

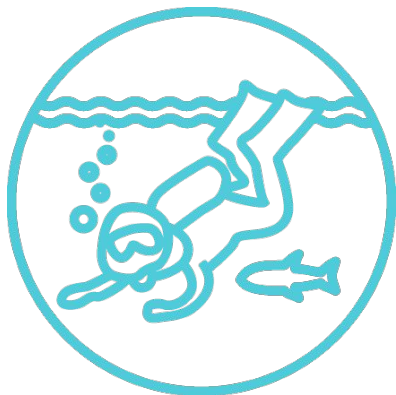


# Compra e Venda de Empresas em Tempos de Crise Empresarial

*Pequenas e médias empresas*

Documento público  
Data referência: 2020

# **\_\_CONHEÇA OS SERVIÇOS DA ACR EMPRESARIAL\_\_**



**\_\_SOMOS ESPECIALISTAS EM  
PEQUENAS E MÉDIAS  
EMPRESAS\_\_**

## Análise dos impactos do Covid 19

A crise econômica tem causado impactos significativos, como o aumento do desemprego e queda da renda, consumo e receitas das empresas nos mais variados setores e regiões do país. A sua amplitude só não foi maior devido aos estímulos públicos, como o auxílio emergencial de R\$ 600,00, que impulsionou grande parte da atividade econômica.

Nesse sentido, para as empresas, há necessidade crescente de adequação da estrutura de custos e, eventualmente, reestruturação das operações, com reposicionamento de seus produtos e marcas no mercado, principalmente, dos pequenos e médios negócios.

Mas, um fenômeno foi observado após os primeiros meses da pandemia: *o elevado número de IPOs\* e transações de M&A\*\**. A equipe de economia da **ACR Empresarial** pesquisou os motivos desse fenômeno e identificou que a elevada liquidez monetária e a taxa de juros em seu menor patamar histórico são os principais determinantes.

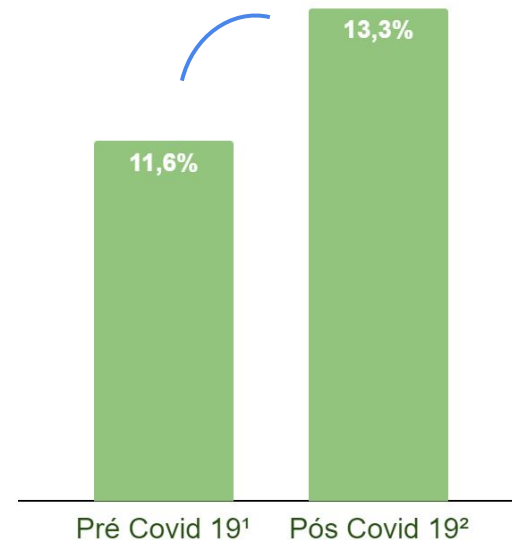
Fonte: PNAD IBGE. Elaborado pela ACR Empresarial.

<sup>1</sup> fevereiro 2020; <sup>2</sup> junho de 2020.

\*IPO (Initial Public Offering) é uma sigla para Oferta Pública Inicial (ou OPI). Como o próprio nome diz, é quando uma empresa vende total ou parcialmente seu capital para o público pela primeira vez. Isso também é conhecido como a abertura de capital.

\*\* M&A (Mergers and Acquisitions) são operações societárias de fusões e aquisições.

## Taxa de Desemprego (Em %)



## Alta liquidez e queda da Selic explicam o fenômeno

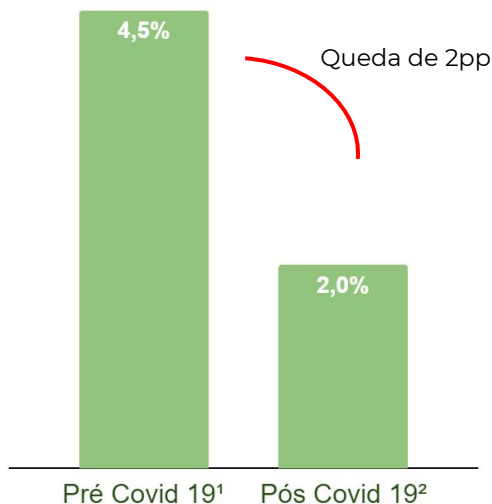
Com maior liquidez na economia, com uma expansão da base monetária em 56% em 12 meses, e queda da taxa Selic para 2,0% a.a., os bancos, fundos e demais investidores identificaram oportunidades para a abertura de capital (IPOs) e financiamento das transações de M&As.

