

YDUQS

Apresentação de Resultados

2T23 & 1S23

10 de agosto, 2023

YDUQ
B3 LISTED NM
IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3
ICO2 B3



Rio de Janeiro, 10 de agosto de 2023 - **A YDUQS Participações S.A.**, uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil, apresenta os **resultados referentes ao 2T23 e 1S23**.

As informações financeiras da Companhia são apresentadas com base nos números consolidados, em reais, conforme a Legislação Societária Brasileira e as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), já em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), inclusive as regras do IFRS-16.

Este documento pode conter previsões acerca de eventos futuros, que estão sujeitas a riscos e incertezas que podem fazer com que tais expectativas não se concretizem ou sejam substancialmente diferentes do que era esperado. Estas previsões emitem a opinião unicamente na data em que foram feitas e a Companhia não se obriga a atualizá-las à luz de novas informações.

THE USE BY YDUQS Participações S.A. OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF YDUQS Participações S.A. BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED 'AS-IS' AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI.



Destaques

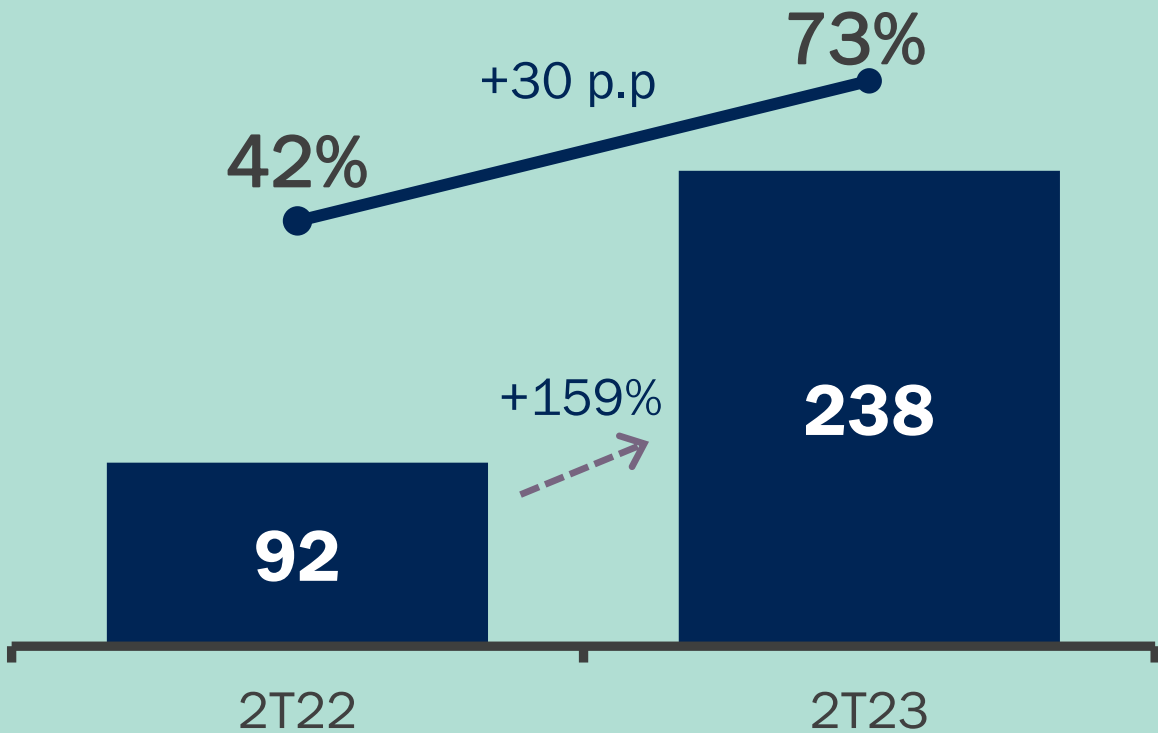
Forte alavancagem operacional levando à superação do *guidance* de EBITDA e à evolução consistente de margem

vs
2T22

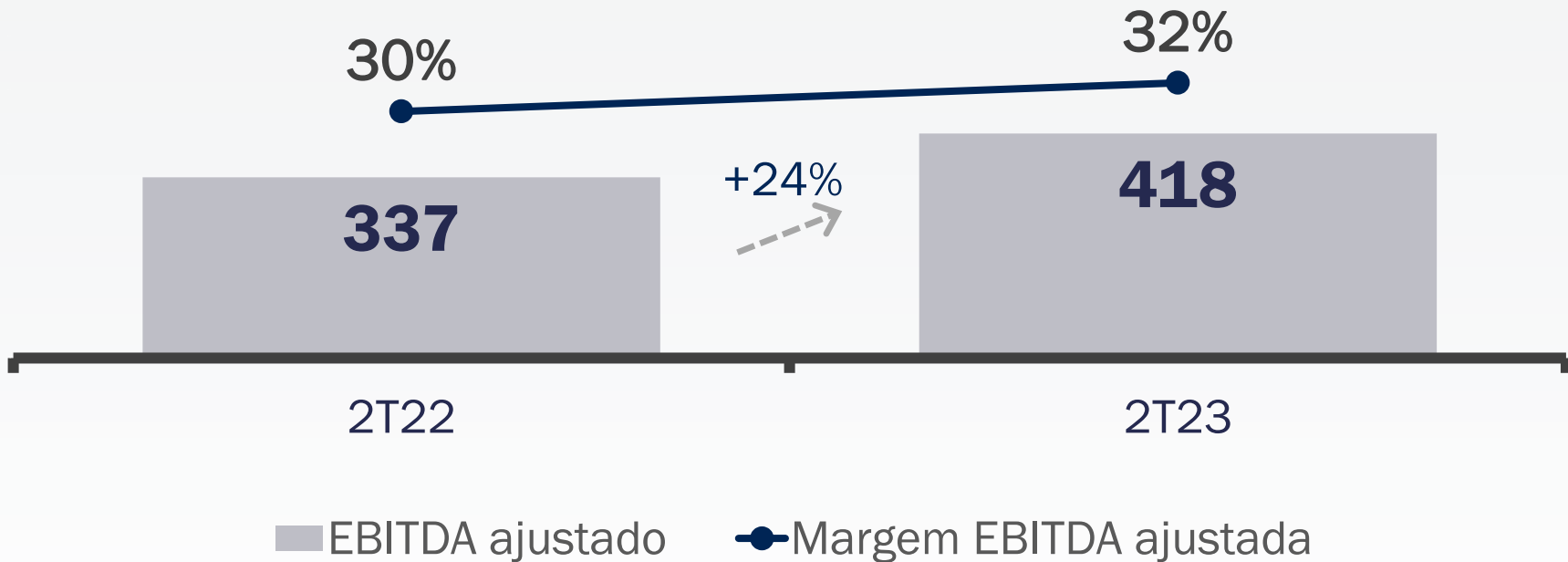
- ROL +15%
- EBITDA +24%
- Margem EBITDA +2 p.p.
- Lucro Líquido +R\$95 MM

FCO e Conversão de Caixa

(R\$ milhões; %)



Distribuição de Dividendos
R\$ 80 MM no 2S23



Premium

- +11%** vs 2T22
Base de alunos
- +10%** vs 2T22
TM Veterano Medicina
- +12%** vs 2T22
Receita Líquida

Digital

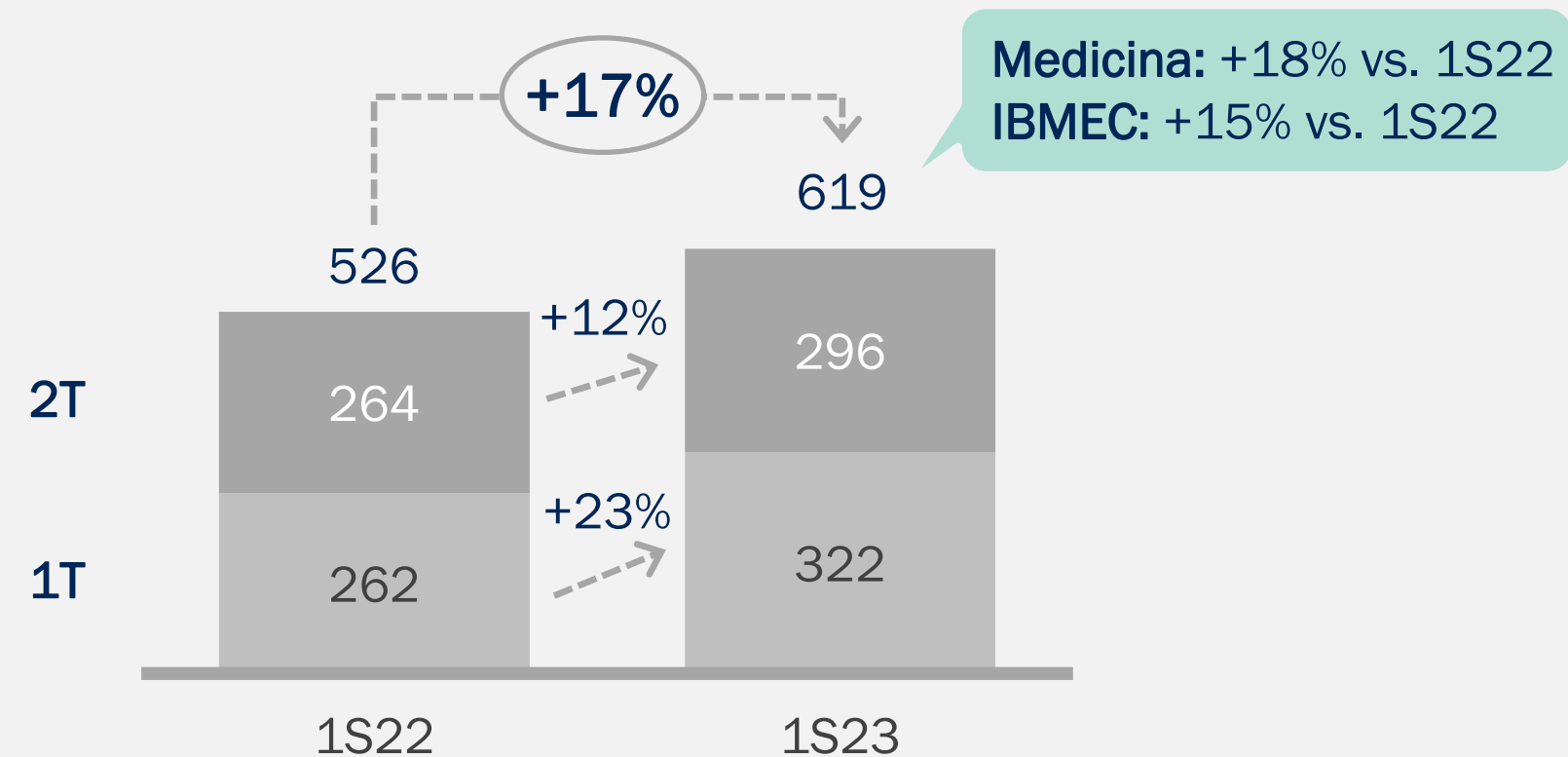
- +45%** vs 2T22
Captação Graduação
- +13%** vs 2T22
TM Veterano
- +43%** vs 2T22
EBITDA Ajustado

Presencial

- +6%** vs 2T22
Receita Líquida
- +9%** vs 2T22
TM Veterano
- +48%** vs 2T22
EBITDA Ajustado

