



Estácio

**EDUCAR PARA
TRANSFORMAR**

Nossa Cultura, Nossa Estratégia

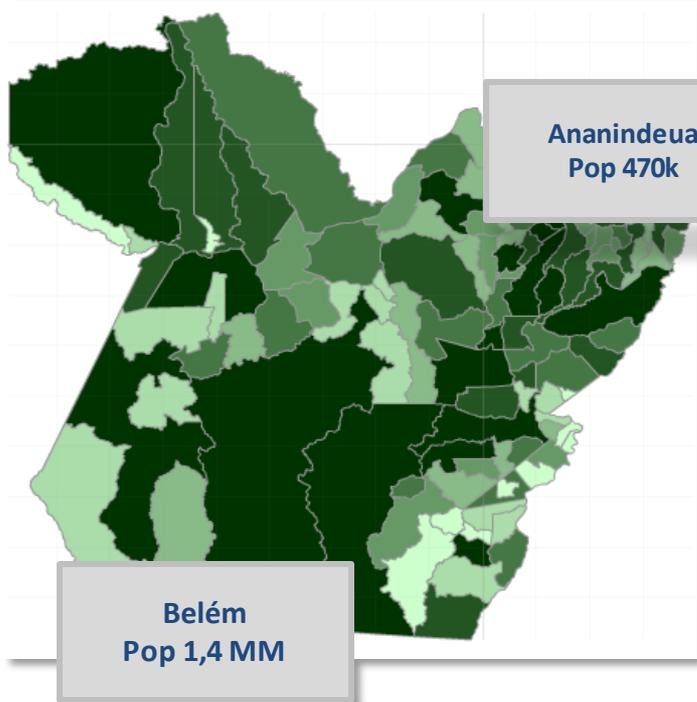


APRESENTAÇÃO IESAM

DIRETORIA DE FINANÇAS E RI – DIRETORIA DE EXPANSÃO E INTEGRAÇÃO

