

Track & Field®

RESULTADOS 3T26



DISCLAIMER

Esta apresentação pode conter declarações e informações que expressam expectativas, crenças e previsões da administração da Track&Field sobre eventos ou resultados futuros. Tais declarações e informações são unicamente previsões e não garantias do desempenho futuro; estão sujeitas a riscos, incertezas e fatores relativos às operações e ao ambiente de negócios da companhia. Embora a Track&Field acredite que as expectativas e premissas contidas nas declarações sejam razoáveis e baseadas em dados atualmente disponíveis à sua administração, advertimos os investidores de que declarações prospectivas envolvem riscos pois se referem a eventos futuros, portanto dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação, sujeitos a mudança sem aviso prévio.



Mensagem da Administração



Destaques do trimestre

Sell Out

R$470,1 milhões

+6,4% vs 3T25

+2,6% em SSS

+22,1% YoY em reformadas

Receita Líquida Consolidada

R$274,5 milhões

+2,2% vs 3T25

EBITDA Ajustado Consolidado

R$57,8 milhões

+12,6% vs 3T25

21,1% Margem (2,0 p.p.)

Lucro Líq. Ajustado Consolidado

R$38,2 milhões

+9,3% vs 3T25

13,9% Margem (0,9 p.p.)

Digitalização

437 lojas c/ *ship from store* e *pick up in store*...

representando **65%** das vendas do e-commerce

Expansão

12 inaugurações no trimestre, totalizando...

460 lojas na rede

12 reformas (1 própria e 11 franquias)

Destaques dos 9M26

Sell Out

R$1,4 bilhão

+14,2% vs 9M25

+9,9% em SSS

Receita Líquida Consolidada

R$805,3 milhões

+11,3% vs 9M25

EBITDA Ajustado Consolidado

R$185,0 milhões

+13,8% vs 9M25

23,0% Margem (+0,5 p.p.)

Lucro Líq. Ajustado Consolidado

R$124,0 milhões

+7,9% vs 9M25

15,4% Margem (-0,5 p.p.)

