

MARURI – GREY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 23 de julio de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 24 de mayo de 2007 bajo la razón social “DE MARURI PUBLICIDAD DMP S. A.”. Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de diciembre del 2016, se resolvió cambiar la denominación de la Compañía a MARURI – GREY S. A., la cual, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00000676 el 22 de enero del 2019 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 22 de febrero del 2019.

Su operación principal consiste en la prestación de servicios de publicidad, mercadeo y mercadotecnia en todas sus formas. Su domicilio principal es Av. Raúl Gómez Lince # 640 y Av. Las Aguas en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

El controlador inmediato de la compañía es Russel Square Holding B.V., constituida en Holanda, y la controladora final de la Compañía es WPP PLC, entidad constituida en Inglaterra.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

- 1. Efectivo y bancos** - Representa activos financieros líquidos y depositados en cuentas corrientes de bancos locales.

CAJA CHICA	1,750.00
BANCO DEL PACIFICO 224052-1	27,326.29
BOLIVARIANO CTA# 005156953	18,971.18
BANCO BOLIVARIANO CTA.AH #000-2986848	10,912.02

2.. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>
Cientes	3,632,893
Compañía relacionada, nota 19	80,422
Funcionarios y empleados	8,117
Otras	62,922
Provisión para cuentas incobrables	<u>(72,496)</u>
Total	<u>3,711,858</u>

Cientes - Incluye principalmente saldos por cobrar a clientes por comisiones por pauta de publicidad en medios de radio y televisión, honorarios por servicios de agencia y creatividad y producciones publicitarias, los cuales tienen de 30 a 45 días de crédito. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>31/12/18</u>
Corriente:	2,141,780
Vencido en días:	
1 a 30 días	555,775
31 a 90 días	109,688
91 a 180 días	50,714
180 a 360 días	70,115
Más de 361 días	<u>704,821</u>
Total	<u>3,632,893</u>

Como resultado de la aplicación en la fecha inicial de NIIF 15, la Compañía reclasificó US\$1.4 millones reconocidos en el año anterior como "Cuentas por Cobrar" a "Activos de contratos" al 1 de enero del 2018, ver nota 7.

Provisión para cuentas incobrables - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	Año terminado <u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	174,844
Provisión, nota 18	33,822
Castigos	<u>(136,170)</u>
Saldos al final del año	<u>72,496</u>

La Compañía mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se basan en un análisis de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento del deudor y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria en la que operan los deudores y una evaluación de la dirección de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte.

3 . ACTIVOS DE CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente saldos adeudados por clientes por los servicios de producción de piezas publicitarias y gestión de transmisión de planes de medios, y que surgen cuando la Compañía reconoce un ingreso por el cumplimiento de una serie de etapas relacionados con el avance del proyecto. La Compañía habrá reconocido previamente un activo contractual por cualquier trabajo realizado. Cualquier cantidad previamente reconocida como un activo de contrato se reclasifica a las cuentas por cobrar en el momento en que se factura al cliente.

Al 31 de diciembre del 2018, activos de contratos incluye US\$381,320 originados en períodos anteriores.

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/18</u>
Costo	1,397,335
Depreciación acumulada	<u>(865,428)</u>
Total	<u>531,907</u>
<i>Clasificación:</i>	
Mejoras en propiedades arrendadas	238,046
Equipos de oficina, muebles y enseres	160,553
Equipos de computación	<u>133,308</u>
Total	<u>531,907</u>

2. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía posee el 99.99% del paquete accionario de Maruri Digital Cía. Ltda. compañía dedicada a la planificación de estrategias digitales de publicidad y marketing, planificación y ejecución de campañas publicitarias en internet, venta de publicidad digital en internet, desarrollo de aplicaciones web y otros tipos de servicios relacionados a plataformas digitales.

3.. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/18</u>
Proveedores	2,471,641
Compañía relacionada, nota 19	51,923
Bonificaciones a ejecutivos	123,454
Otras	<u>50,934</u>
Total	<u>2,697,952</u>

Proveedores - Incluye principalmente facturas pendientes de pago por transmisión de pautas en medios, publicaciones y producciones, las cuales tienen vencimiento promedio de 30 a 60 días y no generan intereses.

