

YDUQS

Apresentação de Resultados

1T24

10 de maio de 2024

YDUQ
B3 LISTED NM
IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3

ICO2 B3
IDIVERSA B3



ISEB3

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2024 - A YDUQS Participações S.A., uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil, apresenta os resultados referentes ao 1T24.

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.



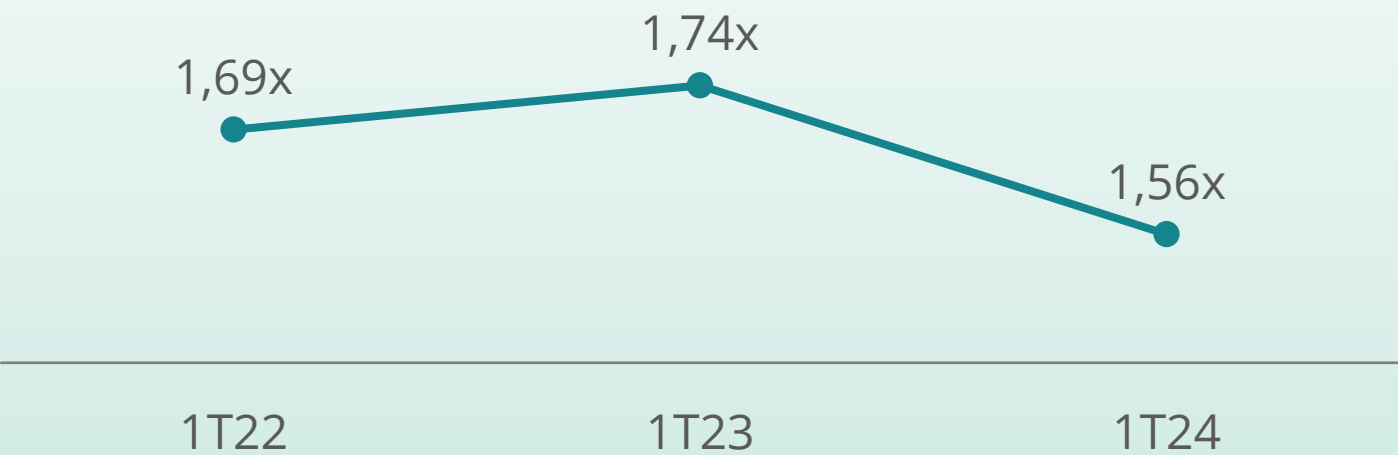
Destaques

Atingimento dos *guidances* e mais uma **expansão de lucro líquido**

VS
1T23

- ROL +11,5%
- EBITDA ajustado +7%
- Lucro Líquido Ajustado +11%

Alavancagem



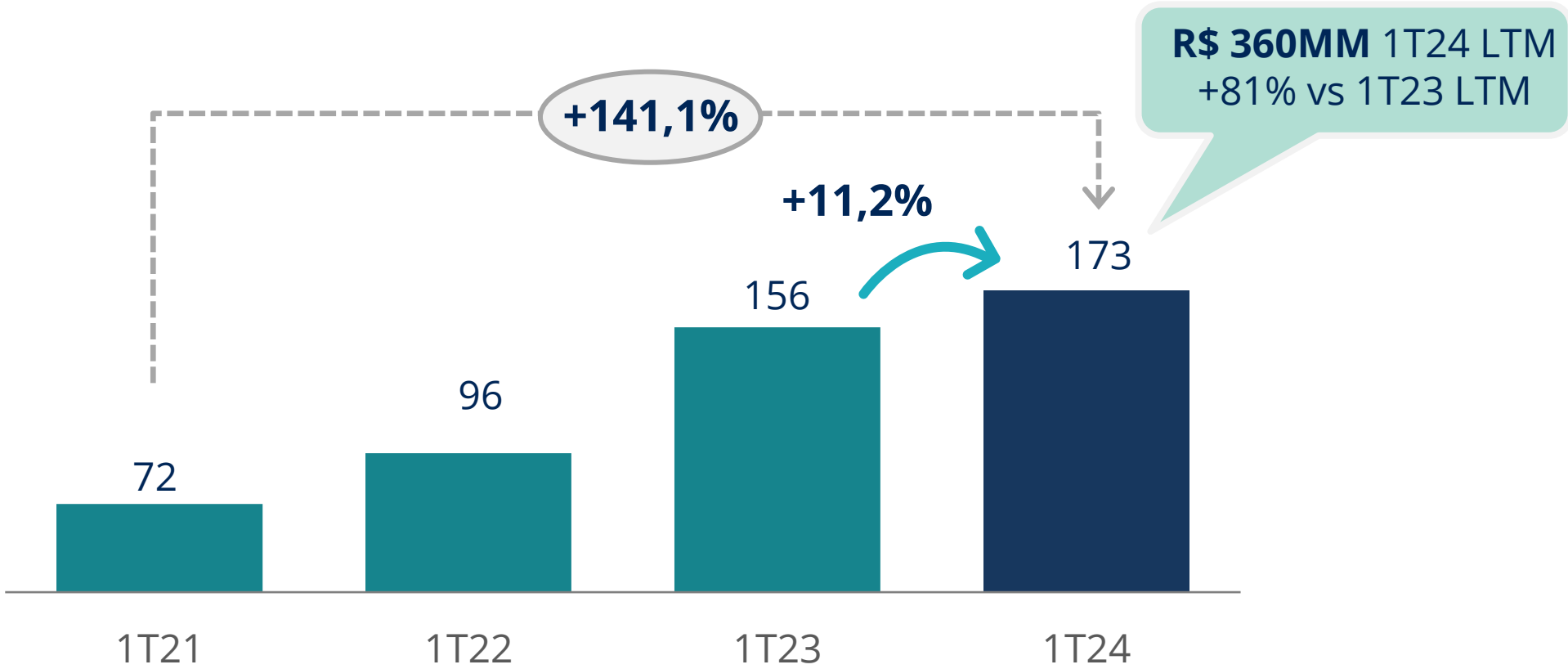
Gestão de Passivos

Redução do custo médio da dívida

CDI+1,32%
-0,36 p.p. vs 4T23

Lucro Líquido Ajustado

(R\$ milhões)



Premium

- +18% vs 1T23**
Base de alunos
- +9% vs 1T23**
TM Veterano IBMEC
- +6% vs 1T23**
TM Veterano Medicina
- +15% vs 1T23**
EBITDA

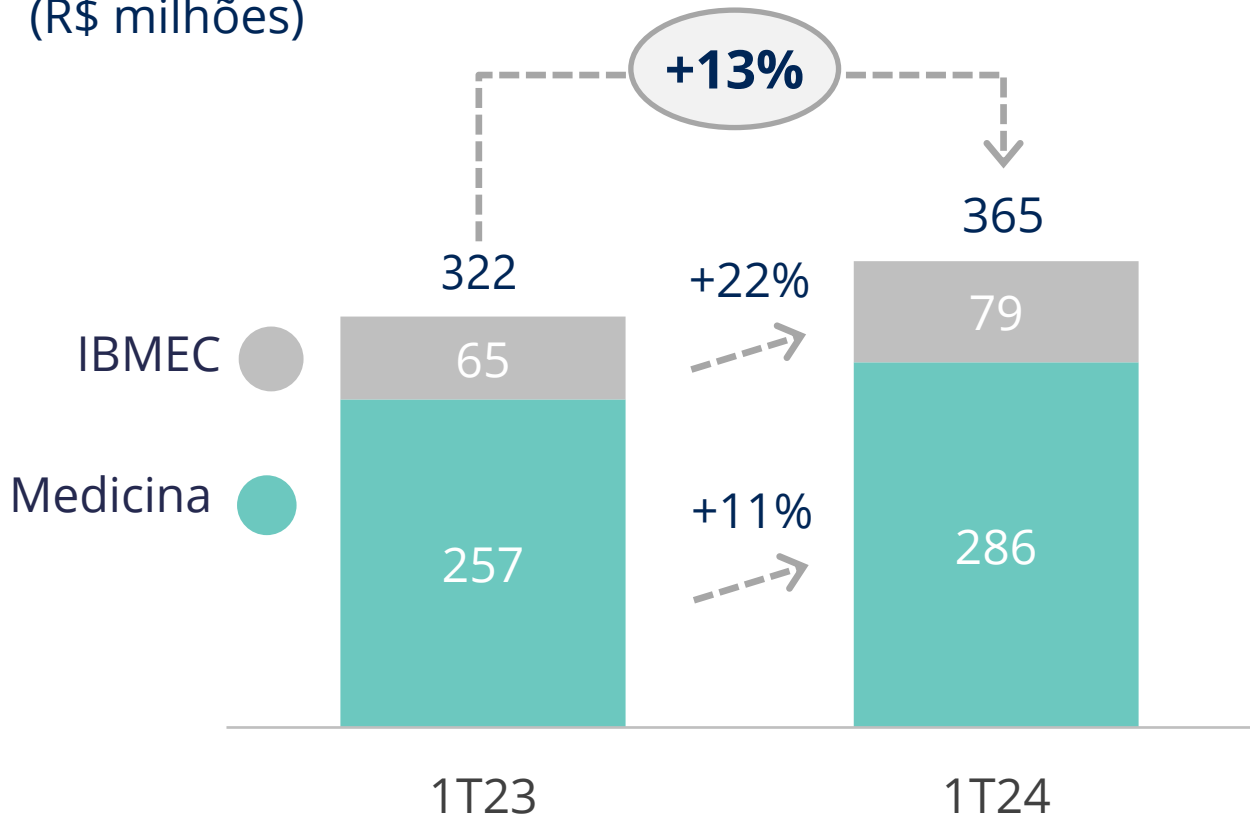
Digital

- 186 mil** alunos captados
Atingimento do *guidance*
- +11% vs 1T23**
Receita Líquida
- +5% vs 1T23**
TM Veterano
Crescimento pelo menos há 9 trimestres consecutivos