Dívida Zero

Equivalentes de caixa de **R$140,9 milhões em 30/09/2026**

Geração de caixa operacional de R$ 119,6 milhões

Expansão

25 inaugurações no período acumulado, sendo **24 franquias** e **1 própria**

22 franquias e **2 lojas próprias reformadas** no período



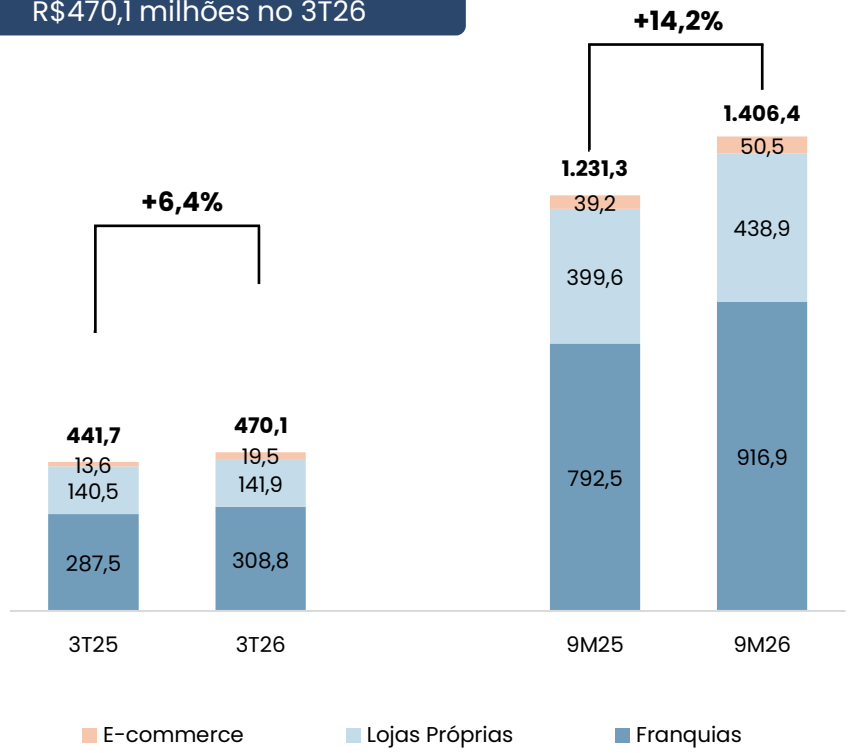


Resultados 3T26

TRACK & FIELD

Sell Out

R$470,1 milhões no 3T26



No 3T26, o sell out atingiu R$ 470,1 milhões, avanço de 6,4% vs. 3T25 (+14,2% no 9M26), com crescimento de 2,6% em mesmas lojas (SSS), demonstrando resiliência mesmo diante de uma forte base comparativa (+28,3% no 3T25).

Desempenho expansão/reformadas: O período registrou a abertura de 12 franquias, totalizando 460 lojas na rede (402 franquias e 58 próprias). Além disso, 12 lojas foram reformadas no trimestre (11 franquias e 1 própria), mantendo performance superior com salto de 22,1% YoY em vendas.

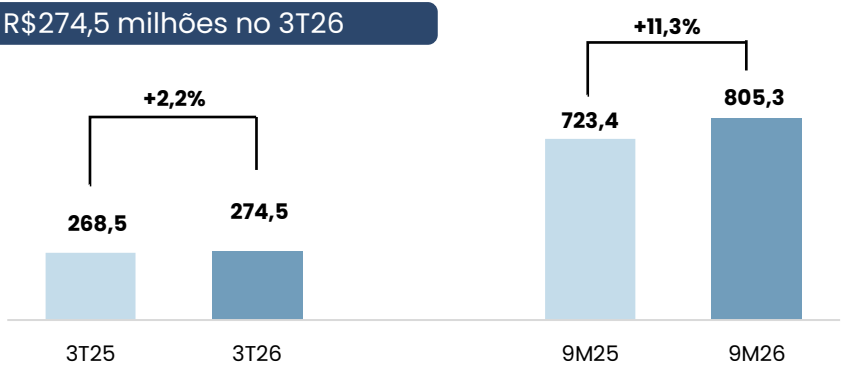
Dinâmica do trimestre: (i) Início de trimestre com tráfego mais contido em julho devido a férias escolares e Copa do Mundo; (ii) Agosto como o melhor mês do período, impulsionado pelo Dia dos Pais; (iii) Setembro desafiador com postura cautelosa do consumidor, chuvas atípicas e quebra temporária na grade P de produtos essenciais (já ajustada para o verão); e (iv) Giro da full price da coleção de inverno nos meses anteriores que elevou a rentabilidade, porém reduziu o saldo para liquidação ao fim da estação.

Indicadores comerciais: Avanços de 7,8% no volume de tickets e de 5,6% na quantidade de peças comercializadas, refletindo a atratividade do mix e engajamento da comunidade de clientes.

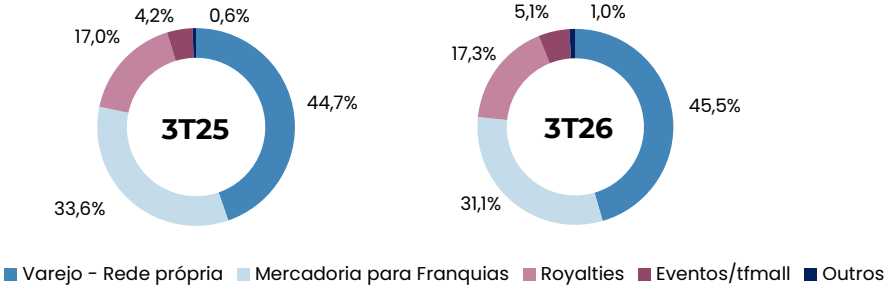
E-commerce e omnicanalidade: Crescimento de 15,6% YoY nas vendas captadas (R$ 55,7 milhões), respondendo por 11,8% do sell out (+0,9 p.p. vs. 3T25). A operação omnicanal foi importante para mitigar a quebra de grade física via Vitrine Infinita (13,3% das vendas digitais) e ship from store, que atendeu 65,0% do volume do e-commerce por meio de 437 lojas integradas (40 sellers nacionais e 397 locais).

Receita Líquida

R$274,5 milhões no 3T26



Composição Receita Líquida



A receita líquida consolidada somou R$ 274,5 milhões no 3T26 (+2,2% vs. 3T25) e R$ 805,3 milhões no 9M26 (+11,3% YoY). O menor ritmo no trimestre decorre do decrescimento da venda de mercadoria para franqueados (sell in) frente a forte base de comparação deste canal e descasamento de calendário do lançamento da coleção de verão.

Destaques por canal:

I. **Varejo (rede própria): R$ 124,9 milhões (+4,0% YoY),** respondendo por 45,5% da receita consolidada (+0,8 p.p.), sustentado pela disciplina comercial e avanço de 23,8% nas lojas próprias reformadas.

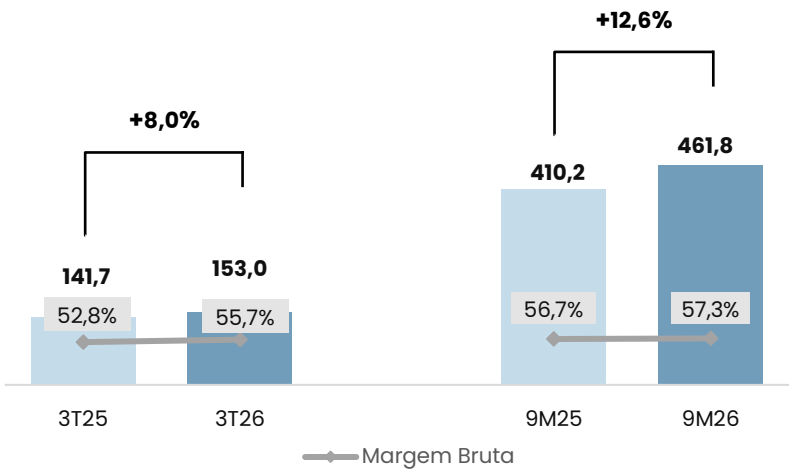
II. **Royalties: R$ 47,5 milhões (+4,3% YoY),** alcançando 17,3% da receita (+0,3 p.p.), acompanhando o crescimento de 7,4% no sell out de franquias (R$ 308,8 milhões), suportado pela expansão da rede (+40 franquias em 12 meses) e evolução de 21,0% nas franquias reformadas.

III. **Mercadorias para Franquias (sell in): R$ 85,5 milhões (-5,2% YoY),** correspondendo a 31,1% da receita líquida (-2,5 p.p.). Efeito pontual decorrente da **elevada base do 3T25 e ajuste no cronograma de faturamento entre trimestres** (no 9M26, o canal acumula alta de 12,4%, somando R$ 242,7 milhões).

IV. **Eventos e tfmall: R$ 13,9 milhões (+24,0% YoY),** passando a 5,1% da receita (+0,9 p.p.), **impulsionado pelo forte calendário de eventos esportivos** e **normalização de patrocínios** descasados em trimestres anteriores.

Lucro Bruto

R$153,0 milhões no 3T26



O lucro bruto atingiu R$ 153,0 milhões no 3T26 (+8,0% vs. 3T25), totalizando R$ 461,8 milhões no acumulado de 9M26 (+12,6% YoY).

