



Estácio
45 anos

Aquisição da Faculdade de Castanhal - FCAT

DIRETORIA DE FINANÇAS E RI

Rio de Janeiro, 22 de outubro de 2015

Estratégia de Expansão – M&A

Contextualizando...



Estácio
45 anos

**Expansão:
Pará**



**Município:
Castanhal**



**IES Target:
FCAT**



Castanhal...

- Município mais populoso e desenvolvido do NE Pará
- A Leste de Belém, Castanhal é hoje um polo gravitacional
- Capital sub-regional com influência direta de 14 municípios
- Incremento de população target 25.000 pessoas

FCAT - Faculdade de Castanhal Ltda.

- Única IES Presencial no Município
- 9.225 vagas totais (+1.000 vagas Eng. Civil em autorização)
- ICG: 3 (Cont. 2,50)

Estratégia de Expansão – M&A

Contextualizando...



Estácio
45 anos



Estácio

EDUCAR PARA TRANSFORMAR

Nossa Cultura, Nossa Estratégia



ANÁLISE DE MERCADO
- PRAÇAS DO PARÁ -

INTELIGÊNCIA DE MERCADO



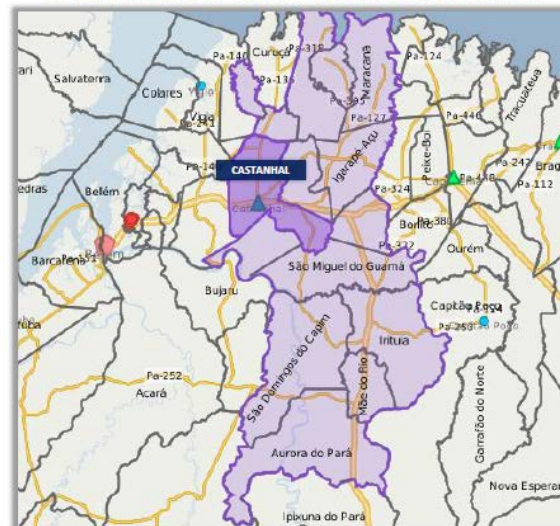
CONSIDERAÇÕES FINAIS (1/3)

- AVALIAÇÃO DO MUNICÍPIO E DA ÁREA DE INFLUÊNCIA -



ÁREA DE INFLUÊNCIA: CASTANHAL

A área de influência de Castanhal é composta por 14 municípios:



POPULAÇÃO TOTAL
CASTANHAL

183,9 mil

POPULAÇÃO TOTAL
CASTANHAL + ÁREA
DE INFLUÊNCIA

524,5 mil

POPULAÇÃO TARGET
CASTANHAL

25,9 mil

POPULAÇÃO TARGET
CASTANHAL + ÁREA
DE INFLUÊNCIA

50 mil

DEMANDA ATENDIDA
ENSINO SUPERIOR
CASTANHAL

9,8 mil

DEMANDA ATENDIDA
ENSINO SUPERIOR
CASTANHAL + ÁREA DE
INFLUÊNCIA

10,5 mil

A ÁREA DE INFLUÊNCIA POSSUI UM BOM
INCREMENTO DE POPULAÇÃO TARGET

A expansão para o município de Castanhal pode ser considerada:

- Castanhal é classificado na Hierarquia de municípios como Capital Subregional, possuindo influência direta em relação à 14 municípios, que trazem um bom incremento de população target (cerca de 25 mil pessoas).
- Em relação ao Ensino Superior, a demanda pela modalidade EAD tende a ser maior, pois que 50% do potencial da região vem de fora do município.
- A penetração do Ensino Superior é de 38%, abaixo da média nacional. O Estácio, com oportunidades de crescimento para o setor.
- A aquisição da FCAT é uma boa alternativa de entrada no mercado. Além disso, considerar também a expansão pela modalidade EAD, para que a FCAT seja mais efetiva. Acreditamos que a FCAT tenha potencial para crescer nos próximos 5 anos.

“...a aquisição da FCAT
é uma boa alternativa na praça...”

Apresentação da área de Mercado em 04/05/2015



IES – Faculdade Castanhal (FCAT)

- Localizada em **Castanhal - SP**
- **Mantenedora:** Faculdades Integradas de Castanhal Ltda.
- **Mantida:** Faculdade de Castanhal – FCAT.
- Sociedade **com fins** lucrativos (Empresária Limitada)
- **12 cursos de graduação, com destaque para:**
 - Direito
 - Enfermagem
 - Gestão
 - Tecnólogos
- **1 curso em fase de autorização:** Engenharia civil
- Base de Alunos 2014: 2.400
Base de Alunos 2015: 2.700
- **Ticket Médio Líq.:** ≈ R\$ 700

Resultado Avaliação INEP

Índice	Valor	Ano
CI - Conceito Institucional	4	2013
IGC - Índice Geral de Cursos	3	2013
IGC Cont.	2.5014	2013