As operações de M&A são uma alternativa interessante para empresas em dificuldades e investidores ávidos por maiores retornos sobre seus capitais.

Apesar de parecer uma alternativa sofisticada e exclusiva para grandes empresas, muitas empresas de pequeno e médio porte estão aproveitando o momento para realizar transações de M&A e se reposicionar frente aos negócios.

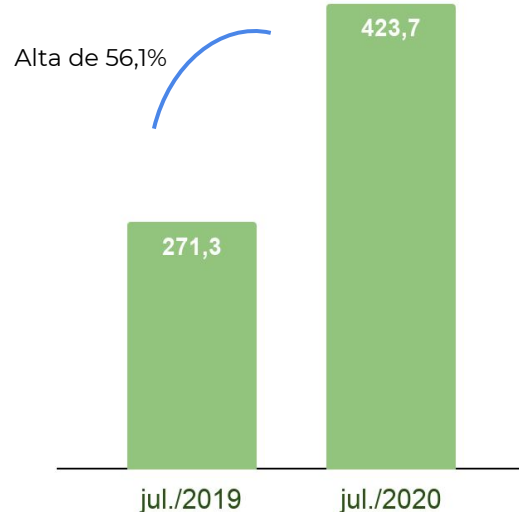
### Taxa de Juros Selic

(Em %, a.a.)



### Base Monetária

(Em Bi. de R\$)



Fonte: Banco Central Brasil. Elaborado pela ACR Empresarial.

<sup>1</sup> janeiro de 2020

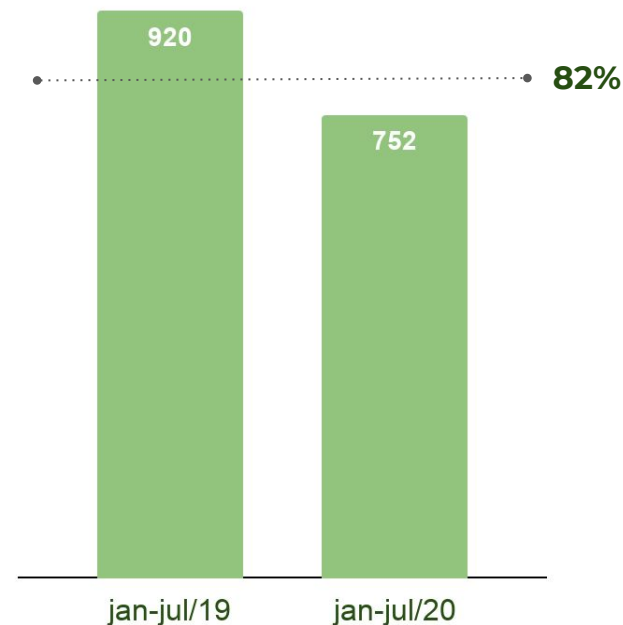
<sup>2</sup> agosto de 2020

## No terceiro trimestre aceleram-se as transações

De acordo com o TTR, empresa que monitora as transações de M&As mundiais, o Brasil registrou 752 transações. Comparando com o mesmo período de 2019, o país reportou 82% das transações.

Entretanto, com a forte liquidez e reorganização de vários setores no pós pandemia, espera-se que o número seja próximo do volume das transações de 2019, o que abre novas perspectivas e oportunidades de negócios.

