

CONTINENTAL GESTION DE NEGOCIOS S.A.S 900.492.377-6
CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS
DE PROPOSITO GENERAL
COMPARATIVOS DICIEMBRE DE 2016 – 2015

Señores.
Asamblea de Accionistas

Nosotros, el Representante Legal y el Contador General, en calidad de contador público independiente, certificamos que hemos preparado los estados financieros de balance general, estado de resultados y estado de flujos de efectivo por los periodos terminados a Diciembre 31 de 2016 y a 31 de Diciembre de 2015 de acuerdo con la Ley 222 de 1995, el Decreto 1406 de 1999 y el Decreto 2649 de 1993, incluyendo sus correspondientes notas que forman un todo indivisible con estos.

Los procedimientos de valuación, valorización y presentación han sido aplicados uniformemente durante el periodo y reflejan razonablemente la situación financiera de la empresa al 31 de Diciembre del año 2016 y a 31 de Diciembre de 2015; así como los resultados de las operaciones, y los correspondientes flujos de efectivo, además las cifras incluidas en los informes son fielmente tomadas de los libros y los auxiliares respectivos.

No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener algún efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados en el párrafo anterior

Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones se encuentran registradas de acuerdo con los cortes de documentos, acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio y se encuentran valorizados utilizando métodos de reconocido valor técnico.


Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los estados financieros básicos y sus respectivas notas, incluyendo los gravámenes y restricciones a los activos, pasivos reales y contingente, así como también las garantías que hemos otorgado a terceros; además no se han presentado hechos posteriores en el curso del periodo que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en las notas.

Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos han sido reconocidos.

La empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1409 de 1999 y con el pago oportuno de las obligaciones parafiscales.

Para constancia se firma en Bogotá D.C., a los 6 días del mes de Marzo del año 2017

BERNABE BARRAGAN RODRIGUEZ
Representante Legal
C.C 5,822,559 de Bogotá DC


ZORDEY YAMIRA GALLEGOS PARDO
Contador Público
Tarjeta profesional 86423 -T

NOTA 1

POLÍTICAS 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 que se creó 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 la oficina en la ciudad de Medellín. La dirección de su oficina registrada en cámara de comercio 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 su oficina en la ciudad de Bogotá. La dirección de la oficina registrada es la Carrera 7 número 12B 63 Oficina 202. Su objeto social principal es realizar operaciones de libranza, de compra 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 segundos 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	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
CAJA	300	301
BANCOS	235.402	885.339
DEPOSITOS A CORTO PLAZO	-	18.501
Total Inversiones Financieras	235.702	904.141

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 \$ 37,046,295 con una participación de (39.64 %) y Comercial por valor de \$ 59,592,600 con una participación de 90% se toman al valor nominal de la acción para el período 2015 y se reconoce su demérito al presentarlas al valor intrínseco unitario. La inversión de Quantum se cancelo con una operacion interna de Factoring con Continental SAS

INVERSIONES FINANCIERAS AL COSTO	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
COMERCIAL GENESIS S.A.S	59.593	90.000
GLOBAL GENESIS S.A.S	37.046	57.472
CUAMTUN SOLUCIONES FINANCIERAS	-	381.394
Total Inversiones Financieras	96.639	528.866



NOTA 4

La cuenta clientes representa el 98 % 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 de Diciembre de 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 en el siguiente recuadro.

CUENTA COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
CLIENTES	32.559.968	28.138.960
ANTICIPOS Y AVANCES POR COBRAR	913.214	244.225
CUENTAS POR COBRAR A VINCULADOS ECONOMIC	320.199	376.120
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	929.694	675.720
DETERIORO	(92.579)	(17.569)
Total Cuenta Comerciales x Cobrar y Otras cuentas x Cobrar	34.630.496	29.417.455

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

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	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	11.111	11.111
MEJORAS EN PROPIEDADES AJENAS	7.226	13.535
Total Propiedad Planta y Equipo	18.338	24.646

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 PLUSVALIA	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
PROGRAMAS DE COMPUTADOR	18.953	65.690
Total Intangibles Distintos a la Plusvalia	18.953	65.690

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	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES	176.993	176.993
ANTICIPO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	56.029	495
RETENCION EN LA FUENTE	303	40.285
SOBRANTES EN LIQUIDACION	81.981	13.401
Activos por impuestos	315.307	231.175

NOTA 8

Comprende los rubros del patrimonio mostrando la cuenta de adopcion por primera vez.

