

YDUQS

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 4T22 & 2022

15 de março, 2023

YDUQ
B3 LISTED NM
IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3
ICO2 B3



AVISO

Rio de Janeiro, 15 de março de 2023 - **A YDUQS Participações S.A.**, uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil, apresenta os **resultados referentes ao quarto trimestre e ao ano de 2022 (4T22 e 2022)**.

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 4T22 e 2022

Seguimos com a nossa disciplina de preços,
controle de custos e despesas....

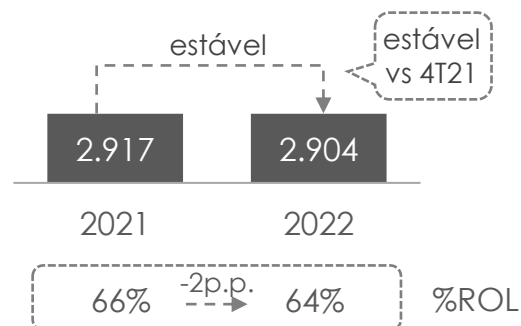
Ticket Médio
Veteranos com +1 ano

Custos e despesas ajustados
R\$ milhões; ex-D&A; ex-PDD; ex-IFRS 16

Medicina +8% vs 4T21

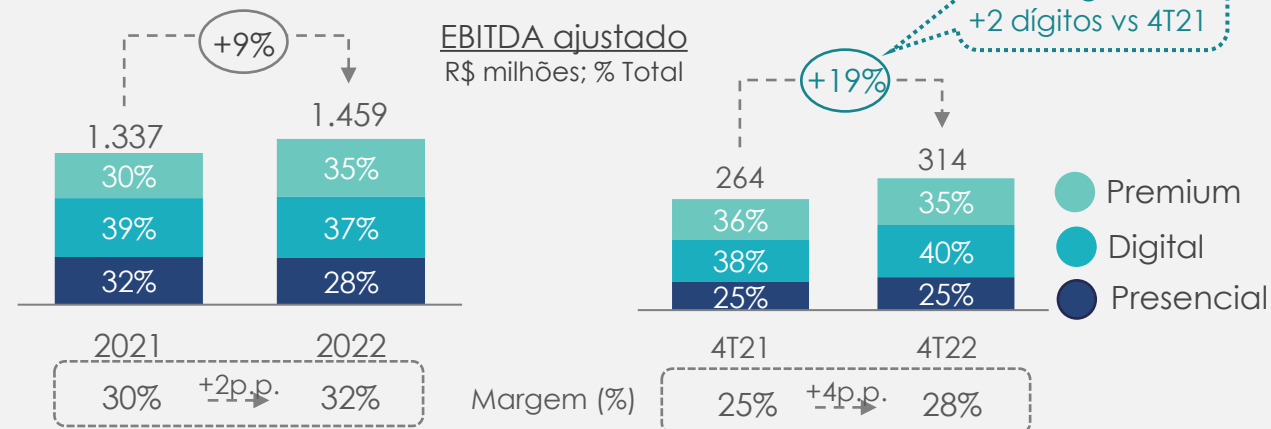
Digital +10% vs 4T21

Presencial +5% vs 4T21



...um portfólio robusto, com um relevante crescimento de
EBITDA e expansão de margem...

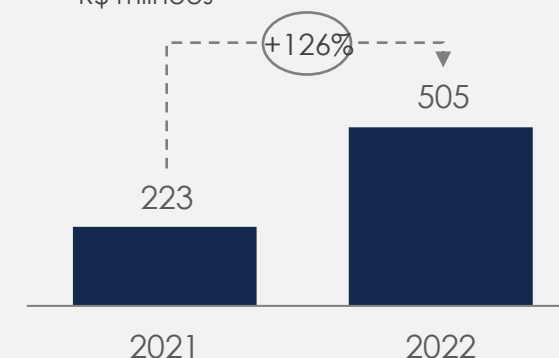
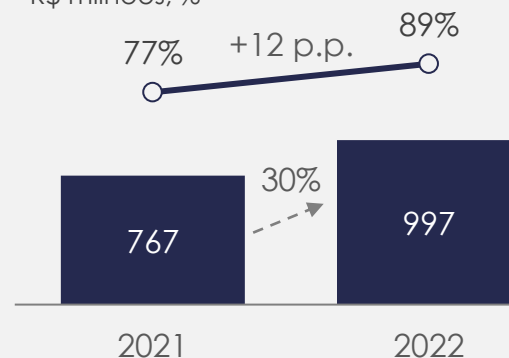
Guidance
Atingido!
+2 dígitos vs 4T21



...e uma maior geração de caixa...

FCO e Conversão de Caixa
R\$ milhões; %

Fluxo de Caixa Livre
R\$ milhões



...sem pressão de amortização de dívida em 2023: **Próximo vencimento apenas em 2024**



7,5 mil alunos em 2022

Guidance Atingido!
(7,4-7,5 mil alunos)

8,0-8,2 mil alunos em 2023

Expectativa de base
graduação medicina

4,9 alunos/vaga

Potencial de crescimento
Orgânico - até 7/vaga

130-160 novas vagas de medicina

Expectativa de autorização para 2023

**Grande potencial
na vertical de
medicina**

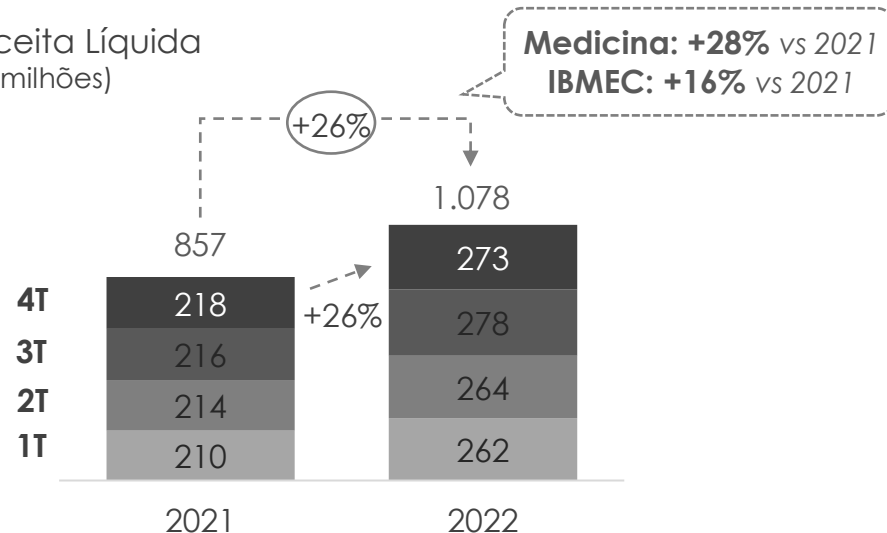


PREMIUM: Trajetória de crescimento acelerado com alta rentabilidade

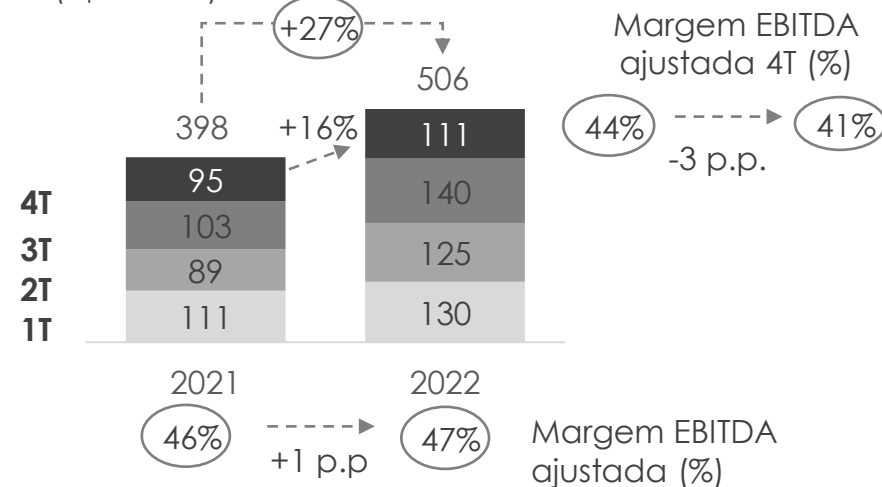
4T22

YDUQS

Receita Líquida
(R\$ milhões)



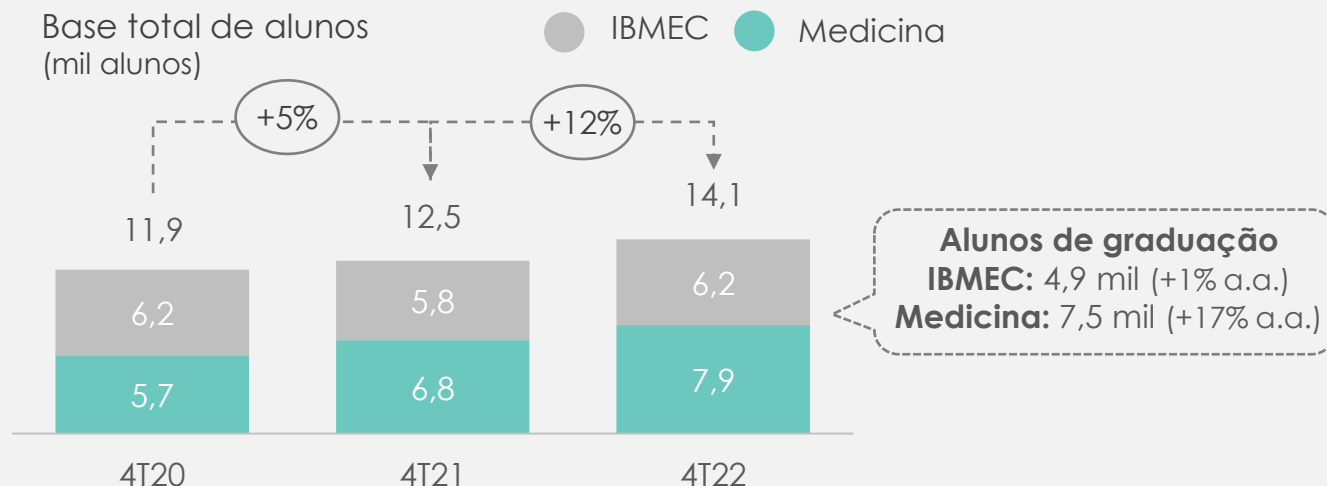
EBITDA ajustado
(R\$ milhões)



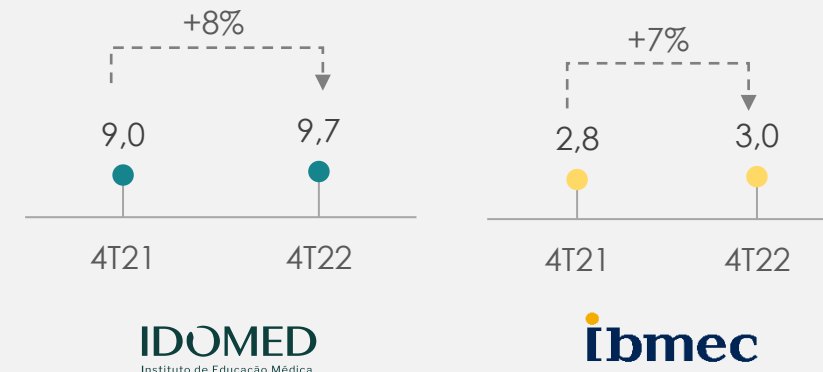
Nova Unidade Ibmec SP
2ª unidade (Faria Lima)



Base total de alunos
(mil alunos)



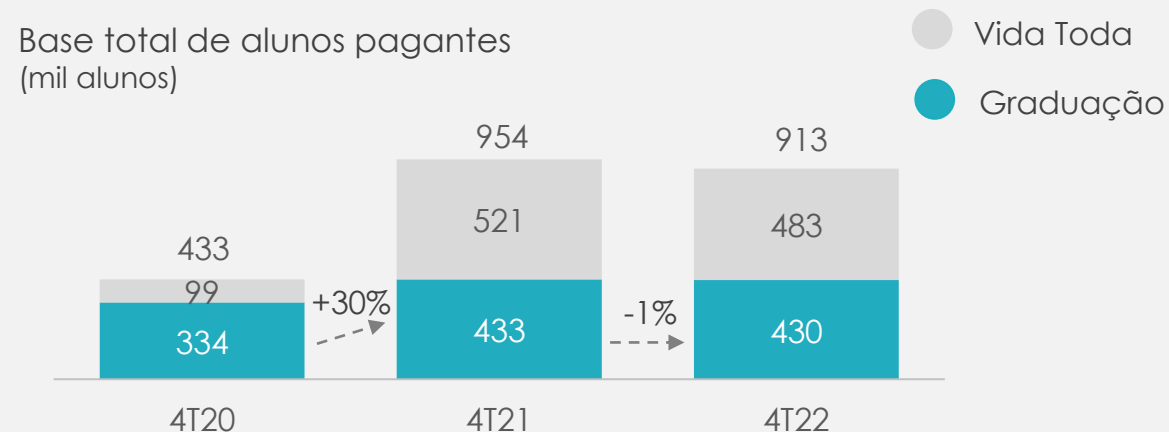
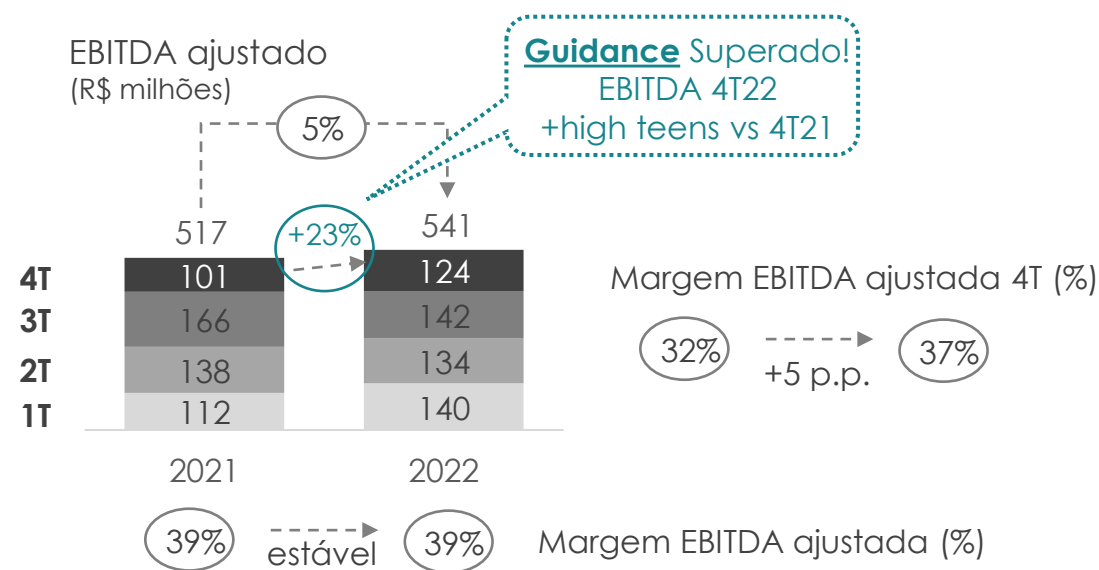
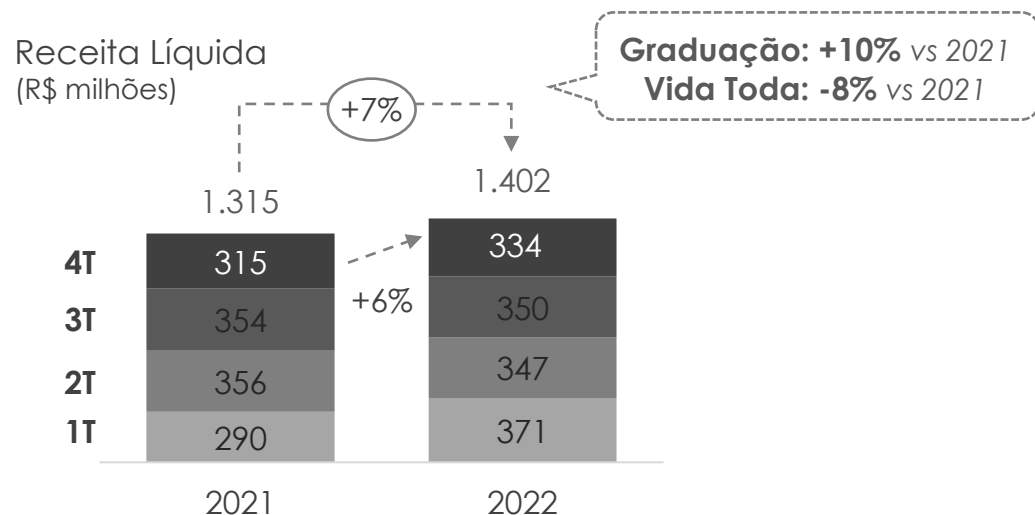
Ticket Médio Graduação
(R\$ mil/mês, TM de veteranos com +1 ano)



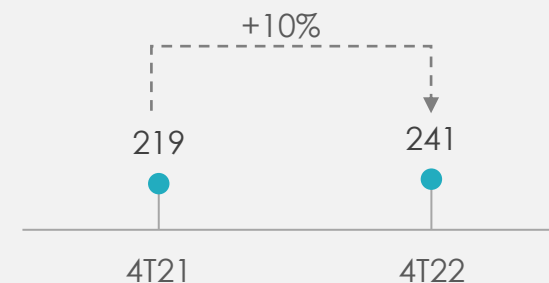
Renovação em 96%
Estável vs 2021



ENSINO DIGITAL: Margem segue alta, com expectativa de crescimento forte à frente



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



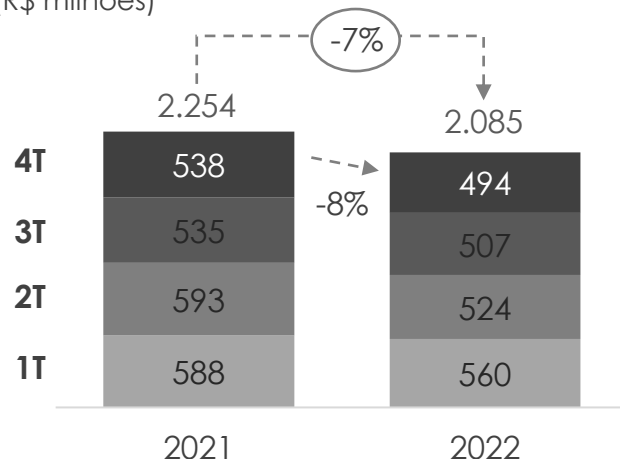
Renovação em 68%
+8 p.p. vs 4T21 ⁽¹⁾

(1) Essa Taxa de Renovação considera apenas os alunos que ingressaram em Abril e Outubro.

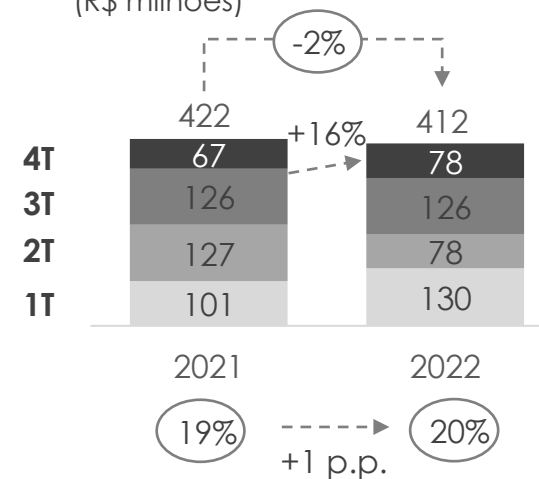


PRESENCIAL: EBITDA estável com recuperação de preço

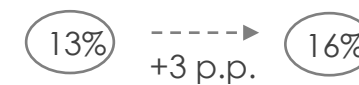
Receita Líquida
(R\$ milhões)



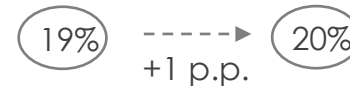
EBITDA ajustado
(R\$ milhões)



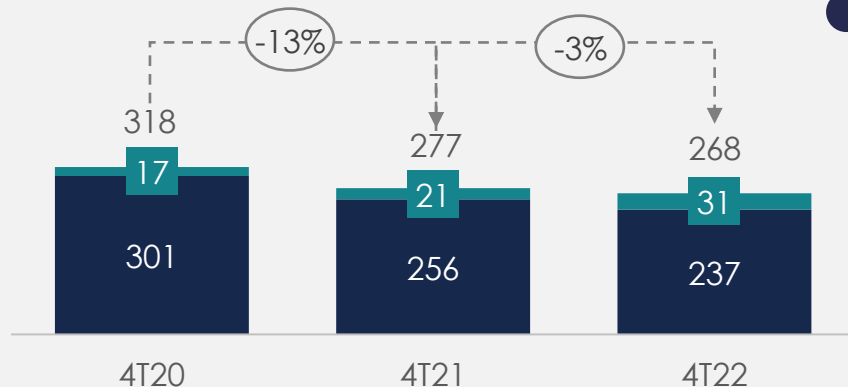
Margem EBITDA ajustada 4T (%)



Margem EBITDA ajustada (%)

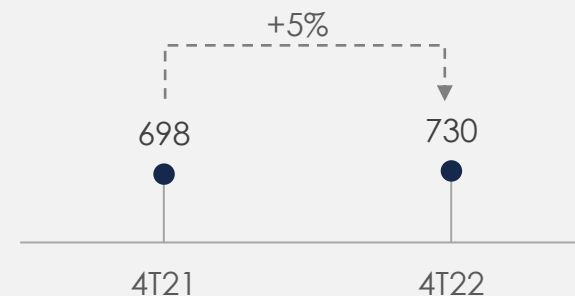


Base total de alunos
(mil alunos)



- Semipresencial
- Presencial

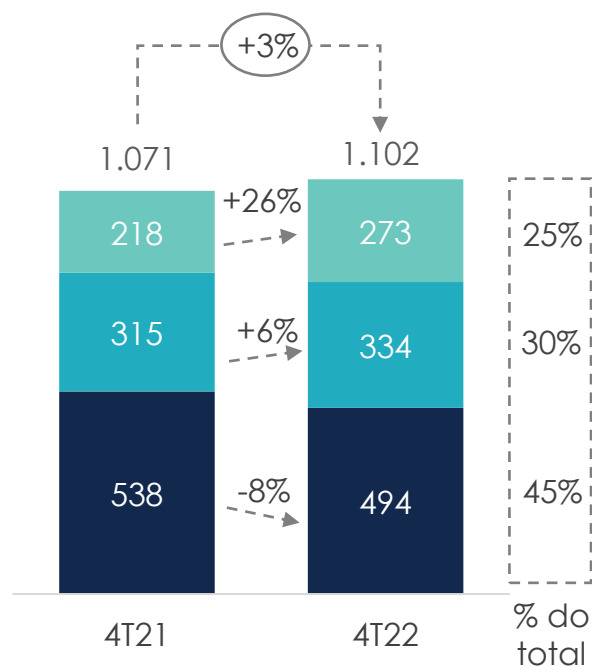
Ticket Médio Graduação
(R\$/mês; TM de veteranos com +1 ano;
ex-semipresencial)



Renovação em 84%
Estável vs 2021

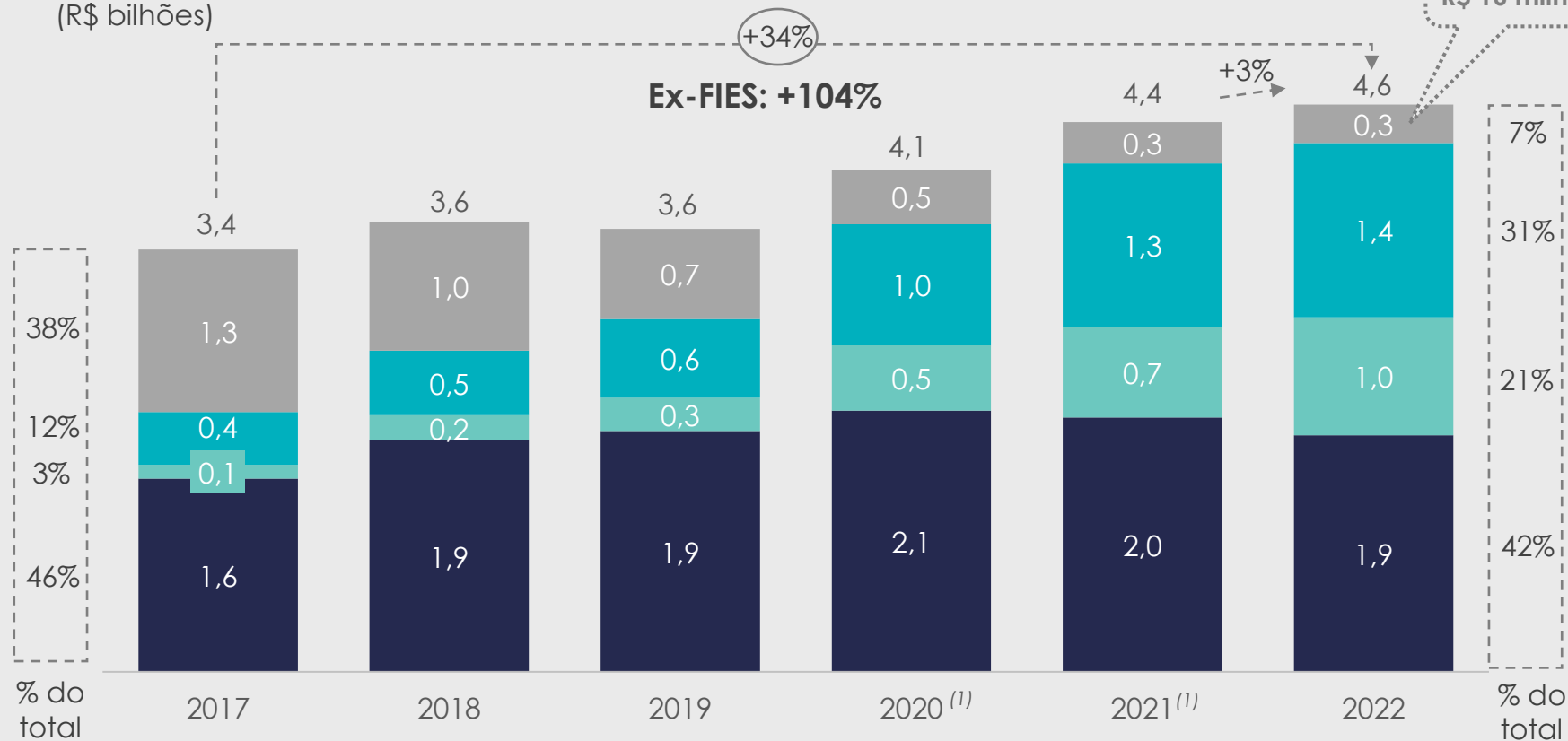
RECEITA: Mostrando a força do portfólio, crescemos 104% desde 2017, sem financiamentos governamentais

Composição da Receita Líquida 4T (R\$ milhões)



● Premium ● Digital ● Presencial

Composição da Receita Líquida ano (R\$ bilhões)



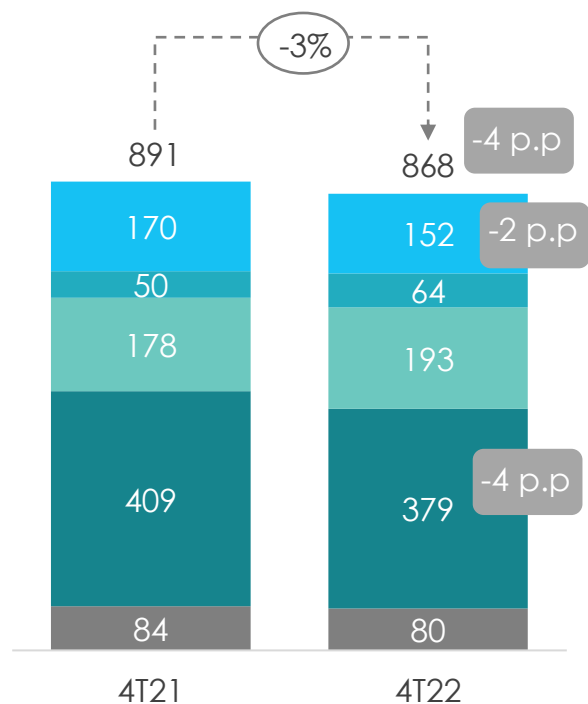
● FIES ● Digital ● Premium ex-FIES ● Presencial ex-FIES



(1) Receita líquida ajustada pelos efeitos de leis e liminares na justiça.

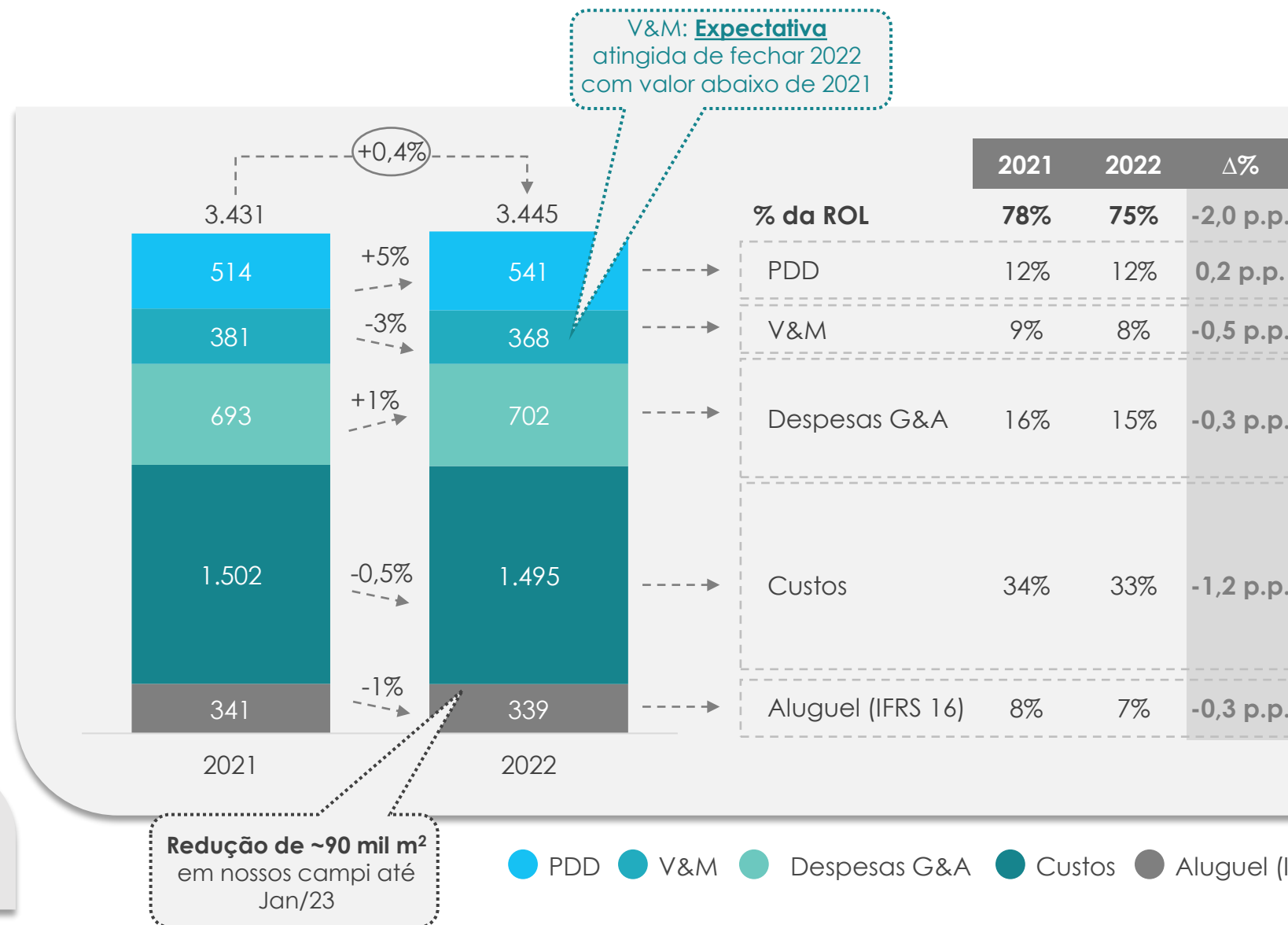
CUSTOS E DESPESAS: seguimos com rigoroso controle de custos

Composição dos custos e despesas ⁽¹⁾
(ex-IFRS 16; R\$ milhões; variação %ROL)



Custos e Despesas ex-PDD (vs 4T21 e 2021):

Estável



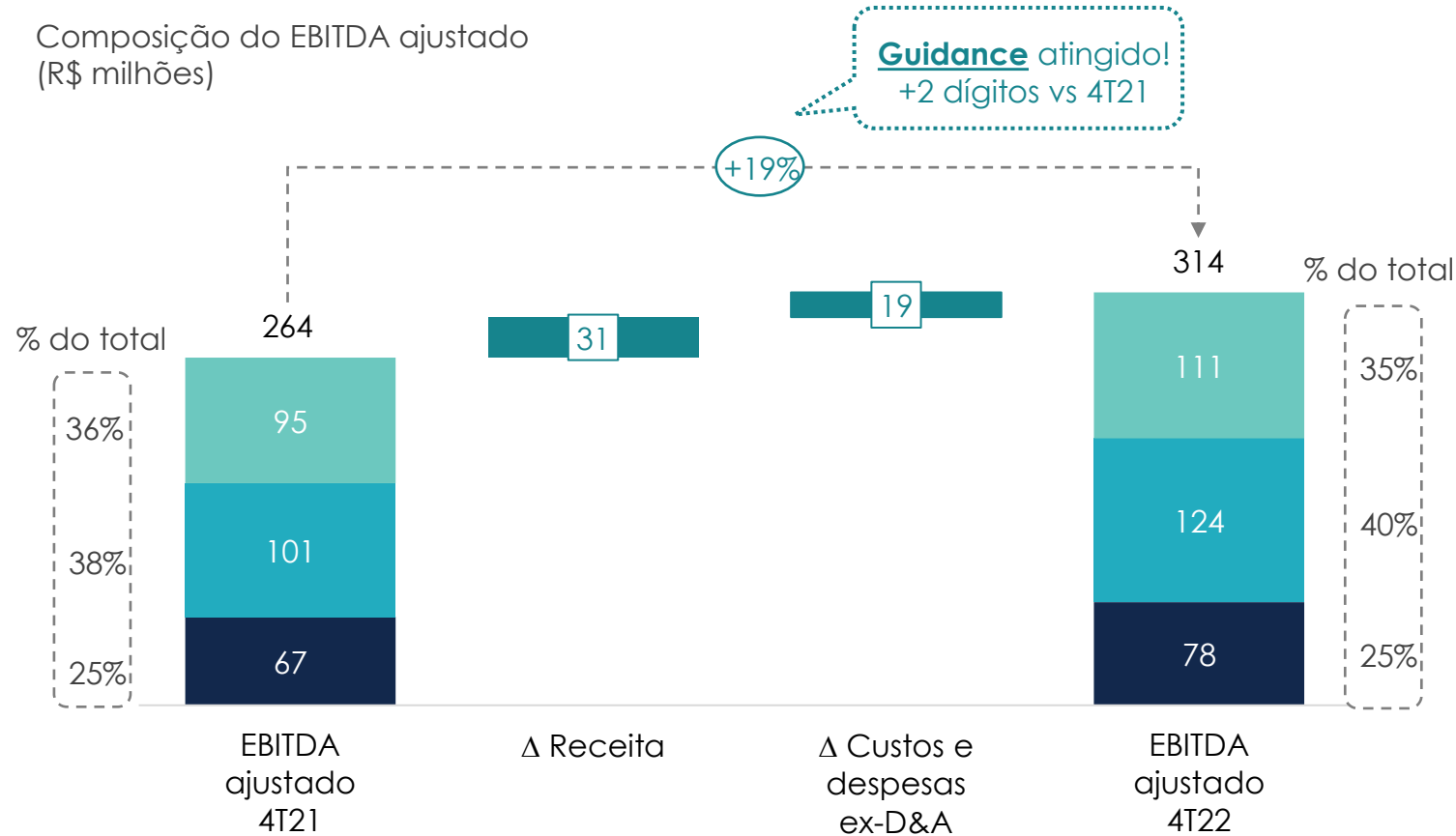
● PDD ● V&M ● Despesas G&A ● Custos ● Aluguel (IFRS 16)



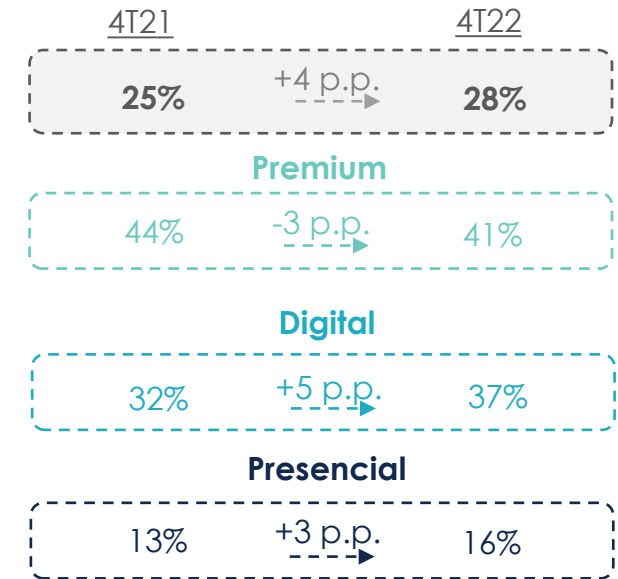
(1) Custo e despesas, excluindo Depreciação e Amortização, ajustados por efeitos não recorrentes.

