

Radix Engenharia e Desenvolvimento de Software S.A.

Balço patrimonial em 31/12/2016 e 2015 (Em milhares de reais)					Demonstraço de resultado - Exercícios findos em 31/12/2016 e 2015 (Em milhares de reais)					Demonstraço dos Fluxos de Caixa em 31/12/2016 e 2015 (Em milhares de reais)							
		Controladora		Consolidado				Controladora		Consolidado				Controladora		Consolidado	
	Nota	2016	2015	2016	2015		Nota	2016	2015	2016	2015		Nota	2016	2015	2016	2015
Ativo		45.031	34.208	47.012	35.375	Receita operacional líquida	17	55.629	58.573	57.486	59.920	Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Circulante		33.231	23.920	35.273	25.000	Custos das vendas e dos serviços prestados	18,1	(39.412)	(38.654)	(40.337)	(39.429)	Prejuízo do exercício anterior do Grupo CSL	(29.672)	(15.782)	(29.672)	(15.782)	
Caixa e equivalentes de caixa	6	744	764	1.666	1.427	Prejuízo bruto		16.217	19.919	17.249	20.491	Depreciações		276	291	302	294
Títulos e valores mobiliários	7	1.073	958	1.073	958	Receitas (despesas) operacionais						Amortizações		3.290	2.611	3.290	2.611
Outros ativos financeiros a receber	8	27.007	16.008	28.535	16.620	Despesas com vendas	18,2	(440)	(507)	(794)	(677)	Resultado de participações societárias		5.083	847	-	-
Estoque		223	21	223	21	Despesas gerais e administrativas	18,2	(34.855)	(22.509)	(40.565)	(23.737)	Provisão para créditos de liquidação duvidosa		47	105	47	105
Adiantamentos a fornecedores		169	115	169	115	Outras receitas operacionais, líquidas	18,2	36	1.003	1.004		Prejuízo de juros e variação cambial		87	407	-	-
Outras contas a receber	9	3.311	2.973	3.303	2.973	Prejuízo operacional	18	(19.042)	(2.093)	(2.094)	(2.919)	Liquidação		5.263	1.279	5.263	1.183
Não circulante		11.880	12.318	11.880	12.446	Equivalência patrimonial		0	(5.083)	(847)		(15.713)	(654)	(20.770)	1.594	(1.594)	
Impostos a recuperar	9	1.531	555	1.531	555	Outras receitas operacionais, líquidas		(5.547)	(2.647)	(5.598)	(2.968)	Variação nos ativos e passivos					
Outras contas a receber	10	465	465	465	465	Despesas financeiras	20	(5.738)	(3.339)	(5.893)	(3.360)	Contas a receber	(10,28)	(9.132)	(10.233)	(9.142)	
Imobilizado	11	1.731	2.049	1.888	2.514	Receitas financeiras	20	191	492	295	434	Estoque	(20,87)	(13)	(202)	(13)	
Intangível	12	1.733	3.354	1.763	3.354	Prejuízo do exercício	20	(29.672)	(15.782)	(29.672)	(15.782)	Adiantamentos a fornecedores	(20,87)	(13)	(202)	(13)	
Ativo não classificado		45.031	34.208	47.012	35.375	Demonstraço do resultado abrangente											
Circulante		16.770	13.938	17.446	13.807	Exercícios findos em 31/12/2016 e 2015 (Em milhares de reais)						Tributos a recuperar	(5,40)	(563)	(646)	(573)	
Fornecedores		1.190	1.976	1.198	2.079	Controladora						Depósitos judiciais	(1,82)	36	(2.222)	16	
Emprestimos	13	3.560	3.302	3.560	3.302	2016						Outros ativos	(7,86)	(348)	(881)	(342)	
Adiantamentos de clientes		397	259	397	259	2015						Fornecedores	138	10	138	10	
Encargos sociais e trabalhistas	14	8.323	6.083	8.075	6.198	Prejuízo do exercício		(29.672)	(15.782)	(29.672)	(15.782)	Adiantamentos de clientes	2.240	278	2.517	384	
Outras contas a pagar	15	3.260	1.726	3.260	1.726	Outros componentes do resultado abrangente		338	171	338	171	Encargos sociais e trabalhistas	1.473	(31)	1.442	(31)	
Não circulante		28.911	26.687	28.911	26.687	Total do resultado abrangente		(29.334)	(15.611)	(29.334)	(15.611)	Partes relacionadas a pagar		-	4.890	976	
Empréstimos	21	2.530	5.555	2.530	5.555	Exercícios findos em 31/12/2016 e 2015 (Em milhares de reais)						Outros passivos	(2,17)	(1.394)	466	(110)	
Tributos a recolher	21	4.058	4.119	4.058	4.119	Controladora						Pagamentos de juros de empréstimos	(3,48)	(347)	-	-	
Debitantes a pagar	21	13.825	10.997	13.825	10.997	2016						Pagamentos de juros de debêntures	(3,789)	(102)	(3.789)	(102)	
Outros ativos a descoberto	21	4.761	10	4.761	10	2015						Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(29,653)	(14.636)	(29,654)	(11,220)	
Patrimônio líquido		2.787	121	2.787	121	Prejuízo do exercício		(5.787)	(5.787)	(5.787)	(5.787)	Fluxo de caixa das atividades de investimentos					
Capital social		61.470	29.470	61.470	29.470	Saldo em 01/01/2015		29.470	(29.522)	29.470	(29.522)	Vendas e imobilizado		1.429	15	1.429	15
Ativo de conversão de investida no exterior		59.141	17.023	59.141	17.023	Ativo de conversão cambial		171	171	-	-	Títulos e valores mobiliários		(115)	(958)	(115)	(958)
Prejuízos acumulados		51.194	(29.522)	(59.194)	(29.522)	Prejuízo do exercício		(5.787)	(5.787)	(5.787)	(5.787)	Aquisição de imobilizado		(1.027)	(560)	(1.105)	(1.572)
					Saldo em 31/12/2015		29.470	(29.522)	29.470	(29.522)	Aquisição de intangível		(1,889)	(230)	(1,889)	(1,456)	
					Ativo de conversão		173	121	-	-	Aquisição de investimento						

