RF-214-2024

OPINIÓN DEL REVISOR FISCAL

A los señores Accionistas de
INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S (ISES S.A.S.)

1. Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de **INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.) Y SU SUCURSAL**, los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultado y otros resultados integrales consolidado, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esta fecha y sus correspondientes notas consolidadas, que contienen el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, tomados fielmente de los registros auxiliares y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de **INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.) Y SU SUCURSAL**, al 31 de diciembre de 2023, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera para el Grupo 2 adoptadas en Colombia.

2. Fundamento de la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en el numeral 4.; Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de este informe. Declaro quesoy independiente de **INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.) Y SU SUCURSAL**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables relativos a la auditoria y demás responsabilidades de ética de conformidad con la Ley 43 de 1990 y el Anexo 4 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificaciones. Considero que la evidencia de auditoríaque obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

3. Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; evaluar la capacidad de la entidad como empresa en marcha o en funcionamiento, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

PBX: (+57) 601 7450170 – (+57) 602 4850431
Bogotá: Edificio Parque 20-21 oficina 201, Calle 86 # 19A-21
Cali: Edificio Torre de Cali oficina 2601, Calle 19 norte # 2N-29
Barranquilla: Centro Empresarial Green Towers, Calle 77B # 57-103
Medellín: Torre protección piso 6, Carrera 43A # 1-50
www.bkf.com.co – info@bkf.com.co

4. Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, planifique y efectué la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general, y evaluar el principio contable de empresa en funcionamiento.

Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. El resultado de mis revisiones, fueron informados por escrito a la administración.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso en el numeral 1. del presente dictamen.

5. Otros asuntos

a. Sucursal Panamá

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen a la Sucursal de Panamá de **INGENIERÍA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S)**, sobre la cual **INGENIERÍA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S)** en marzo de 2019, reconoció su inversión, con una participación del 100% y obteniendo en control total de la misma.

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2022 fueron auditados por otro contador público miembro de BKF International S.A.S, quien en su dictamen del 09 de febrero de 2023 emitió una opinión limpia.

Cordialmente,

Karina Alexandra Martinez Truyol.
Revisor Fiscal
T. P. No. 222131 – T
Miembro de BKF International S.A.S.

Barranquilla, 14 de marzo de 2024

Calle 74 No. 46 - 78, Local 2
Barranquilla, Colombia.

Barranquilla, 5 de marzo de 2024

Los suscritos REPRESENTANTE LEGAL y CONTADOR de INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.)

CERTIFICAMOS

Que los estados financieros consolidados de la entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad, y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

a) Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 existen, y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.

b) Todos los hechos económicos, realizados por la entidad durante los años terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido reconocidos en los estados financieros.

c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las Normas de Información financiera aceptadas en Colombia.

e) Todos los hechos económicos que afectan la entidad han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Cordialmente,

GERMAN GARCIA VALENZUELA
Representante Legal.

ENRIQUE RAFAEL TERAN SERJE
Contador.
T.P. 186021-T

INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.)
NIT. 900.413.588 - 6
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 CON CIFRAS COMPARATIVAS A DICIEMBRE 31 DE 2022
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)

ACTIVOS		**A 31 DE DICIEMBRE DE 2023**	**A 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4	2.898.818.641	4.483.034.906
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	22.862.791.097	17.207.490.871
INVENTARIOS	6	282.407.925	325.210.751
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	7	3.231.768.264	1.675.653.000
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	8	2.059.295.678	1.051.472.505
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		**31.335.081.605**	**24.742.862.033**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSION EN ACCIONES	9	296.996.533	275.000.000
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	10	6.353.733.178	6.408.554.135
ACTIVOS INTANGIBLES	11	296.332.342	801.927.609
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	12	8.177.193	10.738.268
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**6.955.239.246**	**7.496.220.012**
TOTAL ACTIVOS		**38.290.320.851**	**32.239.082.045**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
PASIVOS FINANCIEROS	13	3.305.586.754	1.288.057.320
CUENTAS POR PAGAR COMERC. Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	3.898.538.740	3.466.311.343
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	4.453.944.887	3.942.144.497
PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	16	4.832.487.759	2.595.998.942
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	17	356.174.796	510.459.355
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**16.846.732.936**	**11.802.971.457**
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	13	298.643.707	865.838.690
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	18	512.548	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**299.156.255**	**865.838.690**
TOTAL PASIVO		**17.145.889.191**	**12.668.810.147**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	19	4.436.640.000	4.436.640.000
RESERVAS LEGAL	20	2.103.521.000	1.323.825.000
RESERVAS DE DIFERENCIAS EN CAMBIO EN CONVERSIONES	20	500.668.390	(106.910.341)
UTILIDADES RETENIDAS	21	8.966.396.968	5.512.182.154
UTILIDAD DEL EJERCICIO	21	5.695.626.396	7.796.956.354
OTRO RESULTADO INTEGRAL	21	(558.421.094)	607.578.731
TOTAL PATRIMONIO		**21.144.431.660**	**19.570.271.898**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**38.290.320.851**	**32.239.082.045**

Representante Legal
GERMAN GARCÍA VALENZUELA
(Ver certificación adjunta)

Contador
ENRIQUE TERÁN SERJE
T.P. 186021-T
(Ver certificación adjunta)

Revisor Fiscal (s)
KARINA MARTÍNEZ TRUYOL
TP. 222131-T
Designado por BKF International S.A.S.
(En proceso de auditoría).

INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.) Y SU SUCURSAL
NIT. 900.413.588 - 6
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE ENERO 1 Y DICIEMBRE 31 DE 2022
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

	Nota	A 31 DE DICIEMBRE DE 2023	A 31 DE DICIEMBRE DE 2022
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22	$ 85.537.564.518	$ 76.427.404.937
Menos: Costo de Venta y de Prestación de Servicios	23	59.873.249.232	48.930.452.263
GANANCIA BRUTA		**25.664.315.286**	**27.496.952.674**
Otros Ingresos	24	1.015.587.303	903.241.220
Gastos de Venta y Distribución.	25	1.474.193.855	1.077.635.136
Gastos de Administración	26	14.265.034.642	13.498.913.327
Otros Gastos de la Operación	27	216.877.083	397.170.062
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**10.723.797.009**	**13.426.475.369**
Ingresos Financieros	28	124.335.154	161.046.406
Gastos Financieros	29	1.744.537.144	1.047.050.224
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**9.103.595.019**	**12.540.471.551**
GASTO POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	30	3.407.968.623	4.743.515.197
RESULTADO INTEGRAL		**5.695.626.396**	**7.796.956.354**
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ingreso (Gasto) por diferencia en cambio por efecto en conversión	31	(558.421.094)	607.578.731
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**(558.421.094)**	**607.578.731**
TOTAL RESULTADO INTEGRAL Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		$ **5.137.205.302**	$ **8.404.535.085**

Representante Legal
GERMAN GARCÍA VALENZUELA
(Ver certificación adjunta)

Contador
ENRIQUE TERÁN SERJE
T.P. 186021-T
(Ver certificación adjunta)

Revisor Fiscal (s)
KARINA MARTÍNEZ TRUYOL
TP. 222131-T
Designado por BKF International S.A.S.
(En proceso de auditoría).

INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.) Y SU SUCURSAL
NIT. 900.413.588 - 6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE ENERO 1 Y DICIEMBRE 31 DE 2022
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

		CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE DIFERENCIAS EN CAMBIO EN CONVERSIONES	GANANCIAS RETENIDAS	GANANCIA DEL PERIODO	OTRO RESULTADO INTEGRAL	TOTAL
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021		**4.436.640.000**	**711.360.000**	**-**	**4.533.882.742**	**6.124.647.154**	**(106.910.341)**	**15.699.619.555**
APROPIACIÓN DE UTILIDADES		-	612.465.000	(106.910.341)	5.512.182.154	(6.124.647.154)	106.910.341	**-**
CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES		-	-	-	-	-	-	**-**
PAGO DE DIVIDENDOS		-	-	-	(4.533.882.742)	-	-	**(4.533.882.742)**
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		-	-	-	-	-	607.578.731	**607.578.731**
GANANCIA DEL PERIODO		-	-	-	-	7.796.956.354	-	**7.796.956.354**
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	**$**	**4.436.640.000**	**1.323.825.000**	**(106.910.341)**	**5.512.182.154**	**7.796.956.354**	**607.578.731**	**19.570.271.898**
APROPIACIÓN DE UTILIDADES		-	779.696.000	607.578.731	7.017.260.354	(7.796.956.354)	(607.578.731)	**-**
CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES		-	-	-	-	-	-	**-**
PAGO DE DIVIDENDOS		-	-	-	(3.563.045.540)	-	-	**(3.563.045.540)**
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		-	-	-	-	-	(558.421.094)	**(558.421.094)**
GANANCIA DEL PERIODO		-	-	-	-	5.695.626.396	-	**5.695.626.396**
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	**$**	**4.436.640.000**	**2.103.521.000**	**500.668.390**	**8.966.396.968**	**5.695.626.396**	**(558.421.094)**	**$ 21.144.431.660**

Representante Legal
GERMAN GARCÍA VALENZUELA
(Ver certificación adjunta)

Contador
ENRIQUE TERÁN SERJE
T.P. 186021-T
(Ver certificación adjunta)

Revisor Fiscal (s)
KARINA MARTÍNEZ TRUYOL
TP. 222131-T
Designado por BKF International S.A.S.
(En proceso de auditoría).

INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.) Y SU SUCURSAL
NIT. 900.413.588-6
FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(METODO INDIRECTO)
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

	2023	2022
Actividades de operación: provistos (usados)		
Utilidad del ejercicio resultado integral	$ 5.695.626.396,00	$ 7.796.956.354
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) por:		
Efecto otro resultado integal (diferencia en cambio)	(558.421.094,00)	607.578.731
Gastos por impuesto de renta	3.407.968.623,00	4.743.515.197
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	524.296.012,00	1.573.362.803
Amortización de activos intangibles	1.212.721.847,00	475.958.220
Deterioro de cartera propia y de consorcios	11.844.342,00	43.680.000
Gasto por activo por impuesto diferido	2.561.075,00	12.881.197
Ingreso por pasivo por impuesto diferido	512.548,00	-
Total Ajustes para conciliar la utilidad	**4.601.483.353,00**	**7.456.976.148**
Flujo de Efectivo procedentes de actividades de operación.		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar de origen comercial y otras cuentas por cobrar	(5.667.144.568,00)	1.017.411.659
Disminución (aumento) en anticipos de impuestos y otros activos no financieros	(5.971.907.060,00)	(4.570.497.852)
Disminución (aumento) en Inventarios	42.802.826,00	(275.698.337)
Aumento (disminución) en las cuentas por pagar de origen comercial	432.227.397,00	1.345.071.887
Aumento (disminución) en el pasivo por impuesto corriente	2.236.488.817,00	(1.265.984.233)
Aumento (disminución) en los beneficios a empleados	511.800.390,00	38.244.693
Aumento (disminución) en los otros pasivos	(154.284.559,00)	(61.865.587)
Flujos de efectivos netos procedentes de actividades de operación.	**1.727.092.992,00**	**11.480.614.732**
Flujos de efectivos procedentes de (usados en) Actividades de Inversión		
Compra de propiedades, planta y equipo	(469.475.055,00)	(3.850.780.707)
Disposición y Venta de activos fijos	-	7.719.370
Compra de activos intangibles	(707.126.580,00)	(1.167.007.754)
Flujos de efectivos netos procedentes de (usados en) actividades de Inversión	**(1.176.601.635,00)**	**(5.010.069.091)**
Flujos de efectivos procedentes de (usados en) actividades de financiación		
Obtención (pago) de préstamos bancarios	1.450.334.451,00	586.111.452
Compra de Acciones en Sociedad Nacionales (Inversiones)	(21.996.533,00)	-
Dividendos decretados y pagados	(3.563.045.540,00)	(4.533.882.742)
Flujos de efectivos netos procedentes de (usados en) actividades de financiación	**(2.134.707.622,00)**	**(3.947.771.290)**
Aumento neto del efectivo	**(1.584.216.265,00)**	**2.522.774.351**
Saldo de efectivo al inicio del periodo	4.483.034.906,00	1.960.260.555
Saldo de efectivo al final del periodo	**$ 2.898.818.641,00**	**$ 4.483.034.906**

Representante Legal
GERMAN GARCÍA VALENZUELA
(Ver certificación adjunta)

Contador
ENRIQUE TERÁN SERJE
T.P. 186021-T
(Ver certificación adjunta)

Revisor Fiscal (s)
KARINA MARTÍNEZ TRUYOL
TP. 222131-T
Designado por BKF International S.A.S.
(En proceso de auditoría)

INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S) Y SU SUCURSAL

NIT. 900.413.588 - 6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

INGENIERIA Y SOLUCIONES ESPECIALIZADAS S.A.S. (ISES S.A.S.), fue constituida mediante escritura pública el 19 de Enero de 2011, otorgado en la notaría novena de Barranquilla, e inscrita en Camara de Comercio bajo el registro No. 166.787 el día 11 de Febrero del mismo año.

El término de su duración se fijó hasta el 14 de diciembre de 2070 y su objeto social principal es la ejecución de todas las actividades, operaciones y actos de comercio relacionados con la prestación de servicios de asesoría técnica y consultoría y construcción en el área de ingeniería, la importación, distribución, fabricación y comercialización de materiales eléctricos y electrónicos, aparatos de medida y control, programas para computador, mantenimiento, reparación, investigación y desarrollo; la comercialización y representación de marcas y patentes y productos de sociedades comerciales nacionales y extranjeras. Entre las actividades a desarrollar están: Realizar estudios de viabilidad, prefactibilidad, factibilidad y diseño de proyectos, planes maestros, planes de desarrollo, proyectos productivos y consultoría en diseño y evaluación de proyectos. Su domicilio es la ciudad de Barranquilla, Atlántico.

La compañía también ejecuta operaciones conjuntas a través de la figura de "consorcios", asumiendo una responsabilidad solidaria.

Las últimas reformas a los estatutos se realizaron mediante el acta No. 221 del 1 de agosto de 2023, incrita en la cámara de comercio bajo número 455,810 el 8 de agosto de 2023.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Sucursal en Panama y Honduras de Ingenieria y Soluciones Especializadas S.A.S

Sucursal de Ingenieria y Soluciones Especializadas S.A.S - Con domicilio en Panama y cuya actividad principal consiste en la ejecución de operaciones en el área de interventoria tecnica, consultoria y diseño en el área de ingeniería, y sobre la cual Ingenieria y Soluciones Especializada S.A.S, en Colombia posee el 100 % de participación directa y control total sobre la misma. La Controladora reconocio en el mes de marzo de 2019, la inversión adquirrida en la Sucursal.

NOTA 2: BASE DE PRESENTACION

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente durante este año y serán aplicadas durante los siguientes, a menos que se indique lo contrario.

A. Marco Técnico Normativo de Información Financiera
Los presentes estados financieros de ISES S.A.S han sido preparados de acuerdo con las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES (NIIF PYMES) en su versión año 2009 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) de conformidad con el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y demás decretos reglamentarios. La empresa ISES S.A.S. se encuentra catalogada dentro del grupo No. 2 (NIIF para PYMES) de preparadores de infomación financiera.

B. Bases de Medición.
Para efectos legales en Colombia, los estados financieros consolidados se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la revaluación de ciertos activos no corrientes e instrumentos financieros.

C. Moneda funcional y de presentación
La moneda funcional de la Compañía es el peso colombiano (en adelante denominado como "$"), que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

D. Uso de estimaciones y supuestos críticos
La preparación del presente estado financiero en conformidad con las NCIF vigentes en Colombia requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones o suposiciones inherentes a la actividad económica de la Compañía, que afecten los saldos de los activos, pasivos y las revelación de los mismos y pasivos contingentes a la fecha del presente estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del ejercicio. Tales estimaciones y suposiciones son revisadas sobre una base regular, basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales o resultados reales. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

E. Materialidad o importancia relativa.
La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.
Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

F. Periodo cubierto por los estados financieros
La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Estos estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados y otros estados de resultado integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivos, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022.

Estos estados financieros consolidados se presentan por el año 2022 comparados con el año 2021.

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables detalladas a continuación fueron aplicadas en la preparación de los estados financieros, a menos que se indique lo contrario.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo
El rubro se integra por los montos de efectivo en caja y los equivalentes de efectivo, representados principalmente por efectivo, los saldos en bancos con depósitos a la vista e inversiones de corto plazo, de gran liquidez (menores de Tres meses), fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor, usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Debido a su naturaleza de corto plazo, los saldos que se muestran al costo se aproximan a su valor razonable.
Los saldos en bancos que administren efectivo de la entidad se medirán por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda.

Instrumentos Financieros
Se reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera, cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero. Elimina un activo financiero cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si ISES S.A.S. transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.
Se valoriza inicialmente sus activos financieros al costo. El valor de instrumentos que son cotizados activamente en mercados formales está determinado por los precios de cotización en la fecha de cierre de los estados financieros.

Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar
Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o variables que no cotizan en un mercado activo, son reconocidas inicialmente al valor razonable o de facturación más cualquier costo de transacción directamente atribuible.
Los servicios prestados por ISES, se realizan bajo condiciones de créditos normales con plazos de pago corrientes, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses corrientes.
La prestación de servicios por ISES cuyo plazo de pago sea corriente y que no tengan establecida una tasa de interés se medirán inicialmente a su importe no descontado (o valor nominal). Si el plazo de pago pactado se extiende más allá de los términos comerciales normales y se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado; se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Las operaciones de financiación (préstamos) cuyo plazo sea superior a 180 días, se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, siempre y cuando estos préstamos tengan plazos de pago establecidos. Si no existen plazos de pago, se reconocen a su valor nominal y presentarán como activos no corrientes.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Propiedadades, planta y equipos.

Son activos tangibles que se poseen para el uso, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante más de un periodo; Es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.
Las Propiedades, Planta y Equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.
El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituya una obligación para la Compañía.

El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra, así como cualquier otro costo directamente atribuible para tener el activo en lugar y condiciones que permitan su funcionamiento, Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como gastos del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

En el caso de las permutas de elementos de propiedades, planta y equipo, se medirán por su valor razonable; y Los terrenos y edificios son independientes y se tratarán contablemente por separado, incluso si han sido adquiridos conjuntamente.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil técnica de los activos, hasta el monto de su valor residual, de existir.

Activos Fijo	**Vida útil**
Construcciones y edificaciones	20-45 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de Computación y Comunicación	5 años
Muebles y Enseres	10 años

Adicionalmente a estas vidas útiles, ISES S.A.S, determina que para los activos de menor cuantía (inferiores a 50 uvt), este proceso se ejecutará en un periodo no superior a un (1) año. Así mismo los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.
Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Compañía. Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Intangibles

ISES S.A.S reconocerá un activo intangible (Marcas Comerciales, Derechos de propiedad Intelectual, Patentes y Otros derechos, Licencias y Franquicias) solo si es probable obtener beneficios económicos futuros, su costo o valor se puede ser medido con fiabilidad y no es el resultado de desembolsos incurridos internamente en un activo intangible. Su amortización se hará con el método de linea recta.

Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos) con su importe en libros.

El importe recuperable de un activo se determina como el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Estas revisiones se llevan a cabo sobre una base de activo por activo, excepto cuando los activos no generan flujos de efectivo independientes de otros activos, en cuyo caso la revisión se realiza a nivel de unidades generadoras de efectivo.
Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.
Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

La Compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

ISES S.A.S, medirá una cuenta y documento por pagar:

a. al precio de la transacción incluidos los costos de ella, o
b. al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación.

Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a obligaciones con entidades financieras sobre las cuales se fijan tasas fijas o variables de interés y sobre las cuales no se incurren en costos adicionales para su adquisición. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Provisiones y Contingencias

ISES S.A.S, reconoce una provisión cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa resultado de un suceso pasado, sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se registrará una provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y el importe de la provisión como un gasto en resultados del período contable.

Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados de ISES corresponden a sueldos, salarios, prestaciones sociales definidas por la ley colombiana. Estos conceptos se generan y se pagan en un plazo inferior a 1 año.
Al ser beneficios de corto plazo, se causan en la medida en que se reciben los servicios de los empleados y se miden sobre una base sin descuento.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios de ISES S.A.S. provienen de su actividad económica en la cual opera. Estos ingresos, serán reconocidos, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y estos puedan ser medidos con fiabilidad.
Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir; teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar. Esto es, el efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir menos cualquier descuento.

Los ingresos y los gastos, relacionados con una misma transacción o evento, se reconocerán de forma simultánea.

Negocios Conjuntos

Todos los acuerdos en los que ISES S.A.S. participa junto a uno o más partícipes en un negocio cuyo control es compartido y donde las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, de dicha actividad requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.
ISES S.A.S. Evaluará sus derechos y obligaciones considerando la estructura y forma legal del acuerdo, las cláusulas acordadas por las partes involucradas y otros factores y circunstancias, cuando sean relevantes. Así mismo determinará en que tipo de negocio conjunto esta participando y de esa manera aplicará las siguientes consideraciones:

a) Operaciones Conjuntas: ISES S.A.S. Reconocerá una operación conjunta cuando se presenten las siguientes características:

* No se constituya una entidad diferente para realizar el acuerdo conjunto.
* Cada participante del acuerdo conjunto utiliza sus propiedades planta y equipo y sus inventarios.
* Cada participante incurre en sus propios gastos y pasivos y obtiene su propia financiación.

ISES S.A.S. Reconocerá en sus estados financieros, en relación con su participación en una operación conjunta, lo siguiente:
 Los activos netos del negocio conjunto.
 Los gastos en los que incurre y su participación en los ingresos obtenidos de la venta de bienes o prestación de servicios por el negocio conjunto.

ISES S.A.S. Contabilizará los activos netos, ingresos y gastos de acuerdo a su participación en una operación controlada de forma conjunta de tal manera que sea fácil identificar las operaciones que son realizadas directamente por ISES S.A.S. de aquellas realizadas a través de los negocios conjuntos, como consorcios.

Si ISES S.A.S. Participa en una operación conjunta, pero no tiene el control conjunto de ésta, ni tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relativos a esa operación conjunta, deberá contabilizar su participación en la operación conjunta de acuerdo con las NIIF aplicables a esa participación (Instrumento financiero, control, influencia significativa)

b.) Activos Controlados de forma Conjunta: Se presentará cuando en un negocio conjunto existe control conjunto entre los partícipes y a su vez cada uno de los partícipes tiene derechos sobre los bienes adquiridos en común, y generalmente tienen la propiedad conjunta. En este caso, se debe reconocer el acuerdo como un activo conjunto.

Los derechos del partícipe sobre una parte del activo conjunto podrían ser demostrados, entre otras situaciones, cuando:

 Tiene el derecho a vender su participación en el activo.
 Tiene el derecho para usar el activo para sus propios fines durante una parte la totalidad de su vida útil.
 Tiene el derecho a hipotecar sus participaciones en el activo para respaldar su propia financiación
 Aparece como propietario de los activos, cuando la titularidad del bien se encuentre sujeta a registro.
 Está contractualmente obligado a pagar su parte del costo de los activos conjuntos y, por consiguiente, tiene los derechos contractuales sobre esta parte de los activos.

Con respecto a la participación mantenida por ISES S.A.S. en un negocio conjunto que implica el control conjunto y la propiedad conjunta de activos se deberá registrar en los estados financieros:

1. Su participación en los activos controlados de forma conjunta, clasificados de acuerdo a su naturaleza;
2. Cualquier pasivo que haya incurrido;
3. Su parte de los pasivos que haya incurrido conjuntamente con otros participantes, en relación con el negocio conjunto;
4. Cualquier ingreso por la venta o uso de su parte de la producción del negocio conjunto; junto con su parte de cualquier gasto en que haya incurrido en el negocio conjunto; y
5. Cualquier gasto en que haya incurrido en relación con su participación en el negocio conjunto.

c.) Entidades controladas de forma conjunta: ISES S.A.S. Reconocerá una operación conjunta en entidades cuando se estructure una entidad independiente que puede tomar la forma de una Sociedad por acciones, una asociación con fines empresariales u otro tipo de entidad en donde ISES S.A.S. mantenga una participación junto con otra entidad y éstas mediante un acuerdo, establezcan el control conjunto de la entidad para manejar sus políticas financieras, operativas y administrativas. Usualmente este tipo de acuerdos confiere a los participantes el derecho sobre los activos netos del acuerdo y no sobre los activos y sobre obligaciones con respecto a los pasivos relativos al acuerdo.
La entidad controlada de forma conjunta, controlará los activos del negocio conjunto, incurrirá en pasivos y gastos y obtendrá ingresos. Podrá celebrar contratos a nombre propio y obtener financiación para el desarrollo de los objetivos de la actividad conjunta.

Cuando ISES S.A.S. sea un participante de un negocio conjunto, deberá reconocer en los estados financieros consolidados, su participación en un negocio conjunto como una inversión y la deberá contabilizar utilizando el método del costo, método de participación o método del valor razonable.

Impuestos a las ganancias corrientes y diferidos

Impuesto corriente: El pasivo de ISES por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. ISES determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios y el impuesto sobre la renta con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto diferido: ISES S.A.S, reconocerá las consecuencias fiscales actuales y futuras y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto diferido, que es el impuesto por pagar (pasivo) o por recuperar (activo) en periodos futuros generalmente como resultado de que la compañía recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de ISES (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico, no han sido reconvertidas.
Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen.

NOTA 4: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El rubro de Efectivo y Equivalentes al efectivo está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
EFECTIVO Y BANCOS	**1.357.473.449**	**1.304.739.932**	**52.733.517**	**4,04%**
CAJAS MENORES	13.957.522	9.211.510	4.746.012	51,52%
DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES	10.147.378	174.309.531	(164.162.153)	-94,18%
DEPOSITOS EN CUENTAS DE AHORRO	1.333.368.549	1.121.218.891	212.149.658	18,92%
EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**104.780.920**	**1.044.139.202**	**(939.358.282)**	**-89,96%**
FIDUCIARIA CARTERA COLECTIVA	104.780.920	1.044.139.202	(939.358.282)	-89,96%
EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO CONSORCIOS Y SUCURSAL	**1.436.564.272**	**2.134.155.772**	**(697.591.500)**	**-32,69%**
EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO DE CONSORCIOS	716.519.064	830.973.598	(114.454.534)	-13,77%
EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO DE SUCURSALES	720.045.208	1.303.182.174	(583.136.966)	-44,75%
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**2.898.818.641**	**4.483.034.906**	**(1.584.216.265)**	**-35,34%**

La compañía no tiene efectivo restringido. No existen partidas conciliatorias

NOTA 5: DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	**15.790.339.735**	**12.333.671.310**	**3.456.668.425**	**28,03%**
CLIENTES NACIONALES				
CLIENTES NACIONALES - DEUDA CORRIENTE A C.PLAZO	14.079.389.182	12.099.998.773	1.979.390.409	16,36%
CLIENTES NACIONALES - DEUDA DE DIFICIL COBRO	6.189.727.782	1.570.760.766	4.618.967.016	294,06%
CLIENTES NACIONALES - DETERIORO DE CARTERA	(6.189.727.782)	(1.570.760.766)	(4.618.967.016)	294,06%
CLIENTES NACIONALES - INGRESOS SIN FACTURAR	1.944.124.885	-	1.944.124.885	N/A
CLIENTES NACIONALES - ELIMIN.DE PARTIDAS RECIPROCAS	(279.038.932)	(131.081.262)	(147.957.670)	112,87%
SUBTOTAL: CLIENTES NACIONALES	**15.744.475.135**	**11.968.917.511**	**3.775.557.624**	31,54%
CLIENTES DEL EXTERIOR				
CLIENTES DEL EXTERIOR - DEUDA CORRIENTE A C. PLAZO	385.974.553	484.579.110	(98.604.557)	-20,35%
CLIENTES DEL EXTERIOR - DEUDA DE DIFÍCIL COBRO	123.806.512	123.806.512	-	0,00%
CLIENTES DEL EXTERIOR - DETERIORO DE CARTERA	(123.806.512)	(123.806.512)	-	0,00%
CLIENTES DEL EXTERIOR - ELIMIN.DE PARTIDAS RECIPROCAS	(340.109.953)	(119.825.311)	(220.284.642)	183,84%
SUBTOTAL: CLIENTES DEL EXTERIOR	**45.864.600**	**364.753.799**	**(318.889.199)**	-87,43%
SUBTOTAL: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	**15.790.339.735**	**12.333.671.310**	**3.456.668.425**	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**2.346.838.809**	**1.331.054.939**	**1.015.783.870**	**76,31%**
CUENTA POR COBRAR A PARTICIPANTES DE CONSORCIOS	5.751.269.708	2.424.277.549	3.326.992.159	137,24%
CXC A PARTIC. DE CONSORCIOS - ELIM. PARTIDA RECIPROCA	(3.978.519.720)	(1.630.924.103)	(2.347.595.617)	143,94%
CUENTA POR COBRAR A SUCURSAL PANAMÁ	562.223	-	562.223	N/A
CXC A PARTIC. DE SUCURSAL PANAMÁ - ELIM. PARTIDA RECIPROCA	(562.223)	-	(562.223)	N/A
CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS (ANTICIPO UTILIDADES)	-	88.684.000	(88.684.000)	-100,00%
DEPÓSITOS	8.208.000	4.357.100	3.850.900	88,38%
RETENCIÓN SOBRE CONTRATOS	214.717.564	141.326.569	73.390.995	51,93%
INCAPACIDADES POR COBRAR A EPS Y ARL	313.010.451	222.487.683	90.522.768	40,69%
OTRAS RECLAMACIONES	29.299.867	29.375.051	(75.184)	-0,26%
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	8.852.939	51.471.090	(42.618.151)	-82,80%