## Número de Transações de M&A



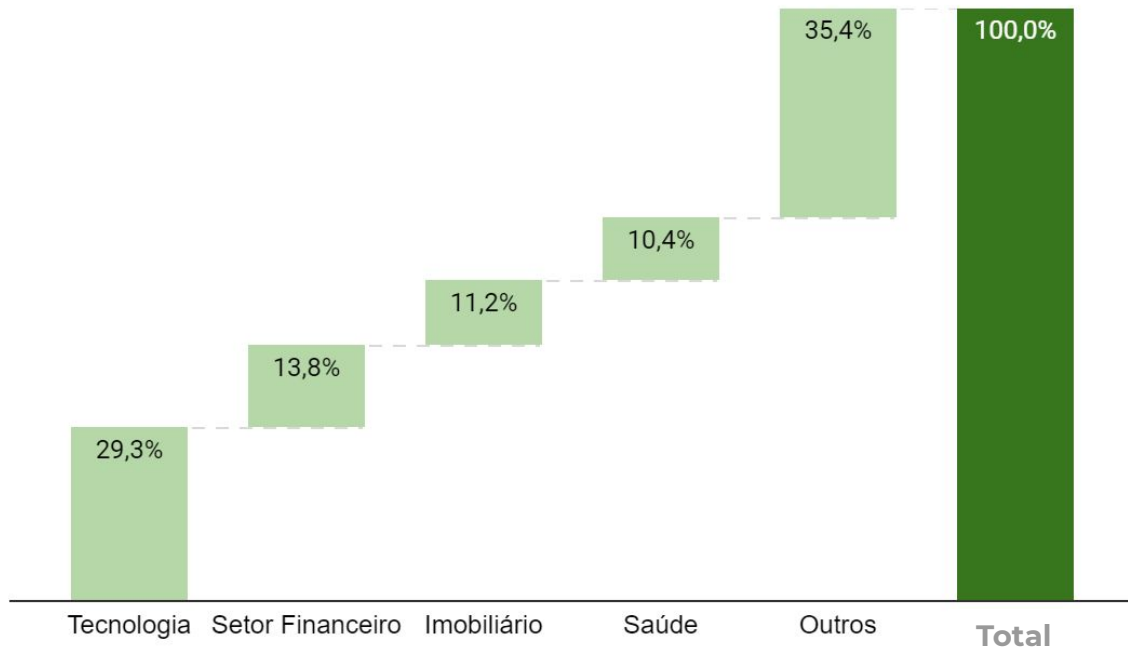
Fonte: Transactional Impact Monitor – Special Report, 26.08.2020 - TTR. Elaboração da ACR Empresarial.

## Setor de tecnologia segue líder

Com cerca de 220 transações até julho, o setor de tecnologia participou com 29,3%, seguido do setor financeiro (13,8%), imobiliário (11,2%) e saúde (10,4%).

A tendência de novas tecnologias voltadas para comunicação, digitalização de processos e intermediação em diversos setores da economia deverá manter-se nos próximos meses e anos.

## Participação das Transações de M&A (Brasil, em %, jan-jul/20)



Fonte: Transactional Impact Monitor – Special Report, 26.08.2020 - TTR. Elaboração da ACR Empresarial.

Buscar

Valor Empresas

## Hapvida compra grupo de saúde Promed, avaliado em R\$ 1,5 bilhão

Empresa atua na região metropolitana de Belo Horizonte; companhia também adquiriu carteira da Samedh em Goiás e arrendou hospital em Ribeirão Preto (SP)

Por Rita Azevedo, Valor — São Paulo  
08/09/2020 09h28 - Atualizado há 4 dias



**STARTUPI**  
information · education · matchmaking

CORONAVÍRUS NOTÍCIAS CANAIS ESPAÇOS INOVAÇÃO MATCHMAKING

### Magazine Luiza adquire startup de delivery AiQFome

Sexta-feira, 4 de setembro de 2020



Buscar

Valor Finanças

## Nubank compra corretora Easynvest

Por enquanto, nada muda para os clientes das duas plataformas. Esta é a terceira aquisição do Nubank neste ano

Por Álvaro Campos, Valor — São Paulo  
11/09/2020 08h49 - Atualizado há um dia



REUTERS

Manchetes Mundo Negócios Mercados Brasil

NOTÍCIAS DE NEGÓCIOS 5 DE JUNHO DE 2020 / 6:23 PM / UPDATED HÁ 3 MESES

## SulAmérica compra Paraná Clínicas por R\$385 milhões

By Reuters Staff

1 MIN READ



ISTOÉ  
**Dinheiro**

EDIÇÃO Nº 1188 11.09

OMIA NEGÓCIOS TECNOLOGIA FINANÇAS SUSTENTABILIDADE GIRO COLUNISTAS



NEGÓCIOS

## Grupo Vittia anuncia compra da mineira Vitória Fertilizantes

Capa NSC Total » Pedro Machado

EMPRESAS

## Após comprar prédio da Souza Cruz, Bella Janela acerta aquisição de empresa paulista



# Soluções da ACR Empresarial

## M&A / FUSÕES E AQUISIÇÕES

*Pequenas e Médias  
Empresas*

Documento público  
Data referência: 2020



## Assessoramos as **empresas familiares** nos processos de **M&A / Fusões e Aquisições**

Preparamos as empresas familiares para as negociações com:



### **Fundos**

Nacionais e Internacionais



### **Empresas estratégicas**

Locais ou multinacionais



**1**

**Profissionalização**

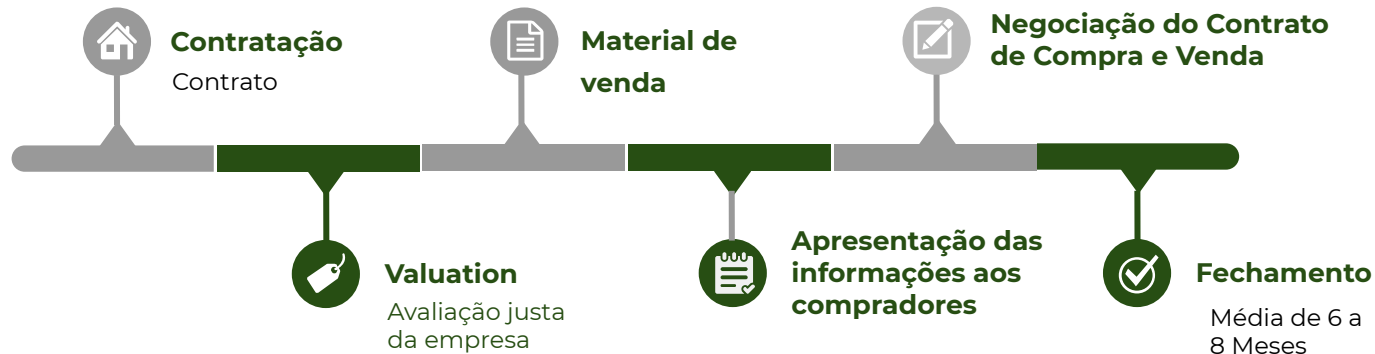
**2**

**Sucessão**

**3**

**Conflitos internos**

## Etapas do nosso processo de venda:



Seguindo essas etapas somos capazes de **maximizar** o **valor** para os **acionistas**, esse é um dos **pilares** da **ACR Empresarial**.

# Etapas do nosso processo de venda



O prazo do processo sofre variações pois envolve terceiros, ainda assim, costuma durar entre 6 e 8 meses



## Conheça a ACR Empresarial

Documento público  
Data referência: 2020

A **ACR Empresarial** foi fundada em **2013**, cobre mais de **50 cidades**, é especializada nas áreas de **assessoria em finanças empresariais, captação de recursos, governança corporativa e recuperação de empresas.**

## *Expertise da* **ACR Empresarial:**

**Captação de recursos**



**Reestruturação Operacional e Financeira**



**Perícia Econômica e Avaliação de Ativos**



**Governança Corporativa e sucessão familiar**



A **ACR Empresarial** tem uma **história** construída por **executivos de alta performance** que atende a **capital** e todo **interior de São Paulo**.