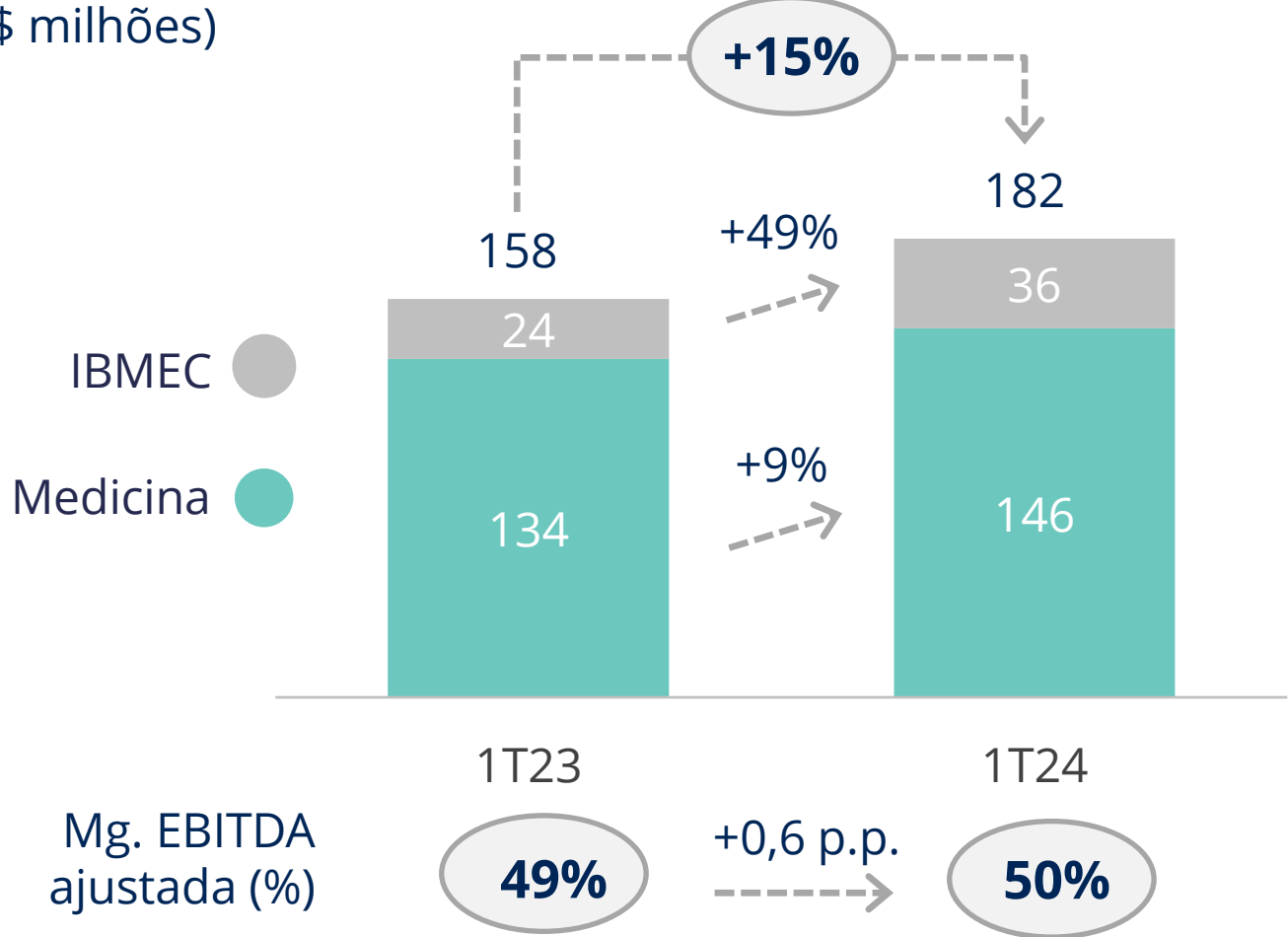
Presencial

- +2 p.p. vs 1T23**
Margem EBITDA
- +20% vs 1T23**
EBITDA
- +2% vs 1T23**
Base de alunos
- +15% vs 1S23**
Captação 1S24
Atingimento do *guidance*
- +11% vs 1T23**
Receita Líquida

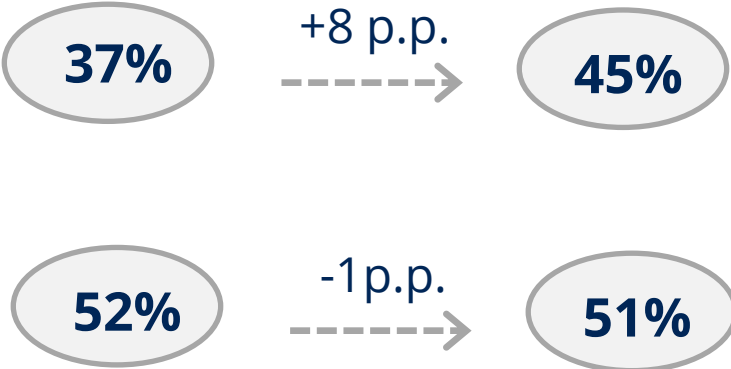
Receita Líquida
(R\$ milhões)



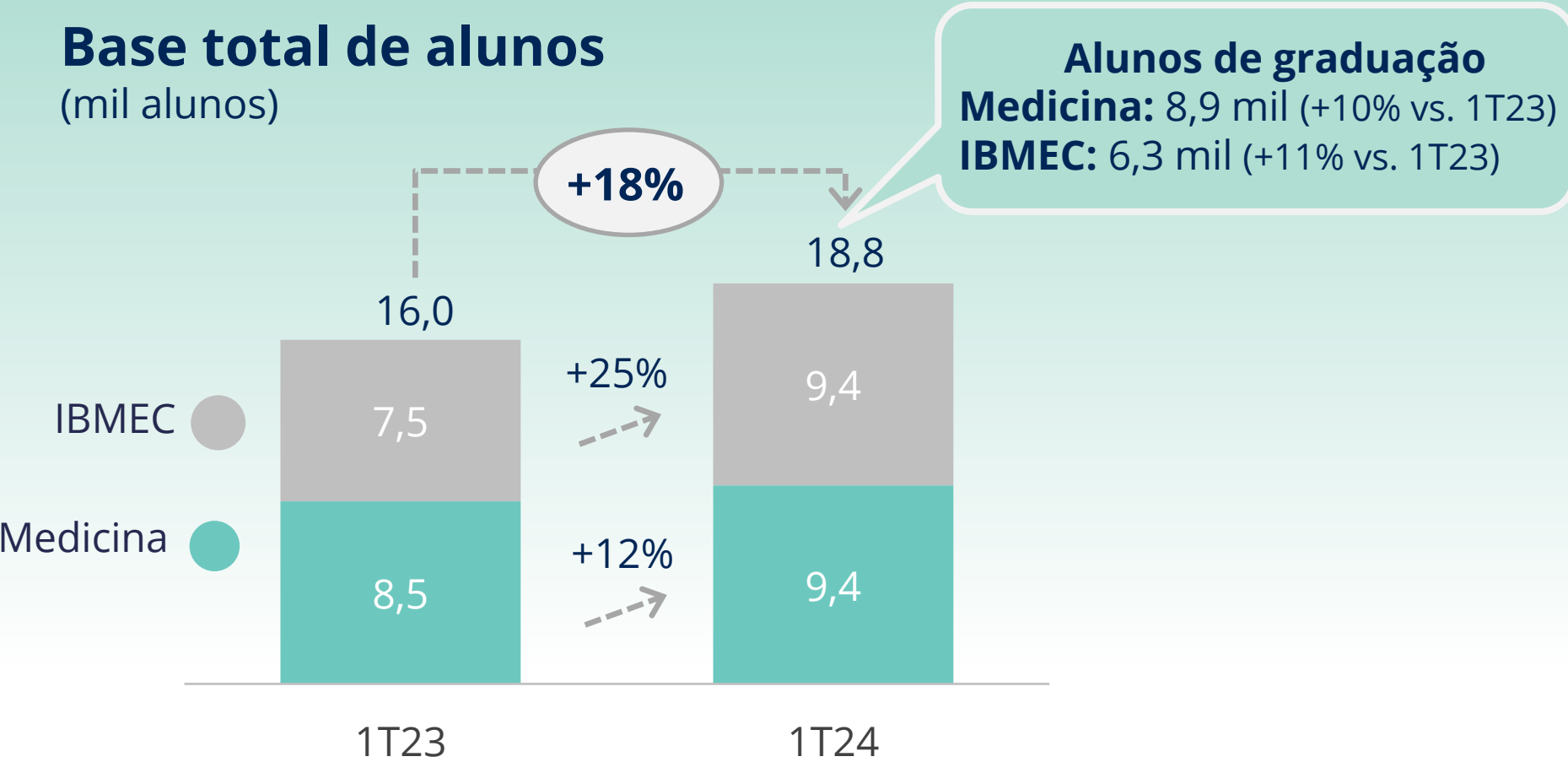
EBITDA ajustado
(R\$ milhões)



Mg. EBITDA ajustada (%)

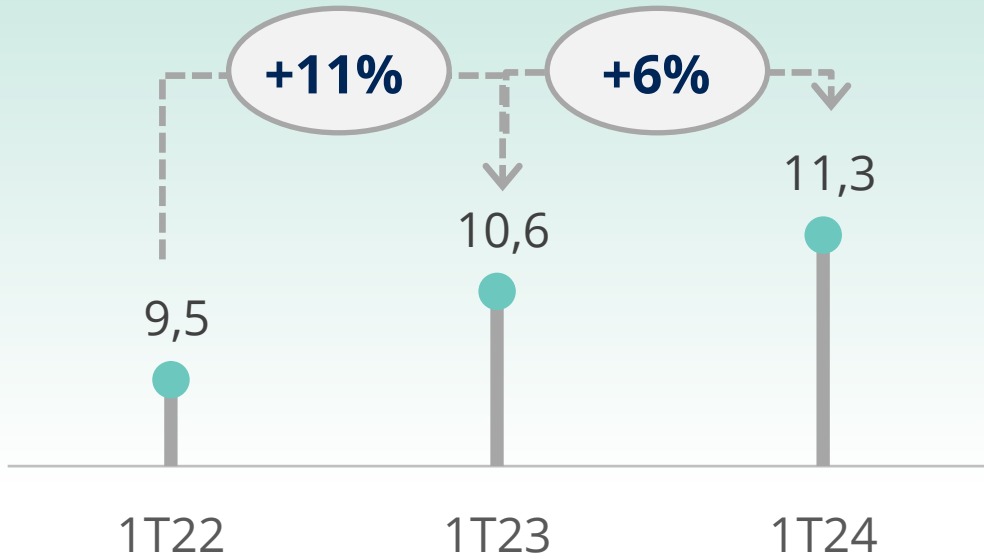


Base total de alunos
(mil alunos)

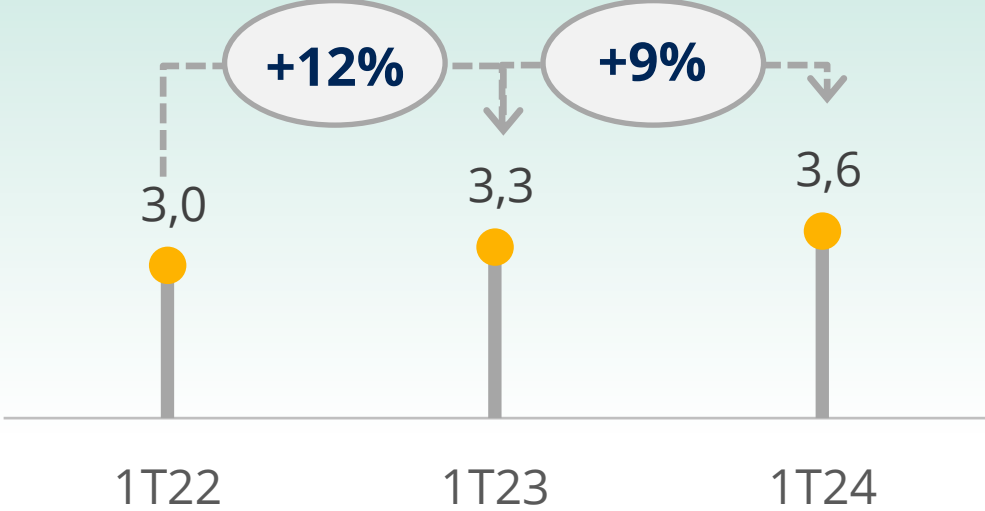


Alunos de graduação
Medicina: 8,9 mil (+10% vs. 1T23)
IBMEC: 6,3 mil (+11% vs. 1T23)

