





**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA DA  
ICLA CONSULTORIA S.A.  
CNPJ: 10.274.584/0001-47  
NIRE: 33.3.0028786-8  
("Companhia")**

**I. DATA, HORA E LOCAL:**

Assembleia realizada às 11 horas do dia 02 de abril de 2019, na sede da Companhia, na Praia de Botafogo nº 440, 6º andar, parte, Botafogo, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

**II. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:**

Dispensada a publicação do edital de convocação devido à presença da totalidade dos acionistas da Companhia, conforme assinaturas apostas no Livro de Presenças.

**III. MESA:**

Presidente: Luiz Eduardo Franco de Abreu  
Secretária: Samya Farias Chieza

**IV. ORDEM DO DIA:**

**EM AGO:**

1. Examinar, discutir e votar as contas dos administradores e as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, que se encontram depositadas na sede da Companhia; e
2. Fixar o montante da remuneração global anual dos Administradores da Companhia.

**EM AGE:**

1. Aprovar a destituição de Diretor; e
2. Aprovar eleição de Diretor.

**V. DELIBERAÇÕES ADOTADAS POR VOTAÇÃO UNÂNIME:**

**EM AGO:**

1. Foram aprovadas as contas dos Diretores consubstanciadas nas Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018, auditadas pela COOPERAUDI AUDITORES INDEPENDENTES; e
2. Foi aprovada a remuneração global anual para os administradores no limite de até R\$ 100.000,00 (cem mil reais).

**EM AGE:**

1. Aprovada a destituição do Diretor **ANTÔNIO JOSÉ DE LIMA**; e

2. Aprovada a eleição da Sra. **JULIA VASSALO MAIA DA COSTA**, brasileira, solteira, economista, inscrita no CPF/MF sob o nº 114.145.577-36, portadora da carteira de identidade nº 25726, expedida pela CORECON/RJ, endereço residencial na Rua Abade Ramos nº 107, apartamento 501, Jardim Botânico, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP: 22461-090, para o cargo de Diretora sem designação específica. O prazo de mandato da Diretora ora eleita será até a posse da nova Diretoria, a ser eleita na Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada na mesma data da Assembleia Geral Ordinária de 2020.

**VI. ANEXOS:**

Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 (“**Anexo I**”) e Declaração (“**Anexo II**”) da Diretora ora eleita de que não possui qualquer impeditivo para exercer tal cargo, que ficam fazendo parte integrante e inseparável da presente ata para todos os fins de direito, ressalvado que, em razão desta ata ser lavrada em forma de sumário, os anexos não serão objeto de publicação.

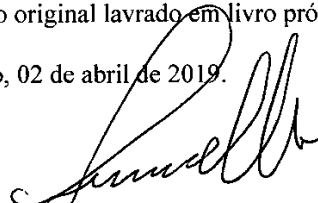
**VII. ENCERRAMENTO:**

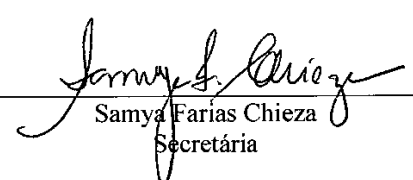
Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada, lavrando-se a ata no livro próprio, que depois de lida e aprovada, foi assinada por todos os acionistas presentes.

**VIII. ASSINADO: NPF CONSULTORIA EM SECURITIZAÇÃO LTDA.**


Confere com o original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 02 de abril de 2019.

  
\_\_\_\_\_  
Luiz Eduardo Franco de Abreu  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Samya Farias Chieza  
Secretária

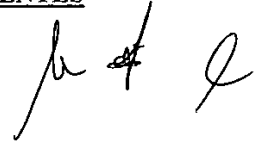
Acionista Presente:

  
NPF CONSULTORIA EM SECURITIZAÇÃO LTDA.

ANEXO I  
DA ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA  
DE 02 DE ABRIL DE 2019

ICLA CONSULTORIA S.A.  
CNPJ: 10.274.584/0001-47  
NIRE: 33.3.0028786-8  
("Companhia")

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE  
DEZEMBRO DE 2018 E PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES



Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro

Empresa: ICLA CONSULTORIA S.A

NIRE: 333.0028786-8 Protocolo: 00-2019/251031-2 Data do protocolo: 30/04/2019

CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 02/05/2019 SOB O NÚMERO 00003597154 e demais constantes do termo de autenticação.

Autenticação: 62CF5AC638EC1CB4EA28CC390DBC0BEC0439B22AB8D621877F1359106ADE2507

Para validar o documento acesse <http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital>, informe o nº de protocolo. Pag. 5/26



**ICLA CONSULTORIA S.A.**

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro

Empresa: ICLA CONSULTORIA S.A

NIRE: 333.0028786-8 Protocolo: 00-2019/251031-2 Data do protocolo: 30/04/2019

CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 02/05/2019 SOB O NÚMERO 00003597154 e demais constantes do termo de autenticação.

Autenticação: 62CF5AC638EC1CB4EA28CC390DBC0BEC0439B22AB8D621877F1359106ADE2507

Para validar o documento acesse <http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital>, informe o nº de protocolo. Pag. 6/26



**ICLA CONSULTORIA S.A.**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

**Conteúdo**

**Relatório da Administração**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações dos resultados**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**



Página 2 de 19

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro

Empresa: ICLA CONSULTORIA S.A

NIRE: 333.0028786-8 Protocolo: 00-2019/251031-2 Data do protocolo: 30/04/2019

CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 02/05/2019 SOB O NÚMERO 00003597154 e demais constantes do termo de autenticação.

Autenticação: 62CF5AC638EC1CB4EA28CC390DBC0BEC0439B22AB8D621877F1359106ADE2507

Para validar o documento acesse <http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital>, informe o nº de protocolo. Pag. 7/26



**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

À  
Diretoria da

**ICLA CONSULTORIA S/A**

Rio de Janeiro - RJ

**Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da ICLA CONSULTORIA S/A, que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2018, e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da ICLA CONSULTORIA S/A em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e Comissão de Valores Mobiliários.

**Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**Ênfase**

**Incerteza relevante relacionada a continuidade operacional**

As demonstrações contábeis mencionadas no primeiro parágrafo foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios. Contudo, a ICLA CONSULTORIA S/A apresenta prejuízos acumulados no montante de R\$16.534 Mil, até 31/12/2018, fator que suscita dúvidas quanto à sua continuidade operacional.

**Outros Assuntos**

As demonstrações financeiras da ICLA CONSULTORIA S/A encerradas em 31 de dezembro de 2017, apresentadas para efeito de comparabilidade, foram auditadas por outros auditores, que emitiram relatório de opinião datado de 09 de maio de 2018 sem ressalvas.

**Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da entidade é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração.

Página 3 de 19

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

#### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

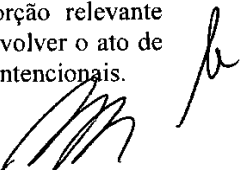
Os responsáveis pela governança da entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

#### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



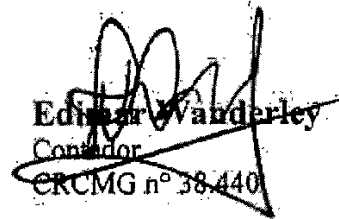
Página 4 de 19



- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 15 de fevereiro de 2019.

**Cooperaudi**  
**Auditores Independentes**  
CRCMG nº 6.906

  
Edimar Wanderley  
Contador  
CRCMG nº 38.440

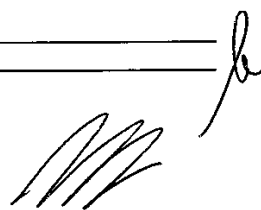
  


# ICLA CONSULTORIA S/A

## Balancos patrimoniais Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2018	2017		Nota explicativa	2018	2017
Circulante		946	3.846	Circulante		871	1.287
Caixa e equivalente de caixa	4	11	11	Outras obrigações	8	871	1.287
Outros Créditos	6	935	3.835	Fiscais e previdenciárias		267	757
Serviços prestados a receber		176	1.018	Diversas		604	530
Outras rendas		257	366	Exigível a longo prazo		1.977	106
Provisão para perda		(172)	(490)	Outras obrigações		1.977	106
Diversos		670	2.889	Débitos com partes relacionadas	9	1.820	-
Créditos com partes relacionadas	9	4	52	Provisão para passivos contingentes	10	157	106
Não Circulante		2.031	294	Patrimônio líquido	11	129	2.747
Realizável a longo prazo		1.862	-	Capital social		16.663	14.913
Titulos e valores mobiliários				Prejuízos acumulados		(16.534)	(12.166)
Cédula de crédito bancário	5	1.862	-				
Imobilizado	7	159	275				
Outras imobilizações de uso		1.462	1.461				
( - ) Depreciações acumuladas		(1.303)	(1.186)				
Intangível	7	10	19				
Ativos intangíveis		164	164				
( - ) Amortizações acumuladas		(154)	(145)				
<b>Total do ativo</b>		<b>2.977</b>	<b>4.140</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>2.977</b>	<b>4.140</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



# ICLA CONSULTORIA S/A

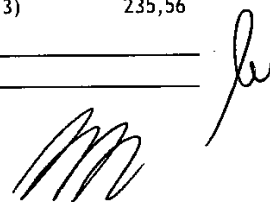
## Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro e 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto pelo lucro/(prejuízo) líquido por ação)

	Nota explicativa	2018	2017
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		17	-
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez		-	-
Resultado de operações com títulos de valores mobiliários		17	-
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		-	-
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>			
Receitas de prestação de serviços	14	831	4.900
Despesas de pessoal	15	(1.780)	(1.232)
Outras despesas administrativas	16	(2.838)	(2.531)
Despesas tributárias	17	(98)	(867)
Provisão/Reversão para crédito de liquidação duvidosa		(358)	3.061
Outras despesas/receitas operacionais	18	(142)	1.620
<b>Resultado operacional</b>		<b>(4.385)</b>	<b>4.951</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>(4.385)</b>	<b>4.951</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	19	-	535
Provisão para imposto de renda valores correntes		-	(49)
Provisão para imposto de renda valores diferidos		-	339
Provisão para contribuição social valores correntes		-	(26)
Provisão para contribuição social valores diferidos		-	271
<b>Resultado do semestre/exercício</b>		<b>(4.368)</b>	<b>5.486</b>
Quantidade de ações em circulação		23.221.835	23.221.835
(Prejuízo) por lote de mil ações R\$		(188,13)	235,56

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Página 7 de 19

## ICLA CONSULTORIA S/A

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro e 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

	Capital Social	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2017	12.913	(17.652)	(4.739)
Aumento de capital	2.000	-	2.000
Lucro líquido do exercício	-	5.486	5.486
Saldos em 31 de dezembro de 2017	14.913	(12.166)	2.747
Mutações do exercício	2.000	5.486	7.486
Saldos em 1º de janeiro de 2018	14.913	(12.166)	2.747
Aumento de Capital	1.750	-	1.750
Prejuízo do exercício	-	(4.368)	(4.368)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	16.663	(16.534)	129
Mutações do exercício	-	(4.368)	(4.368)

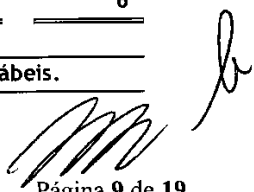
As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

## ICLA CONSULTORIA S/A

### Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro e 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

	2018	2017
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
(Prejuízo) líquido do semestre/exercícios	(4.368)	5.486
Ajutado por:		
Depreciação e amortização	126	199
Provisão para passivos contingentes	51	(1.518)
Provisão para perdas	(358)	(3.061)
<b>(Prejuízo) líquido ajustados</b>	<b>(4.549)</b>	<b>1.106</b>
<b>(Aumento) / redução aos ativos operacionais</b>	<b>1.396</b>	<b>2.381</b>
Títulos e valores mobiliários	(1.862)	
Outros créditos	3.258	2.381
<b>Aumento / (redução) aos passivos operacionais</b>	<b>1.404</b>	<b>(3.475)</b>
Outras obrigações	1.404	(3.475)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais</b>	<b>(1.749)</b>	<b>12</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de ativo fixo	(1)	(6)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>	<b>(1)</b>	<b>(6)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Aumento de Capital	1.750	-
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento</b>	<b>1.750</b>	<b>-</b>
<b>(Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	11	5
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	11	11
<b>(Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

  
Página 9 de 19

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)**

---

**1. Contexto Operacional**

A ICLA Consultoria S.A. foi constituída em 23 de junho de 2008.

