

YDUQS

Apresentação de Resultados

3T24 & 9M24

07 de novembro de 2024

YDUQ
B3 LISTED NM
IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3

ICO2 B3
IDIVERSA B3



ISEB3

Rio de Janeiro, 07 de novembro de 2024 - A YDUQS Participações S.A., uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil, apresenta os resultados referentes ao 3T24 e 9M24.

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.



9M24
vs.
9M23

ROL +5%
EBITDA ajustado +4%
Lucro Líquido Ajustado +26%

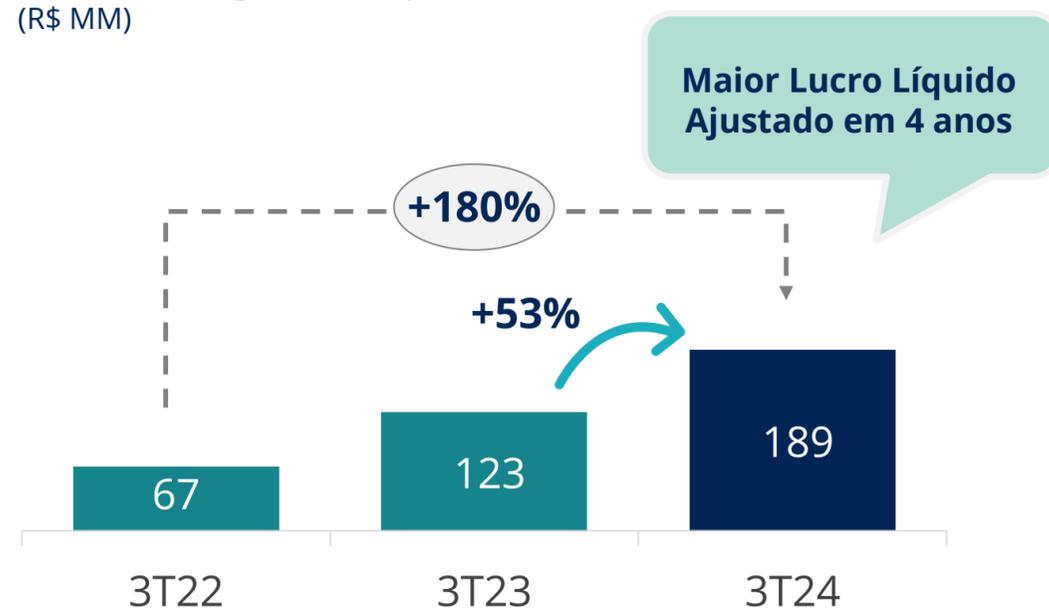
Premium destaque operacional do 3T24

+22% vs. 3T23
Base de alunos
TM Veterano vs. 3T23
IBMEC +10%
Medicina +6%
50,2% Margem EBITDA
+2,5 p.p. vs. 3T23

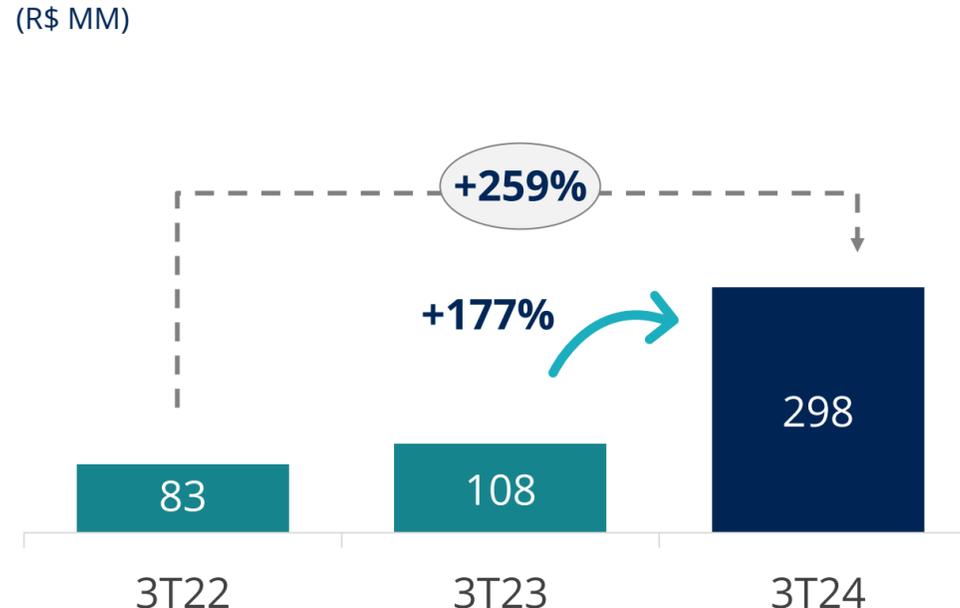
Programa de Recompra
(início em 03/09/24)

13 milhões de ações recompradas até o momento
20 milhões de ações canceladas em novembro
279 milhões de ações em circulação

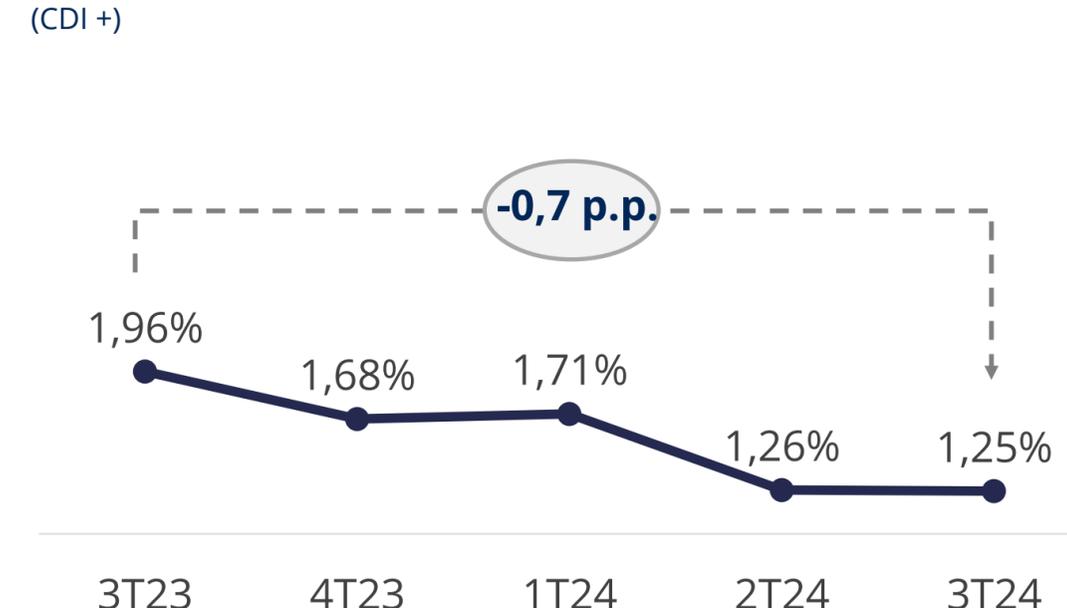
Lucro Líquido Ajustado (R\$ MM)



Fluxo de Caixa do Acionista (R\$ MM)



Custo médio da dívida (CDI +)