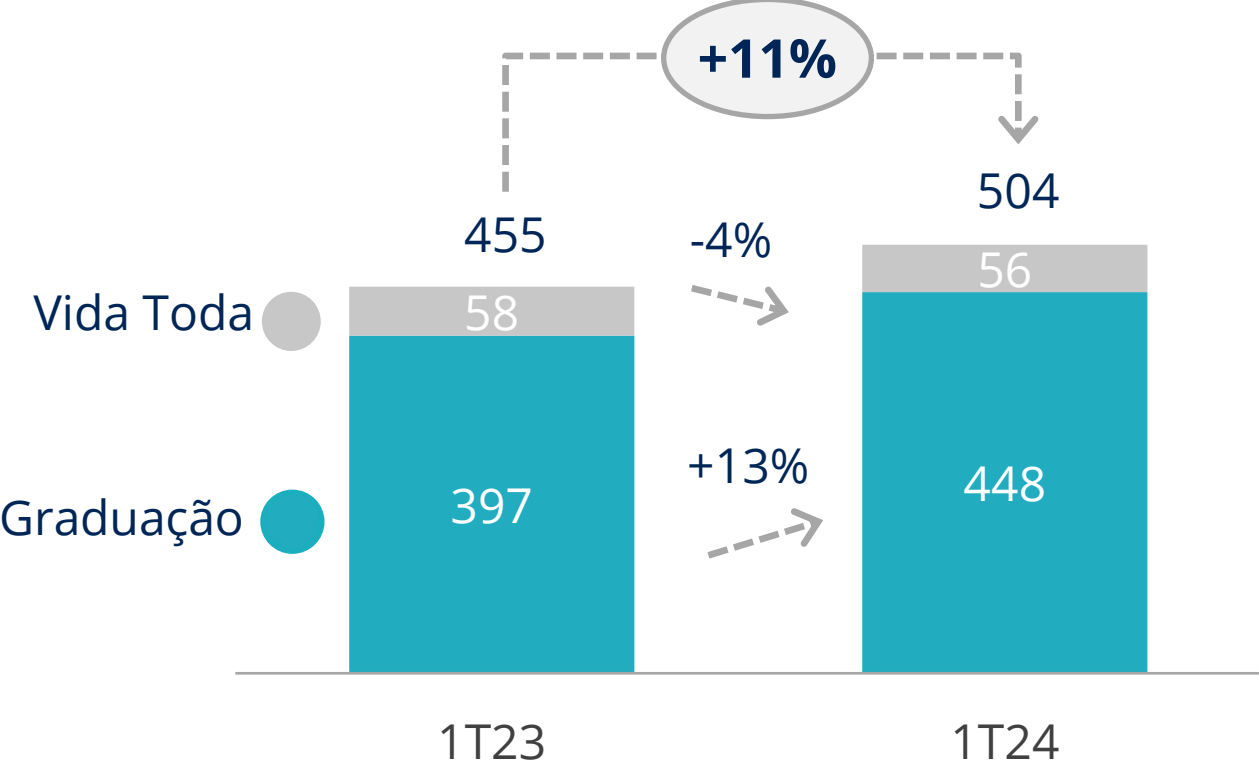
Ticket Médio Graduação
(R\$ mil/mês; TM de veteranos com +1 ano)



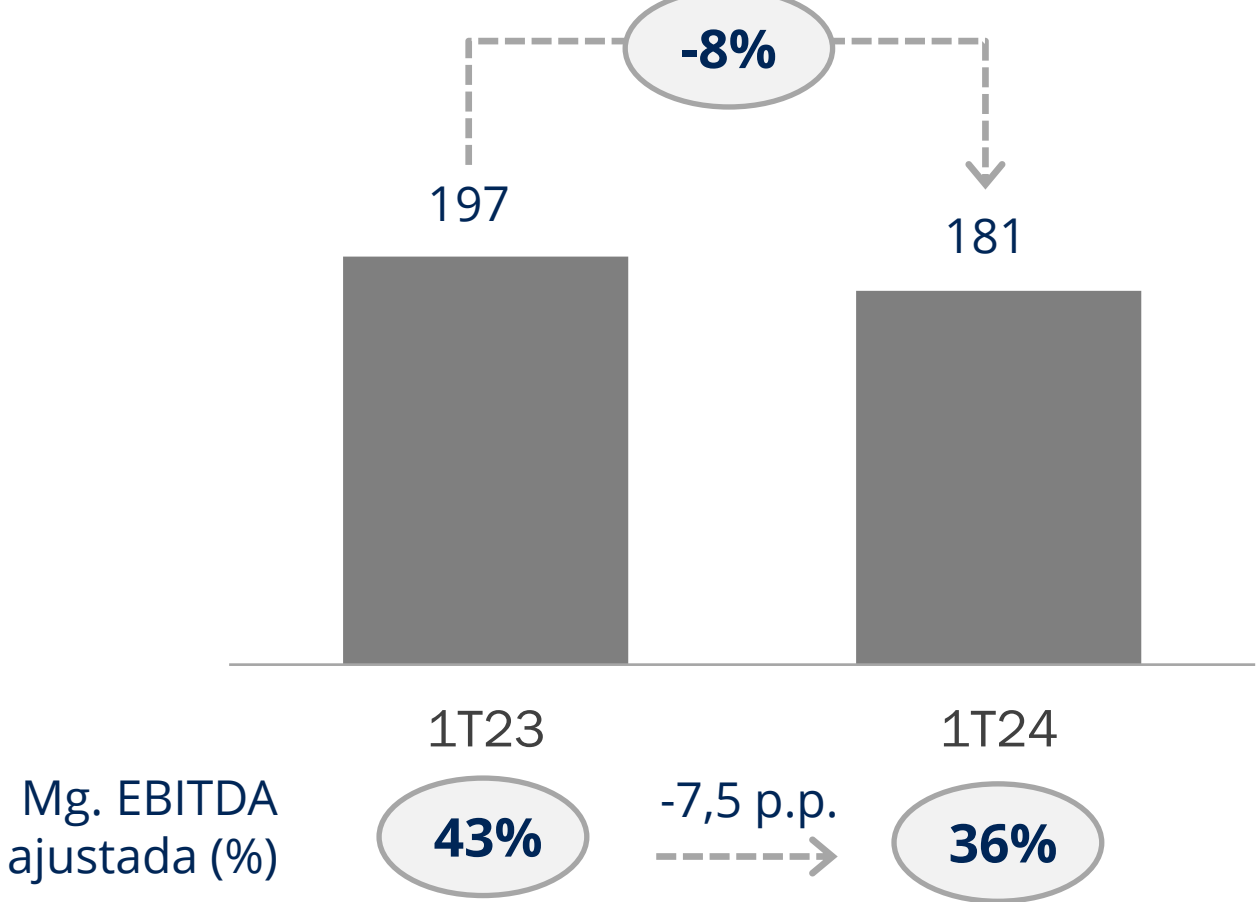
Renovação em 96%
+0,5 p.p. vs 1T23



Receita Líquida
(R\$ milhões)

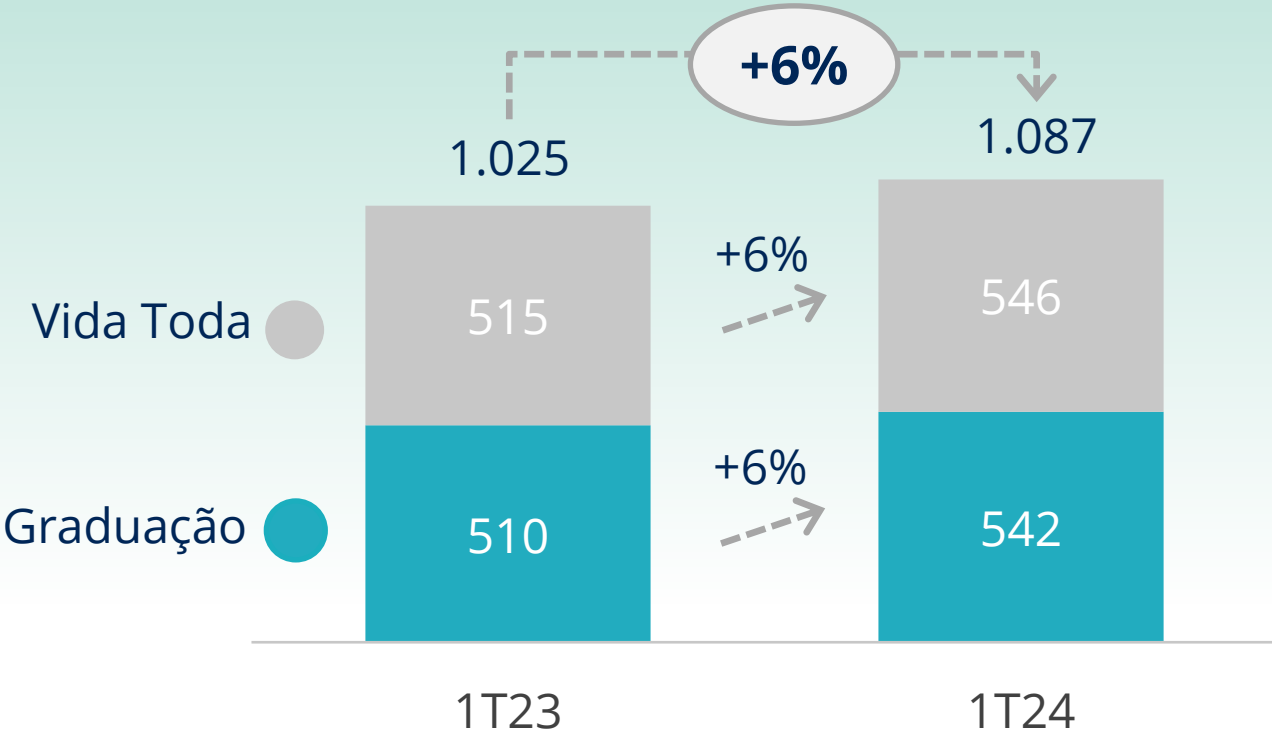


EBITDA ajustado
(R\$ milhões)

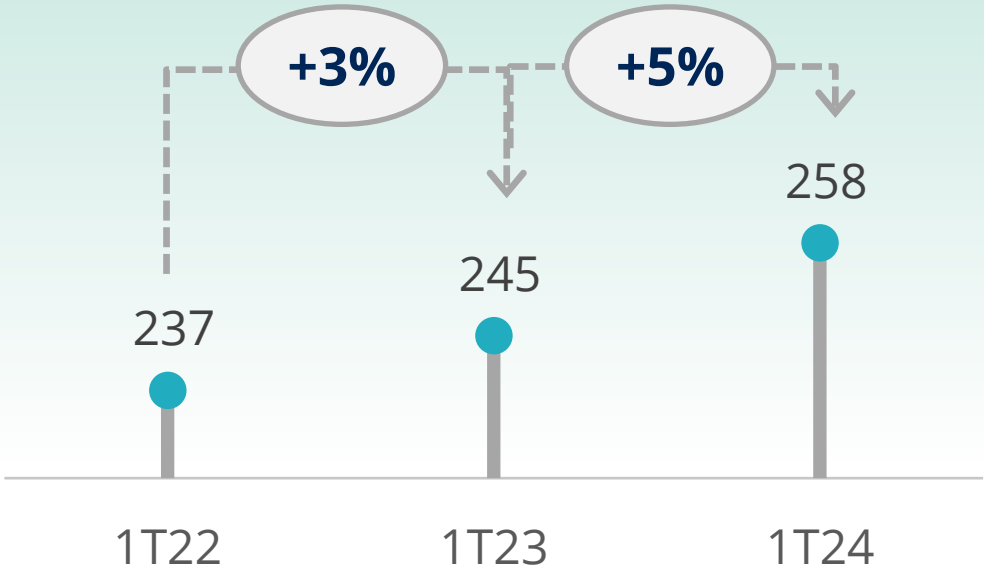


Principais Impactos na Margem	
PDD	-5,3 p.p.
Repasse	-1,9 p.p.
V&M	-1,2 p.p.
Outros	+0,8 p.p.