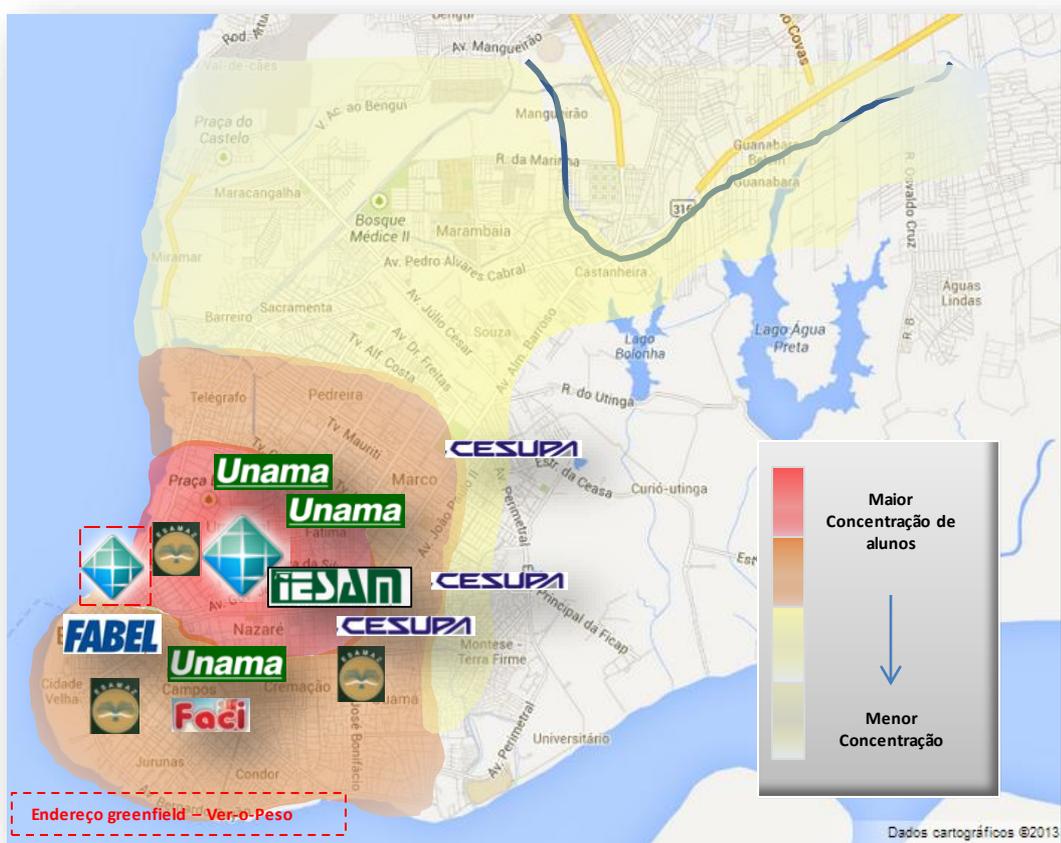
MERCADO DE BELÉM

STATUS DA PRAÇA

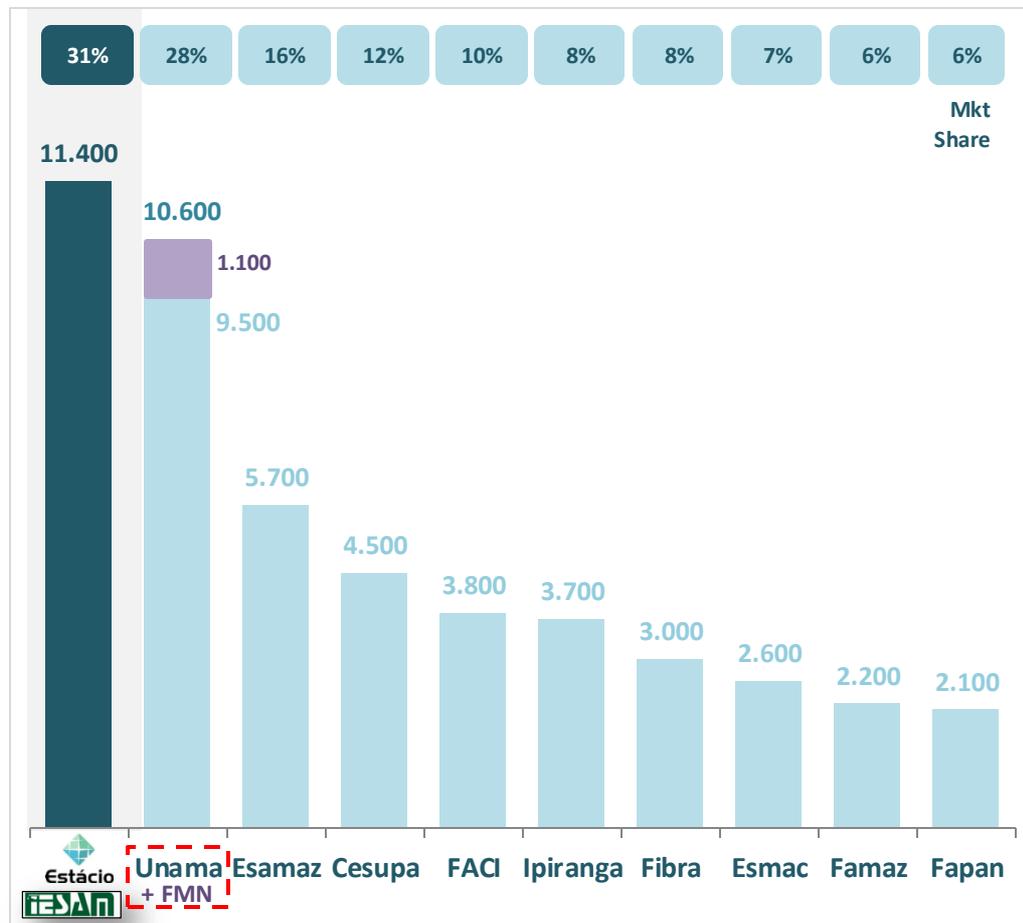
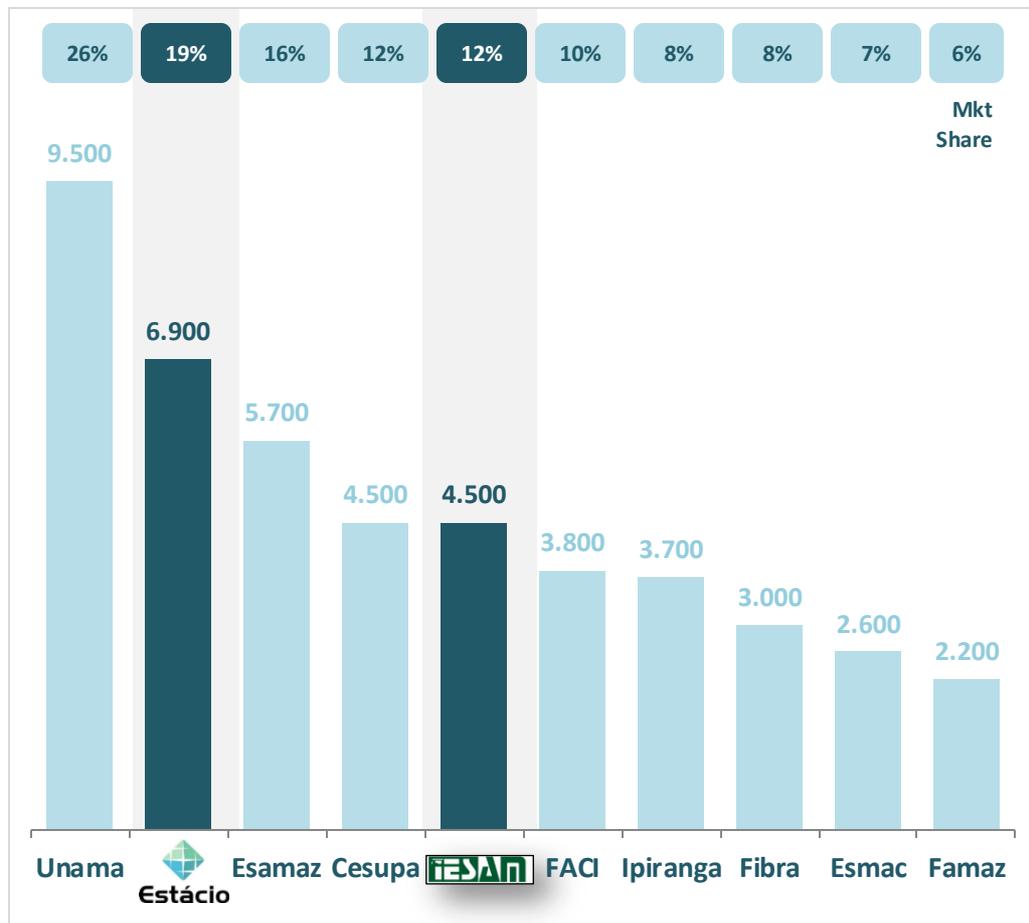


