

YDUQS

Apresentação de Resultados

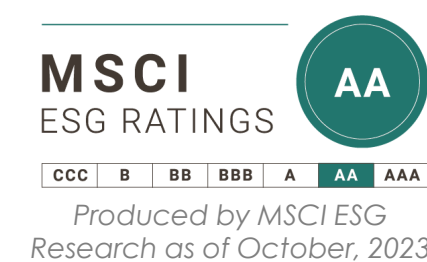
3T23 & 9M23

13 de Novembro, 2023

YDUQ
B3 LISTED NM
IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3

ICO2 B3
IDIVERSA B3



Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023 - **A YDUQS Participações S.A.**, uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil, apresenta os **resultados referentes ao 3T23 e 9M23**.

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.



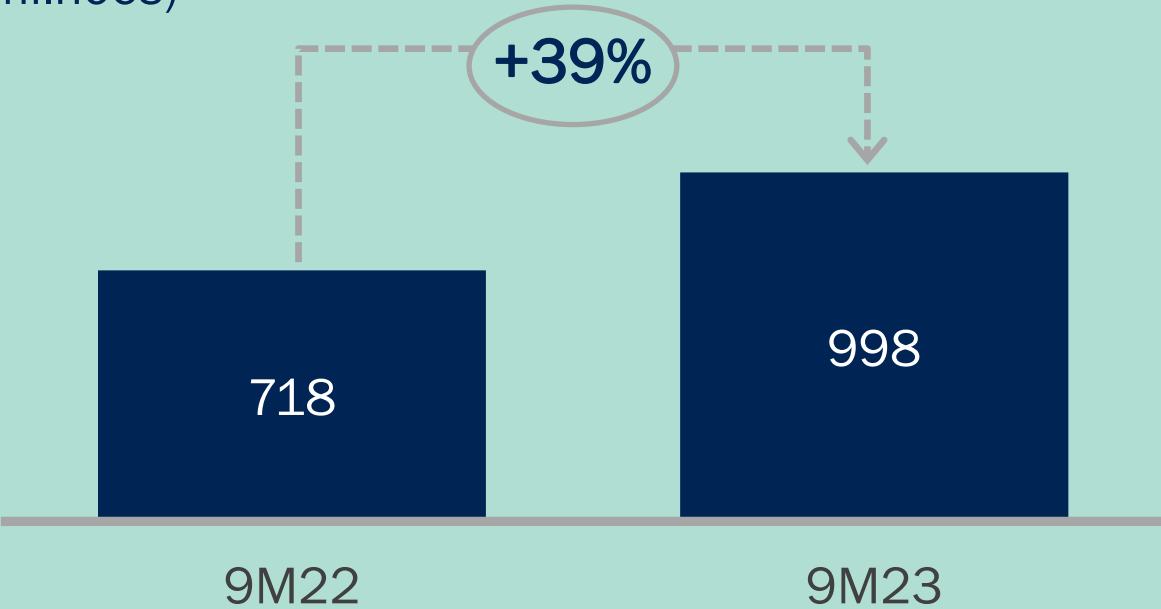
THE USE BY YDUQS Participações S.A. OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF YDUQS Participações S.A. BY MSCI. MSCI SERVICES AND 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.

Consistência de resultados com **novo patamar de margem EBITDA** e **forte geração de caixa**

Lucro Líquido Ajustado
R\$ 331 MM + 124% vs 9M22

Fluxo de caixa operacional (FCO)

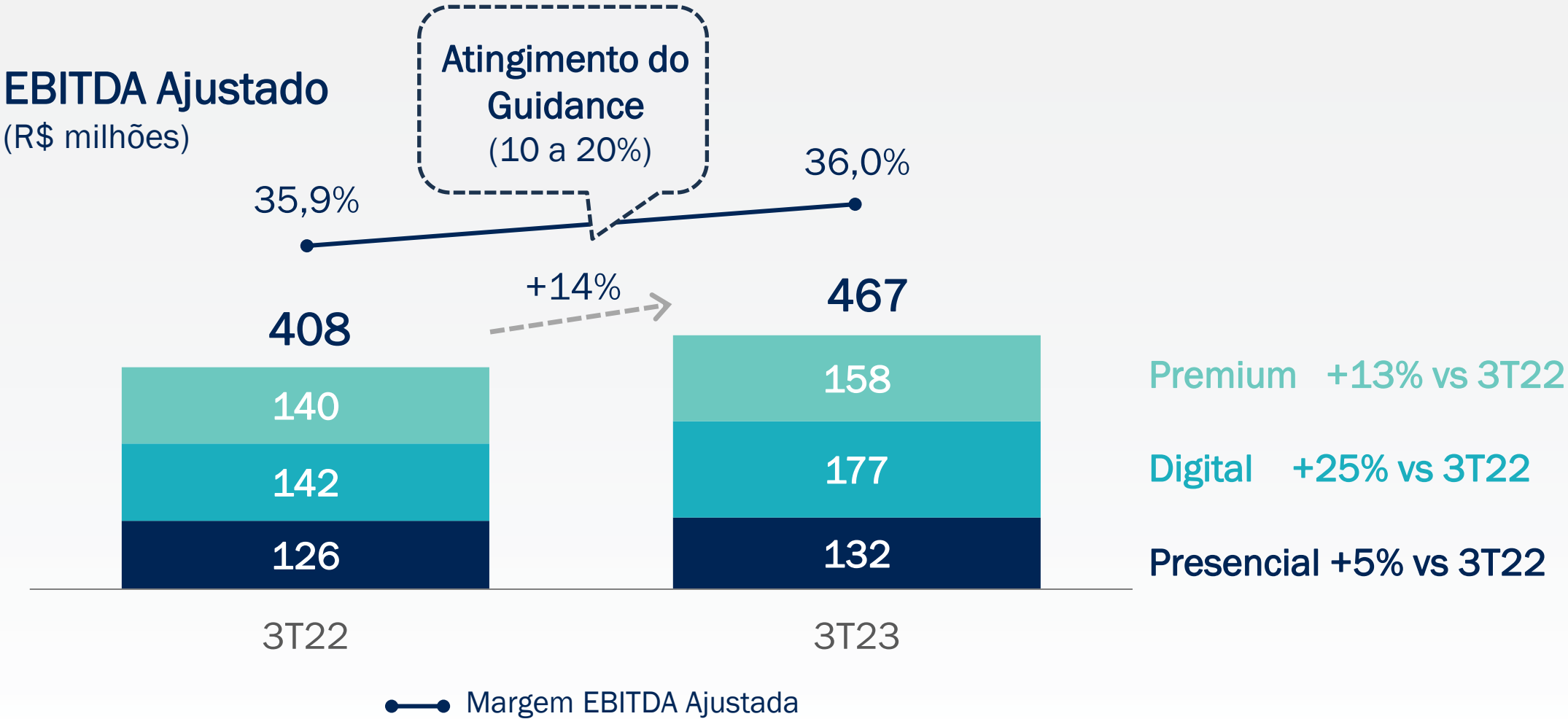
(R\$ milhões)



Q EBITDA ex-IFRS16 cresce +35% vs 9M22, atingindo R\$ 1,1 Bilhão em 9M23



1,53x de alavancagem
-0,43x vs 4T22



Atingimento dos *Guidance* de captação

Digital +26% vs 3T22
Guidance de 10% a 20% vs 3T22

Presencial +32% vs 3T22
Guidance de 25% a 35%

Ticket Médio

Veteranos com +1 ano

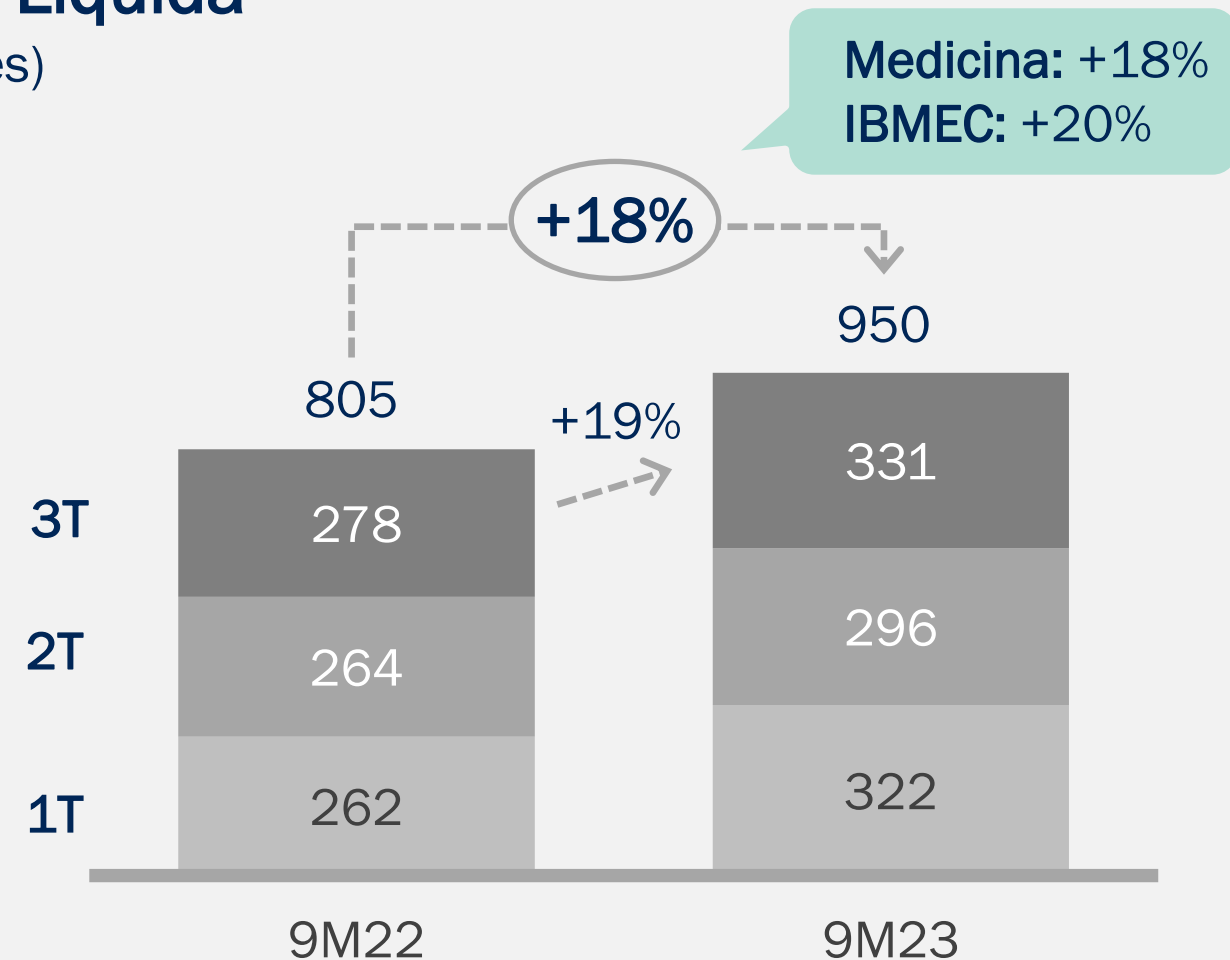
Medicina +10% vs 3T22

Digital +8% vs 3T22

Presencial +6% vs 3T22

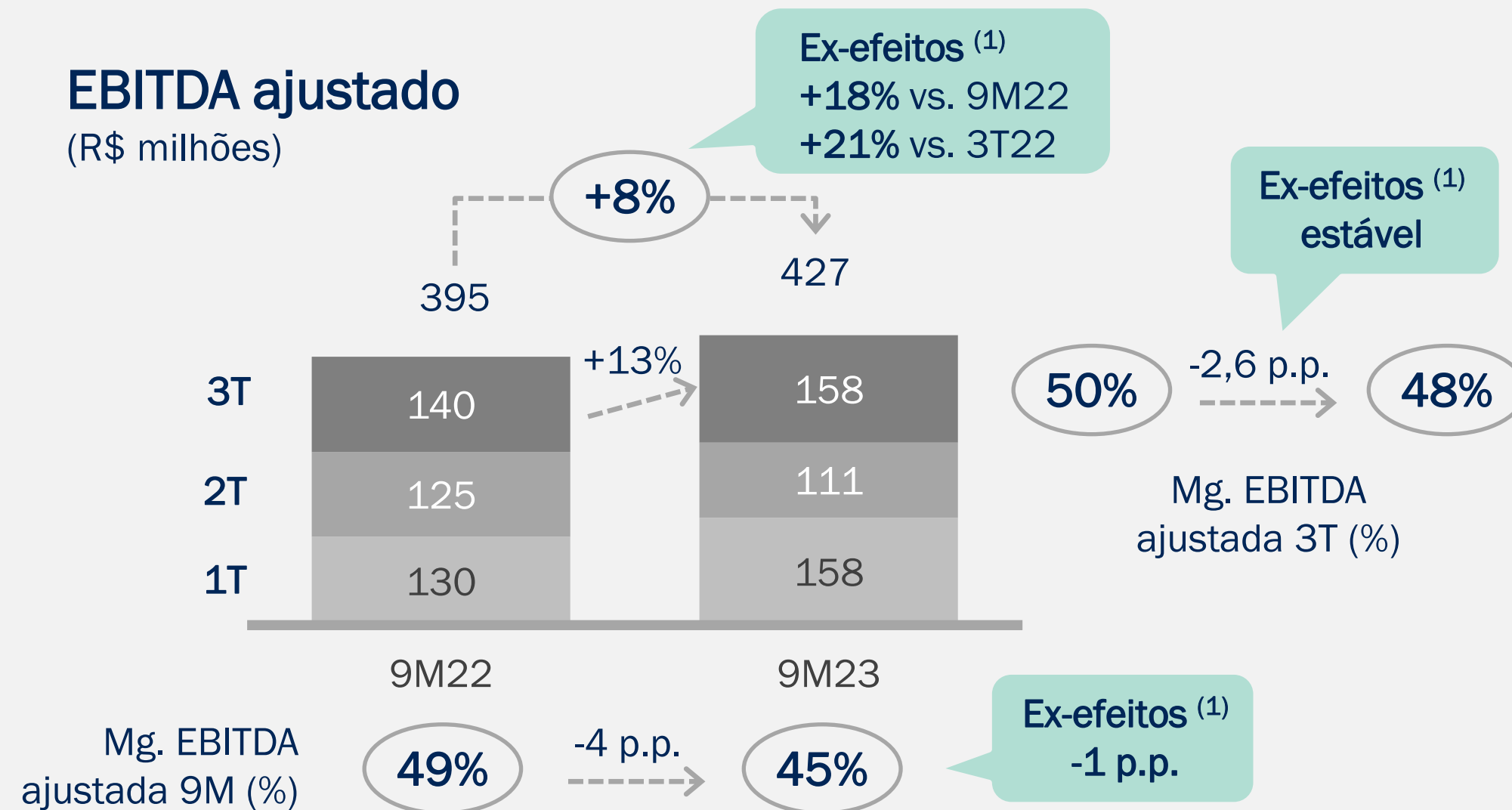
Receita Líquida

(R\$ milhões)



