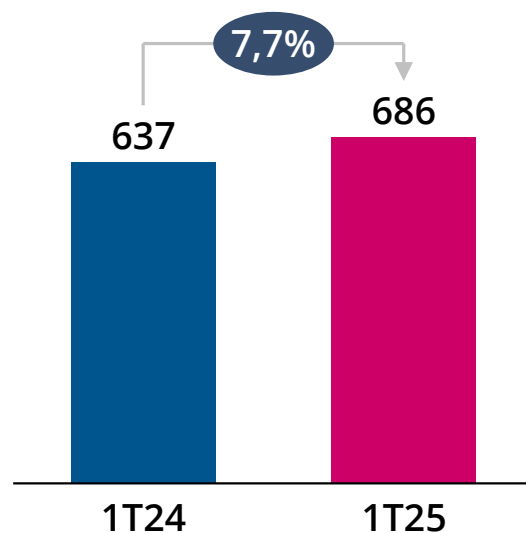
Crescimento de +7,7% na Distribuição Brasil e na categoria de Smartphones cresce 20%

Receita Líquida BRASIL

R\$ em milhões

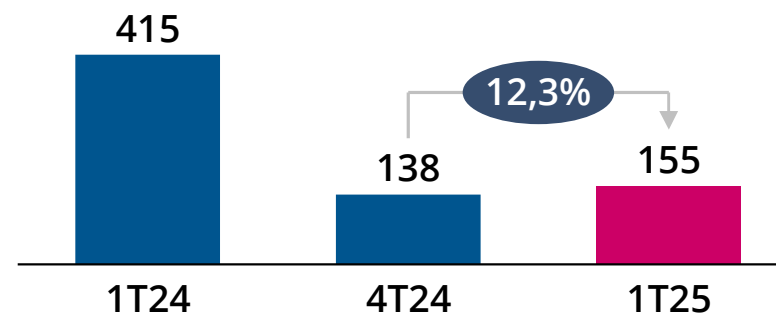
Marketshare
valor no mercado
de mobile

+1,1
ponto
percentual



Receita Líquida INTERNACIONAL

R\$ em milhões



DESTAQUES DO 1T25 | VAREJO ONLINE

Em 2025 continuamos ampliando nossas alianças de valor

iPhone
Pra
Sempre



nu
bank

MOB
COM



Allied conquista o selo RA1000 do **Reclame Aqui**, um dos maiores reconhecimentos de **excelência em atendimento** do país.

+290%

Crescimento na venda de licenças digitais da Microsoft e McAfee versus 1T24

nu

Resultados além das expectativas com potencial de crescimento

210%

Loja HP: Parceria frutífera com crescimento acelerado acima da média da categoria em comparação com 1T24

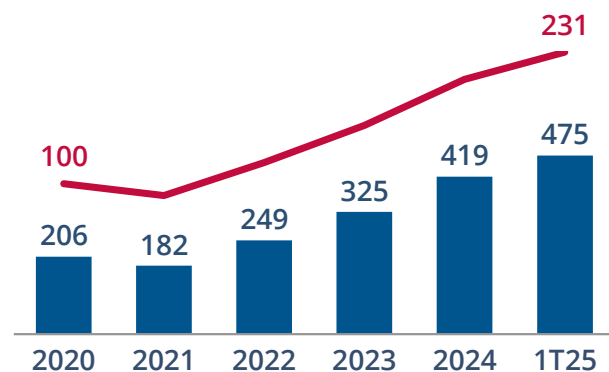
DESTAQUES DO 1T25 | VAREJO FÍSICO

Excelência na venda de produtos premiuns e ecossistema Samsung

Desempenho de Receita

Receita líquida média mensal

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



**Crescimento
+ 131%
Desde 2020**

Diferenciais Competitivos

+5%

Crescimento do ticket médio do lançamento da linha S

+50%

Mais da metade do lançamento da linha S são vendidos com *wearables*

193%

Crescimento da venda de acessórios em 1T25 vs 1T24

+85%

Crescimento da venda de seguros em 1T25 vs 1T24



DESTAQUES DO 1T25 | TROCAFY

Crescimento acelerado conforme plano de negócios do canal

Multicanalidades

Varejo Digital nos formatos
1P e 3P



Varejo Físico: 2PDVs na cidade
de São Paulo



Clientes do canal de
distribuição

Destaque

trocafy

Receita Líquida

↑ 3,3x
(1T25 versus 1T24)

