

# YDUQS

## Apresentação de Resultados

1T23

09 de maio, 2023

YDUQ  
B3 LISTED NM  
IBRX100 B3

ITAG B3  
IGC B3  
ICO2 B3

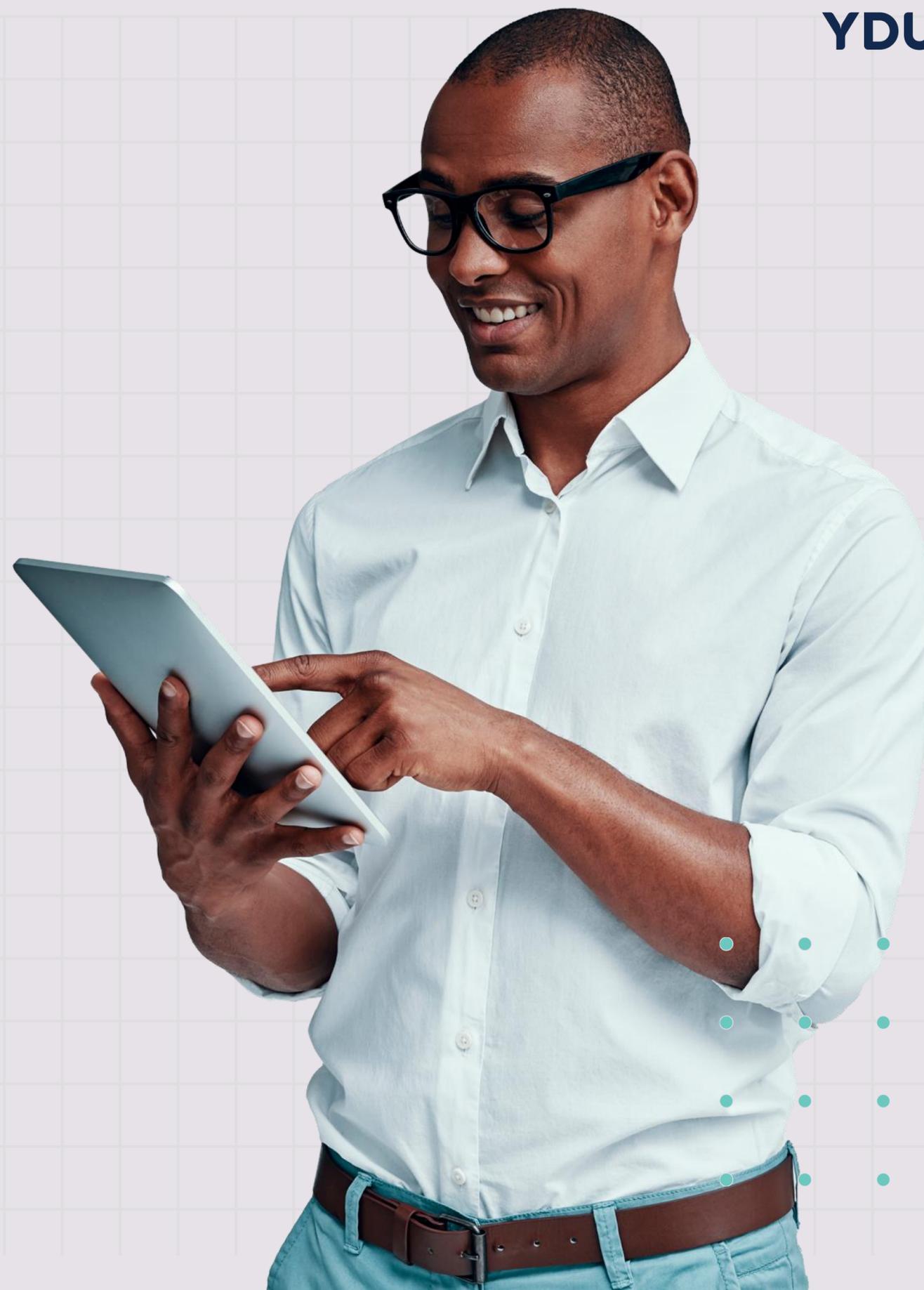


Rio de Janeiro, 09 de maio de 2023 - A YDUQS Participações S.A., uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil, apresenta os **resultados referentes ao primeiro trimestre de 2023 (1T23)**

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.



vs  
1T22

ROL +10%

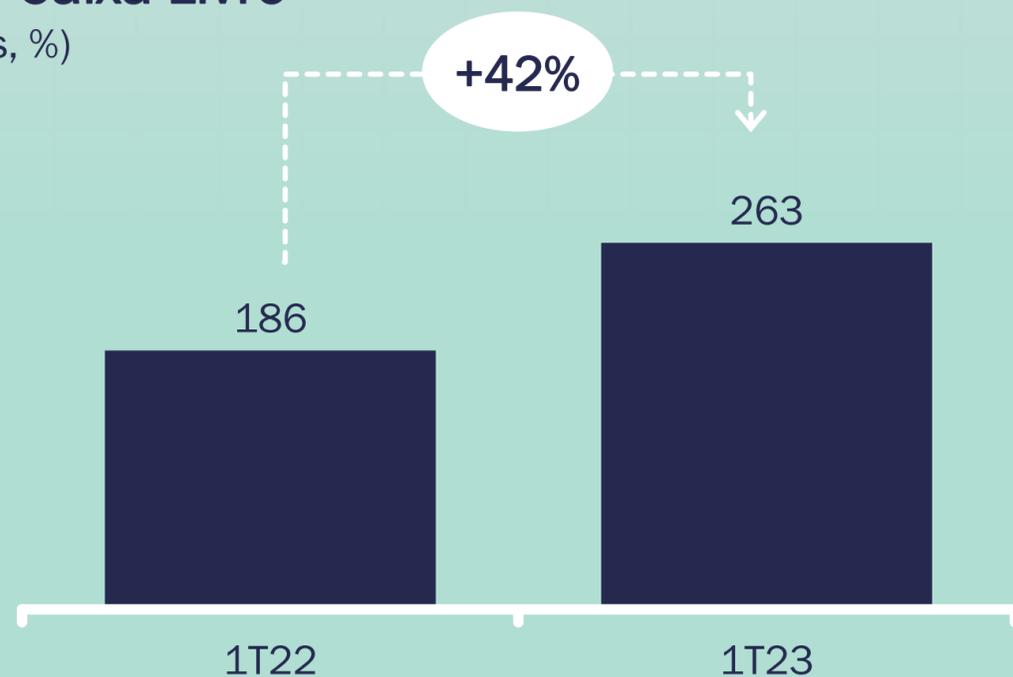
EBITDA +21%

Margem EBITDA +3 p.p.

Lucro Líquido R\$149 MM

## Fluxo de Caixa Livre

(R\$ milhões, %)



Geração de caixa do acionista em R\$ 109MM (+37% vs. 1T22)