Exercícios findos em 31/12/2016 e 2015 (Em milhares de reais)

[illegible][illegible][illegible]

Radix Engenharia e Desenvolvimento de Software S.A.

do com o crédito, não há alteração de crédito fora da política do Grupo e a Administração entende que as perdas decorrentes da inadimplência dessas contrapartes estão suportadas pelo provimento para crédito de liquidação duvidosa, o Risco de Liquidez, Aproveitamento de Fluxo de Caixa e Realização pelo Departamento Financeiro do Grupo. Este departamento monitora as provisões, continua das exigências de liquidez e realiza as análises de risco de crédito suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do controle de balanço patrimonial e, se aplicável, exigências externas ou legais – por exemplo, restrições de moeda. O excesso de caixa mantido pelo Grupo, além do saldo exigido para Administração do capital circulante, é investido em certificados de depósitos bancários de curto prazo. No encerramento do exercício de 2016, o Grupo mantinha aplicações de curto prazo (separação entre equívocos de liquidez e de balanço patrimonial) de R\$1,735 (2015: R\$1,735) que se espera gerem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez. Abaixo a seguir análise os passivos financeiros não derivativos de longo prazo do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Controladora	Consolidado
Menos Entre Menos Entre	Entre 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 2015 2016	Entre 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 2015 2016
Em 31/12/2016		
Empréstimos (i)	3.250	3.589
Fornecedores e outras obrigações	1.230	1.230
Em 31/12/2015		
Empréstimos (i)	2.028	2.138
Fornecedores e outras obrigações	1.230	1.230