Abrangência da Operação

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



ALAVANCAS DE VALOR DO PLANO ESTRATÉGICO



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 – 1T25



Allied é a empresa líder em distribuição de eletrônicos no país

R\$6,1 bi Receita Bruta
[LTM]

R\$212,5 mi EBITDA
Ajustado¹
[LTM]

R\$93,8mi Lucro Líquido
Ajustado¹
[LTM]

114 Pontos De Venda
(Mar/25)

4 Centros de
distribuição

6,1mi Produtos Vendidos
[LTM]

527 mil Entregas B2C
[LTM]

1,5% SSS (1T/25 vs 1T/24)

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 1T25.

AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 1T25

1 DESTAQUES

2 INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

3 PERGUNTAS E RESPOSTAS

DESTAQUES FINANCEIROS

JCP

R\$122

milhões

A pagar em
2025Posição de
Caixa**R\$338**

milhões

em 31/03/2025

Resultado
Financeiro**22%**

melhor

1T25 vs 4T24

Dívida
Líquida**R\$140**

milhões

0,7x EBITDA

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS



Dentro de um cenário de queda na confiança dos varejistas ¹ e aumento da Selic 3,5p.p. período contra período, a Allied mantém resultados significativos.

Receita Líquida

R\$ **1.197,2**
milhões

-15,6%
vs 1T24

Lucro Bruto

R\$
146
milhões

12,2%
/RL

-12,8%
vs 1T24

+0,4p.p.
vs 1T24

EBITDA Contábil

R\$
50,5
milhões

4,2%
/RL

-14,2%
vs 1T24

+0,07p.p.
vs 1T24

Lucro Líquido Contábil

R\$
15
milhões

1,3%
/RL

-70,1% /
-6,7%
vs 1T24

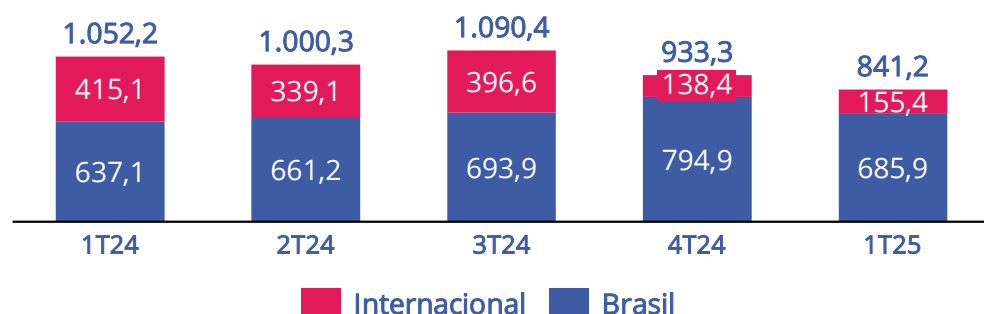
-2,3p.p /
+0,12 p.p.
vs 1T24

¹ Fonte CNC: O índice de confiança dos empresários do comércio (ICEC) cai mais de 1,1%

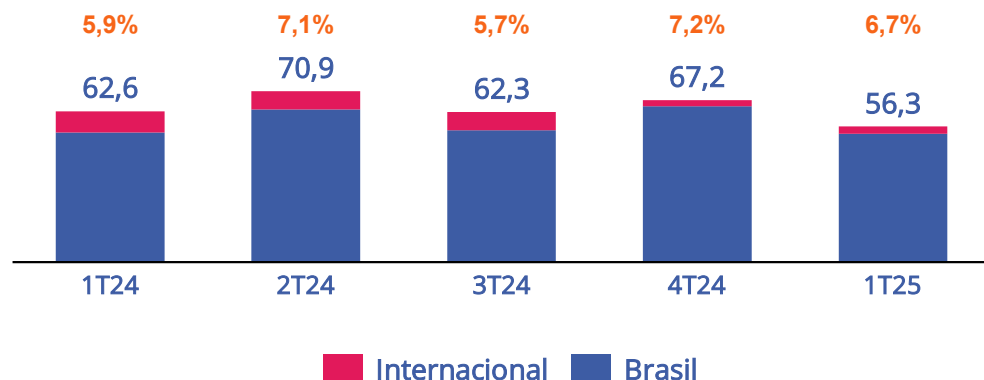
EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | DISTRIBUIÇÃO