## Premium

**+15%** vs 1T22  
Base total de alunos

**+23%** vs 1T22  
Receita Líquida

**+21%** vs 1T22  
EBITDA ajustado

## Digital

**+20%** vs 1T22  
Captação Graduação

**+23%** vs 1T22  
Receita Líquida

**+41%** vs 1T22  
EBITDA ajustado

## Presencial

**+14%** vs 1S21  
Captação Graduação

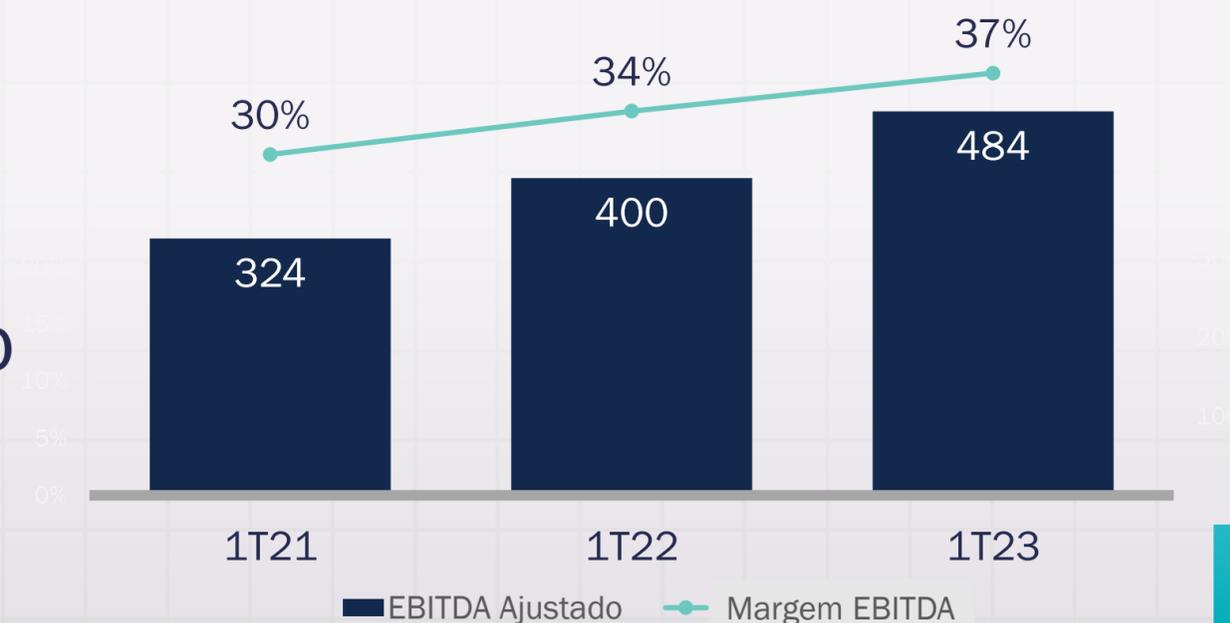
**+6%** vs 1T22  
Ticket Médio Veterano

**+1 p.p.** vs 1T22  
Margem EBITDA

## EBITDA recorde e atingimento do Guidance

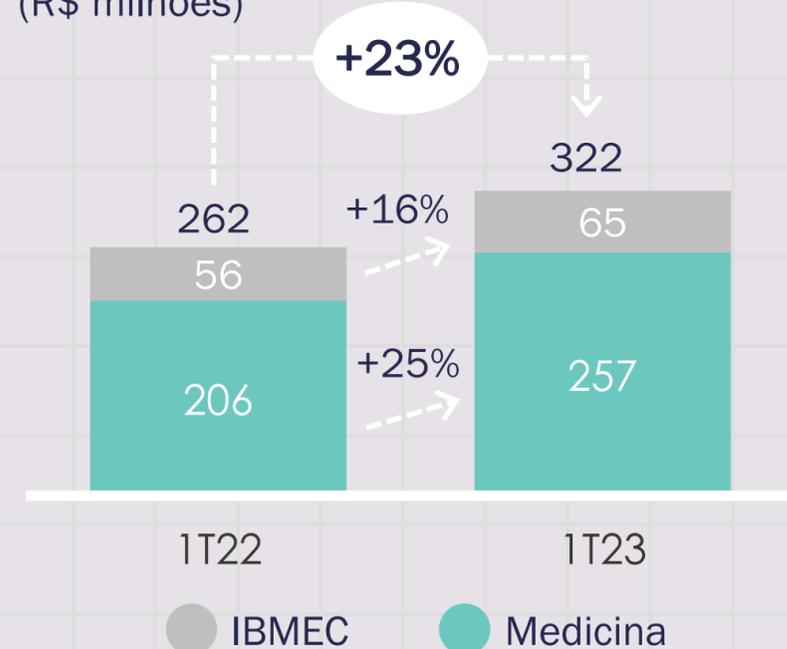
🏆 **1,74x** de alavancagem

🏆 **Passamos dos 500 mil alunos** na graduação do Digital



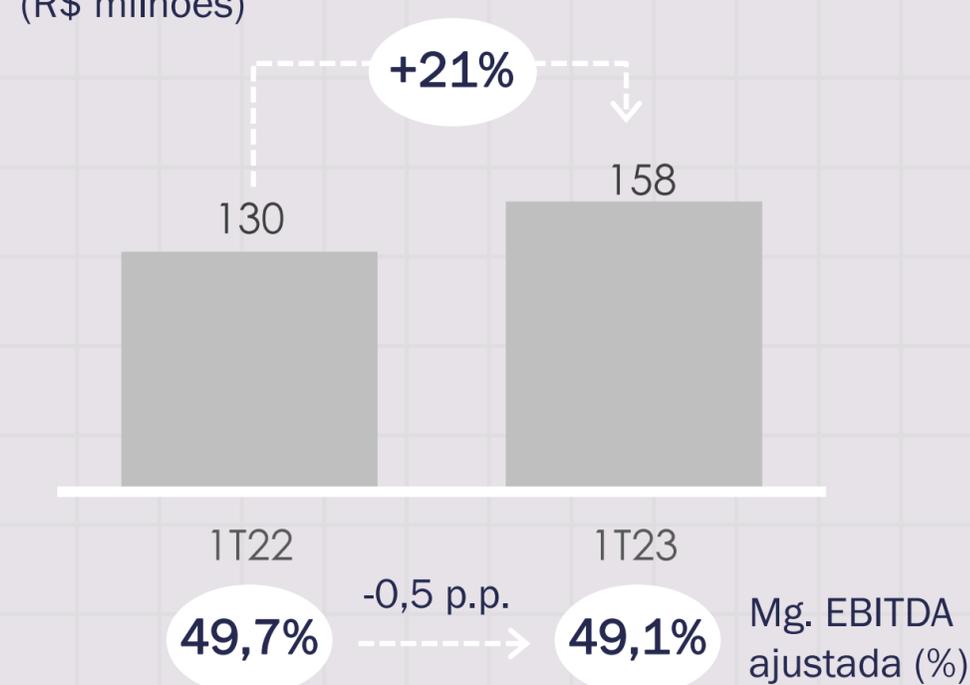
## Receita Líquida

(R\$ milhões)



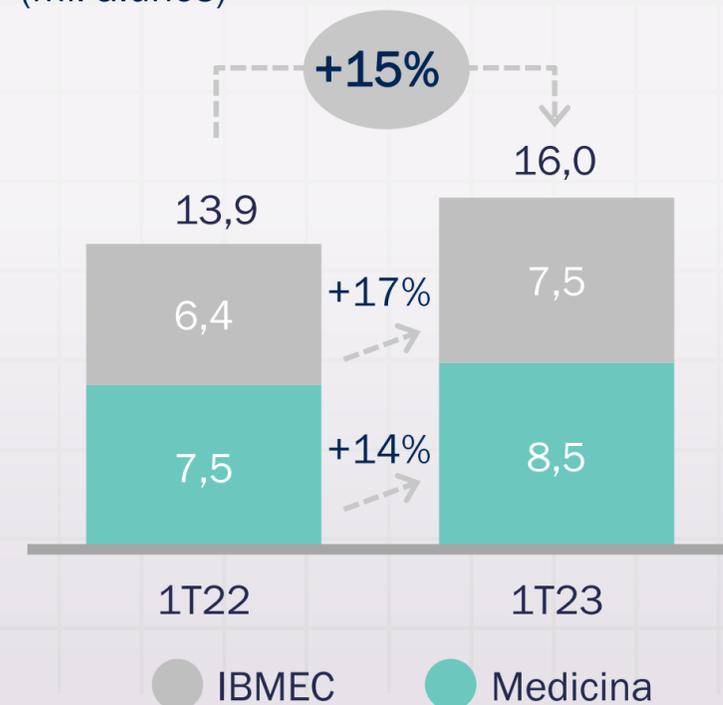
## EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



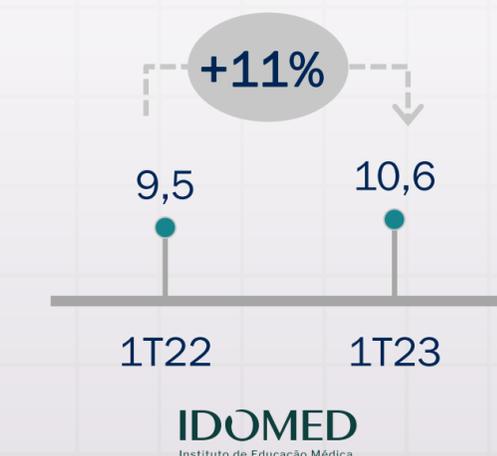
## Base total de alunos

(mil alunos)