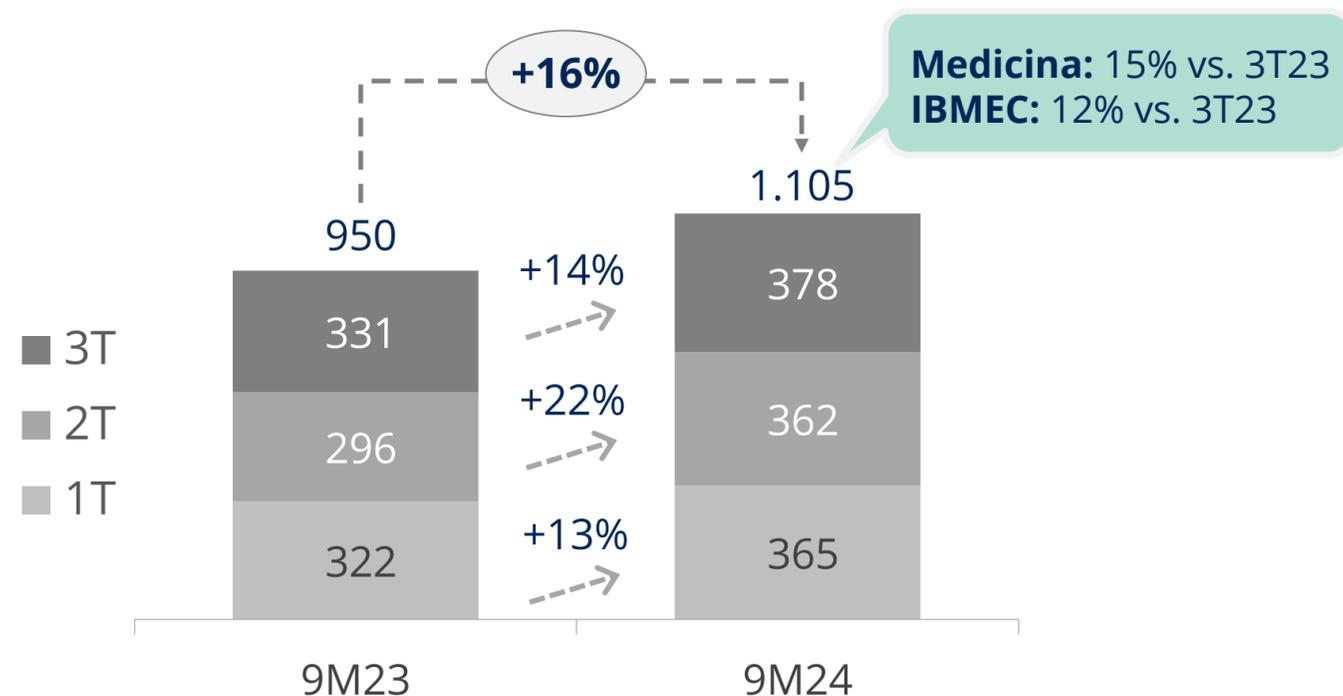
Guidance 2024

Lucro Líquido Ajustado por ação de R\$1,6 – 1,9

Premium | Manutenção de forte crescimento

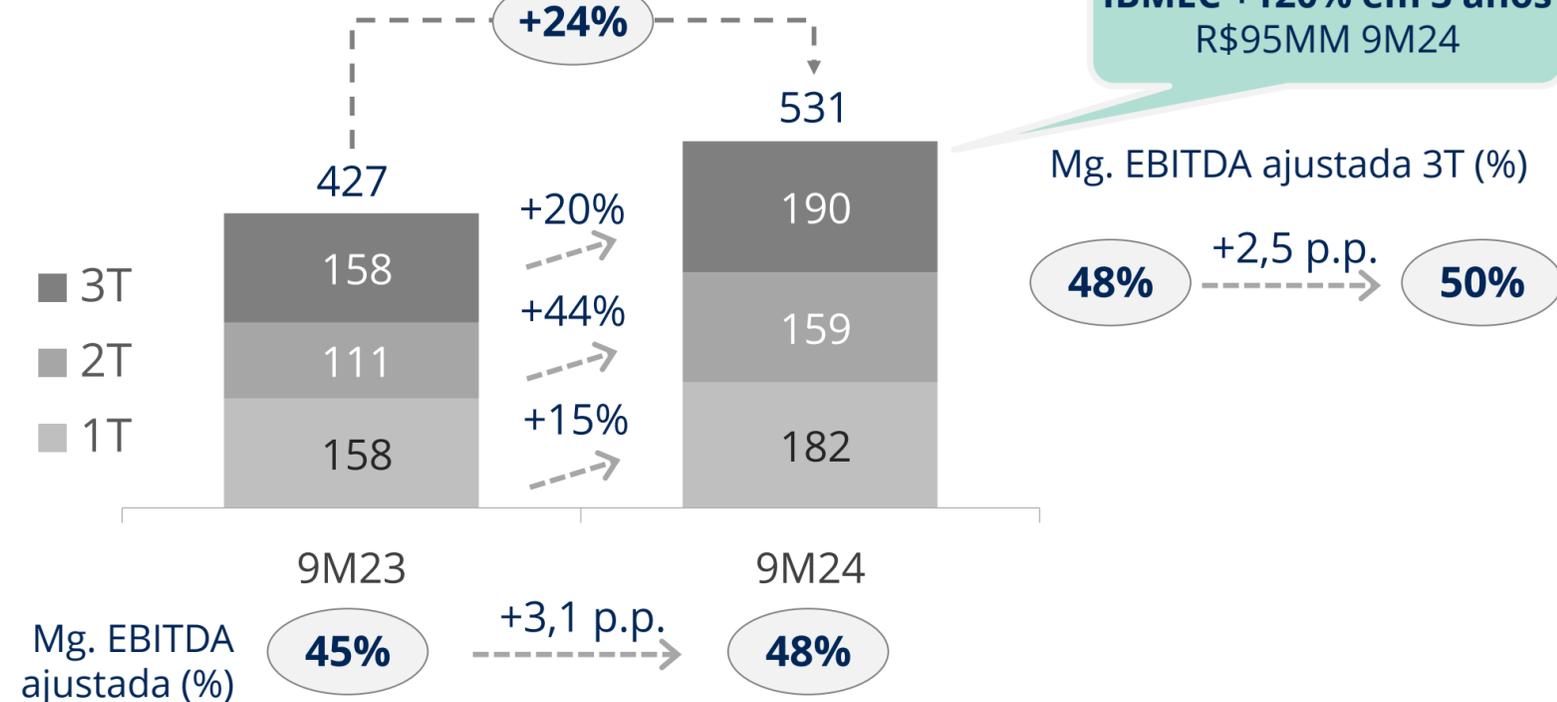
Receita Líquida

(R\$ MM)



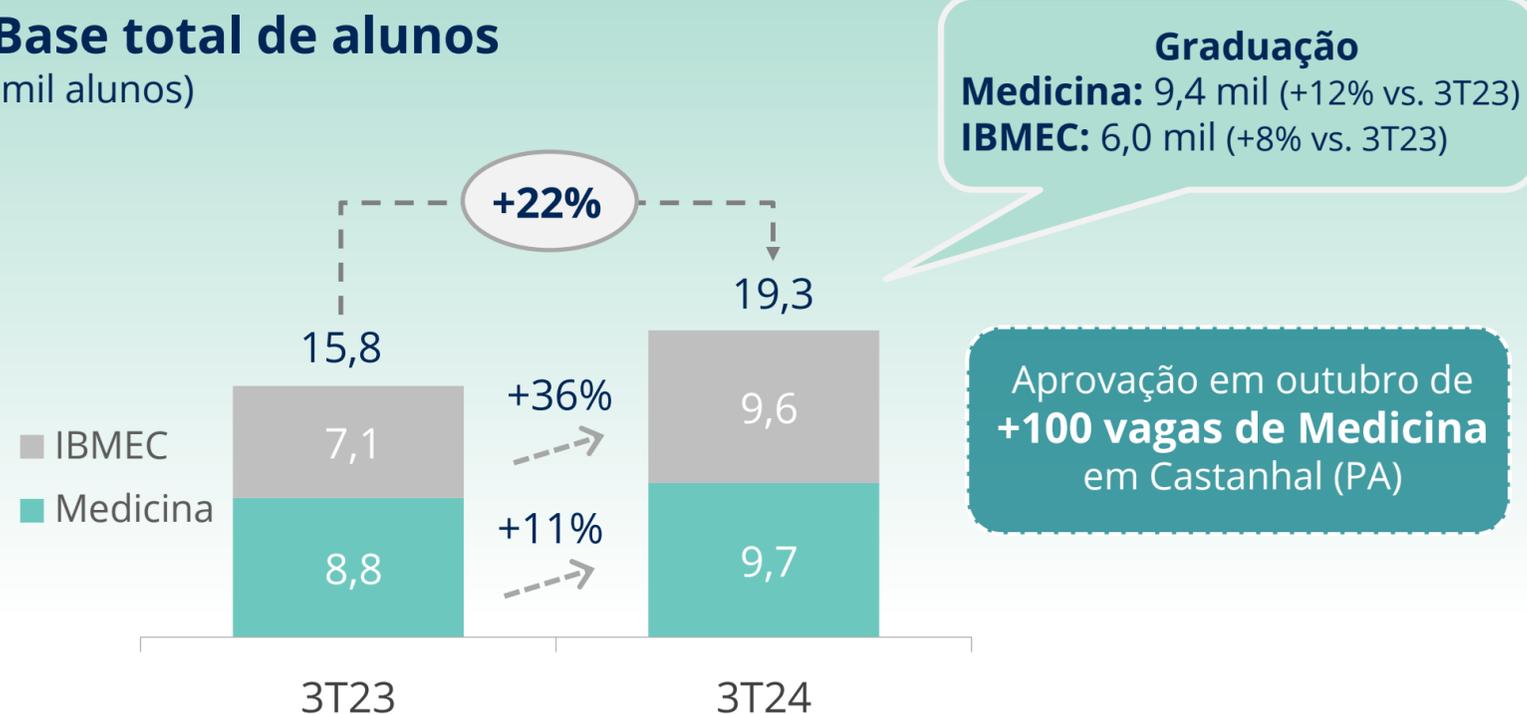
EBITDA ajustado

(R\$ MM)



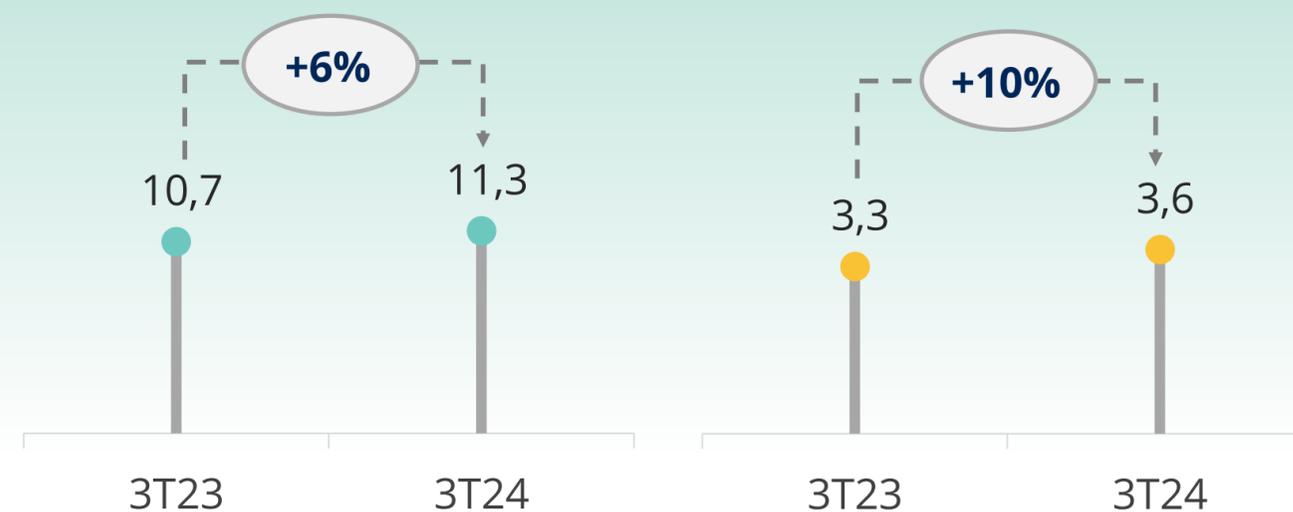
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

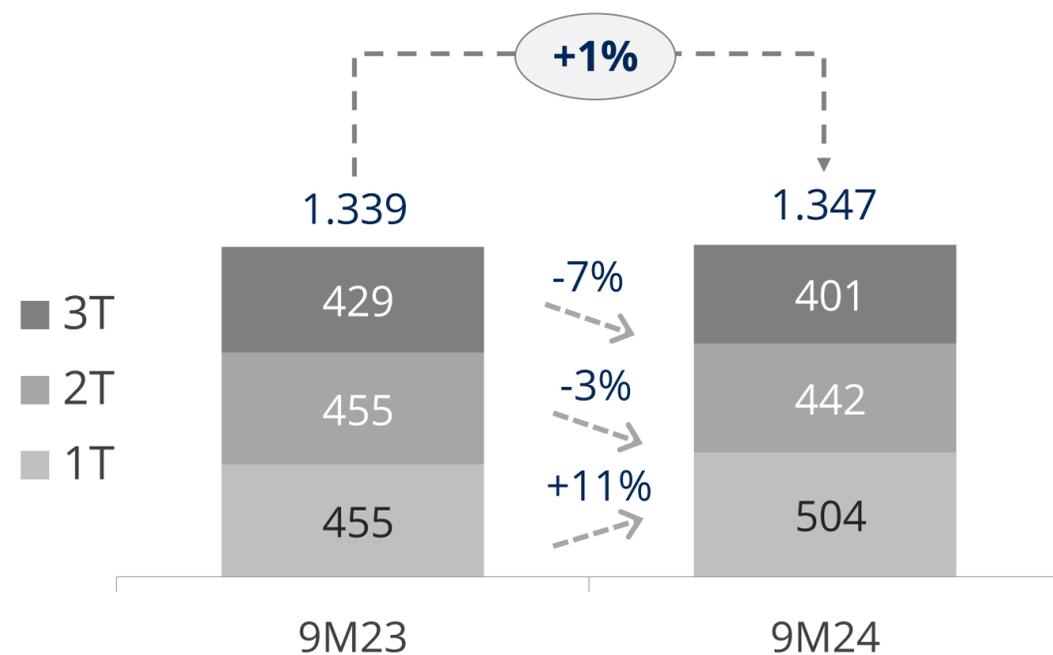
(R\$ mil/mês; TM de veteranos com +1 ano)



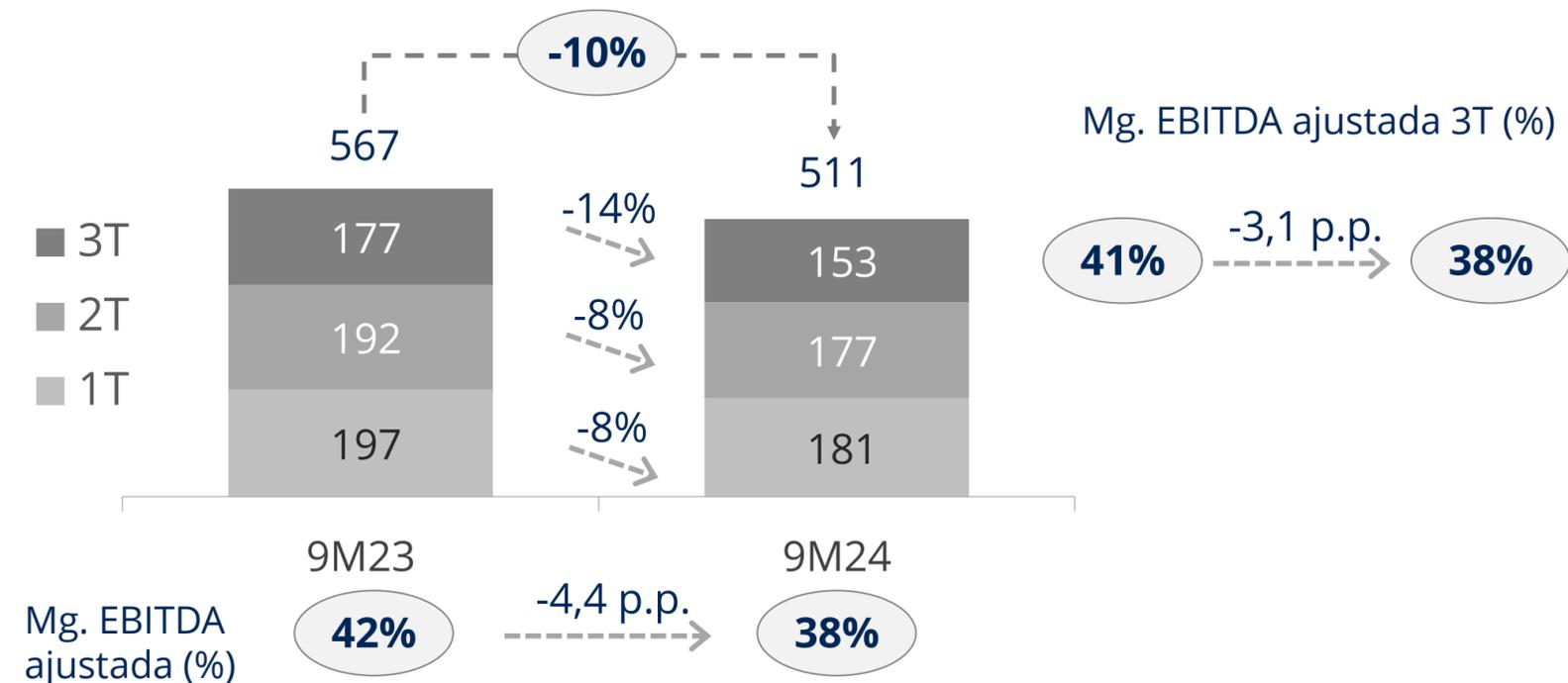
Renovação em 96%

Estável vs. 3T23

Receita Líquida ⁽¹⁾ (R\$ MM)



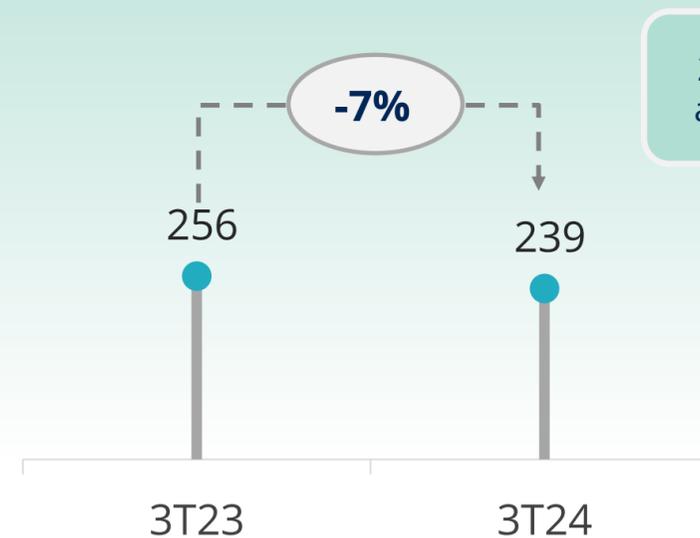
EBITDA ajustado (R\$ MM)



Base total de alunos (mil alunos)



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



24.4 semelhante ao a.a., até o momento

Renovação em 71%
-1,6 p.p. vs. 3T23

Captação
-19% vs. 3T23

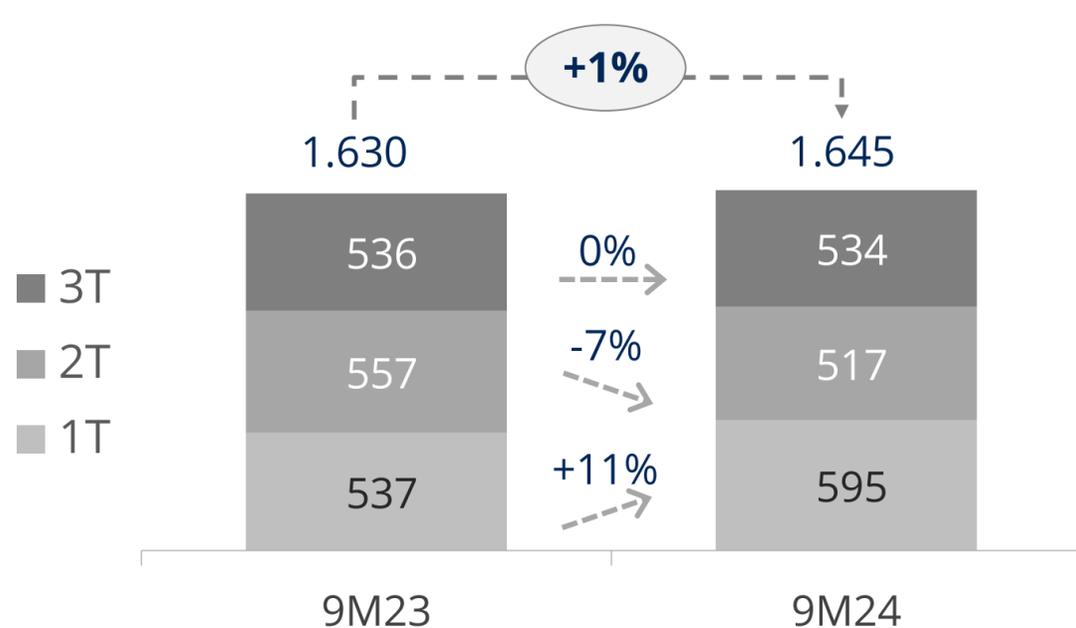
Ticket M7 do 2S24 17% superior ao ano anterior

(1) Receita líquida ajustada por efeitos não recorrentes no 3T24 no valor de R\$5,0 MM, referentes a um mês de isenção de mensalidades dos alunos do Rio Grande do Sul. Nota: Migração do report da base IBMEC Online do Digital para o Premium (Ibmec) em jan/24, impactando a base de alunos, a receita líquida e o EBITDA.