CUENTAS POR COBRAR DE CONSORCIOS Y SUCURSAL	**4.725.612.553**	**3.542.764.622**	**1.182.847.931**	**33,39%**
CUENTAS POR COBRAR DE CONSORCIOS	2.897.681.613	6.050.112.803	(3.152.431.190)	-52,11%
CXC DE CONSORCIOS - PARTIDAS RECIPROCAS	(51.575.334)	(68.125.021)	16.549.687	-24,29%
DETERIORO DE CARTERA POR COBRAR DE CONSORCIOS	-	(4.607.122.674)	4.607.122.674	-100,00%
CUENTAS POR COBRAR DE SUCURSALES	1.879.506.274	2.167.899.514	(288.393.240)	-13,30%

TOTAL DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**22.862.791.097**	**17.207.490.871**	**5.655.300.226**	**32,87%**

En el año 2023, en las cuentas por cobrar a clientes nacionales, se encuentra reflejadada la cesión de cartera que los consorcios ISES NOVOTEC y AMCLI-ECA hicieron a ISES S.A.S. debido a que dichos consorcios fueron cerrados en dicho año. Esta cartera es adeudada por el cliente Electrificadora del Caribe S.A. E.S.P, la cual ya se encuentra totalmente deteriorada. Esta es la razón por lo que las cuentas por cobrar de consorcios presentan una variacion en la disminución de su cartera y el deterioro de las mismas.Si esta cartera logra recuperarse se llevaría a los estados financieros del año en que se recupere como un ingreso por recuperaciones, gravado con el impuesto de renta.

El 23 de mayo de 2023 se reactivó el proceso de liquidación de Electrificadora del Caribe S.A. E.S.P, y las acreencias a ISES SAS están cliasificadas dentro de la quinta clase que, de conformidad con el artículo 2509 del Código Civil, establece que las deudas de quinto orden solo se cubren a prorrata sobre el sobrante de la masa concursada, sin consideración a la fecha. Sin embargo, se ha solicitado su reclasificación dentro de la cuarta clase para evitar el riesgo que hoy se tiene de que solo se reciba pago a prorrata sobre el remante de la liquidación.

El movimiento del deterioro para cuentas de difícil cobro, es el siguientes:

	ISES S.A.S.
Saldo al inicio del año:	**1.694.567.278**
Deterioro del Año	11.805.595
Absorción del Deterioro de cuentas por cobrar de los consorcios por cesión de cartera	4.607.161.421
Saldo final del año	**6.313.534.294**

	CONSORCIOS
Saldo al inicio del año:	**4.607.122.674**
Deterioro del año	-
Traslado del deterioro por cesión de cartera	(4.607.122.674)
Saldo final del año	**-**

	CONSOLIDADO
Saldo al inicio del año:	**6.301.689.952**
Deterioro del Año	11.805.595
Saldo final del año	**6.313.495.547**

NOTA 6 : INVENTARIOS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	**A corte:**		**VARIACION**	**%**
	A Diciembre 2023	**A Diciembre 2022**		
INVENTARIOS	**106.795.195**	**70.734.427**	**36.060.768**	**50,98%**
MERCANCÍAS NO FABRICADAS POR LA EMPRESA	4.330.957	**-**	4.330.957	N/A
PARA USO PROPIO: DOTACIÓN	84.173.350	47.690.723	36.482.627	76,50%
PARA USO PROPIO: EPP	14.297.801	18.583.594	(4.285.793)	-23,06%
PARA USO PROPIO: HERRAMIENTAS	3.993.087	4.460.110	(467.023)	-10,47%
INVENTARIOS DE CONSORCIOS	**175.612.730**	**254.476.324**	**(78.863.594)**	**-30,99%**
INVENTARIOS EN CONSORCIO ADV-ISES PARA USO PROPIO	175.612.730	254.476.324	(78.863.594)	-30,99%
TOTAL INVENTARIOS	**282.407.925**	**325.210.751**	**(42.802.826)**	**-13,16%**

NOTA 7 : ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y SALDOS A FAVOR	**3.183.921.000**	**1.675.653.000**	**1.508.268.000**	**90,01%**
ANTICIPO DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	49.504.000	72.027.000	(22.523.000)	-31,27%
DESCUENTO TRIBUTARIO POR IMPUESTO PAGADO EN EL EXT	501.066.000	597.247.000	(96.181.000)	-16,10%
SALDO A FAVOR IMPUESTO DE RENTA	2.509.452.000	915.120.000	1.594.332.000	174,22%
SALDO A FAVOR IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	123.899.000	91.259.000	32.640.000	35,77%
ANTICIPO DE IMPUESTOS DE CONSORCIOS	**47.847.264**	**-**	**47.847.264**	**N/A**
ANTICIPO DE IMPUESTOS - DE CONSORCIOS	47.847.264	-	47.847.264	N/A
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	**3.231.768.264**	**1.675.653.000**	**1.508.268.000**	**90,01%**

Para los años 2023 y 2022 el anticipo de retenciones en la fuente por Renta e ICA fue compensado con el impuesto de renta por pagar (generando un saldo a favo), e ICA por pagar. Se deja causado el saldo a favor que nos daría la declaración de renta por el año gravable 2023. El saldo a favor del año gravable 2022 fue solicitado en devolución y se compensó con la declaración de IVA del Bimestre II que estaba pendiente de pago.

El descuento tributario por impuesto pagado en el exterior corresponde al impuesto de renta y complementario que se presentará en la sucursal Panamá del año gravable 2023, el cual tenemos derecho a descontar en la siguiente declaración de renta (AG 2024). La tasa efectiva de tributación que generaron las utilidades en Panamá fue del 32,5%. Dichos impuestos pagaron en Colombia un impuesto del 35%, por tanto, no hubo lugar a rechazos, dejando en la cuenta de activo por descuentos tributarios pagados en el exterior el valor que nos podemos descontar.

NOTA 8 : OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro está representado por los gastos pagados por anticipados, como seguros y arrendamientos, y los anticipos entregados a proveedores, contratistas y empleados, así como la amortización de la mejora en propiedades de bienes ajenos

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	**403.114.824**	**430.288.173**	**(27.173.349)**	**-6,32%**
POLIZAS DE SEGUROS	346.886.649	367.173.097	(20.286.448)	-5,53%
ARRENDAMIENTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	550.000	(550.000)	-100,00%
INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADO	56.228.175	62.565.076	(6.336.901)	-10,13%
ANTICIPOS ENTREGADOS	**1.012.692.367**	**466.572.162**	**546.120.205**	**117,05%**
ANTICIPO A PROVEEDORES	614.721.912	226.680.413	388.041.499	171,18%
ANTICIPO A CONTRATISTAS	261.281.137	33.888.650	227.392.487	671,00%
ANTICIPO A EMPLEADOS	136.689.318	93.870.134	42.819.184	45,62%
OTROS ANTICIPOS	-	112.132.965	(112.132.965)	-100,00%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS - DE CONSORCIOS	**613.277.875**	**154.612.170**	**458.665.705**	**296,66%**
ANTICIPOS ENTREGADOS - DE CONSORCIOS	409.994.888	-	409.994.888	N/A
POLIZAS DE SEGUROS - CONSORCIOS	84.368.642	96.546.739	(12.178.097)	-12,61%
MEJORAS EN BIENES AJENOS - CONSORCIOS	102.321.685	48.139.770	54.181.915	112,55%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS - CONSORCIOS (INT.PAG POR ANT)	16.592.660	9.925.661	6.666.999	67,17%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS - DE SUCURSAL PANAMÁ	**30.210.612**	**-**	**30.210.612**	**N/A**
POÓLIZAS DE SEGUROS - SUCURSAL PANAMÁ	30.210.612		30.210.612	N/A
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	**2.059.295.678**	**1.051.472.505**	**1.007.823.173**	**95,85%**

NOTA 9 : INVERSIONES

Corresponde al 5% de participación en acciones ordinarias con derecho a voto singular, de la sociedad nacional "GRUPO EMPRESARIAL O&C SAS".

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
INVERSIONES	**296.996.533**	**275.000.000**	**21.996.533**	**8,00%**
INVERSION EN ACCIONES DE SOCIEDADES NACIONALES	296.996.533	275.000.000	21.996.533	8,00%
TOTAL INVERSIONES	**296.996.533**	**275.000.000**	**21.996.533**	**8,00%**

Durante el año 2023 se hizo un pago de $21,996,533 a fin de conservar el 5% de participación dada una ampliación al capital de la sociedad "Grupo empresarial OyC SAS"