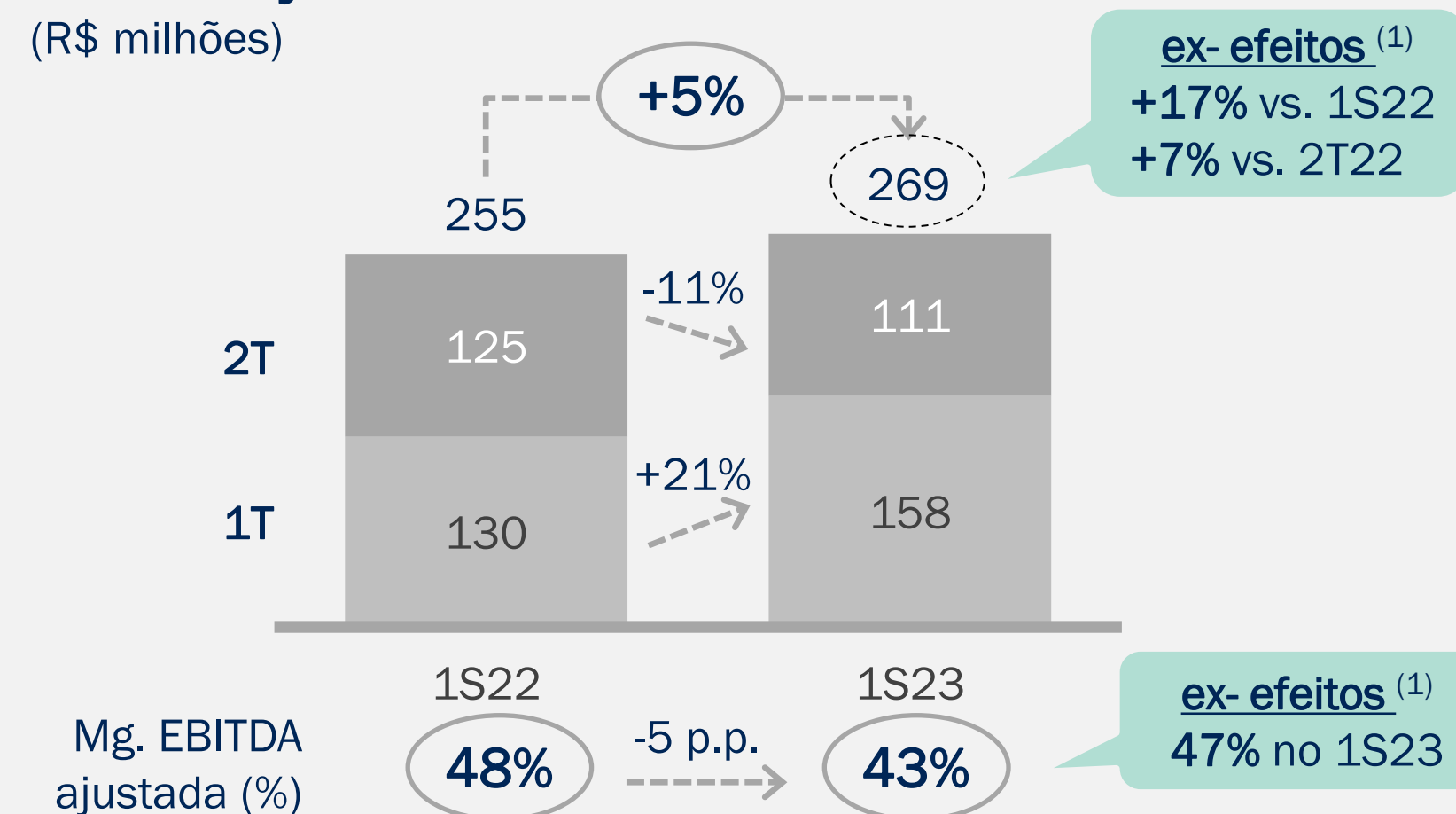
Receita Líquida

(R\$ milhões)



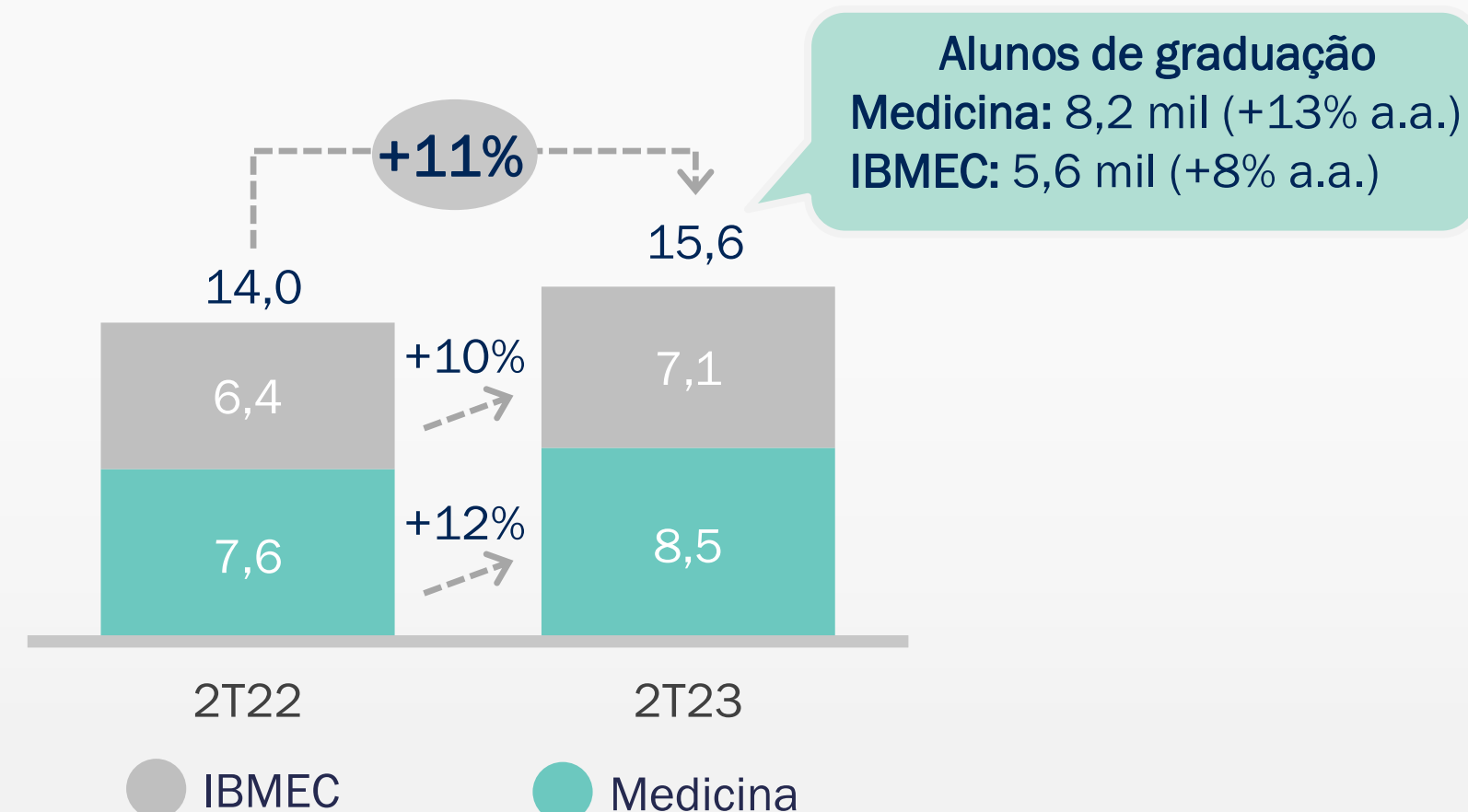
EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



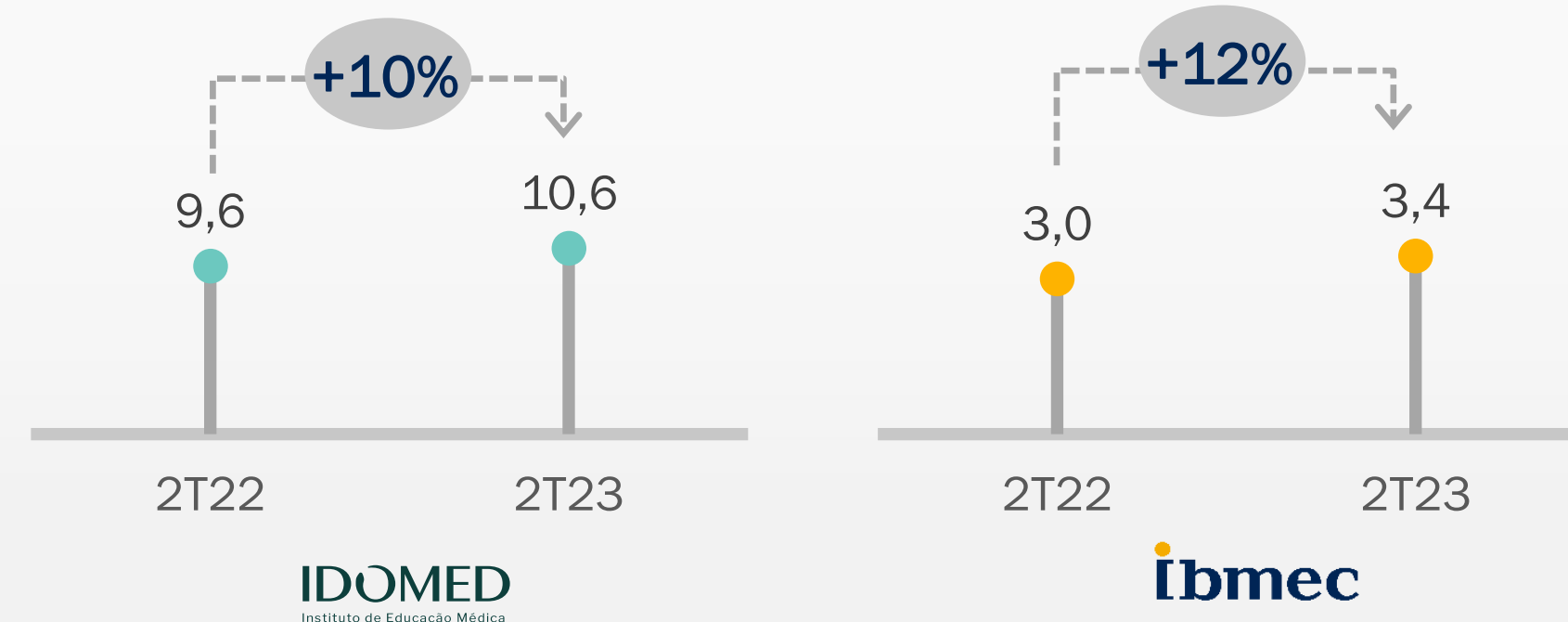
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

