

Ibarra, Abril del 2.011

Señores,
Presidente, Miembros del Directorio, Gerente y Accionistas de la empresa GRUPO NORTE S.A.
Ciudad.

Distinguidos Accionistas:

Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, presento a consideración de la mesa directiva y a los señores accionistas que conforman la Junta General de GRUPO NORTE S.A. el informe de Comisario correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2.010.

Considerando regulaciones de la Superintendencia de Compañías, el informe se sustenta en la revisión de actas de Junta General de Accionistas y de sesiones de Directorio que se realizaron en el ejercicio 2.010; y lo concerniente a los estatutos y reglamentos de la empresa.

En mi opinión los Administradores responsables por la dirección de la empresa han cumplido con normas legales, estatutarias así como resoluciones de la Junta General de Accionistas y decisiones tomadas por el Directorio.

Los libros de actas de Junta General y de Directorio, el libro de acciones y accionistas, comprobantes y registros contables se llevan de conformidad a disposiciones legales.

El informe se sustenta en base a pruebas utilizando el juicio y criterio profesional de los aspectos relevantes, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, adicionalmente incluye la evaluación de la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en el ejercicio y su consistencia con el año precedente; en conjunto proporcionando una base razonable en la expresión de una opinión.

En mi opinión los estados financieros de GRUPO NORTE S.A., presentan razonablemente la posición financiera y el resultado de sus operaciones del ejercicio comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2.010, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y normativa legal vigente en el país.

En adición debo indicar que:

1. Los administradores han cumplido con las normas legales estatutarias y reglamentarias así como también con las resoluciones de la Junta General.
2. Los procedimientos de control interno de la Institución es el sistema ejecutado por la alta administración que incluye la diligencia de todo el personal de la empresa para provocar un ambiente favorable en que las operaciones de toda la organización en forma integral se cumplan de manera eficiente y efectiva, incide en la confiabilidad de la información financiera y de gestión, promueve la protección de los activos, e insta al cumplimiento de las disposiciones legales vigentes en nuestro país.

Por lo expuesto sometemos a su consideración la aprobación final del Balance General y Estados de Resultados de Grupo Norte S.A. GRUNORSA, correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre del 2.010.

Ibarra – Ecuador
Abril 2.011


Ing Myriam Muñoz
COMISARIO GRUPO NORTE S.A.



GRUPO NORTE S.A. GRUNORSA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
Ejercicio Terminado al 31 de Diciembre 2.010

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

Grupo Norte S.A. Grunorsa, se constituyó el 24 de Febrero del año 1.992 en la ciudad de Ibarra. Su objetivo principal es la venta al por mayor y menor de accesorios y piezas de vehículos automotores.

2. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones, se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

3. COLABORACION GERENCIAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario, considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

4. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado mediante pruebas de observación y detalle en la medida que se considere necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la compañía. El acceso de personal autorizado está limitado por seguridades adecuadas con la que cuenta la Compañía. Los Activos Fijos están cubiertos con pólizas de seguro ante posibles siniestros. Los procedimientos establecidos para el control de los inventarios incluye disposiciones en cuanto a que estos se reciban y se entreguen solamente sobre la base de autorización, el que se cuente e inspeccionen al momento de su recepción o entrega y en la toma física de inventarios.

5. CONTROL INTERNO

Por acción de sus ejecutivos al actuar con decisión y oportunidad han mejorado de manera integral el sistema de control interno de la organización, que se evidencia en la capacidad de la empresa al generar amplia información sobre las operaciones, facilitar el acceso a los resultados de la gestión. Con la finalidad de asegurar un proceso eficiente y efectivo de control interno en toda la organización, la empresa demanda mantener los siguientes componentes en el marco integrado de control interno:

- Ambiente de Control
- Evaluación de riesgo
- Actividades de control
- Información y Comunicaciones

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance considere necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las

normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados examinados.

Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

6. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente:

Activos	797.708,17 usd
Pasivos	291.055,09
Patrimonio	506.653,08

Han sido conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

7. POLITICAS ADMINISTRATIVAS FINANCIERAS

POLITICA ADMINISTRATIVA

El cuidado y diligencia de la administración ha permitido que la empresa Grupo Norte S.A. crezca de manera sustancial y se mantenga como una empresa reconocida en el sector automotriz, a pesar del impacto que sufrió las ventas por el incremento de impuestos que el gobierno impuso.

POLITICA CONTABLE

Grupo Norte S.A. GRUNORSA, mantiene registros contables en dólares de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. La base que sustenta el sistema contable para emitir los estados financieros se encuentra en BASE DE ACUSACION O DEVENGADO.

8. BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros adjunto son preparados de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.

GRUPO NORTE S.A. GRUNORSA
BALANCE GENERAL
AL 31-DICIEMBRE-2010

ACTIVOS

797,708.17 PASIVOS

291,055.09

CORRIENTE	548,615.55	
<u>DISPONIBLE</u>	9,306.69	
Caja	100.00	
Bancos	9,206.69	
<u>EXIGIBLE</u>	416,271.24	
Cientes	232,390.73	
Provisión Incobrables	2,253.40	
CxC Accionistas	127,083.55	
CxC Relacionados	1,335.85	
CxC Terceros	2,131.03	
Anticipos	55,583.48	
<u>REALIZABLE</u>	84,270.59	
Inventario	84,270.59	
<u>DIFERIDO</u>	38,767.03	
Impuestos Anticipados	37,841.74	
Seguro anticipado	925.29	
FIJO	249,092.62	
No Depreciable	200,000.00	
Depreciable	75,413.00	
Depreciacion Acumulada	26,320.38	
NO CORRIENTE		
Inversiones a largo plazo		

CORRIENTE	291,055.09
<u>Proveedores</u>	133,722.30
Acreedores Fiscales	39,092.63
Acreedores Laborales	17,088.07
Varas CxP	37,739.35
CxP Relacionados	46,121.29
Préstamos Bancarios	17,291.45

LARGO PLAZO

CxP Relacionados

PATRIMONIO

506,653.08

Capital Social	11,600.00
Reservas	206,217.46
Pérdidas Años Anteriores	249,617.82
Resultado del Periodo	39,217.80

PASIVO + PATRIMONIO

797,708.17


 GERENTE
 APROBADO


 CONTADORA
 REALIZADO

GRUPO NORTE S.A. GRUNORSA
BALANCE DE RESULTADOS
Al 31-Diciembre-2010

INGRESOS - 780,333.13

<u>VENTAS</u>	-	754,876.98
Ventas	-777,226.79	
Devoluciones	21,476.70	
Descuentos	873.11	

<u>OTROS</u>	-	25,456.15
Interès Ganados	-	8,878.54
Otros	-	16,577.61

EGRESOS 710,011.05

<u>COSTO DE VENTAS</u>	521,893.15
Costo de Ventas	521,893.15

<u>GASTOS</u>	154,251.69
Gastos de Venta	35,978.56
Gastos Administrativos	118,273.13

<u>OTROS</u>	33,866.21
Interès y Comisiones Bancos	6,639.32
Otros Egresos	27,226.89

Resultado del Periodo - 70,322.08



GERENTE
APROBADO



CONTADORA
ELABORADO