

mills

Resultados 1T26





Disclaimer

Esta apresentação pode incluir declarações que apresentem expectativas da Administração da Mills Locação, Serviços e Logística S/A (“Mills”) sobre eventos ou resultados futuros. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração tomadas dentro do nosso melhor conhecimento e informações a que a Mills atualmente tem acesso. Todas as declarações, quando baseadas em expectativas futuras e não em fatos históricos, envolvem vários riscos, incertezas e não são garantias de desempenho. A Mills e seus empregados não podem garantir que tais declarações venham a ser corretas. Tais riscos e incertezas incluem fatores relativos à economia brasileira, ao mercado de capitais, aos setores de infraestrutura imobiliário, de óleo e gás, pressões da concorrência, entre outros, e a regras governamentais, que estão sujeitos à mudança sem prévio aviso. Para obter informações adicionais sobre fatores que possam originar resultados diferentes daqueles estimados pela Mills, favor consultar os relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

Destaque Financeiros 1T26

Crescimento com diversificação e perenidade: nossa estratégia segue gerando valor com eficiência e disciplina

Crescimento

 Receita Líquida
R\$ **461,2 milhões**


+11,8% | vs 1T25

Rentabilidade

 EBITDA Ajustado
R\$ **235,1 milhões**


+13,8% | vs 1T25

Geração de Valor

 Fluxo de Caixa Op. Aj.
R\$ **220,8 milhões**

+46,3% | vs 1T25

Rentabilidade

 Lucro Líquido
R\$ **197,0 milhões**

+190,1% | vs 1T25


Margem EBITDA Aj.

 **51,0%**
+0,9 p.p. | vs 1T25

 ROIC LTM
20,5%

+0,5 p.p. | vs 1T25

Dívida Bruta

 R\$ **1.770,7 MM**
-1,4% | vs 1T25

 Alavancagem
1,1x dívida líquida / EBITDA

-0,3 p.p. | 1T25



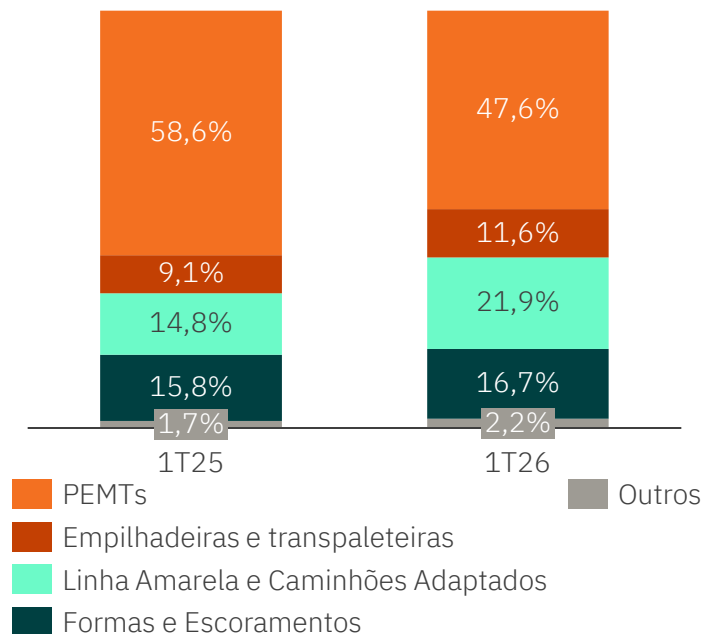
Resultado Consolidado



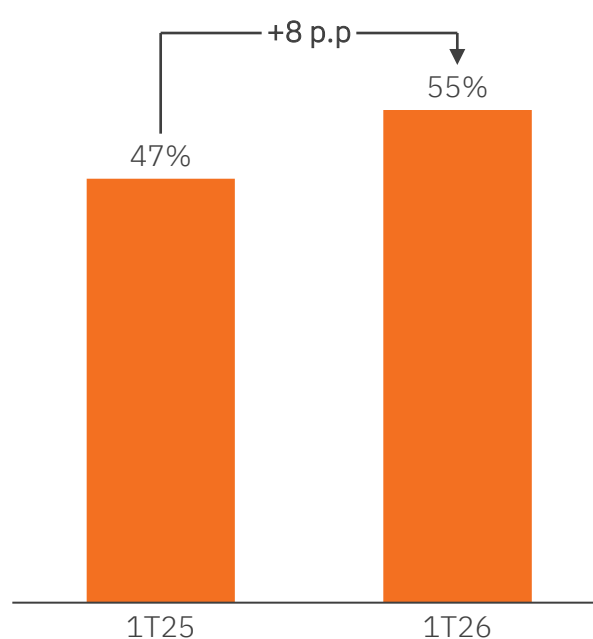
Resultados 1T26

Encerramos o primeiro trimestre com avanço na previsibilidade e recorrência das receitas.

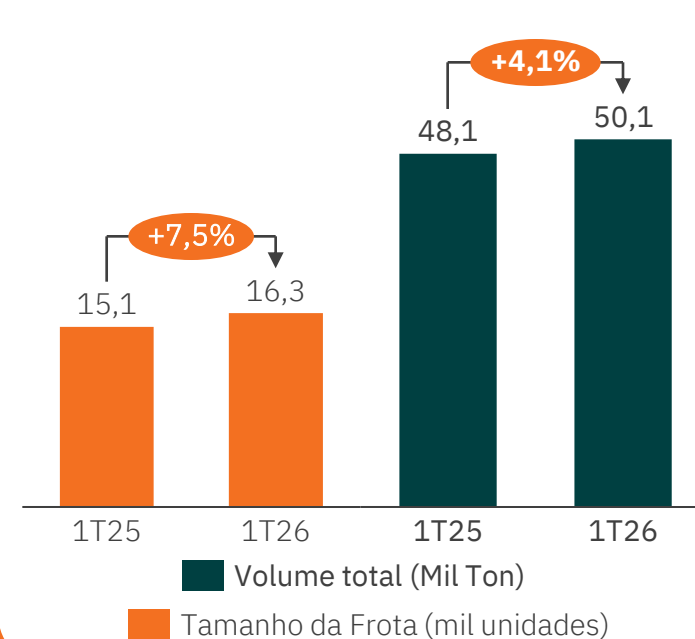
Receita líquida de locação + frete por produto (%)



Receita Líquida de Locação Longo prazo (%)



Tamanho da Frota e Volume (F&E)



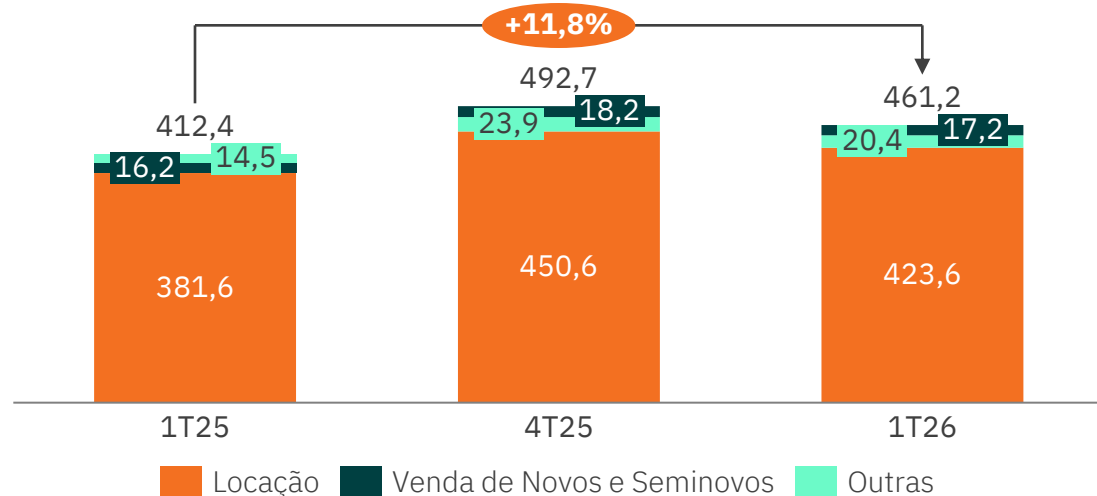
Seguimos avançando na estratégia de aumentar a previsibilidade e a recorrência das receitas, com foco na expansão de contratos de longo prazo, especialmente nas unidades de Pesados e Intralogística. No 1T26, esses contratos passaram a representar **55% da Receita de Locação**, um avanço de **8 p.p.** em relação ao 1T25.

Finalizamos o trimestre com **16,3 mil máquinas**, um crescimento de **7,5%** em relação ao mesmo período do ano anterior e com **50,1 mil toneladas** em F&E, reforçando nossa escala e liderança no setor.

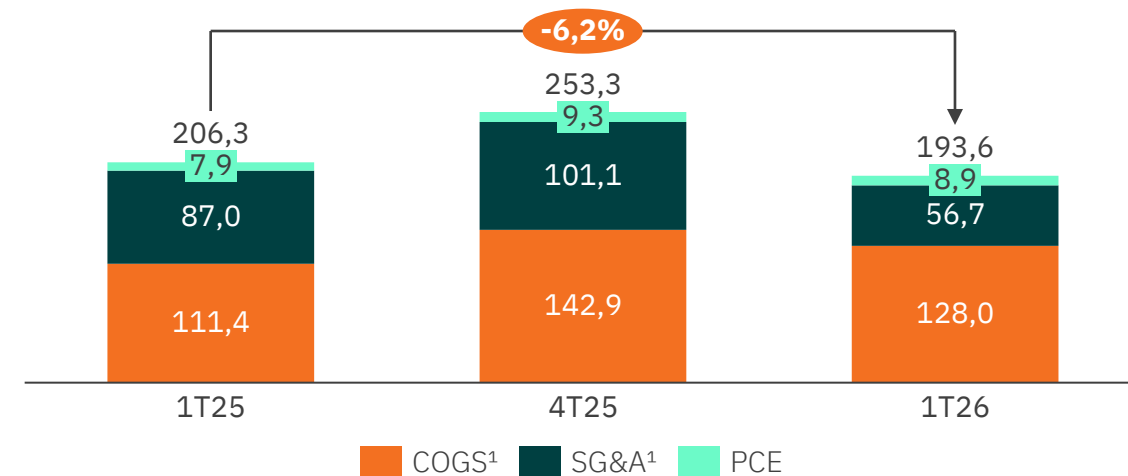
Resultados 1T26

Crescimento consistente de receita com evolução operacional.

Receita Líquida (por tipo) R\$ MM



Custos e Despesas R\$ MM



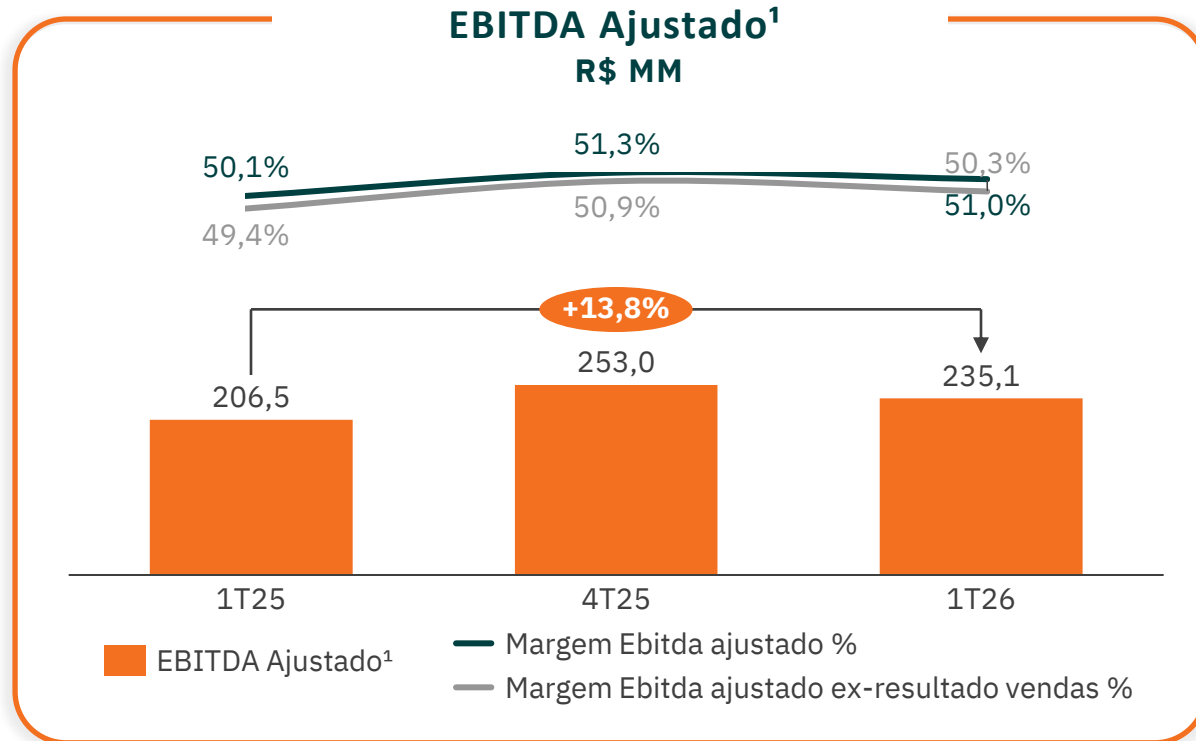
¹ COGS ex-depreciação e SG&A ex-depreciação e PCE.

Seguimos apresentando uma evolução consistente dos resultados, com crescimento sustentado pela execução da nossa estratégia e pela evolução do modelo de negócios. No trimestre, a Receita Líquida totalizou **R\$ 461,2 milhões**, representando avanço de **11,8%** em relação ao 1T25.

No trimestre, os custos, despesas e PCE, excluindo depreciação, totalizaram **R\$ 193,6 milhões**, com redução de **6,2%** em relação ao 1T25. Esse movimento reflete os a estratégia executada pela Companhia em ajuste de sua base de custos e despesas, além de efeitos não recorrentes relacionados a créditos extemporâneos.

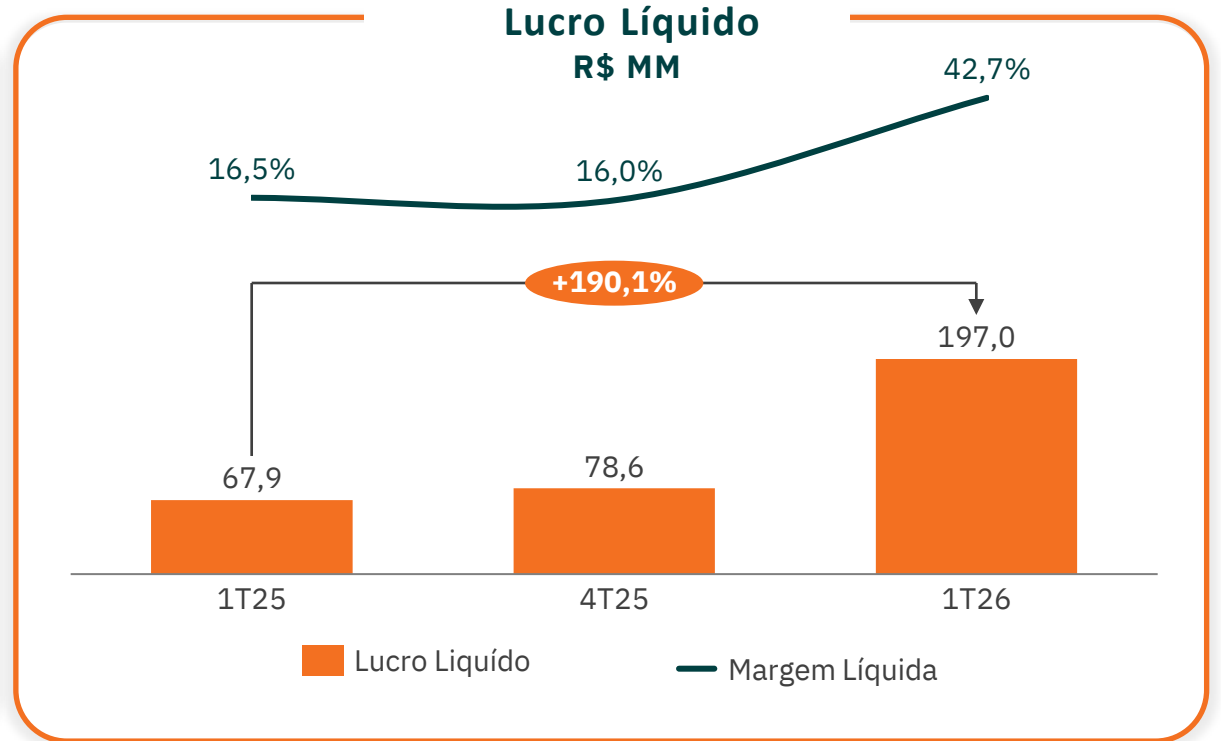
Resultados 1T26

Evolução contínua da eficiência operacional.



¹Excluindo itens não recorrentes. Non-GAAP – Informação não revisada pelos auditores independentes

No 1T26, o EBITDA Ajustado **totalizou R\$ 235,1 milhões**, com variação de 13,8% em relação ao 1T25. A margem EBITDA Ajustada atingiu **51,0%** no período, refletindo a continuidade dos ganhos de eficiência operacional.



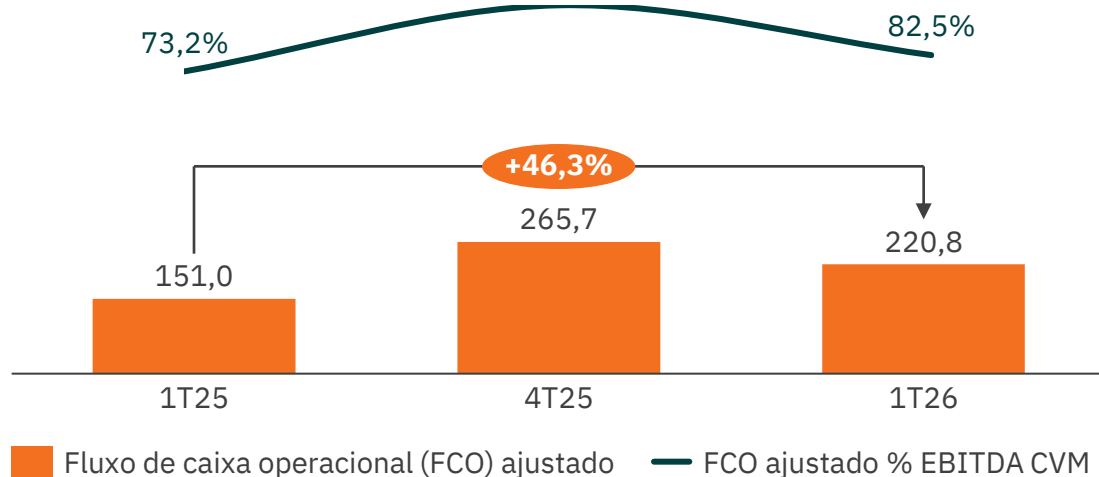
O lucro líquido foi **de R\$ 197,0 milhões no 1T26**, com margem líquida de **42,7%** no trimestre, recorde histórico. Excluindo efeitos não recorrentes, o lucro líquido recorrente foi de R\$ 65,5 milhões no trimestre.

Resultados 1T26

Geração de caixa operacional consistente e crescimento da conversão EBITDA em FCO A/A

Fluxo de Caixa Operacional Ajustado

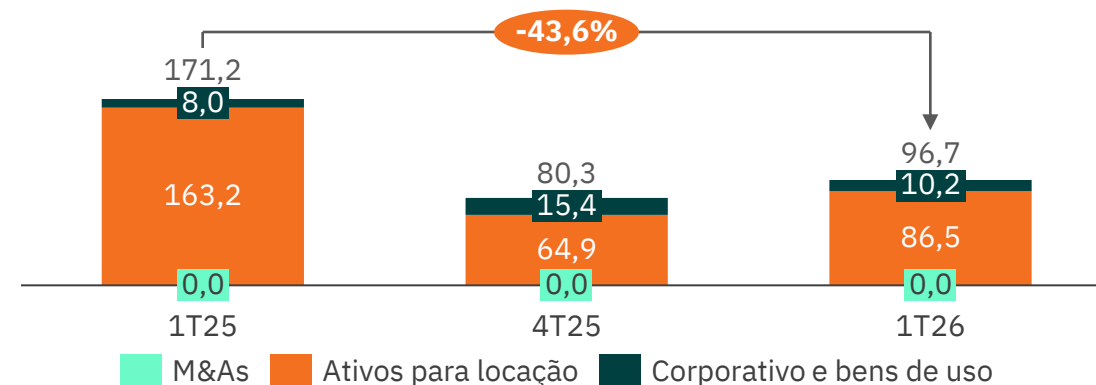
R\$ MM
111,0%



O fluxo de caixa operacional ajustado foi de **R\$ 220,8 milhões** no 1T26, com **crescimento** de **46,3%** em relação ao 1T25, refletindo principalmente efeitos de timing nos investimentos. O fluxo de caixa livre para a firma ajustado atingiu **R\$ 125,6 milhões** no período, com conversão de EBITDA em caixa de **82,5%**.

Investimentos

R\$ MM

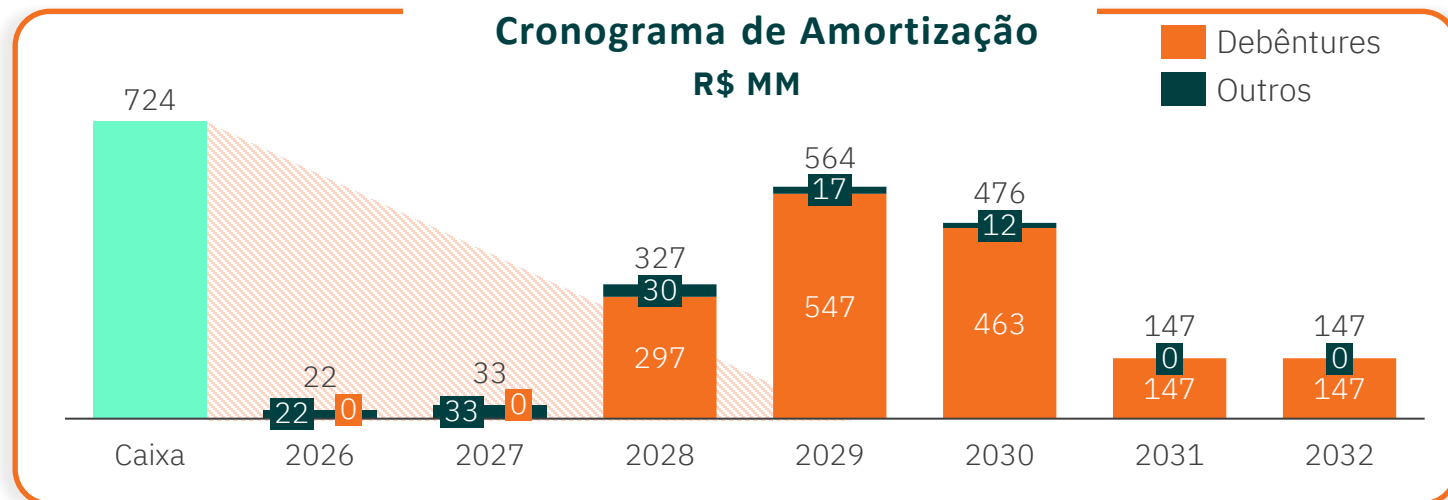
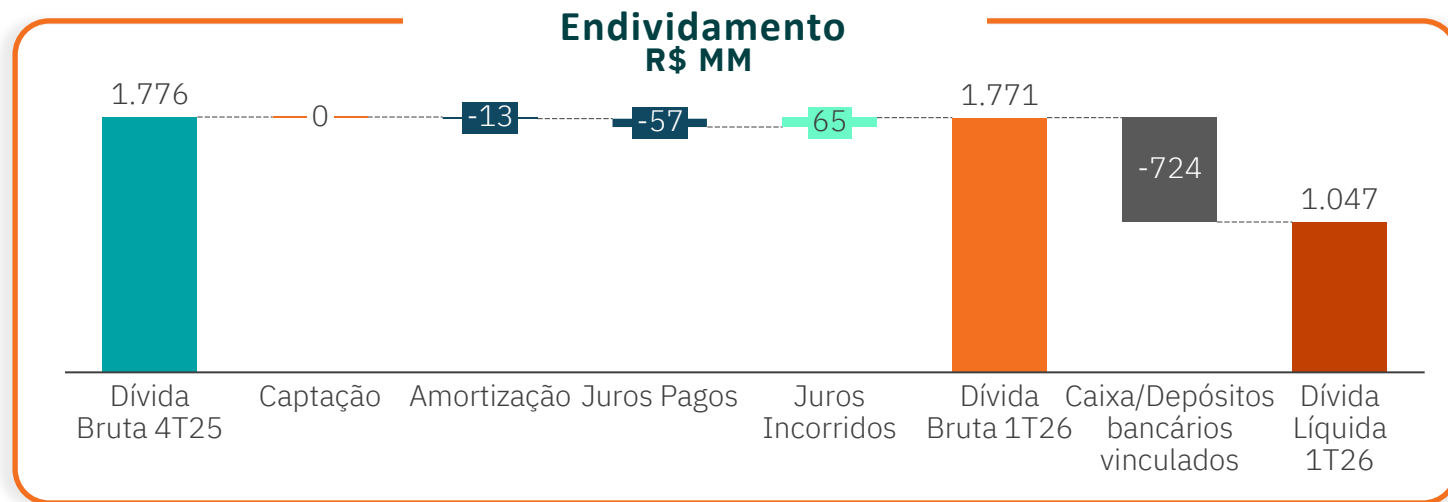


Os investimentos somaram **R\$ 96,7 milhões** no 1T26, com redução de 43,6% em relação ao 1T25 e aumento de 20,4% frente ao 4T25. Do total, cerca de 89% foram destinados à aquisição de ativos para locação, em linha com a estratégia de expansão e renovação da frota.

¹ Para o fluxo de caixa operacional ajustado desconsideram-se os juros pagos, investimento em locação, juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas.

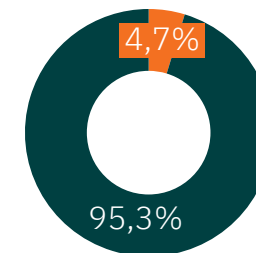
Endividamento

Estratégia de otimização da estrutura de capital gerando eficiência



Alavancagem e perfil da Dívida

- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM = 1,1x
- Dívida Líquida de CP/EBITDA Ajustado LTM = -0,7x



Custo Médio
CDI + 1,08% a.a

Prazo Médio
3,8 anos

Novamente reduzimos o indicador de alavancagem da Companhia, atingindo 1,1x dívida líquida/EBITDA Ajustado e nos permitindo ter opcionalidade para aceleração de investimentos



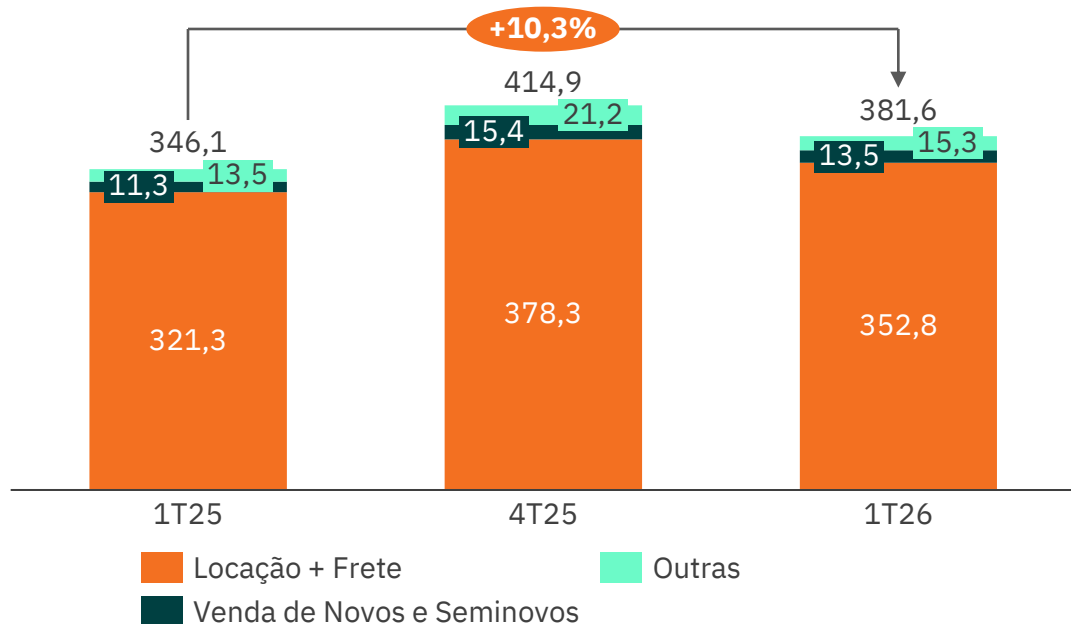
Resultado

Unidades de negócio

Rental (Leves, Pesados e Intralogística)

Receita Líquida (por tipo)

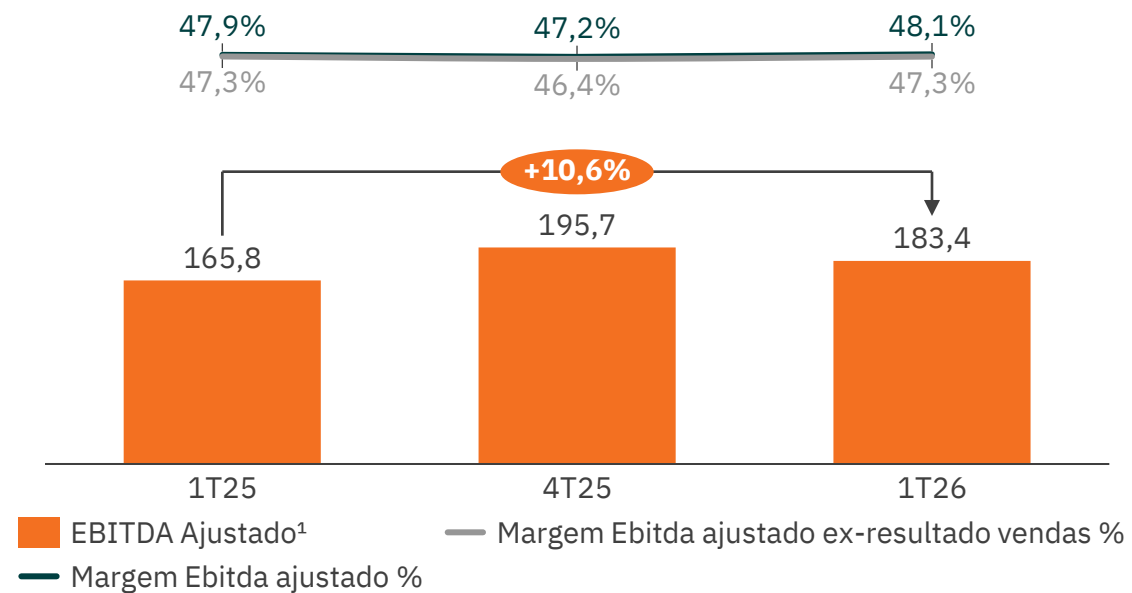
R\$ MM



Crescimento de 10,3% da receita líquida no 1T26, impulsionado principalmente pelo sólido crescimento da unidade de Pesados, que registrou forte expansão entre os anos, bem como da contribuição crescente da unidade de Intralogística e Leves.

EBITDA Ajustado¹

R\$ MM

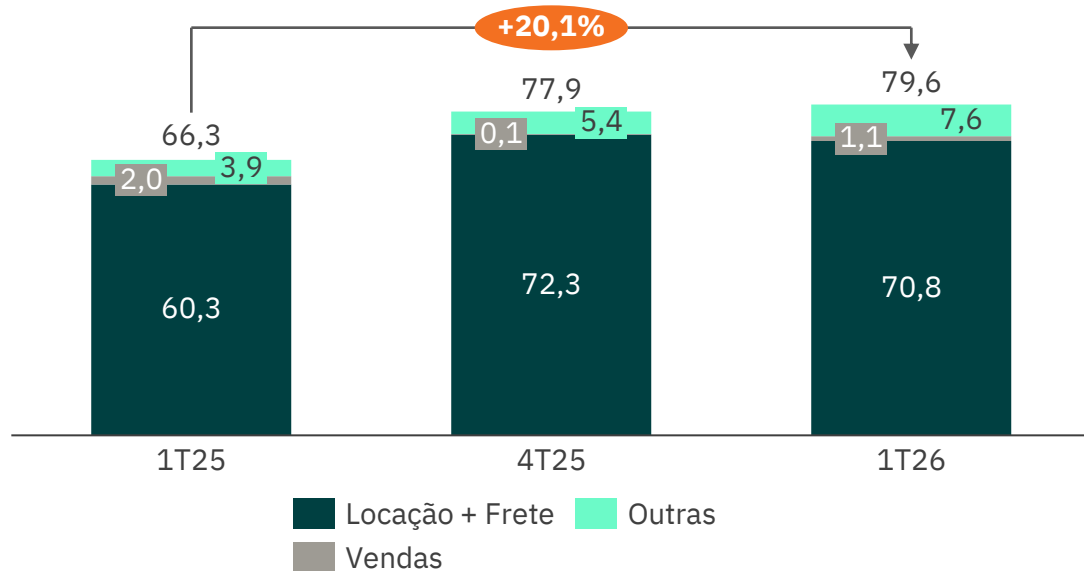


O EBITDA Ajustado da unidade de Rental, desconsiderando efeitos não recorrentes, totalizou **R\$ 183,4 milhões** no 1T26, com crescimento de **10,6%** na comparação trimestral. A margem atingiu **48,1%**, em linha com o 1T25 e com avanço de **0,9 p.p.** frente ao 4T25, refletindo o **bom desempenho operacional** e a **diluição de custos**.

Formas e Escoramentos

Receita Líquida (por tipo)

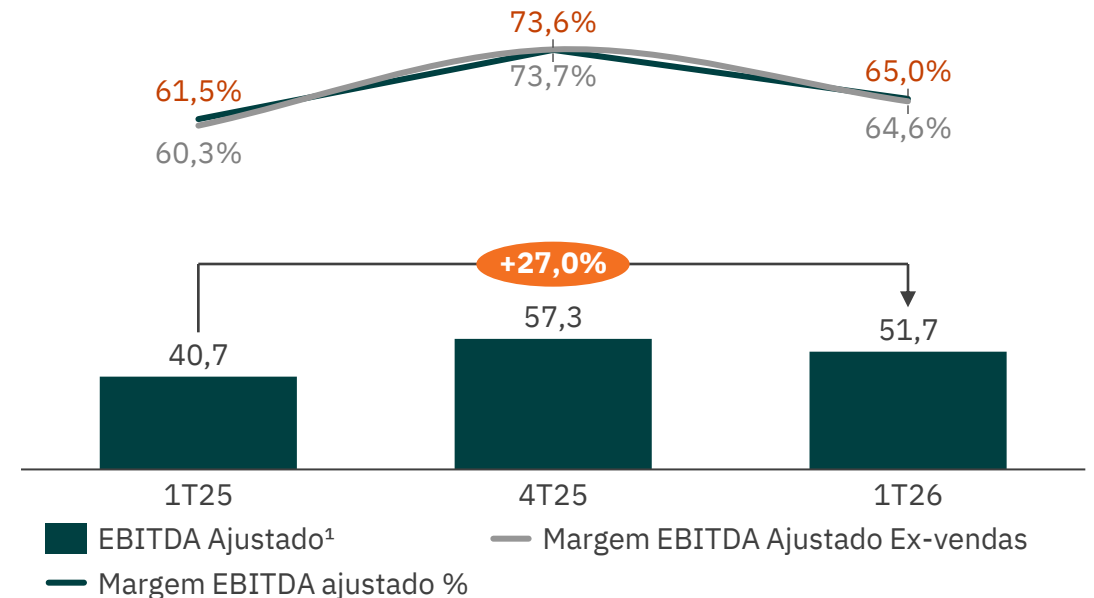
R\$ MM



A Receita Líquida totalizou **R\$ 79,6 milhões** no 1T26, com crescimento de **20,1%** em relação ao 1T25, impulsionada principalmente pela maior receita de locação, além do recebimento pontual de indenizações de clientes decorrentes de acordos comerciais.

EBITDA Ajustado¹

R\$ MM



O EBITDA Ajustado totalizou R\$ **51,7 milhões** no 1T26, com **crescimento de 27,0%** na comparação trimestral. A margem atingiu 65,0%, refletindo a resiliência da operação, apoiada pelo **sólido pipeline**, pela **mobilização de contratos** e por **recebimentos pontuais de indenizações**.

¹Excluindo itens não recorrentes. Non-GAAP – Informação não revisada pelos auditores independentes



Q&A

Para fazer perguntas:

clique no ícone Q&A, na parte inferior e escreva o seu NOME, empresa e idioma. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone, aparecerá na tela e então você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas.

Faça sua pergunta:





Relações com Investidores

 <http://ri.mills.com.br>

 ri@mills.com.br

 Millsbr

 @millsoficial

