



Guia de Investimento Anjo & Documentos Legais

Modelo de Questionário Preliminar para *Due Diligence* de Startups

Versão 27/5/2016*

Este documento pretende espelhar termos e condições comumente utilizados em operações de investimento anjo com fim meramente educativo. Existem várias estruturas e possibilidades jurídicas adequadas uma operação, ou seja, termos podem, e devem, ser questionados e editados a fim de espelhar adequadamente a intenção das partes dentro de um processo de negociação. Mais um bom motivo para estar cercado de bons profissionais.

Documentos elaborados Pro Bono
pelos escritórios colaboradores



Apoio Institucional



Convite

A Anjos do Brasil é uma organização sem fins lucrativos com a missão de fomentar o investimento anjo brasileiro. Dentro de nossas atividades, a mais importante é a aproximação entre empreendedores e investidores para que sejam realizados investimento anjo em empresas inovadoras, assim, gostaríamos de convidar você para participar da nossa rede.

Se você for empreendedor e tiver interesse em receber investimento anjo, compartilhe seu negócio com nossos investidores submetendo seu projeto através de nosso site:

<http://www.anjosdobrasil.net/submeter-projetos.html>

Se você for investidor e tiver interesse em ter acesso a projetos, participar de nossos encontros de investidores ainda receber diversos benefícios como acesso gratuito ao EAD, se inscreva na Anjos do Brasil em <http://www.anjosdobrasil.net/inscriccedilatildeo-investidores.html>

EAD – Cursos Online e Eventos

Ainda têm dúvidas sobre investimento anjo e sobre as melhores estruturas jurídicas? Aprenda com nossos cursos online em <http://ead.anjosdobrasil.net/> e participe de nossos eventos, a lista está em <http://www.anjosdobrasil.net/relaccedilatildeo-de-eventos.html>

Acompanhe a Anjos do Brasil nas redes sociais e assine nossa newsletter para ficar sempre atualizado!

Orientações Gerais:

1. Uma due diligence é um processo de auditoria em que são verificados eventuais passivos pré-existentes ou possíveis de ocorrerem devido a fatos anteriores. Funciona como uma “fotografia” da situação da empresa no momento do investimento proposto.
2. Este questionário foi elaborado com base em padrões usuais de mercado, mas de forma reduzida, não dispensando uma análise mais detalhada do negócio por especialistas (advogados e contadores).
3. O(s) sócio(s) da empresa deve(m) responder às questões da forma mais verdadeira e transparente possível. Se tiver dúvida sobre alguma questão, estamos à disposição para esclarecer o objetivo do item antes de responder.
4. A existência de qualquer apontamento ou dívida não implica em impeditivo para efetivação do investimento, pois o importante é a sua relevância para o negócio.
5. A indicação de apontamento, ou mesmo dívida, pode ser feita até o momento da assinatura dos documentos finais. A partir daí, a responsabilidade pelos apontamentos ou dívidas deve ser negociada entre fundadores e investidores.
6. O que for apurado na *due diligence* pode resultar em alterações na avaliação da empresa ou mesmo na estrutura jurídica da operação.

Anexar os seguintes documentos ao questionário:

1. Cópias (simples) do contrato social da empresa bem como de todas as empresas que tenham alguma ligação (isto é, que tenham tido algum tipo de participação da empresa e/ou dos sócios atuais/anteriores, mesmo que desativadas ou que o sócio não faça mais parte do quadro societário) bem como indicar seu CNPJ (se não constar no contrato social).
2. Cópias (simples) dos extratos bancários da empresa dos últimos 12 meses.
3. Cópias (simples) dos documentos dos sócios (RG/CPF/Comprovante de residência), Currículo Vitae e, para sócios com mais de 19 anos, certidões negativas de Protestos, Receita Federal, dos Foros Federais, Estaduais, Trabalhista e Criminal, dos locais aonde residiu nos últimos 5 (cinco) anos.

E os documentos abaixo para empresas que tenham mais de 1 (um) ano de existência:

4. Cópias (simples) de todas declarações (DIPJ, DIRF, DCTF, GIAs, etc) entregues pela empresa nos últimos 5 anos.

5. Certidões negativas da Receita Federal, INSS, FGTS, Estadual, Municipal e dos Foros Federais, Estaduais e Trabalhista (obs.: caso alguma certidão não possa ser emitida, anexar extrato com apontamentos de pendências e esclarecimentos que se façam necessários). A seguir estão listados alguns links de certidões que podem ser encontradas online gratuitamente¹:

- i. Justiça Federal - <http://www.jfsp.jus.br/certidoes-emissaoonline/>
- ii. Certidões de protestos (para São Paulo) - <http://www.protesto.com.br/index.php?>
- iii. Certidão da Dívida Ativa do Estado - <http://www.dividaativa.pge.sp.gov.br/daic-web/inicio.do>
- iv. Certidão Negativa de Débitos junto a Receita Federal - <http://www.dataprev.gov.br/servicos/cnd1.htm>
- v. Certidão Negativa de Débitos e Tributos Imobiliários - <http://www.prefeitura.sp.gov.br/cidade/secretarias/financas/servicos/certidoes/>
- vi. Certidão da Justiça do Trabalho - <http://www.tst.jus.br/en/certidao>
- vii. Certidão Negativa de Débitos do FGTS - <https://www.sifge.caixa.gov.br/Cidadao/Crf/FgeCfSCriteriosPesquisa.asp>

Obs.: Conforme respostas deste questionário e/ou análise do mesmo poderão ser solicitadas informações/documentos adicionais.

¹ Atenção! Algumas certidões têm prazo de validade, por isso é importante ter em mente a estimativa de quando será o fechamento ao retirar as certidões.

[Inserir cap table – pré investimento]

Preencher respostas abaixo de cada questão:

1. Os sócios possuíram e/ou possuem participações em outras empresas? Em sim, relacionar as mesmas (sócio, %, empresa, CNPJ, data de entrada/saída)
2. A empresa e/ou seus sócios e/ou outras empresas (incluindo anteriores) possuem passivos (dívidas/débitos)? Em sim, relacionar as mesmas (devedor, credor, origem do débito, valor)
3. Os sócios já tiveram participação em empresa que tenha entrado em falência/recuperação judicial/concordata? Em sim, relacionar as mesmas (empresa, situação, data)
4. Existe algum débito/crédito/mútuo entre a empresa e seus sócios ou terceiros? Em sim, relacionar (devedor/credor, valor, data, prazo)
5. Anexar planilha com o valor do faturamento mensal da empresa nos últimos 12 meses? (Relacionar mês-a-mês)
6. Quantos prestadores de serviço e/ou funcionários a empresa tem atualmente e quantos já teve contratados? Informar qual regime de contratação (CLT, PJ, cooperado, informal, etc.), e função/cargo.
7. A empresa e/ou os sócios foram e/ou são réus em alguma ação judicial? Em sim, relacione (no. processo, vara, autor, objeto, data, valor, situação atual)
8. A empresa e/ou os sócios foram e/ou são autores em alguma ação judicial? Em sim, relacione (no. processo, vara, réu, objeto, data, valor, situação atual)
9. A empresa possui algum depósito de marca e/ou patente no INPI ou em qq. órgão internacional equivalente? Em sim, relacionar (marca/patente, data do depósito, situação)
10. É de conhecimento da empresa e/ou dos sócios quaisquer possíveis (mesmo que remotas) violações legais e/ou de direitos de terceiros até o presente momento? Em sim, relacionar as mesmas. (eventuais passivos que apareçam futuramente referentes até o momento atual que não sejam discriminados, serão de exclusiva responsabilidade dos sócios atuais).
11. Relacionar todos os contratos vigentes que a empresa tenha com terceiros, incluindo acordos societários, opções de compra e venda, etc. (nome das partes, data, prazo, valor, objeto):
12. Além dos contratos relacionados no item anterior a empresa e/ou seus sócios tem algum compromisso/promessa (verbal e/ou escrito) perante terceiros que possa representar ônus para a mesma? Em sim, relacionar (nome da parte, objeto do compromisso, valor estimado, condições)
13. Relacionar todos ativos (intangíveis e tangíveis) que a empresa possui atualmente:

14. Relacionar as principais despesas (fixas e variáveis) mensais que a empresa tem atualmente:
15. Relacionar as principais receitas (fixas e variáveis) mensais que a empresa tem atualmente:
16. Relacione os bancos/agência/no. conta corrente da empresa:
17. Relacione os principais fornecedores (que tenham representado no total 90% das despesas dos últimos 12 meses) (razão social, CNPJ, valor total fornecido nos últimos 12 meses).
18. Relacione os principais clientes (que tenham representado no total 90% das receitas dos últimos 12 meses) (razão social, CNPJ, valor total faturado nos últimos 12 meses).
19. A empresa tem contratos com empresas ligadas ao governo ou partidos políticos? (se sim, listar)

Declaramos sob as penas da lei que todas informações prestadas acima são verdadeiras.

_____, ____ de _____ de _____

Pela Empresa: _____

Sócios:

Nome:

Nome:

Nome:

Nome: