

MOLDANDO
NEGÓCIOS EM
PROL DO SUCESSO





AGNALDO ALVES

Formação Acadêmica

Contador, pela UFPR.

Pós-Graduado em Controladoria, pela UFPR.

MBA em Auditoria, pela UFPR.

Experiência profissional

Auditor Interno e Externo em diversas empresas nacionais e multinacionais.

Diretor Adjunto, Conselheiro Fiscal.

Contador Perito Assistente Técnico em diversos processos da área: Cível.

Professor de Cursos de Graduação e Pós-Graduação Presencial e a Distância.

Palestrante.



ENDEREÇOS DE NOSSAS CREDENCIAIS

<https://www.grupoaal.com.br>

<https://www.linkedin.com/in/agnaldo-alves-08b08086/>

<http://lattes.cnpq.br/1990536236046136;>

Quando se
navega sem
destino, nenhum
vento é favorável.

Sêneca

 PENSADOR





A **AAL** é uma empresa de Consultoria, atuando nos segmentos industrial, comercial e prestação de serviços.

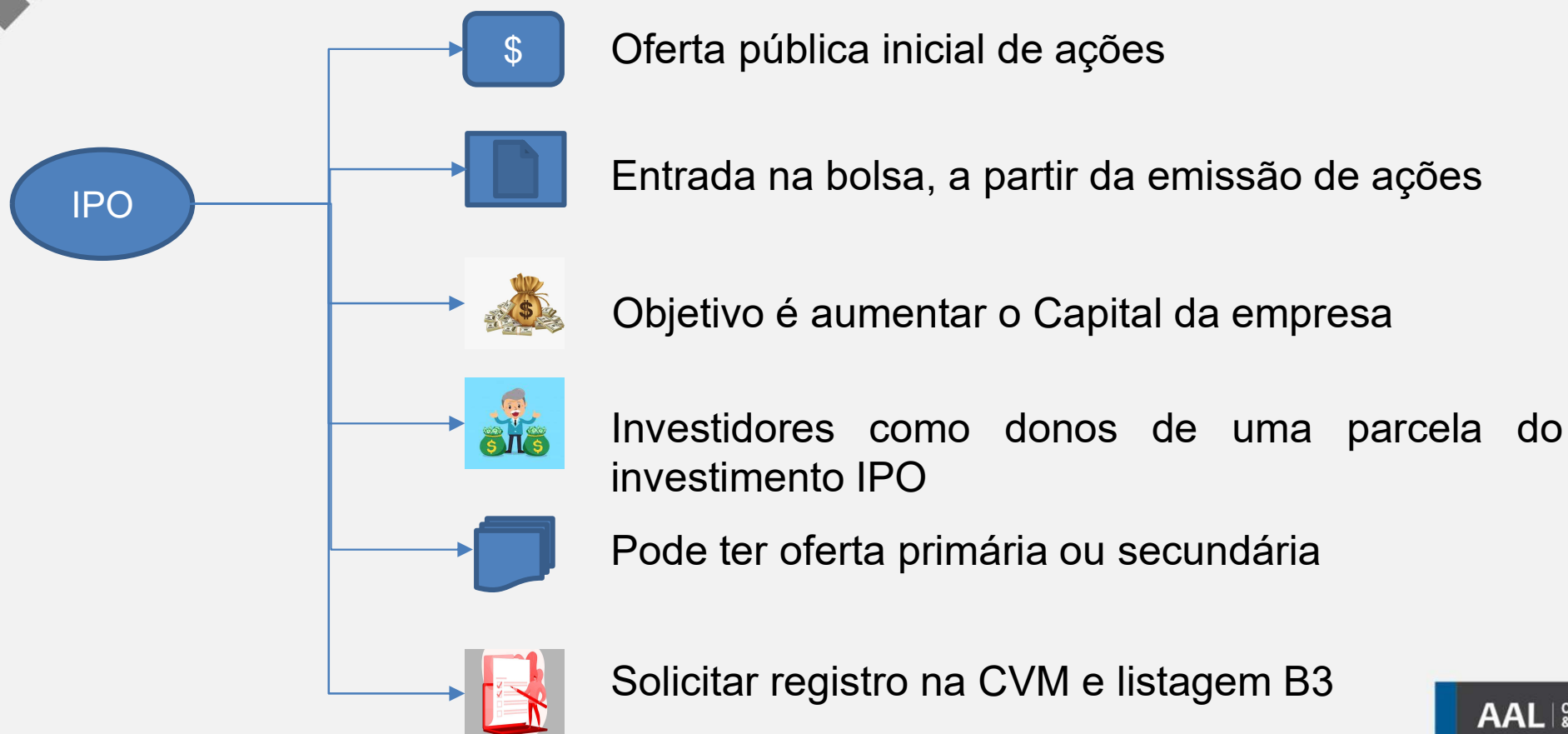
Tem como diferencial competitivo a especialização na Gestão Estratégica de Negócios, contribuindo com a Manutenção, Crescimento, Fortalecimento e Valorização da Imagem da Marca e Sustentabilidade das Empresas.