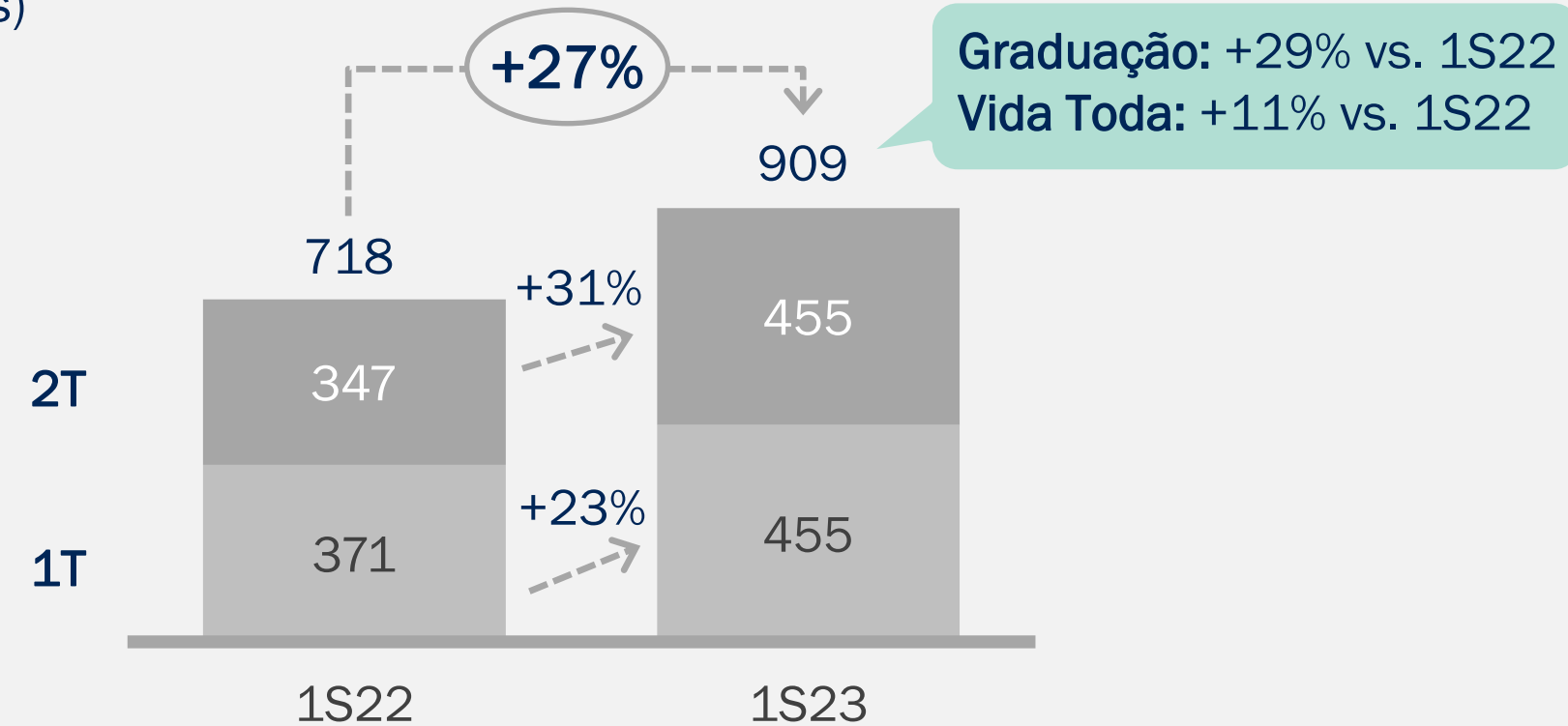
(R\$/mês; TM de veteranos com +1 ano)



(1) Desconsiderando efeito do FG-Fies na receita e remuneração variável nas despesas.

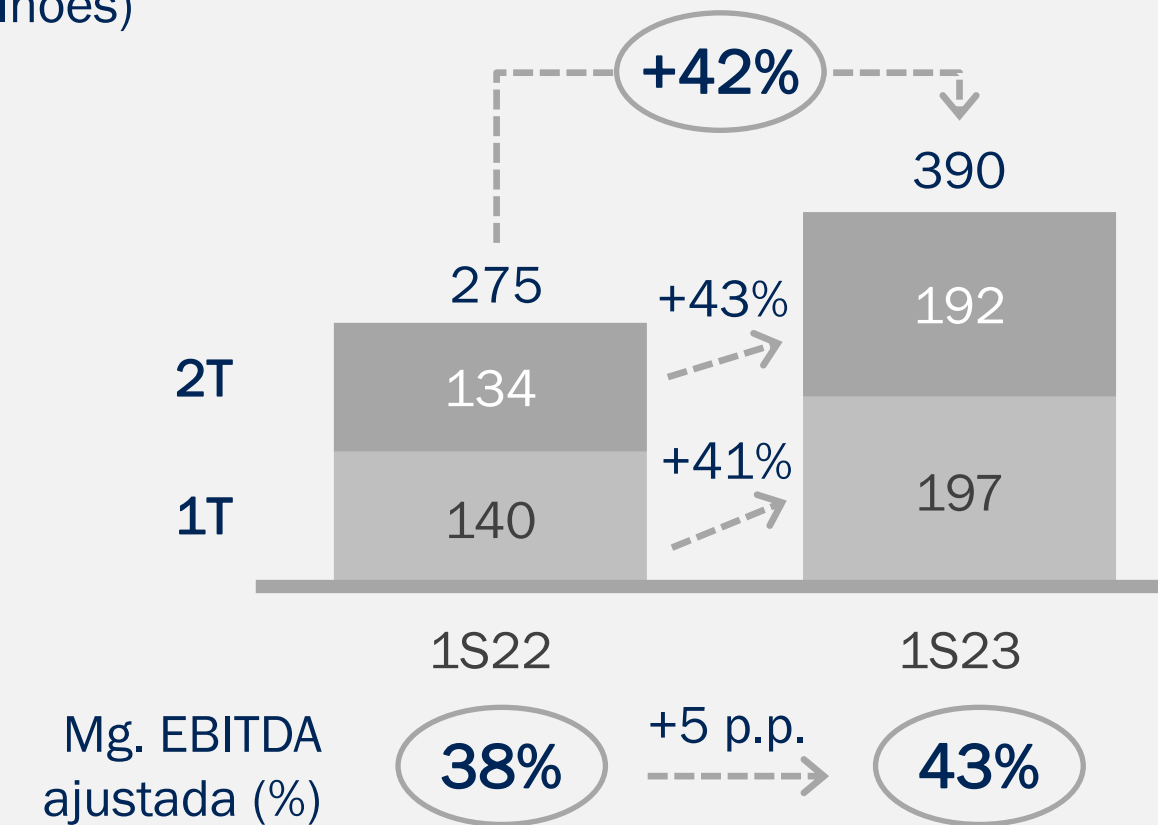
Receita Líquida

(R\$ milhões)



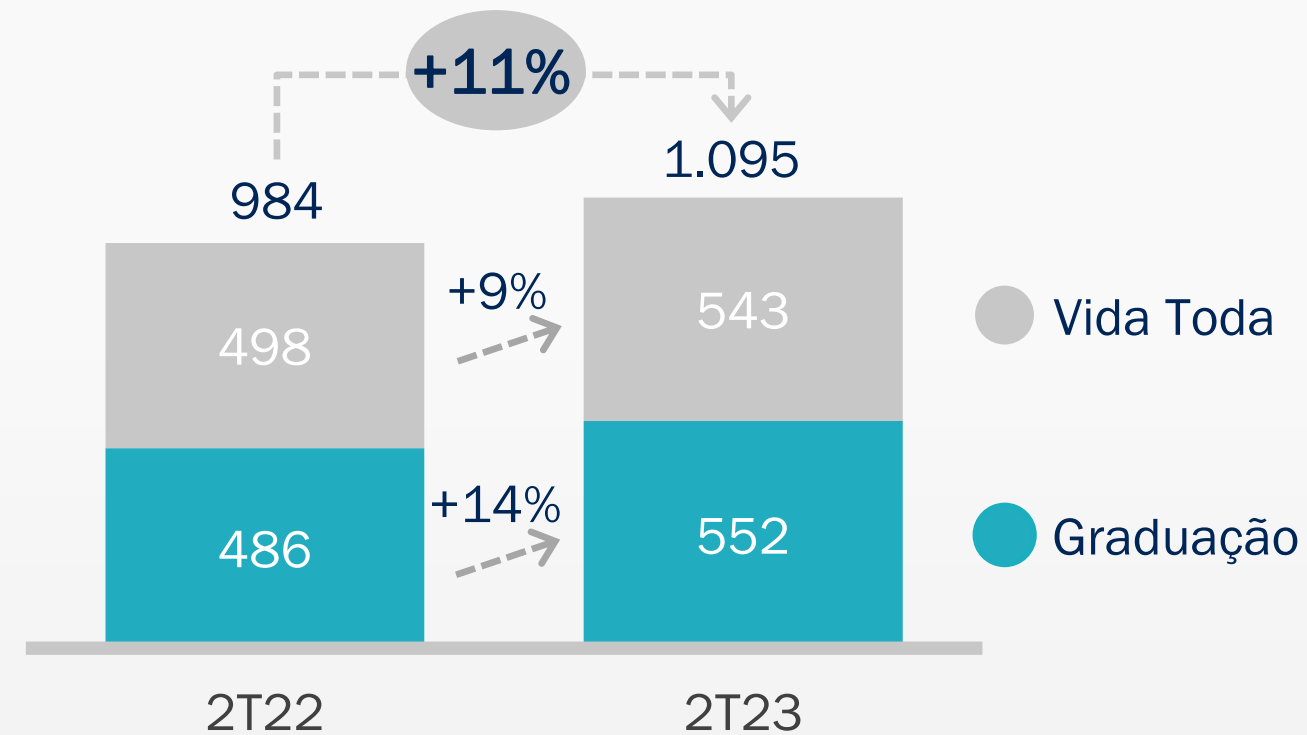
EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



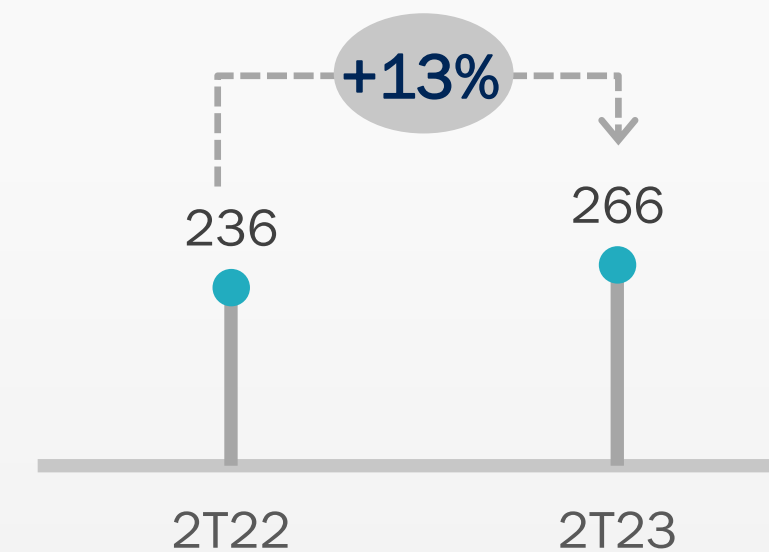
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

(R\$/mês; TM de veteranos com +1 ano; digital consolidado)