NOTA 10 : PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - PROPIOS	**10.543.623.574**	**10.353.713.565**	**189.910.009**	**1,83%**
TERRENOS (LEASING)	36.010.000	36.010.000	-	0,00%
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	3.042.186.513	3.042.186.513	-	0,00%
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES EN LEASING (OF 802-803)	273.990.000	273.990.000	-	0,00%
MAQUINARIA Y EQUIPO	284.782.452	510.887.501	(226.105.049)	-44,26%
HERRAMIENTAS	167.815.390	97.910.503	69.904.887	71,40%
EQUIPO DE OFICINA - MUEBLES Y ENSERES	988.382.041	1.283.137.921	(294.755.880)	-22,97%
EQUIPO DE OFICINA - EQUIPO DE OFICINA	183.956.383	-	183.956.383	N/A
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.771.539.303	3.153.006.563	618.532.740	19,62%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN (LEASING)	669.770.663	669.770.663	-	N/A
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	482.858.488	798.843.902	(315.985.414)	-39,56%
HERRAMIENTAS TECNOLÓGICAS	154.362.342	-	154.362.342	N/A
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	354.980.000	354.980.000	-	0,00%
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE (LEASING)	132.989.999	132.989.999	-	0,00%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - DE CONSORCIOS	**307.397.918**	**145.629.338**	**161.768.580**	**111,08%**
MAQUINARIA Y EQUIPO - CONSORCIOS	2.060.379	1.991.500	68.879	3,46%
EQUIPO DE OFICINA - CONSORCIOS	43.027.163	21.158.200	21.868.963	103,36%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN - CONSORCIOS	73.491.375	71.034.536	2.456.839	3,46%
EQUIPO DE COMUNICACIONES - CONSORCIOS	109.720.331	51.445.102	58.275.229	113,28%
HERRAMIENTAS - CONSORCIOS	79.098.670	-	79.098.670	N/A
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - DE SUCURSAL PANAMÁ	**543.485.916**	**425.689.450**	**117.796.466**	**27,67%**
MAQUINARIA Y EQUPO - SUCURSAL PANAMÁ	1.420.932	1.420.932	-	0,00%
EQUIPO DE OFICINA - SUCURSAL PANAMÁ	50.856.722	47.791.190	3.065.532	6,41%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN - PANAMÁ	181.849.270	77.944.450	103.904.820	133,31%
EQUIPO DE COMUNICACIONES - PANAMÁ	20.989.347	10.163.233	10.826.114	106,52%
VEHICULOS - SUCURSAL PANAMÁ	288.369.645	288.369.645	-	0,00%
SUBTOTAL: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (VALOR BRUTO)	**11.394.507.408**	**10.925.032.353**	**469.475.055**	**4,30%**

DEPRECIACION ACUMULADA - PROPIA	**(4.493.456.191)**	**(4.181.909.330)**	**(311.546.861)**	**7,45%**
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(125.042.796)	(57.438.651)	(67.604.145)	117,70%
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES (LEASING)	(126.720.375)	(113.020.875)	(13.699.500)	12,12%
MAQUINARIA Y EQUIPO	(108.909.212)	(225.135.804)	116.226.592	-51,63%
HERRAMIENTAS	(114.064.407)	(82.736.336)	(31.328.071)	37,86%
EQUIPO DE OFICINA - MUEBLES Y ENSERES	(953.053.516)	(1.219.529.480)	266.475.964	-21,85%
EQUIPO DE OFICINA - EQUIPO DE OFICINA	(92.790.010)	-	(92.790.010)	N/A
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(2.026.828.381)	(1.434.951.474)	(591.876.907)	41,25%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN (LEASING)	(186.707.672)	(52.753.540)	(133.954.132)	N/A
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	(348.276.094)	(759.724.255)	411.448.161	-54,16%
HERRAMIENTAS TECNOLÓGICAS	(125.647.813)	-	(125.647.813)	N/A
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	(214.487.916)	(178.989.916)	(35.498.000)	19,83%
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE (LEASING)	(70.927.999)	(57.628.999)	(13.299.000)	23,08%
DEPREC. ACUMULADA PPE DE CONSORCIOS	**(208.193.381)**	**(77.549.671)**	**(130.643.710)**	**168,46%**
DEPRECIACIÓN ACUMUL. MAQUINARIA Y EQUIPO CONSORCIOS	(2.060.379)	(1.991.500)	(68.879)	3,46%
DEPRECIACIÓN ACUMUL. EQUIPO DE OFICINA - CONSORCIOS	(38.225.249)	(15.757.606)	(22.467.643)	142,58%
DEPRECIACIÓN ACUMULA- EQUIPO DE COMPUTACION - CONSORCIOS	(22.304.325)	(8.355.463)	(13.948.862)	166,94%
DEPRECIACIÓN ACUMULA- EQUIPO DE COMUNICACIÓN - CONSORCIOS	(109.720.328)	(51.445.102)	(58.275.226)	113,28%
DEPRECIACIÓN ACUMUL. HERRAMIENTAS - CONSORCIOS	(35.883.100)	-	(35.883.100)	N/A
DEPREC. ACUMULADA PPE - DE SUCURSALES	**(339.124.658)**	**(257.019.217)**	**(82.105.441)**	**31,95%**
DEPRECIACION MAQUIN Y EQUIPO - SUCURSAL PANAMÁ	(1.420.932)	(1.420.932)	-	0,00%
DEPRECIACIÓN ACUMUL. EQUIPO DE OFICINA - SUCURSAL	(50.856.722)	(47.791.190)	(3.065.532)	6,41%
DEPRECIACIÓN ACUMUL. EQUIPO DE COMPUTO SUC PANAMÁ	(41.677.243)	(22.285.009)	(19.392.234)	87,02%
DEPRECIACIÓN ACUMUL. EQUIPO DE COMUNIC. SUC PANAMÁ	(4.861.724)	(2.887.978)	(1.973.746)	68,34%
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS SUCURSAL PANAMÁ	(240.308.037)	(182.634.108)	(57.673.929)	31,58%
SUBTOTAL: DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**(5.040.774.230)**	**(4.516.478.218)**	**(524.296.012)**	**11,61%**
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**6.353.733.178**	**6.408.554.135**	**(54.820.957)**	**-0,86%**

NOTA 11: ACTIVOS INTANGIBLES

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
LICENCIAS Y PROGRAMAS DE COMPUTADOR	**294.985.639**	**374.068.086**	**(79.082.447)**	**-21,14%**
REGISTRADAS AL COSTO HISTÓRICO	294.985.639	689.158.933	(394.173.294)	-57,20%
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-	(315.090.847)	315.090.847	-100,00%
LICENCIAS Y PROGRAMAS DE COMPUTADOR - SUC. PANAMÁ	**-**	**427.859.523**	**(427.859.523)**	**N/A**
REGISTRADAS AL COSTO HISTÓRICO	-	442.043.493	(442.043.493)	N/A
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-	(14.183.970)	14.183.970	N/A
LICENCIAS Y PROGRAMAS DE COMPUTADOR - DE CONSORCIOS	**1.346.703**	**-**	**1.346.703**	**N/A**
REGISTRADAS AL COSTO HISTÓRICO	1.488.722	-	1.488.722	N/A
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(142.019)	-	(142.019)	N/A
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**296.332.342**	**801.927.609**	**(506.941.970)**	**-63,22%**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el movimiento de los intagibles es el siguiente:

	Año 2023	Año 2022
Costo neto al inicio del periodo	801.927.609	110.878.075
Adiciones del periodo	707.126.580	1.167.007.754
Bajas del periodo	(731.526.278)	(110.878.075)
Amortización del año	(481.195.569)	(365.080.145)
Saldo al final del periodo	**296.332.342**	**801.927.609**

NOTA 12: ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Este rubro está representado por el activo por impuesto diferido ocasionado a causa de un deterioro de cartera superior al que permite deducirse la norma fiscal. Así mismo, se genera un activo por impuesto diferido por la diferencia en cambio teórica (no realizada) surgida por la conversion de los activos y pasivos en moneda extranjera

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	**8.177.193**	**10.738.268**	**(2.561.075)**	**-23,85%**
POR DETERIORO DE CARTERA	7.966.332	10.738.268	(2.771.936)	-25,81%
POR DIFERENCIA EN CAMBIO	210.861	-	210.861	N/A
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	**8.177.193**	**10.738.268**	**(2.561.075)**	**-23,85%**

NOTA 13: PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro está representado por las obligaciones financieras a corto plazo y a largo plazo, de la siguiente manera:

Pasivos financieros a corto plazo

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
PRESTAMOS CORRIENTES	**2.716.157.144**	**696.039.201**	**2.020.117.943**	**290,23%**
PRESTAMOS A BANCOS NACIONALES	2.499.000.000	598.631.308	1.900.368.692	317,45%
TARJETAS DE CREDITO BANCOS NACIONALES	143.244.162	39.594.387	103.649.775	261,78%
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE CONSORCIOS	-	47.189	(47.189)	-100,00%
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE SUCURSAL PANAMÁ	73.912.982	57.766.317	16.146.665	27,95%
PARTE CORRIENTE DE PRÉSTAMOS NO CORRIENTES	**589.429.610**	**592.018.119**	**(2.588.509)**	**-0,44%**
PRESTAMOS A BANCOS NACIONALES	324.500.000	324.500.000	-	0,00%
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (1)	264.929.610	267.518.119	(2.588.509)	-0,97%
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	**3.305.586.754**	**1.288.057.320**	**2.017.529.434**	**156,63%**

Pasivos financieros a largo plazo

OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO, NO CORRIENTE	**298.643.707**	**865.838.690**	**(567.194.983)**	-65,51%
PRÉSTAMOS A BANCOS NACIONALES	81.125.001	405.625.000	(324.499.999)	-80,00%
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (1)	217.518.706	460.213.690	(242.694.984)	-52,74%
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE	**298.643.707**	**865.838.690**	**(567.194.983)**	**-65,51%**

(1) Corresponde a las obligaciones adquiridas por la Compañía a través de la modalidad de créditos ordinarios y leasing financiero para la adquisición de propiedades, computadores y vehículos por un periodo entre 36 y 120 meses. Estas obligaciones se encuentran garantizadas con los activos. A continuación el detalle y la respectiva clasificación entre el corto y largo plazo:

AÑO 2023	Saldo Obligación Financiera Total a 31/12/2023	Saldo Obligación Financiera a pagar en el corto plazo	Saldo Obligación Financiera a pagar en el largo plazo	Tasa
CRÉDITOS ORDINARIOS A LARGO PLAZO				
Crédito ordinario No. 81630025039 - Banco de Occidente	405.625.001	324.500.000	81.125.001	16,71% EA
OBLIGACIONES EN LA MODALIDAD DE LEASING FINANCIERO				
Leasing Financiero Bancolombia - Oficinas 802-804 Ed. Fincar	33.305.948	33.305.948	-	DTF + 8,95%
Leasing Financiero No.180150918 Banco de Occidente (210 computadores portátiles)	449.142.368	231.623.662	217.518.706	IBR + 5,5 PP
TOTALES	**888.073.317**	**589.429.610**	**298.643.707**	

