

ISA PARTICIPAÇÕES S.A.
Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Balanço Patrimonial para os exercícios
em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em R\$ mil)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ativo		
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.140	1.663
Tributos a recuperar	830	806
Dividendos a receber	3.850	2.981
Outras contas a receber	52	291
Total do ativo circulante	<u>6.872</u>	<u>5.740</u>
Ativo não circulante		
Adiantamento para futuro aumento de capital	695	1.115
Investimentos	184.967	170.529
Imobilizado	635	599
Total do ativo não circulante	<u>186.298</u>	<u>172.243</u>
Total do Ativo	<u><u>193.169</u></u>	<u><u>177.984</u></u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Balço Patrimonial para os exercícos
em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em R\$ mil)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Passivo e patrimônio líquido		
Passivo Circulante		
Fornecedores	9	4
Tributos a recolher	4	4
Contas a pagar a partes relacionadas	249	11.391
Total do passivo circulante	<u>263</u>	<u>11.398</u>
Passivo não circulante		
Contas a pagar a partes relacionadas	21.882	-
Provisões para perda investimentos	19.909	56.170
Outros passivos	1.539	1.539
Total do passivo não circulante	<u>43.331</u>	<u>57.709</u>
Total do passivo	<u>43.594</u>	<u>69.108</u>
Patrimônio líquido		
Capital social	16.109	16.109
Reservas de capital	2.033	2.033
Reserva de Lucros	53.983	13.122
Ajustes de avaliação patrimonial	77.450	77.612
Total do patrimônio líquido	<u>149.575</u>	<u>108.876</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	<u>193.169</u>	<u>177.984</u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração dos resultados para os exercícios
em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em R\$ mil)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita líquida	-	-
Custo dos Produtos e Serviços	-	-
Resultado bruto	<u>-</u>	<u>-</u>
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(275)	(278)
Resultado de equivalência patrimonial	50.847	14.829
Outras Receitas (despesas) líquidas	<u>518</u>	<u>502</u>
Resultado operacional	<u>51.090</u>	<u>15.052</u>
Receitas financeiras	79	172
Despesas financeiras	<u>(16)</u>	<u>(0)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>63</u>	<u>171</u>
Resultado antes do imposto de renda e da C Social	<u>51.153</u>	<u>15.224</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado líquido do exercício	<u><u>51.153</u></u>	<u><u>15.224</u></u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido para os exercícios
em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em R\$ mil)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reservas de lucros</u>	<u>Ajustes de avaliação patrimonial</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	16.109	2.033	1.162	11.961	77.612	108.876
Resultado líquido do exercício	-	-	-	51.153	-	51.153
Constituição da reserva legal	-	-	2.060	(2.060)	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(10.379)	-	(10.379)
Participação no resultado abrangente de investidas	-	-	-	87	(162)	(75)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16.109	2.033	3.222	50.761	77.450	149.575

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração de fluxo de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em R\$ mil)

	31/12/2021	31/12/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	51.153	15.224
Ajustes ao lucro líquido		
Resultado de equivalência patrimonial	(50.847)	(14.829)
	306	395
Variações nos ativos operacionais		
Redução (aumento) em tributos a recuperar	(24)	(38)
Redução (aumento) em outros ativos	29	(108)
Variações nos passivos operacionais		
Aumento (redução) em fornecedores	(2)	-
Aumento (redução) em tributos a recolher	1	(3)
Aumento (redução) em outros passivos	10.471	1.334
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	10.781	1.581
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adiantamentos para futuro aumento de capital concedidos	(330)	(71)
Devolução de adiantamentos para futuro aumento de capital	750	281
Lucros/Dividendos recebidos	8.713	8.463
Alienação (Aquisição) de Imobilizado	(36)	(148)
Venda (Aquisição) de Investimentos	(10.086)	(11.802)
Recebimento de Mútuos	-	9.135
Mútuos Concedidos	-	-
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	(989)	5.858
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Mútuos Partes Relacionadas	816	-
Dividendos pagos aos acionistas	(10.130)	(9.804)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(9.315)	(9.804)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	477	(2.365)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.663	4.027
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.140	1.663
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	477	(2.365)

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A ISA Participações S.A. (“ISA Participações”, ou “Companhia”), cuja sede está localizada em Belo Horizonte - Minas Gerais, tem como objetivo social a participação no capital de outras sociedades nacionais ou estrangeiras na condição de acionista, sócia ou cotista em caráter permanente ou temporário como controladora ou minoritária, bem como a administração de bens próprios.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1 Declaração de Conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com NBC TG 1000 (Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas).

2.2 Base de Mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos na data da transação.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para mil, exceto quando indicado de outra forma.

