

ISA PARTICIPAÇÕES S.A.
Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022

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

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Balanço Patrimonial para os exercícios
em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em R\$ mil)

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ativo		
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3.347	2.140
Tributos a recuperar	915	830
Dividendos a receber	726	3.850
Outras contas a receber	41	52
Total do ativo circulante	<u>5.028</u>	<u>6.872</u>
Ativo não circulante		
Contas a receber de partes relacionadas	16.204	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.087	695
Investimentos	180.423	184.967
Imobilizado	644	635
Total do ativo não circulante	<u>198.358</u>	<u>186.298</u>
Total do Ativo	<u><u>203.387</u></u>	<u><u>193.169</u></u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Balço Patrimonial para os exercícos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em R\$ mil)

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Passivo e patrimônio líquido		
Passivo Circulante		
Fornecedores	7	9
Tributos a recolher	7	4
Contas a pagar a partes relacionadas	-	249
Total do passivo circulante	<u>14</u>	<u>263</u>
Passivo não circulante		
Contas a pagar a partes relacionadas	14.475	21.882
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.891	-
Provisões para perda investimentos	20.574	19.909
Outros passivos	1.539	1.539
Total do passivo não circulante	<u>45.480</u>	<u>43.331</u>
Total do passivo	<u>45.494</u>	<u>43.594</u>
Patrimônio líquido		
Capital social	16.109	16.109
Reservas de capital	2.033	2.033
Reserva de Lucros	64.862	53.983
Ajustes de avaliação patrimonial	74.889	77.450
Total do patrimônio líquido	<u>157.893</u>	<u>149.575</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	<u><u>203.387</u></u>	<u><u>193.169</u></u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração dos resultados para os exercícios em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em R\$ mil)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita líquida	-	-
Custo dos Produtos e Serviços	-	-
Resultado bruto	<u>-</u>	<u>-</u>
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(337)	(275)
Resultado de equivalência patrimonial	21.937	50.847
Outras Receitas (despesas) líquidas	<u>596</u>	<u>518</u>
Resultado operacional	<u>22.196</u>	<u>51.090</u>
Receitas financeiras	347	79
Despesas financeiras	<u>(1)</u>	<u>(16)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>346</u>	<u>63</u>
Resultado antes do imposto de renda e da C Social	<u>22.542</u>	<u>51.153</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(15)</u>	<u>-</u>
Resultado líquido do exercício	<u><u>22.527</u></u>	<u><u>51.153</u></u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido para os exercícios em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (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 2021	16.109	2.033	3.222	50.761	77.450	149.575
Resultado líquido do exercício	-	-	-	22.527	-	22.527
Distribuição de dividendos	-	-	-	(11.648)	-	(11.648)
Participação no resultado abrangente de investidas	-	-	-	-	(2.562)	(2.562)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	16.109	2.033	3.222	61.641	74.889	157.893

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração de fluxo de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em R\$ mil)

	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	22.542	51.153
Ajustes ao lucro líquido		
Resultado de equivalência patrimonial	(21.937)	(50.847)
Variação Percentual de Participação societária na aquisição	(27)	-
	579	306
Variações nos ativos operacionais		
Redução (aumento) em tributos a recuperar	(85)	(24)
Redução (aumento) em ativos com Partes Relacionadas	(16.201)	29
Variações nos passivos operacionais		
Aumento (redução) em fornecedores	(2)	(2)
Aumento (redução) em tributos a recolher	(13)	1
Aumento (redução) em passivos com Partes Relacionadas	(7.400)	10.471
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(23.121)	10.781
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adiantamentos para futuro aumento de capital concedidos	(393)	(330)
Devolução de adiantamentos para futuro aumento de capital	-	750
Aumento (redução) de Capital nas Investidas	16.123	-
Lucros/Dividendos recebidos	14.516	8.713
Alienação (Aquisição) de Imobilizado	(8)	(36)
Venda (Aquisição) de Investimentos	(2.904)	(10.086)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	27.333	(989)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Mútuos Partes Relacionadas	-	816
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	8.891	-
Dividendos pagos aos acionistas	(11.897)	(10.130)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(3.005)	(9.315)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	1.207	477
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.140	1.663
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.347	2.140
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	1.207	477

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 2022 e 2021 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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicações financeiras de liquidez imediata	<u>3.347</u>	<u>2.140</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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante				
Codeme S.A	-	3.124	-	-
Asamar S.A	704	704	-	-
Outros	22	22	-	-
	<u>726</u>	<u>3.850</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Não circulante				
Loc Instal	-	-	229	189
SPE - Flisa	-	-	-	379
Metro Part. Societ. S.A	16.123	-	-	-
Petra Participações Soc. S.A	-	-	820	-
Outros	81	-	39	127
	<u>16.204</u>	<u>-</u>	<u>1.087</u>	<u>695</u>
	<u>16.930</u>	<u>3.850</u>	<u>1.087</u>	<u>695</u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.2 Saldos passivos

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Outros	-	249
	<u>-</u>	<u>249</u>
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Não circulante		
Metro Participações Imob. S.A	11.810	11.810
ASM Participações Societ. S.A	0	8.892
T6 Imóveis	2.376	-
Outros	288	1.180
	<u>14.475</u>	<u>21.882</u>

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(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
	2022	2021	2022	2022	2022	2021
Controladas e coligadas						
Codeme Engenharia S.A.	34,62%	32,25%	16.925	50.578	8.522	41.660
Asamar S.A.	44,29%	44,29%	13.197	77.674	5.692	74.873
Metro Participações Imobiliárias S.A.	46,78%	46,78%	15.448	18.855	7.491	34.881
ASM Participações Societárias S.A.	46,78%	46,78%	(1.421)	-	(665)	-
SPE Sunshine	28,00%	28,00%	31	363	9	354
SPE Flisa	12,76%	12,76%	1.781	602	62	758
LOC Instal	31,16%	31,16%	(435)	12.358	(136)	12.494
Capital Investimentos S.A	85,05%	82,02%	3.337	599	210	1.302
Petra Participações Societárias S.A	50,97%	50,97%	1.469	11.433	749	10.684
Outras			2	653	1	652
				173.114	21.937	177.658
Outros investimentos em participações permanentes						
Capital Investimentos S.A				6.209	-	6.209
Metro Participações Imobiliárias S.A.				1.100	-	1.100
				180.423	21.937	184.967

ISA PARTICIPAÇÕES S.A

Notas Explicativas as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 2022, é de R\$ 16.109 (R\$16.109 em 2021), 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