## Ticket Médio Graduação

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



## Renovação em 96%

+1 p.p. vs 1T22



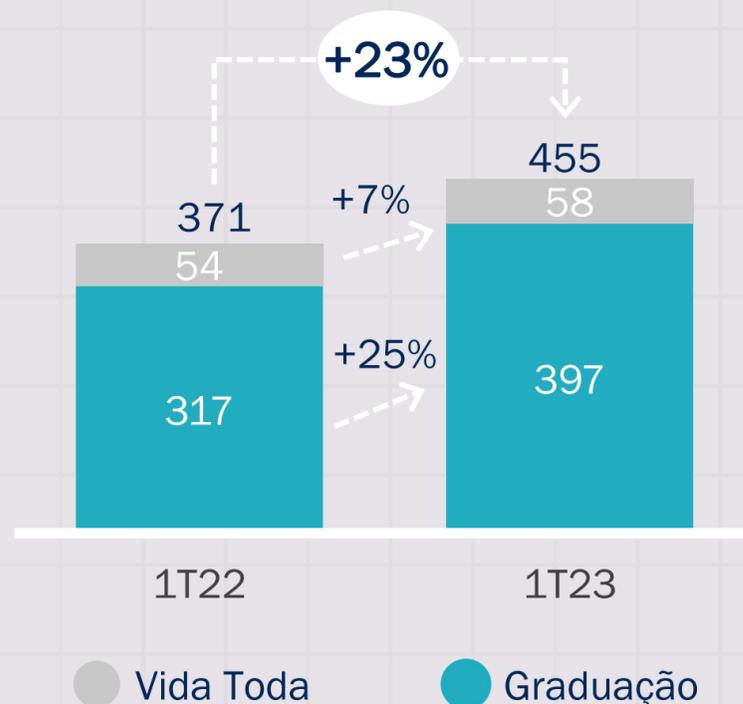
Captação ex TE<sup>(1)</sup> vs 1S22  
+12% Premium

Ticket (Roi/Base) vs 1T22  
+7% Medicina  
+10% ibmec

(1)Referente a transferência externa de alunos de medicina.

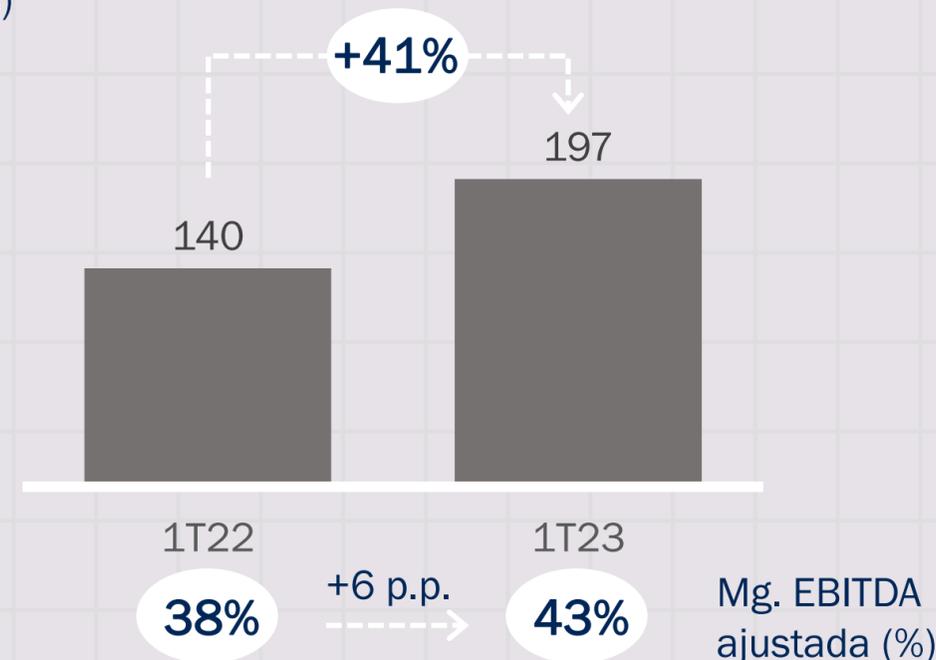
## Receita Líquida

(R\$ milhões)



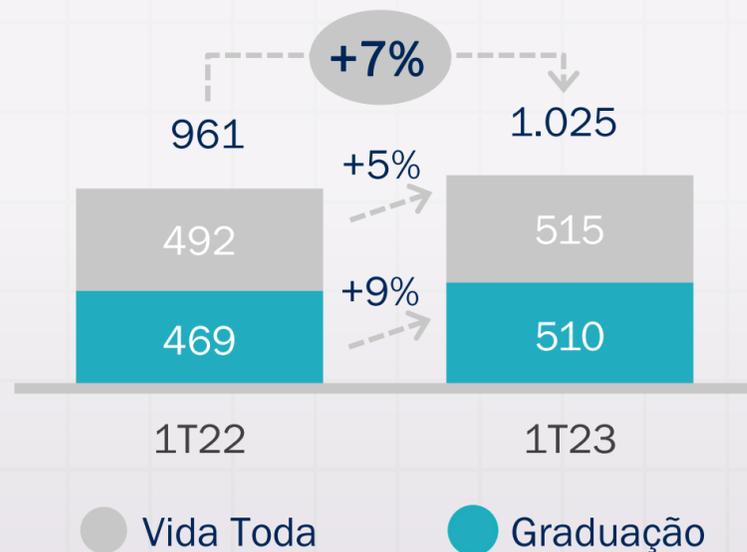
## EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



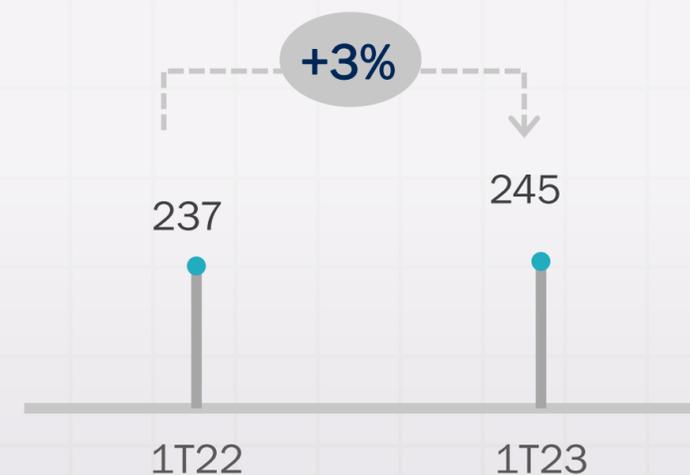
## Base total de alunos pagantes

(mil alunos)



## Ticket Médio Graduação

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



**Renovação em 76%**  
+2 p.p. vs 1T22 <sup>(1)</sup>

**Captação vs 1T22**  
+20% Digital Consolidado

**Ticket (ROL/Base) vs 1T22**  
+15% Digital Consolidado

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

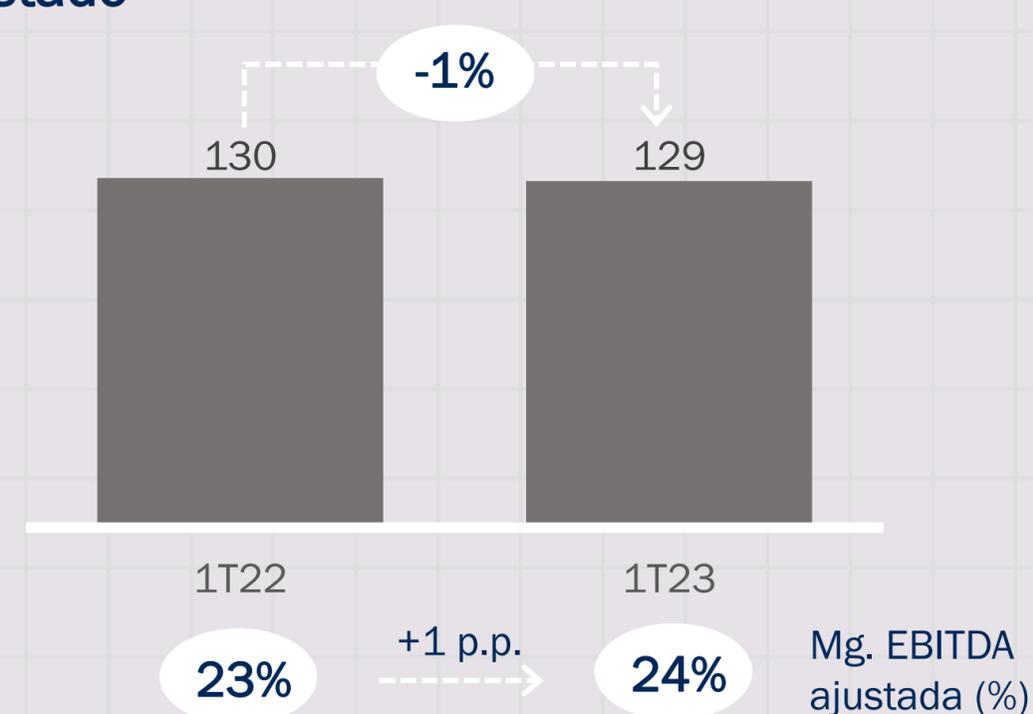
## Receita Líquida

(R\$ milhões)