A margem bruta expandiu 2,9 p.p. YoY, alcançando 55,7% da receita líquida (e 57,3% no 9M26, +0,6 p.p.), refletindo:

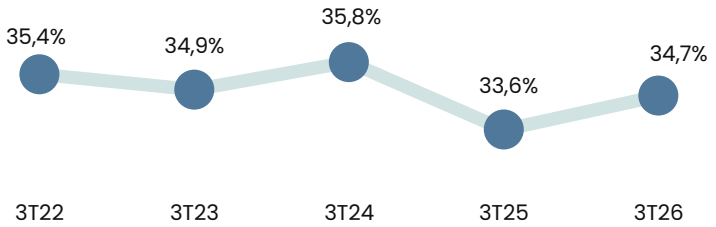
I. **Maior rentabilidade no sortimento de produtos** comercializados no trimestre;

II. **Composição favorável no mix de canais**: ganho de representatividade de canais com margem bruta mais elevada, como varejo próprio (+0,8 p.p.) e royalties (+0,3 p.p.);

III. **Menor participação do sell in na receita líquida** (-2,5 p.p.), linha que opera estruturalmente com margens menores, alavancando a rentabilidade bruta consolidada.

Despesas Operacionais

34,7% das vendas líquidas no 3T26



Despesas Operacionais Ajustadas (sem depreciação) **somaram R$ 95,2 milhões no 3T26, representando 34,7% da receita líquida** (+1,1 p.p. vs. 3T25), mantendo-se estáveis em 34,4% no 9M26 (+0,1 p.p.).

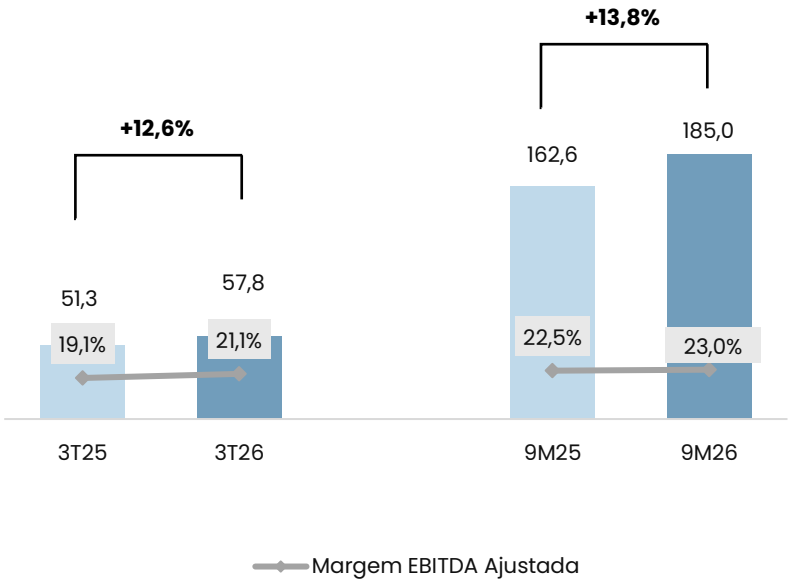
- **Despesas com Vendas**: **Totalizaram R$ 53,4 milhões (+9,0% YoY), representando 19,4% da receita líquida (+1,2 p.p. YoY),** devido a menor diluição dos investimentos em marketing e das despesas com lojas próprias no trimestre.

- **Despesas Gerais e Administrativas**: **Ficaram praticamente estáveis em R$ 40,9 milhões (-0,4% YoY), capturando 0,4 p.p. de alavancagem operacional** (14,9% da receita vs. 15,3% no 3T25). O resultado evidencia **ganho de eficiência e cortes realizados no primeiro semestre, aliados a um menor patamar de despesas administrativas em TFSports no período.**

Nota: Despesa ajustada e excluindo depreciação

EBITDA Ajustado

R$57,8 milhões no 3T26



EBITDA Ajustado consolidado: Totalizou R$ 57,8 milhões no 3T26, um crescimento de 12,6% frente aos R$ 51,3 milhões do 3T25.

Margem EBITDA Ajustada: Atingiu 21,1% no trimestre, registrando forte expansão de 2,0 p.p. YoY (19,1% no 3T25).

