

CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6

ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA

1 de Enero de 2016 hasta 31 Julio de 2016

(Expresado en pesos Colombianos)

con Libranza

	Nota	Por el mes terminado de JULIO 2016
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	2	365.258.672
Inversiones Financieras	3	90.956.636
Cuenta Comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar	4	35.213.895.780
Total Activos Corrientes		35.670.111.088
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad Planta Y Equipo	5	20.966.115
Activos Intangibles Distintos a la Plusvalia	6	31.866.937
Activos por Impuestos	7	325.256.050
Total Activos no Corrientes		378.089.102
TOTAL ACTIVO		36.048.200.190
PATRIMONIO Y PASIVOS		
Capital Social	8	170.450.000
Superavit		1.329.550.000
Adopcion por Primera Vez		(388.302.517)
Resultados Del Ejercicio		229.731.414
Resultado de ejercicios anteriores		(450.282.294)
TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIEDADES DE LAS COMPAÑÍA		891.146.603
TOTAL PATRIMONIO		891.146.603
PASIVO		
PASIVO CORRIENTES		
Cuenta Comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar	9	34.095.909.946
Pasivo por Impuestos	10	19.650.147
Beneficios a Empleados	11	10.019.245
Otros Pasivos	12	1.031.474.249
TOTAL PASIVO		35.157.053.587
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		36.048.200.190

JUAN CARLOS CIFUENTES FERREIRA
Representante Legal

SANTIAGO ALEJANDRO MONTOYA RESTREPO
Revisor Fiscal
T.P. 83089-T Sin opinion

JENNY PATRICIA RAMIREZ PATIÑO
Contador Publico
T.P. 145021-T

CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

1 de Enero de 2016 hasta 31 Julio de 2016
 (Expresado en pesos Colombianos)



	Nota	Por el mes terminado de JULIO 2016
--	------	------------------------------------

Operaciones Continuas

Operacionales

Actividad Financiera		4.379.226.763
Intereses		141.242.892
INGRESOS DE OPERACIÓN	13	4.520.469.655

Costo de Venta		3.202.387.666
COSTOS DE OPERACIÓN		3.202.387.666

GANANCIA BRUTA		1.318.081.988
-----------------------	--	----------------------

Otros Ingresos		110.411.754
Gastos de Administración		674.618.328
Otros Gastos		13.626.814

RESULTADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		740.248.600
---	--	--------------------

Ingreso Financiero		15.226.755
Costos Financieros		481.730.578
COSTO FINANCIERO NETO		(466.503.823)

Gastos de Impuesto		-
--------------------	--	---

GANANCIA PROCEDENTE DE ACTIVIDADES CONTINUAS		273.744.778
---	--	--------------------

RESULTADO DEL PERIODO		273.744.778
------------------------------	--	--------------------

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Diferencias en conversión para operaciones extranjeras		-
Diferencias en conversión para inversiones contabilizadas utilizando el método de participación		56.515.364
Reclasificación de diferencias de conversión por pérdida de influencia significativa		(12.502.000)
Pérdida neta en cobertura de inversión neta en operación extranjera		-
Revaluación de propiedad, planta y equipo		-
Porción efectiva de cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo		-
Cambio neto en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo transferido a resultados		-
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros disponibles		-
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta transferido a resultados		-
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos 29 72 (15)		-
NIC 1.91(b) Impuesto a las ganancias sobre otro resultado integral9		-

RESULTADO NETO DEL PERÍODO	14	229.731.414
-----------------------------------	-----------	--------------------

JUAN CARLOS CIFUENTES FERREIRA
 Representante Legal

SANTIAGO ALEJANDRO MONTOYA RESTREPO
 Revisor Fiscal
 T P 83089-T Sin opinion

JENNY PATRICIA RAMIREZ PATIÑO
 Contador Público
 T.P. 145021-T

CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL

1 de Enero de 2016 hasta 31 Julio de 2016

(Expresado en pesos Colombianos)