- ❑ O estado de PA é o **19º** maior mercado de IES privada em matrículas e **10º** em ingressantes
 - O número de ingressantes, no PA, variou em **+29%**, entre 2010-2011
- ❑ Belém é a **16ª** capital brasileira em quantidade de ingressantes
- ❑ Atualmente concentra **70%** das matrículas e ingressantes do Pará

- ❑ A IESAM compete com **16** outras IES que tem uma média de **2.433** alunos matriculados e uma mediana de **2.046** alunos
- ❑ A variação de ingressantes da IESAM foi de **14%** de 2010 para 2011
 - Essa variação é a terceira maior da praça
- ❑ A IESAM tem **12%** de market share na praça
 - **9%** share de ingressantes



Dados cartográficos ©2013



A Empresa

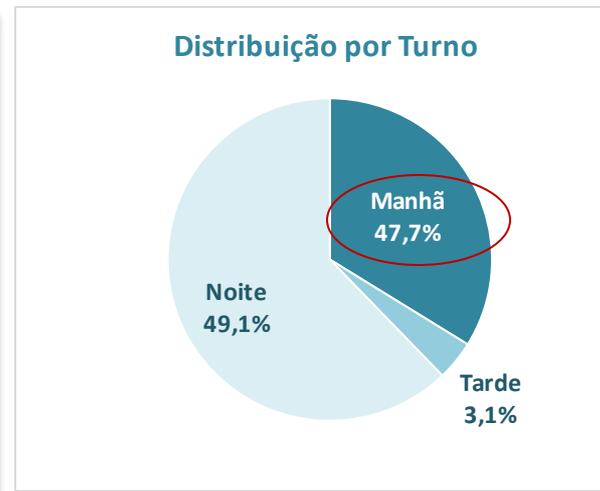
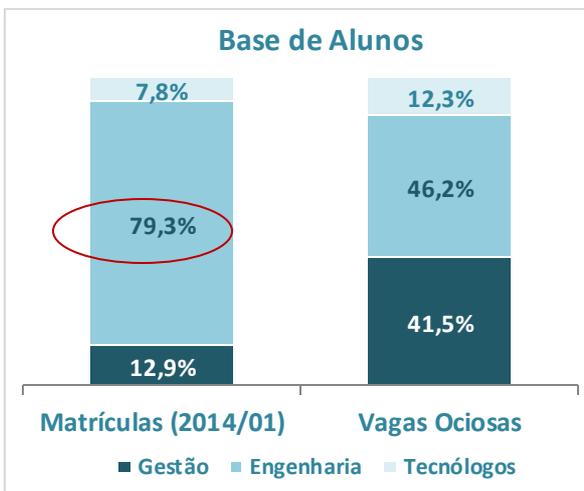
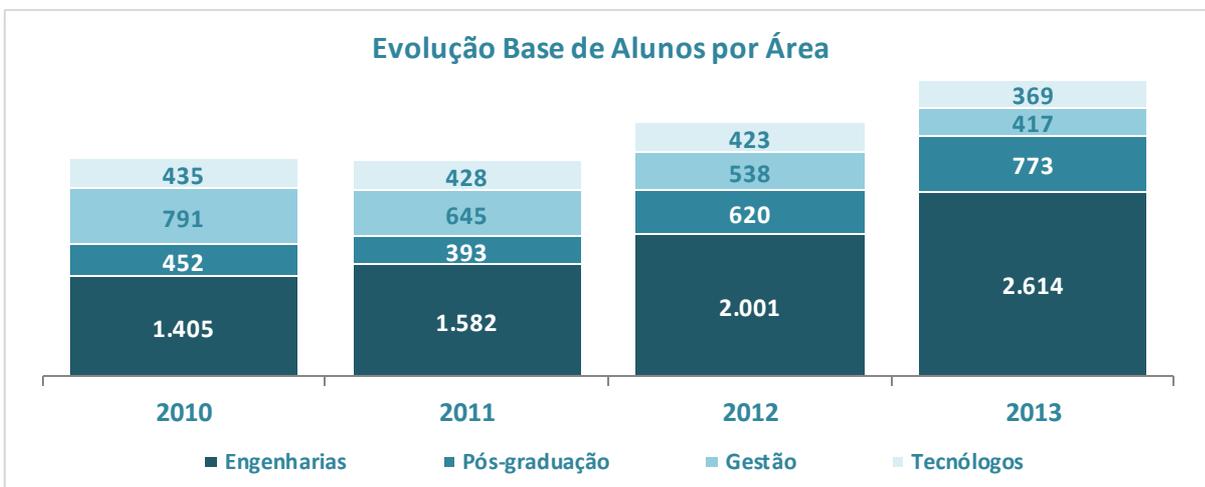
- Localizada em **Belém**
- **Mantenedora:** Organização Paraense Educacional e de Empreendimentos Ltda.
- **Mantida:** Instituto de estudos Superiores da Amazônia - IESAM
- Sociedade **com fins** lucrativos (Empresária Limitada)
- **23 cursos de graduação**
 - 9 Engenharias
 - 7 Gestão
 - 6 Tecnólogos
- **18 cursos de pós-graduação**
 - 4 Gestão e Finanças
 - 3 Comunicação e Design
 - 7 Engenharia
 - 4 Tecnologia
- **ROL 2013R: R\$ 31 MM**
ROL 2014E: R\$ 33 MM
- **Base de Alunos 2013: 4.000**
Base de Alunos 2014 (MoU): 4.500
- **Ticket Médio Líquido IESAM: R\$ 654** ➔ +19%
Ticket Médio Líquido Estácio: R\$ 552

Resultado Avaliação INEP

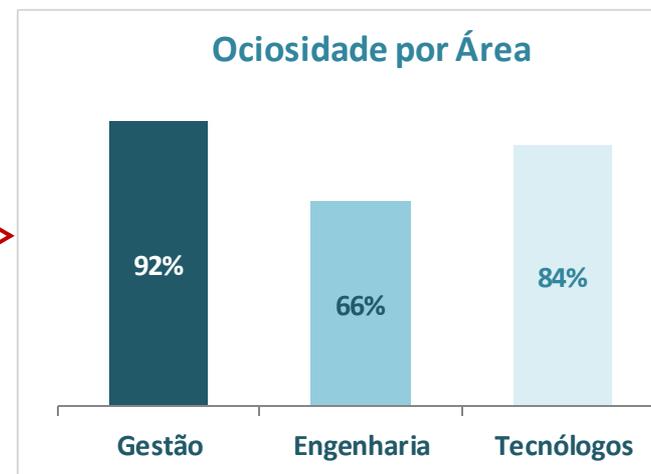
Índice	Valor	Ano
CI - Conceito Institucional	3	2009
IGC - Índice Geral de Cursos	3	2012
IGC Cont.	2.13	2012