Drivers do resultado operacional:

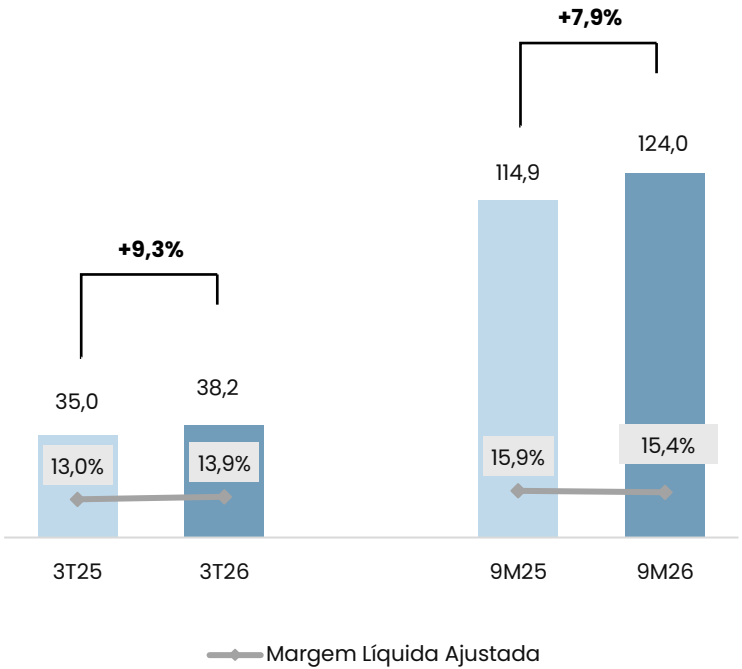
I. **Ganho de margem bruta (+2,9 p.p.),** puxado pela **rentabilidade de produtos** e pela **maior participação de varejo próprio e royalties no mix**;

II. **Eficiência em despesas administrativas (diluição de 0,4 p.p. em G&A)**, neutralizando parcialmente o aumento das despesas comerciais diante do menor avanço da receita;

No acumulado dos 9M26, o EBITDA Ajustado somou R$ 185,0 milhões (+13,8% vs. 9M25), com margem ajustada de 23,0% (+0,5 p.p. YoY).

Lucro Líquido Ajustado

R$38,2 milhões no 3T26



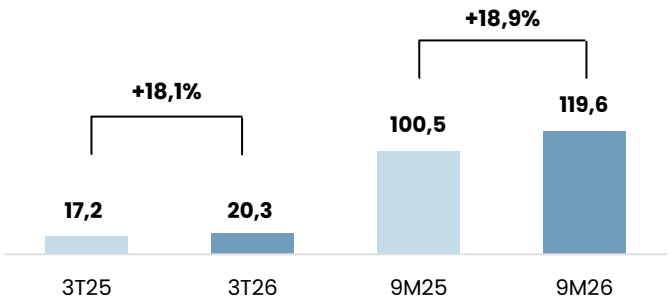
O lucro líquido ajustado consolidado alcançou R$ 38,2 milhões no 3T26, avanço de 9,3% vs. 3T25 (R$ 35,0 milhões), com margem líquida ajustada de 13,9% (+0,9 p.p. YoY).

Evolução da rentabilidade: O crescimento foi sustentado pela **expansão da margem bruta** no trimestre e pela **disciplina na gestão de despesas administrativas**.