Base total de alunos
(mil alunos)



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



Renovação em 73%
-2,6 p.p. vs 1T23

Captação 24.1 ⁽¹⁾

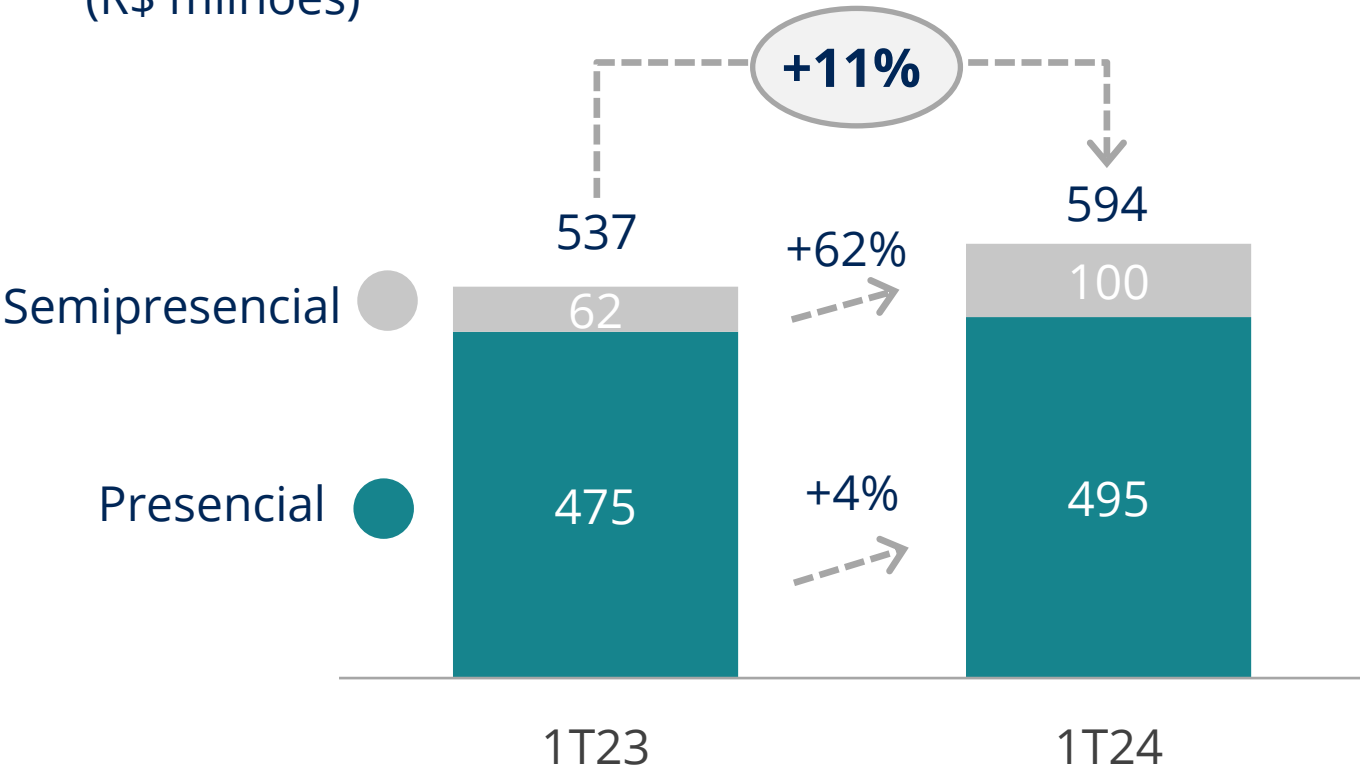
186 mil alunos
Atingimento do *guidance*
(180 a 190 mil alunos)

(1) Captação referente ao ciclo 24.1 incluindo alunos convertidos até o fechamento do ciclo.

Presencial Crescimento de Receita Líquida, EBITDA e Base de Alunos

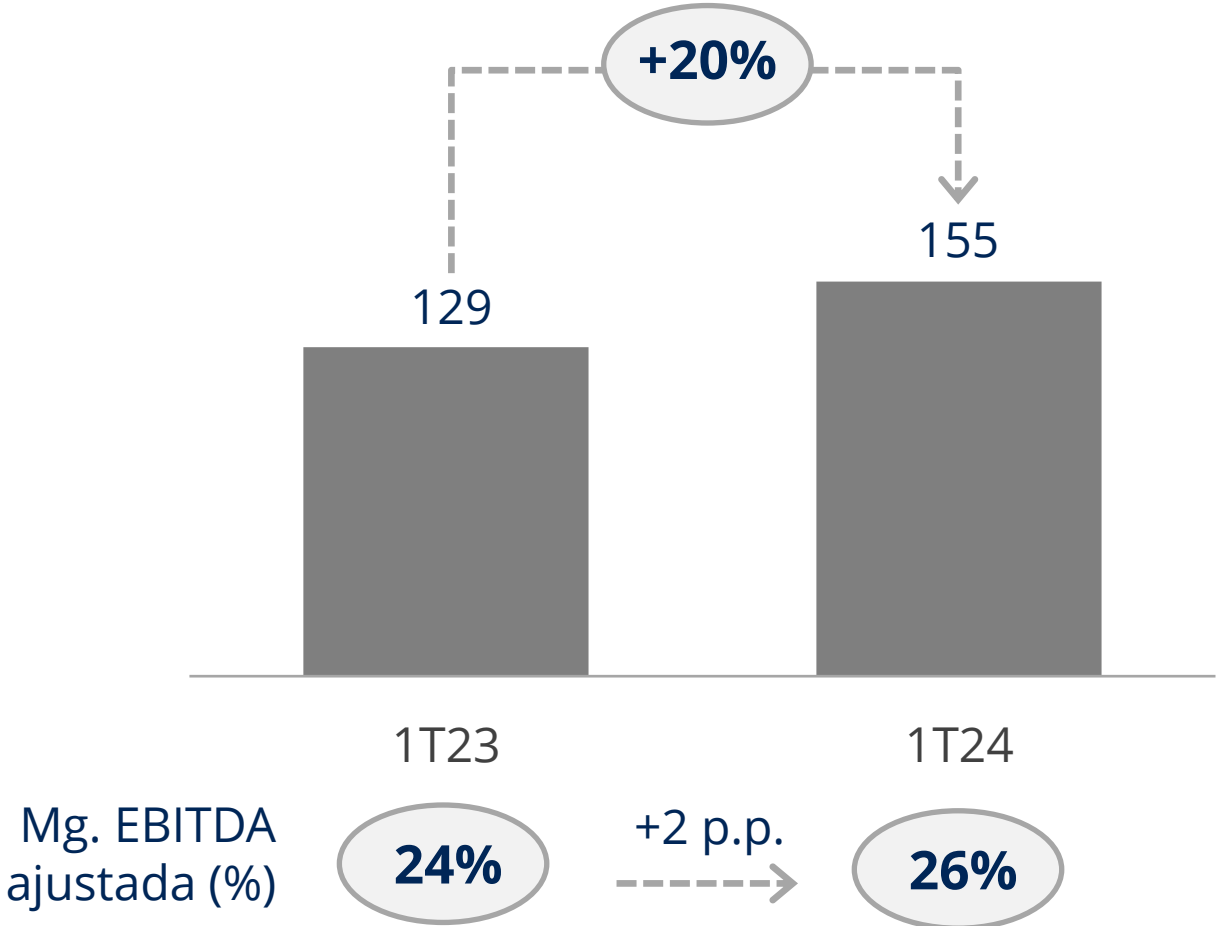
Receita Líquida

(R\$ milhões)



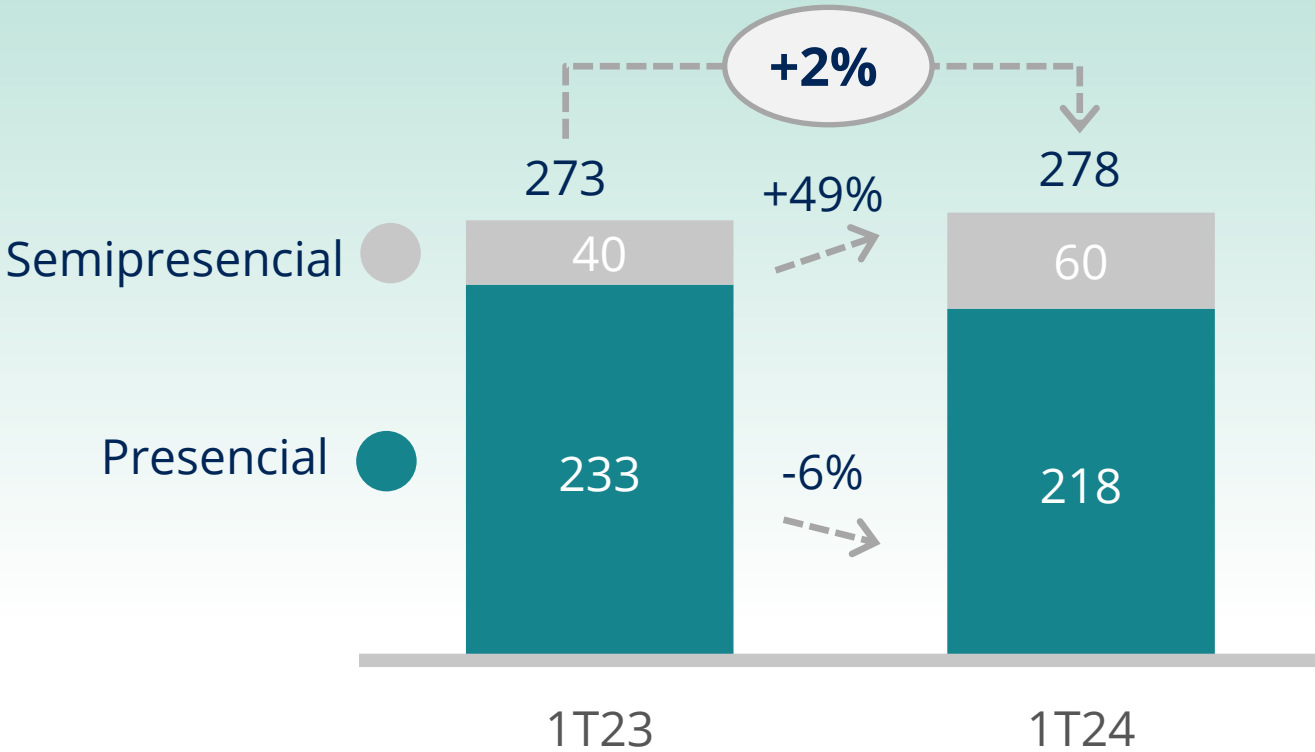
EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



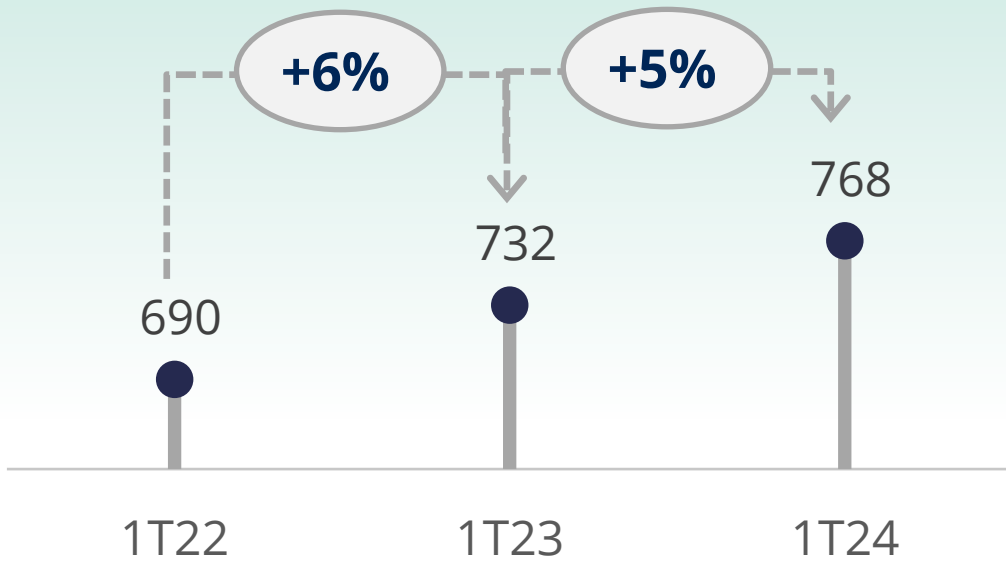
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

