

V E S T E

CONFERÊNCIA
DE RESULTADOS
2T26

LE LIS

✦ Dudalina

JOHN  JOHN

BO.BÔ

 INDIVIDUAL

Faturamento por Canal

O segundo trimestre de 2026 registra importante crescimento de 8,6% no faturamento, além do melhor lucro líquido ajustado do período em sete anos.



Faturamento por Canal R\$ milhões

Consolidado

2T25 → 2T26 = 8,6%
1S25 → 1S26 = 10,5%

B2B

2T25 → 2T26 = 6,4%
1S25 → 1S26 = 8,9%

B2C

2T25 → 2T26 = 10,3%
1S25 → 1S26 = 11,4%



Same Store Sales *consolidado*

+7,4% vs. o 2T25

Lucro Líquido Ajustado

R\$ 30,7 MM

Margem líquida 8,7%

B2C Digital

R\$ 88,0 MM

+19,6% vs. o 2T25

Faturamento Consolidado

R\$ 433,1 MM

+8,6% vs. o 2T25

Faturamento por Marca

O crescimento do período reflete a evolução do same store sales, que avançou 7,4% no consolidado, reforçando a consistência do desempenho do canal B2C. Além disso, o canal B2B cresceu 6,4% no período.

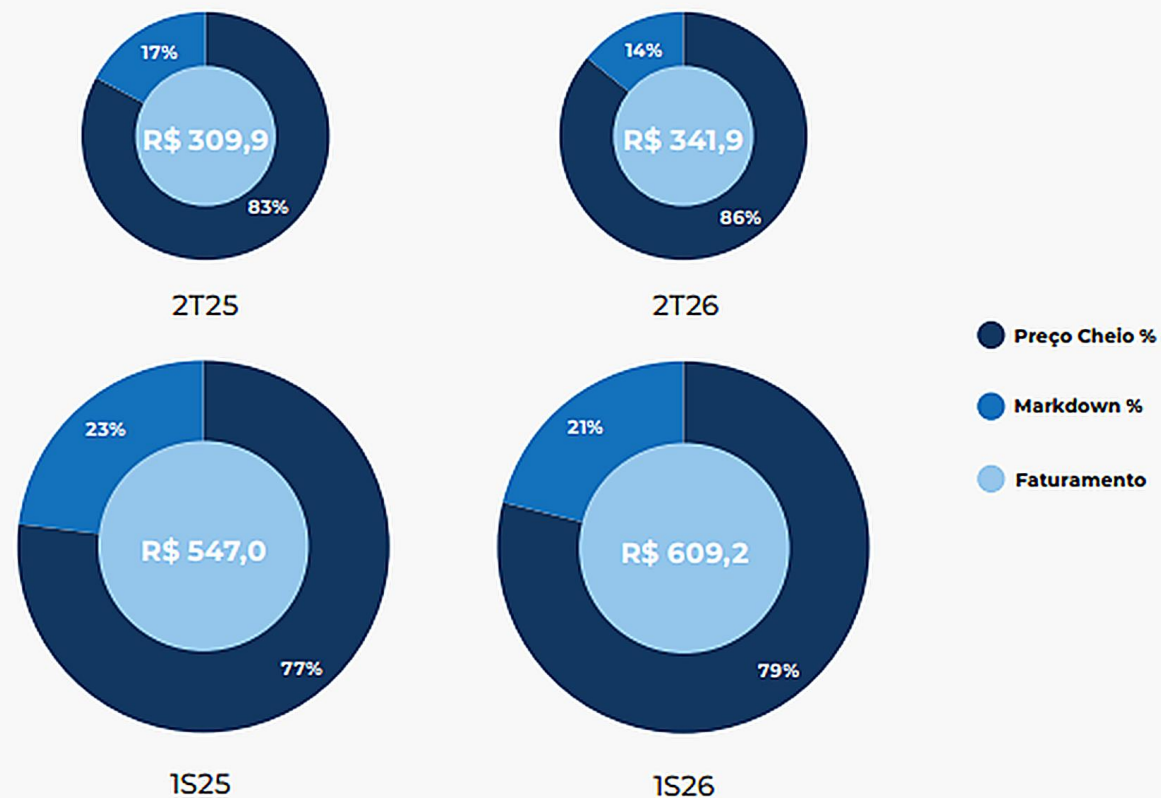
R\$ Milhões Faturamento Bruto	2T25	2T26	Var. %	1S25	1S26	Var. %	Same Store Sales 2T26 vs. 2T25	1S26 vs. 1S25
Faturamento	398,8	433,1	8,6%	723,8	799,8	10,5%	B2C	
Por Marca							Le Lis	8,9%
Le Lis	212,8	237,2	11,5%	374,5	421,4	12,5%	Dudalina	6,8%
Dudalina	59,8	64,2	7,4%	117,5	123,7	5,2%	John John	0,3%
John John	46,6	45,8	-1,8%	87,1	89,4	2,6%	BO.BÔ	22,8%
BO.BÔ	35,3	46,2	30,9%	66,0	86,3	30,8%	Consolidado	9,3%
Individual	16,5	13,6	-17,8%	32,9	31,1	-5,4%		
Estoque (Outlets)	27,8	26,1	-6,0%	45,7	47,8	4,5%		