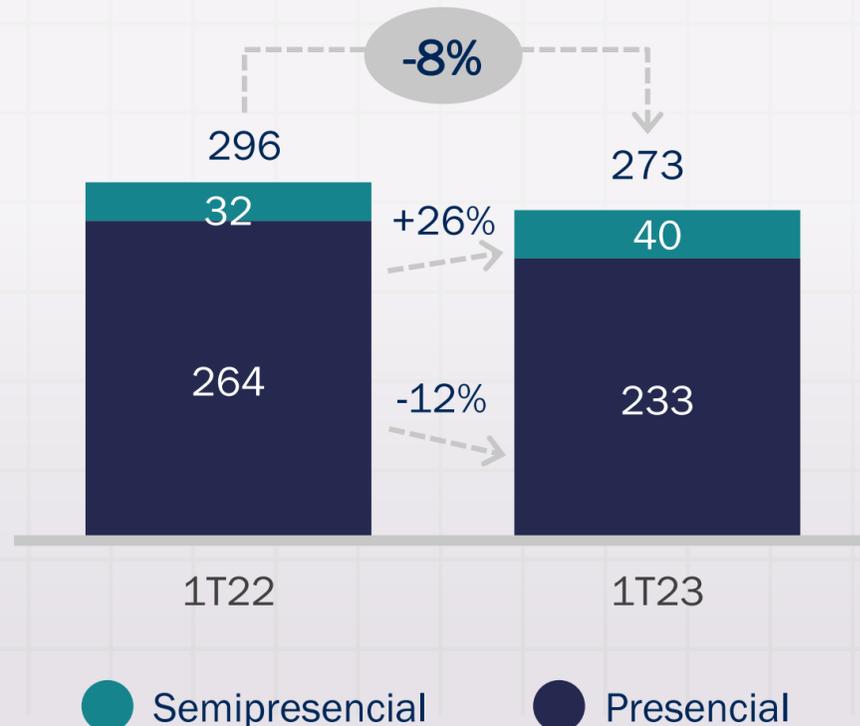
## EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



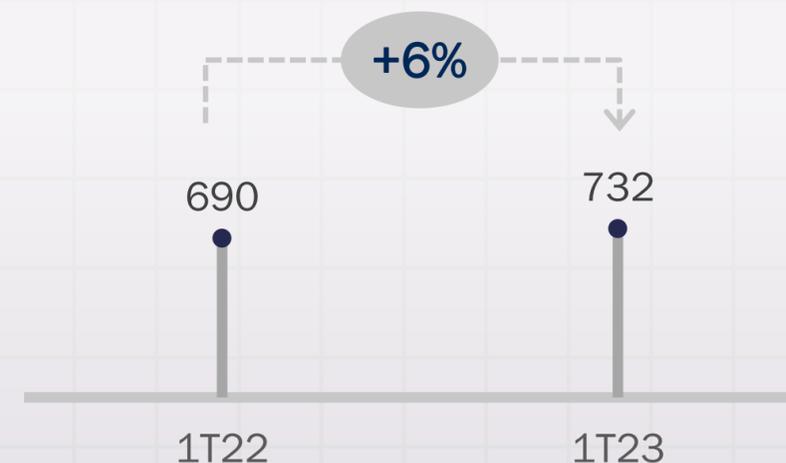
## Base total de alunos

(mil alunos)



## Ticket Médio Graduação

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



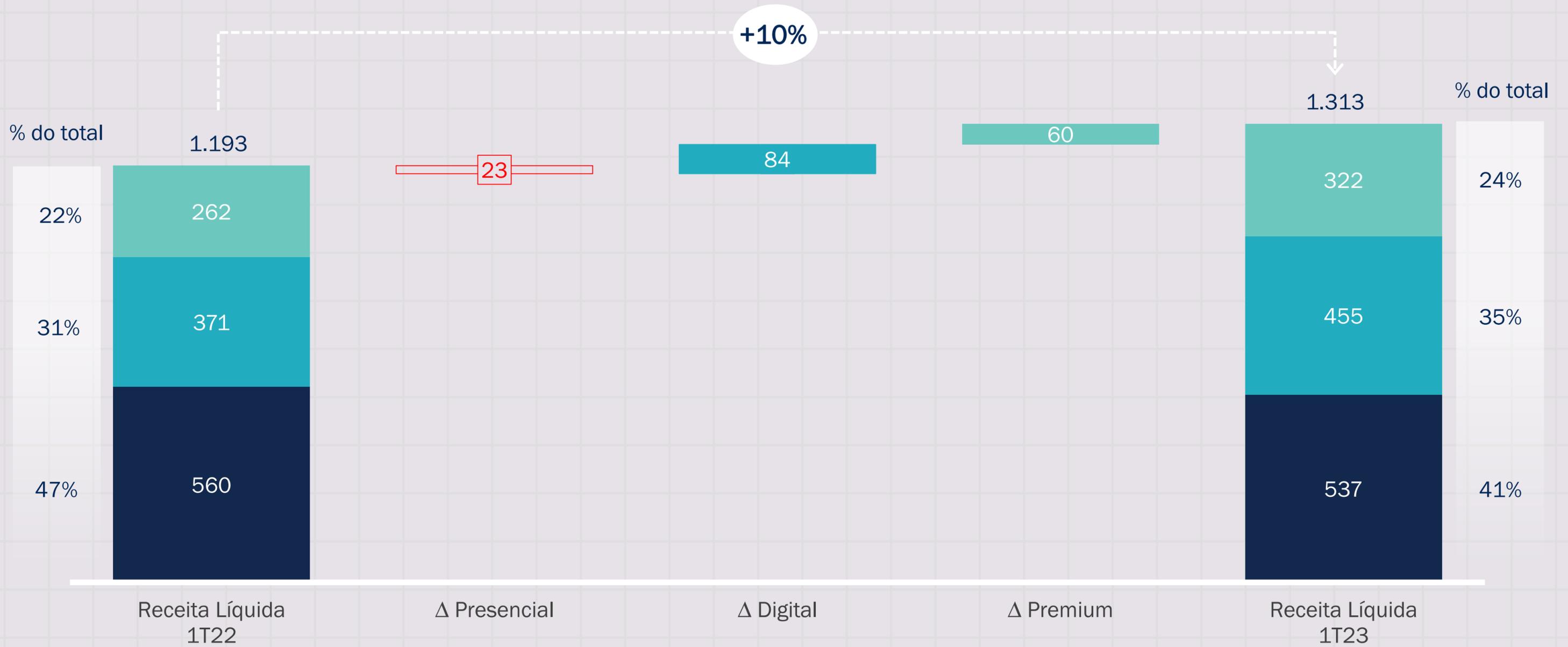
**Renovação em 82%**  
+1 p.p. vs 1T22

**Captação**  
+14% vs 1S21  
-19% vs 1S22

**Ticket (ROL/Base) vs 1T22**  
+4% Presencial Total

# Receita líquida trimestral recorde

## Receita Líquida Total por unidade de negócio (R\$ milhões)

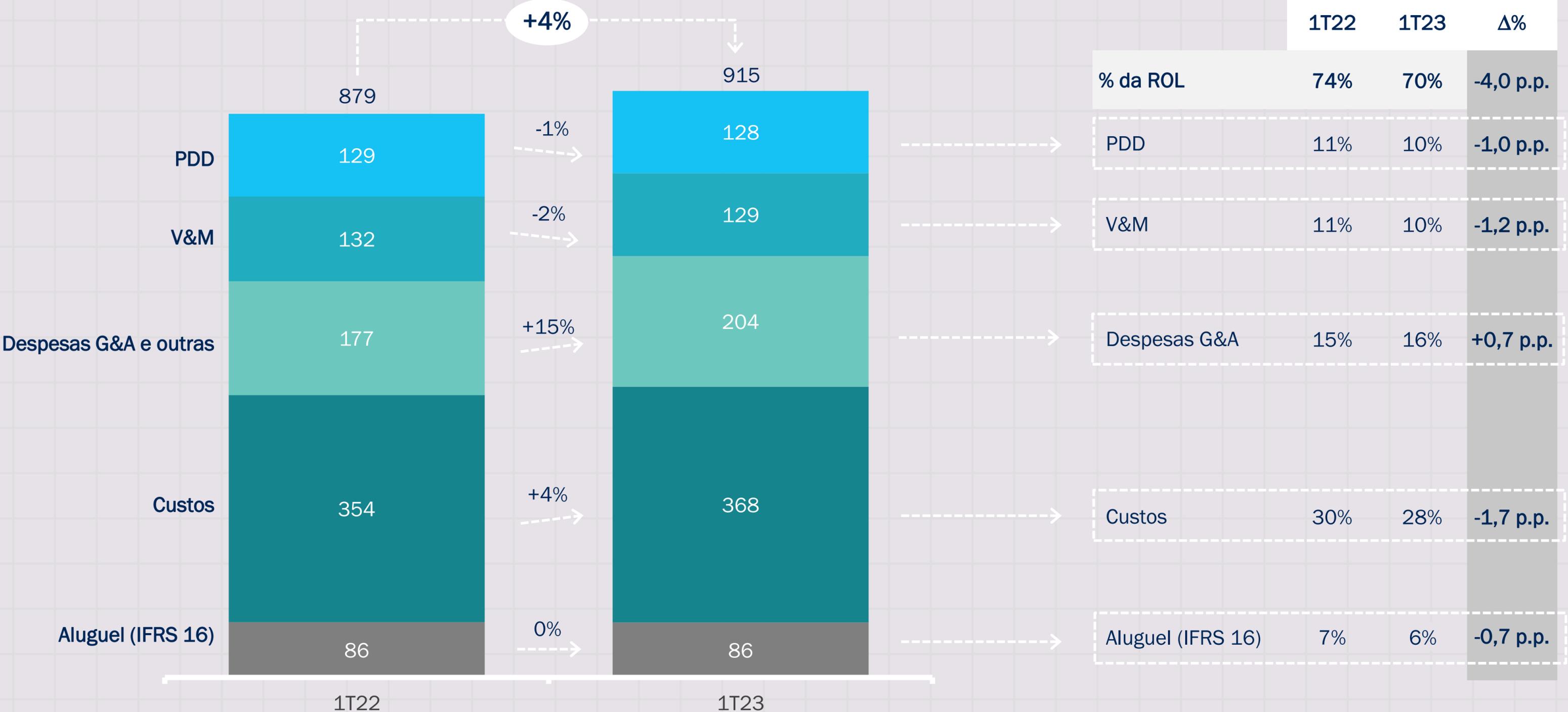


● Premium ● Digital ● Presencial

# Custos e despesas | Crescendo abaixo da inflação

## Composição dos custos e despesas <sup>(1)</sup>

(R\$ milhões)

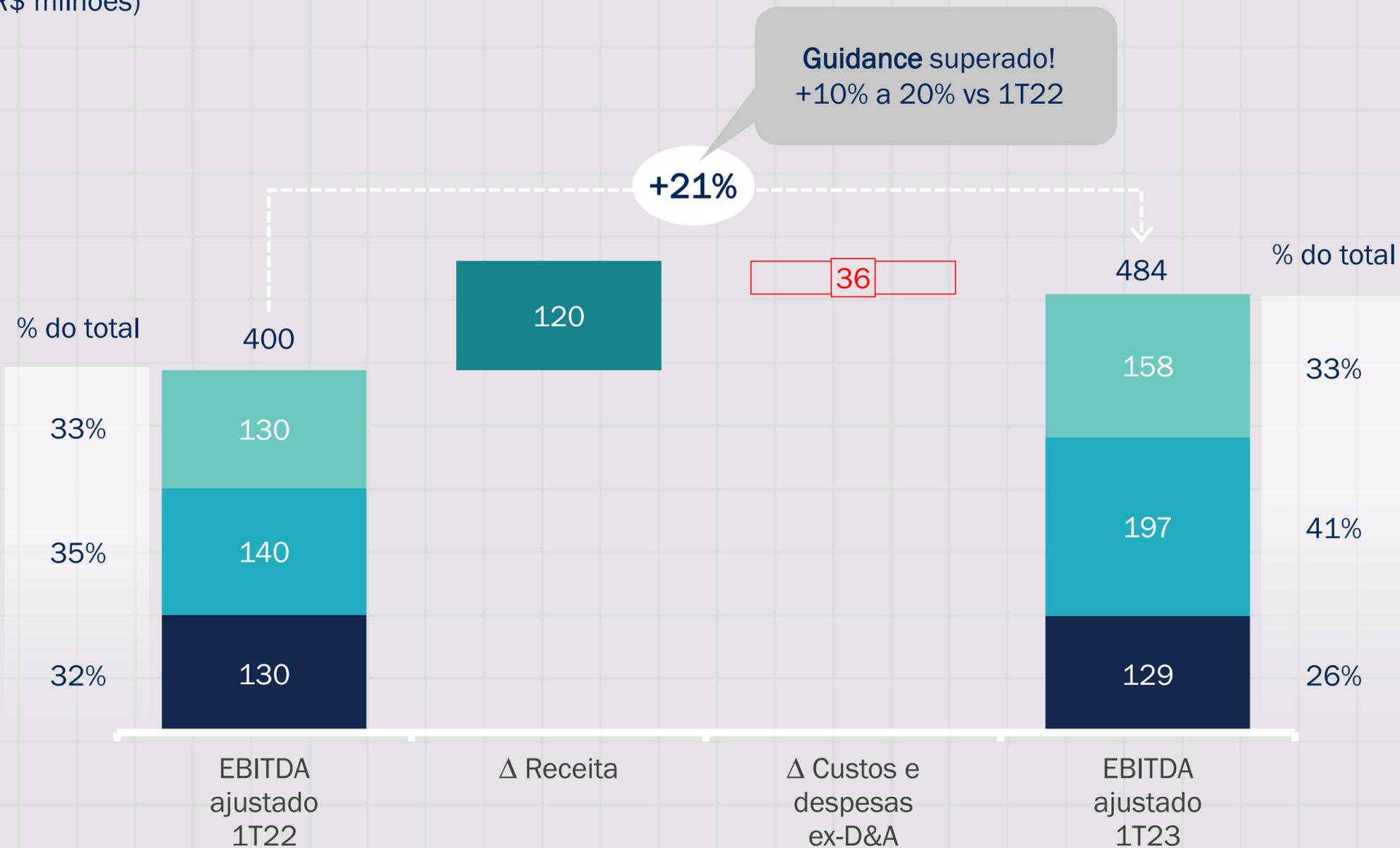


(1) Custos e Despesas recorrentes (ex-D&A e IFRS 16) | Para efeitos comparativos: reclassificação de despesas no 1T22 entre as linhas de V&M e Despesas G&A no valor de R\$9,6 milhões.

# Maior EBITDA trimestral da nossa história

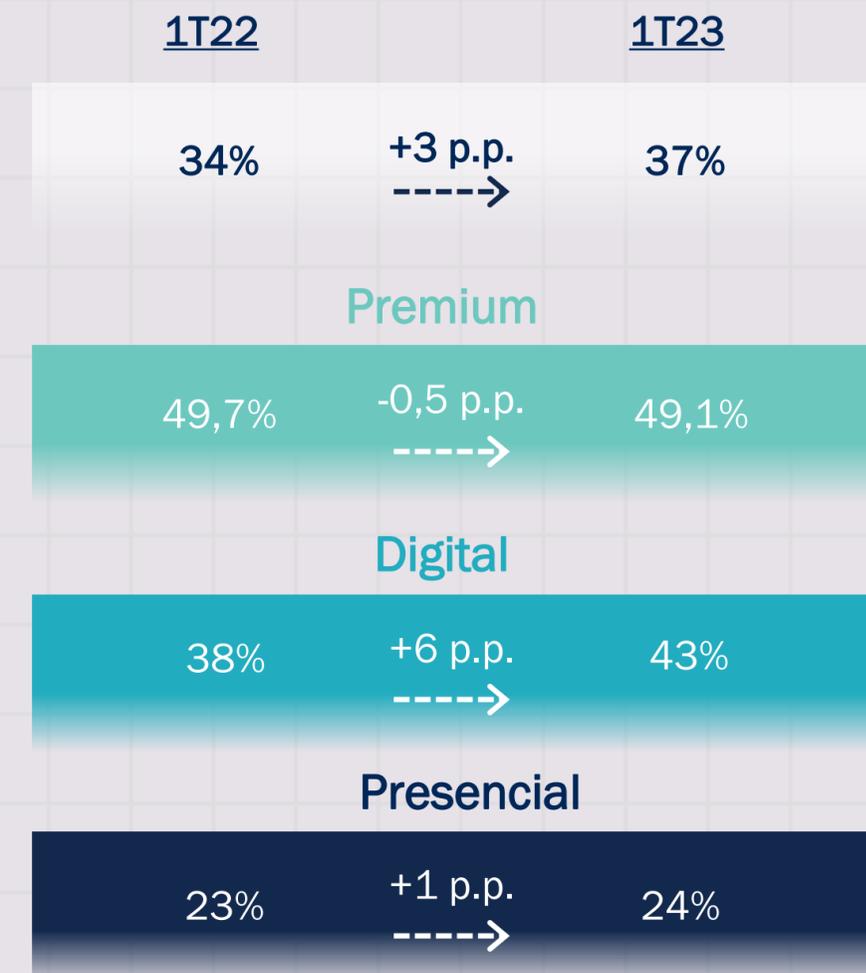
## Composição do EBITDA ajustado

(R\$ milhões)



● Premium ● Digital ● Presencial

## Margem EBITDA ajustada(%)



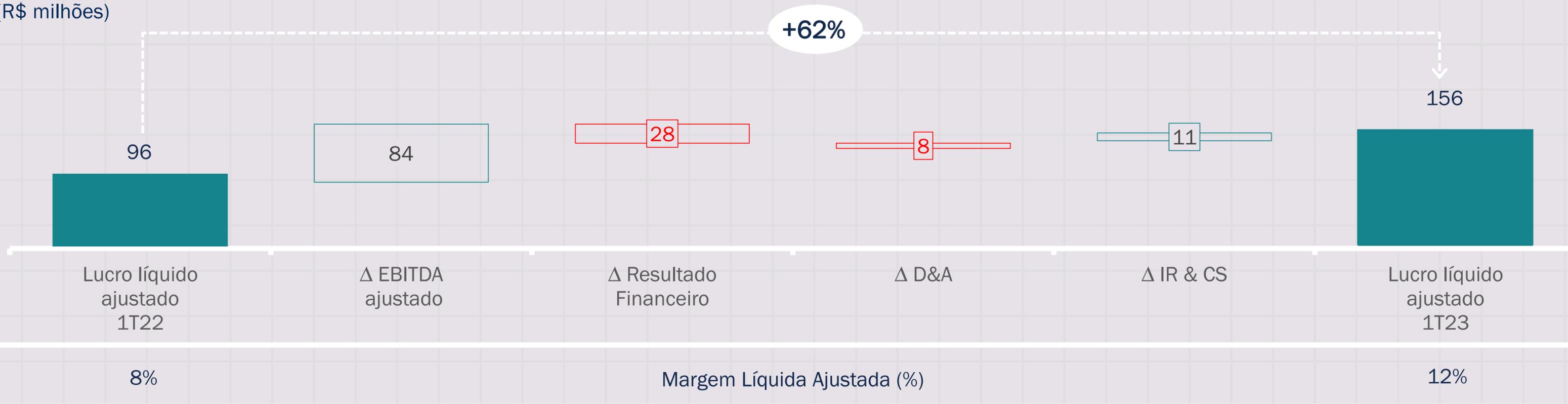
🏆 **R\$ 494 milhões** EBITDA contábil 1T23 (+25% vs 1T22)

🏆 **38%** Margem EBITDA (+4 p.p. vs 1T22)

# Lucro líquido reportado cresce 97%

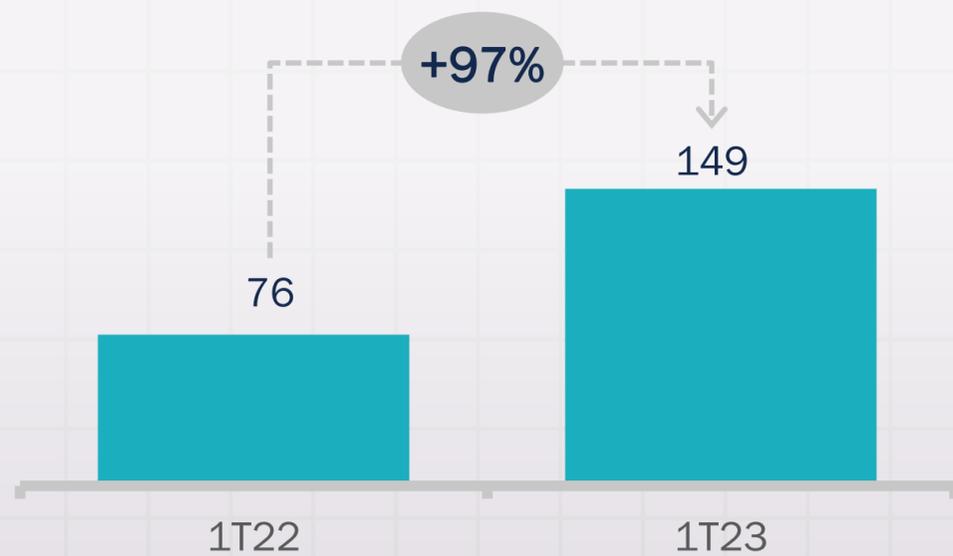
## Composição do Lucro Líquido ajustado

(R\$ milhões)



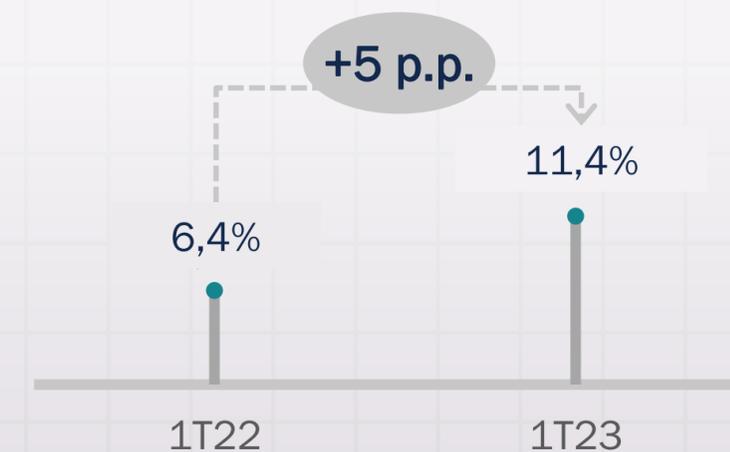
## Lucro Líquido reportado

(R\$ milhões)