(i) A parcela de vencimento em 12 meses aqui apresentada contempla a estimativa dos próximos juros a incorrer. Entretanto, no Balanço Patrimonial, no passivo circulante, está divulgada apenas o montante dos juros devidos até o dia 31 de dezembro de 2016. O Grupo mantém a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e beneficiários das outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital key que reduz esse custo. Paralelamente, a estrutura de capital do Grupo pode reverter a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. O capital é monitorado e administrado de acordo com a política de gerenciamento. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total à dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total aqui apresentado corresponde ao capital total, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Total de empréstimos (Nota 13)	6.390	8.722	6.390	8.857
Menos: caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários (Notas 6 e 7)	(1.817)	(1.722)	(2.738)	(2.385)
Dívida líquida	4.573	7.135	3.652	6.472
Total do patrimônio líquido	2.787	121	2.787	121
Total do capital	7.360	7.256	6.438	6.593
Índice de alavancagem financeira - %	62,13	98,33	56,71	98,18
O índice de alavancagem financeira registrou uma redução em relação a 2015, principalmente, por conta da redução da dívida líquida acompanhada pelo crescimento do Patrimônio Líquido (Nota 13).				
5. Instrumentos financeiros por categoria				

5. Instrumentos financeiros por categoria

	Empréstimos e recebíveis		Empréstimos e recebíveis	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Ativos				
Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	744	764	1.666	1.427
Títulos e valores mobiliários (Nota 7)	1.073	958	1.073	958
Contas a receber (Nota 8)	26.415	12.140	26.135	12.505
Partes relacionadas a receber (Nota 21)	622	4.066	622	4.066
Adiantamentos a fornecedores	169	115	169	115
Outras contas a receber	1.695	513	2.779	557
	30.718	18.556	32.444	19.627
Controladora				
Outros passivos financeiros				
Outros passivos financeiros				
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Passivos				
Fornecedores e outras contas a pagar	1.236	2.028	1.724	2.139
Empréstimos (Nota 13)	6.390	8.857	6.390	8.857
Partes relacionadas a pagar (Nota 21)	-	-	5.866	976
Adiantamentos de clientes	397	259	397	259
Debitantes (Nota 21)	13.825	10.937	13.825	10.937
	22.144	28.102	22.144	28.102

6. Caixa e equivalentes de caixa

	2016	2015	2016	2015
Recursos em espécie	82	376	1.004	1.039
Aplicações Financeiras compromissadas	662	388	662	388
	744	764	1.666	1.427

O Grupo aplica seus recursos disponíveis em operações compromissadas indexadas aos Certificados de Depósito Interfinanceiro (CDI), com remuneração média de 75% do CDI. 7. Títulos e valores mobiliários. Tratam-se de aplicações em CDB para garantia de contratos de empréstimos de Capital de Giro, com prazos de resgates superiores a 90 dias e remunerações de 85% e 87% do CDI. Em 31/12/2016 o montante referente aos títulos e valores mobiliários foi de R\$1,733 (R\$958 em 2015).

8. Contas a receber

	2016	2015	2016	2015
Contas a receber de clientes, não faturados (i)	19.817	12.814	19.256	12.682
Contas a receber de clientes, faturados	7.351	32	7.632	529
Menos: provisão para crédito de liquidação duvidosa	(753)	(706)	(753)	(706)
	26.415	12.140	26.135	12.505
Partes relacionadas (Nota 21)	622	4.066	622	4.066

As contas a receber de clientes não faturados são as provisões de receitas para clientes específicos comprovadas através de medições de horas de serviços já prestados.

As contas a receber de clientes e partes relacionadas são mantidas nas seguintes moedas:

contas a receber de clientes e partes relacionadas são mantidas nas seguintes moedas:				
	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Reais	27.790	16.912	27.729	16.912
Dólares americanos	-	-	281	365
	<u>27.790</u>	<u>16.912</u>	<u>27.510</u>	<u>17.277</u>
A seguir apresentamos o saldo de contas a receber por vencimentos:				

A vencer, não faturados

	2016	2015	2016	2015
A vencer, não faturados	19.817	12.814	19.256	12.682
	19.817	12.814	19.256	12.682
A vencer, faturados	4.428	3.215	4.696	3.712
Vencidas até 3 meses	2.485	173	2.498	173
Vencidas de três a seis meses	169	112	169	112
Vencidas acima de seis meses	891	598	891	598

Em 31/12/2016, as contas a receber de clientes faturados no valor de R\$3,245 (R\$389 em 2015) encontram-se em processo de liquidação. O provisionamento para perda é feito de forma individual para clientes que apresentem risco de crédito. As movimentações na provisão para perdas em contas a receber de clientes são as seguintes:

	2016	2015	2016	2015
Em 01 de janeiro	706	601	706	601
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	47	105	47	105
Em 31 de dezembro	753	706	753	706
9. Tributos a recuperar	Controladora	Consolidado		
	2016	2015	2016	2015
Ativo circulante	2.975	2.314	2.973	2.303

9. Tributos a recuperar

PIS e COFINS a recuperar	304	430	304	429
ICMS a recuperar	119	69	119	69
Demais impostos a recuperar	4	99	4	92
Ativo não circulante	<u>1.531</u>	<u>555</u>	<u>1.531</u>	<u>555</u>
INSS retido na fonte a compensar	1.531	555	1.531	555

10. Participação em controlada

	Radix US
2015 2016 2015 2016	2015 2016 2015 2016
a) Movimentação do investimento	
Investimento em 01/01/2015	320
Integralização de capital	340
Variação cambial	171
Resultado de equivalência patrimonial	(847)
Provisão para passivo a descoberto em 31/12/2015	(16)
Integralização de capital	338
Variação cambial	(5.083)
Resultado de equivalência patrimonial	(4.781)
Provisão para passivo a descoberto em 31/12/2016	

11. Imobilizado

Unidos, e tem como atividades serviços de engenharia, automação industrial e desenvolvimento de softwares. Segue abaixo o total dos ativos, passivos, patrimônios líquidos e resultados da investida em 31/12/2016 e 2015:				
	%	Ativos	Passivo descoberto	Prejuízo
31/12/2016: Radix US	100,00%	2.543	7.304	(4.761)
31/12/2015: Radix US	100,00%	1.308	1.324	(16)
				(847)

12. Intangível

	Equipamentos informáticos	maquinaria e ferramentas	Instalações e utensílios	Benfeitorias próprias de terceiros	Construções em andamento	Total
					Ou- tros	Imobilizado
Saldo em 1º/01/2015	788	52	212	199	-	1.251

13. Empréstimos

Depreciação	(205)	(6)	(24)	(54)	-	(2)	(291)
Saldo em 31/12/2015	1.701	50	236	226	105	91	2.409
Em 31/12/2015	2.080	62	281	330	105	93	2.951
Custo Depreciação	(272)	(12)	(15)	(104)	(2)	(54)	

14. Encargos sociais e trabalhistas

Líquido	1.701	50	236	226	105	91	2.409	17
Taxas anuais								liqu
de depreciação	20%	10%	10%	20%	-50%			
Saldo em 1º/01/2016	1.701	50	236	226	105	91	2.409	
Aquisição	981	25	3	-	-	18	1.027	Ve
Alienações e baixas	(1.429)	-	-	-	-	-	(1.429)	Pr
Depreciação	(189)	(7)	(24)	(49)	-	(9)	(376)	

15. Tributos a recolher

31/12/2016	<u>1.065</u>	<u>68</u>	<u>215</u>	<u>178</u>	<u>105</u>	<u>100</u>	<u>1.731</u>
Em 31/12/2016							
Custo	1.631	87	286	330	105	111	2.550
Depreciação acumulada							
Saldo contábil, líquido	<u>(566)</u>	<u>(19)</u>	<u>(71)</u>	<u>(152)</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>(819)</u>
	<u>1.065</u>	<u>68</u>	<u>215</u>	<u>178</u>	<u>105</u>	<u>100</u>	<u>1.731</u>

16. Provisão para passivo a descoberto em 31/12/2015

de depreciação	20%	10%	10%	20%	- 50%	
	Consolidado					
	Equi- pamen- tos de infor-	Máqui- nas, equi- pamen- tos de e ferra-	Insta- lações, móveis e uten-	Benfeito- rias em proprie- dade de	Con- sumos em anda-	Total Ou- Imobi-

17. Receita operacional, líquida

Em 31/12/2015	168	32	212	189			1.231
Aquisição	1.151	4	135	81	105	96	1.572
Alienações e baixas	-	-	(12)	-	-	(3)	(15)
Depreciação	(207)	(6)	(25)	(54)	-	(2)	(294)
Saldo em							
31/12/2015	<u>1.732</u>	<u>50</u>	<u>310</u>	<u>226</u>	<u>105</u>	<u>91</u>	<u>2.514</u>
Em 31/12/2015							

18. Custos e despesas por natureza

acumulada	(381)	(12)	(46)	(104)	-	(2)	(545)
Saldo contábil,							
líquido	1.732	50	310	226	105	91	2.514
Taxas anuais de							
depreciação	20%	10%	10%	20%	-	50%	
Saldo em 1º/01/2016	1.732	50	310	226	105	91	2.514
Saldo em 31/12/2016	1.732	50	310	226	105	91	2.514

19. Despesas de benefícios a empregados

Depreciação	(198)	(7)	(40)	(48)	-	(9)	(302)	Tr
Saldo em								To
31/12/2016	<u>1.118</u>	<u>68</u>	<u>319</u>	<u>178</u>	<u>105</u>	<u>100</u>	<u>1.888</u>	s
Em 31/12/2016								N
Custo	1.698	87	407	330	105	111	2.738	A
Depreciação								co
acumulada	(580)	(19)	(88)	(152)	-	(11)	(850)	26

20. Recotas e despesas financeiras

Líquido	1.118	68	319	178	105	100	1.888
Taxas anuais de depreciação	20%	10%	10%	20%	-	50%	
12. Intangível	Controladora e Consolidado						
	Gastos iniciais com projetos	software	Licen-ça de aplica-ções	Sistemas de pa-tes	Marcas e pa-tes	Total Intan-gível	

21. Transações com partes relacionadas

Aquisição	1.165	291	-	1.430
Amortização	-	(401)	(2.210)	-(2.611)
Saldo em 31/12/2015	1.165	1.534	6.653	2 9.354
Em 31/12/2015				
Custo	1.165	2.238	11.051	214.456
Amortização acumulada	-	(704)	(4.398)	-(5.102)
Saldo contábil, líquido	1.165	1.534	6.653	2 9.354

22. Seguros

Aquisições	968	921	-	- 1.889
Amortização	(464)	(616)	(2.210)	- (3.290)
Saldos em 31/12/2016	1.669	1.839	4.443	2 7.953
Em 31/12/2016				
Custo	2.133	3.159	11.051	2 16.345
Amortização acumulada	(464)	(1.320)	(6.608)	- (8.392)
Saldo líquido	1.669	1.839	4.443	2 7.953

23. Apólices

13. Empréstimos	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Circulante: Empréstimos	3.560	3.302	3.560	3.302
Não circulante: Empréstimos	2.830	5.555	2.830	5.555
	6.390	8.857	6.390	8.857

a) Características dos empréstimos. A Cia. possui empréstimo contratado em 15/05/2013 junto ao BNDES, na modalidade de Capital de Giro, no montante de R\$10.000.000,00, vincência

24. Encargos sociais e trabalhistas

de R\$9,058 (R\$14,478 em 2015). Adicionalmente a Cia, possui empréstimo na modalidade Cessão Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com taxa média de 13,65% aa, no montante de R\$863.903 em 31/12/2016 (R\$346.649 em 2015), b) Garantias e covenants, a Cia, forneceu as seguintes garantias e covenants, conforme 31/12/2016: "Garantia de empréstimos com aplicações financeiras em CDB, conforme Nota 7. c) Garantia no contrato do empréstimo do BNDES através da cessão fiduciária dos direitos creditórios do contrato celebrado em 05/09/2012, com o cliente Doris Enoc