Vendas a Preço Cheio

A Companhia segue com foco em vendas a preço cheio, que comportam 86% das vendas no B2C, impulsionando o crescimento das margens brutas e garantindo a rentabilidade do canal.



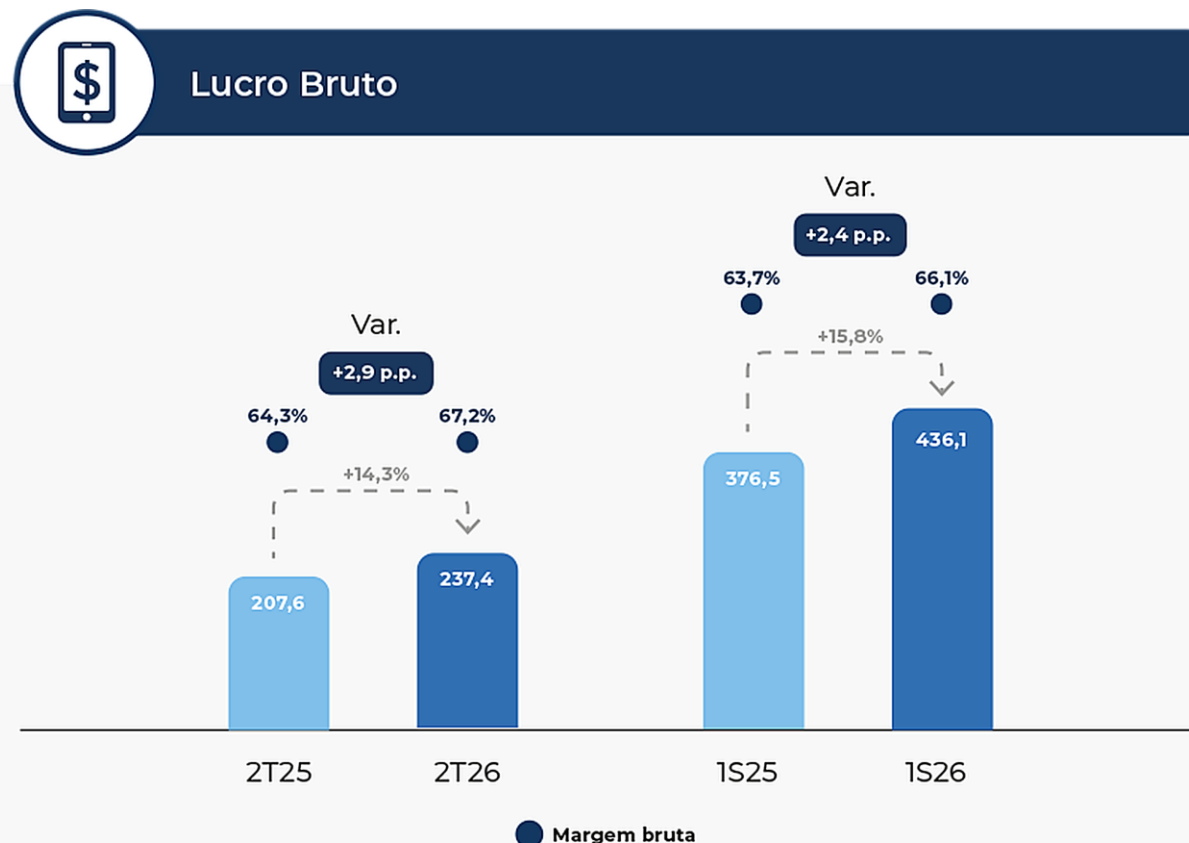
Evolução de Vendas a Preço Cheio – Canal B2C R\$ milhões



