



Reunião Anual 08/12/2017

Venture Capital | Tecnologia | Brasil

Disclaimer



Esse material combina informações gerenciais e contábeis da Ideiasnet S.A. e suas empresas investidas, para uma melhor compreensão do desempenho da Companhia no período. Esse relatório foi elaborado internamente e não substitui o formulário de referência arquivado pela Companhia na CVM e na B3 e disponível em seu website.

A Ideiasnet apresenta neste relatório dois tipos de resultados: (i) Resultados Gerenciais do Portfolio, e (ii) Resultados Contábeis Consolidados.

- i. Os Resultados Gerenciais do Portfolio representam os resultados das empresas investidas do portfolio nas proporções da participação com o objetivo de refletir a sua participação nas empresas do portfolio. Os resultados da gestora (Ideiasnet S.A.) e dos fundos (Ideiasnet FIP I, Ideiasnet FIP II e Ideiasnet FIP III) são excluídos. Tais resultados são gerenciais e, portanto, não auditados.*
- ii. Os Resultados Contábeis Consolidados refletem as demonstrações financeiras auditadas pelos auditores independentes da Companhia, contidas nos relatórios DFP e ITR arquivados na CVM e na B3 e disponíveis no website da Ideiasnet. As demonstrações financeiras foram preparadas conforme o International Financial Reporting Standards (IFRS) e as práticas contábeis adotadas no Brasil (Brazilian GAAP).*

Os ativos dos fundos Ideiasnet FIP I, Ideiasnet FIP II e Ideiasnet FIP III são avaliados ao valor de mercado, também conhecido como Fair Value ou Net Asset Value (NAV), baseado em metodologias de fluxo de caixa descontado e análises de múltiplos de empresas comparáveis. O administrador dos fundos realiza reavaliações dos ativos da carteira dos fundos periodicamente conforme os regulamentos e as normas aplicáveis aos fundos de investimentos.

Esta apresentação poderá conter certas declarações e tendências referentes ao futuro que não são resultados financeiros realizados, nem informação histórica. Tais declarações e tendências estão sujeitas a riscos e incertezas, sendo que os resultados futuros poderão diferir materialmente daqueles projetados. Muitos desses riscos e incertezas relacionam-se a fatores que estão além da capacidade da Ideiasnet em controlar ou estimar, como as condições de mercado, as flutuações de moeda, o comportamento de outros participantes do mercado, as ações de órgãos reguladores, a habilidade da Companhia de continuar a obter financiamentos, as mudanças no contexto político e social em que a Ideiasnet opera ou em tendências ou condições econômicas, incluindo-se as flutuações de inflação e as alterações na confiança do consumidor, em bases global, nacional ou regional. Os leitores são advertidos a não confiarem plenamente nessas declarações e tendências. A Ideiasnet não tem obrigação de publicar qualquer revisão dessas declarações e tendências que devam refletir novos eventos ou circunstâncias após a publicação deste relatório.

Todos os valores estão apresentados em milhões de R\$, exceto quando mencionado o contrário.

Ideiasnet – portfolio de investidas



Ideiasnet FIP III

Padtec



Principais acontecimentos em 2017



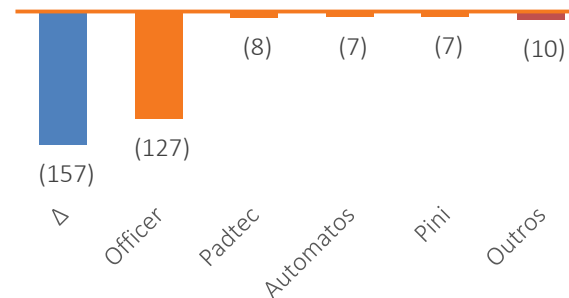
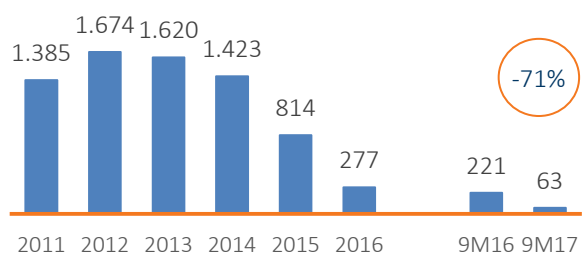
- Officer e Tectotal: vendidas em dezembro/16 e fevereiro/17, respectivamente.
- Automatos e Pini: RCA realizada em março/16 deliberou que a Companhia reduzisse a alocação de recursos nestas controladas, por meio do desinvestimento ou do gradativo encerramento de suas operações. Empresas vendidas em maio/17.
- Ideiasnet FIP II: incorporado pelo Ideiasnet FIP III em março/17.
- Junho/17: Ideiasnet FIP III adquiriu a participação do cotista Paul Capital no Ideiasnet FIP I.
- Ideiasnet FIP I: incorporado pelo Ideiasnet FIP III em julho/17.
- Ideiasnet FIP III: em fase de desinvestimento com apenas duas empresas operacionais.

- Resultados consolidados da Ideiasnet em 2017 representam primordialmente os resultados da controladora, seus fundos e suas *holdings* de participação.

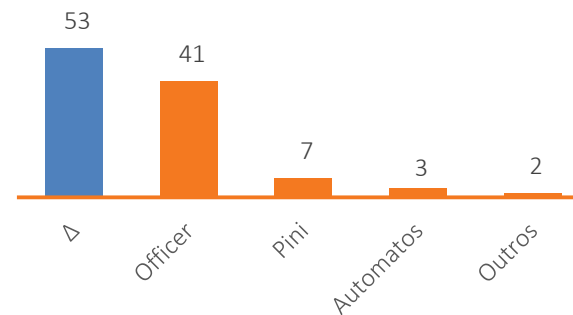
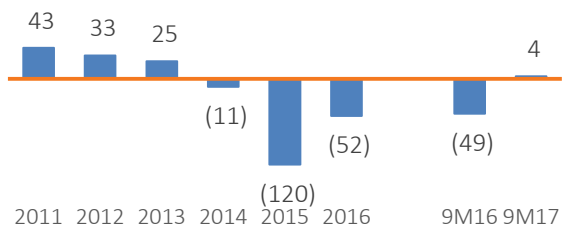
Destaques Financeiros do Ano

Resultados Gerenciais do Portfolio (não inclui o resultado da Ideiasnet S.A. e dos Fundos)

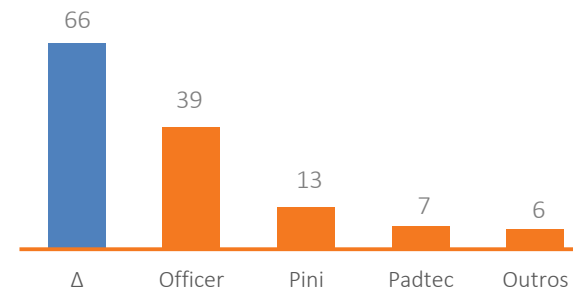
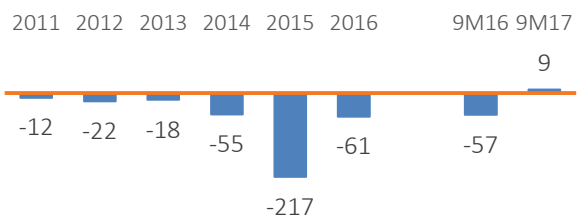
Receita Líquida do Portfolio



EBITDA do Portfolio



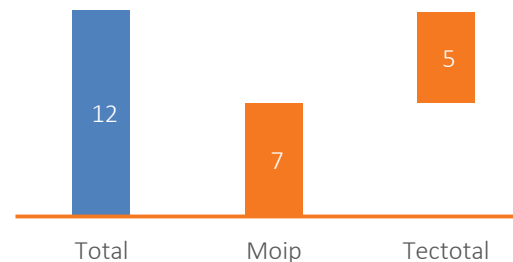
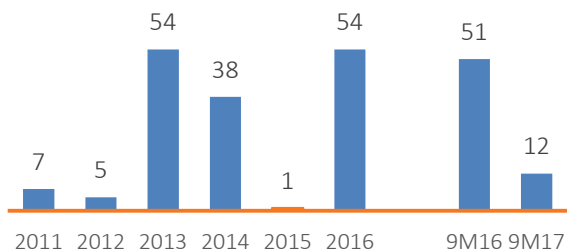
Resultado Líquido do Portfolio antes de Desinvestimentos