Renovação em 73%

+5 p.p. vs 2T22 ⁽¹⁾

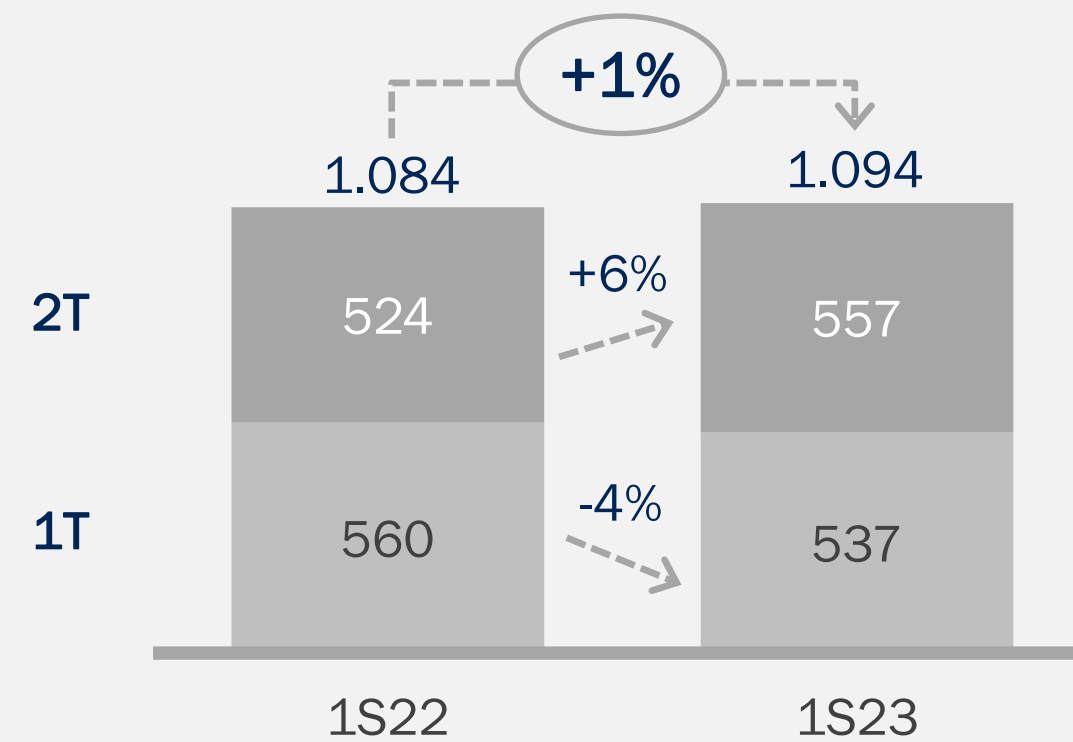
Captação 2T23

88 mil alunos
+45% vs 2T22
+25 p.p. vs guidance
(guidance 10% a 20%)

(1) Essa Taxa de Renovação considera apenas os alunos que ingressaram nos trimestres pares.

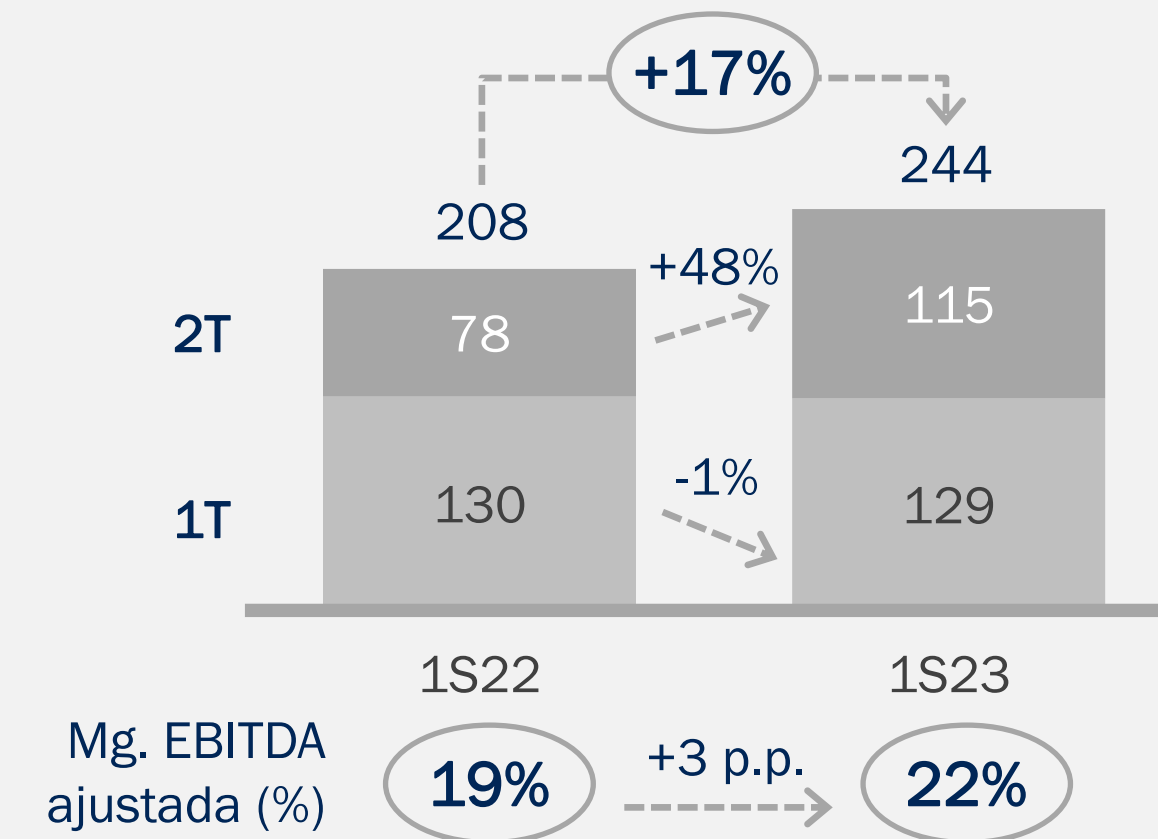
Receita Líquida

(R\$ milhões)



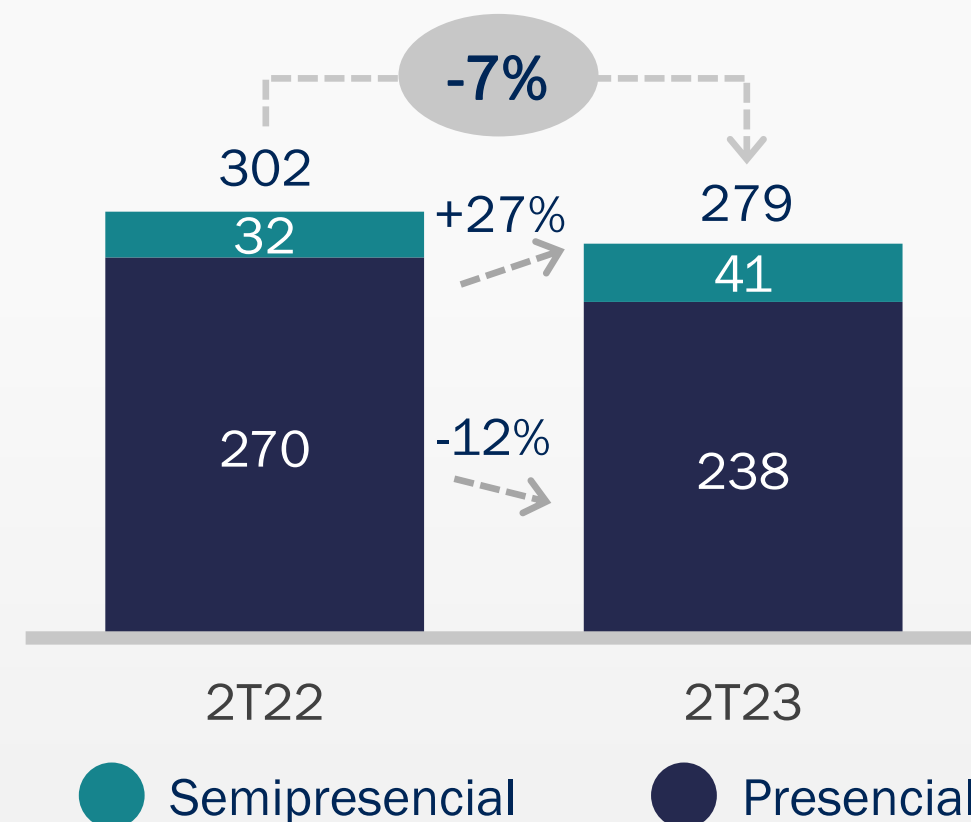
EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



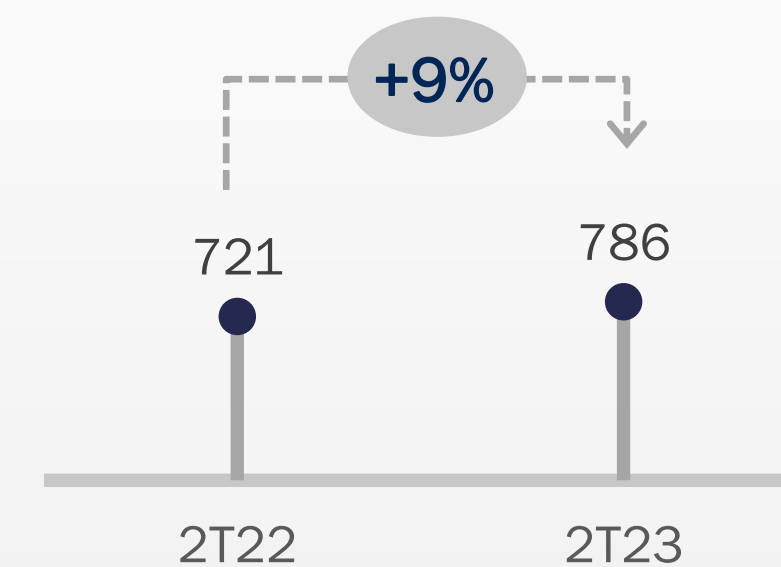
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

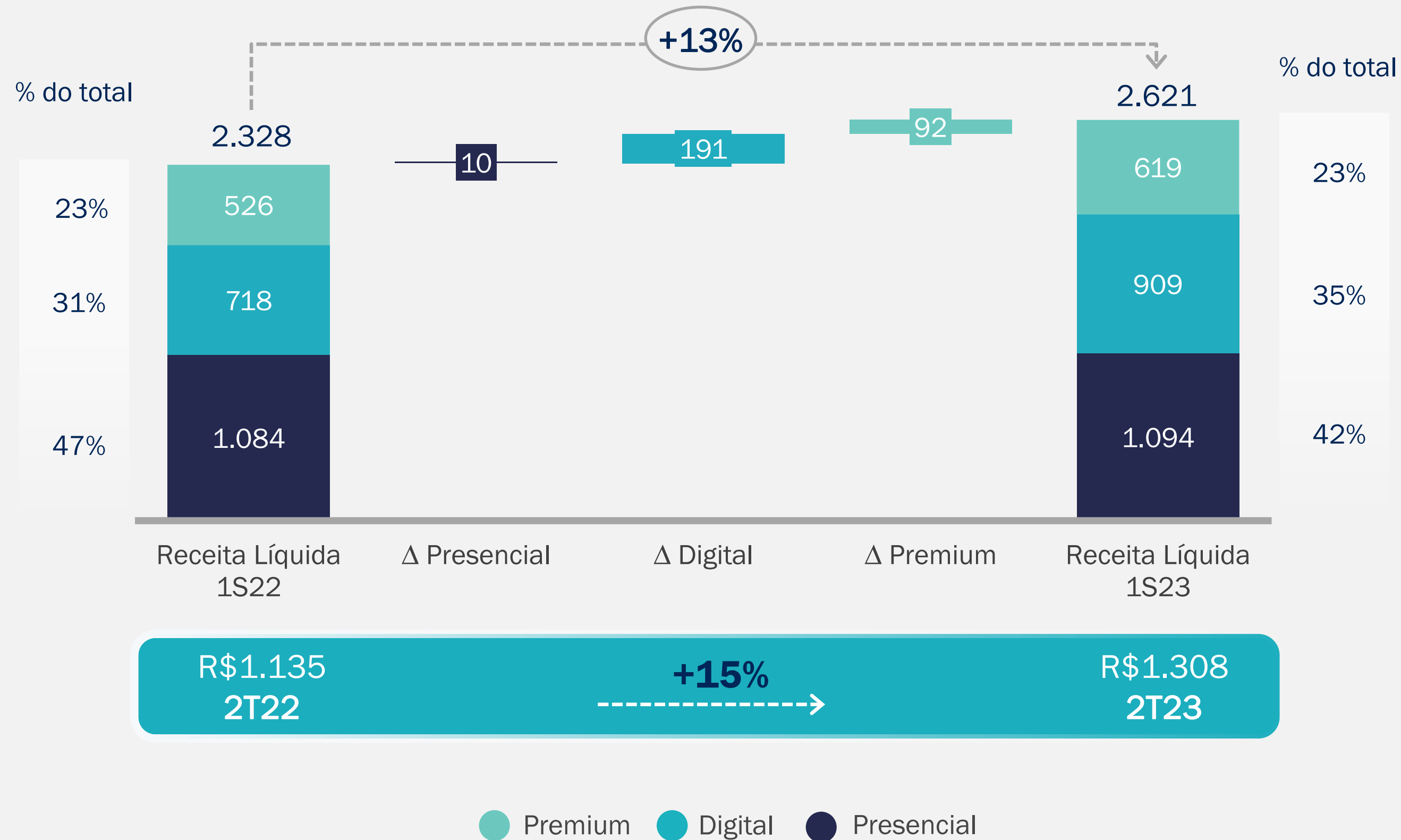
(R\$/mês; TM de veteranos com +1 ano; ex-semipresencial)