NOTA 1

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

1.1 Entidad que informa

Continental Gestión de Negocios S.A.S. es una sociedad Comercial Por Acciones Simplificada el 15 de diciembre de 2011 mediante documento privado de los accionistas inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el 20 de enero de 2012 en el libro 9, bajo el número 953, con oficinas en la ciudad de Medellín. La dirección de su oficina registrada es la Carrera 43 A número 16A sur 38 Oficina 504, y trasladada a la ciudad de Bogotá según acta de asamblea de accionistas No 0017 del 1 de Julio de 2016 con oficinas en la ciudad de Bogotá. La dirección de su oficina registrada es la Carrera 7 número 12B 63 Oficina 202 Su objeto social principal es realizar operaciones de libranza, de compra de cartera y venta de cartera al descuento o factoring

1.2 Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros individuales de propósito especial han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para las Pymes aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas y anexadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de información Financiera para las Pymes (NIIF para las Pymes), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); la norma de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de julio de 2009 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2015 por el IASB

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros individuales son los principales estados financieros.

Estos son los primeros estados financieros individuales de propósito especial preparados de acuerdo con las NCIF; para la conversión al nuevo marco técnico normativo la Compañía ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la Sección 35 Transición a la NIIF para las Pymes.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, la Compañía preparó sus estados financieros individuales de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros individuales de propósito especial con propósitos comparativos, ha sido modificada y el reconocimiento y medición de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, está de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo, excepto por los requerimientos de presentación de estados financieros, los cuales están de acuerdo con los requerimientos de la Circular Externa No. 2016-01-430063 de la Superintendencia de Sociedades. Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.

1.3 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos 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 relacionados) con su importe en libros. 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente 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 (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), 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 de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

NOTA 2

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$	A JULIO 31 DE 2016
CAJA		300.000
BANCOS		364.958.672
Total Inversiones Financieras	\$	365.258.672

NOTA 3

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable así:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado. La reevaluación solamente ocurre si surge un cambio en las condiciones del contrato que puedan modificar en forma significativa los flujos de efectivo relacionados condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

• Medición posterior de Activos Financieros: Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Las inversiones financieras al costo de continental en las empresas global por valor de \$ 36.380.241.10 con una participación de (39.64 %) y comercial por valor de \$ 54.576.095 con una participación de 90% se toman al valor nominal de la acción y su valor intrínseco unitario.

CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL

1 de Enero de 2016 hasta 31 Julio de 2016

(Expresado en pesos Colombianos)

Con Libranza

INVERSIONES FINANCIERAS AL COSTO	\$	A JULIO 31 DE 2016
COMERCIAL GENESIS S A S		54.576.095
GLOBAL GENESIS S A S		38.380.541
Total Inversiones Financieras	\$	90.956.636

NOTA 4

La cuenta clientes representa el **96 %** del total del activo en cada periodo, el valor correspondiente a la cuenta de clientes refleja el saldo de capital de las libranzas del periodo. El detalle a cierre del ejercicio 2016 es el siguiente:

La métrica para calcular el deterioro de la entidad ha determinado la evaluación de los activos financieros agrupados por las características similares de riesgo de crédito. Debido a que la entidad posee cartera de crédito de consumo que guardan características similares de riesgo, por lo que se recurre al cálculo del deterioro como se muestra a ene l siguiente cuadro.

Días de vencimiento	provision
61-90	10%
91-180	15%
181-360	30%
> 360	100%

CTA COMERCIALES X COBRAR Y OTRAS CTA X C	\$	A JULIO 31 DE 2016
CLIENTES		33.796.245.310
ANTICIPOS Y AVANCES POR COBRAR		444.482.507
CUENTAS POR COBRAR A VINCULADOS ECONOMIC		376.119.683
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		662.587.146
DETERIORO		(65.538.866)
Total Cuenta Comerciales X Cobrar y Otras cuentas Por Cobrar	\$	35.213.895.780

NOTA 5

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Equipo de Computo	3 años
Muebles, accesorios y equipo	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Para el caso de las mejoras en propiedades ajenas se realizaría según cuadro adjunto.