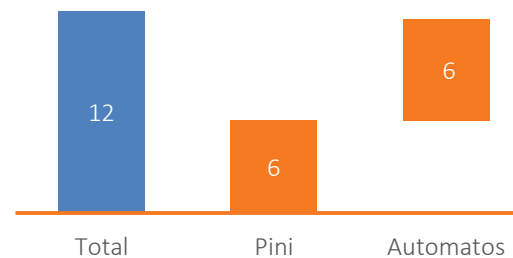
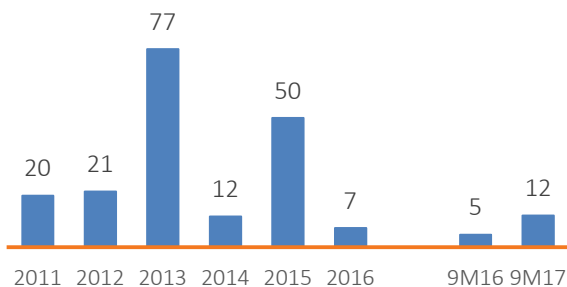
Destques Financeiros do Ano

Resultados Gerenciais do Portfolio (n3o inclui o resultado da Ideiasnet S.A. e os Fundos)

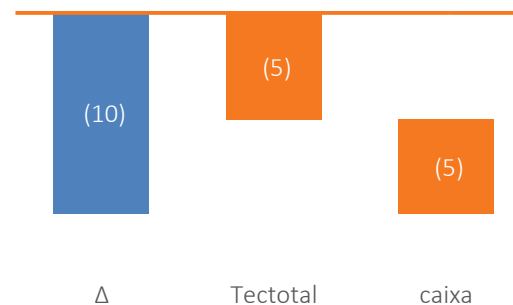
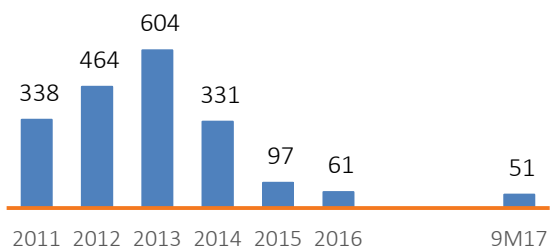
Ganho de Desinvestimentos



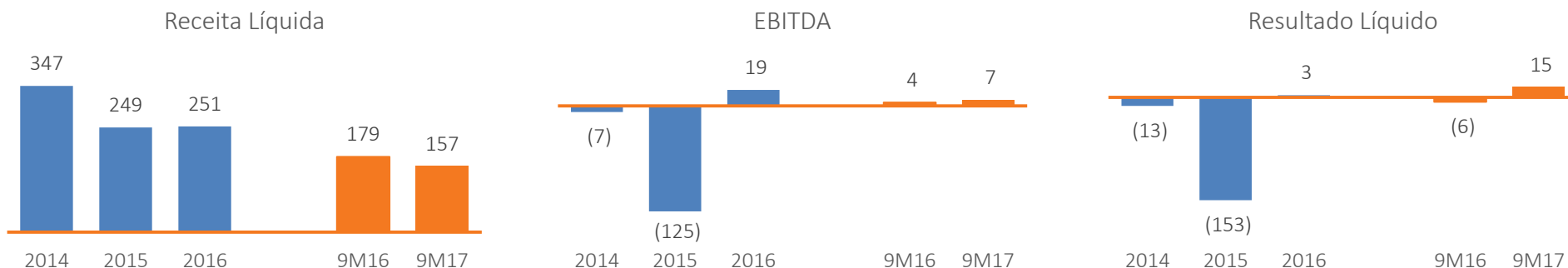
Investimentos



Assets Under Management (AUM)



- Após o intenso processo de reestruturação pelo qual a Padtec passou em 2015, os efeitos positivos das medidas tomadas foram percebidos no ano 2016 e consolidados ao longo de 2017, com uma significativa melhora nos resultados operacionais e na necessidade de capital de giro, a despeito do menor patamar de faturamento líquido, e redução do endividamento financeiro.
- Ao longo de 2017 foram cumpridas com sucesso e dentro do cronograma as etapas previstas do projeto “Cabo Júnior” para fornecimento ao Google de equipamentos de transmissão óptica, gerenciamento e implantação da rede submarina de alta velocidade para interligação entre Rio de Janeiro e São Paulo.
- Com o surgimento de indícios de recuperação da atividade econômica em diversos setores da economia brasileira nos últimos meses, o que deve permitir a volta dos investimentos pelas grandes operadoras de telefonia, a Padtec terá como desafio a elevação do seu faturamento no ano de 2018.