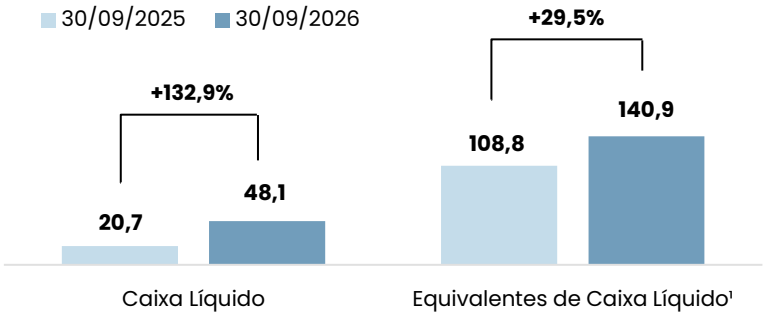
No acumulado dos 9M26, o lucro líquido ajustado totalizou R$ 124,0 milhões, um incremento de 7,9% em relação aos R$ 114,9 milhões obtidos no 9M25, sustentando uma margem consistente de 15,4% (-0,5 p.p. YoY).

Posição de Caixa

Geração de Caixa Operacional



Posição de Caixa e Equivalentes



Fluxo de Caixa Operacional: Gerou R$ 20,3 milhões no 3T26 (+18,1% YoY) e R$ 119,6 milhões no 9M26 (+18,9% YoY). A geração do trimestre foi impulsionada pela **evolução do lucro e pelo giro acelerado do contas a receber** (maior peso do varejo e menor peso do sell in), permitindo financiar organicamente o reforço estratégico de estoques para a coleção de verão.

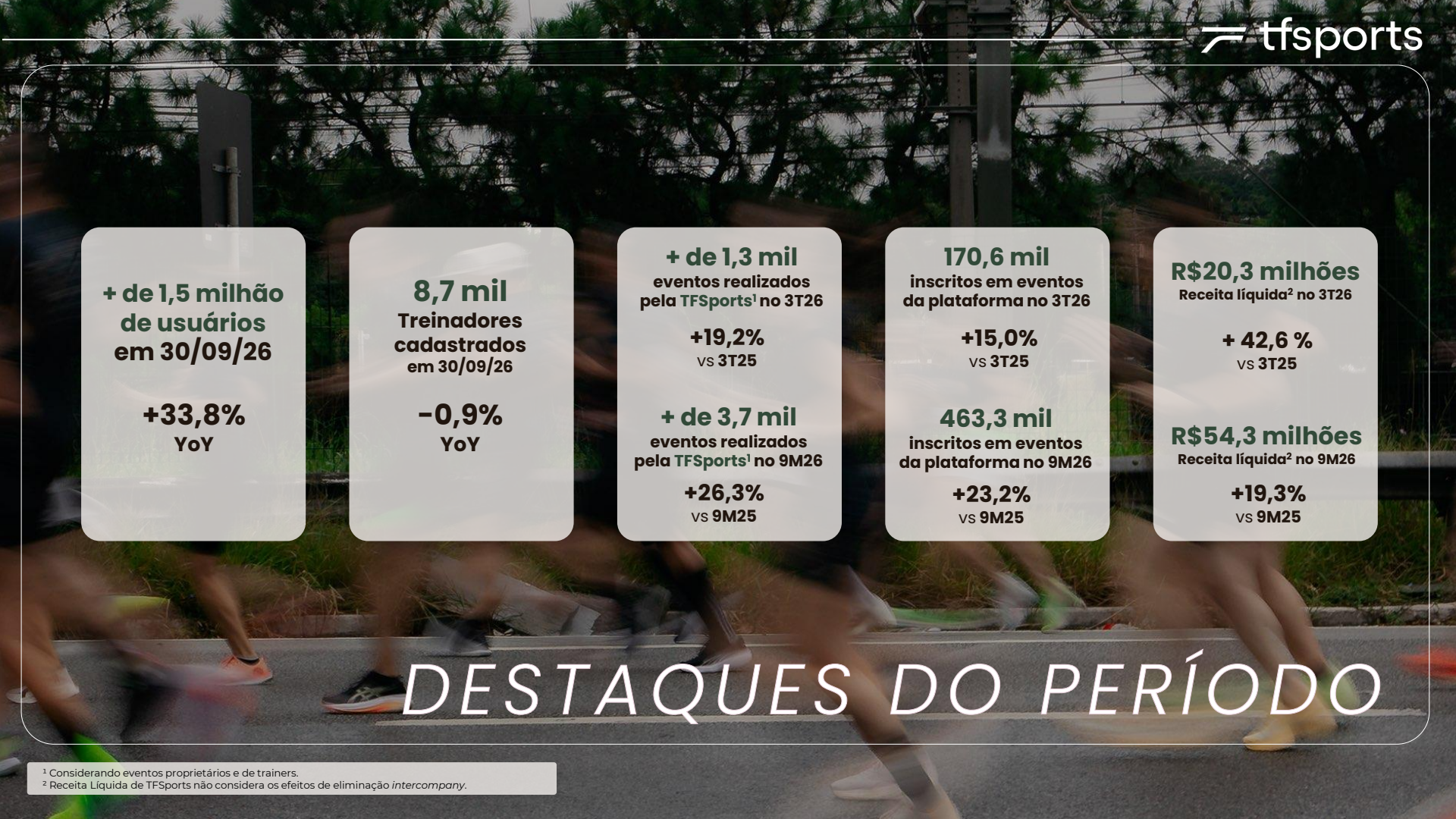
Atividades de Investimento: Totalizaram R$ 12,0 milhões no trimestre (+R$ 2,7 milhões vs. 3T25) e R$ 37,6 milhões no 9M26, **direcionados às reformas da rede física** (formato Experience) e ao constante **aprimoramento da plataforma TFSports**.