Distribuição Brasil cresceu 7,7% 1T25 vs 1T24 e Distribuição Miami evolui em relação ao trimestre anterior, +12,3% 1T25 vs 4T24

Receita Líquida (R\$ milhões)



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



DISTRIBUIÇÃO BRASIL

Crescimento no 1T25 de 7,7% com forte relevância na categoria de *smartphones*, que cresceu 20% em valor em um mercado que cresceu 3% no mesmo período. Este desempenho resultou em um ganho de 1,1 p.p de *market share* valor.

+20%
1T25 X 1T24

DISTRIBUIÇÃO INTERNACIONAL

O primeiro trimestre de 2025 foi marcado pelas alterações de tarifação do governo americano, as quais impactaram os processos burocráticos de todos os agentes da cadeia do negócio. Importante ressaltar que as mudanças tarifárias não impactaram os preços de compra e venda.

+ 12,3%
1T25 X 1T24

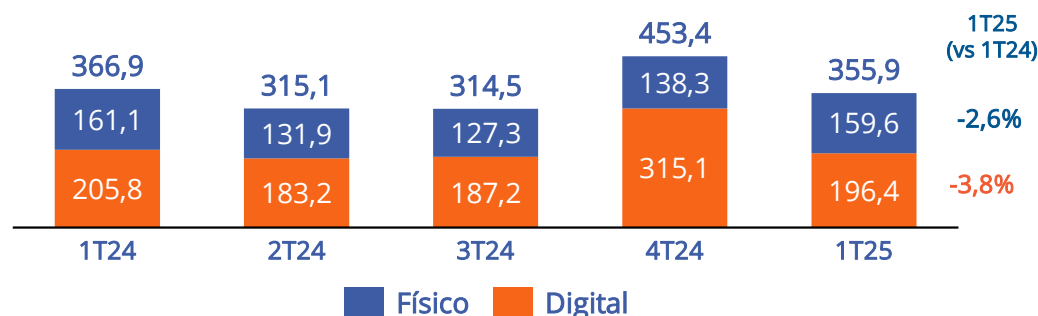
EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS | VAREJO



Varejo físico cresce 1,5% SSS. Varejo digital com destaque ao crescimento de receita da Trocafy e Serviços de licenças digitais

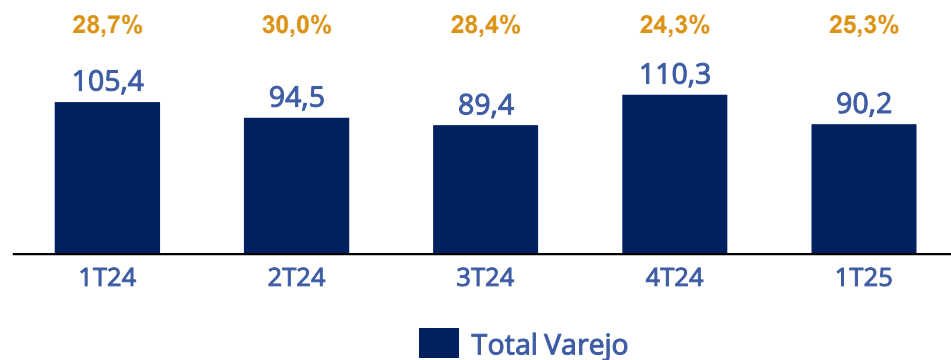
Receita Líquida

(R\$ milhões)



Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



VAREJO DIGITAL

- Crescimento expressivo da receita da Trocafy de 3 vezes versus 1T24
- 290% de crescimento na venda de licenças digitais da Microsoft e McAfee versus 1T24
- 210% crescimento vendas Loja HP na Mobcom