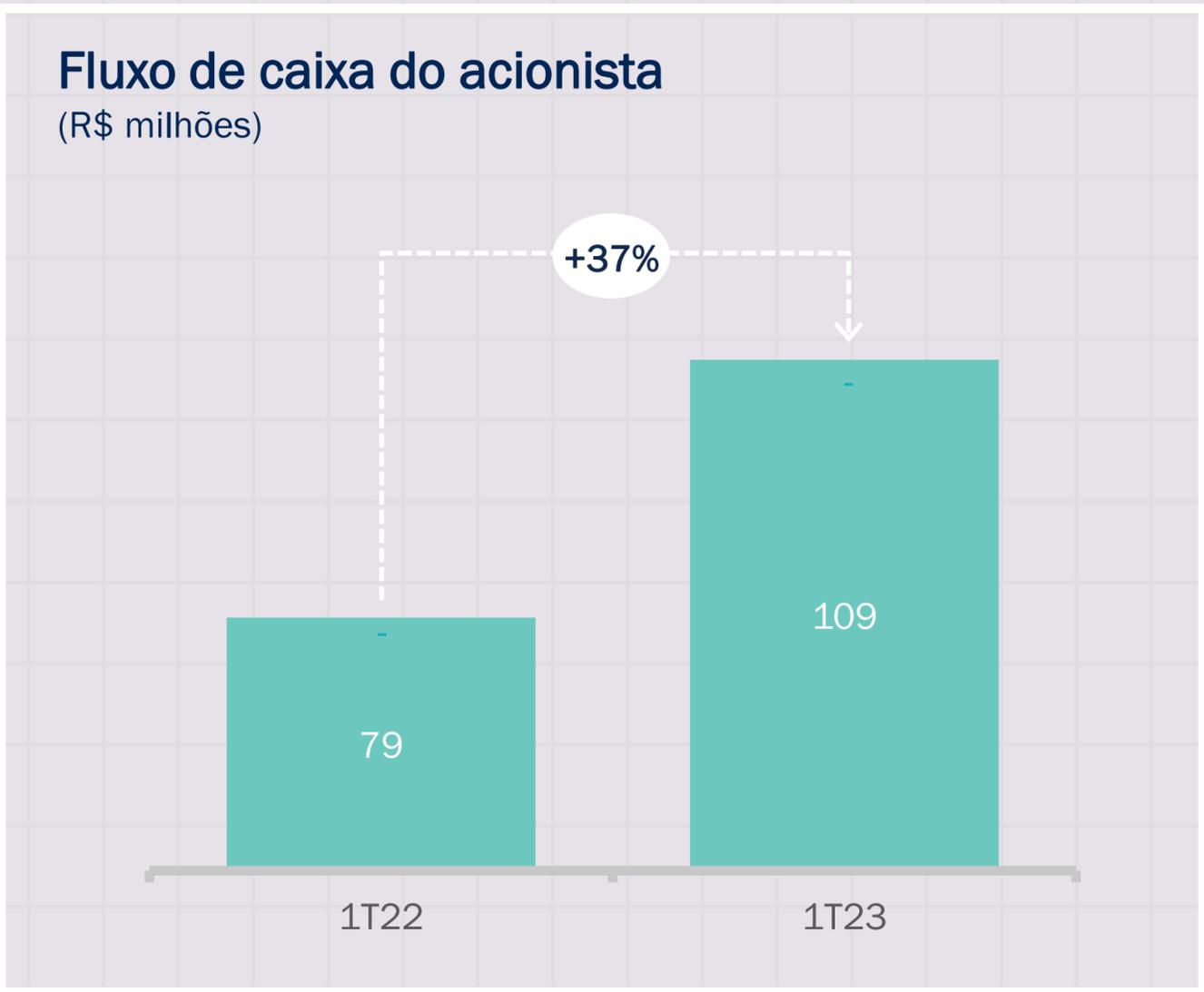
## Margem Líquida reportada

(%)



# Forte geração de caixa e redução do PMR

em R\$ milhões	1T22	1T23	Δ%
<b>EBITDA ex IFRS 16</b>	<b>310</b>	<b>409</b>	<b>32%</b>
Variação Capital de giro	(29)	(30)	2%
Impostos (IR/CS)	(9)	(11)	25%
<b>Fluxo de caixa operacional</b>	<b>272</b>	<b>368</b>	<b>35%</b>
Capex	(86)	(105)	22%
<b>(=) Fluxo de caixa livre</b>	<b>186</b>	<b>263</b>	<b>42%</b>
Juros ex IFRS 16	(107)	(154)	45%
<b>(=) Fluxo de caixa do acionista</b>	<b>79</b>	<b>109</b>	<b>37%</b>
<b>Conversão de Caixa Operacional <sup>(1)</sup></b>	<b>88%</b>	<b>90%</b>	<b>2 p.p.</b>



## Prazo Médio de Recebimento (PMR) (# dias)



**R\$ 450 milhões**  
Capex estimado para 2023 (redução de ~8% a.a.)

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

# Redução da alavancagem e próximo vencimento apenas em 2024

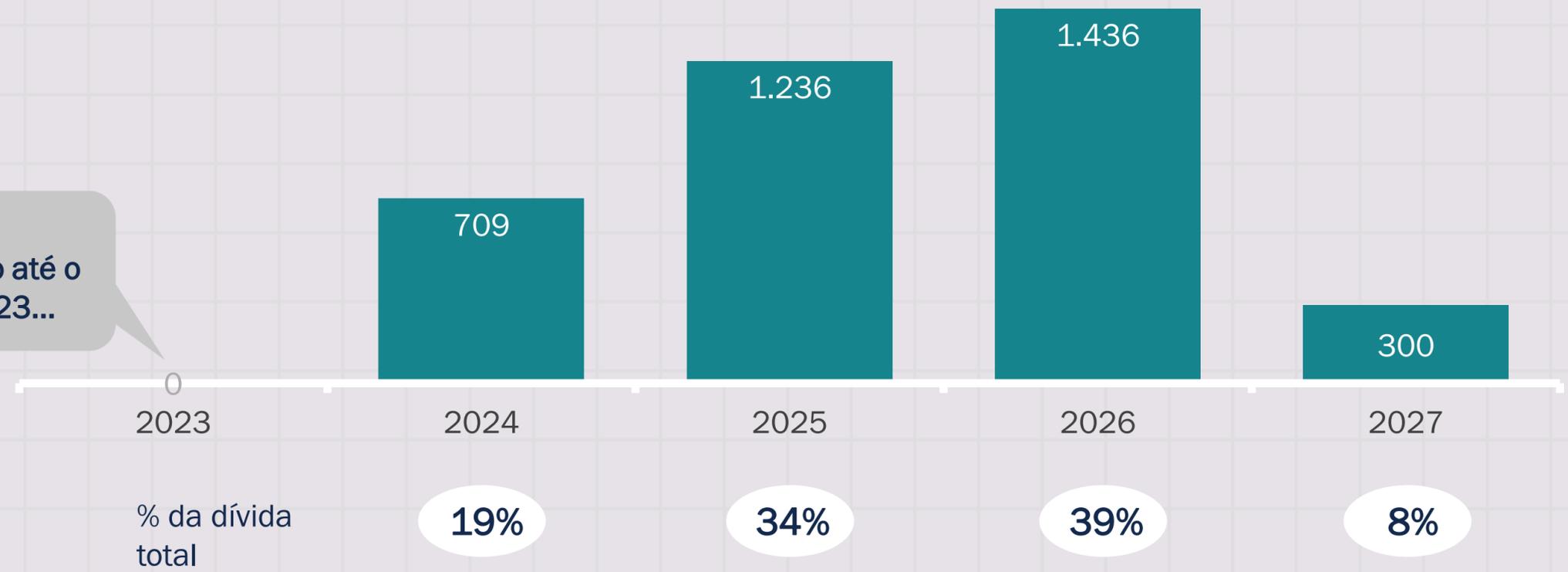
<b>R\$ 1,1 bilhão</b> Caixa e disponibilidades	<b>R\$ 2,7 bilhões</b> Dívida Líquida ex-IFRS 16 -6% vs 4T22	<b>1,74x</b> Alavancagem <sup>(1)</sup>
---	--	--

Redução vs 4T22, resultado do crescimento de EBITDA R\$84 MM e redução da dívida líquida R\$167 MM