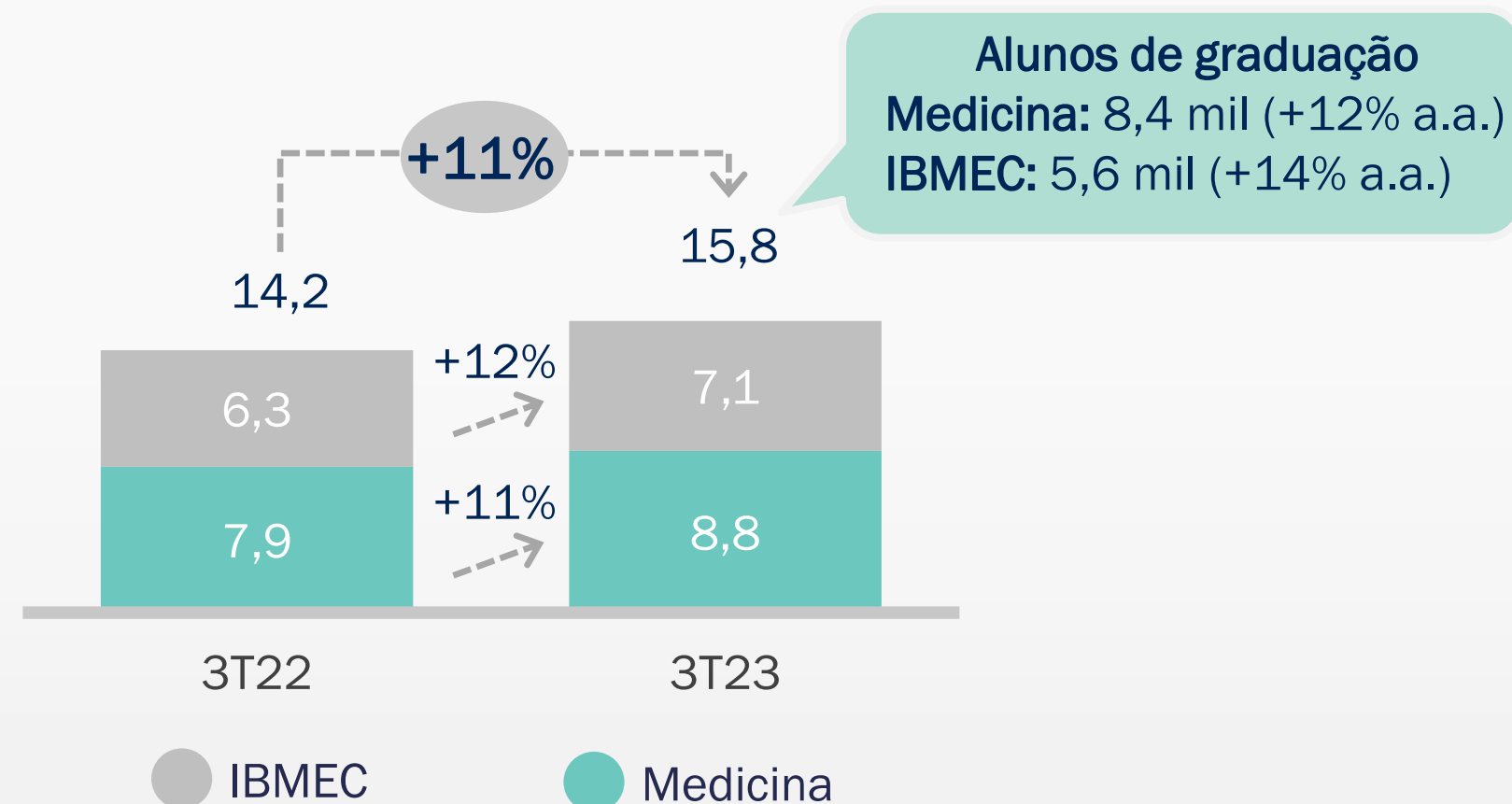
EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



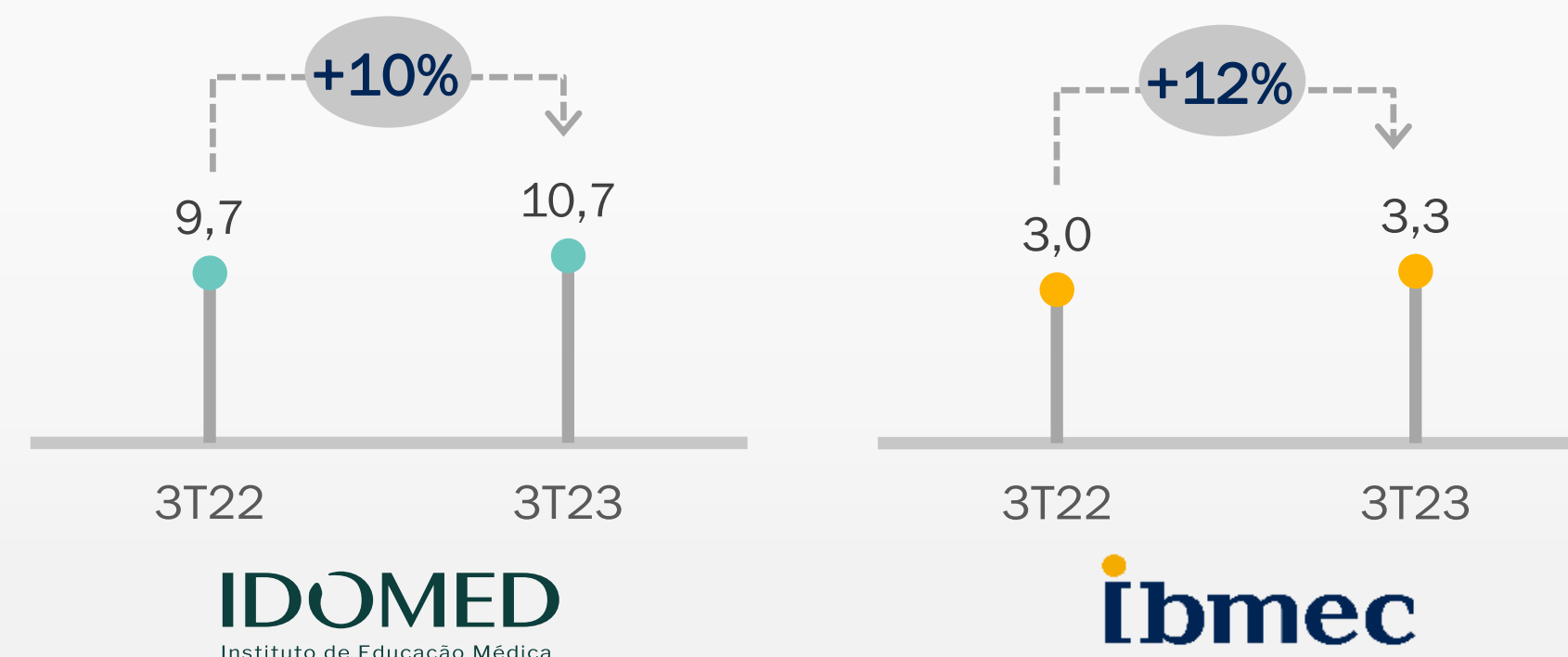
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

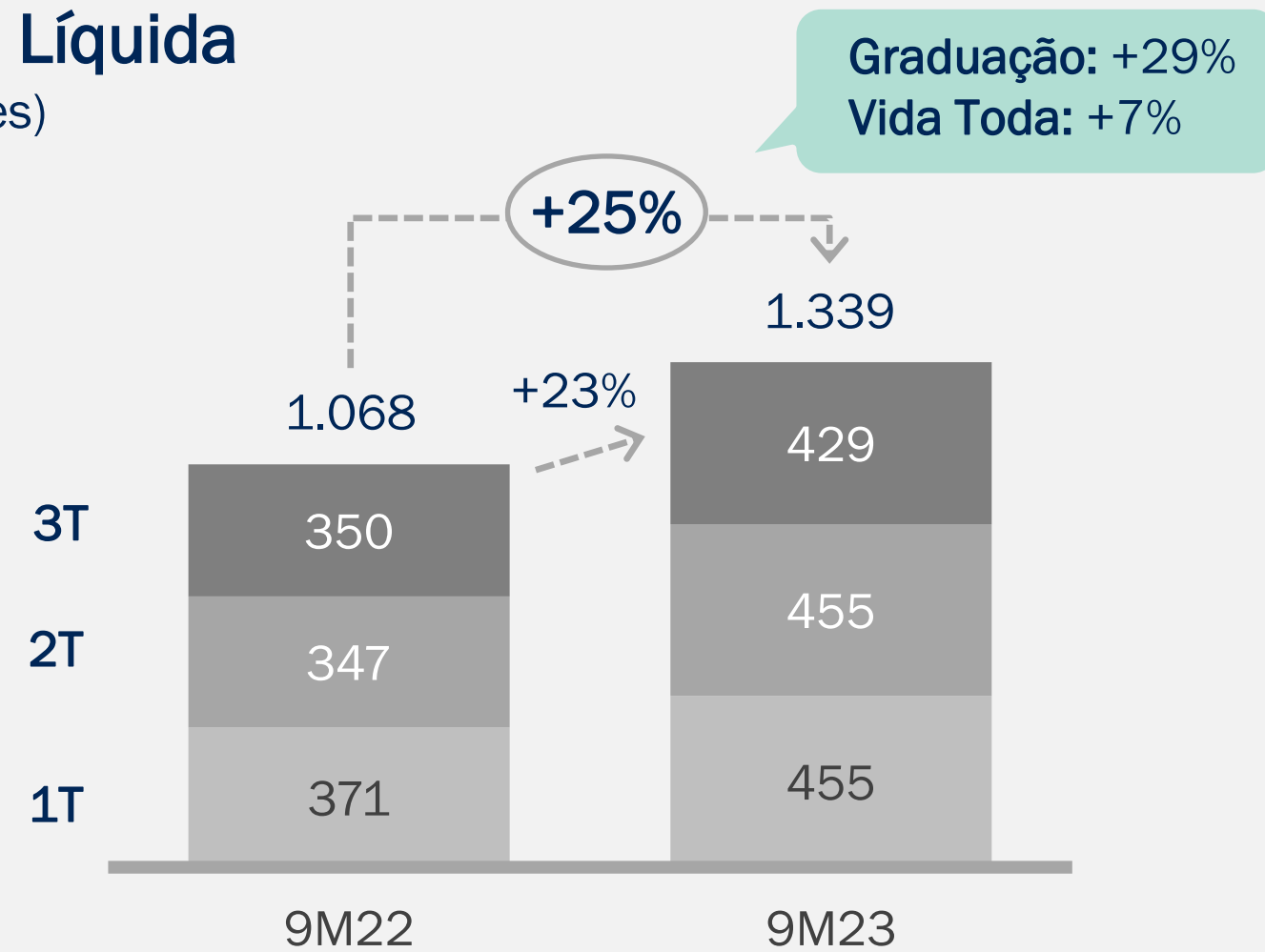
(R\$ mil/mês; TM de veteranos com +1 ano)



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

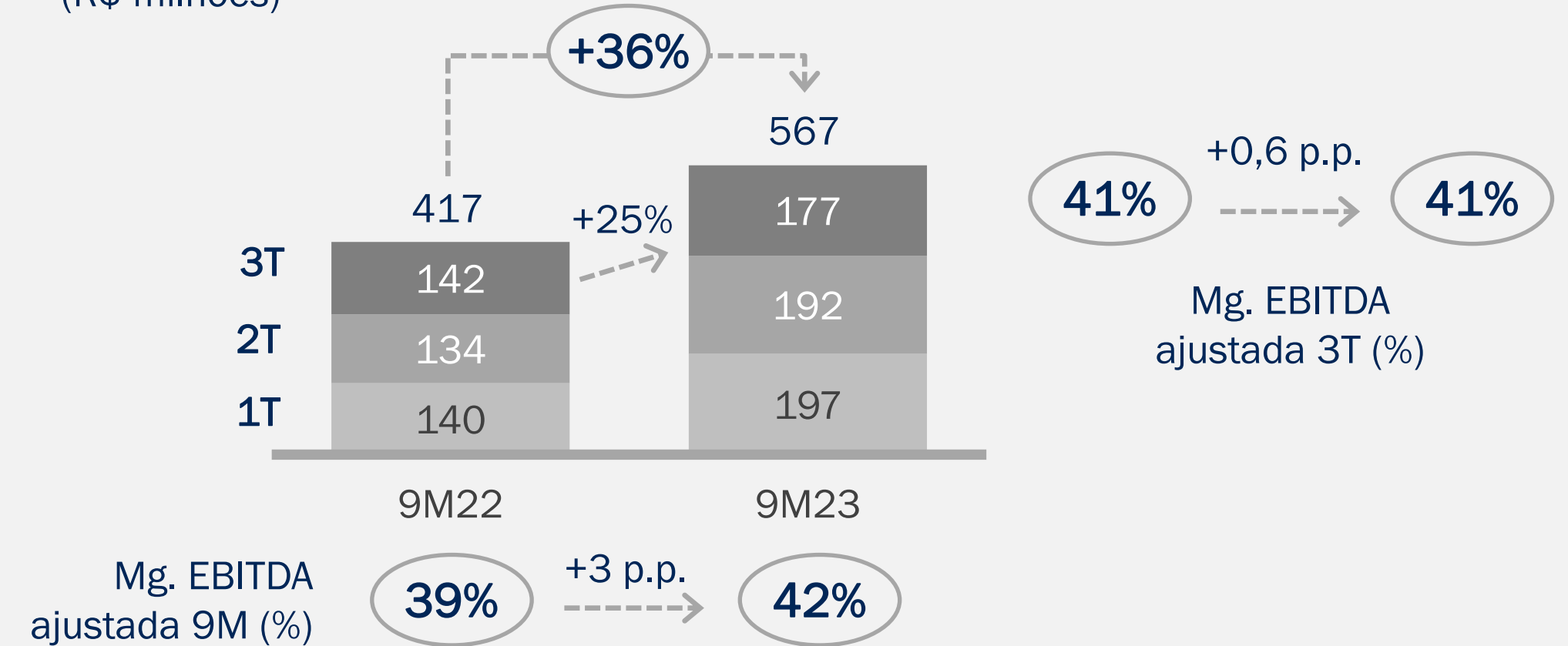
Receita Líquida

(R\$ milhões)



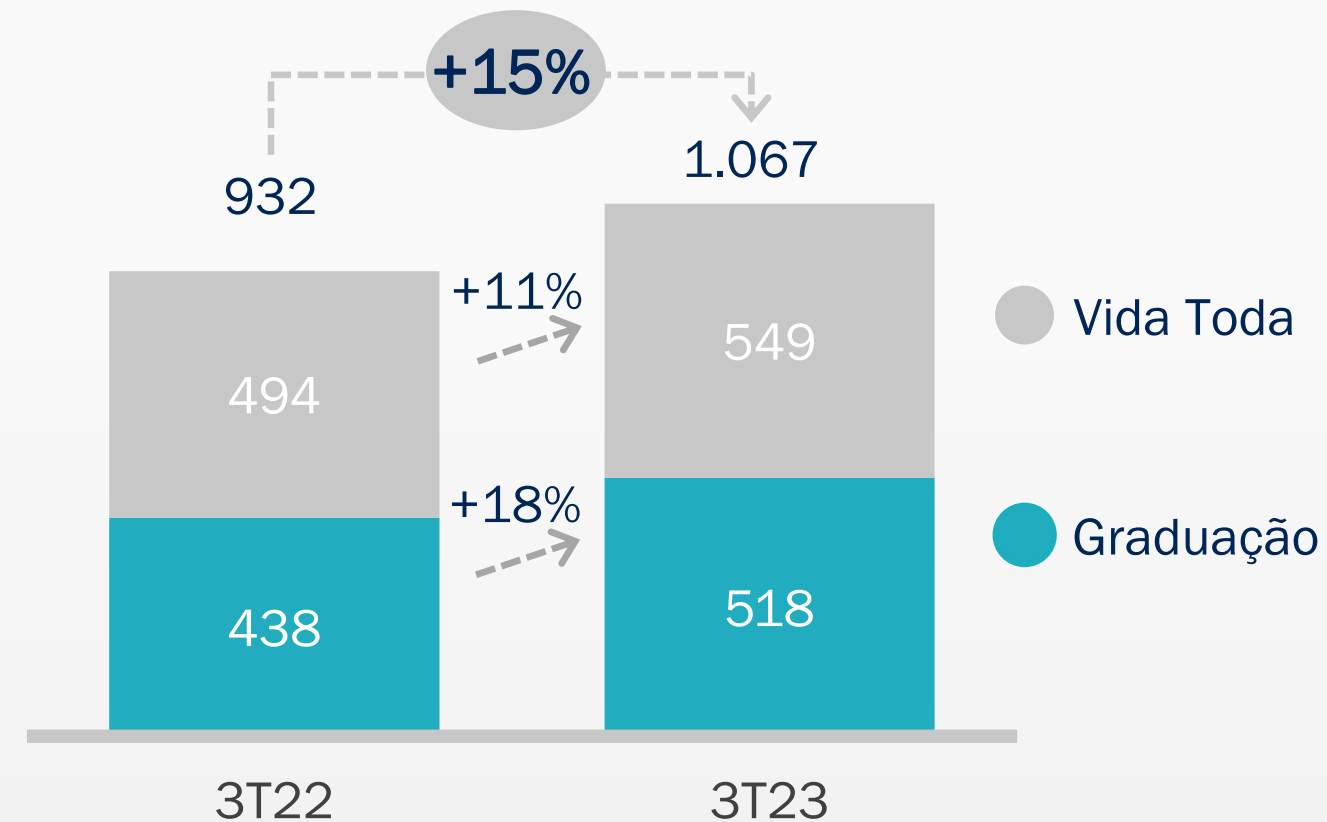
EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



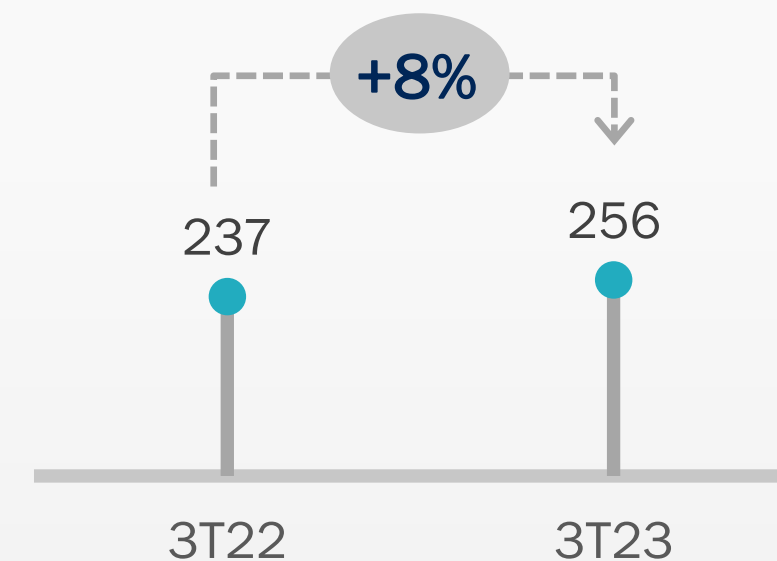
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

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



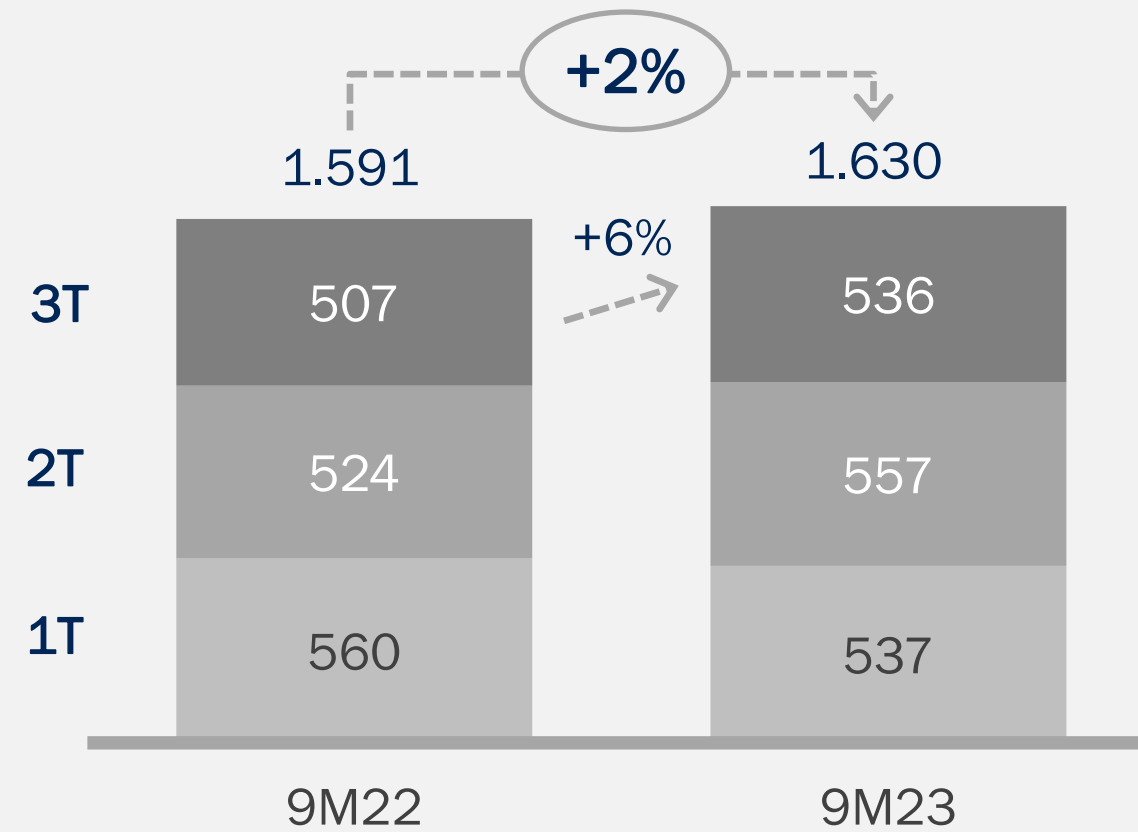
Renovação em 73%
Estável vs 3T22 ⁽¹⁾

Captação 3T23
110 mil alunos
+26% vs 3T22
Superação do *guidance*
(10% a 20% vs 3T22)

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

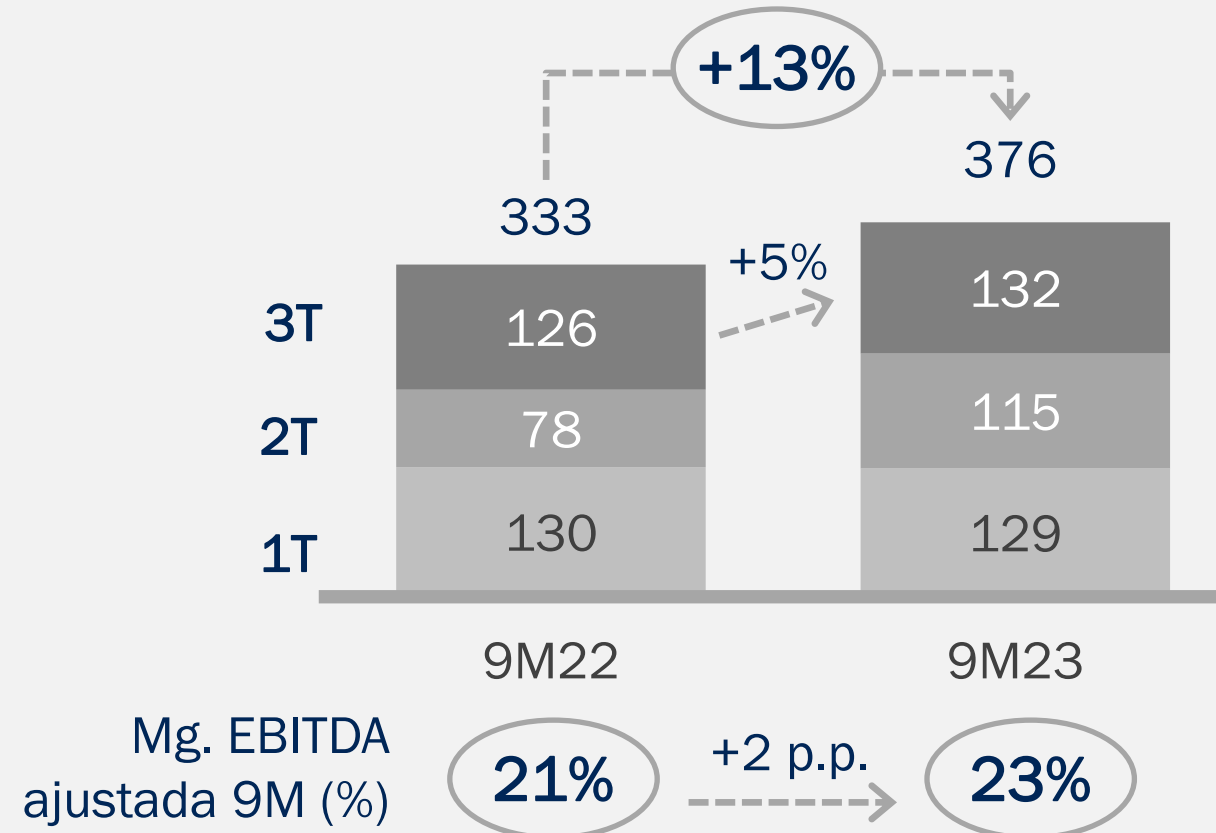
Receita Líquida

(R\$ milhões)



EBITDA ajustado

(R\$ milhões)

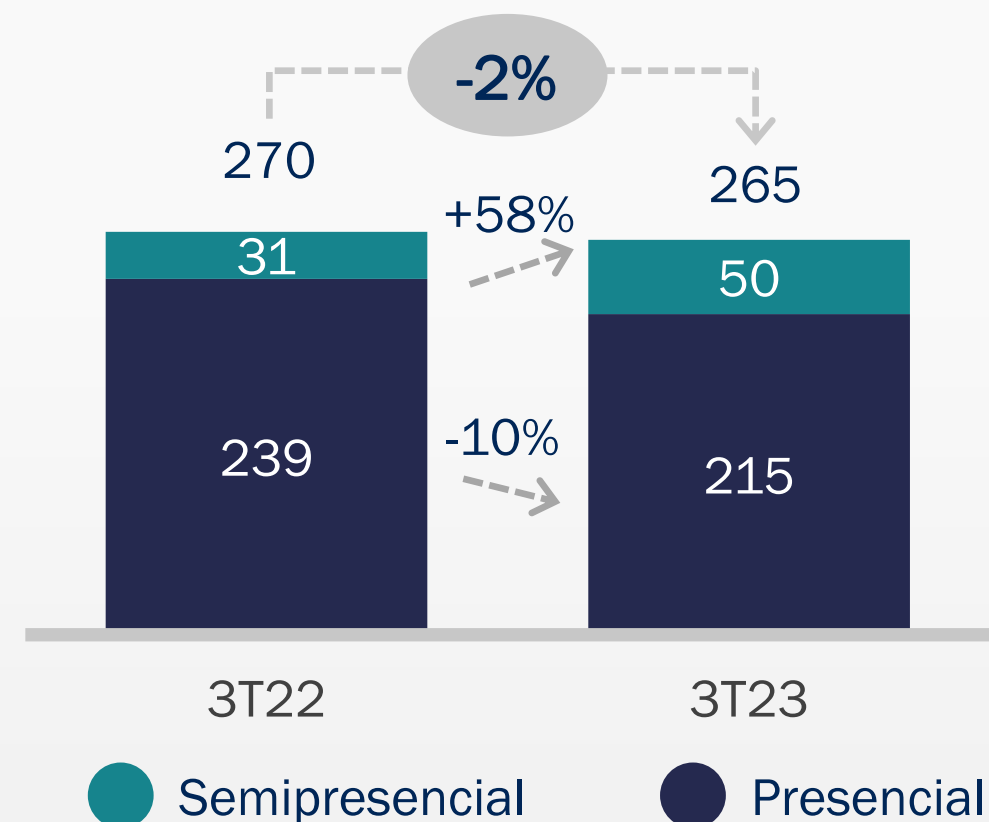


25% $\xrightarrow{\text{estável}}$ 25%
Mg. EBITDA ajustada 3T (%)

Mg. EBITDA ajustada 9M (%) **21%** $\xrightarrow{+2 \text{ p.p.}}$ **23%**

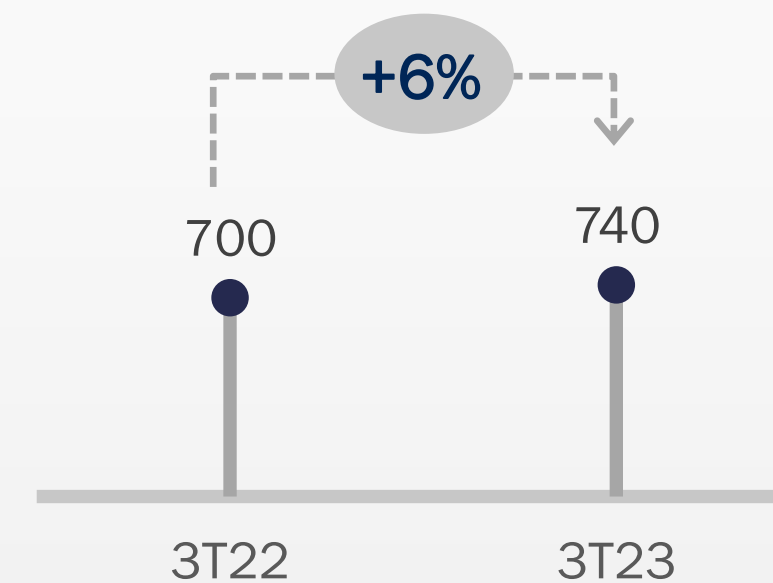
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

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

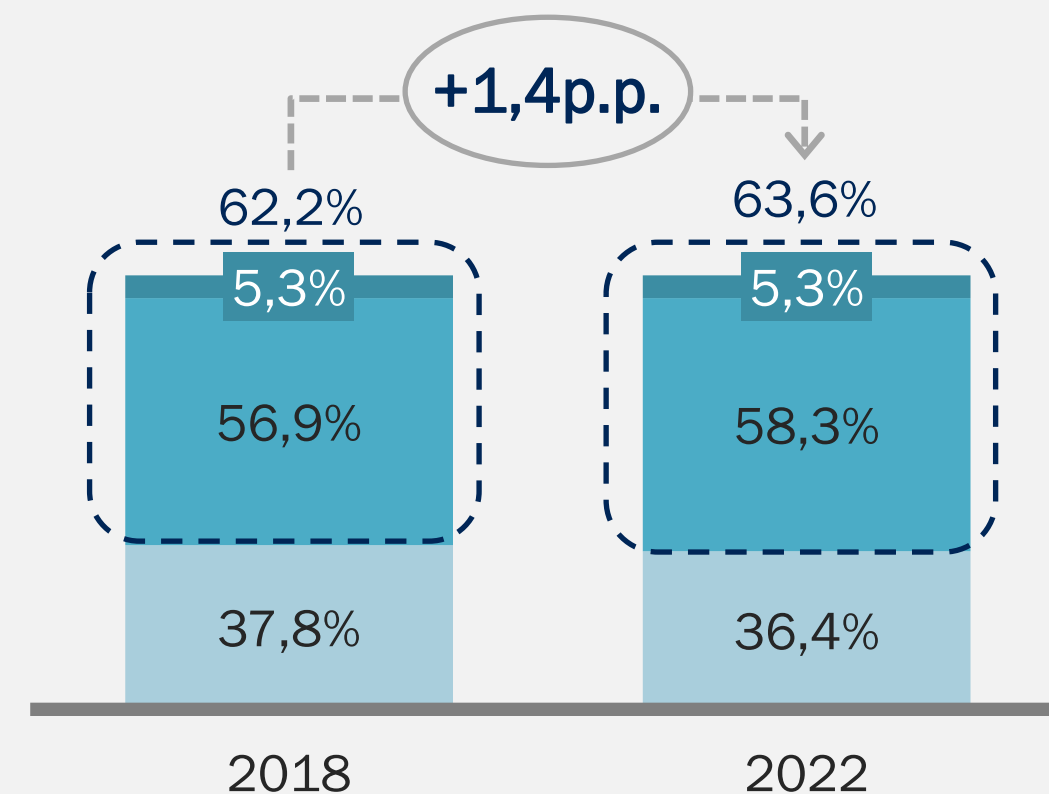


Renovação em 82%
-0,7 p.p. vs 9M22

Captação 3T23
53 mil alunos
+32% vs 3T22
Atingimento do *guidance*
(25% a 35%)

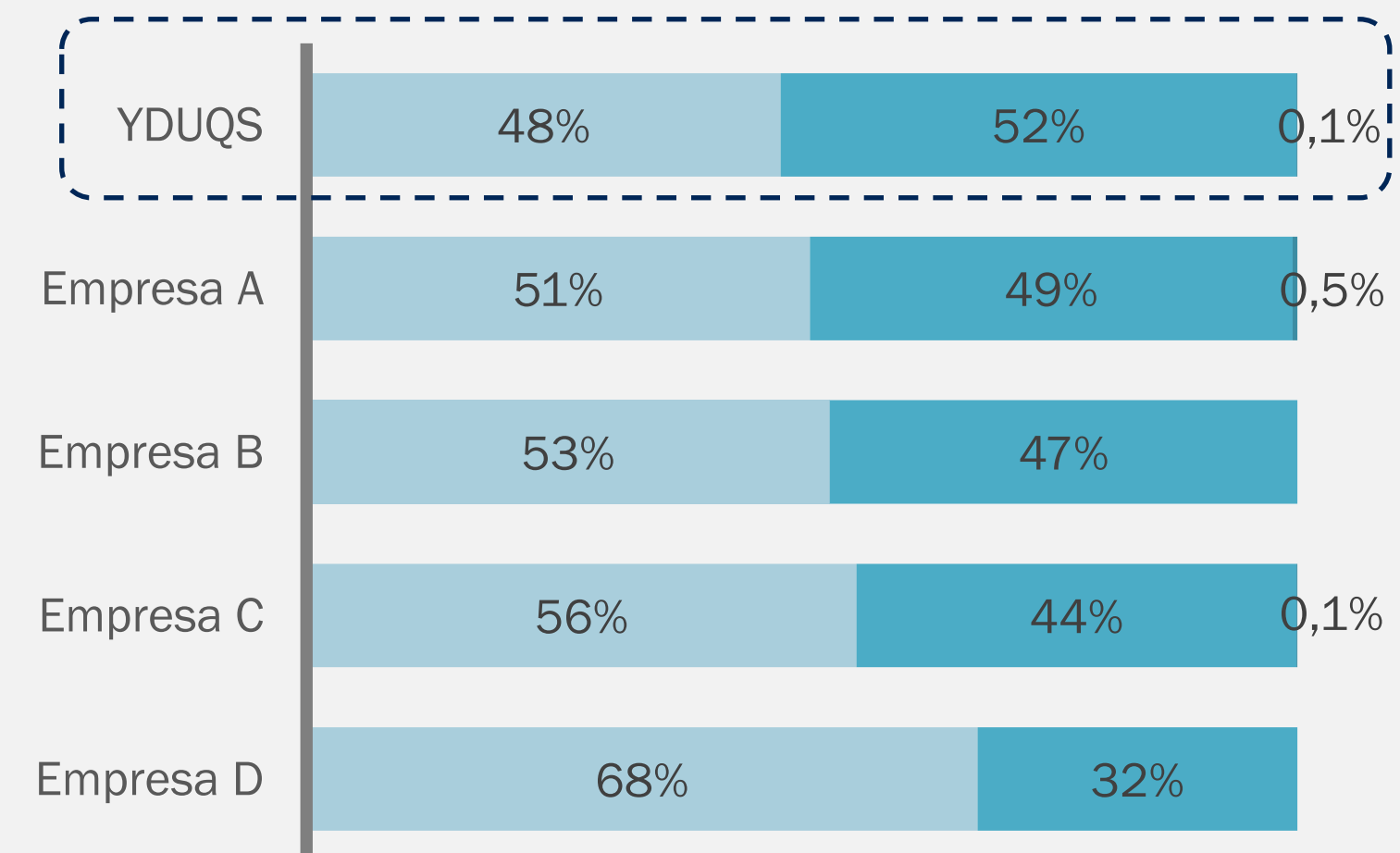
Conceitos satisfatórios: Nota 3  | Notas 4 e 5 
Conceitos insatisfatórios: Notas 1 e 2 

Evolução YDUQS por conceito do ENADE (%)



Presencial

Ranking dos players listados por conceito em 2022 (%)

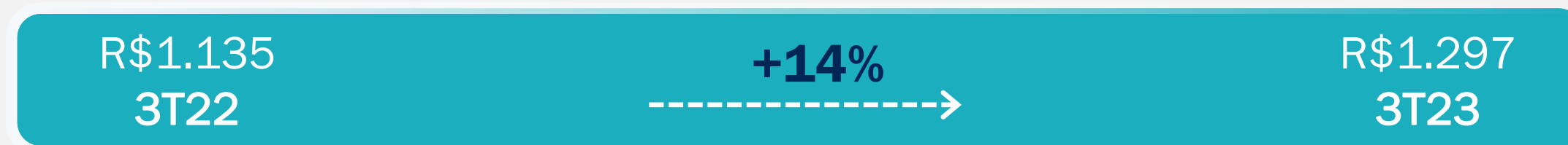
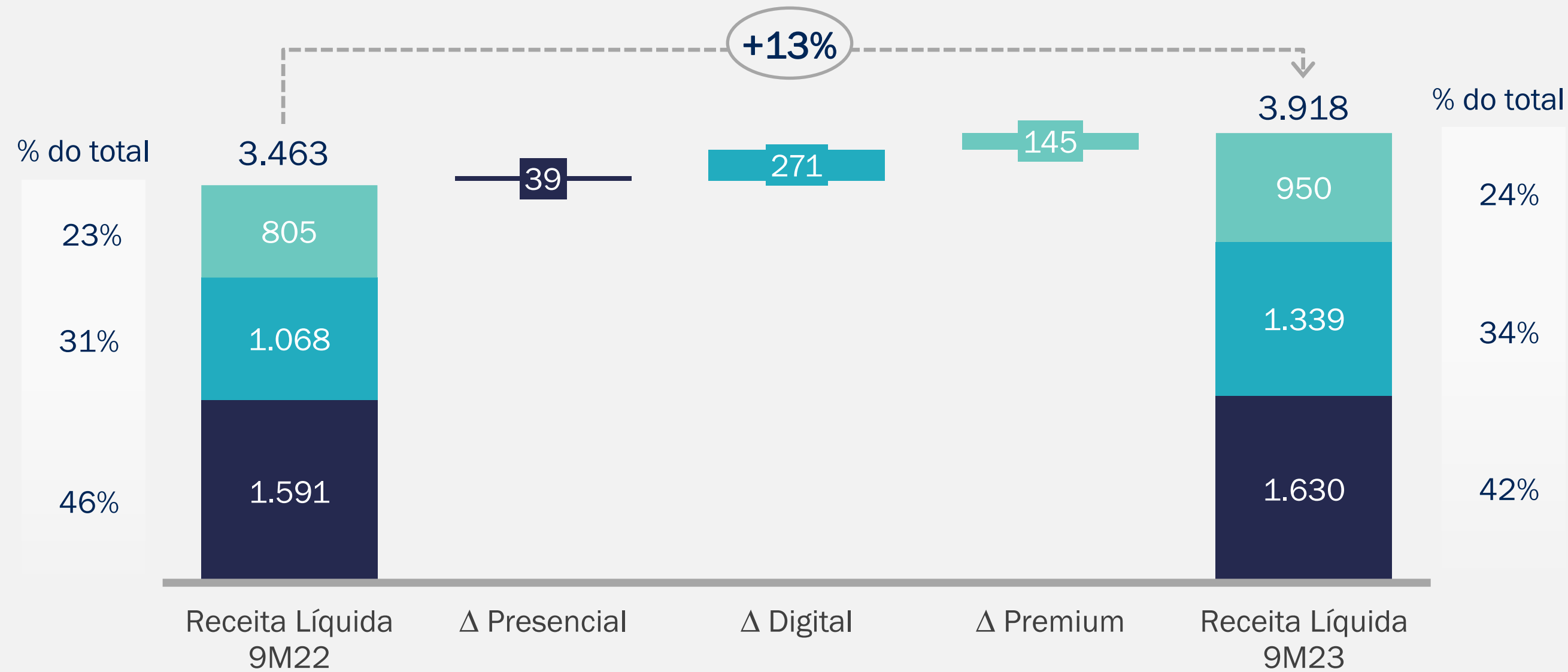


EAD

Tivemos uma evolução nos resultados gerais, crescendo 1,4 p.p. nos conceitos satisfatórios vs 2018, nos permitindo subir do 5º lugar para o 3º lugar no ranking entre as empresas listadas.

Receita Líquida Total por unidade de negócio

(R\$ milhões)

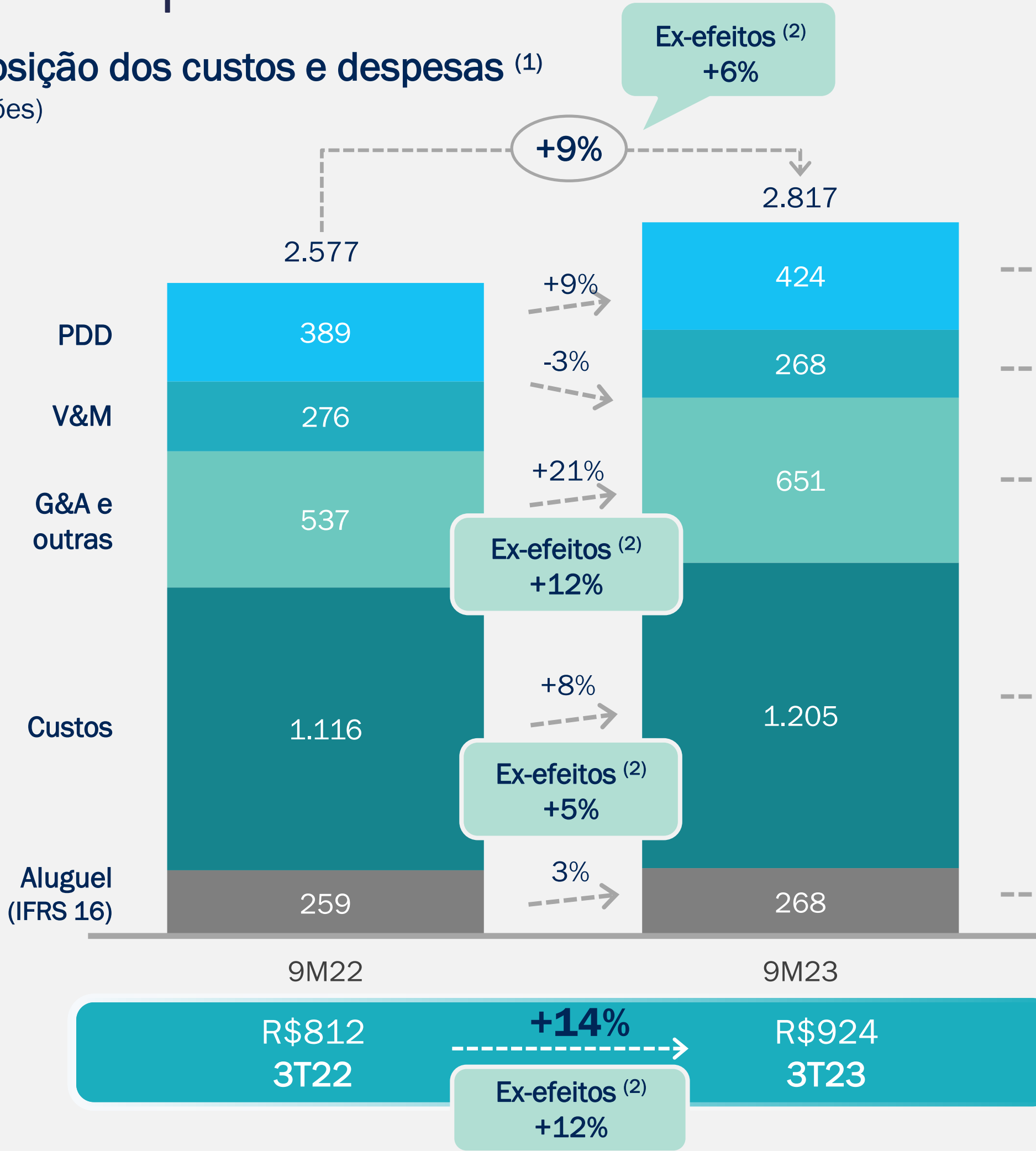


● Premium ● Digital ● Presencial

Premium e Digital passam de
22% (2018) → **58% (LTM 2023)**
da representatividade da ROL

Custos e despesas

Composição dos custos e despesas ⁽¹⁾
(R\$ milhões)



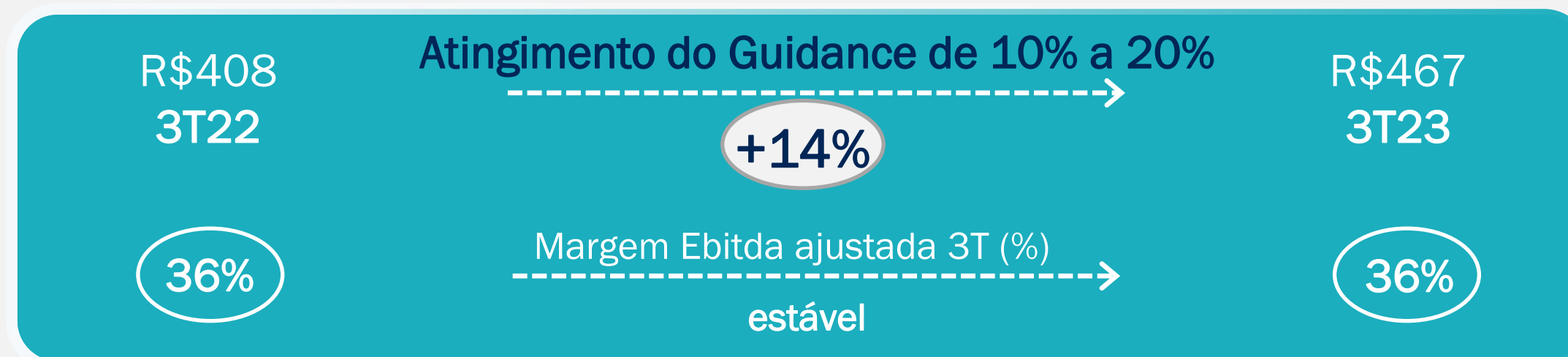
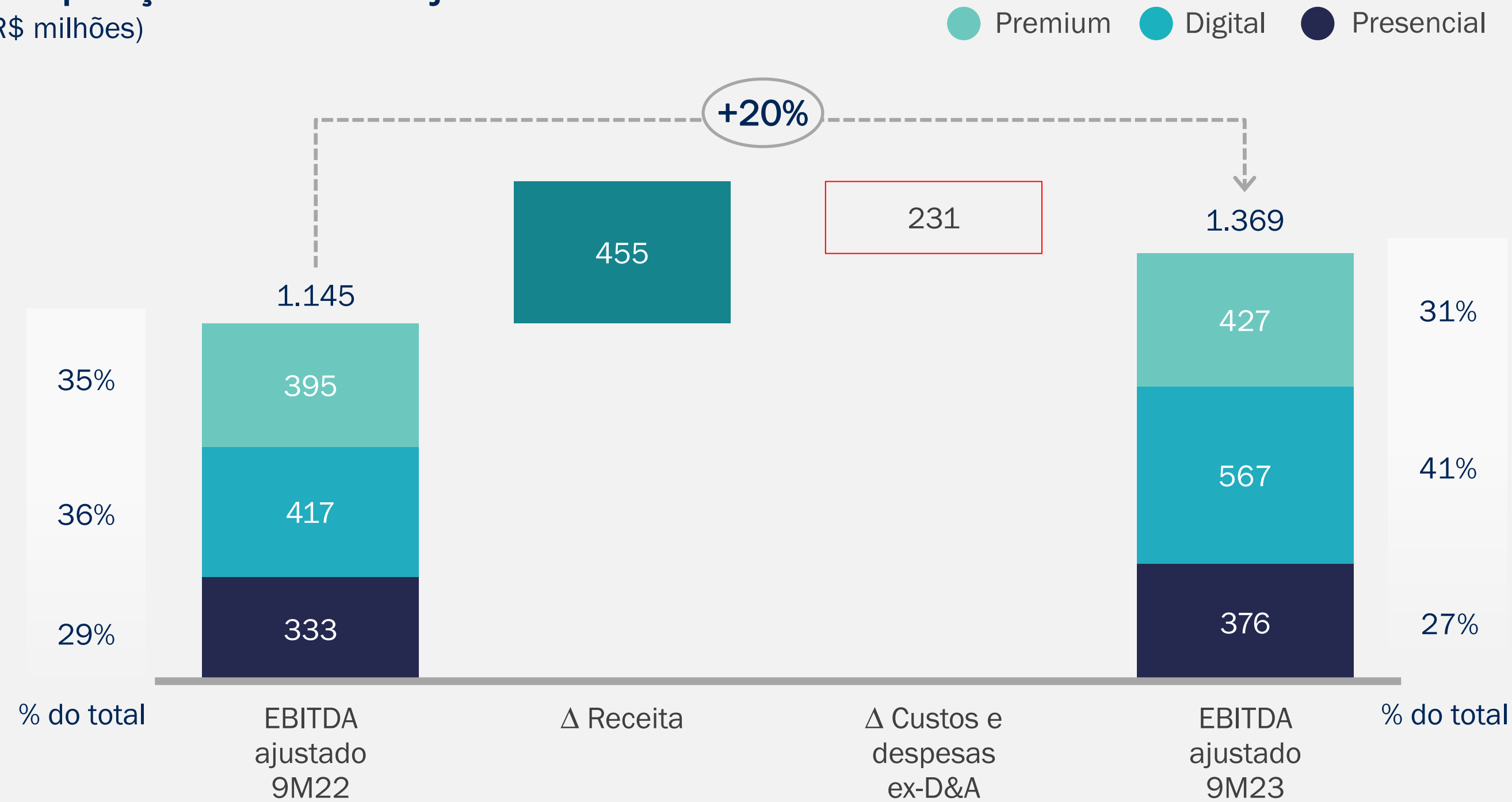
	9M22	9M23	Δ%	3T22	3T23	Δ%
% da ROL	74%	72%	-2,5 p.p.	72%	71%	-0,3 p.p.
PDD	11%	11%	estável	9%	10%	1 p.p.
V&M	8%	7%	-1 p.p.	7%	6%	-1 p.p.
G&A e Outras	16%	17%	1 p.p.	17%	18%	1 p.p.
Custos	32%	31%	-1 p.p.	31%	30%	-1 p.p.
Aluguel (IFRS 16)	7%	7%	estável	7%	7%	estável

(1) Custos e Despesas recorrentes (IFRS 16 e ex-D&A) | Para efeitos comparativos: reclassificação de despesas no 9M22 no valor de R\$28 milhões entre as linhas de V&M e Despesas G&A.
(2) Desconsiderando efeito da remuneração variável.

EBITDA: Forte Alavancagem Operacional levando ao atingimento do *Guidance*

Composição do EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



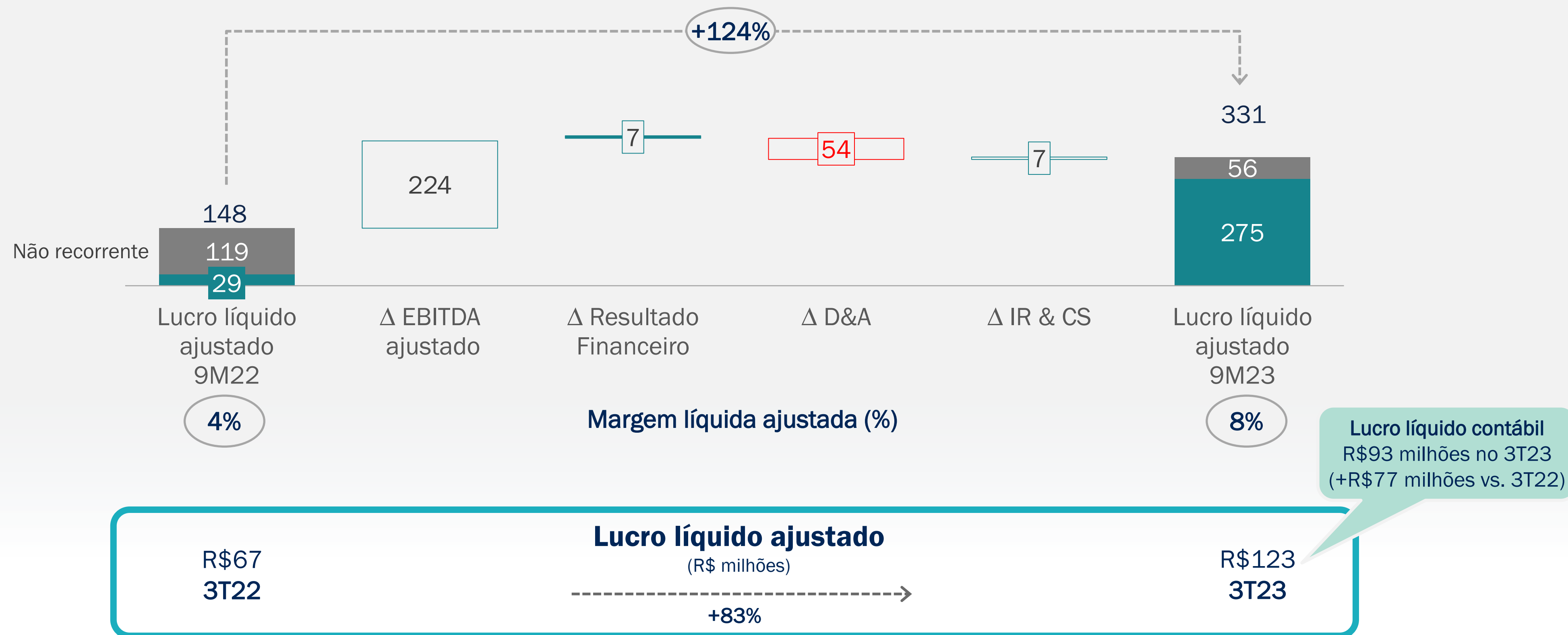
Margem EBITDA ajustada (%)

9M22		9M23
33%	+2 p.p. ----->	35%
Premium		
49%	-4 p.p. ----->	45%
Digital		
39%	+3 p.p. ----->	42%
Presencial		
21%	+2 p.p. ----->	23%

- ✓ **R\$ 453 milhões** EBITDA Contábil (+23% vs. 3T22)
- 35%** Margem EBITDA Contábil (+3 p.p vs. 3T22)
- ✓ **R\$ 359 milhões** EBITDA ex-IFRS16 (+27% vs. 3T22)
- 28%** Margem EBITDA ex-IFRS16 (+3 p.p vs. 3T22)

Composição do Lucro líquido ajustado

(R\$ milhões)

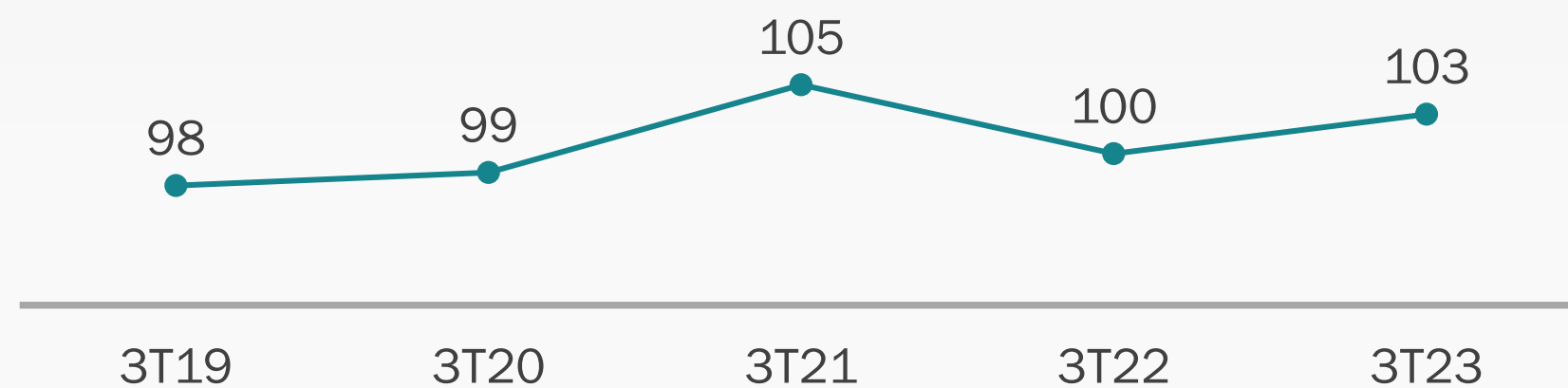


Forte geração de caixa

em R\$ milhões	3T22	3T23	Δ%	9M22	9M23	Δ%
EBITDA ex IFRS 16	283	359	27%	810	1.095	35%
Variação Capital de giro	71	46	-35%	(71)	(56)	-22%
Impostos (IR/CS)	(1)	(14)	1.190%	(21)	(41)	94%
Fluxo de caixa operacional	354	392	11%	718	998	39%
Capex	(123)	(117)	-5%	(333)	(335)	1%
(=) Fluxo de caixa livre	230	275	19%	385	663	72%
Juros ex IFRS 16	(147)	(167)	14%	(363)	(418)	15%
(=) Fluxo de caixa do acionista	83	108	30%	22	245	1.019%
Conversão de Caixa Operacional ⁽¹⁾	125%	109%	-16 p.p.	89%	91%	3 p.p.

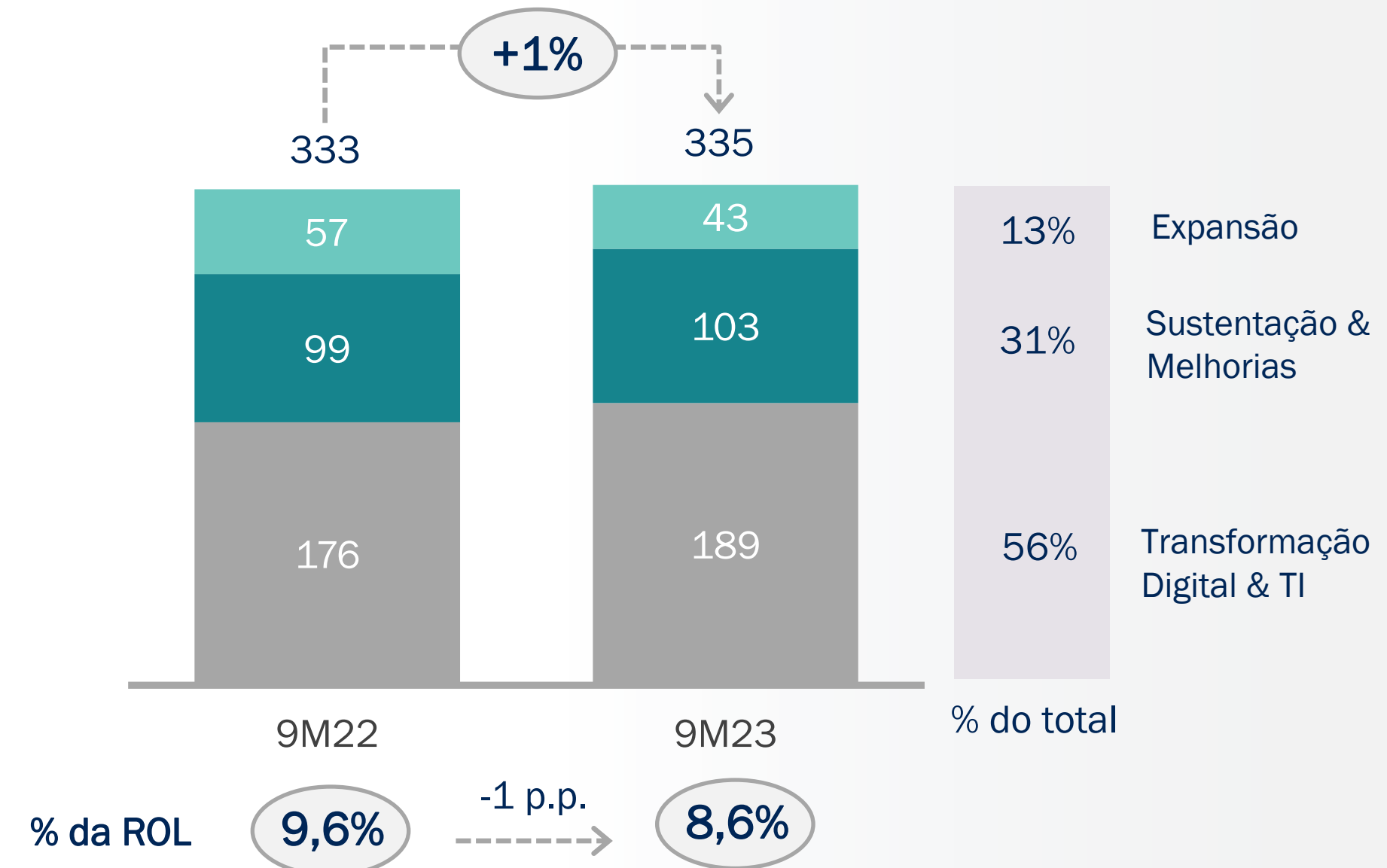
Prazo Médio de Recebimento

(PMR) (# dias)



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

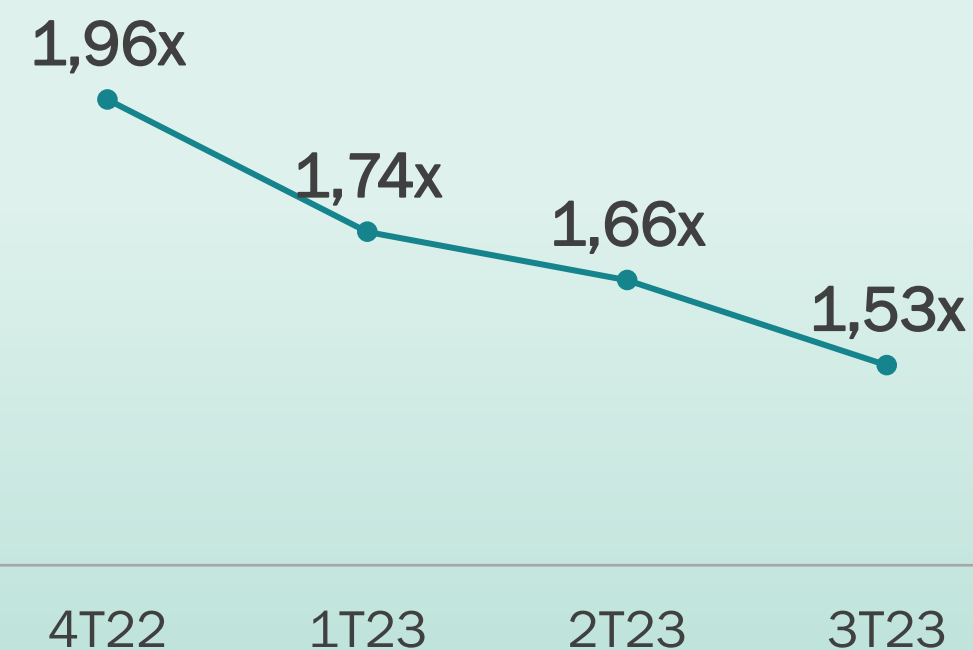
Capex (R\$ milhões)