IPO

Como funciona um IPO?





IPO

AS 10 FASES DE UM PROCESSO DE IPO



Fonte: Vert Investimentos



IPO

IPO (*Initial Public Offering*) é uma sigla para **Oferta Pública Inicial** (ou OPI).

Como o próprio nome diz, é quando uma empresa vende ações para o público pela primeira vez.

Isso também é conhecido como a **abertura de capital**.

É a primeira vez que os proprietários da empresa renunciam de parte dessa propriedade em favor de acionistas em geral.

Mas qual é o impacto do IPO para as empresas e os investidores?



IPO

1) Por que uma empresa realiza o IPO?

O principal motivo da abertura de capital de uma empresa é captar recursos.





IPO

VANTAGENS PARA A EMPRESA

Para a empresa, significa que se tornou bem sucedida o suficiente e que com o capital investido continuara a crescer.

Muitas vezes é a única maneira da empresa obter dinheiro suficiente para financiar uma enorme expansão.

LUCRO PARA OS PROPRIETÁRIOS

Para os proprietários é o premio por seu trabalho árduo. Então com a venda de parte de suas ações costumam fazer milhões no momento em que as tornam públicas.

ATRAÇÃO DE MOD. (mão de obra)

O IPO também pode permitir que as empresas atraiam novos talentos oferecendo a opção de receber ações. Elas podem pagar um salário menor a esses primeiros executivos com a promessa de que eles podem ter um retorno substancial na abertura de capital.





IPO

DESVANTAGENS DO IPO PARA A EMPRESA

Desvantagens de
fazer um IPO

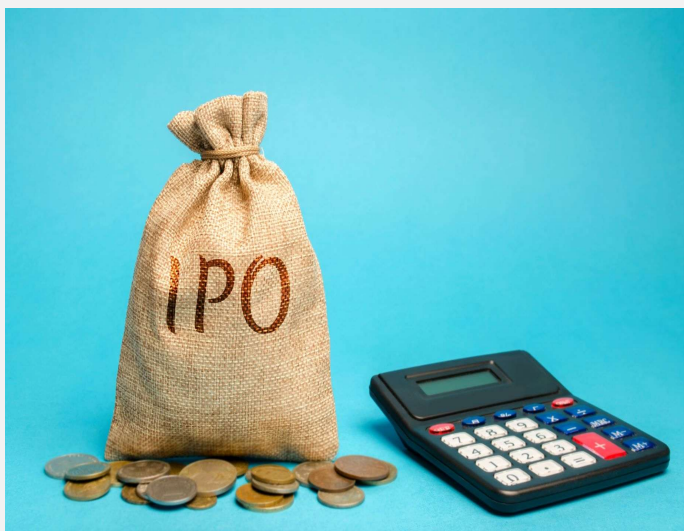
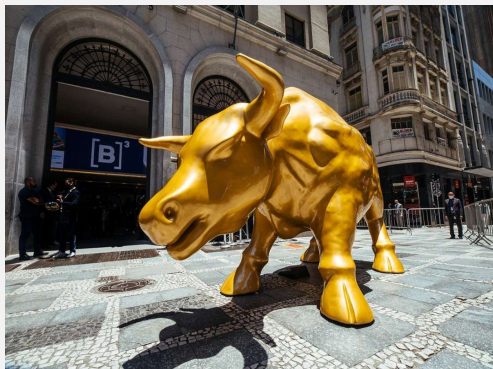


Este processo exige grande atenção e isso pode distrair lideranças de seus negócios, o que pode prejudicar os lucros.