NOTA 14: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	**962.234.125**	**666.144.709**	**296.089.416**	44,45%
HONORARIOS	962.234.125	666.144.709	296.089.416	44,45%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**1.274.159.267**	**886.362.897**	**387.796.370**	43,75%
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	-	20.588.881	(20.588.881)	N/A
SERVICIOS TÉCNICOS	16.097.577	10.965.215	5.132.362	46,81%
MANTENIMIENTOS	11.726.900	10.254.370	1.472.530	14,36%
ARRENDAMIENTOS	251.081.392	14.242.161	236.839.231	1662,94%
TRANSPORTES FLETES Y ACARREOS	3.083.259	3.445.840	(362.581)	-10,52%
SERVICIOS PUBLICOS	33.125.808	13.143.313	19.982.495	152,04%
SEGUROS	17.205.148	31.954.721	(14.749.573)	-46,16%
GASTOS DE VIAJE	5.254.300	2.656.000	2.598.300	97,83%
OTROS	936.584.883	779.112.396	157.472.487	20,21%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR: DIVIDENDOS POR PAGAR	**260.312.500**	**-**	**260.312.500**	**N/A**
DIVIDENDOS POR PAGAR	260.312.500	-	260.312.500	N/A
OTRAS CTAS POR PAGAR - RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	**695.145.289**	**716.165.716**	**(21.020.427)**	**-2,94%**
APORTES A ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD	120.973.900	147.966.700	(26.992.800)	-18,24%
APORTES A ARL	38.667.900	33.864.400	4.803.500	14,18%
APORTES AL SENA, ICBF Y CAJAS DE COMPENSACION	99.274.100	106.667.900	(7.393.800)	-6,93%
EMBARGOS JUDICIALES	1.576.966	1.201.369	375.597	31,26%
LIBRANZAS	51.735.250	41.153.347	10.581.903	25,71%
FONDOS CUENTAS A.F.C.	1.610.000	5.110.000	(3.500.000)	-68,49%
OTRAS RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA	8.906.573	1.673.700	7.232.873	432,15%
FONDO DE PENSIONES Y CESANTIAS	372.400.600	378.528.300	(6.127.700)	-1,62%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - ACREEDORES VARIOS	**132.912.427**	**122.404.641**	**10.507.786**	**8,58%**
REINTEGROS POR PAGAR	132.912.427	122.404.641	10.507.786	8,58%
CUENTAS POR PAGAR A TRAVÉS DE CONSORCIO Y SUCURSAL	**573.775.132**	**1.075.233.380**	**(501.458.248)**	**-46,64%**
CUENTAS POR PAGAR A TRAVÉS DE CONSORCIOS	4.641.835.073	2.345.304.119	2.296.530.954	97,92%
ELIMINACION DE PARTIDAS RECIPROCAS CON CONSORCIOS	(4.257.558.652)	(1.762.005.365)	(2.495.553.287)	141,63%
CUENTAS POR PAGAR A TRAVÉS DE SUCURSAL PANAMA	530.170.887	611.759.937	(81.589.050)	-13,34%
ELIMINACION DE PARTIDAS RECIPROCAS CON SUCURSAL PANAMA	(340.672.176)	(119.825.311)	(220.846.865)	184,31%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**3.898.538.740**	**3.466.311.343**	**171.914.897**	**4,96%**

NOTA 15: BENEFICIOS A EMPLEADOS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
BENEFICIOS A EMPLEADOS	**3.909.766.998**	**3.711.336.768**	**198.430.230**	**5,35%**
SALARIOS POR PAGAR Y LIQUIDACIONES POR PAGAR	868.928.441	1.451.405.310	(582.476.869)	-40,13%
PRESTACIONES SOCIALES (CESANTIAS, INTERESES, VACAC. P)	3.040.838.557	2.259.931.458	780.907.099	34,55%

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE CONSORCIO Y SUCURSAL	**544.177.889**	**230.807.729**	**313.370.160**	**135,77%**
BENEFICIOS A EMPLEADOS A TRAVÉS DE CONSORCIOS	361.195.946	59.500.441	301.695.505	507,05%
BENEFICIOS A EMPLEADOS A TRAVÉS DE SUCURSAL	182.981.943	171.307.288	11.674.655	6,82%
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	**4.453.944.887**	**3.942.144.497**	**511.800.390**	**12,98%**

NOTA 16: PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	**3.840.250.000**	**2.207.164.000**	**1.633.086.000**	**73,99%**
IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR	3.123.774.000	1.450.217.000	1.673.557.000	115,40%
INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR VIGENCIA CORRIENTE	89.759.000	66.612.000	23.147.000	34,75%
RETENCION EN LA FUENTE RENTA	626.717.000	690.335.000	(63.618.000)	-9,22%
IMPUESTOS POR PAGAR DE CONSORCIOS Y SUCURSALES	**992.237.759**	**388.834.942**	**603.402.817**	**155,18%**
INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR DE CONSORCIOS	424.335.517	131.715.177	292.620.340	222,16%
IMPUESTOS POR PAGAR DE SUCURSALES	567.902.242	257.119.765	310.782.477	120,87%
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	**4.832.487.759**	**2.595.998.942**	**2.236.488.817**	**86,15%**

El Impuesto de Renta para el año 2023 fue compensado con las retenciones que nos practicaron por concepto de renta y los descuentos tributarios

NOTA 17: OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	**301.418.285**	**263.071.090**	**38.347.195**	**14,58%**
RECIBIDOS DE CLIENTES NACIONALES	130.067.354	92.140.821	37.926.533	41,16%
RECIBIDO DE CONSORCIOS	187.555.399	239.055.290	(51.499.891)	-21,54%
ELIMINACIÓN DE PARTIDAS RECIPROCAS DE CONSORCIOS	(51.575.334)	(68.125.021)	16.549.687	-24,29%
PAGO INCAPACIDADES POR ANTICIPADO	35.370.866	-	35.370.866	N/A
INGRESOS DIFERIDOS	**-**	**158.239.776**	**(158.239.776)**	**-100,00%**
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO CONDICIONADAS	-	158.239.776	(158.239.776)	-100,00%
OTROS PASIVOS DE CONSORCIOS Y SUCURSALES	**54.756.511**	**89.148.489**	**(34.391.978)**	**-38,58%**
OTROS PASIVOS DE CONSORCIOS	54.756.511	89.148.489	(34.391.978)	-38,58%
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	**356.174.796**	**510.459.355**	**(154.284.559)**	**-30,22%**

NOTA 18: PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	**512.548**	**-**	**512.548**	**N/A**
DIFERENCIA EN CAMBIO	512.548	-	512.548	N/A
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	**512.548**	**-**	**512.548**	**N/A**

El pasivo por impuesto diferido se da por la diferencia en cambio teórica surgida en el cambio de la TMR de la fecha de la deuda en moneda extranjera surgida por compras con tarjeta de crédito en dólares y la tasa de cierre a 31 de diciembre de 2023.

NOTA 19: CAPITAL SOCIAL

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	**4.436.640.000**	**4.436.640.000**	**-**	**0,00%**
COLIBRÍ BEMAR S.A.S.	1.109.160.000	1.109.160.000	-	0,00%
PEDRO ALFONSO MEDINA VELASCO	1.109.160.000	1.109.160.000	-	0,00%
GERMAN GARCIA VALENZUELA	1.109.160.000	1.109.160.000	-	0,00%
INGENIERIA Y GESTIÓN DE PROCESOS	1.109.160.000	1.109.160.000	-	0,00%
TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	**4.436.640.000**	**4.436.640.000**	**-**	**0,00%**

El capital autorizado está conformado por 36,972 acciones. Cada acción tiene un valor nominal de $120.000. La totalidad del capital autorizado ha sido suscrito y pagado.

Todas las Acciones son Acciones ordinarias con derecho a voto. No hay acciones preferenciales.

No hubo incremento en el capital suscrito y pagado durante el año 2023

NOTA 20: RESERVAS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
RESERVAS	**2.604.189.390**	**1.216.914.659**	**1.387.274.731**	**114,00%**
RESERVA LEGAL	2.103.521.000	1.323.825.000	779.696.000	58,90%
RESERVA POR DIFERENCIA EN CAMBIO - ORI	500.668.390	(106.910.341)	607.578.731	N/A
TOTAL RESERVAS	**2.604.189.390**	**1.216.914.659**	**1.387.274.731**	**114,00%**

NOTA 21: UTILIDADES

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
UTILIDADES	**14.103.602.270**	**13.916.717.239**	**186.885.031**	**1,34%**
UTILIDADES RETENIDAS	8.966.396.968	5.512.182.154	3.454.214.814	62,67%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.695.626.396	7.796.956.354	(2.101.329.958)	-26,95%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	(558.421.094)	607.578.731	(1.165.999.825)	-191,91%
TOTAL UTILIDADES	**14.103.602.270**	**13.916.717.239**	**186.885.031**	**1,34%**

Las utilidades retenidas a la fecha de corte de este informe corresponden a los siguientes períodos:

Año 2021	1.949.136.614
Año 2022	7.017.260.354
Total Utilidades retenidas	**8.966.396.968**

NOTA 22: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro está representado por lo facturado directamente por ISES S.A.S mas la facturación de los consorcios según su porcentaje de participación en éstos y los ingresos de la sucursal que ISES S.A.S. tiene en la ciudd de Panamà. Está representado de la siguente manera