PATRIMONIO	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
CAPITAL SOCIAL	888.500	170.450
SUPERAVIT	1.329.550	1.329.550
ADOPCION POR PRIMERA VEZ	(388.303)	(388.303)
EXCEDENTES	504.575	(98.477)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(450.282)	(351.804)
Total patrimonio	1.884.040	661.416

NOTA 9

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar representa el 98 % del total del Pasivo del periodo. El detalle a corte de Diciembre 31 de 2016 es el siguiente.

CTA COMERCIALES X PAGAR Y OTRAS CTA X PA	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	32.535.362	27.878.799
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	78.783	167.118
RETENCION EN LA FUENTE	3.506	34.287
IMPUESTOS A LA VENTAS RETENIDO	31	-
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID	21	-
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	-	3.672
DIVERSAS	65.242	76.436
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	884.455
Total Cta Comerciales X Pagar y Otras Cta X Pagar	32.682.944	29.044.767

NOTA 10

El total de esta cuenta representa el 0,15 % del total de los pasivos por impuestos del periodo. El detalle de la cuenta a Diciembre 31 de 2016 es el siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTO	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23.193	62.175
Total Otros Gastos	23.193	62.175

NOTA 11

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

BENEFICIOS A EMPLEADOS	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
OBLIGACIONES LABORALES	4.343	16.006
Total Beneficios a Empleados	4.343	16.006

NOTA 12

El total de los otros pasivos representa el 2,1 % del total de los pasivos totales en cada periodo. El detalle a cierre del ejercicio a Diciembre de 2016 es el siguiente:

OTROS PASIVOS	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	697.159	1.321.763
DIVERSOS	-	65.848
Total Otros Pasivos	697.159	1.387.611

NOTA 13

El total de la cuenta Ingresos de operación corresponde al desarrollo de la actividad económica de continental. Es el 93,2 % del total de los Ingresos totales en cada periodo. El detalle a cierre del ejercicio de Diciembre de 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, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

INGRESOS DE OPERACIÓN	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
Actividad Financiera	7.069.217	4.837.745
Intereses	159.290	1.378
Total Ingresos de Operación	7.228.507	4.839.123

NOTA 14

El saldo representa el resultado de las actividades de la operación. El detalle a cierre del ejercicio de 31 Diciembre de 2016 y es el siguiente:

RESULTADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	DICIEMBRE 31 DE 2016	DICIEMBRE 31 DE 2015
Otros Ingresos	528.225	102.929
Gastos de Administración	1.123.249	1.320.280
Otros Gastos	6.128.907	3.720.623
Total de resultado de Actividades de la Operación	504.575	274.694

NOTA 14
La provisión del impuesto sobre la RENTA y CREE se determina y se calcula por renta presuntiva para efectos de compensar las perdidas fiscales de 2012, 2013, 2014 y 2015 en estimaciones y depuraciones de los resultados de la Empresa en consideración a las normas tributarias vigentes. Las rentas Fiscales se gravana a la tarifa del 25% y 9%

Se relacionan los Gastos no Deducibles que hacen parte parte del calculo de la provision de Renta para la compañía en el año de 2016, La provision de Cartera para el año 2016 se descuenta fiscalmente y no contablemente

CALCULO DE RENTA PRESUNTIVA AÑO 2016

PATRIMONIO LIQUIDO 2015	1.034.197
PATRIMONIO BRUTO 2015	31.413.026
PASIVOS 2015	30.378.829
VALOR PAT. ACCIONES	147.472
VALOR PAT. NETO ACCIONES	4.852
PATRIMONIO BASE DE PRESUNTIVA	1.029.345
RENTA PRESUNTIVA 2016	3,00%
RENTA PRESUNTIVA 2016	30.880
RENTA LIQUIDA GRAVABLE 2016	286.134
DIFERENCIA	255.254

PROVISION DE RENTA	DICIEMBRE 2016
RENTA LIQUIDA DEL EJERCICIO	286.134
COMPENSACION	255.254
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	30.880
PROVISION RENTA	10.499.000
PROVISION DE RENTA 2016 (Tarifa 25%)	8.000
PROVISION DE CREE 2016 (TARIFA 9%)	3.000
TOTAL DE PROVISION DE RENTA	11.000


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 período 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 normatividad vigente que comprende el Decreto 2420 de diciembre de 2015, modificado por el Decreto 2496 de Diciembre de 2015.


ZORDEY YAMIRA GALLEGOS/PARDO
Contador Publico
T.P. 86423-T