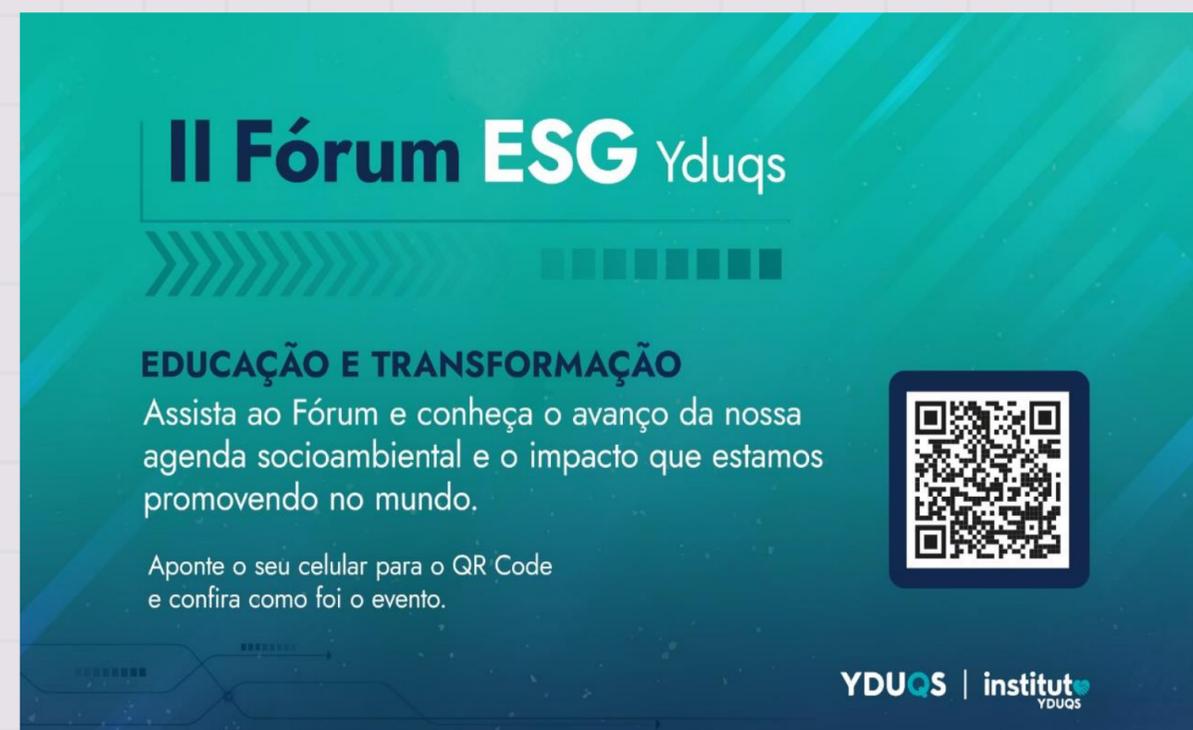
## Cronograma de amortização (R\$ milhões; apenas principal)

**Custo médio**  
1T23: CDI + 1,97%  
vs  
1T22: CDI + 2,07%

Nenhum vencimento até o final de 2023...



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



## MSCI – ESG RATING

Manutenção de rating A no MSCI



## Relatório de sustentabilidade 2022

Publicação do Relatório de Sustentabilidade 2022, assegurado pela PWC



## Emissão de GEE

Escopos 1, 2 e 3 em 2022: 15.827,42 tCO2e

## Impacto social

Em 2022, + de 700 mil pessoas foram beneficiadas por nossas atividades de extensão e projetos sociais

## Nota ESG

41% de avanço no projetado para nota ESG do ano

 **+500 mil alunos de graduação Digital**  
(+9% vs 1T22)

 **TM do veterano com + de 1 ano crescendo vs 1T22**  
Medicina: +11% | Ibmec: +12% | Digital: +3% | Presencial: +6%

 Trimestre com **crescimento de +10% de Receita líquida e +21% do EBITDA** (vs. 1T22)

 **Margem EBITDA Ajustada 37% (+3 p.p. vs 1T22)**  
Premium: 49% | Digital: 43% | Presencial: 24%

 **R\$149 milhões de Lucro Líquido**  
(+97% vs 1T22)

 **Geração de caixa do acionista positiva em R\$109 milhões**  
(+37% vs 1T22)

 **Redução da dívida líquida em R\$167 milhões**  
vs. 4T22

 **1,74x de alavancagem**  
Com redução vs 4T22

## YDUQS em 2023

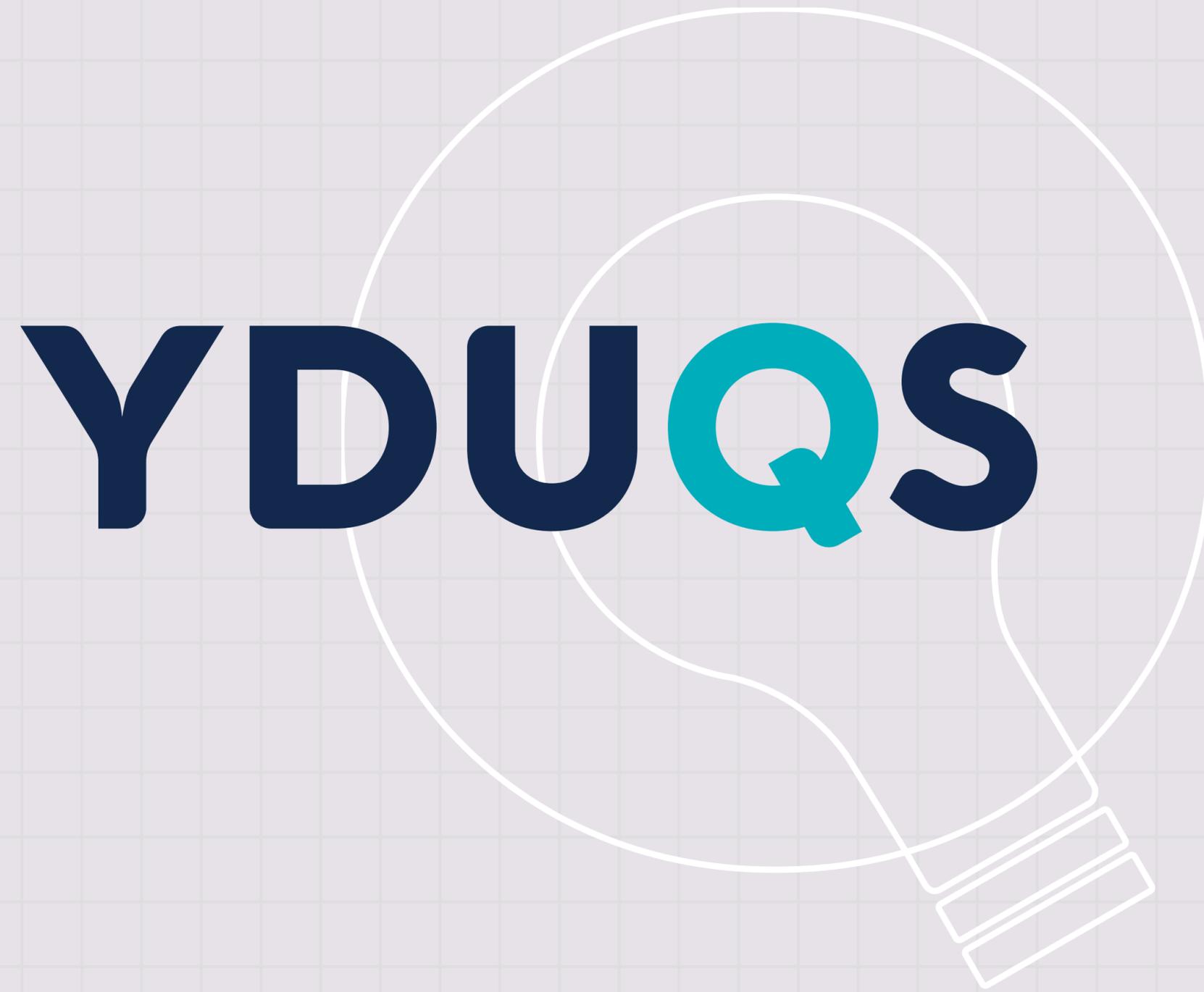
 **+130 a 160 novas vagas de medicina com aprovação esperada para 2023: +53 já aprovadas em Alagoinhas**

 **Nova expectativa para 2023 da base de alunos de medicina graduação: 8,2-8,3 mil alunos.**

 **Captação Ensino Digital 2T23 crescendo de 10% a 20% vs 2T22**

 **EBITDA ajustado 2T23 com crescimento esperado de 10% a 20% vs 2T22**

 **Capex 2023 com expectativa de reduzir 8% vs 2022, fechando em R\$ 450 milhões. Capex de longo prazo em 7-8% da ROL.**



# YDUQS



Contato RI  
[ri@yduqs.com.br](mailto:ri@yduqs.com.br)  
[www.yduqs.com.br](http://www.yduqs.com.br)