Presencial | Base de alunos cresce por 3 trimestres consecutivos

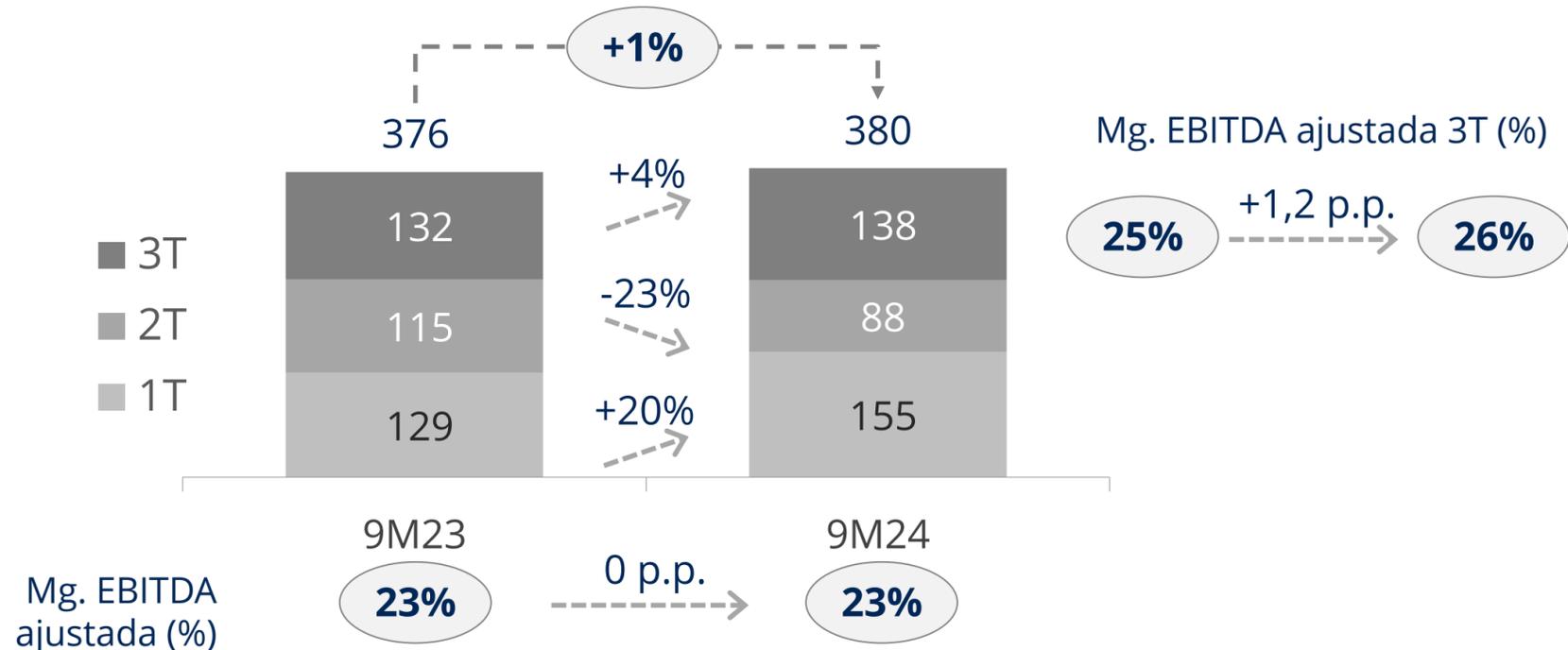
Receita Líquida ⁽¹⁾

(R\$ MM)



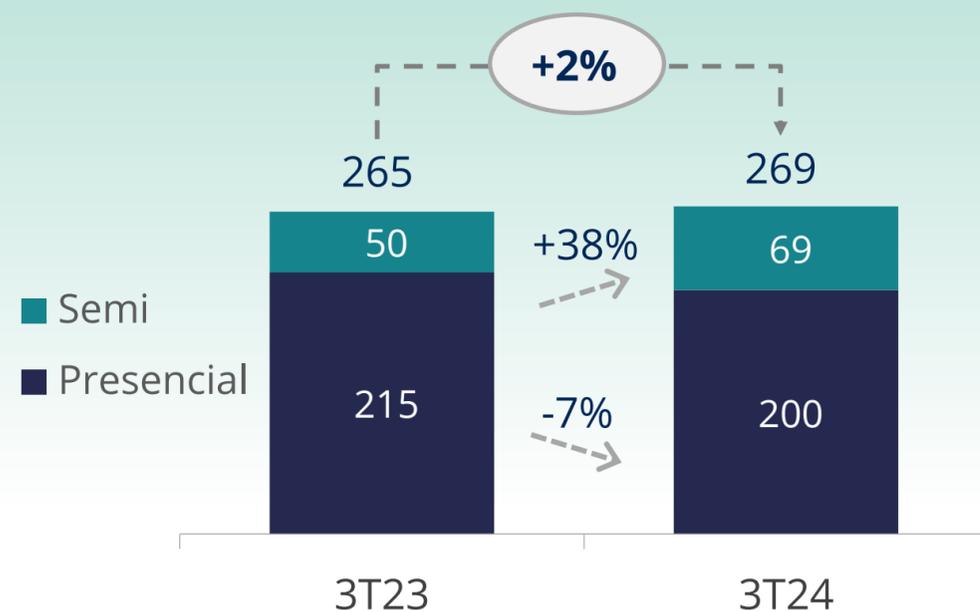
EBITDA ajustado

(R\$ MM)



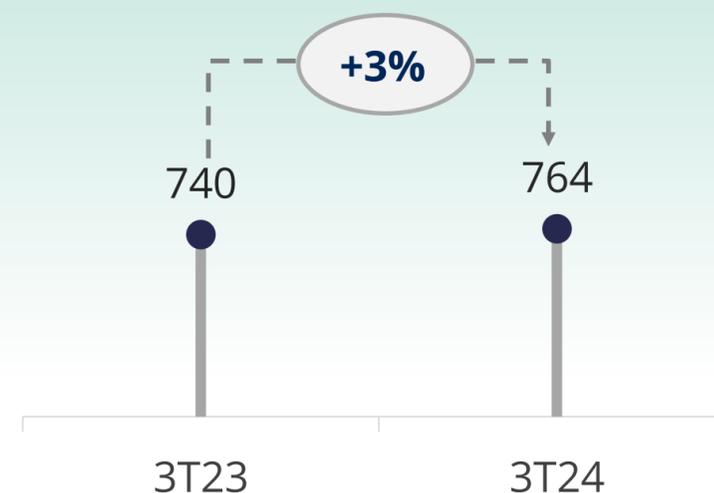
Base total de alunos

(mil alunos)