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
INGRESOS FACTURADOS NETOS	**67.290.483.947**	**69.259.772.300**	**(1.969.288.353)**	**-2,84%**
INGRESOS FACTURADOS A CLIENTES DIFERENTES DE VINCULADOS ECONÓMICOS	65.682.387.766	67.890.853.735	(2.208.465.969)	-3,25%
INGRESOS FACTURADOS A CONSORCIOS VINCULADOS	1.529.968.663	307.089.993	1.222.878.670	398,22%
INGRESOS FACTURADOS A SUCURSALES	2.619.731.459	2.422.693.425	197.038.034	8,13%
DEVOLUCIONES EN VENTAS SIN INCLUIR A VINCULADOS	(2.323.439.051)	(1.258.776.853)	(1.064.662.198)	84,58%
DEVOLUCIONES EN VENTAS A CONSORCIOS VINCULADOS	(5.421.963)	-	(5.421.963)	N/A
DEVOLUCIONES EN VENTAS A SUCURSALES	(212.742.927)	(102.088.000)	(110.654.927)	108,39%
AJUSTES POR CONCILIACIÓN ENTRE INGRESOS FACTURADOS Y NO FACTURADOS	**1.633.718.391**	**-**	**1.633.718.391**	**N/A**
MAS: AJUSTE POR INGRESOS CONTABILIZADOS EN EL PERIODO ACTUAL, PERO QUE NO HAN SIDO FACTURADOS.	1.633.718.391	-	1.633.718.391	N/A
ELIMINACIÓN DE PARTIDAS RECIPROCAS POR OPERACIONES ENTRE VINCULADOS ECONÓMICOS	**(3.404.409.055)**	**(2.473.670.422)**	**(930.738.633)**	**37,63%**
ELIMINACION DE PARTIDAS RECIPROCAS POR INGRESOS FACTURADOS A CONSORCIOS (SEGÚN % DE PARTICIPACIÓN)	(1.001.758.093)	(153.064.997)	(848.693.096)	554,47%
ELIMINACION DE PARTIDAS RECIPROCAS POR INGREOS FACTURADOS A SUCURSALES (SEGÚN % DE PARTICIPACIÓN)	(2.619.731.459)	(2.422.693.425)	(197.038.034)	8,13%
ELIMINACION DE PARTIDAS RECIPROCAS POR DEVOLUCIÓN EN VENTAS A CONSORCIOS VINCUL. (SEGÚN % DE PARTICIPACIÓN)	4.337.570	-	4.337.570	N/A
ELIMINACION DE PARTIDAS RECIPROCAS POR DEVOLUCIÓN EN VENTAS A SUCURASAL PANAMÁ (SEGÚN % DE PARTICIPACIÓN)	212.742.927	102.088.000	110.654.927	108,39%
SUBTOTAL: INGRESOS PROPIOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	**65.519.793.283**	**66.786.101.878**	**(1.266.308.595)**	**-1,90%**
INGRESOS POR PARTICIPACIÓN EN CONSORCIOS, SEGUN PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	**10.872.085.082**	**2.245.812.934**	**8.626.272.148**	**384,10%**
CONSORCIO ADISES 2021	808.853.981	408.557.661	400.296.320	97,98%
CONSORCIO ADV-ISES 2022	7.535.492.992	404.217.081	7.131.275.911	1764,22%
CONSORCIO BM ISES	1.892.752.960	-	1.892.752.960	N/A
CONSORCIO INTERVENTORIA PERDIDAS 2020	292.279.010	375.074.913	(82.795.903)	-22,07%
CONSORCIO INTERVENTORIA FAZNI PI	94.630.134	248.098.710	(153.468.576)	-61,86%
CONSORCIO PROISES (50%)	248.076.005	532.345.315	(284.269.310)	-53,40%
CONSORCIO INVERSION SDL MMIS 2019 (25%)	-	277.519.254	(277.519.254)	-100,00%
INGRESOS A TRAVÉS DE SUCURSAL	**9.145.686.153**	**7.395.490.125**	**1.750.196.028**	**23,67%**
SUCURSAL DE ISES S.A.S. EN PANAMÁ	9.145.686.153	7.395.490.125	1.750.196.028	23,67%
SUBTOTAL: INGRESOS OBTENIDOS POR PARTICIPACIÓN EN CONSORCIOS Y A TRAVÉS DE LA SUCURSAL EN PANAMÁ	**20.017.771.235**	**9.641.303.059**	**10.376.468.176**	**107,63%**
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**85.537.564.518**	**76.427.404.937**	**9.110.159.581**	**11,92%**

NOTA 23: COSTO DE VENTA Y DE PRESTACION DE SERVICIOS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
COSTO DE VENTA Y DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	**46.315.168.442**	**43.876.239.002**	**2.438.929.440**	**5,56%**
COSTOS DE PERSONAL, Excluye bonificaciones y prima extralegal	34.495.465.319	32.641.334.974	1.854.130.345	5,68%
BONIFICACIONES Y PRIMA EXTRALEGAL	2.331.412.082	1.438.900.490	892.511.592	62,03%
HONORARIOS	2.365.316.444	2.740.314.387	(374.997.943)	-13,68%

IMPUESTOS	671.022.199	347.237.546	323.784.653	93,25%
ARRENDAMIENTOS	1.360.441.930	775.365.336	585.076.594	75,46%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	154.190.382	78.030.100	76.160.282	97,60%
SEGUROS	252.896.463	246.402.369	6.494.094	2,64%
SERVICIOS	1.482.701.484	2.641.984.453	(1.159.282.969)	-43,88%
GASTOS LEGALES	29.192.940	216.000	28.976.940	N/A
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	50.491.421	42.872.344	7.619.077	17,77%
ADECUACIONES E INSTALACIONES	88.082.875	136.307.841	(48.224.966)	-35,38%
GASTOS DE VIAJE	890.132.739	1.418.951.925	(528.819.186)	-37,27%
GASTOS DE DEPRECIACION OPERATIVA	716.762.741	655.487.273	61.275.468	9,35%
AMORTIZACIONES OPERATIVAS	686.342.210	406.752.041	279.590.169	68,74%
DIVERSOS	418.186.404	297.065.256	121.121.148	40,77%
CONTRATOS DE APRENDIZAJE	317.108.846	9.016.667	308.092.179	3416,92%
COSTO DE VENTA DE EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	5.421.963	-	5.421.963	N/A
COSTO DE VENTA DE CONSORCIOS	**9.949.528.478**	**1.962.243.343**	**7.987.285.135**	**407,05%**
COSTO DE VENTA DE CONSORCIOS, EXCLUYE DEPRECIACIÓN Y AMORT	9.965.182.938	2.037.758.668	7.927.424.270	389,03%
ELIMINACION PARTIDAS RECIPROCAS	(163.971.906)	(153.064.997)	(10.906.909)	N/A
AMORTIZACIÓN DE CONSORCIOS	12.476.622	-	12.476.622	N/A
DEPRECIACIÓN DE CONSORCIOS	135.840.824	77.549.672	58.291.152	N/A
COSTO DE SERVICIOS DE SUCURSALES	**3.608.552.312**	**3.091.969.918**	**516.582.394**	**16,71%**
SUCURSAL ISES PANAMÁ, EXCLUYE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZ.	5.933.435.276	5.284.714.837	648.720.439	12,28%
ELIMINACION DE PARTIDAS RECIPROCAS	(2.406.988.532)	(2.320.605.425)	(86.383.107)	3,72%
DEPRECIACIÓN SUCURSAL PANAMÁ	82.105.568	113.676.475	(31.570.907)	-27,77%
AMORTIZACIONES SUCURSAL PANAMÁ	-	14.184.031	(14.184.031)	N/A
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRESTACION DE SERVICIOS	**59.873.249.232**	**48.930.452.263**	**10.942.796.969**	**22,36%**

NOTA 24: OTROS INGRESOS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
OTROS INGRESOS PROPIOS	**961.022.981**	**900.732.576**	**60.290.405**	**6,69%**
DIFERENCIA EN CAMBIO	387.723.594	332.450.641	55.272.953	16,63%
DESCUENTOS COMERCIALES	1.727.050	1.509.000	218.050	14,45%
REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS	95.084.503	31.385.286	63.699.217	202,96%
APROVECHAMIENTOS	26.202.484	9.644.655	16.557.829	171,68%
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	449.914.136	525.728.610	(75.814.474)	N/A
AJUSTE AL PESO	371.214	14.384	356.830	2480,74%
OTROS INGRESOS DE CONSORCIOS Y SUCURSALES	**54.564.322**	**2.508.644**	**52.055.678**	**2075,05%**
OTROS INGRESOS DE CONSORCIOS	44.984.214	-	44.984.214	N/A
OTROS INGRESOS DE SUCURSALES	9.580.108	2.508.644	7.071.464	281,88%
TOTAL OTROS INGRESOS	**1.015.587.303**	**903.241.220**	**112.346.083**	**12,44%**

NOTA 25: GASTOS DE VENTA

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
GASTOS DE VENTA	**1.162.515.761**	**1.043.399.779**	**119.115.982**	**11,42%**
GASTOS DE PERSONAL DE VENTAS, Exluye bonificaciones-Prima ext	778.730.950	684.715.720	94.015.230	13,73%
BONIFICACIONES Y PRIMA EXTRALEGAL	30.295.721	108.532.975	(78.237.254)	-72,09%
HONORARIOS	155.660.292	22.261.880	133.398.412	599,22%

IMPUESTOS	1.300.000	-	1.300.000	N/A
ARRENDAMIENTOS	5.406.674	2.586.148	2.820.526	109,06%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	5.932.776	-	5.932.776	N/A
SEGUROS	31.426.697	36.202.251	(4.775.554)	-13,19%
SERVICIOS	59.407.142	20.343.866	39.063.276	192,02%
GASTOS LEGALES	13.774.466	1.437.560	12.336.906	858,18%
REPARACIONES, ADECUACIONES E INSTALACIONES	701.715	638.014	63.701	9,98%
GASTOS DE VIAJE	14.882.860	127.657.048	(112.774.188)	-88,34%
DEPRECIACIONES	10.762.036	10.716.070	45.966	0,43%
AMORTIZACIONES	14.144.594	1.920.285	12.224.309	636,59%
DIVERSOS	18.795.188	26.387.962	(7.592.774)	-28,77%
CONTRATOS DE APRENDIZAJE	21.294.650	-	21.294.650	N/A
OTROS GASTOS DE CONSORCIOS Y SUCURSALES	**311.678.094**	**34.235.357**	**277.442.737**	**N/A**
GASTOS OPERACIONALES DE VENTA DE CONSORCIOS	-	-	-	N/A
GASTOS OPERACIONALES DE VENTA DE SUCURSAL PANAMÁ	311.678.094	34.235.357	277.442.737	N/A
TOTAL GASTOS DE VENTA	**1.474.193.855**	**1.077.635.136**	**396.558.719**	**36,80%**