EBITDA AJUSTADO 4T22: Guidance atingido

Composição do EBITDA ajustado
(R\$ milhões)



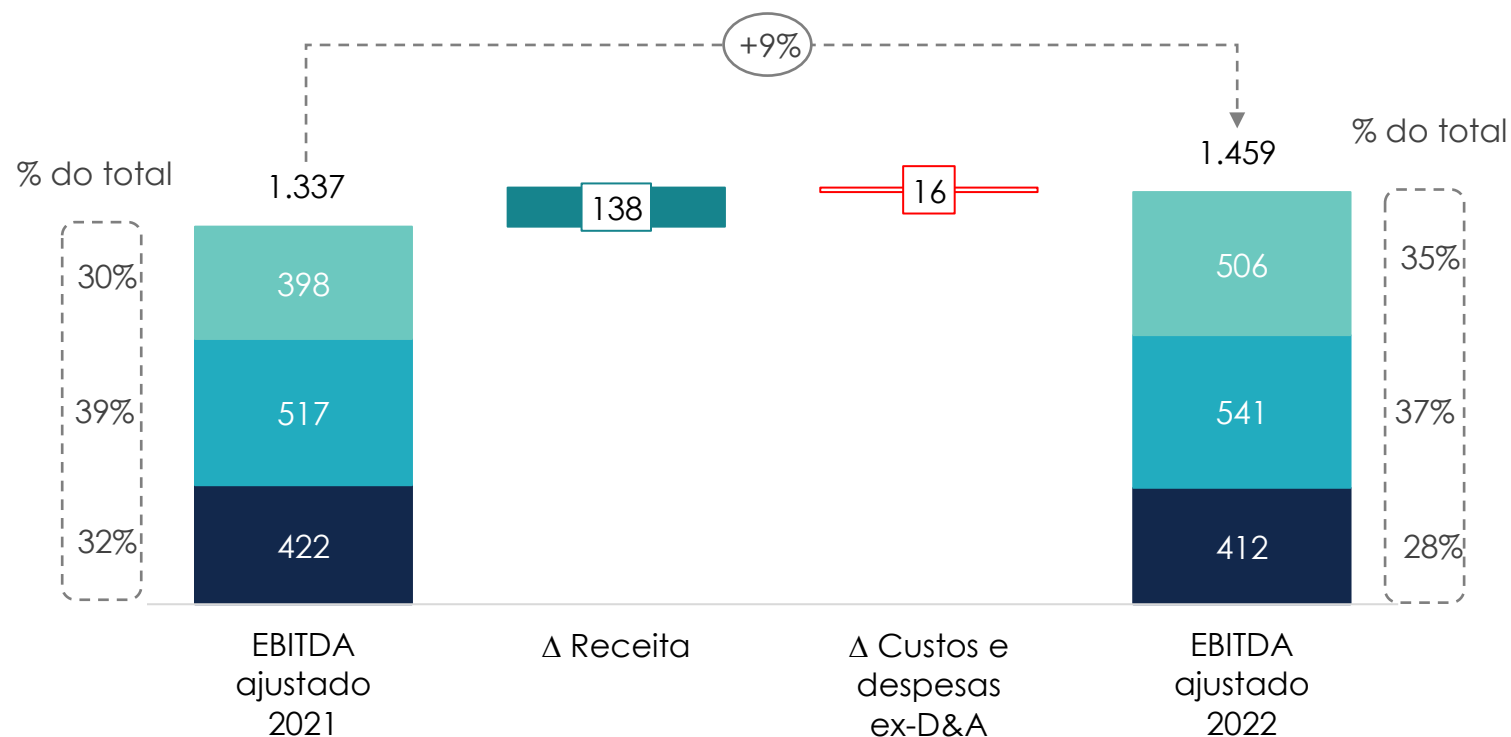
Margem EBITDA ajustada(%)



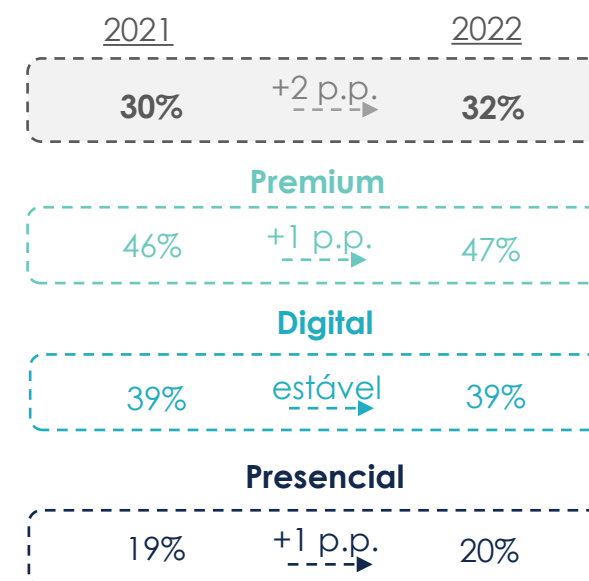
● Premium ● Digital ● Presencial

EBITDA AJUSTADO 2022: Crescimento de EBITDA e margem com portfólio robusto

Composição do EBITDA ajustado
(R\$ milhões)



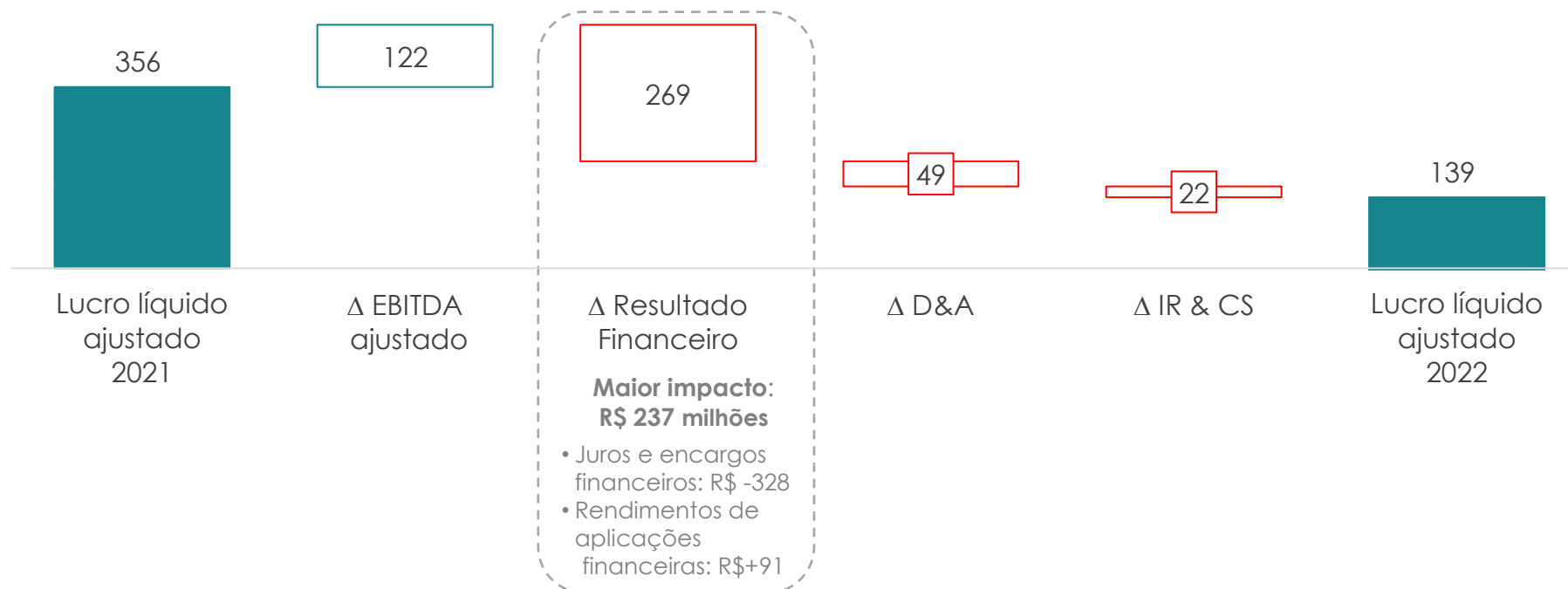
Margem EBITDA ajustada(%)