- **Processo caro e burocrático:** devem contratar um banco de investimento para ajudá-los com as complexidades do processo, que é bastante caro.
- **Proprietários presos às ações:** pode não ser possível que os proprietários da empresa fiquem com o dinheiro da venda de suas ações para si mesmos. Em vez disso, os investidores originais podem obrigá-los a colocar todo o dinheiro de volta no negócio. Mesmo se os proprietários ficarem com ações, eles podem ficar impossibilitados de vendê-las por anos ou até mesmo serem realmente proibidos de vender as ações.



IPO

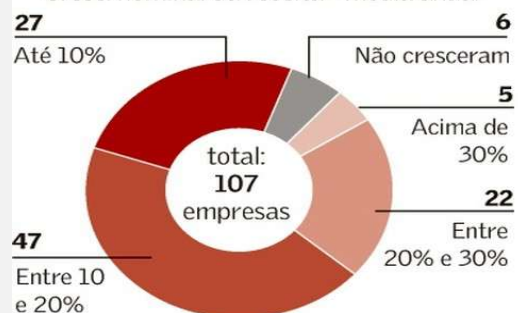


Ofertas de ações promissoras

Maioria das empresas cresceu após acessar mercado de capitais

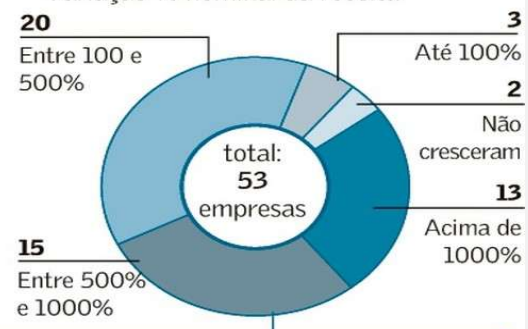
■ IPO - Visão geral

Cresc. nominal da receita - média anual



■ IPOs realizados entre 2004 e 2007*

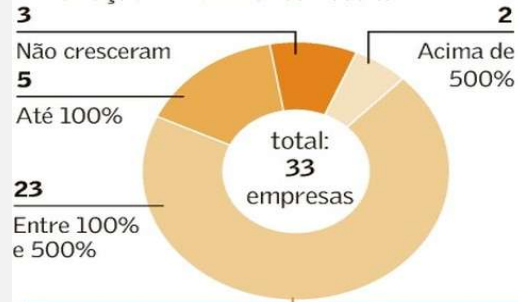
Variação % nominal da receita**



* Nota: em cinco empresas, a comparação tomou por base a receita do ano do IPO ou de período posterior à abertura do capital, por motivos de ausência de informação anterior ou por combinação de informação pro forma na base de comparação

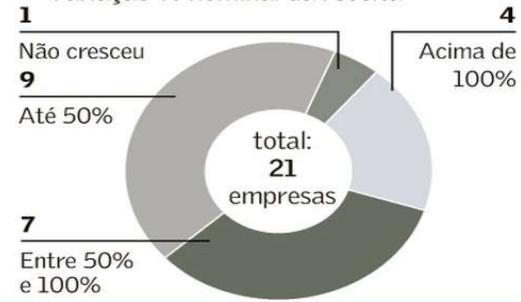
■ IPOs realizados entre 2008 e 2013***

Variação % nominal da receita**



■ IPOs realizados entre 2014 e 2019

Variação % nominal da receita**



*** Nota: em duas empresas, a comparação tomou por base a receita do ano do IPO, por ausência de informação anterior. Outras duas, cujo IPO foi feito antes de 2008, são apresentadas no período indicado neste gráfico porque a informação base para comparação é de período igual ou superior a 2008

Fontes: CVM e empresas (demonstrações financeiras anuais padronizadas e releases de resultados). Elaboração: Valor Data.

** Entre o ano anterior ao do IPO e 2019



IPO

Mesmo que este não seja o caso, eles poderiam prejudicar o preço das ações se começassem a vendê-las em grandes quantidades, uma vez que isso poderia ser visto como uma falta de confiança de suas partes.

- **Falta de controle sobre a empresa:** os proprietários podem perder o controle da propriedade de seus negócios.
- **Falta de sigilo nos negócios:** uma empresa pública enfrenta apurações e regulamentos muito mais intensos da **CVM** e dos acionistas, o que faz com que muitos detalhes sobre o negócio da empresa e seus proprietários se tornem públicos. Isto pode fornecer informações valiosas para os concorrentes.



IPO

2) Vale a pena investir no IPO?

Investidores ficam animados com um IPO, existe a chance de comprar ações por um preço muito baixo e ver os preços subirem de forma rápida e substancial.