2.4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação de demonstrações contábeis em conformidade com a NBC TG 1000 requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

Em dezembro de 2021 e 2020 não foram identificadas estimativas que possam resultar em efeitos relevantes sobre as demonstrações contábeis.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, conforme nota explicativa 4. As aplicações financeiras possuem liquidez

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

imediate e estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do exercício.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Os adiantamentos ativos e passivos são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação. Os adiantamentos ativos não sofrem qualquer tipo de atualização e possuem condições fixadas de conversão em ações ou quotas nas investidas.

c) Investimento em coligadas e controladas

Coligada e controlada em conjunto são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa, mas não o controle. Já controlada são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa e detém o controle.

Os investimentos em coligadas e controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial, segundo o qual a participação proporcional da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas coligadas pós-aquisição é reconhecida na demonstração do resultado, e sua participação proporcional é reconhecida no patrimônio líquido como ajuste de avaliação patrimonial.

d) Ativos não circulantes

Compreendem os bens e direitos realizáveis, deveres e obrigações vencíveis após 12 meses subsequentes a data base das referidas demonstrações contábeis, acrescidos dos correspondentes encargos incorridos, se aplicável, até a data do balanço.

e) Passivos circulantes e não circulantes

Apresentados pelos valores conhecidos ou calculáveis e acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros e cambiais incorridos até a data das demonstrações contábeis.

f) Imposto de renda e contribuição social

A Companhia realiza o cálculo do imposto de renda e contribuição social com base no regime do Lucro Real Anual.

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Aplicações financeiras de liquidez imediata	<u>2.140</u>	<u>1.663</u>

As aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários, com liquidez diária, remunerados a taxas que variam entre 98,5% e 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

5. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os saldos Ativos e Passivos no fim do exercício, decorrentes de transações com partes relacionadas, estão apresentados a seguir:

5.1 Saldos ativos

	<u>Recebíveis</u>		<u>AFAC</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante				
Codeme S.A	3.124	2.255	-	-
Asamar S.A	704	726	-	-
Outros	22	-	-	-
	<u>3.850</u>	<u>2.981</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Não circulante				
Loc Instal	-	-	189	151
SPE - Flisa	-	-	379	925
Outros	-	-	127	39
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>695</u>	<u>1.115</u>
	<u>3.850</u>	<u>2.981</u>	<u>695</u>	<u>1.115</u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.2 Saldos passivos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Metro Participações Imob. S.A	-	1.711
ASM Participações Societ. S.A	-	8.892
Outros	249	788
	<u>249</u>	<u>11.391</u>
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Não circulante		
Metro Participações Imob. S.A	11.810	-
ASM Participações Societ. S.A	8.892	-
Outros	1.180	-
	<u>21.882</u>	<u>-</u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. INVESTIMENTOS

Empresas	Participação - %		Lucro líquido (prejuízo do exercício)	Investimento	Participação nos resultados de investidas e baixas e aquisições investimentos	Investimento
	2021	2020	2021	2021	2021	2020
Controladas e coligadas						
Codeme Engenharia S.A.	32,25%	32,25%	22.557	41.660	7.337	35.192
Asamar S.A.	44,29%	44,29%	3.412	74.873	1.354	76.411
Metro Participações Imobiliárias S.A.	46,78%	46,78%	10.211	34.881	4.989	36.366
ASM Participações Societárias S.A.	46,78%	46,78%	77.514	-	36.261	-
SPE Sunshine	28,00%	28,00%	26	354	7	347
SPE Flisa	12,76%	12,76%	1.625	758	44	714
LOC Instal	31,16%	31,16%	(412)	12.494	(129)	12.623
Capital Investimentos S.A	82,02%	82,02%	3.026	1.302	415	887
Petra Participações Societárias S.A	50,97%	0,00%	1.193	10.684	598	
Outras			(55)	652	(31)	681
				177.658	50.847	163.220
Outros investimentos em participações permanentes						
Capital Investimentos S.A				6.209	-	6.209
Metro Participações Imobiliárias S.A.				1.100	-	1.100
				184.967	50.847	170.529

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

7.1 Capital social

O capital social da Companhia, em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 16.109 (R\$16.109 em 2020), representado por 16.100.590 ações ordinárias nominativas sem valor nominal e 8.000 ações preferenciais resgatáveis Classe "A".

7.2 Ajustes de avaliação patrimonial

Nesta conta é registrada a realização dos saldos de reavaliação do ativo imobilizado das investidas Codeme S.A. e Asamar S.A., a qual ocorre forma reflexa à realização dos ajustes existentes no patrimônio líquido das investidas. A companhia também registra de forma reflexa sua participação na variação do patrimônio líquido da investida quando do aumento ou diluição na participação relativa.

8. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A Companhia realiza o cálculo do imposto de renda e contribuição social com base no regime de Lucro Real.

Bruno de Carvalho

Contador - CRC/MG 078885/O-4

Roberto Mário Gonçalves S. Filho e Francisco Sérgio S. Cavalieri

Diretoria