Ticket Médio Graduação

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



Renovação em 82%

-0,7 p.p. vs. 3T23

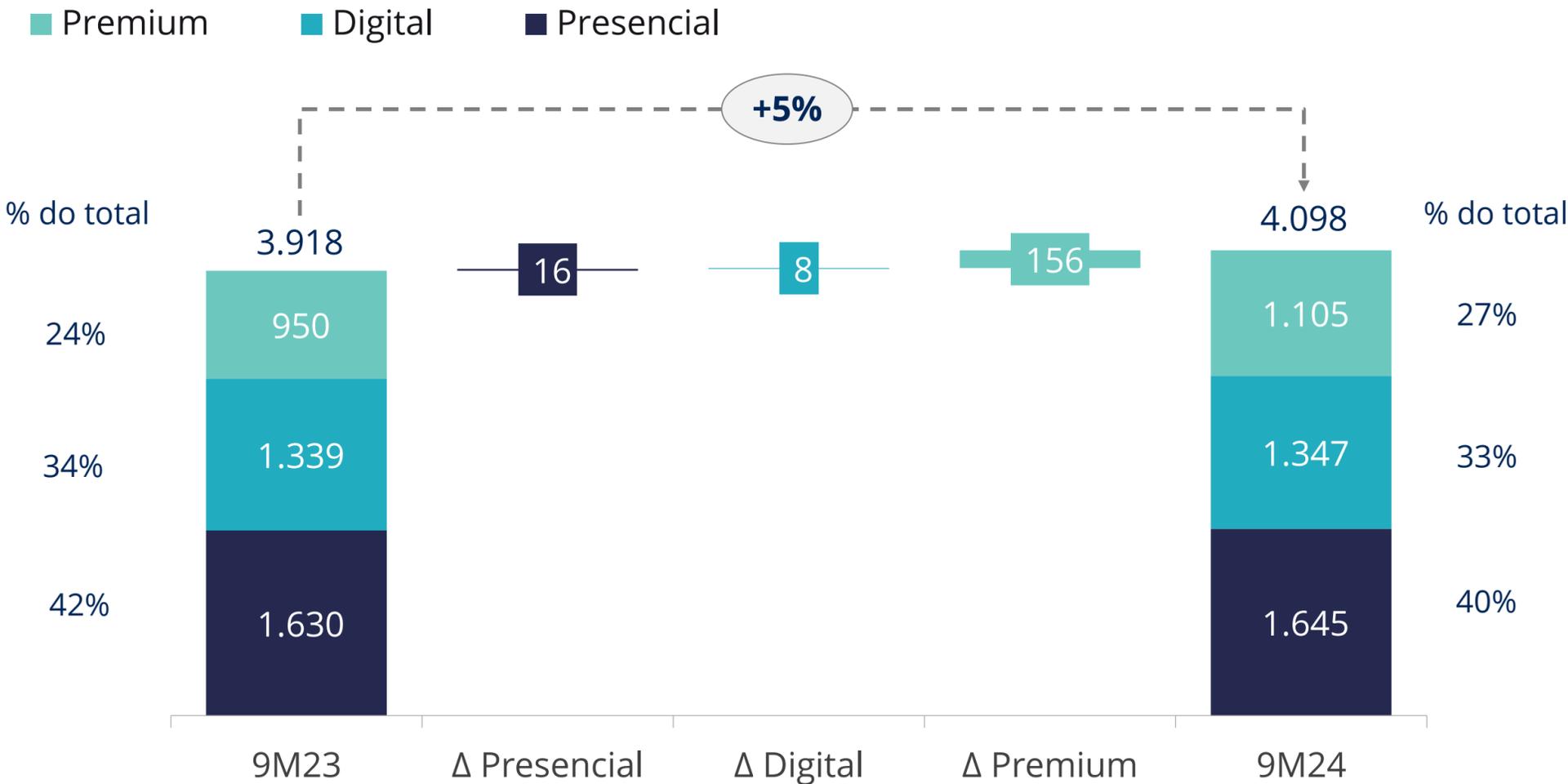
Captação

-1,6% vs. 3T23

(1) Receita líquida ajustada por efeitos não recorrentes no 3T24 no valor de R\$1,8 MM, referente a um mês de isenção de mensalidades dos alunos do Rio Grande do Sul.

Receita líquida | Com crescimento em todas as unidades de negócio

Receita líquida total por unidade de negócio ⁽¹⁾ (R\$ MM)



Receita Líquida
(9M24 vs. 9M23)

As 3 unidades de negócio cresceram no período

- Premium **+16%**
- Digital **+1%**
- Presencial **+1%**

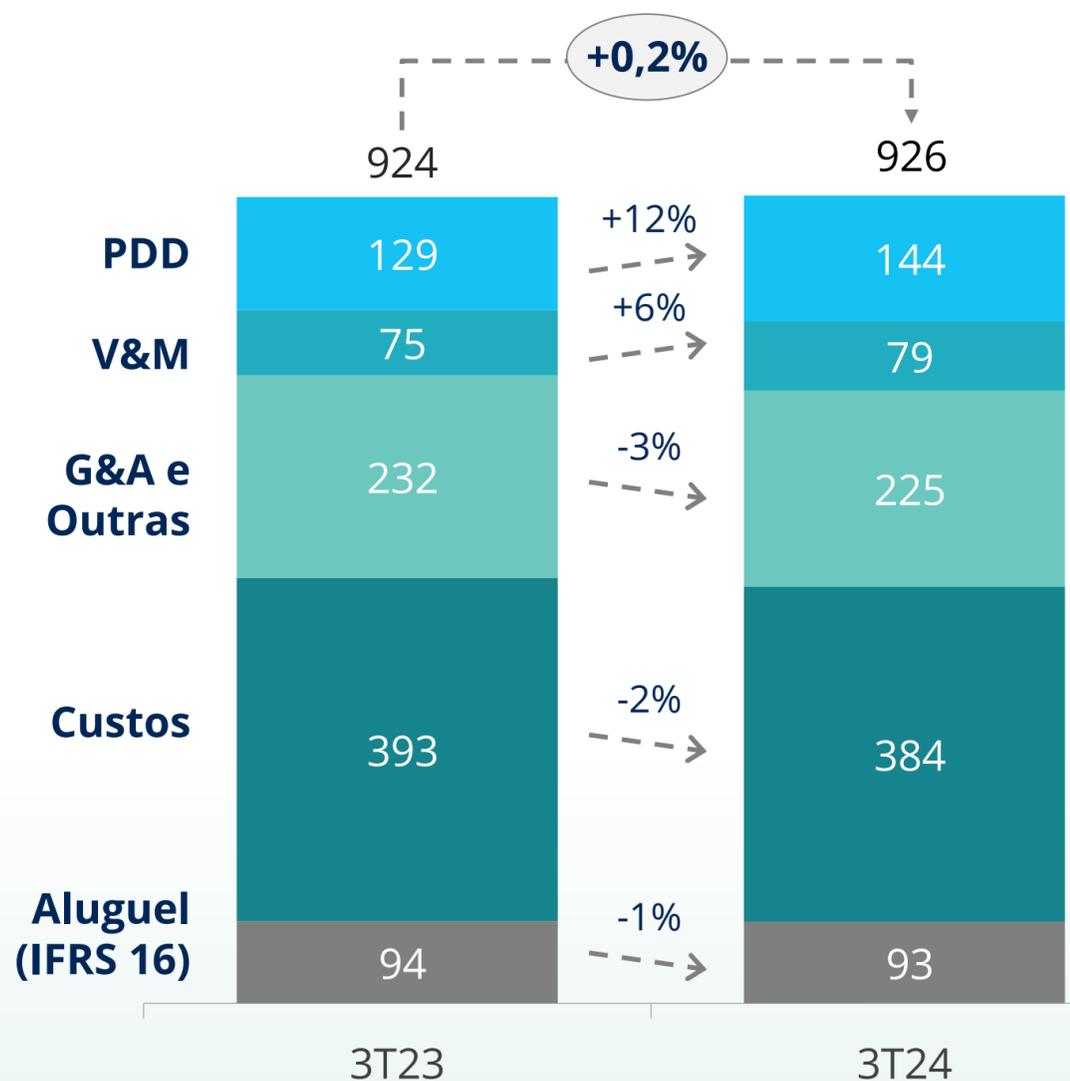


(1) Receita líquida ajustada por efeitos não recorrentes no 3T24 no valor de R\$6,8 MM referentes a um mês de isenção de mensalidades dos alunos do Rio Grande do Sul.

Custos e despesas

Composição dos custos e despesas ⁽¹⁾

(R\$ MM)

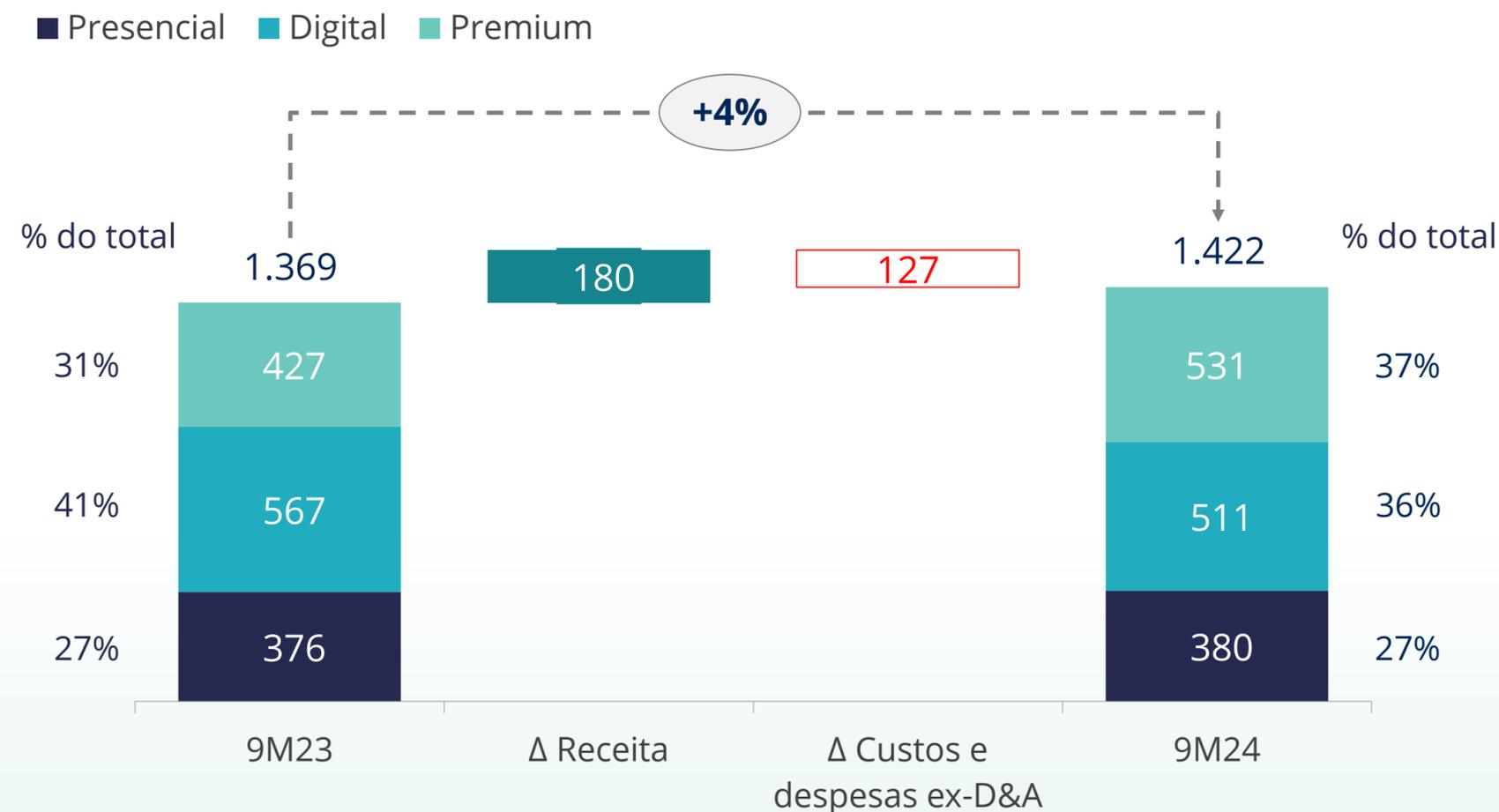


	<u>3T23</u>	<u>3T24</u>	<u>Δ%</u>	<u>9M23</u>	<u>9M24</u>	<u>Δ%</u>
% da ROL	71%	71%	-0,7 p.p.	72%	72%	-0,3 p.p.
PDD	10%	11%	+1,0 p.p.	11%	12%	+1,4 p.p.
V&M	6%	6%	+0,3 p.p.	7%	8%	+0,8 p.p.
G&A e Outras	18%	17%	-0,8 p.p.	17%	15%	-1,1 p.p.
Custos	30%	29%	-1,1 p.p.	31%	30%	-0,8 p.p.
Aluguel (IFRS 16)	7%	7%	-0,1 p.p.	7%	7%	0,0 p.p.



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

Composição do EBITDA Ajustado (R\$ MM)



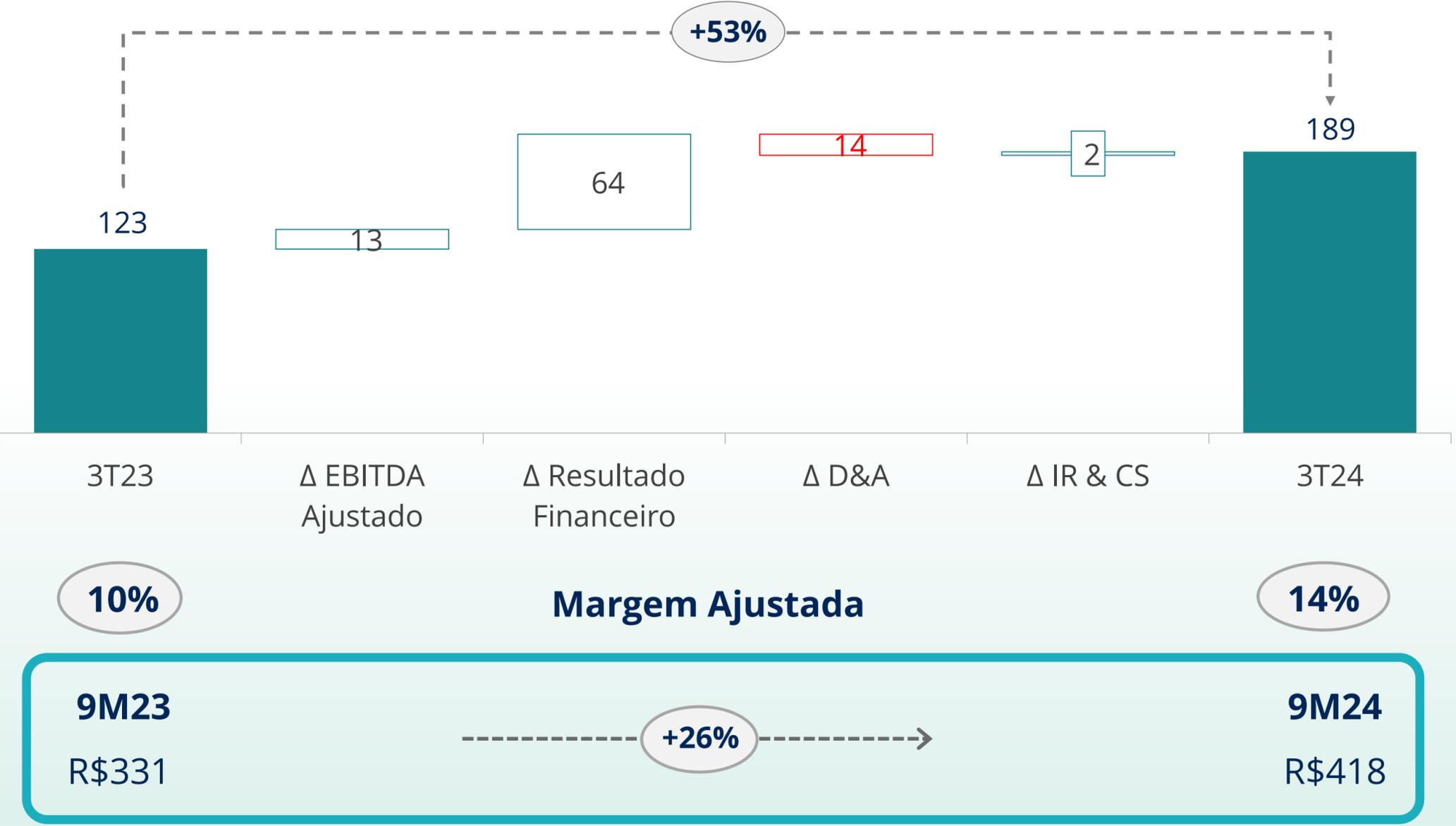
Margem Ajustada (%)

	3T23	3T24	Δ%	9M23	9M24	Δ%
Consolidado	36%	37%	+0,6 p.p	35%	35%	0,0 p.p
Premium	48%	50%	+2,5 p.p	45%	48%	+3,1 p.p
Digital	41%	38%	-3,1 p.p	42%	38%	-4,4 p.p
Presencial	25%	26%	+1,2 p.p	23%	23%	0,0 p.p



Lucro Líquido Ajustado

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

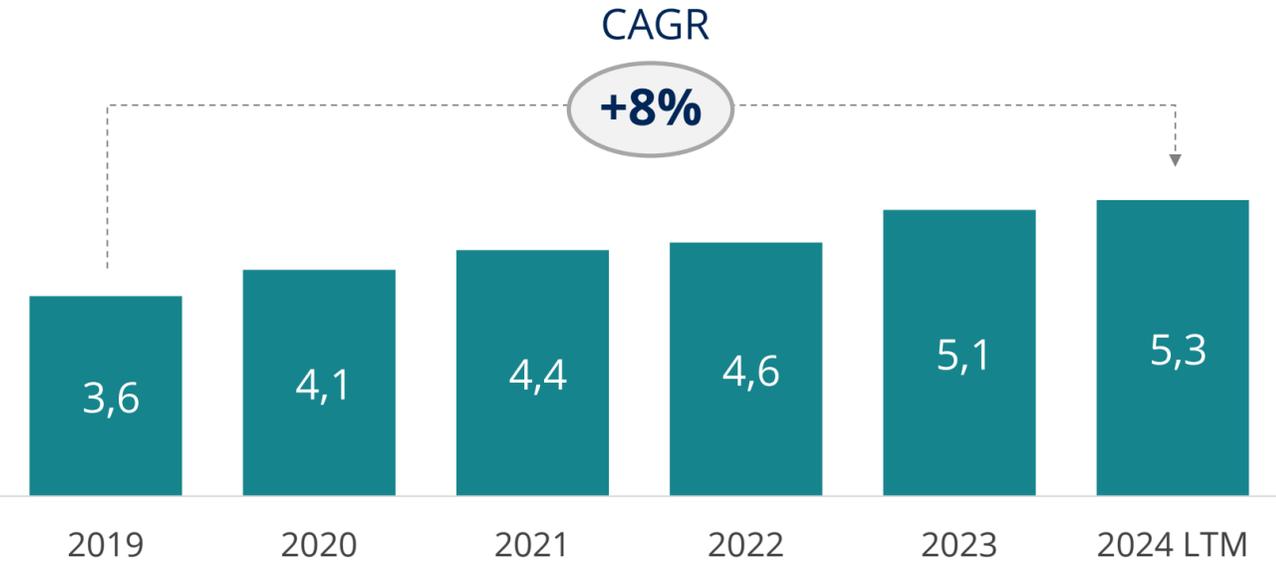


Lucro líquido por ação de R\$1,4 nos 9M24
Ações em circulação ⁽²⁾
(ex-tesouraria): 291 milhões

(1) Efeitos não recorrentes que afetam o Lucro Líquido incluem: efeitos não recorrentes que impactam o EBITDA e amortização do ágio.
(2) EPS ajustado = Lucro líquido ajustado dividido pelo total de ações ex-tesouraria em maio/24 (divulgação do guidance).

Temos um histórico de crescimento, margem e pagamento de dividendos

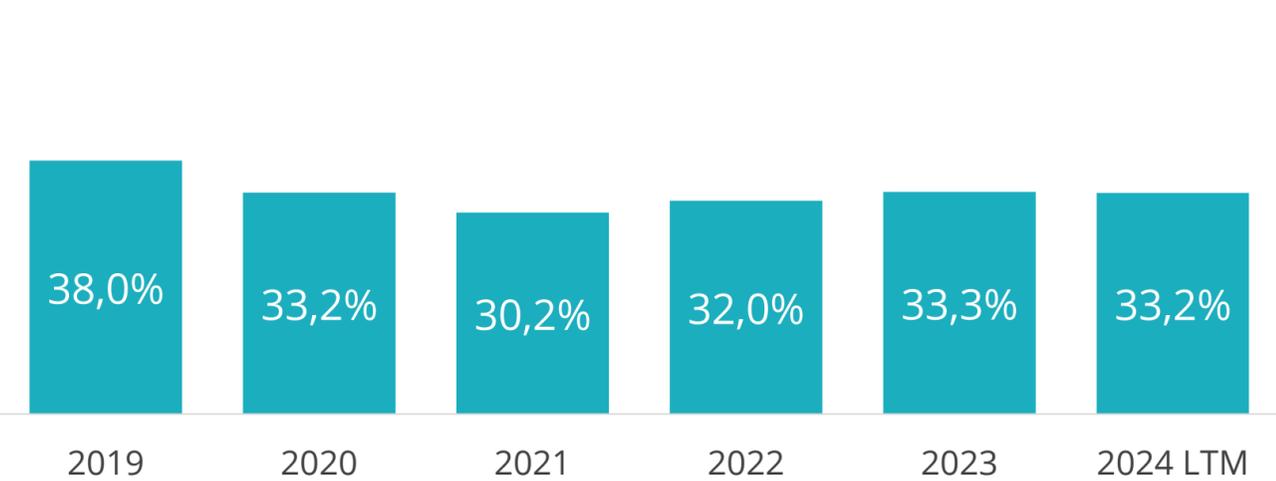
Receita Líquida (R\$ bilhões)



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.
(2) Considera os dividendos pagos no 2T24 e o valor total de ações recompradas até Out/24.

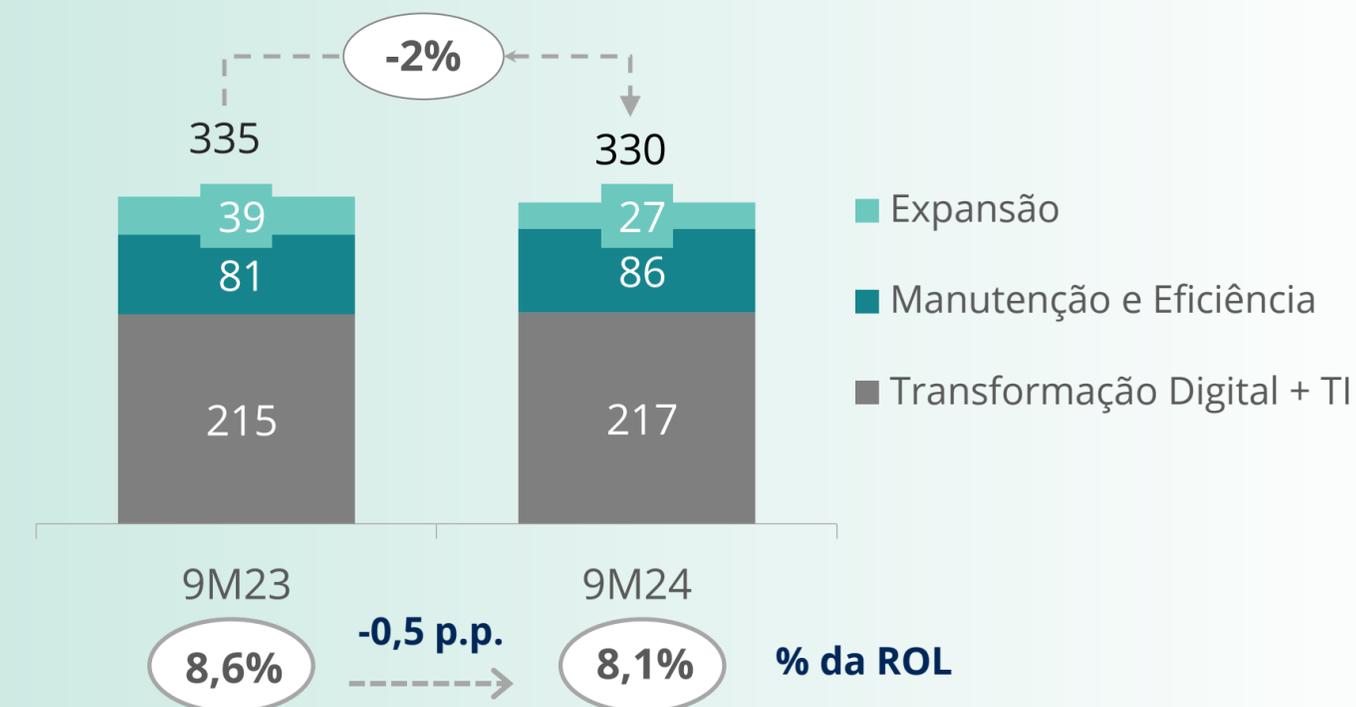
Geração de caixa

em R\$ MM	3T23	3T24	Δ%	9M23	9M24	Δ%
EBITDA ex IFRS 16	359	364	1%	1.095	1.099	0%
Variação Capital de giro	46	105	129%	(56)	(131)	135%
Recebíveis	11	108	892%	(208)	(31)	-85%
Contas a pagar	22	2	-93%	155	(30)	n.a.
Outros	13	(4)	n.a.	(3)	(71)	2139%
Impostos (IR/CS)	(14)	(6)	-57%	(41)	(36)	-13%
Fluxo de caixa operacional	392	464	18%	998	932	-7%
Capex	(117)	(120)	3%	(335)	(330)	-2%
(=) Fluxo de caixa livre	275	344	25%	663	603	-9%
Resultado Financeiro	(167)	(46)	-73%	(418)	(291)	-30%
(=) Fluxo de caixa do acionista	108	298	177%	245	311	27%
Conversão de Caixa ⁽¹⁾	109%	127%	18 p.p.	91%	85%	-6 p.p.

- ✓ Melhora na arrecadação leva à uma **redução de 7 dias no PMR**
- ✓ **Ações de liability management:** redução no spread da dívida e mudança no cronograma de pagamento de juros impactam positivamente a geração de caixa
- ✓ Maior eficiência na **cobrança de multas e juros**
- ✓ **Redução** dos níveis **de descontos** em renegociações

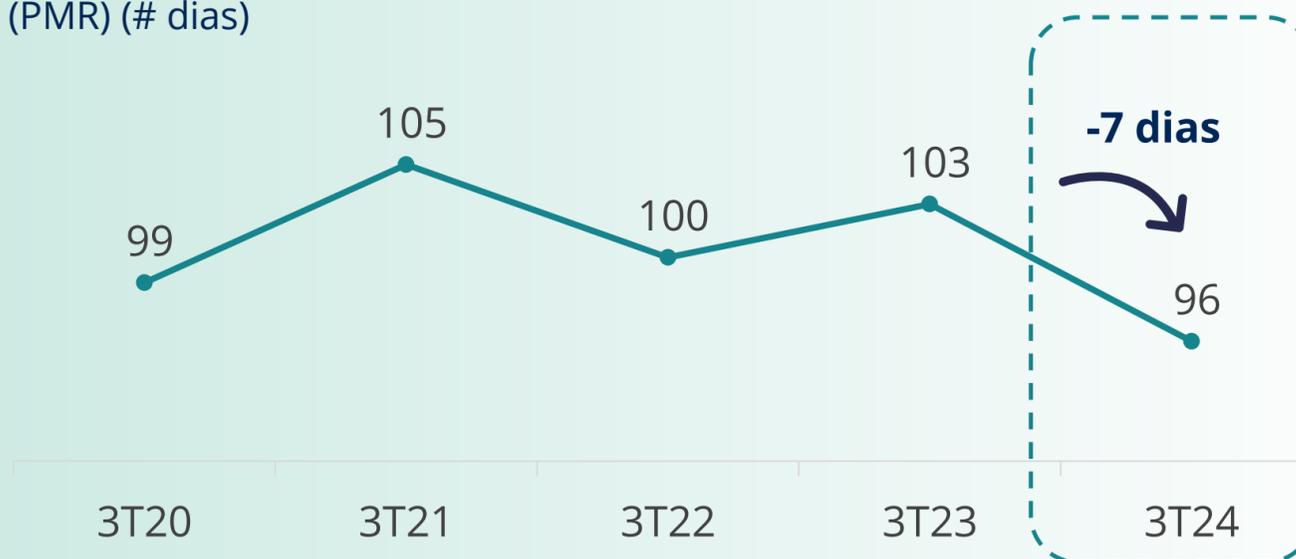
Capex

(R\$ MM)



Prazo Médio de Recebimento

(PMR) (# dias)

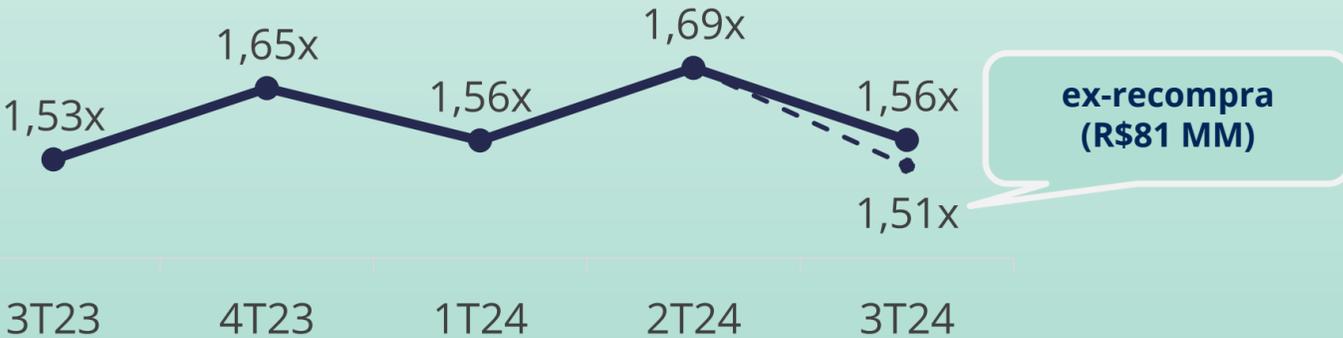


(1) Fluxo de Caixa Operacional/EBITDA ex-IFRS 16.