4. PASIVOS DE CONTRATOS

	<u>31/12/18</u>
Anticipo de clientes (1)	155,917
Servicios de publicidad (2)	<u>256,878</u>
Total	<u>412,795</u>

5. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/18</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	
Impuesto al Valor Agregado y retenciones	232,741
Retenciones de impuesto a la renta	<u>85,309</u>
Total	<u>318,050</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	
Impuesto al Valor Agregado y retenciones	290,049
Impuesto a la renta	

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>22,499</u>
Total	<u>312,548</u>

6. **Conciliación tributaria** – Contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Año terminado

31/12/18

(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta, según estados financieros	(274,010)
Ingresos exentos (2)	(95,946)
Gastos no deducibles (3)	674,648
Otras deducciones (remuneraciones de empleados nuevos o con discapacidad)	_____
Utilidad gravable	<u>304,692</u>
Impuesto a la renta causado al 25% (2017: 22%) (1)	76,173
Impuesto a la renta de años anteriores (5)	(14,871)
Anticipo calculado (4)	<u>104,763</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>61,302</u>

7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

31/12/18

Participación a trabajadores	
Beneficios sociales	115,780
Otros	_____
Total	<u>115,780</u>

8.. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

31/12/18

Jubilación patronal	380,400
Bonificación por desahucio	<u>122,480</u>
Total	<u>502,880</u>

9. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital autorizado consiste en 4,735,192 acciones de valor nominal unitario de US\$1. El capital suscrito y pagado está representado por 2,367,596 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. En mayo 11 del 2018, mediante Acta de Junta General de Accionistas, se resolvió la apropiación de reserva legal por 163,998 y US\$74,382 correspondiente a los años 2017 y 2016.

Resultados Acumulados - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/18</u>
(Pérdidas) ganancias acumuladas	(107,927)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(5,480)
Otro resultado integral	<u>109,518</u>
Total	<u>(3,889)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

10. INGRESOS

	Año terminado <u>31/12/18</u>
Producciones	4,685,360
Honorarios	1,857,626
Comisiones (1)	1,363,807
Otros	<u>297,520</u>
Total	<u>8,204,313</u>

- a. Durante el año 2018, la Compañía compensó ingresos y costos por US\$7.2 millones correspondientes a facturación de pautas publicitarias transmitidas en medios de comunicación, debido a que en estas transacciones la Compañía actuó como agente, realizando la intermediación de espacios publicitarios entre los medios de comunicación y los clientes y obteniendo a cambio una comisión, la cual es reconocida como ingreso.

11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	Año terminado 31/12/18
Costo de ventas	2,493,559
Gastos de administración y ventas	<u>5,361,162</u>
Total	<u>7,854,721</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado 31/12/18
Sueldos y beneficios a empleados	3,750,300
Costos de producciones	2,493,559
Honorarios profesionales	370,691
Gastos de viaje y movilización	334,508
Alquiler de bienes muebles e inmuebles	255,832
Depreciación y amortización, nota 8	195,615
Promoción y publicidad	159,076
Mantenimiento y repuestos	122,339
Servicios básicos	108,994
Impuestos y contribuciones	54,918
Provisión para cuentas incobrables, nota 6	33,822
(Ingreso) Gasto por intereses	(64,160)
Otros menores a US\$10,000	<u>39,227</u>
Total	<u>7,854,721</u>

Costos de producciones – Incluyen principalmente los desembolsos por alquiler de locaciones, servicios de fotografía, contratación de modelos para comerciales publicitarios, entre otros.

Sueldos y beneficios a empleados - Un detalle es como sigue:

	Año terminado <u>31/12/18</u>
Sueldos y salarios	2,589,355
Beneficios sociales	452,367
Aportes al IESS	218,121
Bonificaciones a ejecutivos	135,412
Jubilación patronal, cesantía y desahucio	96,263
Participación a trabajadores	
Otros	<u>258,782</u>
Total	<u>3,750,300</u>

12.. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Saldos comerciales - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	<u>31/12/18</u>
<u><i>Cuentas por cobrar:</i></u>	
Ricran S.A.	
Blue Moon Trading	33,002
Grey UK	<u>47,420</u>
Total	<u>80,422</u>
<u><i>Cuentas por pagar:</i></u>	
Maruri Digital Cía. Ltda.	<u>51,923</u>

Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.