Regulatório			
Curso	ENADE	CPC	CC
Administração	2	3	4
Ciências Contábeis	2	2	5
Multímídia	2	3	5
Relações Públicas	-	-	3
Design: Projeto de Produto	4	4	-
Engenharia Ambiental	-	-	4
Engenharia Elétrica	-	-	3
Engenharia da Computação	1	2	5
Eng. Controle e Automação	2	2	4
Eng. de Telecomunicações	3	3	5
Engenharia Mecânica	-	-	3
Engenharia Civil	-	-	4
Engenharia de Produção	-	-	-
Arquitetura	-	-	-
Manutenção Industrial	2	2	3
Redes de Computadores	-	-	3
Jogos Digitais	-	-	-
Segurança no Trabalho	-	-	3
Sistemas da Informação	1	2	4
Engenharia Metalúrgica	-	-	3
Controle de Obras	-	-	-
Produção Autovisual	-	-	-
Turismo	3	SC	3



Regulatório					
Curso	Vagas Anuais	Duração (Anos)	Total	Matriculas (2014/01)	Ociosidade (%)
Administração	400	4	1.600	50	97%
Ciências Contábeis	200	4	800	58	93%
Multímídia	150	4	600	118	80%
Relações Públicas	150	4	600	20	97%
Design: Projeto de Produto	150	4	600	84	86%
Engenharia Ambiental	180	5	900	364	60%
Engenharia Elétrica	180	5	900	524	42%
Engenharia da Computação	200	5	1.000	334	67%
Eng. Controle e Automação	150	5	750	395	47%
Eng. de Telecomunicações	200	5	1.000	140	86%
Engenharia Mecânica	180	5	900	435	52%
Engenharia Civil	120	5	600	291	52%
Engenharia de Produção	120	5	600	188	69%
Arquitetura	150	5	750	125	83%
Manutenção Industrial	100	3	300	104	65%
Redes de Computadores	120	3	300	55	82%
Jogos Digitais	120	3	360	62	83%
Segurança no Trabalho	120	3	360	54	85%
Sistemas da Informação	150	4	600	126	79%
Engenharia Metalúrgica	180	5	900	0	100%
Controle de Obras	60	3	180	0	100%
Produção Autovisual	120	2	240	0	100%
Turismo	150	4	600	0	100%
Pós-graduação	na	na	na	na	na
Total	3.650		15.440	3.527	77%



Racional Estratégico

<p>“Via” de Crescimento</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Consolida a operação em Belém, fazendo da Estácio líder de mercado com mais de 11 mil alunos. - Excelente alternativa de expansão tendo em vista o IGC 2, o estouro de vagas de Administração e limitação de espaço físico da FAP. - Portfólio de cursos do IESAM totalmente complementar ao da FAP e ainda, complementar com o greenfield a ser protocolizado.
<p>Localização</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Localizada em um dos bairros mais tradicionais de Belém, em uma das principais avenidas, com grande fluxo de pessoas, carros e transporte público.
<p>Infraestrutura</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Possui atualmente 62 salas de aula, 12 laboratórios de informática e 40 laboratórios específicos. - Expansão de 24 salas de aula com obras de baixo custo e rápida conclusão. - Expansão de 20 salas de aula que requer mais recursos (≈ R\$ 2 MM)
<p>Cursos recém autorizados pelo MEC</p>	<p>A partir de 2013 e 2014, o IESAM passou a ofertar Eng. Civil, Eng. Produção, Eng. Metalúrgica e Arquitetura num total de 2.850 vagas e 700 alunos matriculados, oferecendo bom potencial crescimento de base no curto prazo com a maturação destes cursos.</p>
<p>Ociosidade</p>	<ul style="list-style-type: none"> - A ociosidade do IESAM atinge 75% do total de vagas. - Grande parte proveniente dos cursos de ADM e Contábeis cuja ociosidade conjunta atinge 91% (mais de 2 mil vagas) além dos cursos autorizados recentemente descritos no ponto anterior.
<p>Sinergias no núcleo</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Otimização dos Custos com pessoal de Apoio/Adm e principalmente Vendas e Marketing, impactando positivamente o resultado do núcleo Belém.