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



Renovação em 81%

-0,9 p.p. vs 1T23

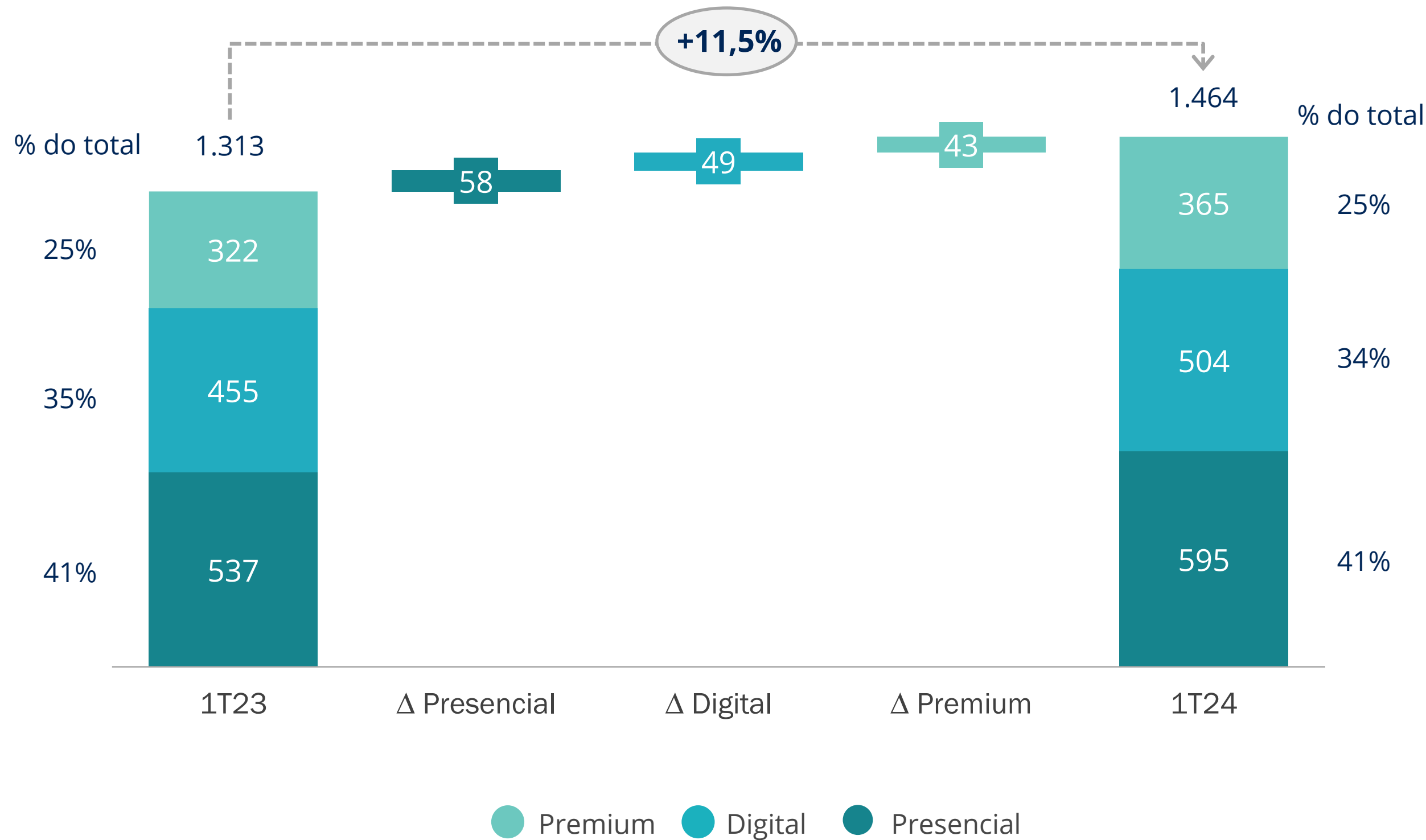
Captação 1S24

+15% vs 1S23

Atingimento do *guidance*
(15% a 25% vs 1S23)

Receita líquida | Destacando a força do portfólio diversificado

Receita líquida total por unidade de negócio
(R\$ milhões)



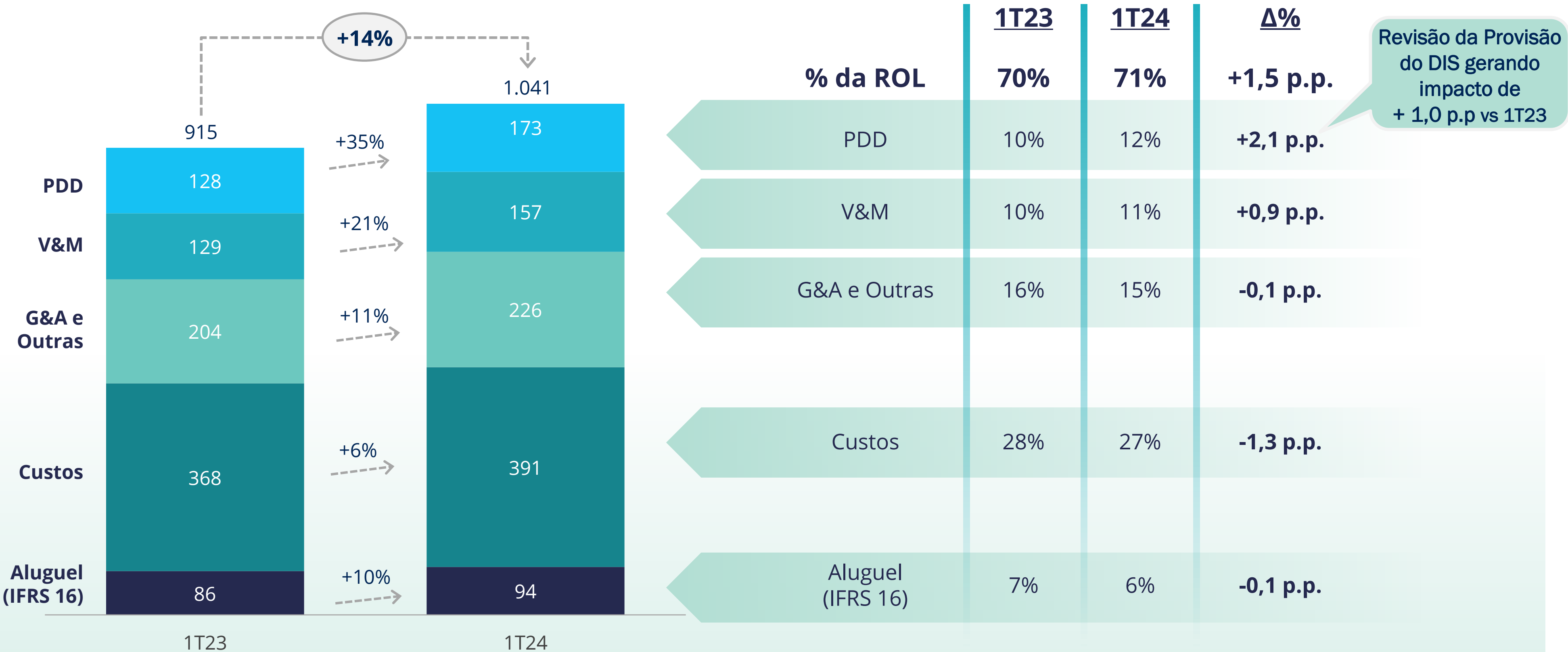
Receita Líquida por BU

	1T23		1T24
	1.313	+11,5% ----->	1.464
Premium	322	+13,5% ----->	365
Digital	455	+10,8% ----->	504
Presencial	537	+10,9% ----->	595

Premium e Digital passam de 22% (2018) → 58% (1T24 LTM) da representatividade da ROL

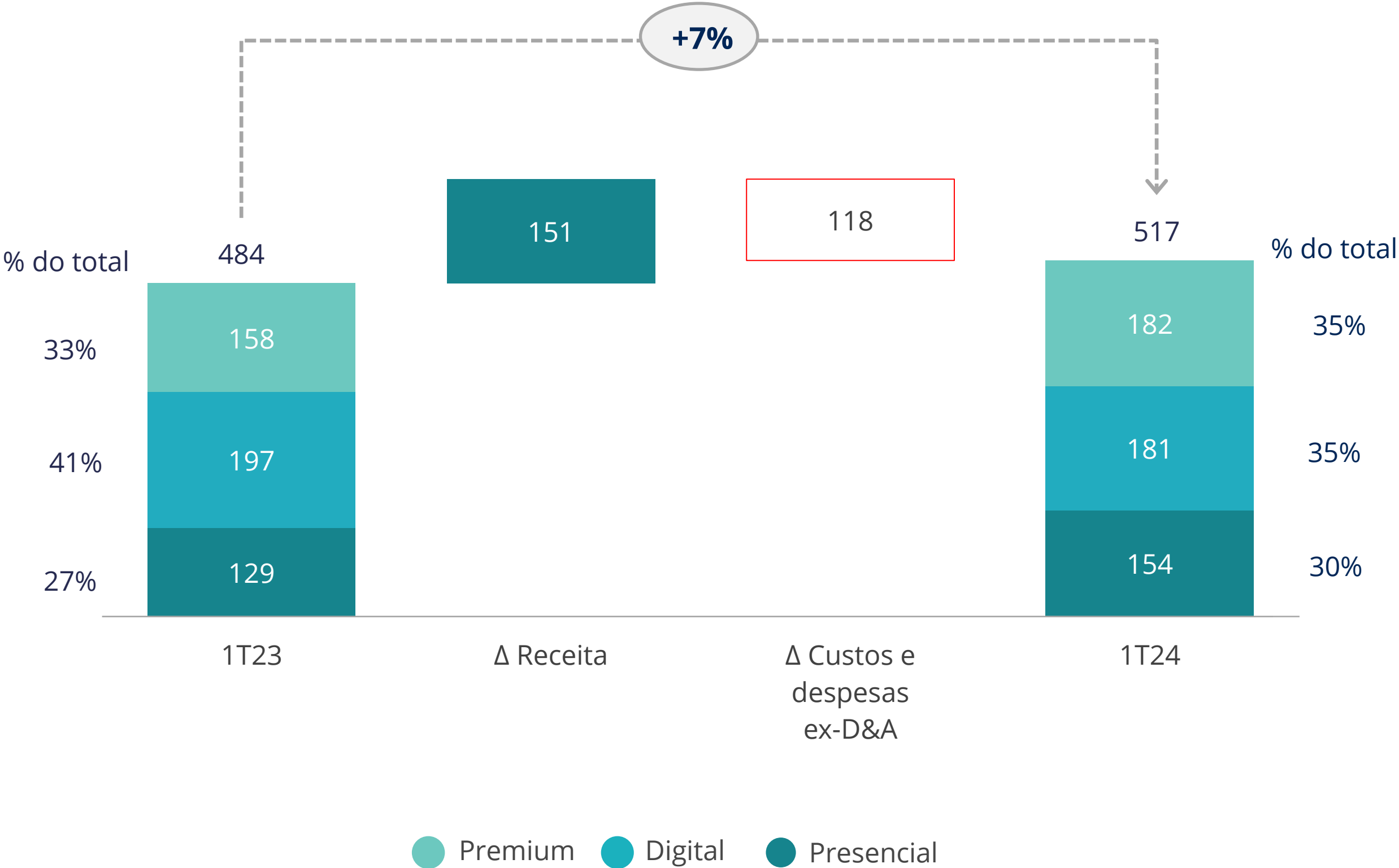
Custos e despesas

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



(1) Custos e Despesas recorrentes (IFRS 16 e ex-D&A)