Custo médio da dívida



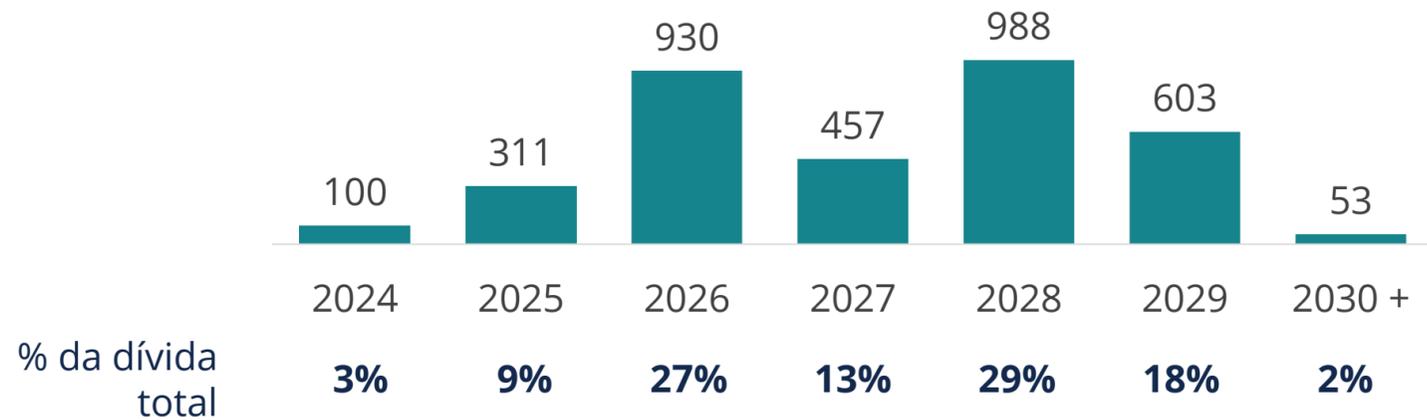
Alavancagem²



R\$ 875 MM
Caixa e disponibilidades

R\$ 2,8 bilhões
Dívida Líquida ex-IFRS 16

Cronograma de amortização (R\$ MM; apenas principal)



- ✔ **Spread:** -0,71 p.p. no spread vs. 3T23 e em linha com 2T24.
- ✔ **Alavancagem²:** segue reduzindo, reforçando o caminho de desalavancagem da Companhia.

(1) Considera o final do período.
 (2) Dívida líquida ex-IFRS 16 / EBITDA ajustado (últimos 12 meses, considerando IFRS 16). Recompra: considera o valor realizado até set/24.

Alavancas para o *Guidance* atingidas no 3T

Nossa visão na divulgação do 2T

➤ Repasse (% da Rol)

Redução da captação no primeiro semestre e fim do efeito da captação de 2023, levam o Repasse como % da ROL a níveis abaixo do ano anterior.

➤ PDD (% da Rol)

Redução do efeito da captação recorde de 2023 (forte impacto no 1S24) traz a PDD do 2º semestre para níveis próximos ao ano anterior.

➤ V&M (% da Rol)

Segue a estratégia da Companhia, voltando aos níveis de 2023.

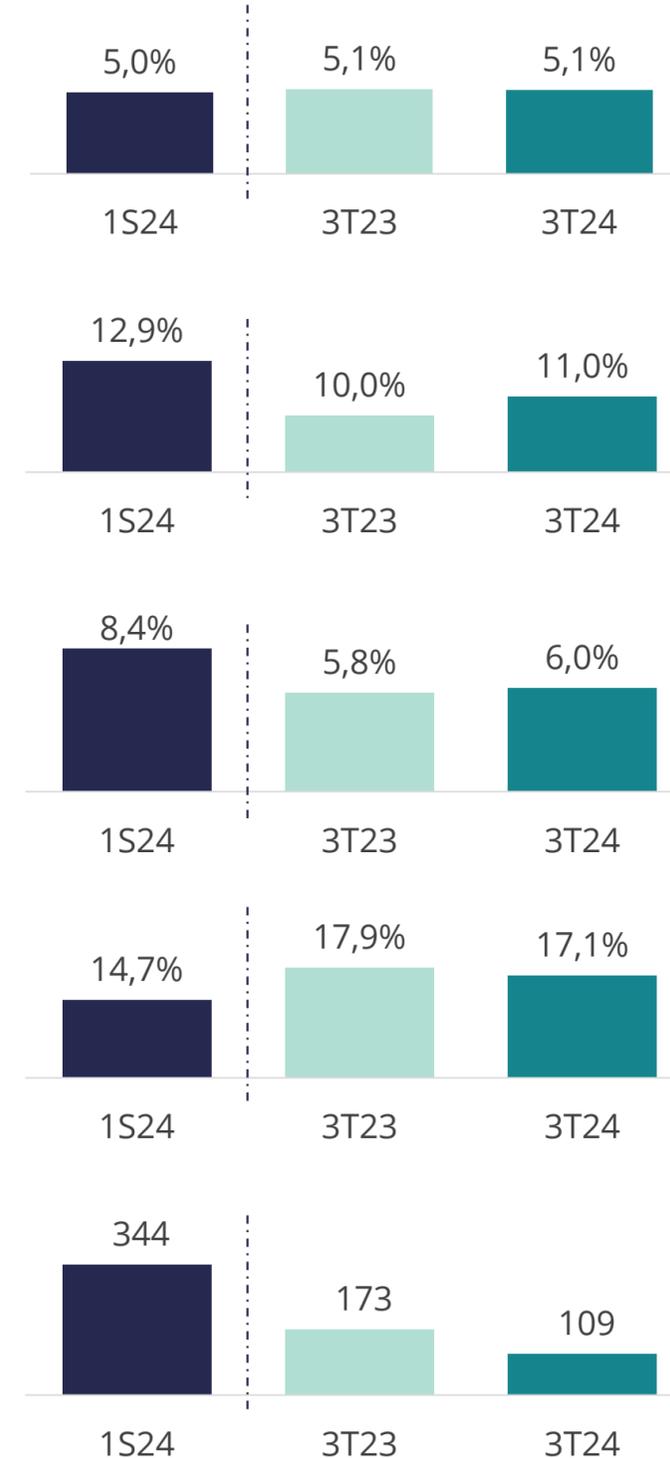
➤ G&A (% da Rol)

Nosso programa de eficiências segue gerando resultado, com a linha de G&A com redução relevante contra ano anterior.

➤ Resultado financeiro (R\$ MM)

CDI mais baixo (vs. a.a.) e a redução do spread da dívida, trazem impacto relevante ano contra ano.

Nossa entrega no 3T



Continuidade: foco na entrega do resultado

Reforçamos nosso compromisso com a entrega do *guidance* 2024

Lucro Líquido por Ação (R\$)⁽¹⁾

Lucro Líquido 9M24: R\$418MM

- Considerando ações **em circulação** na data do *guidance* ⁽¹⁾ : 291MM



✔ LPA 9M24 com base atual de **R\$1,50**

Programa de Recompra:

✔ **13MM** de ações até out/24

✔ **20MM** de ações canceladas em novembro (**279MM** em circulação)

Nossa visão para o 4T

➤ **Repasse** (% da Rol)

Segue tendência de redução versus ano anterior.

➤ **PDD** (% da Rol)

4T intensifica trajetória positiva da PDD, aproximando o índice do semestre ao realizado em 2S23.

➤ **V&M** (% da Rol)

Segue a estratégia da Companhia, voltando aos níveis de 2023.

➤ **G&A** (% da Rol)

4T segue trazendo os benefícios de nosso programa de eficiência, com mais um trimestre operando abaixo do ano anterior.

➤ **Resultado financeiro** (R\$ MM)

Redução do spread da dívida segue gerando ganhos no 4T, apesar da redução do impacto positivo do CDI.

(1) Lucro Líquido Ajustado e ações em circulação em mai/24 (ex-tesouraria), base do *guidance* divulgado: 291MM.



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

Produced by MSCI ESG Research as of October, 2023

̄ ē | **Mulheres**
V ^ | **na Liderança**



IGCB3

ISEB3 IDIVERSAB3 ICO2B3

- Conclusão do **relatório ao CDP (Carbon Disclosure Project)**
- Recebimento do **Selo Ouro no GHG Protocol**
- Rating **AA no MSCI**
- Mais de **11 mil inscrições no Programa de Trainee** da Companhia, **exclusivo para pessoas pretas e pardas**
- Mais de **600 mil pessoas** impactadas pelos atendimentos comunitários e projetos sociais das unidades de ensino e parceiras em 2024
- Inclusão da empresa na carteira do **TEVA - Índice de Ações Mulheres na Liderança**
- **Prêmio EXAME em Gestão de Pessoas 2024**, que consolida a marca como um dos melhores lugares para se trabalhar no Brasil

Seguindo como o planejado, destacando a **solidez do nosso portfólio**, seguimos confiantes **para a entrega do *guidance***



Receita líquida: crescimento em todas unidades de negócio

9M24 vs. 9M23: Premium: +16% | Digital: +1% | Presencial: +1%



EBITDA Ajustado +4% vs. 9M23

+3% vs. 3T23



Margem EBITDA Ajustado +0,6 p.p. vs. 3T23

Estável vs. 9M23



Lucro Líquido Ajustado +53% vs. 3T23

+26% vs. 9M23



Custo da dívida em CDI + 1,25%

-0,71 p.p. vs. 3T23 e -0,46 p.p vs. 1T24



Capex nos 9M24: 8,1% da Receita Líquida

-0,5 p.p. vs. 9M23



Fluxo de Caixa do Acionista R\$298 MM

+R\$191 MM vs. 3T23



Programa de Recompra

13 milhões de ações recompradas até o momento | 20 milhões de ações canceladas

Novidade!

Neste trimestre, nossa apresentação de resultados será traduzida através de Inteligência Artificial e estará disponível nos seguintes idiomas:

Português

Inglês

Espanhol

Francês

Alemão

Mandarim

***As traduções estarão disponíveis em nosso site,
em até 2h após a teleconferência.
Confira!***



YDUQS

Contato RI

ri@yduqs.com.br

www.yduqs.com.br