● Premium ● Digital ● Presencial

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

Lucro líquido ajustado
(R\$ milhões)



em R\$ milhões	4T21	4T22	Δ%	2021	2022	Δ%
Lucro líquido contábil	-74	-84	n.a.	158	-55	n.a.
Efeitos não recorrentes do EBITDA ⁽¹⁾	62	57	-8%	111	133	20%
Amortização do Ágio ⁽²⁾	14	18	24%	84	65	-23%
Imposto de Renda e Contribuição Social	0,8	1,4	78%	2,9	-2,8	n.a.
Lucro líquido ajustado	2	-8	n.a.	356	139	-61%

(1) Efeitos não recorrentes do EBITDA: Reestruturação, ajustes da PDD, multas contratuais relacionadas a entrega de imóveis, M&A e outros.

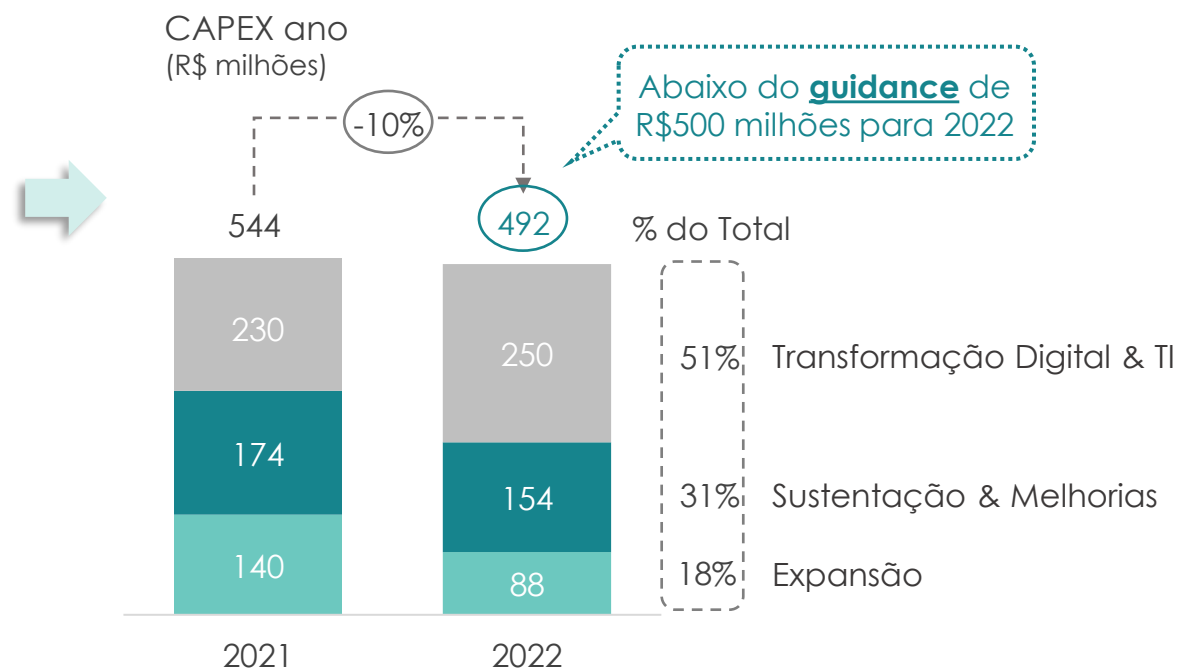
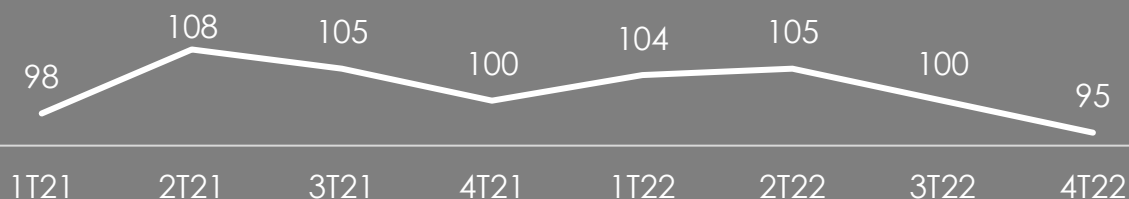
(2) Ágio referente às aquisições realizadas a partir de 2020.

FLUXO DE CAIXA E CAPEX

em R\$ milhões	4T21	4T22	Δ%	2021	2022	Δ%
Fluxo de caixa operacional	98	203	107%	767	997	30%
Capex	-218	-159	-27%	-544	-492	-10%
Fluxo de caixa livre	-120	45	n.a.	223	505	126%
Conversão de Caixa Operacional ⁽¹⁾	55%	87%	33 p.p.	77%	89%	12 p.p.

Fluxo de caixa livre pós capex (+126% vs 2021): **R\$ 505 milhões**
 Conversão de caixa Operacional (+12 p.p. vs 2021) **89% CCO**

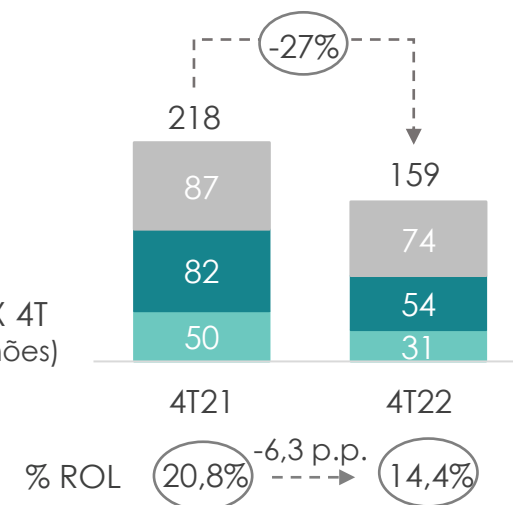
Prazo Médio de Recebimento (PMR) (# dias)



% ROL **12,4%** -1,6 p.p. **10,8%**

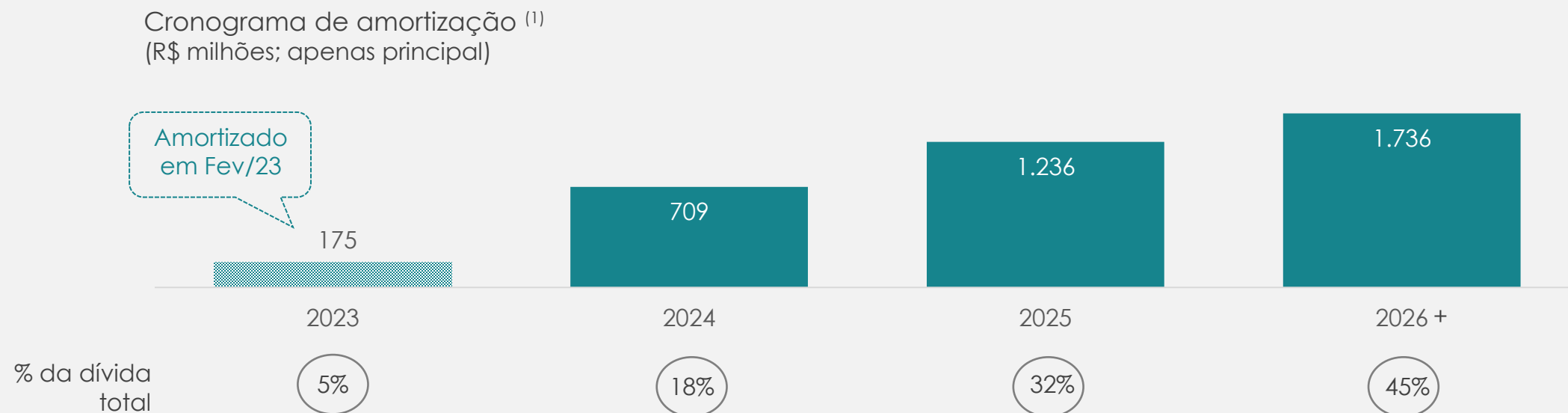
R\$ 450 milhões
 Capex estimado para 2023
 (redução de ~8% a.a.)