Composição do EBITDA ajustado
(R\$ milhões)



Margem EBITDA ajustada (%)

	1T23		1T24
	37%	-1,6 p.p. ----->	35%
Premium			
	49%	+0,6 p.p. ----->	50%
Digital			
	43%	-7,5 p.p. ----->	36%
Presencial			
	24%	+2 ,0 p.p. ----->	26%

✓

R\$ 423 milhões

EBITDA ajustado ex-IFRS16

(+6% vs. 1T23)

29%

Margem EBITDA ajustada ex-IFRS16

(-1 p.p vs. 1T23)

✓

R\$ 509 milhões

EBITDA

(+3% vs. 1T23)

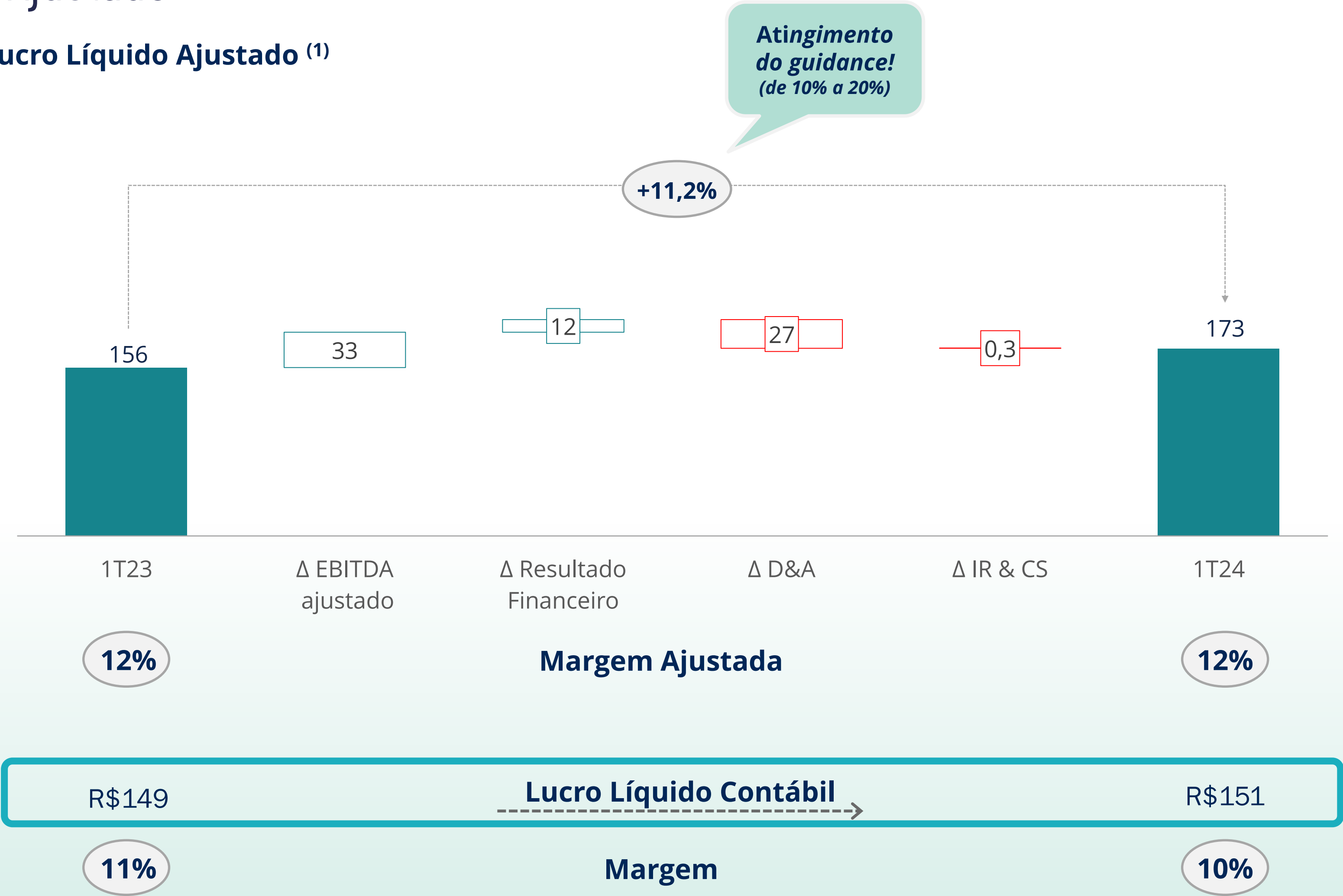
35%

Margem EBITDA

(-3 p.p vs. 1T23)

Lucro Líquido Ajustado

Composição do Lucro Líquido Ajustado ⁽¹⁾ (R\$ milhões)



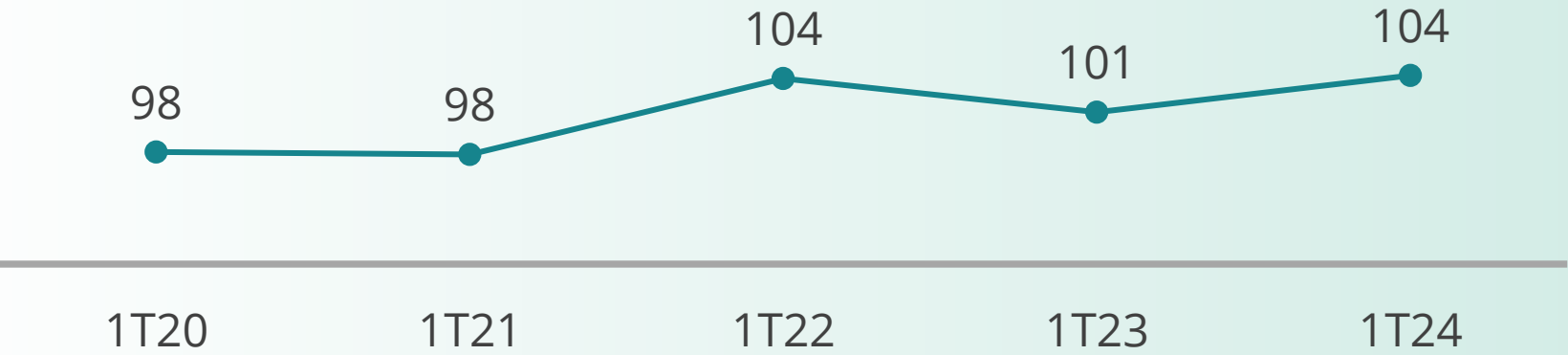
(1) Efeitos não recorrentes que afetam o Lucro Líquido incluem: efeitos não recorrentes que impactam o EBITDA, amortização do ágio de aquisições e IR/CS ajustados.

Geração de caixa

em R\$ milhões	1T23	1T24	Δ%
EBITDA ex IFRS 16	409	415	2%
Variação Capital de giro	(30)	(65)	119%
Recebíveis	(114)	(108)	-5%
Contas a pagar	95	45	-53%
Outros	(11)	(2)	-79%
Impostos (IR/CS)	(11)	(12)	9%
Fluxo de caixa operacional	368	338	-8%
Capex	(105)	(111)	6%
(=) Fluxo de caixa livre	263	227	-14%
Juros ex IFRS 16	(154)	(142)	-8%
(=) Fluxo de caixa do acionista	109	85	-21%
Conversão de Caixa Operacional ⁽¹⁾	90%	81%	-9 p.p.

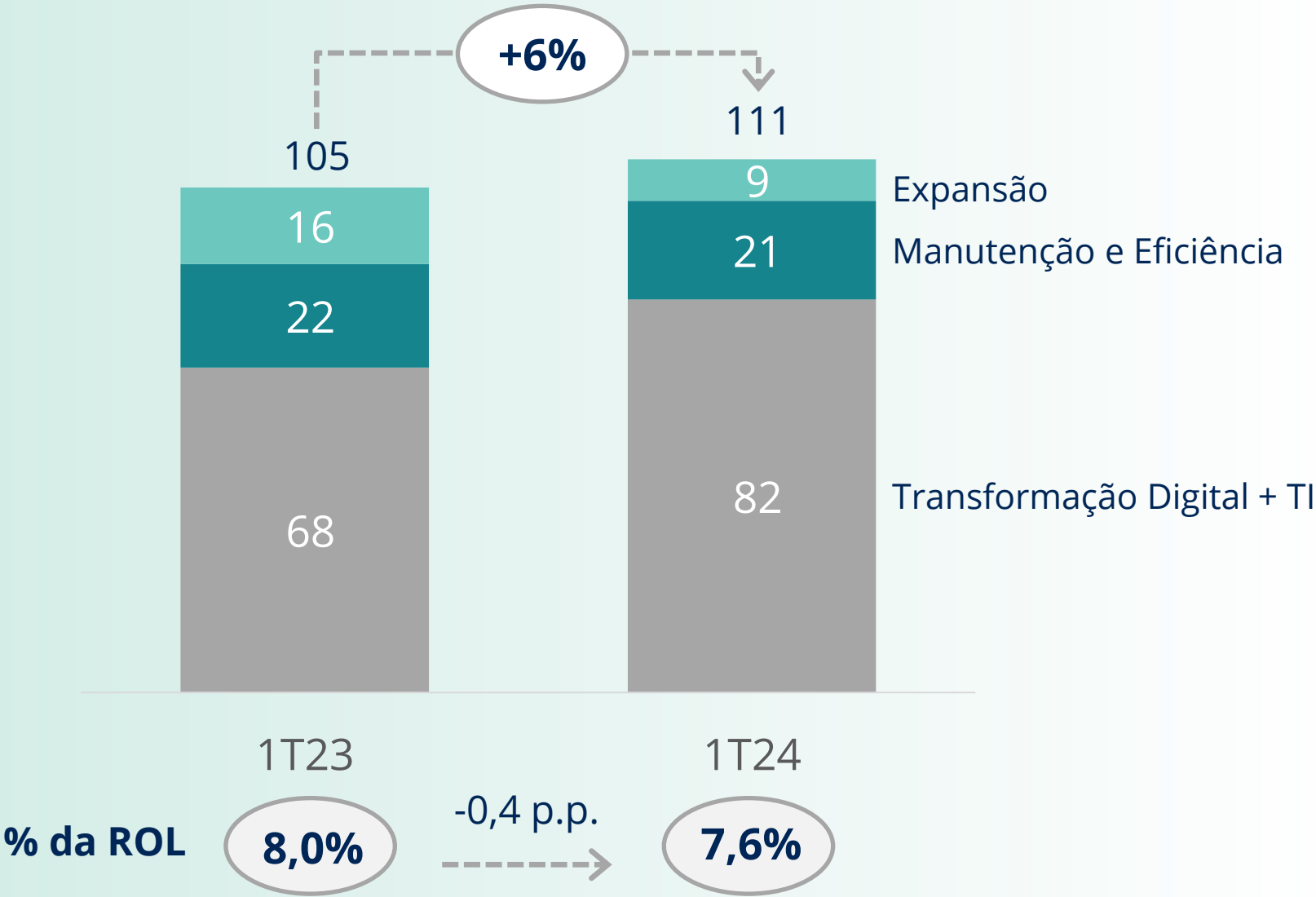
Prazo Médio de Recebimento

(PMR) (# dias)