Atividades de Financiamento: Consumo de R$ 10,5 milhões no período (redução de 3,9% vs. 3T25), explicada primordialmente pelo **menor desembolso de arrendamentos mercantis** (aluguéis).

Posição de Caixa: Caixa líquido de R$ 48,1 milhões e liquidez total de R$ 140,9 milhões (caixa líquido + recebíveis de cartões), **expansão de 29,5% YoY**, preservando estrutura conservadora com **dívida bancária zero.**

¹Equivalentes de Caixa Líquido: Caixa Líquido + Recebíveis de Cartões.


tfsports



DESTAQUES DO PERÍODO

+ de 1,5 milhão de usuários em 30/09/26

+33,8%
YoY

8,7 mil
Treinadores cadastrados em 30/09/26

-0,9%
YoY

+ de 1,3 mil
eventos realizados pela TFSports[1] no 3T26

+19,2%
vs 3T25

+ de 3,7 mil
eventos realizados pela TFSports[1] no 9M26

+26,3%
vs 9M25

170,6 mil
inscritos em eventos da plataforma no 3T26

+15,0%
vs 3T25

463,3 mil
inscritos em eventos da plataforma no 9M26

+23,2%
vs 9M25

R$20,3 milhões
Receita líquida[2] no 3T26

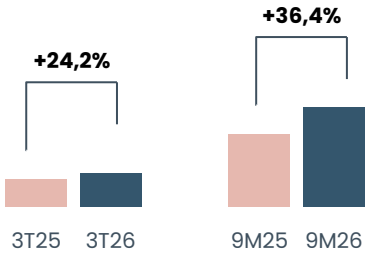
+ 42,6 %
vs 3T25

R$54,3 milhões
Receita líquida[2] no 9M26

+19,3%
vs 9M25

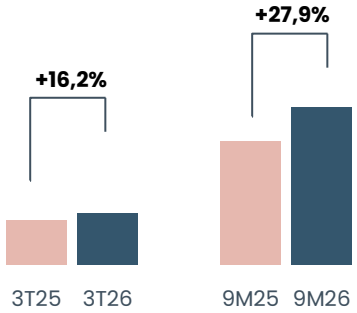
[1] Considerando eventos proprietários e de trainers.
[2] Receita Líquida de TFSports não considera os efeitos de eliminação *intercompany*.

Vendas TFC



*Fechamos 3T26 com 18 unidades do TFC vs 15 unidades no 3T25.

Clientes Atendidos



Vendas por Categoria







Track & Field

Relações com Investidores

ri@tf.com.br
www.tfco.com.br/ri