Renovação em 84%
Estável vs 1S22

Receita Líquida Total por unidade de negócio

(R\$ milhões)

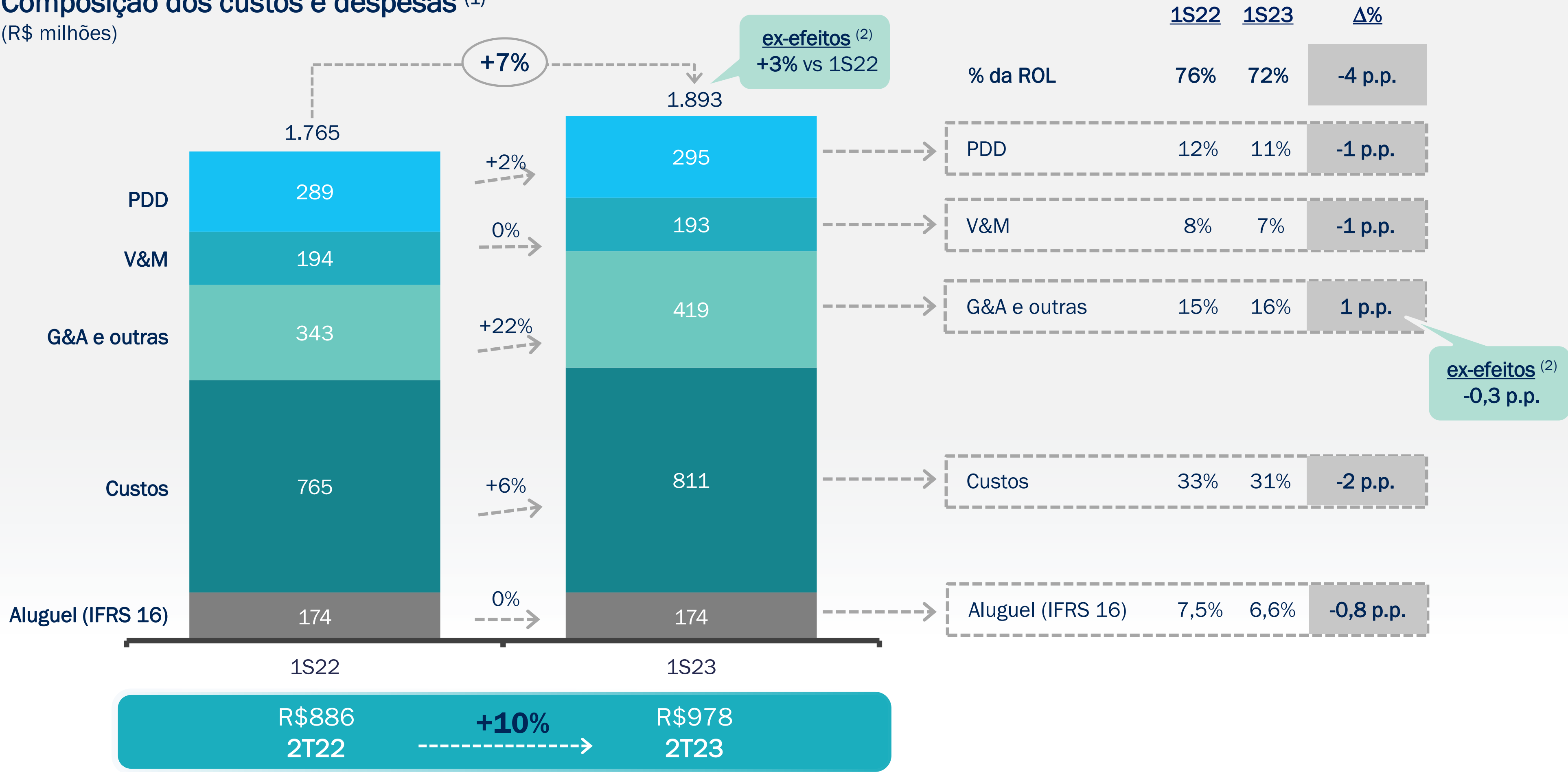


Premium e Digital passam de **22% (2018)** → **57% (LTM 2023)** da representatividade da Rol, um **crescimento de 35 p.p**

Custos e despesas

Composição dos custos e despesas ⁽¹⁾

(R\$ milhões)

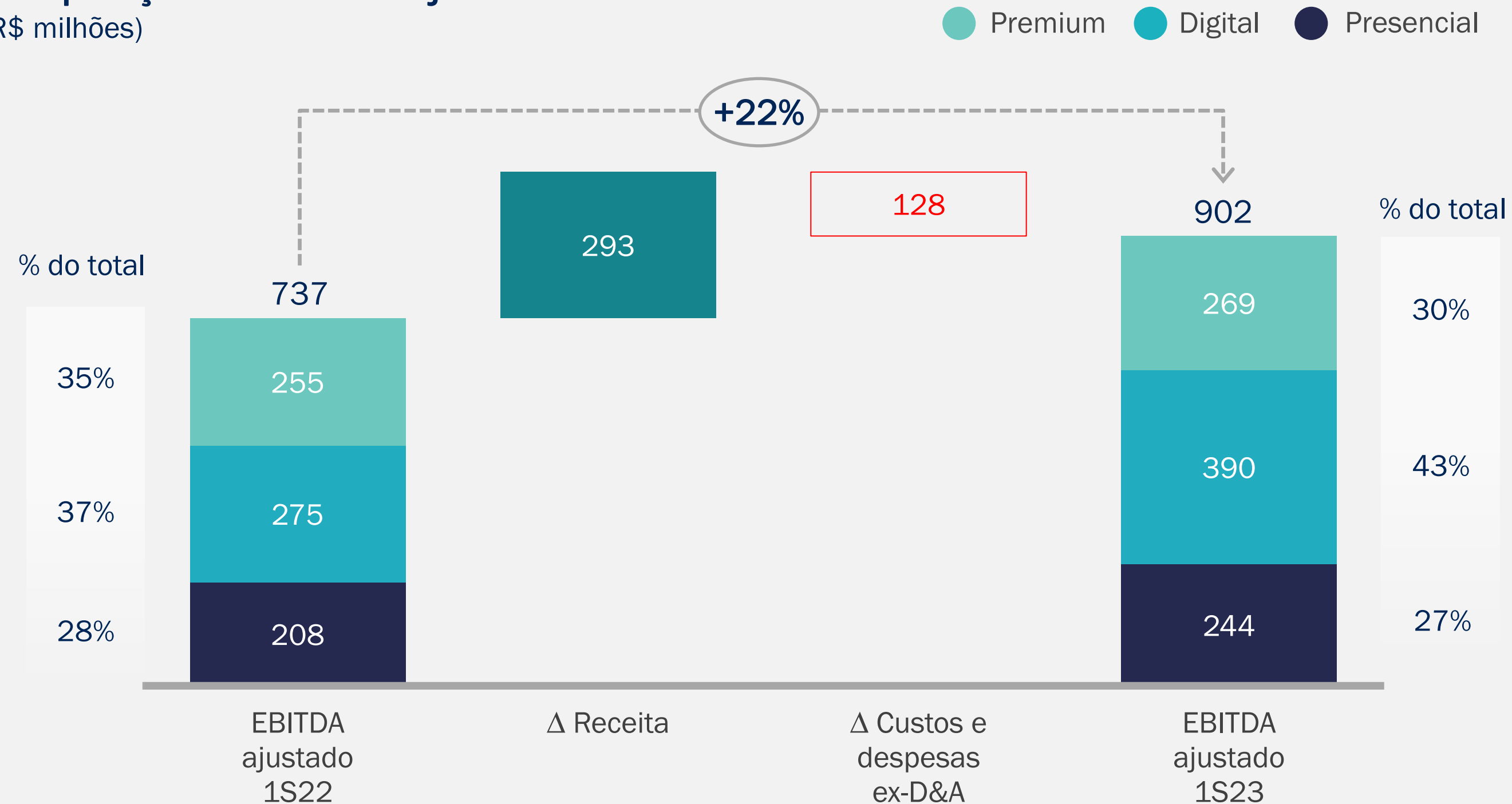


(1) Custos e Despesas recorrentes (ex-D&A e IFRS 16) | Para efeitos comparativos: reclassificação de despesas no 1S22 no valor de R\$18,6 milhões entre as linhas de V&M e Despesas G&A.
(2) Desconsiderando efeito da remuneração variável.

EBITDA: Forte Alavancagem Operacional levando à superação de Guidance

Composição do EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



R\$337
2T22

Superação do Guidance

+24%

R\$418
2T23

Guidance de
10% a 20%

Margem EBITDA ajustada (%)

1S22

1S23

32%

+2 p.p.

34%

Premium

48%

-5 p.p.

43%

Digital

38%

+5 p.p.

43%

Presencial

19%

+3 p.p.