Nombre Cuenta	Nit	Valor Inicial	tiempo a depreciar meses	Depreciación
MEJORAS A PROPIEDADES AJENAS	811006038	3.958.529	30	31.804
MEJORAS A PROPIEDADES AJENAS	811006038	18.512.994	47	393.893

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$	A JULIO 31 DE 2016
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA		11.111.320
MEJORAS EN PROPIEDADES AJENAS		9.854.795
Total Propiedad Planta y Equipo	\$	20.966.115

NOTA 6

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSV	\$	A JULIO 31 DE 2016
PROGRAMAS DE COMPUTADOR		31.866.937
Total Intangibles Distintos a la Plusvalía	\$	31.866.937

CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL

1 de Enero de 2016 hasta 31 Julio de 2016

(Expresado en pesos Colombianos)

Con Libranza

NOTA 7

: La compañía genero impuesto diferido el cual corresponde a Cree, saldo a pagar de renta el cual se liquido por renta presuntiva y los anticipos de Impuestos generados en el periodo.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

ACTIVOS POR IMPUESTOS	\$	A JULIO 31 DE 2016
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		189.495.383
ANTICIPO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		53.476.701
RETENCION EN LA FUENTE		302.923
SOBRANTES EN LIQUIDACION		81.981.043
Activos por Impuestos	\$	325.256.050

NOTA 8

Comprende los rubros de el patrimonio mostrando al cuenta de adopcion por primera vez

PATRIMONIO	\$	A JULIO 31 DE 2016
CAPITAL SOCIAL		170.450.000
SUPERAVIT		1.329.550.000
ADOPCION POR PRIMERA VEZ		(388.302.517)
EXCEDENTES		229.731.414
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(450.282.294)
Total patrimonio	\$	891.146.603

NOTA 9

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar representa el 97% del total del Pasivo del periodo. El detalle a corte de julio 31 de 2016 es el siguiente:

CTA COMERCIALES X PAGAR Y OTRAS CTA X PA	\$	A JULIO 31 DE 2016
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		33.238.928.165
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		73.009.407
DIVIDENDOS POR PAGAR		14.133.351
RETENCION EN LA FUENTE		28.330.035
IMPUESTOS A LA VENTAS RETENIDO		1.801.071
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID		23.046
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA		5.395.144
DIVERSAS *		169.378.774
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		564.809.954
Total Cta Comerciales X Pagar y Otras Cta X Pagar	\$	34.095.909.946

NOTA 10

El total de esta cuenta representa el 0,06% del total de los pasivos por impuestos del periodo. El detalle de la cuenta a julio 31 de 2016 es el siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTO	\$	A JULIO 31 DE 2016
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		19.650.147
Total Otros Gastos	\$	19.650.147

NOTA 11

El total de la cuenta Beneficios a empleados corresponde a las prestaciones sociales consolidadas a corte de julio 31 de 2016 y se detallan a continuacion:

BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	A JULIO 31 DE 2016
OBLIGACIONES LABORALES		10.019.245
Total Beneficios a Empleados	\$	10.019.245

NOTA 12

El total de la otros pasivos representa el 2,9% del total de los pasivos totales en cada periodo. El detalle a cierre del ejercicio 2016 es el siguiente:

OTROS PASIVOS	\$	A JULIO 31 DE 2016
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		1.031.474.249
Total Otros Pasivos	\$	1.031.474.249

CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
1 de Enero de 2016 hasta 31 Julio de 2016

(Expresado en pesos Colombianos)



NOTA 13

El total de la cuenta Ingresos de operacion corresponde al desarrollo de la actividad economica de continental el 98 % del total de los Ingresos totales en cada periodo. El detalle a cierre del ejercicio 2016 es el siguiente:

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuestos asociados con la venta.