Lucro Bruto*

O lucro bruto ajustado totalizou R\$ 237,4 milhões, frente a R\$ 207,6 milhões no 2T25, aumento de +14,3%. A margem bruta ajustada foi de 67,2%, ante 64,3% no ano anterior, com avanço de 2,9 p.p.

A evolução da margem bruta reflete a elevada participação de vendas a preço cheio, sustentada por sortimento mais preciso, política de preços adequada ao perfil de cada marca, canal e eficiência da fábrica própria. A maior participação do canal B2C no mix de receitas, com margens superiores às do canal atacado, também contribuiu para a evolução consolidada da margem da Companhia.



* Os ajustes no lucro bruto do 2T26 referem-se à adesão à CPRB (desoneração da folha de pagamento), no valor de R\$ 0,2 milhão no custo dos produtos vendidos. Os ajustes do 2T25 estão detalhados no release de resultados do período correspondente.

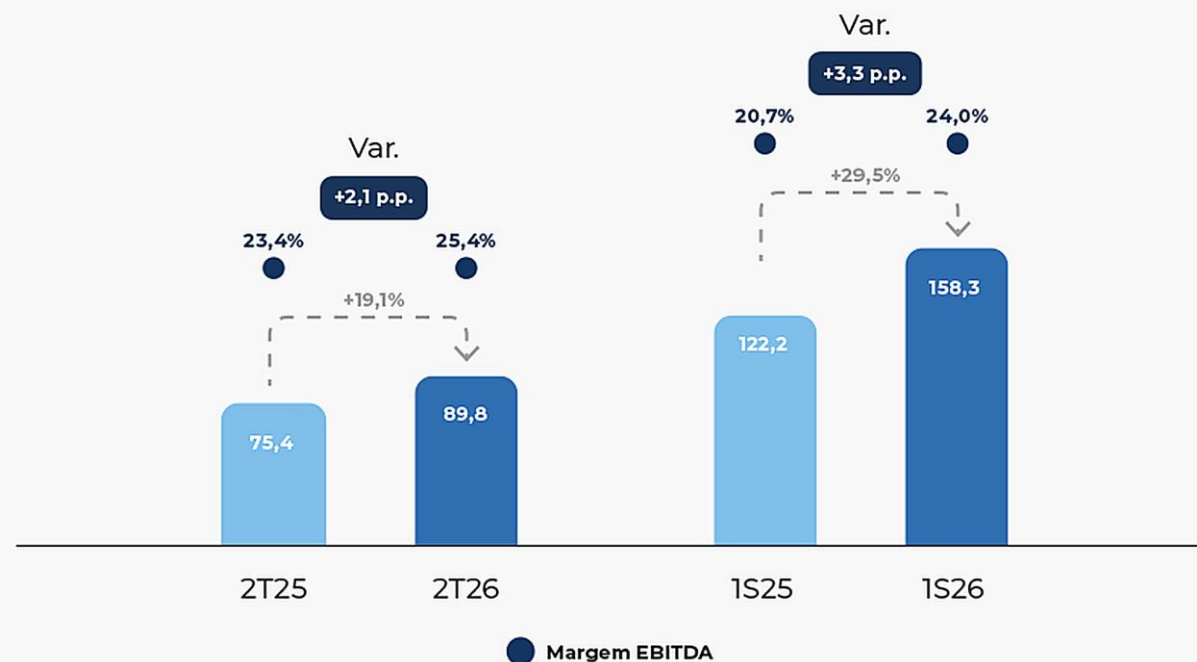
EBITDA*

O EBITDA ajustado alcançou R\$ 89,8 milhões, frente a R\$ 75,4 milhões no 2T25, crescimento de 19,1%. A margem EBITDA ajustada foi de 25,4%, ante 23,4% no ano anterior, com avanço de 2,1 p.p..

O crescimento das receitas, combinado com margens brutas mais elevadas, sustenta a evolução do EBITDA.



EBITDA Ajustado R\$ milhões



* Os ajustes no EBITDA do 2T26 totalizam R\$ 6,0 milhões, decorrentes principalmente da resolução de contingências (acordo com seguradora e parcelamento de IRPJ) e da adesão à CPRB. O 2T25 considera ajustes conforme detalhado no release de resultados do período correspondente.

Lucro Líquido*

O lucro líquido ajustado somou R\$ 30,7 milhões, com alta de 80,5% ante o 2T25. A margem líquida ajustada foi de 8,7%, avanço de 3,4 p.p.

R\$ Mil Reconciliação do Lucro Líquido	2T25	2T26	1S25	1S26
Lucro (prejuízo) antes do IR e CSLL	15.597	12.430	279	23.803
(-) Imposto de renda e contribuição social	-	(460)	-	(460)
Lucro líquido	15.597	11.970	279	23.343
(i) Despesas com pessoal	51	-	824	-
(ii) Despesas com ocupação	-	-	328	-
(iii) Outras despesas	590	1.498	3.379	1.498
(iv) Outras receitas e despesas	-	4.480	-	4.480
(v) Depreciação e amortização	770	-	1.677	-
(vi) Resultado financeiro	-	12.293	-	12.293
(vii) Imposto de renda e contribuição social	-	460	-	460
Lucro líquido ajustado	17.008	30.701	6.487	42.074
Margem líquida ajustada %	5,3%	8,7%	1,1%	6,4%

* Os ajustes no lucro líquido do 2T26 totalizam R\$ 18,7 milhões, decorrentes da resolução de duas contingências (cível e tributária) e da adesão à CPRB, conforme detalhado no release de resultados do período.

Endividamento e Estrutura de Capital

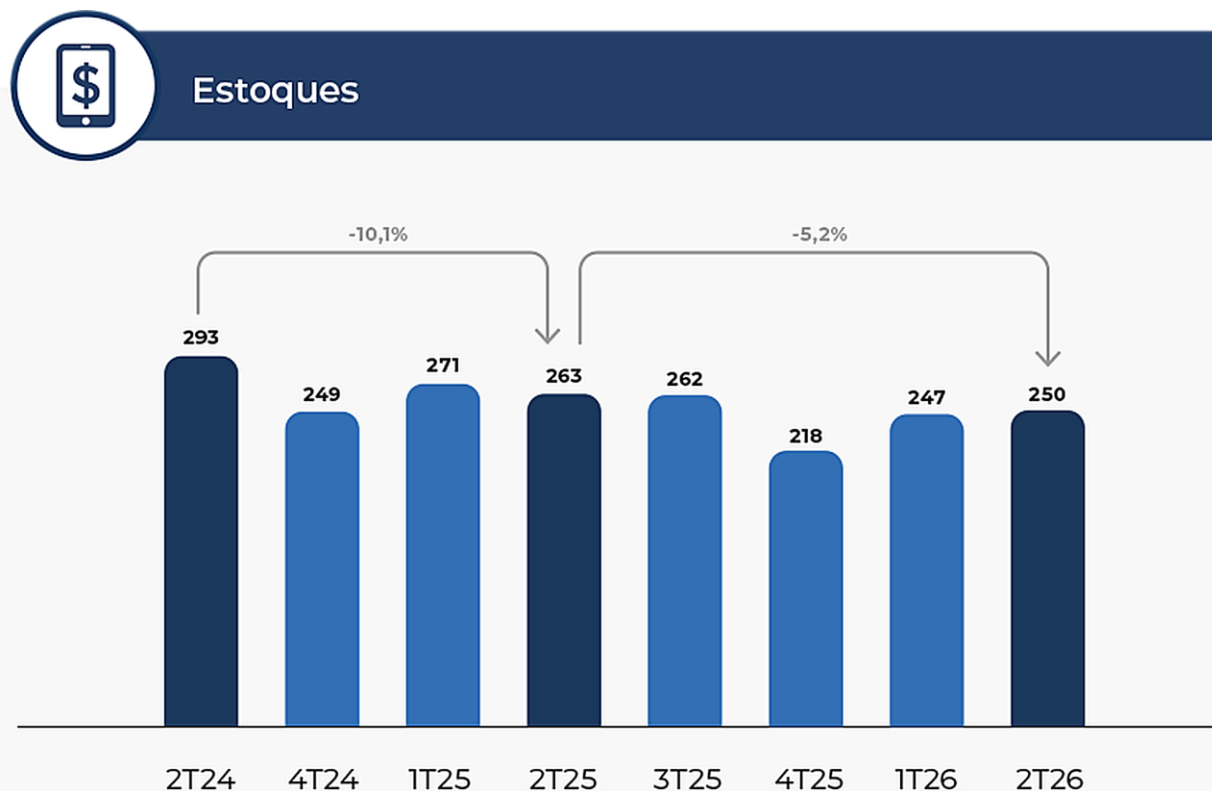
A dívida líquida da Companhia ao final do período era de R\$ 108,2 milhões, equivalente a 0,5x o EBITDA ajustado acumulado dos últimos doze meses.

R\$ Mil Endividamento	2T25	2T26
Caixa e equivalentes de caixa	33.516	31.353
Endividamento de curto prazo*	(69.569)	(31.048)
Endividamento de longo prazo*	(103.247)	(108.482)
Dívida Líquida	(139.300)	(108.177)
EBITDA LTM ajustado (ex IFRS 16)	157.436	217.825
Dívida Líquida/EBITDA LTM ajustado (ex IFRS 16)	-0,9x	-0,5x
Arrendamento mercantil financeiro de curto prazo	(63.072)	(60.221)
Arrendamento mercantil financeiro de longo prazo	(109.456)	(90.792)
Dívida Líquida Total (Incl. Arrendamento)	(311.828)	(259.190)
EBITDA LTM ajustado	235.476	302.745
Dívida Líquida Total (Incl. Arrendamento)/EBITDA LTM ajustado	-1,3x	-0,9x

* Debêntures e empréstimos

Estoque

Os estoques totalizaram R\$ 249,7 milhões no 2T26, redução de 5,2% ante o 2T25. A cobertura também avança: os dias de estoque caem de 225 para 200, ganho de 25 dias, reflexo da maior disciplina de compras e do giro mais eficiente da base a preço cheio.



No trimestre, os investimentos totalizaram R\$ 23,8 milhões (ex - desenvolvimento de coleção), o equivalente a 6,7% da receita líquida ajustada. Durante o segundo trimestre, foram concluídas as reformas das lojas Dudalina São Luís Ilha e Dudalina Brasília Park Shopping.

R\$ Mil Investimentos	2T25	2T26	% ROL	1S25	1S26	% ROL
Lojas & Operação	9.210	14.399	4,1%	16.641	23.442	3,6%
Desenvolvimento de coleção	10.674	17.232	4,9%	21.190	27.900	4,2%
Tecnologia	10.645	9.373	2,7%	27.850	23.290	3,5%
Total	30.529	41.004	11,6%	65.681	74.632	11,3%