## Fundação

Após concretização de projetos em grandes empresas



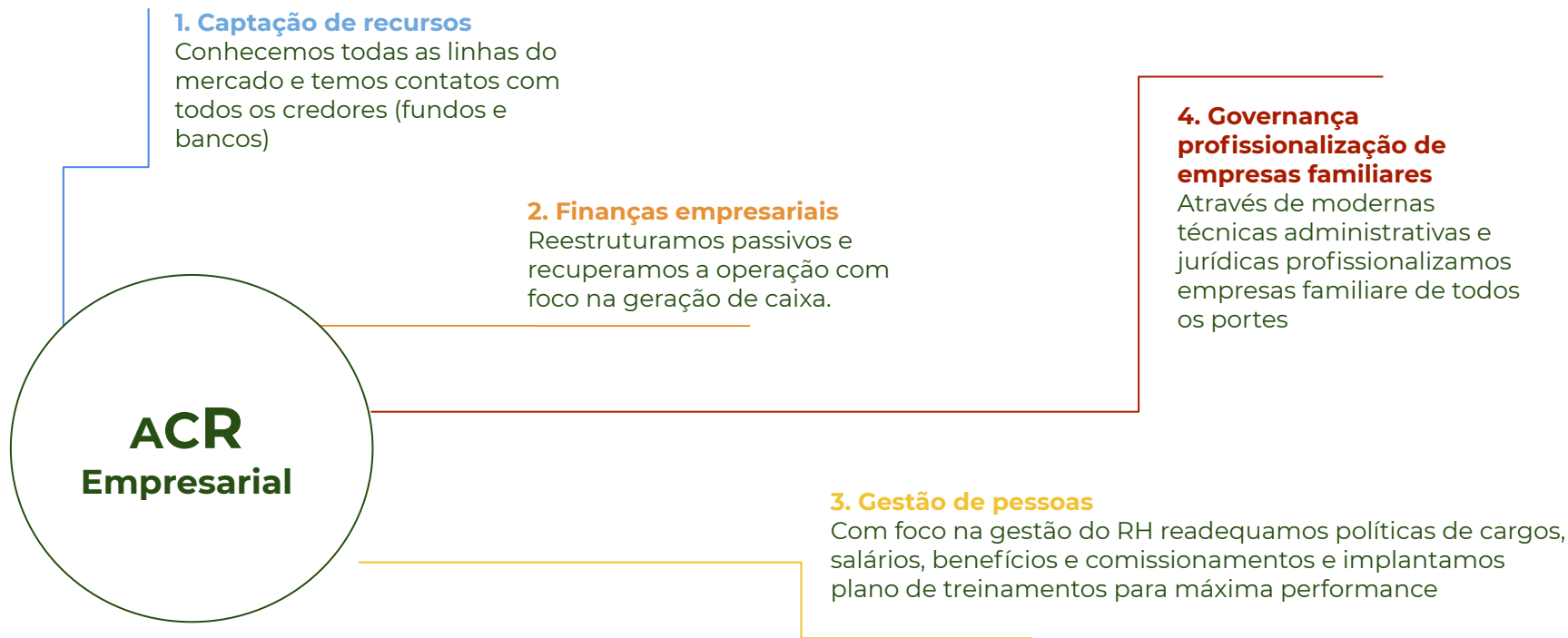
Cobertura +50 Cidades

## Plataforma completa de Serviços

- Captação de recursos com mais de 20 credores;
- Análise de desequilíbrio econômico de contratos;
- Revisão de contratos bancário;
- Governança corporativa;
- Recuperação judicial de empresas;
- Curso, treinamentos e palestras.

2020  
Presença em 4 cidades

- 1) São Paulo
- 2) Bauru
- 3) Itaí
- 4) Avaré





- **Captação de recursos**

- Conhecemos todas as linhas disponíveis pelo mercado;
- Temos acesso a todos tipos de credores do Brasil (Fundos, bancos etc).



- **Finanças empresariais**

- Reestruturamos passivos;
- Avaliamos ativos - valuation.



- **Recuperação de empresas**

- Gestão com foco na performance;
- Extrajudicial e judicial.



- **Perícia econômico e financeira**

- Fazemos análise de desequilíbrio econômico e financeiro de contratos;
- Recuperação de tributos.



- **Empresas familiares e governança corporativa**

- Governança da família empresária;
- Planejamento sucessório das empresas familiares.



- **Palestras, cursos e treinamentos**

- Conteúdo prático;
- Aprenda "fazendo".



A **ACR Empresarial** é especialista em mais de **20 setores da economia**

Setor Público



Transportes de Passageiros e Cargas



Construção



Agronegócio



Indústrias



Comércio



Saúde



Fabricantes de Móveis



**Captação de Recursos**

**Trabalhos realizados**

**Experiência Comprovada**



**Captação de Recursos  
Fungetur**

**R\$15 milhões**

**Construção de  
Hotel**



**2014**



**Captação de Recursos  
Proex**

**R\$6 milhões**

**Indústria  
Transformação**



**2018**



**Captação de Recursos  
Capital Giro**

**R\$7,5 milhões**

**Indústria  
Transformação**



**2019**

**Perícia  
Econômica e  
Financeira**

**Trabalhos  
realizados**

**Experiência  
Comprovada**



DEPARTAMENTO DE ÁGUA  
E ESGOTO DE MARÍLIA

**Perícia Econômica e  
Financeira**

**R\$70 milhões**



2018



Bradesco



**Perícia Financeira  
Contratos Bancários**

**>R\$5 milhões**



2018



## **Justiça homologa laudo: Daem deve R\$ 5 milhões para Águas de Marília**

."Marília - O caso provocou um conflito sobre análise técnica das contas com pelo menos três manifestações diferentes do perito Adenauer Rockenmeyer: o laudo e duas manifestações em explicações gerais sobre os dados apresentados."