A ICLA tem por objeto social a prestação de serviços de consultoria empresarial e participação de outras sociedades como acionista ou quotista.

Com o cancelamento do registro da Companhia perante a Comissão de Valores Mobiliários como Administradora Plena, foi aprovada alteração do objeto social e da denominação da Companhia de ICLA Trust Serviços Financeiros S.A. para ICLA Consultoria S.A., conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 14 de dezembro de 2018.

Com relação a ênfase exposta nas DFs de Dez-2017, no âmbito da “Operação Gatekeepers”, a ICLA vem esclarecer que os executivos mencionados estão sendo assessorados e respondendo a todas as demandas aos órgãos competentes. Enfatizamos que a Administração e Gestão do FIP CMB já não está no Grupo desde 26.12.2017. Ademais, com base na opinião de nossos assessores jurídicos, não temos evidências de quaisquer riscos de envolvimento de nossa empresa, nem das demais entidades a nós ligadas, como alvo da citada operação, não existindo, até a presente data, sequer algum procedimento restritivo contra as mesmas, limitando-se o escopo da investigação a outras empresas não ligadas a nosso Grupo.

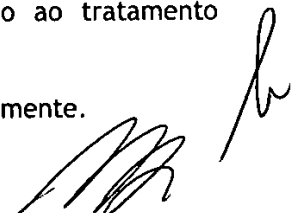
**2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis requerem o uso de certas estimativas contábeis por parte da Administração da Companhia. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações e a avaliação dos ativos financeiros a valor justo.

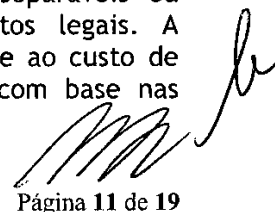
A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas, pelo menos, anualmente.



**3. Principais práticas contábeis adotadas**

- a) Moeda funcional: As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais (R\$). O Real é a moeda funcional.
- b) Caixa e equivalentes de caixa: Inclui o numerário disponível em caixa, saldos positivos em conta movimento, investimentos financeiros de curto prazo, sem vencimento ou com vencimentos originais inferiores a 90 dias a contar da data de contratação ou aquisição, com risco insignificante de alteração de seu valor de mercado.
- c) Títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias: I - títulos para negociação; II - títulos disponíveis para venda; e III - títulos mantidos até o vencimento. Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria I são ajustados pelo valor de mercado, sendo estes ajustes com contrapartida em conta de resultado, e os classificados na categoria II são registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, em contrapartida do resultado e avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários. Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria III são avaliados pelo respectivo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos auferidos, reconhecidos em conta de resultado.
- d) Os ativos circulante e realizável a longo prazo são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata dia) e cambiais auferidos, deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisões para perdas.
- e) O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços ou, ainda, com base no preço determinado para outros investimentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira destes ativos e passivos, os resultados poderão ser diferentes das estimativas.
- f) Imobilizado de uso: É registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear, utilizando as taxas demonstradas na nota explicativa nº 6.
- g) Intangível: Os ativos intangíveis são bens incorpóreos, separáveis ou resultantes de direitos contratuais ou de outros direitos legais. A Companhia possui registrado os direitos de uso de software ao custo de aquisição deduzido dos valores amortizáveis, calculados com base nas taxas informadas na nota explicativa nº 6.



Página 11 de 19

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)

---

- h) Outros ativos e passivos circulantes: São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes respectivamente.
- i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:
- Contingências ativas - Não são reconhecidas nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
  - Contingências passivas - São reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação;
  - Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, registrado contabilmente.
- j) Provisão para imposto de renda e contribuição social: A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual e a provisão para contribuição social à alíquota de 15%, conforme legislação em vigor.
- A Lei nº 13.169 de 06/10/2015, publicada em 7 de outubro de 2015, alterou o art.3º da Lei 7.689, de 15 de agosto de 1988 para majorar a alíquota da Contribuição Social, para 20%, para o período de 01 de setembro de 2015 até 31 de dezembro de 2018.
- k) O lucro/prejuízo por ação é calculado com base na quantidade de ações em circulação na data do balanço.
- l) Ajuste do valor recuperável: Semestralmente, com base em análise da Administração, se o valor de contabilização dos ativos não financeiros exceder o seu valor recuperável é reconhecido uma perda de recuperação de ativos no resultado do semestre.