O que pode ser uma aposta perigosa caso você não entenda o lado positivo e negativo deste investimento.





IPO

Vantagens de um IPO para Investidores

O IPO é um momento emocionante para os investidores, as ações iniciais são geralmente disponibilizadas apenas para aqueles que sabem sobre elas, um clube fechado e muitos investidores preferem entrar.

- **Possibilidade de grande lucro:** A expectativa fica por conta do fato de que as ações do IPO podem disparar em valor quando são vendidas pela primeira vez no mercado de ações, conferindo grande lucro aos acionistas.





IPO

Desvantagens de um IPO para investidores

Como a ação nunca foi negociada publicamente, existe desconhecimento em relação a fatores importantes para análise da ação, tais como: **volatilidade e demanda**.

- **Imprevisibilidade dos preços:** Às vezes o valor das ações dispara no dia da abertura de capital, mas despencam alguns dias depois.

É importante avaliar, qual é o risco que você está disposto a correr e qual é a estratégia que melhor se encaixa em seu perfil e objetivos.



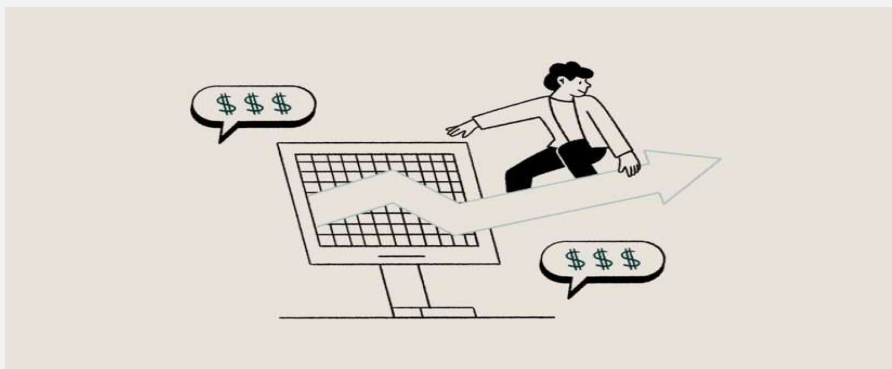
IPO

3) O que IPOs significam para a Economia

Emissão de IPOs são um sinal da força do mercado de ações e boa saúde da economia.

Em recessões a emissão de IPO cai, porquê, não vale a pena o trabalho de abertura de capital se os preços das ações estão deprimidos.

Por outro lado, quando esse número aumenta, isso normalmente significa que a economia está novamente em desenvolvimento.





IPO

4) Como funciona o Processo de IPO

Leva cerca de **1 ano** e custa mais de R\$ 2 milhões em taxas, honorários e outras despesas.

A maioria das empresas designa um gerente de projeto para o IPO, é montada uma **equipe de IPO**, que consiste em:

- Banqueiro de investimento;
- Advogados;
- Contadores;
- Especialista da CVM no Brasil (Comissão de Valores Mobiliários).

O próximo passo é juntar a informação financeira, apontando a venda ou exclusão dos ativos não rentáveis (direcionados ao fluxo de caixa para aumento), e é comum nova gestão, novo conselho administrativo para conduzir a nova empresa pública.



IPO





IPO

A partir daí, o processo segue um cronograma:

- Cerca de 8-10 meses antes da data que o IPO está previsto, as empresas montam o prospecto e o divulgam para comentários. Esse prospecto inclui um **histórico das demonstrações financeiras de três anos**.
- Em seis meses os contratos de transição de propriedade devem ser escritos. Em seguida, as demonstrações financeiras são realizadas e submetidas à auditoria.
- Três meses antes do IPO, o conselho se reúne e analisa a auditoria. A empresa é listada na bolsa de valores onde vai emitir suas ações.



IPO

- No último mês a companhia deposita seu prospecto junto à CVM, emite o comunicado de imprensa e finalmente vende as ações. Além das taxas iniciais, as empresas pagam cerca de R\$1.000.000,00 por ano em taxas apenas por ser uma empresa pública.



Fonte: Toro Investimentos.



OBRIGADO

EMAIL's:

agnaldo.alves@grupoaal.com.br

contato@grupoaal.com.br

WhatsApp:

55 041 99948-2273

"O rio atinge seus objetivos porque aprendeu a superar obstáculos." - Lao-Tsé



AAL | Consultoria
& Auditoria