Capex esperado para 2023: R\$ 470 milhões

Capex de longo prazo: 7-8% da ROL

Alavancagem ⁽¹⁾ Redução vs 2022



Custo Médio da Dívida
CDI + 1,96%

R\$ 1,2 bilhão

Caixa e disponibilidades

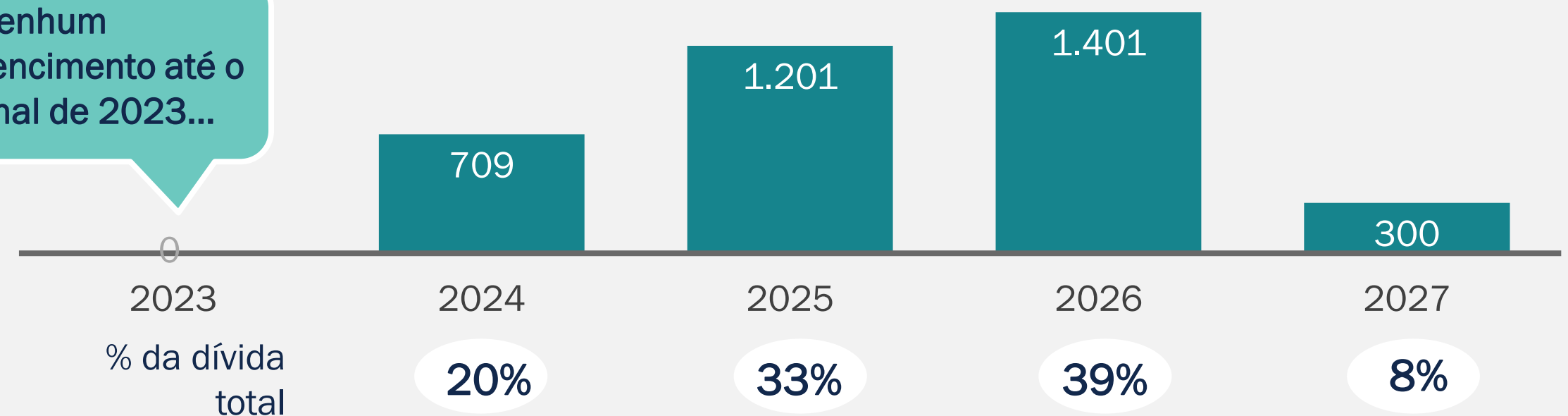
R\$ 2,6 bilhões

Dívida Líquida ex-IFRS 16

Cronograma de amortização

(R\$ milhões; apenas principal)

Nenhum
vencimento até o
final de 2023...



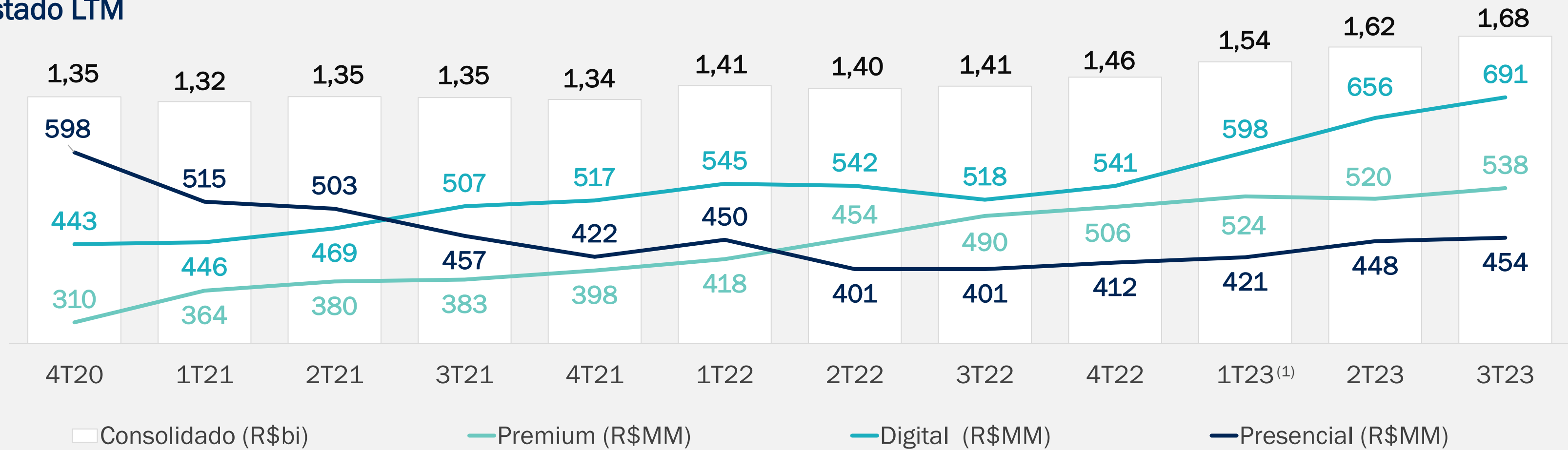
Emissão de CRI

Aprovação da 9ª emissão de debêntures, no valor de R\$ 700 milhões, com vencimento de 5 (1ª e 2ª) e 7 anos (3ª série), vinculadas a emissão de certificados de recebíveis imobiliários (CRI) para alongamento e redução do custo da dívida.

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

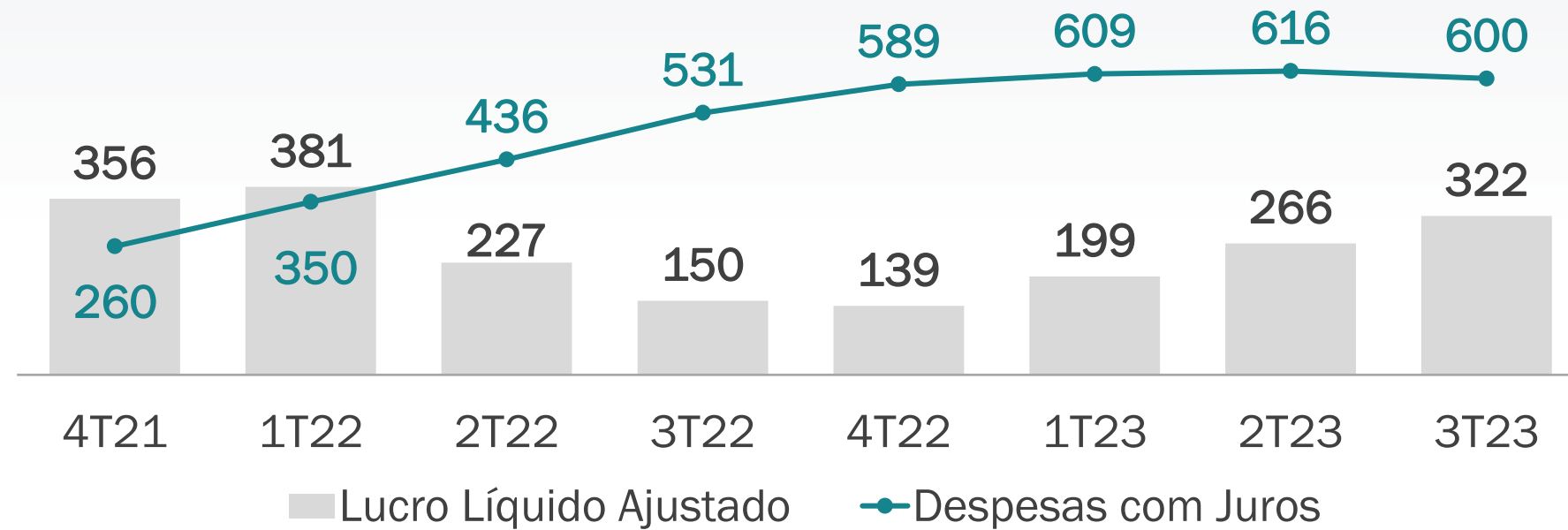
Após demonstrar sua resiliência em meio a uma série de crises, fica evidente o poder da alavancagem operacional

EBITDA Ajustado LTM



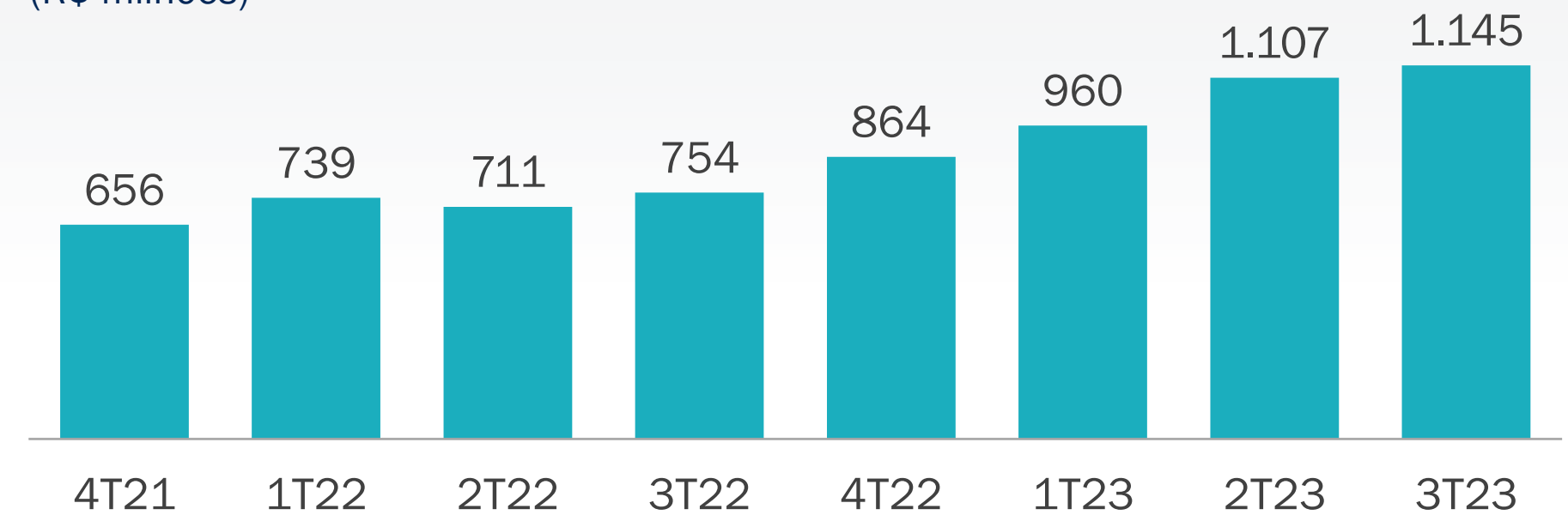
Lucro Líquido ajustado e Despesas com Juros ⁽²⁾ LTM

(R\$ milhões)



Fluxo de Caixa Operacional LTM

(R\$ milhões)

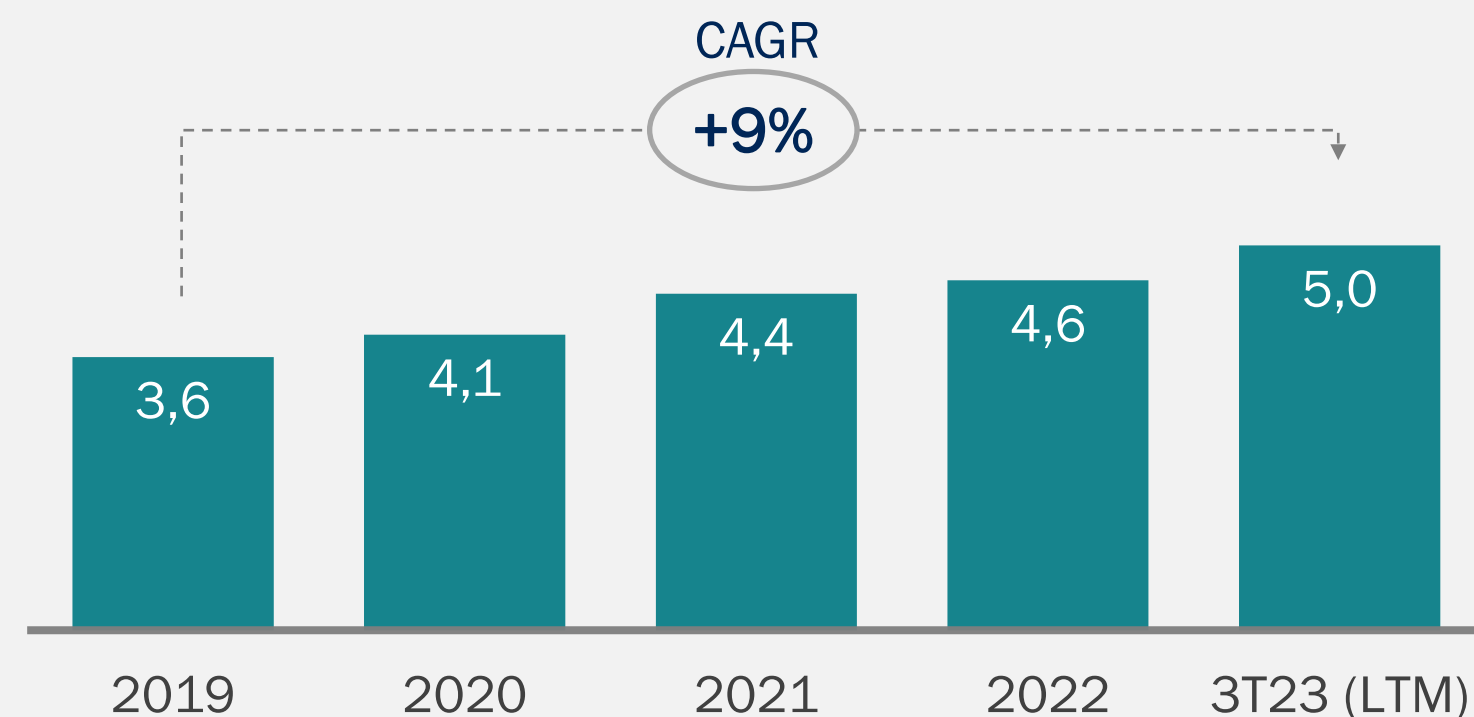


(1) Desconsiderando efeito de descasamento do FG-Fies na receita entre os segmentos Premium e Presencial.