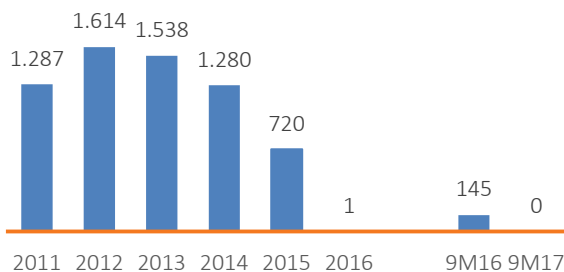


Resultados Contábeis Consolidados

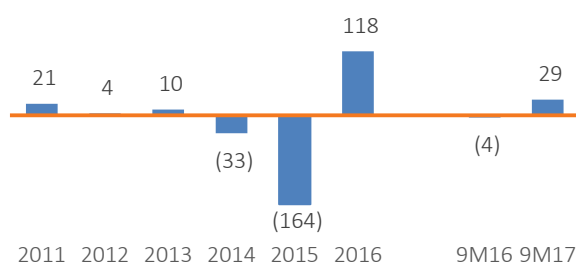


Consolida resultados da Ideiasnet, Fundos e empresas com participação de controle (>50%)

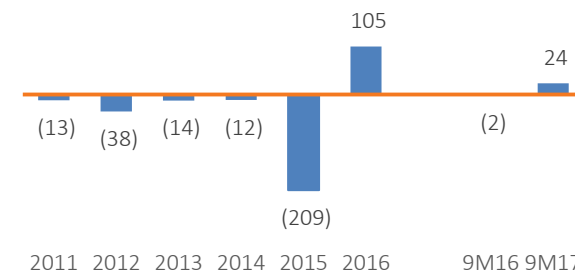
Receita Líquida



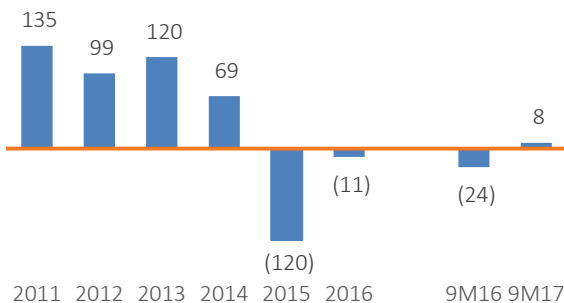
EBITDA



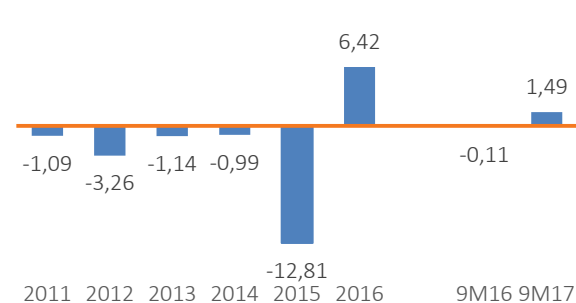
Resultado Líquido



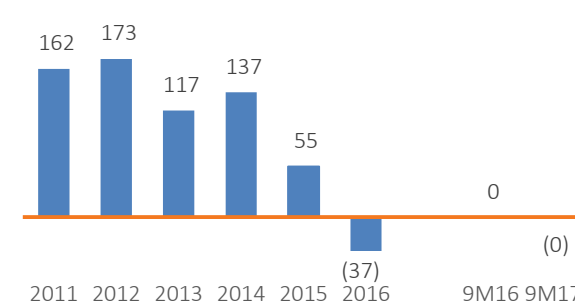
Patrimônio Líquido



Resultado Líquido (R\$ por Ação)



Endividamento Líquido



Reestruturação Societária



Deliberações da RCA realizada em setembro/2017:

- Discussões sobre a constituição de um novo fundo de investimento voltado a projetos de infraestrutura em tecnologia.

- Busca por alternativas visando a diminuição de custos e simplificação da estrutura da Ideiasnet, podendo incluir fechamento de capital da Companhia, migração para o segmento de listagem tradicional da B3, terceirização das atividades de gestão, entre outras.
 - Elevados custos regulatórios e operacionais se comparados com seu patrimônio, além de passivos tributários e contingências trabalhistas relevantes;
 - Complexidade de manutenção de estrutura de companhia de capital aberto não é compatível com a estrutura necessária para a gestão de um portfolio de investimentos de menos de R\$ 50 milhões em fase de desinvestimento;
 - Gastos anuais da ordem de R\$ 2,5 milhões resultantes desta estrutura não se traduzem em benefícios para a Companhia ou seus acionistas.