DRE	2014-02	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	CAGR
Base Média de Alunos	4.865	6.154	7.122	7.872	8.364	8.485	8.596	8.707	8.820	8.934	9.050	7,8%
YoY	22,6%	26,5%	15,7%	10,5%	6,3%	1,5%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	
ROL	19,5	48,2	50,6	54,4	60,8	64,8	68,9	73,8	79,0	84,7	90,7	10,3%
Pessoal	(10,5)	(23,2)	(23,1)	(23,5)	(23,5)	(25,0)	(26,5)	(27,4)	(29,3)	(31,4)	(33,6)	
<i>Administrativo</i>	(3,8)	(8,5)	(7,8)	(7,2)	(5,5)	(5,8)	(6,2)	(6,6)	(7,1)	(7,6)	(8,2)	
<i>Docente</i>	(5,5)	(13,5)	(14,2)	(15,3)	(17,1)	(18,2)	(19,3)	(20,7)	(22,2)	(23,8)	(25,4)	
G&A Outros	(2,9)	(6,7)	(6,6)	(6,5)	(7,3)	(7,8)	(8,3)	(8,9)	(9,5)	(10,2)	(10,9)	
Aluguel	(1,1)	(4,5)	(4,7)	(5,0)	(5,2)	(5,5)	(5,7)	(6,0)	(6,3)	(6,6)	(7,0)	
Vendas e Marketing	(1,3)	(3,1)	(3,3)	(3,5)	(4,0)	(4,2)	(4,5)	(4,8)	(5,1)	(5,5)	(5,9)	
PDD	(1,2)	(2,9)	(3,0)	(3,3)	(3,6)	(3,9)	(4,1)	(4,4)	(4,7)	(5,1)	(5,4)	
EBITDA	2,5	7,8	9,9	12,6	17,2	18,4	19,7	22,3	24,0	25,9	27,9	10,4%

Fluxo de Caixa Livre da Firma	2014-02	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Perp.
EBIT	2,5	7,8	9,9	12,6	17,2	18,4	19,7	22,3	24,0	25,9	27,9	
Tax	(4,5)	(0,3)	(0,4)	(0,6)	(0,8)	(0,8)	(0,9)	(1,0)	(1,1)	(1,2)	(1,3)	
NOPAT	(2,0)	7,4	9,4	12,1	16,4	17,6	18,9	21,3	23,0	24,7	26,6	
Working Capital	(0,8)	(1,0)	(1,0)	(1,1)	(1,2)	(1,3)	(1,4)	(1,5)	(1,6)	(1,7)	(1,8)	
Capex	(1,2)	(2,9)	(2,5)	(2,7)	(2,4)	(2,6)	(2,1)	(1,5)	(1,6)	(1,7)	(1,8)	
FCFF	(4,0)	3,6	5,9	8,2	12,7	13,7	15,4	18,4	19,8	21,3	23,0	251,4

DRE	2014-02	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Receita Líquida	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Pessoal	-47,8%	-45,6%	-43,5%	-41,4%	-37,1%	-37,1%	-37,1%	-37,1%	-37,1%	-37,1%	-37,1%
<i>Administrativo</i>	-19,7%	-17,6%	-15,4%	-13,3%	-9,0%	-9,0%	-9,0%	-9,0%	-9,0%	-9,0%	-9,0%
<i>Docente</i>	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%	-28,1%
G&A Outros	-15,0%	-14,0%	-13,0%	-12,0%	-12,0%	-12,0%	-12,0%	-12,0%	-12,0%	-12,0%	-12,0%
Aluguel	-5,7%	-9,3%	-9,3%	-9,1%	-8,6%	-8,4%	-8,3%	-8,2%	-8,0%	-7,8%	-7,7%
Vendas e Marketing	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%
PDD	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%	-6,0%
Mg. EBITDA	12,8%	16,1%	19,5%	23,2%	28,2%	28,4%	28,6%	30,3%	30,4%	30,6%	30,7%

Fluxo de Caixa Livre da Firma	2014-02	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Working Capital (%ROL)	4,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Capex (%ROL)	6,0%	6,0%	5,0%	5,0%	4,0%	4,0%	3,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Resultado

- VP - Fluxo 2024
R\$ 56,2 MM
- VP – Perpet.:
R\$ 64,4 MM
- EV Total:
R\$ 120,6 MM
- TIR: 28,4%