



Estácio

**EDUCAR PARA
TRANSFORMAR**

Nossa Cultura, Nossa Estratégia

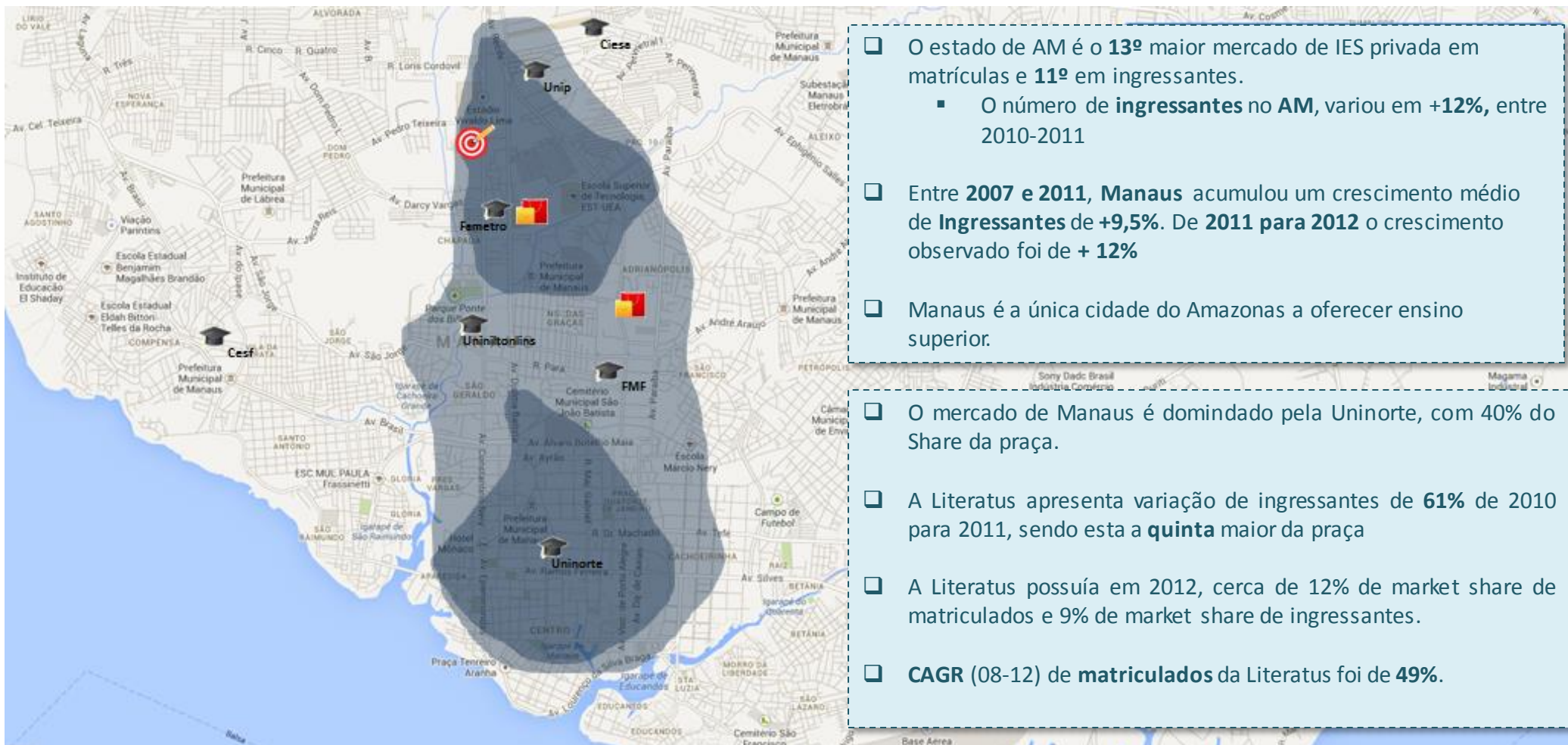


APRESENTAÇÃO LITERATUS

DIRETORIA DE FINANÇAS E RI – DIRETORIA DE EXPANSÃO E INTEGRAÇÃO

Mercado de Manaus

Status da Praça



- ❑ O estado de AM é o **13º** maior mercado de IES privada em matrículas e **11º** em ingressantes.
 - O número de **ingressantes** no **AM**, variou em **+12%**, entre 2010-2011
- ❑ Entre **2007 e 2011**, **Manaus** acumulou um crescimento médio de **Ingressantes** de **+9,5%**. De **2011 para 2012** o crescimento observado foi de **+ 12%**
- ❑ Manaus é a única cidade do Amazonas a oferecer ensino superior.
- ❑ O mercado de Manaus é dominado pela Uninorte, com 40% do Share da praça.
- ❑ A Literatus apresenta variação de ingressantes de **61%** de 2010 para 2011, sendo esta a **quinta** maior da praça
- ❑ A Literatus possuía em 2012, cerca de 12% de market share de matriculados e 9% de market share de ingressantes.
- ❑ **CAGR (08-12)** de **matriculados** da Literatus foi de **49%**.