**ICLA CONSULTORIA S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)**

m) Apuração do resultado: O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

Disponibilidades	2018	2017
Caixa	10	9
Bancos conta movimento	1	2
	<b>11</b>	<b>11</b>

**5. Títulos e valores Mobiliários**

	Custo	Quantidade	Vencimento	2018 Mercado
Para negociação				
Carteira Própria				
Cédula de Crédito Bancário	600	1,00	20/08/2021	608
Cédula de Crédito Bancário	624	1,00	29/08/2021	633
Cédula de Crédito Bancário	621	1,00	08/11/2021	621
<b>Total</b>	<b>1.845</b>	<b>3,00</b>		<b>1.862</b>

**6. Outros créditos**

	2018	2017
Rendas a receber		
. Serviços prestados a receber (a)	176	1.018
. Outras rendas (b)	257	366
. Provisão para perda	(172)	(490)
	<b>261</b>	<b>894</b>
Diversos		
. Adiantamentos (c)	-	281
. Impostos a compensar	311	293
. Devedores por depósito em garantia (d)	157	106
. Valor referente a cheque a compensar (e)	-	2.000
. Devedores diversos	206	261
	<b>674</b>	<b>2.941</b>
	<b>935</b>	<b>3.835</b>

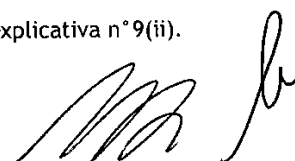
a) Os serviços prestados a receber referem-se à taxa de administração de fundos e serviços de assessoria e assistência técnica para o mercado de capitais.

b) Outras rendas referem-se a adiantamentos de despesas dos fundos administrados pela Icla.

c) Os valores de adiantamentos referem-se basicamente a adiantamentos de férias, salários e 13º salário dos colaboradores.

d) Referem-se a bloqueios judiciais atrelados ao processo mencionado na nota explicativa nº 9(ii).

e) Refere-se a cheque recebido compensado em 10 de janeiro de 2018.



**ICLA CONSULTORIA S.A.**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)**

**7. Imobilizado de uso e Intangível**

Descrição	Taxa de depreciação	Saldo líquido em 2017	Adições	Baixas	Depreciação/amortização do exercício	Saldo líquido em 2018
Instalações	10%	9			(4)	5
Móveis e equipamento de uso	10%	124			(26)	98
Sistema de comunicação	20%	28			(13)	15
Sistema de processamento de dados	20%	114	1		(74)	41
Software	20%	19			(9)	10
<b>Total</b>		<b>294</b>	<b>1</b>		<b>(126)</b>	<b>169</b>

Descrição	Taxa de depreciação	Saldo líquido em 2016	Adições	Baixas	Depreciação/amortização do exercício	Saldo líquido em 2017
Instalações	10%	13			(4)	9
Móveis e equipamento de uso	10%	150			(26)	124
Sistema de comunicação	20%	82			(54)	28
Sistema de processamento de dados	20%	210	6		(102)	114
Software	20%	32			(13)	19
<b>Total</b>		<b>487</b>	<b>6</b>		<b>(199)</b>	<b>294</b>

**8. Outras obrigações - Circulante**

	2018	2017
<b>Fiscais e previdenciárias</b>		
. IRPJ e CSLL	-	75
. ISS Parcelamento (a)	102	172
. INSS Parcelamento	51	66
. Impostos sobre contribuições e salários	102	55
. ISS	-	72
. PIS e COFINS	-	309
. Outros	12	8
	<b>267</b>	<b>757</b>
<b>Diversos</b>		
. Despesa de pessoal	39	61
. Valores a pagar (b)	565	469
	<b>604</b>	<b>530</b>
	<b>871</b>	<b>1.287</b>

(a) Referem-se a parcelamentos ordinários junto à Receita Federal do Brasil dos montantes em aberto, cujos pagamentos tiveram início em 31 de março de 2016.

(b) Referem-se, substancialmente, a taxa da CVM, honorários advocatícios e serviços de consultoria e assessoria empresarial.

**ICLA CONSULTORIA S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)****9. Transações com partes relacionadas.**

	Grau de relação	2018	2017
<b>Outras Créditos - Devedores Diversos</b>			
Positiva Corretora de T.V.M S.A.	Conglomerado Econômico	4	52
<b>Outras Obrigações - Conta Corrente</b>			
. NPF Consultoria em Securitização LTDA	Controladora	1.820	-

(a) O montante refere-se ao conta corrente entre a NPF Consultoria em Securitização LTDA e a ICLA para a realização de operações no mercado de capitais e/ou pagamentos de despesas no curso normal de suas operações, para os quais não há prazo de quitação, juros ou qualquer tipo de garantia envolvida.

A remuneração total do pessoal chave da administração foi de R\$ 11 no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 11 no exercício de 2017), a qual é considerada benefício de curto prazo.

**10. Contingências****a) Movimentação dos passivos contingentes - Bloqueios Judiciais**

	2017	Provisões	Contingências 2018
Ações cíveis	106	51	157
<b>Total</b>	<b>106</b>	<b>51</b>	<b>157</b>

**b) Composição da probabilidade de perda dos processos**

		Probabilidade de perda
Ação Trabalhista (i)	821	Possível
Ação Cível (i)	9.555	Possível
Ação Cível (i)	33.769	Possível
<b>Total</b>	<b>44.145</b>	

(i) A ICLA e outras Companhias estão envolvidas no polo passivo de disputas judiciais trabalhista e cíveis com contingências estimadas nos valores de R\$ 821 e R\$ 43.324 e estimativa de perda classificada como possível, composto por 3 processos.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)**

---

**11. Patrimônio líquido**

**a) Capital social**

Em 31 de dezembro de 2017 o capital social da Companhia é de R\$ 16.663, totalmente subscrito e integralizado.

**b) Reserva legal**

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social. Em função do prejuízo no exercício, não houve constituição de reserva legal.

**c) Reserva estatutária**

De acordo com o Estatuto, esta reserva tem por finalidade a manutenção de capital de giro e seu montante está limitado ao saldo do capital social. Em função do prejuízo no exercício, não houve constituição de reserva estatutária.

**d) Distribuição de lucros**

Os acionistas têm direito a dividendos mínimos de 10% sobre o lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

**e) Prejuízo acumulado**

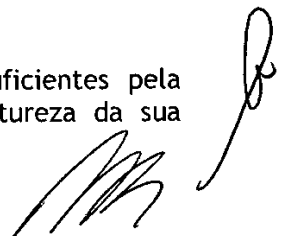
O prejuízo acumulado representa o saldo remanescente do prejuízo do exercício, após absorção das reservas de lucro, caso existente. O prejuízo acumulado em 31 de dezembro 2018 é de R\$ 16.534 (R\$ 12.166 em 2017)).

**12. Instrumentos Financeiros Derivativos**

A ICLA está autorizada a realizar operações com instrumentos financeiros derivativos, que se destinam a atender às necessidades próprias e de seus clientes, a fim de reduzir sua exposição a riscos de mercado, moeda e juros. A administração desses riscos é efetuada através da determinação de limites e do estabelecimento de estratégias de operação. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a ICLA não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

**13. Cobertura de seguros (Não auditado)**

As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade e os riscos envolvidos em suas operações.



**ICLA CONSULTORIA S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)****14. Receita de prestação de serviços**

	2018	2017
Rendas de administração de fundos	831	4.900
<b>Total</b>	<b>831</b>	<b>4.900</b>

**15. Despesas de pessoal**

	2018	2017
Pró-labore	11	11
Benefícios	334	288
Encargos Sociais	377	247
Proventos	1.058	685
Treinamento	-	1
<b>Total</b>	<b>1.780</b>	<b>1.232</b>

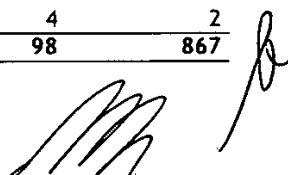
**16. Outras despesas administrativas**

	2018	2017
Despesas de água, energia e gás	75	72
Despesas de aluguéis	346	351
Despesas de comunicações	59	61
Despesas de manutenção e conservação de bens	27	21
Despesas de material	4	7
Processamento de dados	90	292
Despesas de promoções e relações públicas	-	44
Despesas de publicações	21	-
Despesa de seguros	6	3
Despesas do sistema financeiro	309	270
Serviços de terceiros	116	179
Serviços técnicos e especializados (a)	1.511	942
Despesas de transporte	18	5
Despesas de viagem no país	16	35
Custas de cartório e judicial	81	-
Outras despesas administrativas	33	50
Despesa de depreciação e amortização	126	199
<b>Total</b>	<b>2.838</b>	<b>2.531</b>

(a) Os serviços técnicos especializados referem-se a: Auditoria, Assessoria Contábil e Consultoria Técnica.

**17. Despesas tributárias**

	2018	2017
ISS	16	101
COFINS	62	316
PIS	14	65
Multa e Juros sobre tributos	2	383
Outras despesas tributárias	4	2
<b>Total</b>	<b>98</b>	<b>867</b>



Página 17 de 19

**ICLA CONSULTORIA S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)****18. Outras despesas / receitas operacionais**

	2018	2017
Reversões de provisões operacionais	32	392
Descontos obtidos	-	141
Outras receitas operacionais	9	10
Despesas com fundos administrados	(128)	(412)
Despesas com projeto	(1)	(27)
Provisão/Reversão com passivos contingentes	(51)	1.518
Outras despesas operacionais	(3)	(2)
	<b>(142)</b>	<b>1.620</b>

**19. Imposto de renda e contribuição social**


A reconciliação entre a taxa efetiva e a taxa real, do Imposto de Renda e da Contribuição Social nas demonstrações do resultado referentes ao exercício findo em 31 de dezembro, é como segue:

	2018	2017
Lucro/Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(4.368)	4.935
Adições	52	1.093
Exclusões	-	(5.613)
Base de cálculo	<b>(4.316)</b>	<b>415</b>
Compensações de Prejuízos Fiscais	-	(124)
<b>Lucro Real</b>	<b>(4.136)</b>	<b>291</b>
Imposto de Renda (15%)	-	44
Adicional (10%)	-	5
Imposto de renda a pagar	-	<b>49</b>
CSLL (9%)	-	26
CSLL a pagar	-	<b>26</b>

No exercício de 2017, a Companhia utilizou o valor de R\$ 339 de prejuízo fiscal e R\$ 271 de base negativa para amortização de tributos federais, conforme a lei nº 13.496/2017 que instituiu o programa especial de regularização tributária (PERT).

**20. Gerenciamento de risco****a) Risco de mercado**

O risco de mercado está ligado à possibilidade de perda por oscilação de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva da empresa. A política da instituição, em termos de exposição ao risco de mercado é conservadora, com limites definidos e validados pela Diretoria Executiva, sendo o cumprimento deste, acompanhado diariamente. Dessa forma, a

 Página 18 de 19

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Em milhares de Reais)**

---

estrutura de gerenciamento do risco de mercado da empresa está apta a avaliar e monitorar os riscos associados, garantido a eficiência na gestão de riscos.

**b) Risco de crédito**

Entende-se por risco de crédito, a possibilidade de ocorrência de perdas relacionadas ao descumprimento, pelo tomador ou contraparte, das obrigações financeiras pactuadas. A política de gestão de riscos da ICLA Consultoria S.A., considera variáveis internas, como os critérios para avaliação econômico-financeira dos clientes, a evolução e concentração da carteira, os níveis de inadimplência registrados, as taxas de retorno, a qualidade da carteira e variáveis externas, como o ambiente econômico e as taxas de juros.

**c) Risco de liquidez**

O risco de liquidez se configura nos casos em que a empresa não possui recursos financeiros suficientes para honrar os seus compromissos em razão dos descasamentos entre pagamentos e recebimentos, considerando as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. Para administrar a liquidez do caixa, foi estabelecida a política de investimento dos recursos proprietários somente em ativos de liquidez diária, considerando como princípios adicionais ao gerenciamento de risco de liquidez, fontes de financiamento de curto prazo, conjunto de ativos líquidos suficientes para suportar obrigações de curto prazo e relacionamento com players do mercado para conseguir acesso aos meios de financiamento. Como plano de contingência será acionado as estratégias de realização dos ativos de liquidez diária assim como aporte de capital por parte dos sócios.