Estrutura Societária



Faculdade de Castanhal
A educação levada a sério



Faculdade de Castanhal

Infraestrutura



Estácio
45 anos



Faculdade de Castanhal

Infraestrutura



Estácio
45 anos



Informações Operacionais

Novos Cursos e Ociosidade e Outros



Estácio
45 anos

Regulatório					
Curso	Vagas Anuais	Duração (Anos)	Total	Matriculas (2015/02)	Ociosidade (%)
Administração	200	4	800	267	67%
Ciências Contábeis	200	4	800	274	66%
Agronegócio	200	3	600	25	96%
Marketing	300	2	600		100%
Redes de computadores	300	3	750	16	98%
Direito	200	5	1.000	904	10%
Enfermagem	200	5	1.000	377	62%
Análise & Desenv Sistemas	200	5	1.000	75	93%
Ciências Biológicas	150	4	600	134	78%
Pedagogia	200	4	800	74	91%
História	150	4	525	57	89%
Farmácia	150	5	750	89	88%
Engenharia civil	200	5	1.000		100%
Total	2.450		10.225	2.292	78%

ENADE	CPC	CC
2	3	5
2	3	4
4	4	4
3	4	4
1	2	4
3	3	4
-	-	4
-	-	4
-	-	5
-	-	4
-	-	5

Resultado Avaliação INEP		
Índice	Valor	Ano
CI - Conceito Institucional	4	2013
IGC - Índice Geral de Cursos	3	2013
IGC Cont.	2.5014	2013

Infra com excelentes conceitos

**Vagas totais:
9.225**

Ociosidade: 78%

1 curso na esteira com expectativa para iniciar em 2016.02

Eng. Civil – 1.000 vagas

Faculdade de Castanhal

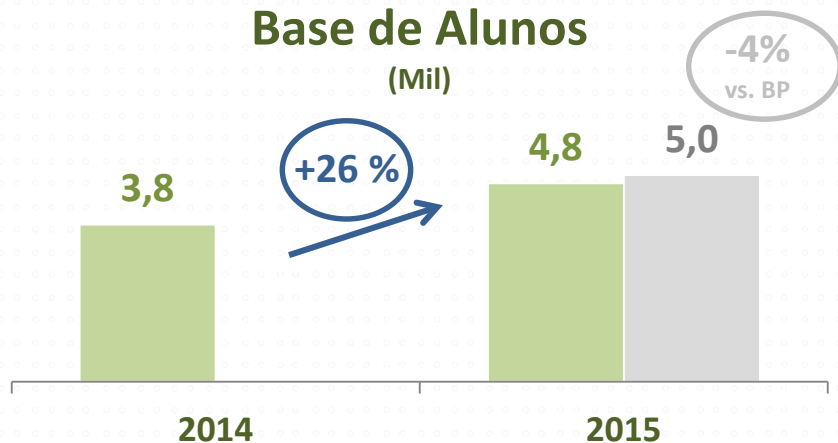
Track Record IESAM (Aquisição em 01/07/14)



Estácio
45 anos

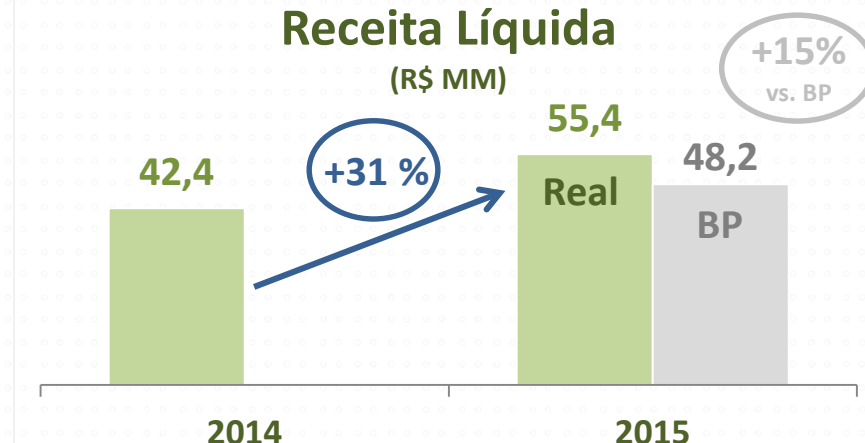
Base de Alunos

(Mil)



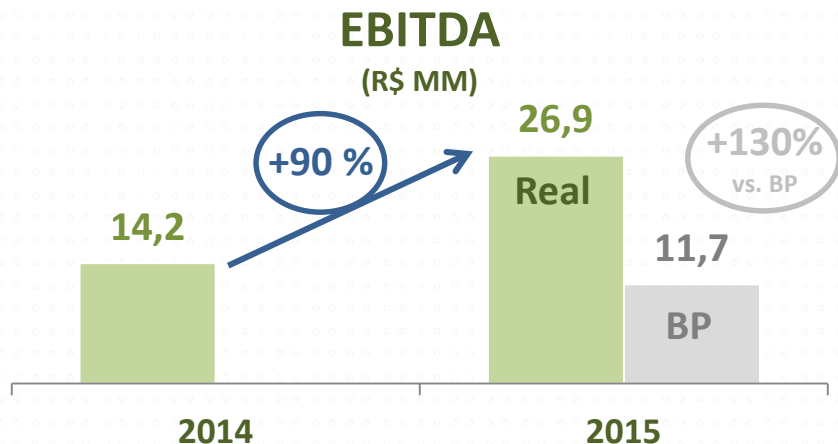
Receita Líquida

(R\$ MM)

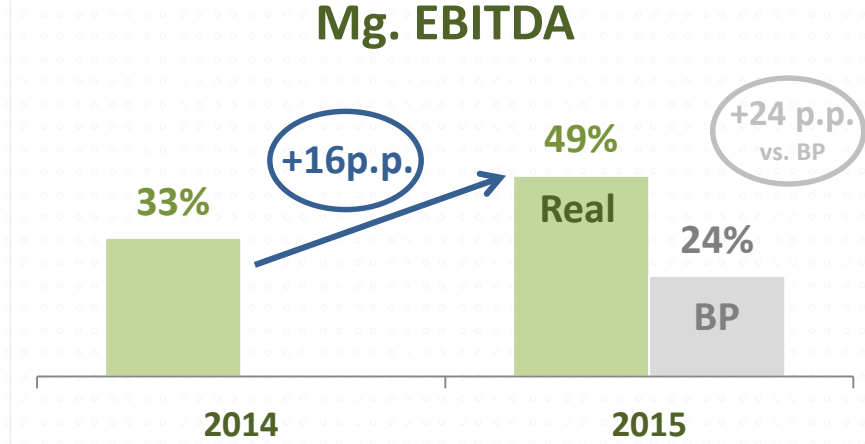


EBITDA

(R\$ MM)



Mg. EBITDA





RACIONAL ESTRATÉGICO

ESTRATÉGIA EXPANSÃO

Ampliar a atuação no Pará → Expansão do núcleo Belém.

FORÇA NO PARÁ

A área de influência complementar a FAP/IESAM possuindo um bom incremento da população target → fortalecimento marca Estácio

INFRAESTRUTURA

Excelente infraestrutura → 60 salas de aula com capacidade para 50 alunos → possibilidade de expansão no próprio local (≈ 50 mil m² de terreno e ≈ 12 mil m² área construída)

POSSIBILIDADE CRESCIMENTO

9.225 vagas autorizadas → 78% ociosidade.

SINERGIAS OPERAÇÃO

Otimização recursos com implantação modelo Estácio → otimização custos com redução de pessoal → compartilhamento estrutura Regional/Núcleo

PORTFÓLIO DE CURSOS

Direito com 1.000 vagas autorizadas
Engenharia Civil → em fase de autorização → 1.000 vagas totais

Qualidade Acadêmica

IGC 3 com contínuo de 2.50



Preço

R\$ 26MM + R\$ 2,0MM

- Firm Value

R\$ 26,0 MM

- Dívida Líquida Estimada

R\$ 5,9 MM

- Equity Value

R\$ 20,1 MM

Forma de Pagamento

- Parcela à vista

R\$ 20,8 MM

- Parcelado

R\$ 5,2 MM

- 12 meses

R\$ 1,3 MM

- 24 meses

R\$ 1,3 MM

- 36 meses

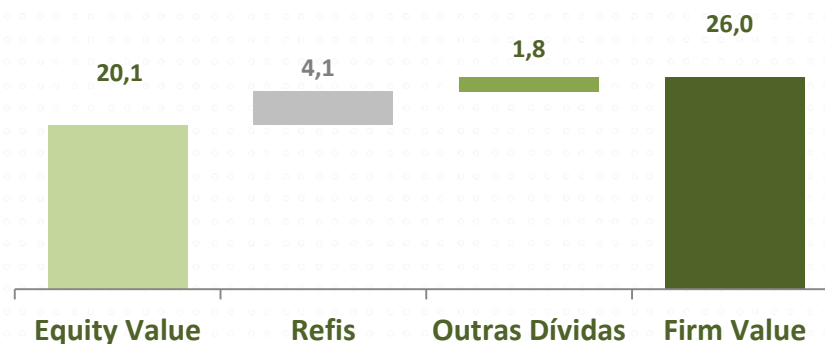
R\$ 1,3 MM

- 48 meses

R\$ 1,3 MM

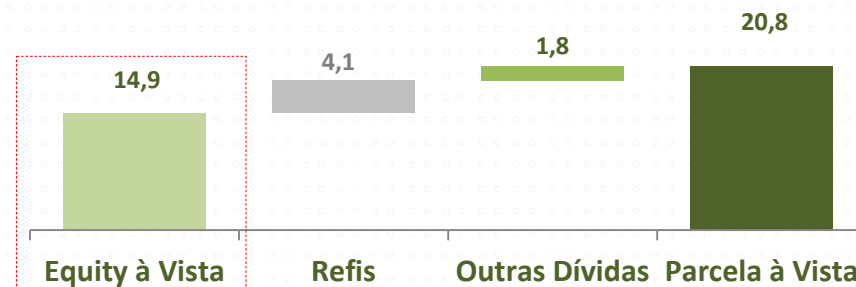
Firm Value

(R\$ MM)



Parcela à vista

(R\$ MM)





Estácio

45 anos

Há 45 anos, nossa vida é
transformar a sua.

Obrigado.