Trocafy
+3x RL
YoY

VAREJO FÍSICO

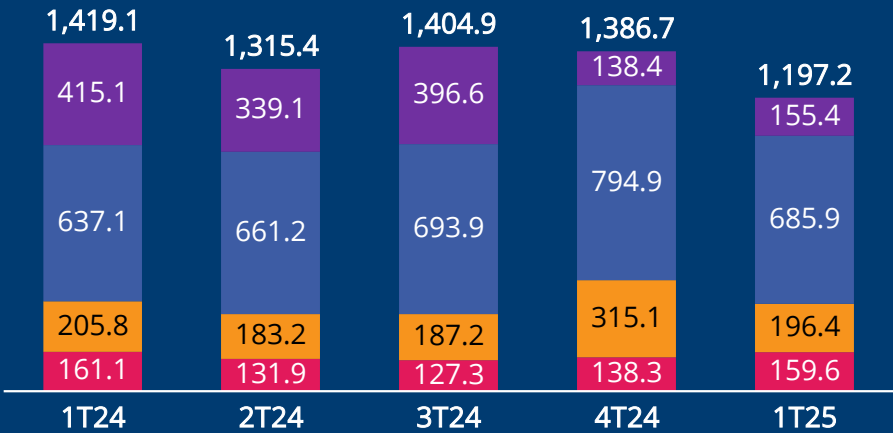
- + 5% crescimento ticket médio no lançamento linha S 2025 x 2024
- Mais da metade dos celulares são vendidos com wearables
- +85% conversão de seguros 1T25 x 1T24
- Dobramos a receita por loja desde o fim da pandemia

SSS
+1,5% YoY

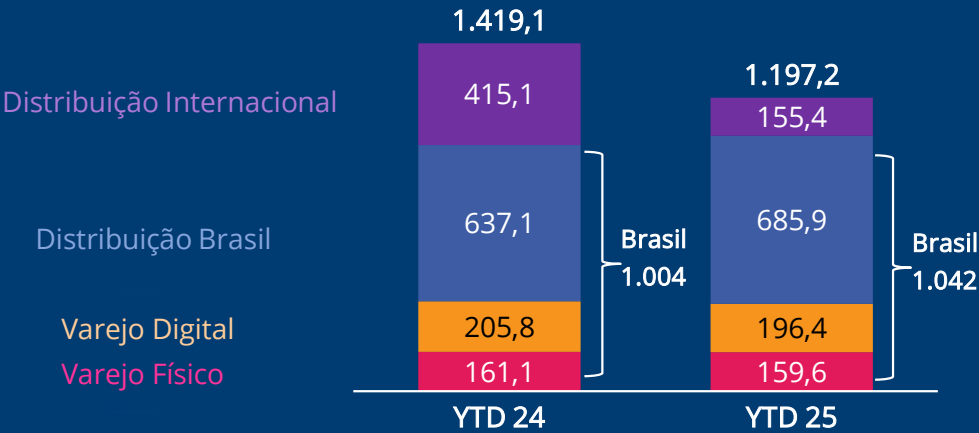
RECEITA LÍQUIDA E MARGEM BRUTA POR CANAL

Receita Líquida do negócio no Brasil cresce 3,8% (1T25 vs 1T24) e Lucro Bruto ponderado cresce 0,4 p.p. no período

Receita Líquida por Trimestre (R\$ milhões)



Receita Líquida Acumulada Ano (R\$ milhões)



Margem Bruta (% Receita Liq.)	1T24	2T24	3T24	4T24	1T25
Internacional	2,1%	2,2%	1,9%	1,8%	1,9%
Brasil	8,5%	9,6%	7,9%	8,1%	7,8%
Distribuição Consolidado	5,9%	7,1%	5,7%	7,2%	6,7%
Varejo (Físico + Digital)	28,7%	30,0%	28,4%	24,3%	25,3%
Total	11,8%	12,6%	10,8%	12,8%	12,2%

Lucro Bruto (R\$ Milhões)	1T24	2T24	3T24	4T24	1T25
Internacional	8,7	7,5	7,5	2,5	3,0
Brasil	53,9	63,4	54,7	64,7	53,3
Distribuição Consolidado	62,6	70,9	62,3	67,2	56,3
Varejo (Físico + Digital)	105,4	94,5	89,4	110,3	90,2
Total	167,9	165,4	151,6	177,5	146,4

RENTABILIDADE OPERACIONAL E RESULTADO FINANCEIRO

Despesa Operacional melhora 11,4% 1T25 comparado 1T24 e Resultado Financeiro melhora em 22% com 1T25 em relação ao 1T24.