## **Justiça determina perícia em contrato do Daem com empresa Águas de Marília**

."Marília - Diante da necessidade da prova pericial, para fins de esclarecimentos dos pontos indicados, relativos aos efeitos decorrentes do término do contrato de concessão, o magistrado nomeou o perito judicial Adenauer Rockenmeyer para acompanhar o caso. Os honorários periciais deverão ser pagos pela parte requerente.."



## **Novo Tempo**

### **Entrevista ao Jornal Novo Tempo - Queda da inflação seria indicativa de melhora?**

."Jacareí - Presidente Michel Temer participa de um evento promovido pelo IBGE e diz que os ajustes das contas públicas brasileiras devem levar alguns anos para ocorrer."



## **Queda da taxa selic e o seu efeito positivo para o crédito imobiliário**

."A conclusão é fato, que o profissional da área imobiliária deve saber qual é a modalidade de crédito mais indicada para o seu cliente, e estudar quais são as opções mais vantajosas entre as quatro modalidades de crédito pode ser fator decisivo na sua venda futura...."



## Adenauer C. Rockenmeyer

Sócio da ACR empresarial – Diretor Econômico e responsável pela área de perícia e reestruturação empresarial

Tem mais de dez ano de experiência no ramo de perícia econômico financeira, análise econômica, perito do TJ/SP e professor em economia e finanças.

Trabalhou como auditor em recuperação de lucros para PRG Schultz Brasil, em clientes como MAKRO, Grupo Pão de Açúcar, Telhanorte. Trabalhou também na secretaria de agricultura do Estado de São Paulo.

Graduado em Economia pela PUC/SP, Mestre em planejamento e desenvolvimento regional pela Unitau.



## Alexandre Oliveira

Sócio da ACR – Economista chefe, responsável pela assessoria financeira e governança corporativa

Especialista em Investimentos (CEA), certificado pela ANBIMA e consultor autorizado pela CVM.

Atuou como Economista Sênior reportando à Diretoria Executiva da Siemens do Brasil.

Experiência em análises macroeconômicas e setoriais, assessoria de investimentos e avaliação econômico-financeira e governança corporativa.

Mestre em Economia e Economista, com formação pela PUC-SP e Columbia University (EUA) e Especialização em Econometria pela FIPE/USP.



**Marcelo Rodrigues Cândido**

Sócio da ACR e responsável por governança corporativa e gestão de pessoas

Carreira desenvolvida na área de Gestão de Pessoas, com +25 anos de experiência em RH. Exerceu cargos de liderança nas empresas: Melitta, Zopone Engenharia, Frigorífico Itabom e Inroda Máquinas Agrícolas.

Participou de Diretorias e Conselhos na FIESP e CIESP. Atualmente é Membro Colaborador da Comissão de Direito Sistêmico da 67ª Subseção da OAB/Avaré.

Graduado em Administração de Empresas. Pós-Graduado – MBA Gestão Estratégica de Pessoas/FGV. Master Coaching Integrativo Sistêmico/Metaforum Internacional (Alemanha). Practitioner Soar – Florida Christian University (USA).



**Sarah Batista Resende Costa**

Carreira jurídica orientada para direito processual civil, direito empresarial, contratual e bancário.

Atuou na Defensoria Pública do Estado de São Paulo - unid. de Avaré e desenvolveu atividade jurídica na região de Avaré junto ao escritório Giraldi Advogados Associados.

Integra o quadro da ACR empresarial como assessora jurídica.

Graduada em Direito pela Fac. Eduvale de Avaré-SP. Pós-Graduada em Processo Civil pela Universidade Cândido Mendes - UCAM/RJ, e em Direito Empresarial pela Faculdade Legale.



## Nossos escritórios

São Paulo

Av. Embaixador Cavalcanti de Lacerda, 276

Jd. Bonfiglioli CEP: 05591-010

-----

Itaí - SP

Rua XV de novembro, 834, sala A, Cep: 18730-017

-----

Avaré - SP

R. Santa Isabel, 32 - 3 - Jardim Vera Cruz 18708-150

-----

e-mail: [contato@acr-empresarial.com.br](mailto:contato@acr-empresarial.com.br)