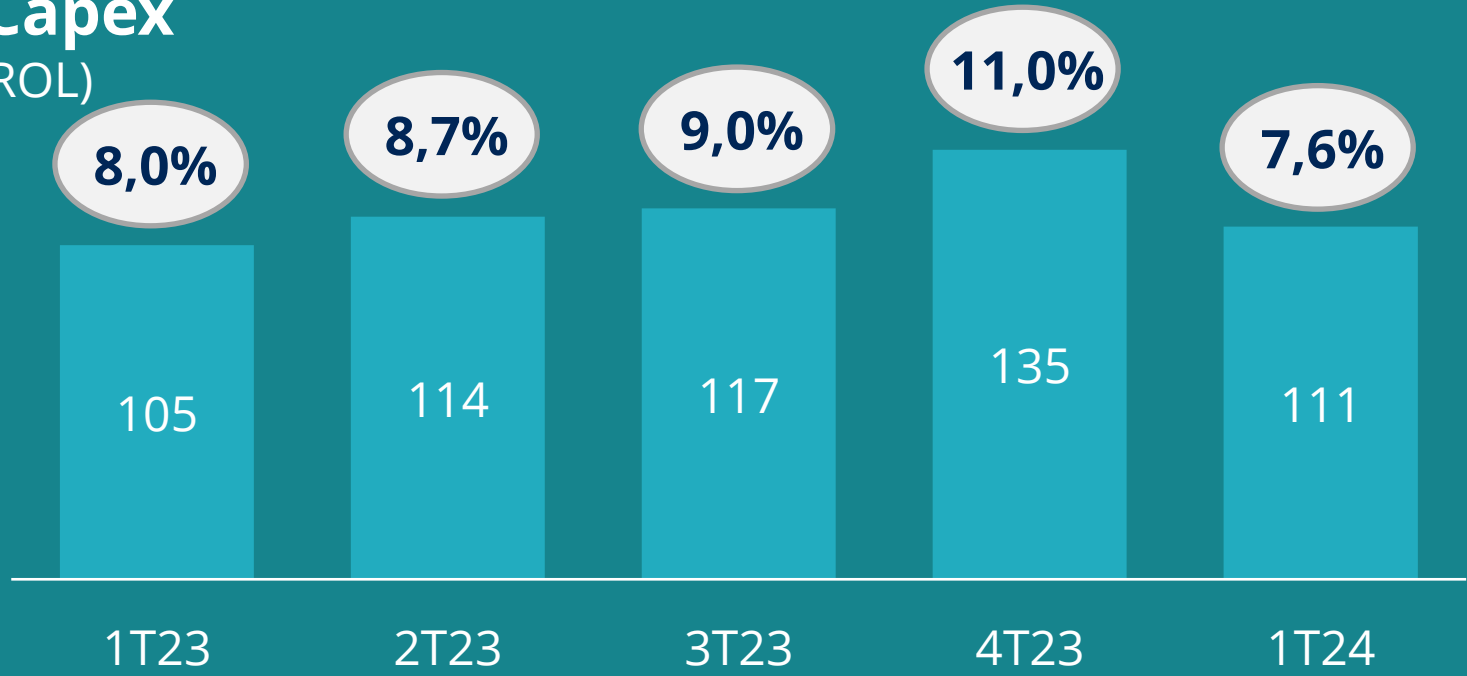
Capex

(R\$ milhões)



Evolução do Capex

(R\$ milhões, % da ROL)

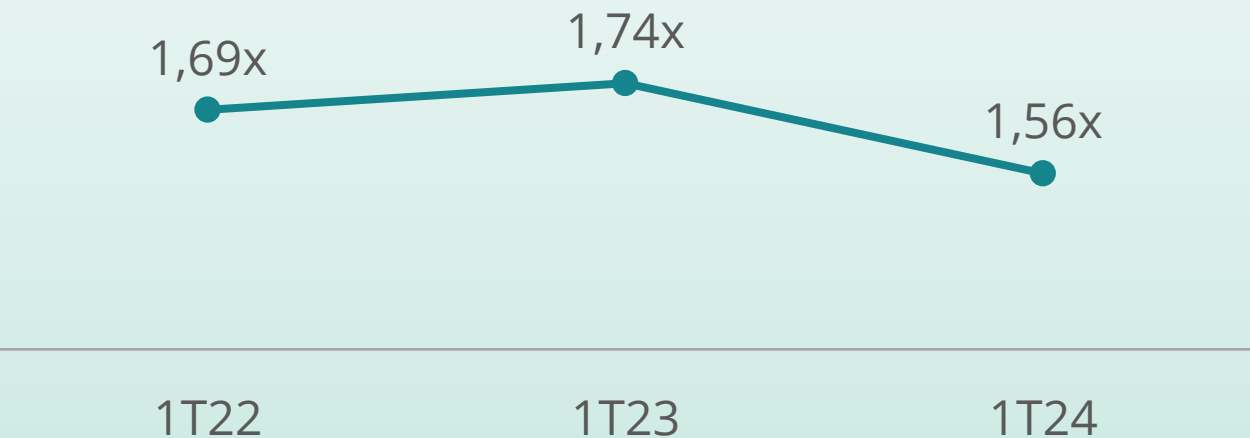


(1) Fluxo de Caixa Operacional/EBITDA ex-IFRS 16.

R\$ 824 milhões
Caixa e disponibilidades

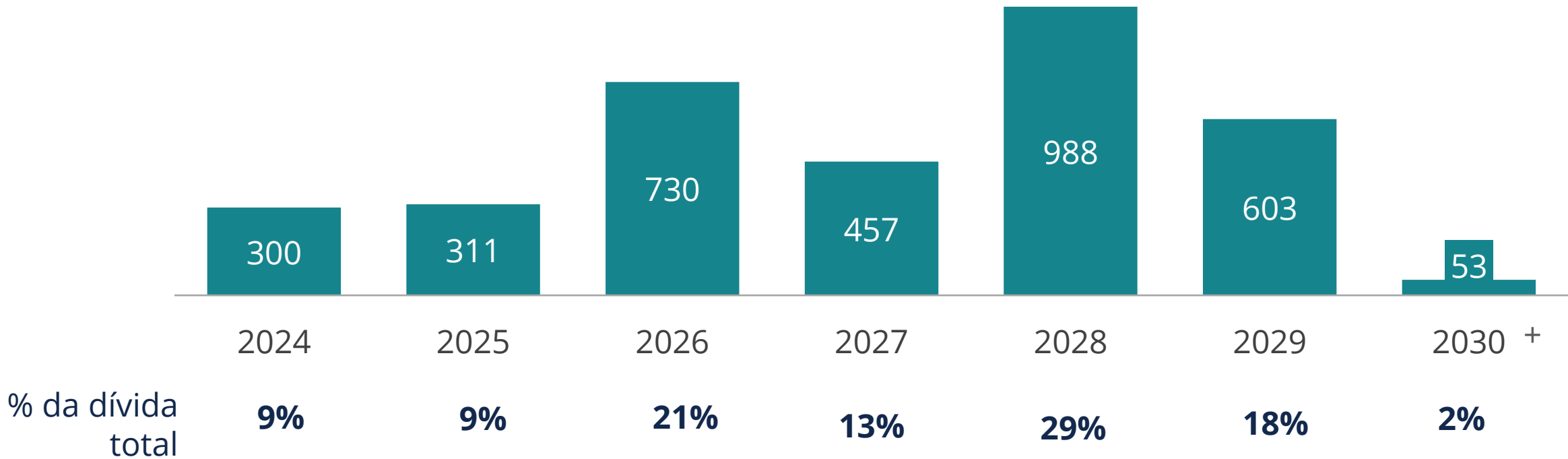
R\$ 2,7 bilhões
Dívida Líquida ex-IFRS 16

Alavancagem ⁽¹⁾ Redução vs 1T23



Custo Médio da Dívida ⁽²⁾
CDI + 1,32%
Redução de 0,36 p.p. vs 4T23

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



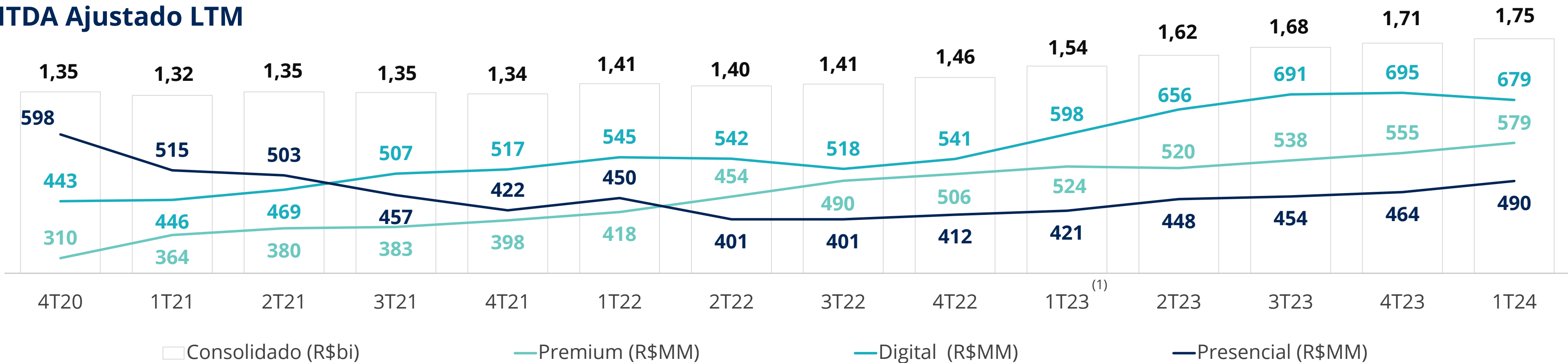
Evento subsequente

[Abril, 2024] Conclusão da 10ª emissão de debêntures no valor de R\$1,1 bilhão, em série única, com custo de CDI + 1,25% a.a. e vencimento em 5 anos. A 10ª emissão, associada ao resgate antecipado da 6ª emissão, permitiu o aumento do prazo médio da dívida da Companhia de 2,4 anos para 3,1 anos, além da redução do custo médio da dívida para CDI + 1,32%.

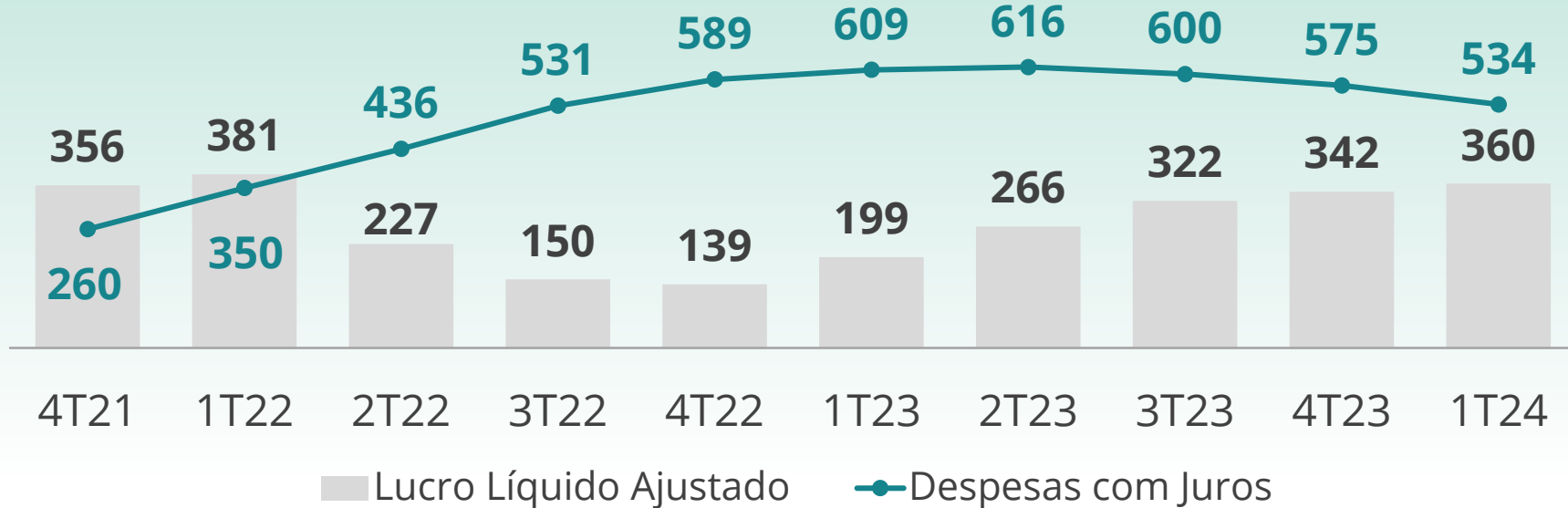
(1) Alavancagem = Dívida líquida ex-IFRS 16 / EBITDA ajustado (últimos 12 meses, considerando IFRS 16).
(2) Considerando a 10ª emissão de debêntures e resgate antecipado da 6ª emissão.