CAPEX 4T
 (R\$ milhões)



Alongamento e redução do custo da dívida, sem vencimentos relevantes em 2023 (1/2)

Nenhum vencimento até o final de 2023...



R\$ 1,2 bilhão
Caixa e disponibilidades
pós operação Dez/Jan ⁽¹⁾

R\$ 2,9 bilhões
Dívida Líquida ex-IFRS 16

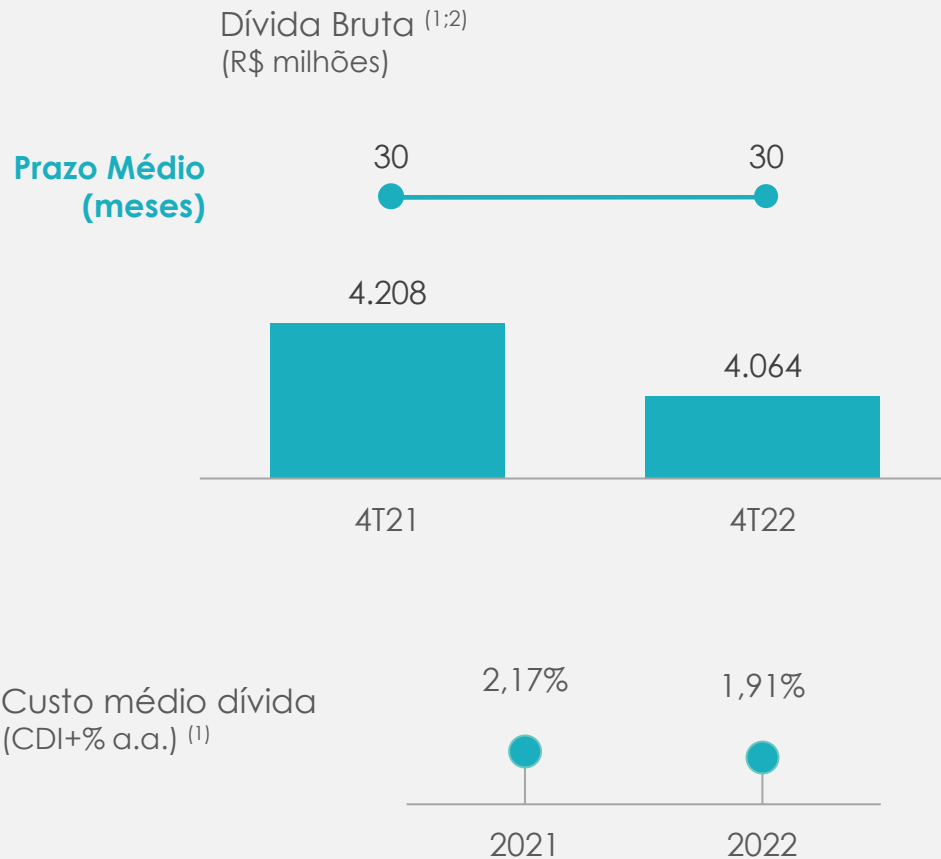
1,96x
Endividamento ⁽²⁾

(1) Considerando o alongamento de dívida (Citi 4131) no valor de USD 80 milhões, conforme aprovado em ata dia 26/Dez/2022. Caixa em Dez/2022 fechou em R\$ 786 milhões.

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

Alongamento e redução do custo da dívida, sem vencimentos relevantes em 2023 (2/2)

... E prazo médio de 30 meses, com spread abaixo de 2021



Eventos subsequentes

Alongamento de Dívida (USD 80 milhões)

[Janeiro, 2023] **Alongamento de dívida** junto ao Banco Citibank, no **valor de USD 80 milhões** (R\$423 milhões), **ao custo de CDI+1,25% a.a., pelo prazo de 3 anos.**

Quitação do instrumento em Dezembro e nova emissão em 10.01.23.

Amortização de Dívida (R\$ 175 milhões)

[Fevereiro, 2023] Amortização da primeira parcela da 2ª série da 5ª Emissão de Debênture, em Fevereiro de 2023.

(1) Considerando o alongamento de dívida (Citi 4131) no valor de USD 80 milhões, conforme aprovado em ata dia 26/Dez/2022.

(2) Dívida Bruta total excluindo arrendamento mercantil (IFRS 16)



Gestão de Riscos

Criação da matriz de risco ESG e validação com a alta liderança

Metas ESG

Inclusão da Nota ESG no painel de metas de toda alta liderança



Avanços em ratings e índices



Primeiro reporte ao Carbon Disclosure Project – CDP / Mudanças Climáticas

ICO2B3

Entrada no Índice de Carbono Eficiente da B3



Manutenção de rating A no MSCI

Relatório de sustentabilidade 2022



- Modelo de relato integrado
- Asseguração externa
- Inclusão dos indicadores SASB

Em abril/2023, apresentação completa dos resultados 2022 e perspectivas para 2023 no



II Fórum ESG YDUQS
28/04 às 15h

Ano com **crescimento de EBITDA** e **geração de caixa**, apesar do cenário macroeconômico difícil e captação desafiadora

TM do veterano com + de 1 ano crescendo vs 4T21

Medicina: +8% | Ibmec: +7% | Digital: +10% | Presencial: +5%

+9% vs 2021

EBITDA Ajustado

+2p.p. vs 2021

Margem EBITDA ajustada

Estável vs 2021 | -2p.p. vs 2021 (%ROL)

Custos e despesas ex-D&A e IFRS 16

R\$ 997 milhões (+30% vs 2021) | 89% conversão

Fluxo de caixa operacional antes de capex

R\$ 505 milhões (+126% vs 2021)

Fluxo de caixa Livre (pós capex)

Avanços nos temas em ESG

Rating A no MSCI e entrada no índice ICO² da B3

YDUQS

em 2023

- +130 a 160 **novas vagas de medicina** com aprovação esperada para 2023
- Expectativa para 2023 da **base de alunos de medicina graduação**: 8,0-8,2 mil alunos.
- **Captação 23.1 vs 22.1**: Premium e Digital crescem em 2 dígitos | Presencial maior que 21.1 e menor que 22.1
- **Ticket médio (ROL/base de alunos) 1T23**: Todas as unidades de negócio crescem em 1 Dígito vs 2022
- **EBITDA ajustado 1T23** com crescimento esperado de 2 dígitos vs 2022
- **Capex 2023** com expectativa de reduzir 8% vs 2022, fechando em R\$ 450 milhões. **Capex de longo prazo** em 7-8% da ROL.

The logo features the text 'YDUQS' in a bold, sans-serif font. The 'Y', 'D', 'U', and 'S' are white, while the 'Q' is a dark blue color. The 'Q' has a small, dark blue tail that curves downwards and to the right. The background is a dark teal color with a gradient, and there are several concentric, light blue circles and a stylized, light blue arrow-like shape pointing towards the bottom right.

YDUQS

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