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

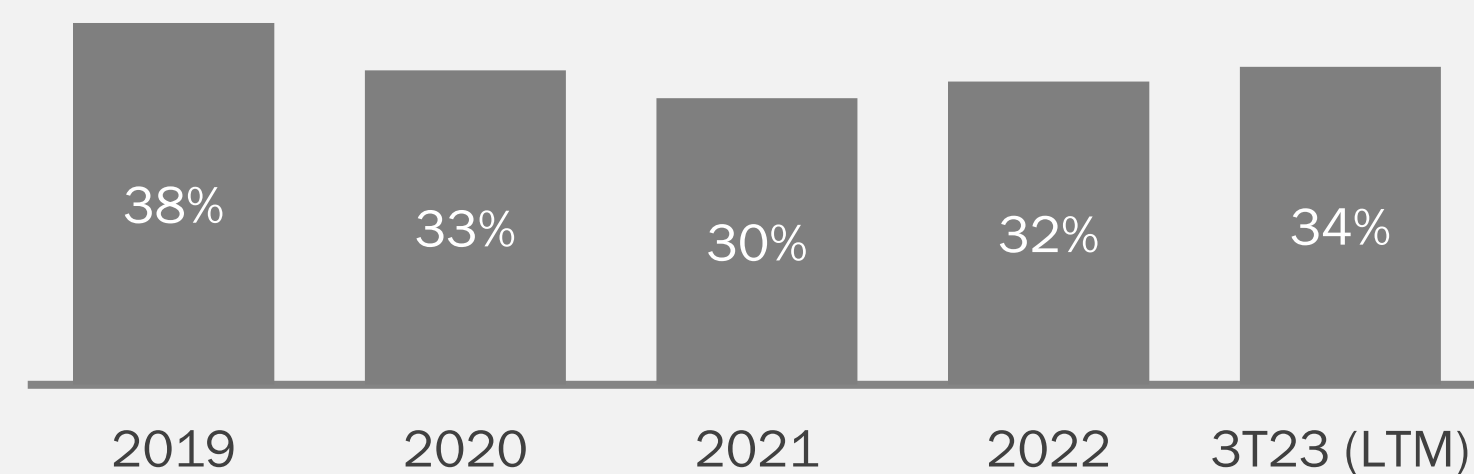
Receita Líquida

(R\$ bilhões)



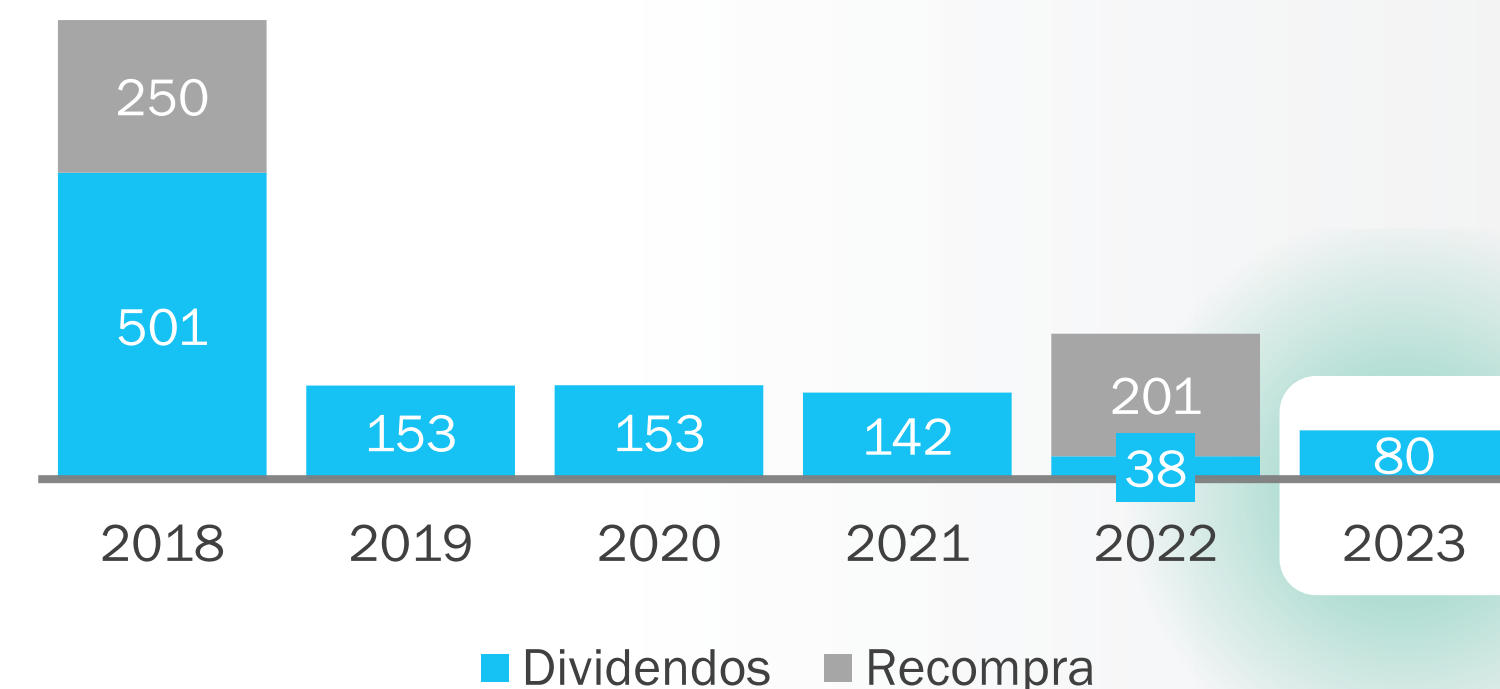
Margem EBITDA Ajustada

(%)



Dividendos e Recompra de Ações ⁽¹⁾

(R\$ milhões)



Pagamento de Dividendos
em todos os anos
desde o IPO em 2007
Próximo pagamento em Dez/2023

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

Resultados e compromissos

MSCI
ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----

Produced by MSCI ESG Research as of October, 2023

A Yduqs acaba de ser reconhecida pela MSCI como líder global em ESG

Em outubro de 2023, obtivemos a elevação de classificação de "A" para "AA", passando a ser a única empresa de educação da América Latina classificada como ESG leader, e a única no mundo focada em Educação Superior.

EMPRESA COMPROMETIDA



UMA INICIATIVA DO PACTO GLOBAL DA ONU NO BRASIL E ONU MULHERES

EMPRESA COMPROMETIDA



UMA INICIATIVA DO PACTO GLOBAL DA ONU NO BRASIL

YDUQS integra oficialmente os movimentos *Elas Lideram 2030* e *Raça é Prioridade*, vinculado a Plataforma de Ação Pelos Direitos Humanos do Pacto Global



Pacto Global
Rede Brasil

YDUQS se torna integrante do CORB, a instância local de governança para empresas que almejam participar da tomada de decisão das atividades do Pacto Global no Brasil

Programa Brasileiro
GHG Protocol

Membro 2023



YDUQS integra o Registro Público de Emissões de Gases de Efeito Estufa e conquistamos o Selo Ouro do Programa Brasileiro GHG Protocol

Nota ESG - 94% de avanço no projetado para nota ESG do ano

A partir da nossa disciplina de preços, de uma estratégia de portfólio vencedora e forte alavancagem operacional, mantivemos **crescimento consistente de EBITDA**



TM do veterano com + de 1 ano crescendo vs 3T22

Medicina: +10% | Ibmec: +12% | Digital: +8% | Presencial: +6%



Captação Digital e Presencial em alta vs 3T22

Digital: +26% (guidance superado) | Presencial: 32% (guidance atingido)



Receita líquida trimestral +14% vs 3T22

Premium: +19% | Digital: +23% | Presencial: +6%



Atingido guidance de EBITDA de 10% a 20%: +14% vs 3T22

Margem EBITDA ajustada 36% (estável vs 3T22)



Lucro líquido: R\$93 milhões

+478% vs 3T22 | +R\$77 milhões



Geração de caixa do acionista: R\$108 milhões

+30% vs 3T22 | +R\$25 milhões



R\$1,2 Bilhão de caixa e disponibilidades

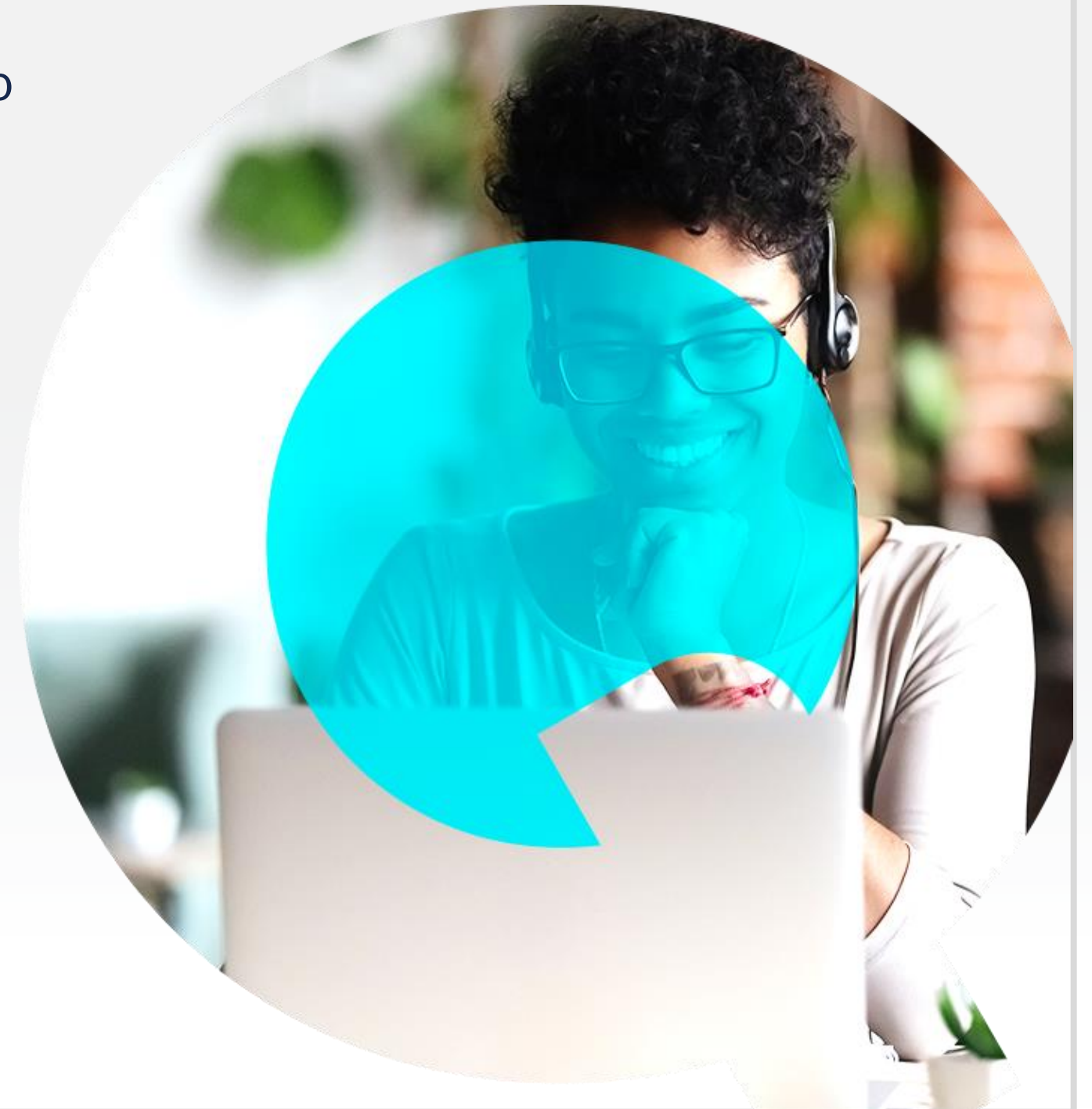
no 3T23



1,53x de alavancagem

Com redução de 0,43x vs 4T22

- ✔ **Dividendos no 2S23** de R\$80 milhões – mantendo a tradição de pagamento de dividendos por 16 anos ininterruptos
- ✔ **Captação segmento Digital 4T23** crescendo de 10% a 20% vs 4T22
- ✔ **EBITDA ajustado 4T23** com crescimento de 5% a 15% vs 4T22
- ✔ **Capex 2023** fechando em R\$470MM (redução de ~4% vs 2022)
- ✔ +130 a 160 **novas vagas de medicina** aprovadas
+53 já aprovadas em Alagoinhas





YDUQS



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