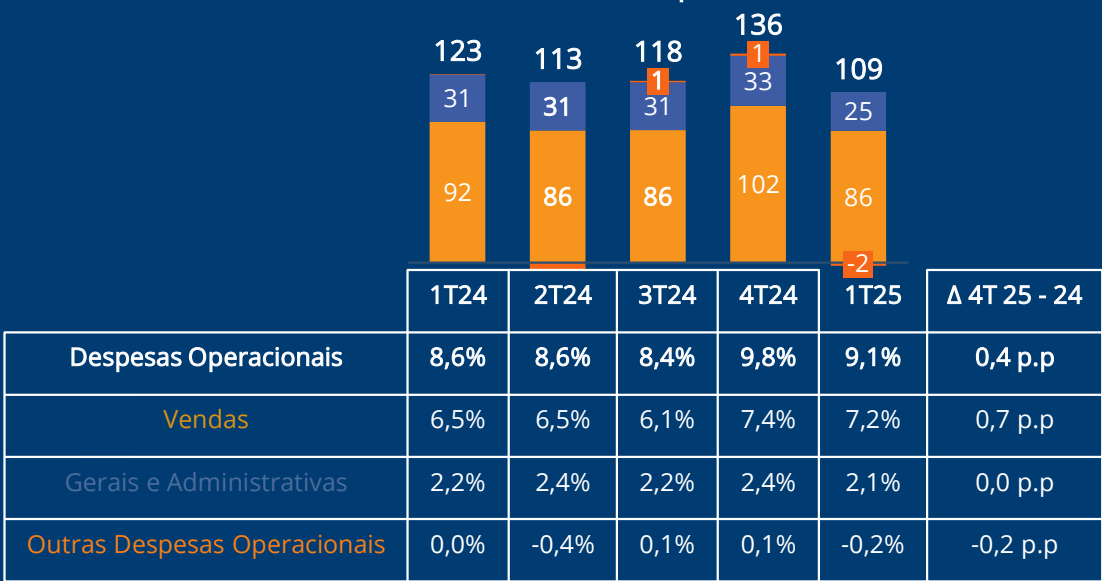
Despesas com Vendas :

Allied consegue um ganho de desempenho operacional dado que esta linha é majoritariamente relacionado ao Varejo, o qual apresentou retração de receita de 3% no período enquanto a despesa reduziu 6,5% no mesmo período.

Despesas Gerais e Administrativas:

Redução significativa de R\$ 6MM 1T25 versus 1T24

Despesas Operacionais Ajustada
(% Receita Líquida)



Resultado Financeiro:

Despesa financeira decresce R\$ 6 milhões versus o trimestre anterior, fruto da contínua gestão eficiente de caixa

Resultado Financeiro Ajustado (R\$ milhões)



ENDIVIDAMENTO

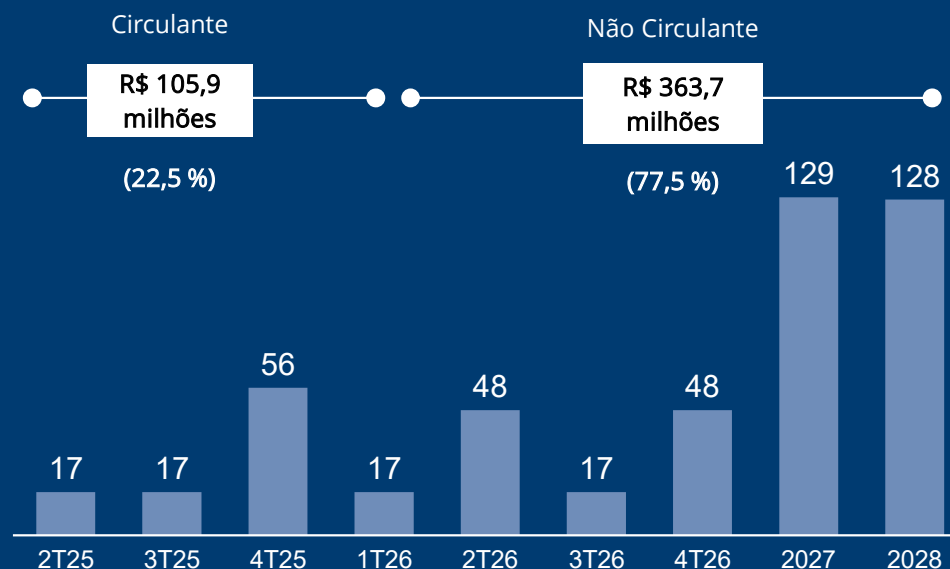


Sólida geração de caixa permite o baixo endividamento e alavancagem da Companhia

- A companhia encerrou o 1T25 com baixa dívida líquida [R\$ 140,4 milhões] e baixa alavancagem [0,7x]
- Quitação parcela final de R\$ 40 MM da linha de capital de giro da operação encerrada da Soudi.
- Reperfilamento da dívida bruta executado em final de 2023, com início do pagamento do principal em junho/2025.
- Custo da dívida CDI + 2,4%