22%



Premium + Digital representam **73%** do EBITDA ajustado Total



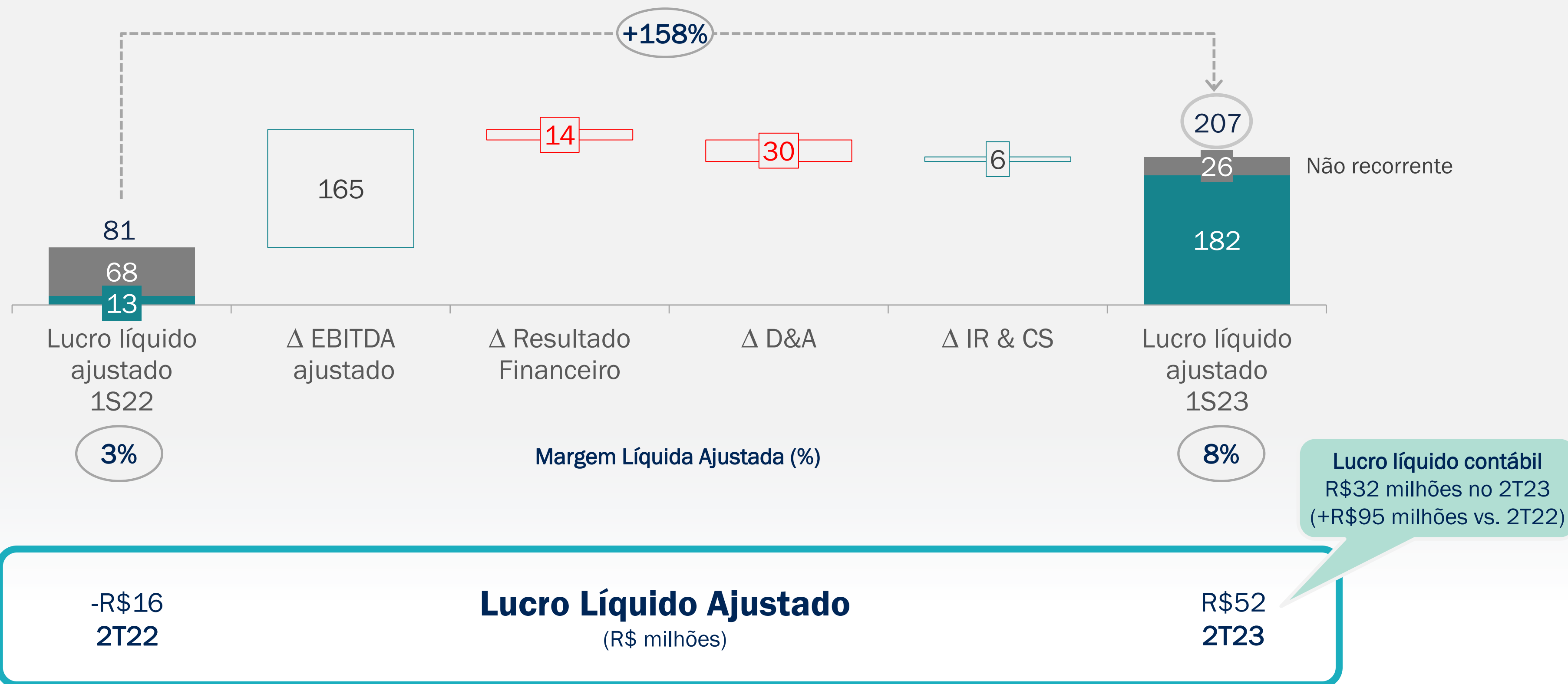
R\$ 910 milhões EBITDA Contábil
(+30% vs. 1S22)



35% Margem EBITDA Contábil
(+5 p.p vs. 1S22)

Composição do Lucro Líquido ajustado

(R\$ milhões)

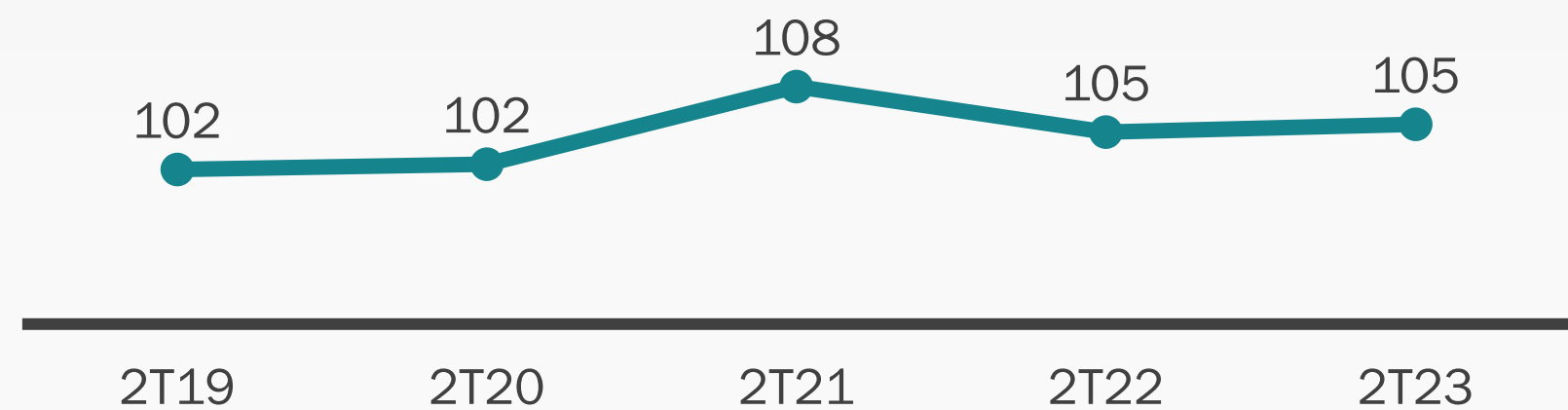


Forte geração de caixa

em R\$ milhões	2T22	2T23	Δ%	1S22	1S23	Δ%
EBITDA ex IFRS 16	217	327	51%	527	736	40%
Variação Capital de giro	(113)	(72)	-37%	(143)	(102)	-29%
Impostos (IR/CS)	(11)	(17)	47%	(20)	(28)	37%
Fluxo de caixa operacional	92	238	159%	364	606	67%
Capex	(123)	(114)	-8%	(210)	(219)	4%
(=) Fluxo de caixa livre	(31)	125	n.a.	155	387	151%
Juros ex IFRS 16	(109)	(96)	-12%	(216)	(250)	16%
(=) Fluxo de caixa do acionista	(140)	28	n.a.	(61)	137	n.a.
Conversão de Caixa Operacional ⁽¹⁾	42%	73%	30 p.p.	69%	82%	13 p.p.

Prazo Médio de Recebimento

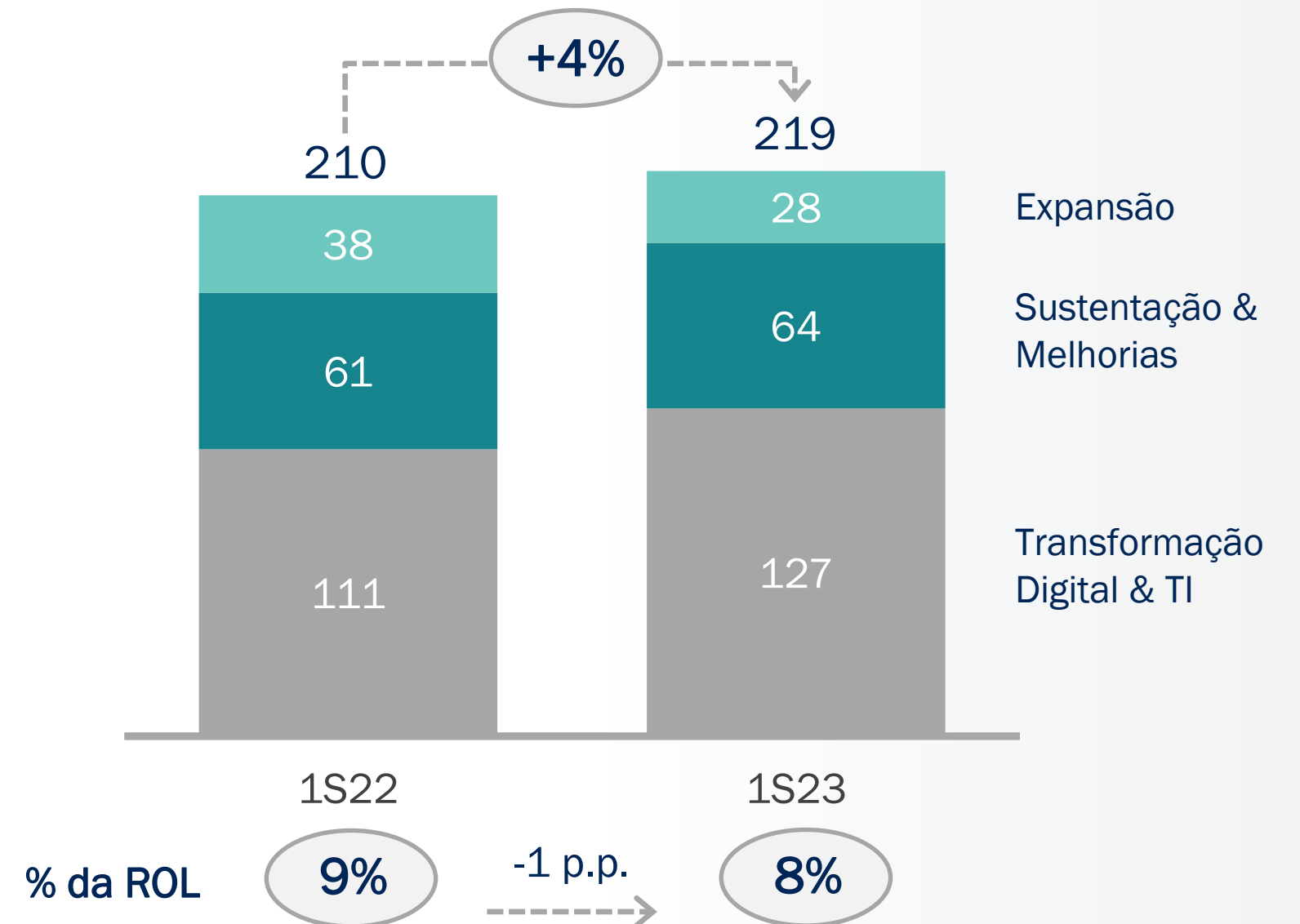
(PMR) (# dias)



(1) Fluxo de Caixa Operacional/EBITDA ex-IFRS 16.

Capex

(R\$ milhões)



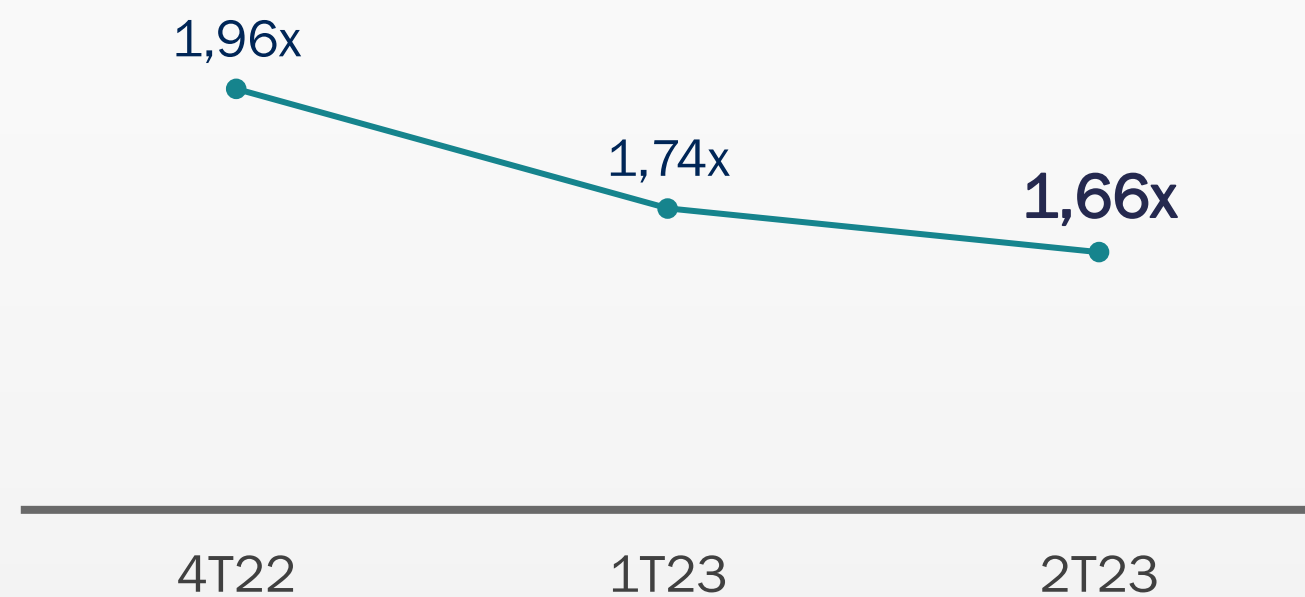
Revisão do Capex 2023 em R\$20 milhões

(+4% vs. R\$450MM), após identificar oportunidades de crescimento de curto prazo, em especial para o Semipresencial, Medicina e Inteligência Artificial (IA).

Redução da alavancagem e próximo vencimento apenas em 2024

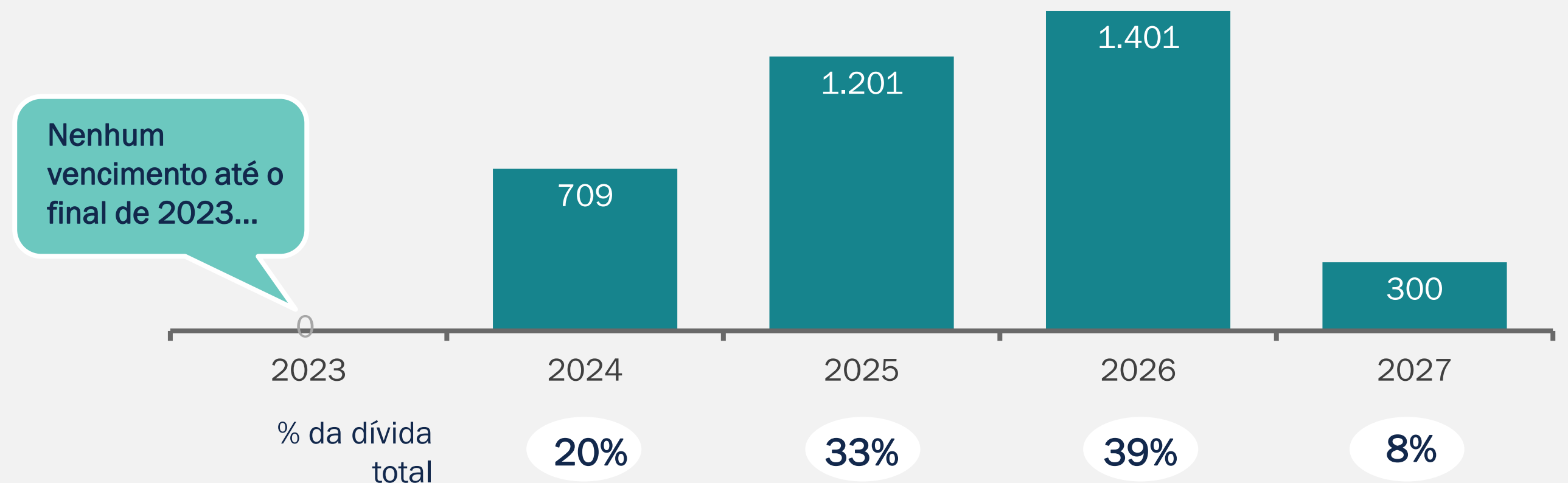


Alavancagem ⁽¹⁾
Redução vs 2022



CDI + 1,97%
Custo médio 2T23

Cronograma de amortização ⁽²⁾
(R\$ milhões; apenas principal)

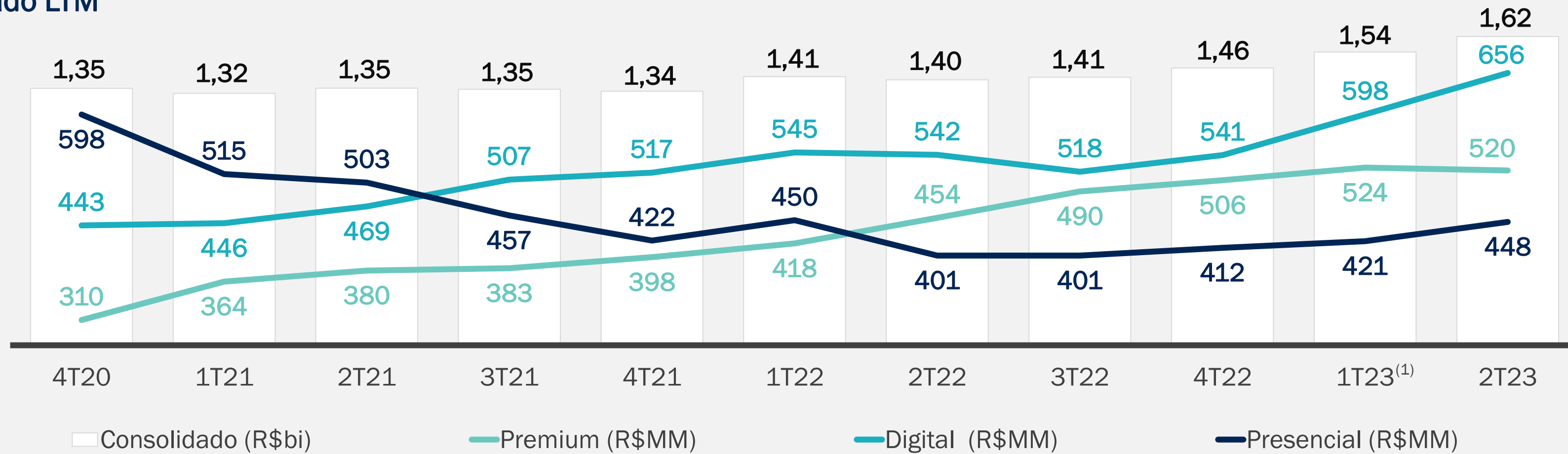


(1) Alavancagem = Dívida líquida ex-IFRS 16 / EBITDA ajustado (últimos 12 meses, considerando IFRS 16).

(2) Cronograma ajustado, considerando a aquisição facultativa (Julho/23) de parte das debêntures da 6ª emissão, no valor de R\$72 milhões de principal.

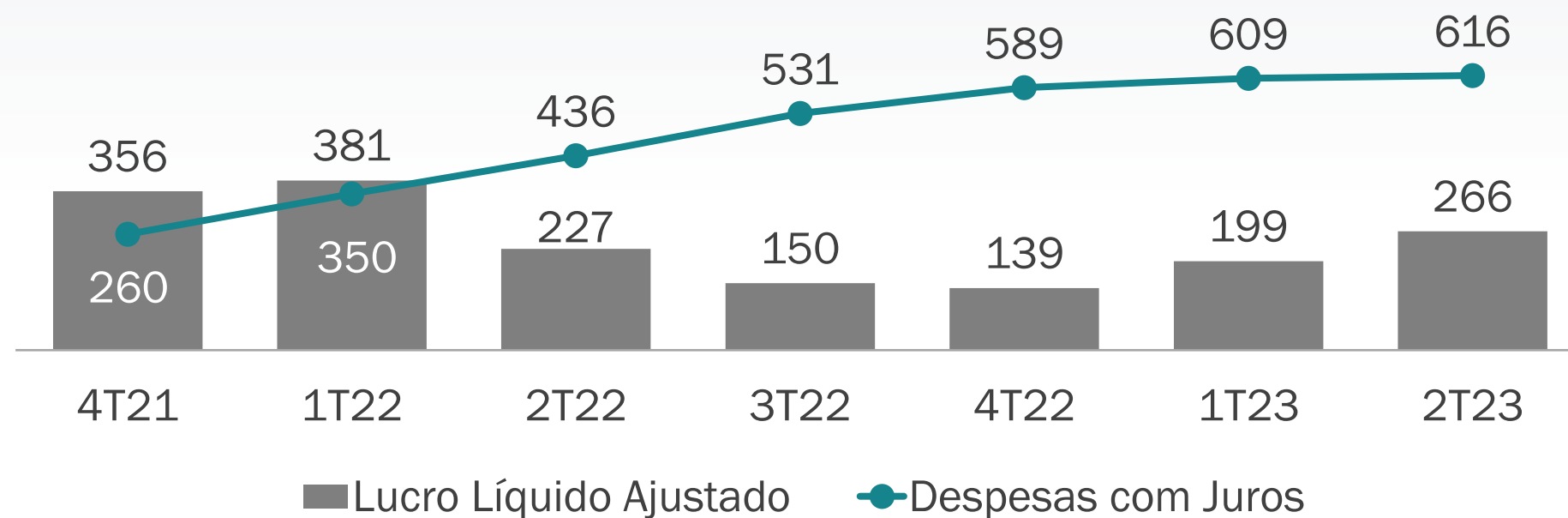
Após demonstrar sua resiliência em meio a uma série de crises, fica evidente o poder da alavancagem operacional

EBITDA Ajustado LTM



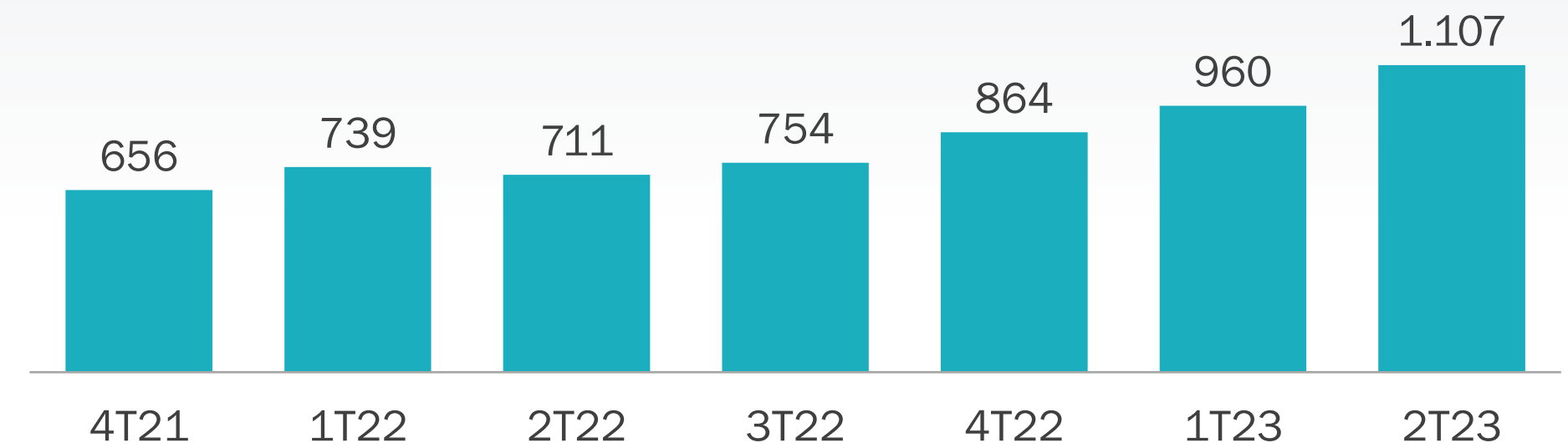
Lucro Líquido ajustado e Despesas com Juros ⁽²⁾ LTM

(R\$ milhões)



Fluxo de Caixa Operacional LTM

(R\$ milhões)

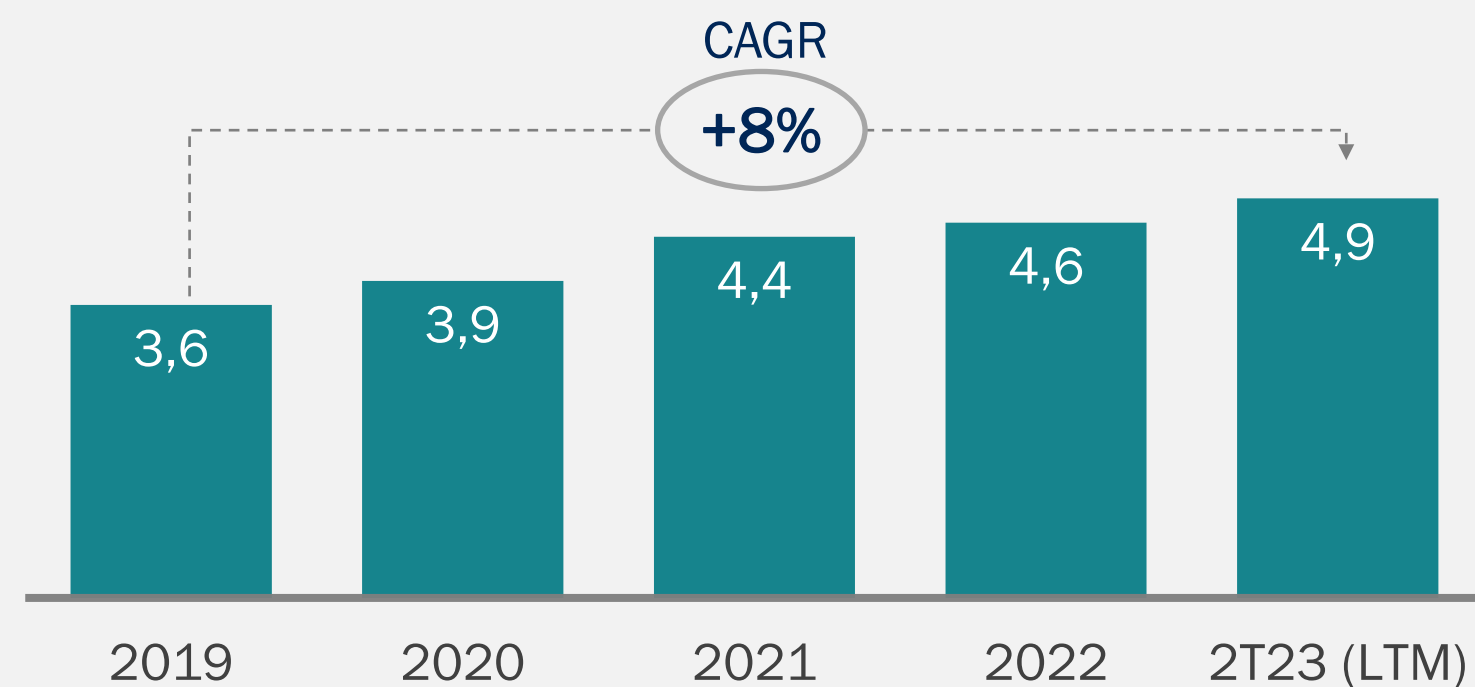


(1) Desconsiderando efeito de descasamento do FG-Fies na receita entre os segmentos Premium e Presencial.

(2) Despesas de juros e encargos e juros sobre empréstimos swap.

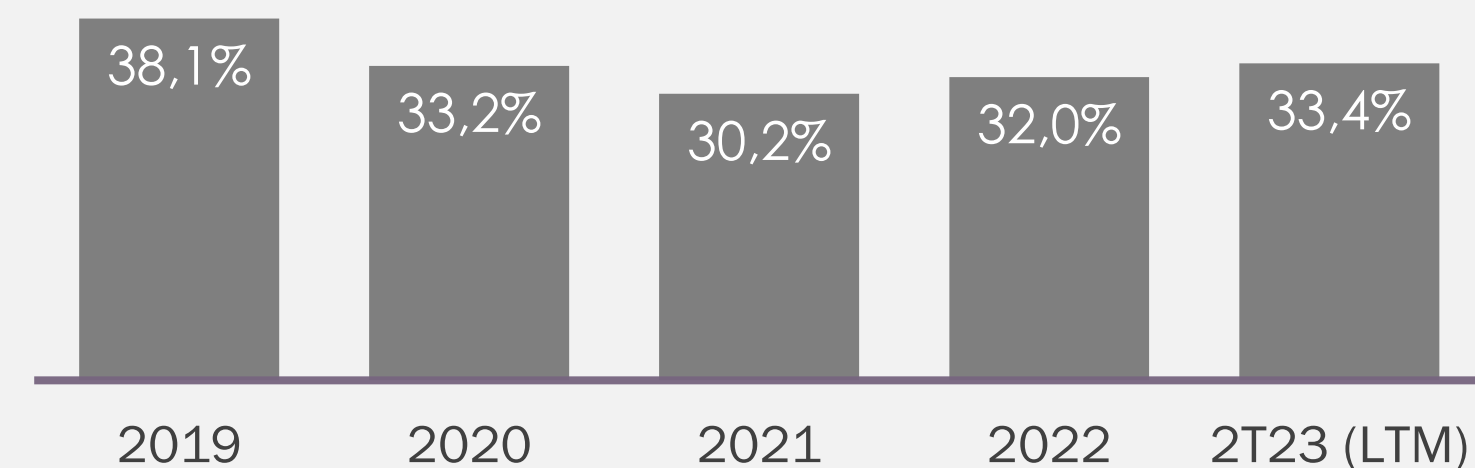
Receita Líquida

(R\$ bilhões)



Margem EBITDA Ajustada

(%)



Dividendos e Recompra de Ações ⁽¹⁾

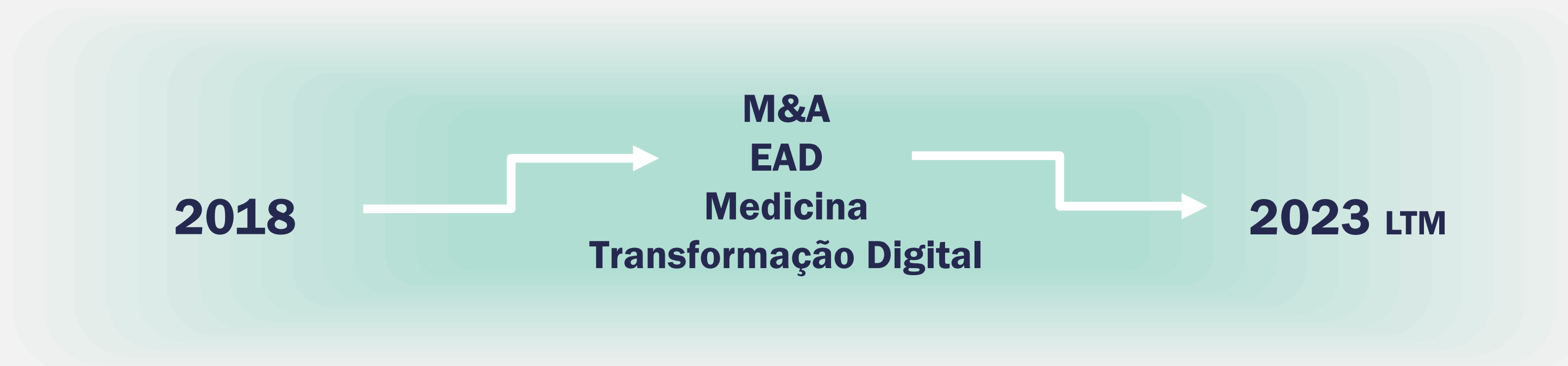
(R\$ milhões)



**Pagamento de Dividendos
em todos os anos
desde o IPO em 2007**

(1) Dividendos e recompra de ações na visão caixa.

Nesses últimos 5 anos nos transformamos em uma instituição digital e independente de Governo



ROL R\$ 3.6 Bilhões

+6 %
CAGR

ROL R\$ 4.9 Bilhões

EBITDA Ajustado R\$ 1.2 Bilhões

+7%
CAGR

EBITDA Ajustado R\$ 1.6 Bilhões

Representatividade ROL FIES 29%

-24 p.p.

Representatividade ROL FIES 5%

Representatividade ROL
Premium + Digital 22%

+35p.p.

Representatividade ROL
Premium + Digital 57%



**Programa de
Alfabetização
e Letramento De
Jovens e Adultos**

200 alunos formados no primeiro semestre

13 turmas em unidades espalhadas por todas as regiões.



Somar forças. Multiplicar sonhos.

128 alunos beneficiados com bolsas do programa rede de valor

R\$ 398,2k* arrecadados em doações no primeiro semestre

*o valor não considera a dobra da Yduqs.



Plataforma online de estudo **gratuita** com foco no Enem, desenvolvida pelo Grupo Q.

138 mil alunos inscritos na plataforma

Nova Central ESG



- Maior disponibilidade de dados;
- Informações mais acessíveis para investidores;
- Disponibilização de políticas e documentos relevantes para ratings e índices;
- Página exclusiva para metas e acompanhamento de avanço.



Produced by MSCI ESG
Research as of October,
2022



Meio Ambiente

- Adesão ao Registro Público de Emissões – Programa Brasileiro GHG Protocol
- Conclusão do inventário de GEE nos escopos 1, 2 e 3

Diversidade e Inclusão

- Destaque no Guia de Diversidade Ethos / Época – única do setor de educação
- Abertura das inscrições para a 3ª turma de trainees negros

Rating e índices

- Entrega do questionário CDP – Carbon Disclosure Project
- Publicação da Política de Marketing Responsável
- Revisão da documentação e publicação das frentes de gestão em Privacidade e Segurança de dados

Nota ESG - 68% de avanço no projetado para nota ESG do ano

A partir da nossa disciplina de preços e de uma estratégia de portfólio vencedora, alcançamos expressivo crescimento de EBITDA e expansão de margem, consequência de nossa **forte alavancagem operacional.**



TM do veterano com + de 1 ano crescendo vs 2T22

Medicina: +10% | Ibmec: +12% | Digital: +13% | Presencial: +9%



Captação Digital +45% vs 2T22

Guidance superado em 25 p.p.



Receita líquida trimestral +15% vs 2T22

Premium: +12% | Digital: +31% | Presencial: +6%



Guidance de EBITDA de 10% a 20% superado: +24% vs 2T22

Margem EBITDA ajustada 32% (+2 p.p. vs 2T22)



Lucro líquido +R\$95 milhões

vs 2T22



Geração de caixa do acionista +R\$169 milhões

vs 2T22



R\$1,2 Bilhão de caixa e disponibilidades

no 2T23



1,66x de alavancagem

Com redução de 0,29x vs 4T22

- ✔ **Dividendos no 2S23** de R\$80 milhões – mantendo a tradição de pagamento de dividendos por 16 anos ininterruptos
- ✔ **EBITDA ajustado 3T23** com crescimento de 10% a 20% vs 3T22
- ✔ **Captação segmento Presencial 2S23** crescendo de 25% a 35% vs 2S22
- ✔ **Captação segmento Digital 3T23** crescendo de 10% a 20% vs 3T22
- ✔ **Taxa de renovação** em linha com o histórico (var. marginal vs histórico)
- ✔ **Revisão do capex 2023** em R\$20 MM (+4% vs R\$450 MM), após identificar oportunidades de crescimento no curto prazo
- ✔ +130 a 160 **novas vagas de medicina** com aprovação esperada para 2023: **+53 já aprovadas em Alagoinhas**
- ✔ Expectativa para 2023 da **base de alunos de medicina graduação**: 8,2 – 8,3 mil alunos



YDUQS



Contato RI
ri@yduqs.com.br
www.yduqs.com.br