NOTA 26: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PROPIOS	**12.953.588.444**	**13.256.734.091**	**(303.145.647)**	**-2,29%**
GASTOS DE PERSONAL, Excluyendo Bonificaciones y prima extralegal	6.417.012.398	5.204.902.344	1.212.110.054	23,29%
PRIMA EXTRALEGAL Y BONIFICACIONES	756.797.444	1.370.321.152	(613.523.708)	-44,77%
HONORARIOS	1.418.357.625	1.452.840.548	(34.482.923)	-2,37%
IMPUESTOS	62.245.997	92.530.938	(30.284.941)	-32,73%
ARRENDAMIENTOS	345.203.011	277.770.830	67.432.181	24,28%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	131.836.900	115.645.330	16.191.570	14,00%
SEGUROS	15.966.590	14.162.224	1.804.366	12,74%
SERVICIOS	541.271.112	335.700.507	205.570.605	61,24%
GASTOS LEGALES	14.667.190	5.125.721	9.541.469	186,15%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	105.033.757	117.463.385	(12.429.628)	-10,58%
ADECUACIONES E INSTALACIONES	530.224.072	899.508.880	(369.284.808)	-41,05%
GASTOS DE VIAJE	621.651.967	420.944.676	200.707.291	47,68%
GASTOS DE DEPRECIACION	481.711.882	687.190.113	(205.478.231)	-29,90%
AMORTIZACIONES	135.650.450	83.148.135	52.502.315	63,14%
DIVERSOS	1.152.558.786	1.871.799.309	(719.240.523)	-38,43%
CONTRATOS DE APRENDIZAJE	211.593.668	263.999.999	(52.406.331)	-19,85%
PROVISION DE CARTERA	11.805.595	43.680.000	(31.874.405)	-72,97%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE CONSORCIOS	**158.579.977**	**-**	**992.028.594**	**N/A**
GASTOS DE ADMIN. CONSORCIOS - EXCLUYE DEPRECIACIÓN	991.702.262	-	991.702.262	N/A
ELIMINACIÓN DE PARTIDAS RECÍPROCAS	(833.448.617)			
GASTOS DE DEPRECIACIÓN CONSORCIOS	326.332	-	326.332	N/A
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE SUCURSAL PANAMÁ	**1.152.866.221**	**242.179.236**	**910.686.985**	376,04%
GASTOS DE ADMIN. SUCURSAL - EXCLUYE DEPRECIACIÓN Y AMORT	746.831.655	237.435.613	509.396.042	214,54%
GASTO DE AMORTIZACIÓN - SUCURSAL PANAMÁ	406.034.566	-	406.034.566	N/A
GASTOS DE DEPRECIACIÓN SUCURSAL PANAMÁ	-	4.743.623	(4.743.623)	N/A
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	**14.265.034.642**	**13.498.913.327**	**1.599.569.932**	**11,85%**

NOTA 27: OTROS GASTOS DE LA OPERACIÓN

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
GASTOS NO DEDUCIBLES DE RENTA	**117.152.436**	**344.199.004**	**(227.046.568)**	**-65,96%**
COSTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	44.589.457	273.393.943	(228.804.486)	-83,69%
IMPUESTOS ASUMIDOS	4.890.979	1.007.323	3.883.656	385,54%
GASTOS DIVERSOS NO DEDUCIBLES DE RENTA	67.672.000	69.797.738	(2.125.738)	-3,05%
DONACIONES	**12.500.000**	**410.000**	**12.090.000**	**N/A**
A ENTIDADES SIN ÁNIMO DE LUCRO	12.500.000	410.000	12.090.000	N/A
OTROS GASTOS DE CONSORCIOS Y SUCURSAL	**87.224.647**	**52.561.058**	**34.663.589**	**65,95%**
OTROS GASTOS DE CONSORCIOS	5.456.812	-	5.456.812	N/A
OTROS GASTOS DE SUCURSALES	81.767.835	52.561.058	29.206.777	55,57%
TOTAL OTROS GASTOS	**216.877.083**	**397.170.062**	**(180.292.979)**	**-45,39%**

NOTA 28: INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
INGRESOS FINANCIEROS	**122.552.129**	**158.229.146**	**(35.677.017)**	**-22,55%**
INTERESES	122.552.129	158.229.146	(35.677.017)	-22,55%
INGRESOS FINANCIEROS DE CONSORCIOS Y SUCURSAL	**1.783.025**	**2.817.260**	**(1.034.235)**	**-36,71%**
INGRESOS FINANCIEROS DE CONSORCIOS	937.533	999.304	(61.771)	-6,18%
INGRESOS FINANCIEROS DE SUCURSAL PANAMÁ	845.492	1.817.956	(972.464)	-53,49%
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	**124.335.154**	**161.046.406**	**(36.711.252)**	**-22,80%**

NOTA 29: GASTOS FINANCIEROS

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
GASTOS FINANCIEROS PROPIOS DISTINTO DE INTERESES	**419.977.502**	**463.251.002**	**(43.273.500)**	**-9,34%**
GASTOS BANCARIOS	5.324.978	5.311.608	13.370	0,25%
COMISIONES	75.946.086	34.723.706	41.222.380	118,72%
DIFERENCIA EN CAMBIO	10.393.448	93.965.552	(83.572.104)	-88,94%
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	-	395.123	(395.123)	N/A
IMPUESTO 4 X MIL	328.312.990	328.855.013	(542.023)	-0,16%
GASTO POR INTERESES	**1.190.687.969**	**530.485.794**	**660.202.175**	**124,45%**
INTERESES CORRIENTES	1.013.794.866	508.532.624	505.262.242	99,36%
INTERESES MORATORIOS	176.893.103	21.953.170	154.939.933	705,77%
GASTOS FINACIEROS DE CONSORCIOS Y SUCURSAL	**133.871.673**	**53.313.428**	**80.558.245**	**151,10%**
GASTOS FINANCIEROS DE CONSORCIOS	106.314.814	41.204.397	65.110.417	158,02%
GASTOS FINANCIEROS DE SUCURSALES	27.556.859	12.109.031	15.447.828	127,57%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**1.744.537.144**	**1.047.050.224**	**697.486.920**	**66,61%**

NOTA 30: GASTO POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

Impuesto sobre la renta reconocido en resultados – Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 35% para los años 2022 y 2023

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Para los años 2022 y 2023, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria, siendo ésta superior a la renta presuntiva.

Este rubro está representado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	A 31 de Diciembre de		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
GASTO IMPUESTO DE RENTA Y COMPL. VIGENCIA ACTUAL	**3.341.609.000**	**4.653.494.000**	**(1.311.885.000)**	**-28,19%**
GASTO IMPUESTO DE RENTA INGRESOS FUENTE NACIONAL	2.840.543.328	4.056.246.773	(1.215.703.445)	-29,97%
GASTOS POR IMPUESTO DE RENTA y COMPL. SUCURSAL PANAMÁ	501.065.672	597.247.227	(96.181.555)	-16,10%
IMPUESTO DE RENTA VIG. ANTERIORES Y DIFERIDA	**66.359.623**	**90.021.197**	**(23.661.574)**	**-26,28%**
GASTO AJUSTE DE IMPUESTO DE RENTA AÑOS ANTERIORES	63.286.000	77.140.000	(13.854.000)	-17,96%
GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	3.073.623	12.881.197	(9.807.574)	-76,14%
TOTAL GASTO POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	**3.407.968.623**	**4.743.515.197**	**(1.335.546.574)**	**-28,16%**

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2023 y 2022 es la siguiente:

DESCRIPCION	AÑO 2023	AÑO 2022
Utilidad antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	9.103.595.019	12.540.471.551
Gasto del impuesto de renta calculado a la tarifa del 35%	3.186.258.257	4.389.165.043
Gasto (Ingreso por recuperación) de impuesto de periodos anteriores	63.286.000	77.140.000
Gasto (Ingreso por recuperación) de impuesto de Renta diferido	3.073.623	12.881.197
Efecto impositivo de las partidas conciliatorias:		
Otras partidas (rechazos fiscales)	155.350.743	264.472.457
Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	3.407.968.623	4.743.658.697

NOTA 31: INGRESO (GASTO) POR DIFERENCIA EN CAMBIO POR EFECTO DE CONVERSION (ORI)

Este rubro representa el efecto de la conversión de los Estados Financieros de la Sucursal Panamá en Pesos Colombianos, cuyo efecto fue desfavorable para el año 2023. El valor fue de:

DESCRIPCION	A corte:		VARIACION	%
	A Diciembre 2023	A Diciembre 2022		
DIFERENCIA EN CAMBIO POR EFECTO DE CONVERSIÓN DE EEFF	(558.421.094)	607.578.731	(1.165.999.825)	-191,91%

NOTA 32: HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Luego de preparar y analizar los Estados Financieros comparativos al corte del ejercicio 31 de diciembre de 2023, la Administración de ISES S.A.S, ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la Entidad y, además, tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo.

NOTA 33: HECHOS OCURRIDOS DESPUÈS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

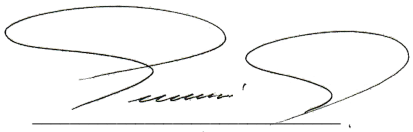
No se han identificado hechos posteriores que reportar.

NOTA 34: CONTINGENCIAS

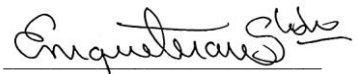
A 31 de diciembre de 2023 ISES S.A.S. no presenta contingencias ni a favor ni en contra.

NOTA 35: APROBACIÒN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal . Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



Representante Legal
GERMAN GARCÍA VALENZUELA
(Ver certificación adjunta)



Contador
ENRIQUE TERÁN SERJE
T.P. 186021-T
(Ver certificación adjunta)