R\$ MILHÕES	1T24	1T25	Δ%
Dívida bruta bancária	600,3	474,7	-20,9%
Dívida fiscais - PERT	4,4	3,8	-13,6%
Dívida Bruta	604,6	478,5	-20,9%
(-) Caixa/equivalentes e aplicações financeiras	-401,2	-338,1	-15,7%
(=) Dívida Líquida	203,4	140,4	-31,0%
EBITDA LTM	242,5	213,2	-12,1%
Dívida Líquida / EBITDA	0,8x	0,7x	-0,2x

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



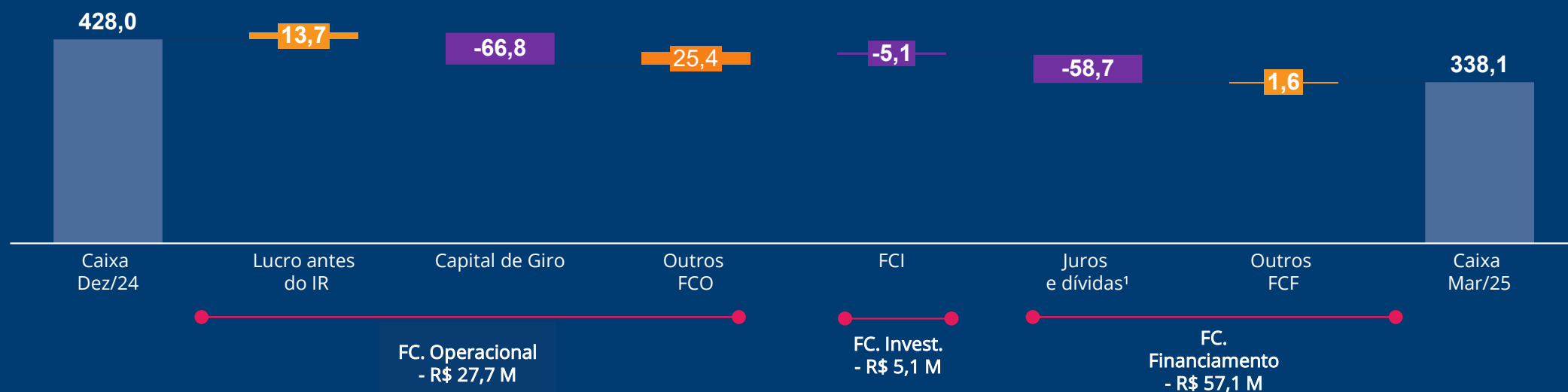
EVOLUÇÃO DO FLUXO DE CAIXA



Fluxo de Caixa | 1T25 = Consumo R\$ 89,9 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:

- **Fluxo de Caixa Operacional:** aumento de estoques no 1T25, reflexo da redução sazonal de receitas
- **Fluxo de Caixa Financeiro:** Quitação da parcela final da dívida de curto prazo Soudi de R\$ 40 milhões