Todos os negócios contribuem de forma importante com uma retomada do Lucro Líquido

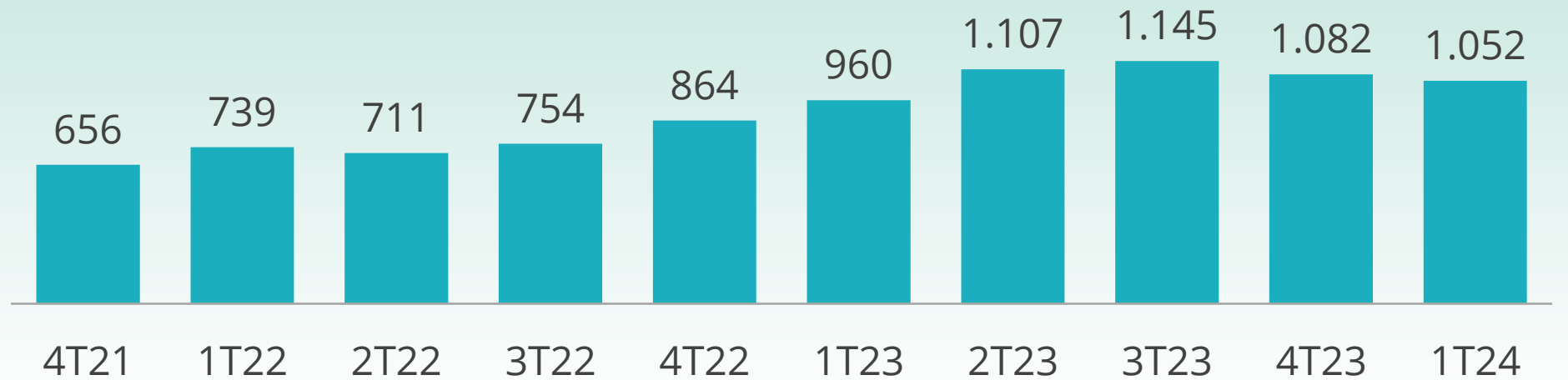
EBITDA Ajustado LTM



Lucro Líquido ajustado e Despesas com Juros ⁽²⁾ LTM (R\$ milhões)



Fluxo de Caixa Operacional LTM (R\$ milhões)

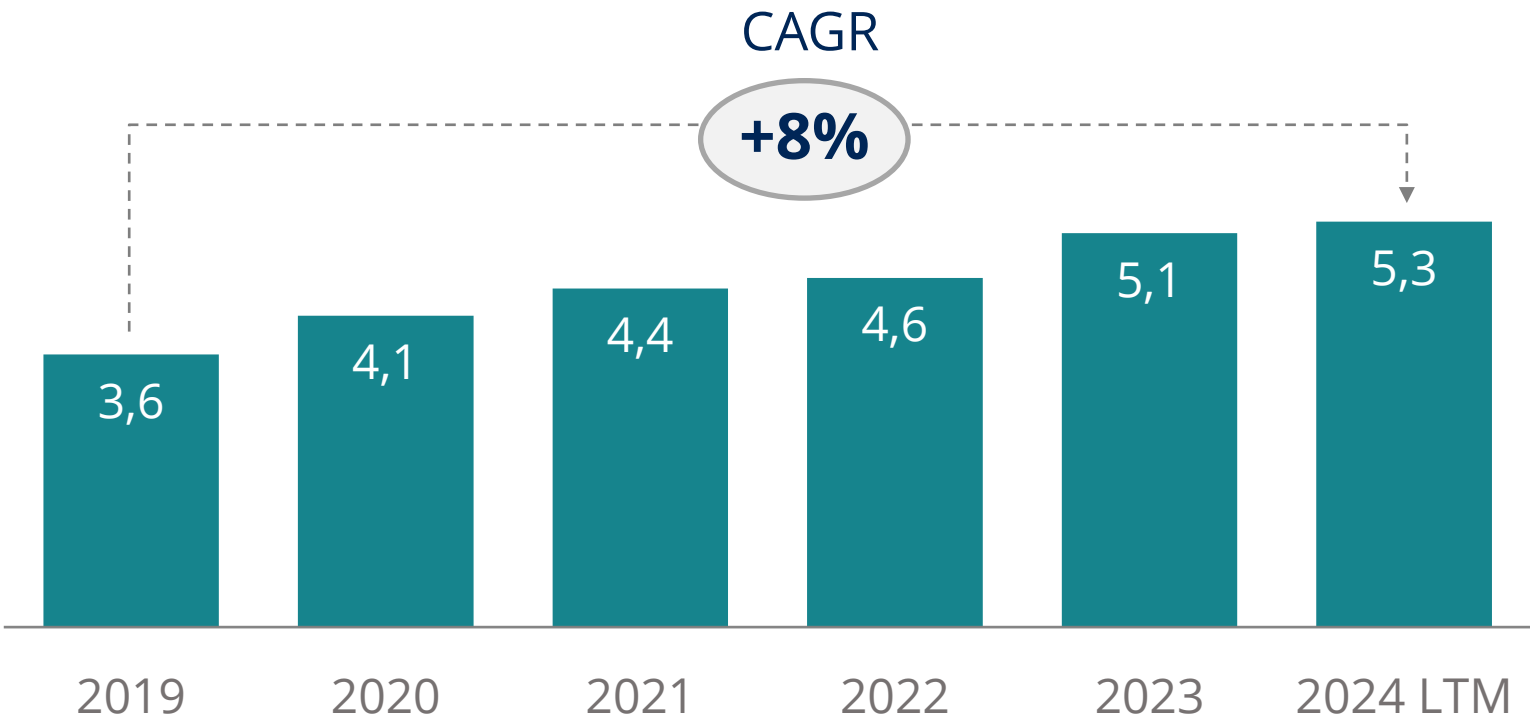


(1) Desconsiderando efeito de descasamento do FG-Fies na receita entre os segmentos Premium e Presencial.

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

Temos um histórico de crescimento, margem e pagamento de dividendos

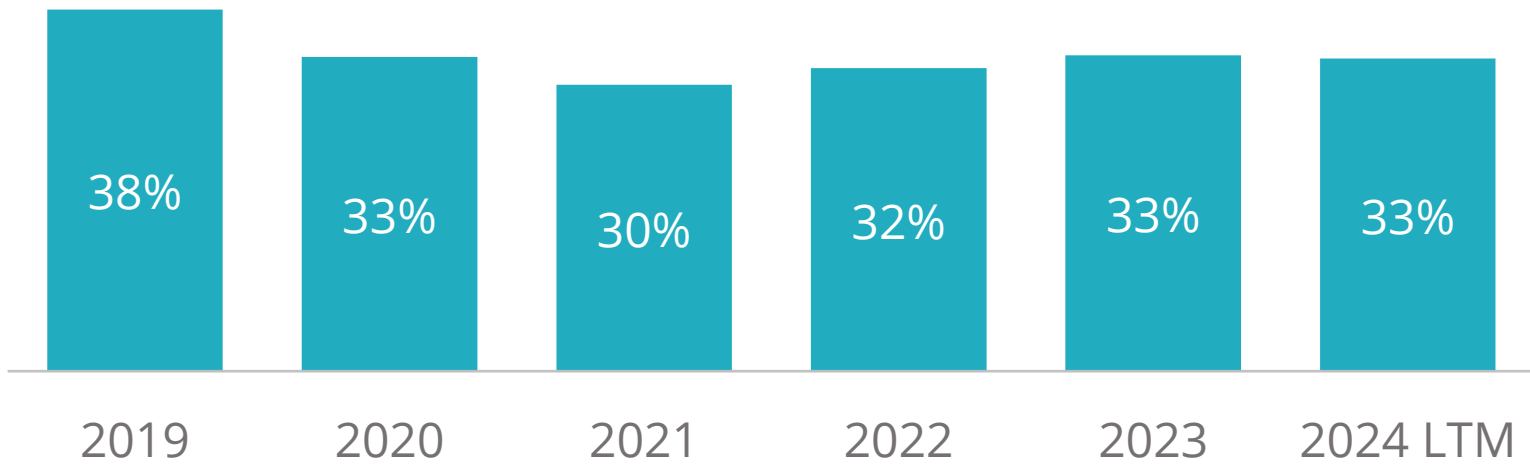
Receita Líquida
(R\$ bilhões)



Dividendos e Recompra de Ações ⁽¹⁾
(R\$ milhões)



Margem EBITDA Ajustada
(%)



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

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

ISEB3

Pela primeira vez a Yduqs integra a carteira do **principal índice de sustentabilidade empresarial do país.**

INTEGRATED
REPORTING



Lançamos o **Relatório Integrado 2023**, assegurado pela PwC e **de acordo com os principais standards** do mercado.

MSCI
ESG RATINGS



Produced by MSCI ESG
Research as of October, 2023

Única empresa de educação da América Latina classificada como **ESG leader** pelo MSCI ⁽¹⁾.

institut
YDUQS

- ✓ **479 inscritos no programa Alfabetização e Letramento:**
+ 1.300 alunos formados até 2023
- ✓ **Expansão do Rede de Valor para o Nordeste:**
161 alunos apoiados em 11 das 17 unidades do IDOMED;
- ✓ **Captação de Recursos de Investimento Social Privados:**



MOVIMENTO
RAÇA É PRIORIDADE

Recebemos na ONU em NY do Movimento Raça é Prioridade os reconhecimentos

- ✓ 50% de pessoas negras ou indígenas em posição de liderança
- ✓ Promoções de educação, capacitação e desenvolvimento de pessoas negras e indígenas dentro da organização

(1) Em 2023, a Yduqs foi reconhecida pela MSCI como Líder Global em ESG, elevando sua classificação de "A" para "AA".

Estratégia de **portfólio vencedora e forte alavancagem operacional** levando a
mais um trimestre de expansão no Lucro Líquido, com atingimento de todos os *guidances*

 **TM de veteranos com + de 1 ano crescendo vs 1T23**
Medicina: +6% | Ibmec: +9% | Digital: +5% | Presencial: +5%

 **Captação: atingimento dos *guidances***
Digital ⁽¹⁾: 186mil alunos em 24.1 | Presencial ⁽²⁾: +15% vs 1S23

 **Receita líquida +11,5% vs 1T23**
Premium: +13% | Digital: +11% | Presencial: +11%

 **EBITDA +7% vs 1T23**
Premium: +15% | Digital: -8% | Presencial: +20%

 **Atingimento do *guidance* do Lucro líquido ajustado:**
+11% vs 1T23 (*guidance* de 10% a 20% vs 1T23)

 **Expansão do Lucro Líquido Ajustado 1T24 LTM:**
+81% vs 1T23 LTM

 **Custo da dívida em CDI + 1,32%**
com alongamento para 3,1 anos no prazo médio

 **Redução da Alavancagem vs 1T23**
1,56x em 1T24

(1) Captação referente ao ciclo 24.1 incluindo alunos convertidos até o fechamento do ciclo.

(2) Comparação entre 1S24 e 1S23.



YDUQS

Contato RI

ri@yduqs.com.br

www.yduqs.com.br