IES Alvo



Região com maior concentração de comércio e bancos

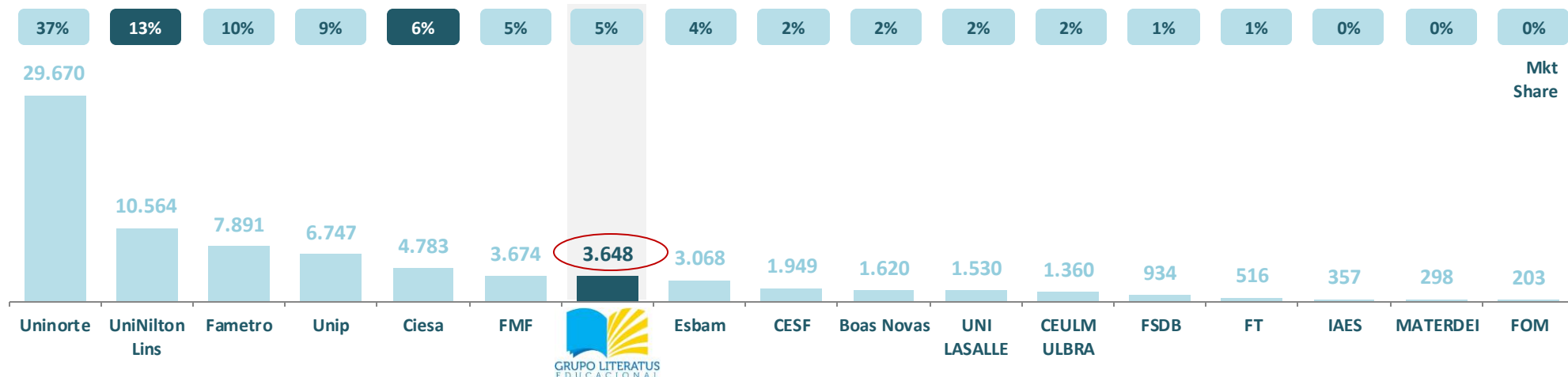


Shopping Center

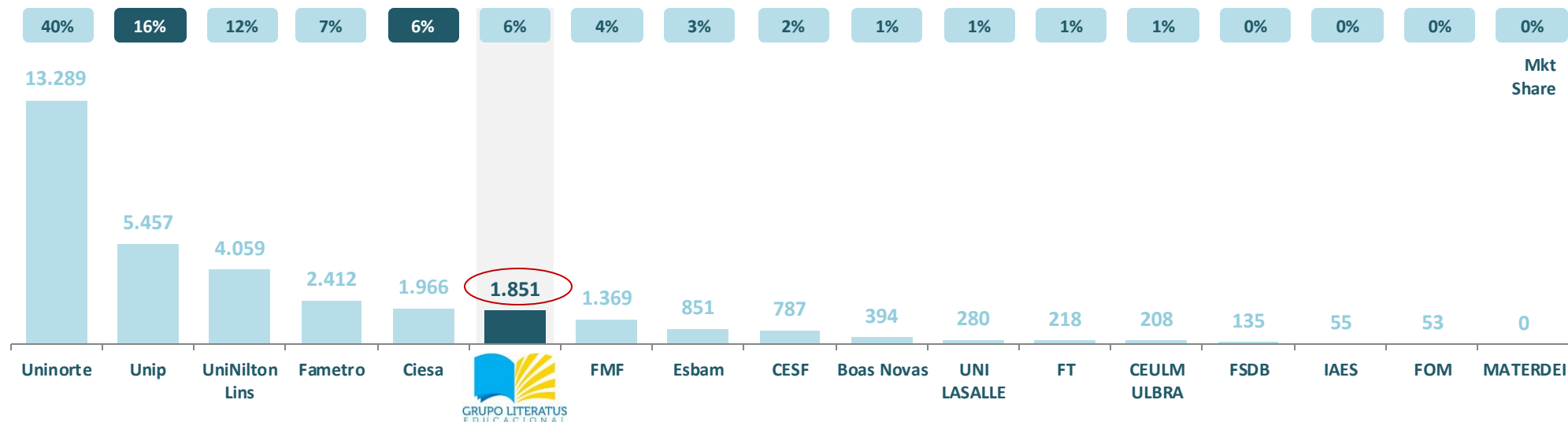


IES Concorrente

Share de Matriculados



Share de Ingressantes



A Empresa

- Localizada em **Manaus**
- **Mantenedora:** Centro De Assistência Ao Desenvolvimento De Formação Profissional Unicel Ltda.
- **Mantida:** Faculdade Literatus - FAL
- Sociedade **com fins** lucrativos (Empresária Limitada)
- 4.300 alunos
- **22 cursos de graduação**
 - 2 Engenharias
 - 2 Gestão
 - 9 Tecnólogos
 - 6 Saúde
 - 3 Licenciaturas
- **25 cursos de pós-graduação**

MEC

Índice	Valor	Ano
CI - Conceito Institucional:	3	2010
IGC - Índice Geral de Cursos:	3	2012
IGC Contínuo:	2,44	2012

Campus



Figura 1: Campi Sede (Unidade Constantino)

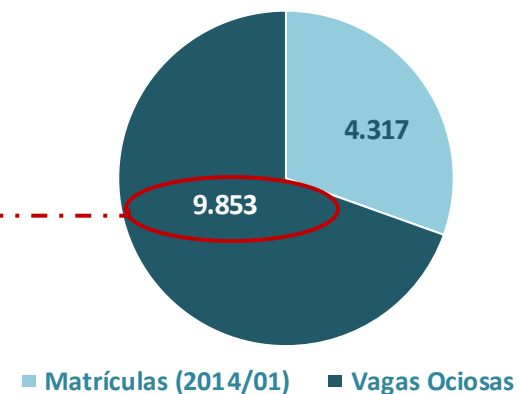


Figura 2: Novo Campi (Unidade Djalma Batista)

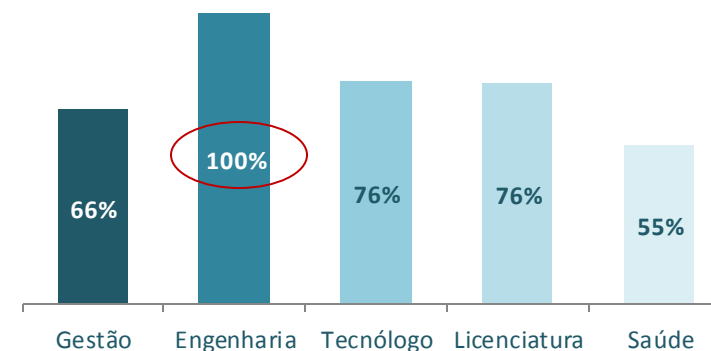
Regulatório

Cursos	Vagas Anuais	Vagas Totais	ENADE	CPC	CC	Alunos em 2014.1	Ociosidade
Administração	300	1200	2	3	4	673	44%
Biomedicina	200	800	SC	SC	4	297	63%
Ciências Biológicas (bacharelado)	200	800	-	-	3	249	69%
Ciências Biológicas (licenciatura)	100	350	-	-	4	0	100%
Ciências Contábeis	240	960	-	-	4	53	94%
Enfermagem	200	1000	SC	SC	4	1069	-7%
Farmácia	100	500	-	-	3	222	56%
Gestão de RH	220	440	-	-	-	272	38%
Logística	220	440	-	-	-	212	52%
Nutrição	200	800	SC	SC	4	266	67%
Pedagogia	150	600	-	-	4	291	52%
Radiologia	300	900	3	3	4	263	71%
Segurança no Trabalho	200	600	-	-	4	142	76%
Serviço Social	200	700	-	-	3	231	67%
Gestão Qualidade	200	400	-	-	-	30	93%
Gestão Financeira	200	400	-	-	-	0	100%
Marketing	200	400	-	-	-	0	100%
Eng. Produção	120	600	-	-	-	0	100%
Eng. Civil	120	600	-	-	4	0	100%
Ed. Física (bacharelado)	120	480	-	-	-	47	90%
Ed. Física (licenciatura)	200	600	-	-	4	0	100%
Estética e Cosmética	200	600	-	-	4	0	100%
Total	4.190	14.170				4.317	70%

Total de Vagas



Ociosidade por Área



Racional Estratégico	
“Pintar o Mapa”	- Praça prioritária nº 1 no ranking de municípios nos quais ainda não estamos presentes. Manaus é o principal centro econômico da Região Norte do Brasil e a 7ª cidade mais populosa do país, sendo que 41% dos habitantes possuem entre 18 e 39 anos.
Localização	- A IES Alvo possui uma boa localização, presente numa área de grande movimento comercial e próxima a uma das principais avenidas da cidade.
Infraestrutura	- Possui atualmente 02 campi em operação, com um total de 101 salas de aula, 03 laboratórios de informática, 23 laboratórios específicos e 03 bibliotecas. - Expansão possível no novo campi para mais 49 salas de aula com obras de baixo custo e rápida conclusão. - Expansão possível no campi sede na área de estacionamento.
Cursos recém autorizados pelo MEC	- 8 novos cursos autorizados ainda em fase de maturação (Eng. Produção, Eng. Civil, Ed. Física, Ciências Contábeis, Marketing, Gestão Financeira, Gestão Qualidade e Cosmética e Estética).
Ociosidade	- A ociosidade da Literatus atinge 70% do total de vagas. - Grande parte proveniente dos cursos de Administração, Biomedicina, Biologia, Farmácia, Nutrição, Radiologia e Segurança do Trabalho, cuja ociosidade conjunta atinge 28% (mais de 3.800 vagas) além dos cursos autorizados recentemente descritos no ponto anterior.
Case de Crescimento	- O CAGR (08-12) de matriculados na Literatus foi de 49%.
Pronatec	- A Faculdade Literatus possui operação do Pronatec e no edital de 2014.1 teve autorização para ofertar aproximadamente 600 vagas.

DRE	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CAGR
Base Média de Alunos	3.539	4.526	5.888	6.534	7.037	7.322	7.514	7.651	7.748	7.842	7.955	8,4%
YoY		27,9%	24,3%	11,0%	7,7%	4,1%	2,6%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	
ROL	16,5	17,6	26,2	31,4	36,6	41,1	45,5	49,4	53,3	57,4	61,9	14,1%
Pessoal	(10,8)	(15,5)	(15,3)	(14,6)	(15,4)	(16,2)	(17,0)	(17,8)	(18,7)	(19,7)	(20,6)	
Administrativo	(3,8)	(6,1)	(5,3)	(4,0)	(4,2)	(4,4)	(4,6)	(4,9)	(5,1)	(5,3)	(5,6)	
Docente	(7,0)	(9,4)	(10,0)	(10,6)	(11,2)	(11,8)	(12,4)	(13,0)	(13,6)	(14,3)	(15,0)	
G&A Outros	(3,8)	(3,7)	(4,0)	(4,3)	(4,6)	(5,0)	(5,3)	(5,7)	(6,2)	(6,6)	(7,1)	
Aluguel	(1,3)	(2,6)	(3,9)	(4,1)	(4,3)	(4,5)	(4,8)	(5,0)	(5,3)	(5,5)	(5,8)	
Vendas e Marketing	(0,8)	(0,8)	(1,8)	(2,0)	(2,4)	(2,7)	(3,0)	(3,2)	(3,5)	(3,7)	(4,0)	
PDD	0,0	(0,7)	(1,7)	(2,0)	(2,2)	(2,3)	(2,3)	(2,3)	(2,3)	(2,3)	(2,2)	
EBITDA	(0,2)	(5,7)	(0,6)	4,3	7,7	10,5	13,1	15,2	17,3	19,6	22,1	

Fluxo de Caixa Livre da Firma	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
EBIT	(5,7)	(0,6)	4,3	7,7	10,5	13,1	15,2	17,3	19,6	22,1	
Tax	0,0	0,0	(0,2)	(0,4)	(0,5)	(0,7)	(0,8)	(0,9)	(1,0)	(1,1)	
NOPAT	(5,7)	(0,6)	4,6	8,1	11,0	13,8	16,0	18,2	20,6	23,2	
Working Capital	(1,1)	(0,5)	(0,6)	(0,7)	(0,8)	(0,9)	(1,0)	(1,1)	(1,1)	(1,2)	
Capex	(2,0)	(1,7)	(0,6)	(0,7)	(0,8)	(0,9)	(1,0)	(1,1)	(1,1)	(1,2)	Perp.
FCFF	(8,9)	(2,9)	2,9	5,9	8,3	10,6	12,5	14,3	16,3	18,5	202,5

DRE	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Receita Líquida	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Pessoal	-65,7%	-88,2%	-58,5%	-46,6%	-42,1%	-39,3%	-37,3%	-36,1%	-35,1%	-34,2%	-33,3%
Administrativo	-23,0%	-34,6%	-20,2%	-12,7%	-11,4%	-10,7%	-10,2%	-9,8%	-9,6%	-9,3%	-9,1%
Docente	-42,7%	-53,6%	-38,3%	-33,9%	-30,6%	-28,6%	-27,2%	-26,3%	-25,6%	-24,9%	-24,3%
G&A Outros	-22,9%	-21,2%	-15,3%	-13,7%	-12,6%	-12,1%	-11,7%	-11,6%	-11,6%	-11,6%	-11,5%
Aluguel	-8,2%	-14,9%	-15,0%	-13,1%	-11,8%	-11,0%	-10,5%	-10,1%	-9,9%	-9,6%	-9,4%
Vendas e Marketing	-4,6%	-4,5%	-7,0%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%
PDD	0,0%	-3,9%	-6,6%	-6,3%	-5,9%	-5,5%	-5,1%	-4,8%	-4,4%	-4,0%	-3,6%
Mg. EBITDA	-1,4%	-32,7%	-2,3%	13,9%	21,1%	25,6%	28,8%	30,9%	32,5%	34,1%	35,7%

Fluxo de Caixa Livre da Firma	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Working Capital (%ROL)	6,3%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Capex (%ROL)	11,4%	6,6%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Resultado

- VP - Fluxo 2023
R\$ 29,4 MM
- VP – Perpet.:
R\$ 59,4 MM
- EV Total:
R\$ 88,7 MM
- TIR: 25,3%