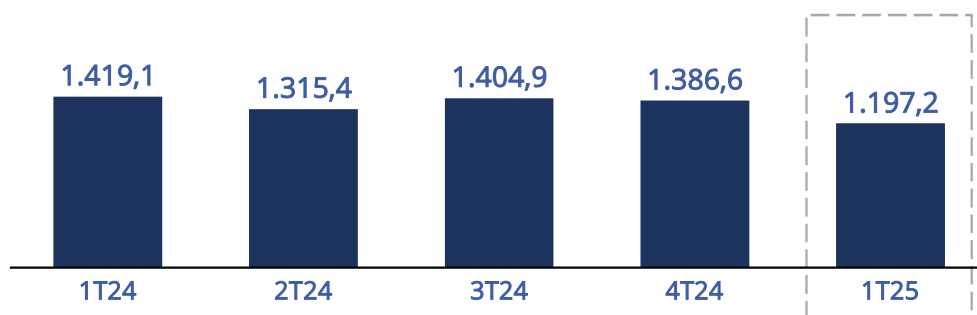
EVOLUÇÃO DOS INDICADORES FINANCEIROS



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

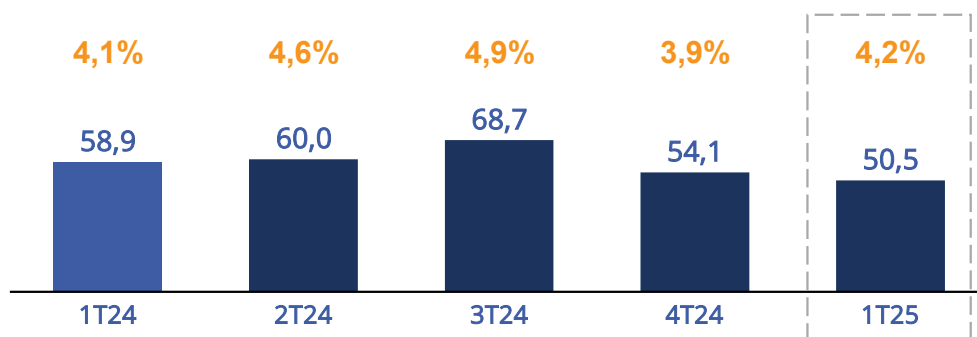
Receita Líquida

(R\$ milhões)



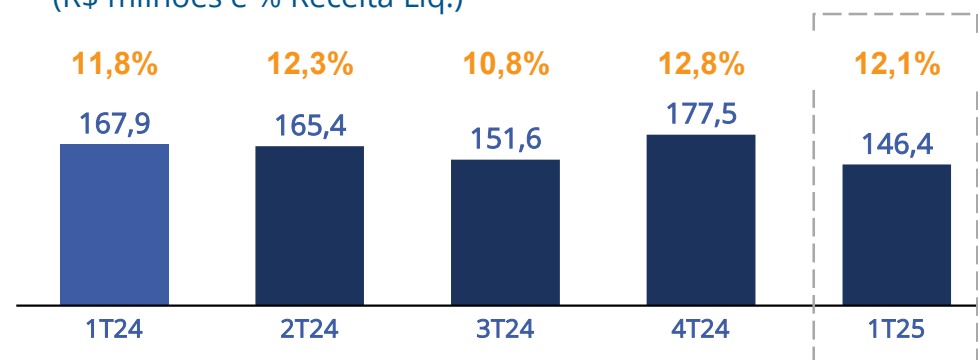
EBITDA Contábil

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



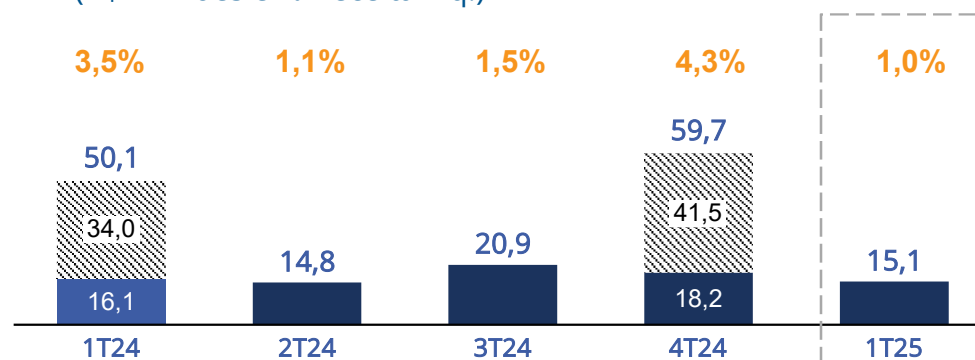
Lucro Bruto

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



Lucro Líquido Contábil

(R\$ milhões e % Receita Líq.)



AGENDA – VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 1T25

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

OBRIGADO!

ri@alliedbrasil.com.br



[@alliedbrasil](https://www.instagram.com/alliedbrasil)



[/alliedbrasil](https://www.linkedin.com/company/alliedbrasil)

www.alliedbrasil.com.br