INGRESOS DE OPERACIÓN	\$	A JULIO 31 DE 2016
Actividad Financiera		4.379.228.763
Intereses		141.242.892
Total Ingresos de Operación	\$	4.520.469.655

NOTA 14

El se representa el resultado de las actividades de la operación. El detalle a cierre del ejercicio 2016 es el siguiente:

RESULTADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	\$	A JULIO 31 DE 2016
Otros Ingresos		125.638.509
Gastos de Administración		731.133.692
Otros Gastos		3.685.243.058
Total de resultado de Actividades de la Operación	\$	229.731.414

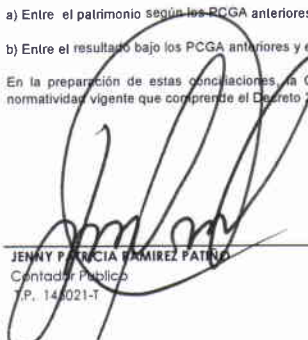
Transición a las NIIF para Pymes

Aplicación de las NIIF para Pymes aceptadas en Colombia

Como se indica en la nota (1) (a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de conformidad con las NCIFP. De acuerdo con lo indicado en la Sección 35, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, se presentan los principales ajustes realizados, así como las conciliaciones relacionadas en el proceso de transición:

- Entre el patrimonio según los PCGA anteriores al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) y al 31 de diciembre de 2015, último periodo presentado aplicando los PCGA anteriores.
- Entre el resultado bajo los PCGA anteriores y el resultado integral total bajo NCIFP.

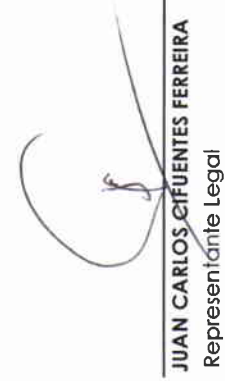
En la preparación de estas conciliaciones, la Compañía ha considerado las normas aprobadas actualmente y que le son aplicables, así como las excepciones y exenciones previstas en la normalidad vigente que comprende el Decreto 2420 de diciembre de 2015, modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015.


JENNY PATRICIA RAMIREZ PATINO
Contador Público
T.P. 14.0021-T

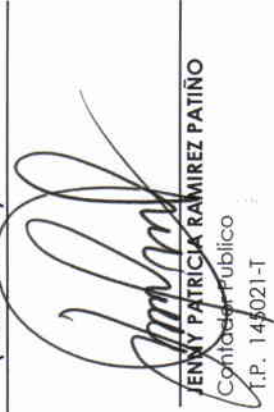
CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 31 de Diciembre de 2014 hasta 31 Julio de 2016
 (Expresado en pesos Colombianos)



	Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Adopción por Primera vez	Resultado del Ejercicio	Resultado Ejercicio Anteriores	Total del Patrimonio
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE 2014	170.450.000	1.329.550.000	(388.302.517)	(167.367.364)	(216.832.082)	727.498.037
Aportes	0					
Prima en Colocación de Acciones		0				
Adopción por Primera vez			0			
Resultado Ejercicios Anteriores				15.520.224	(465.802.518)	
Resultado neto ejercicio 2015						
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	170.450.000	1.329.550.000	(388.302.517)	15.520.224	(465.802.518)	661.415.189
Aportes	0					
Prima en Colocación de Acciones		0				
Resultado Ejercicios Anteriores					(450.282.294)	
Resultado neto ejercicio 2016				229.731.414		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	170.450.000	1.329.550.000	(388.302.517)	229.731.414	(450.282.294)	891.146.603


JUAN CARLOS GIFUENTES FERREIRA
 Representante Legal


SANTIAGO ALEJANDRO MONTOYA RESTREPO
 Revisor Fiscal
 T P 83089-T Sin opinion


JENNY PATRICIA RAMIREZ PATIÑO
 Contador Publico
 T.P. 145021-T