**d) Risco operacional**

A Icla dispõe de estrutura de gerenciamento de risco operacional, capaz de identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos associados as suas atividades. O risco operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos. A instituição desenvolve permanentemente políticas, sistemas e controles internos para a mitigação e controle de possíveis perdas advindas da exposição de riscos inerente às suas atividades, com um conjunto de processos e rotinas adequados às suas modalidades operacionais, visando monitorar, controlar e assegurar o cumprimento das regras e normas aplicáveis para que práticas inadequadas não comprometam a condição dos negócios e acarretem perdas financeiras.

  
**Luiz Eduardo Franco de Abreu**  
Diretor Presidente

  
**Marcio Pelizzon da Silva**  
Contador - CRC/RJ 114336/O-6

## ANEXO II

**DA ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA DA  
ICLA CONSULTORIA S.A.  
CNPJ: 10.274.584/0001-47  
NIRE: 33.3.0028786-8  
("Companhia")**

### DECLARAÇÃO DE DESIMPEDIMENTO

**JULIA VASSALO MAIA DA COSTA**, brasileira, solteira, economista, inscrita no CPF/MF sob o nº 114.145.577-36, portadora da carteira de identidade nº 25726, expedida pela CORECON/RJ, endereço residencial na Rua Abade Ramos nº 107, apartamento 501, Jardim Botânico, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP: 22461-090, na qualidade de Diretora sem Designação Específica da **ICLA CONSULTORIA S.A.**, sociedade com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo nº 440, 6º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 10.274.584/0001-47, **DECLARA** aceitar os direitos e deveres inerentes a este cargo, e ainda:

- a) estar apta a exercer o cargo para o qual foi eleita, nos termos da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 02 de abril de 2019;
- b) que não se encontra impedida para exercer o respectivo cargo, não estando presentes quaisquer dos impedimentos de que trata o art. 147 da Lei nº 6.404, de 15 de novembro de 1976 e suas alterações; e
- c) que empregará, no exercício de suas funções na Companhia, o cuidado e diligência que todo o homem ativo e probo costuma empregar na administração de seus próprios negócios.

Rio de Janeiro, 02 de abril de 2019.

  
\_\_\_\_\_  
**JULIA VASSALO MAIA DA COSTA**



**REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL**  
**CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA - CNPJ**

## DOCUMENTO BÁSICO DE ENTRADA DO CNPJ

A análise e o deferimento deste documento serão efetuados pelo seguinte órgão:

- Junta Comercial do Estado de São Paulo

PROTOCOLO REDESIM  
RJN1941277576

### 01. IDENTIFICAÇÃO

NOME EMPRESARIAL (firma ou denominação) <b>ICLA CONSULTORIA S.A</b>	Nº DE INSCRIÇÃO NO CNPJ <b>10.274.584/0001-47</b>
--	--

### 02. MOTIVO DO PREENCHIMENTO

RELAÇÃO DOS EVENTOS SOLICITADOS / DATA DO EVENTO

**Quadro de Sócios e Administradores - QSA**

Número de Controle: RJ93983565 - 10274584000147

### 03. DOCUMENTOS APRESENTADOS

FCPJ	QSA
------	-----

### 04. IDENTIFICAÇÃO DO PREPOSTO

NOME DO PREPOSTO	CPF DO PREPOSTO
------------------	-----------------

### 05. IDENTIFICAÇÃO DO REPRESENTANTE DA PESSOA JURÍDICA

Responsável	Preposto
NOME <b>LUIZ EDUARDO FRANCO DE ABREU</b>	CPF <b>667.153.347-49</b>
LOCAL E DATA <i>Rio de Janeiro, 30/04/2019</i>	ASSINATURA (com firma reconhecida) <i>Shirley Regina de Lorenzoni</i>

### 06. RECONHECIMENTO DE FIRMA

IDENTIFICAÇÃO DO CARTÓRIO

### 07. RECIBO DE ENTREGA

CARIMBO COM DATA E ASSINATURA DO FUNCIONARIO DA UNIDADE CADASTRADORA