

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA-C.P. A**

**“MEDICIÓN DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES EN LAS 100 EMPRESAS CON
MAYORES INGRESOS EN EL ECUADOR EN EL 2018”**

MELANIE DOMÉNICA RIVERA ARCOS

DIRECTORA: MGTR. MYRIAN RUBIO

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y EFICAZ DE LAS
ORGANIZACIONES PARA LA COMPETITIVIDAD SOSTENIBLE LOCAL Y
GLOBAL**

**SUB LÍNEA: PRINCIPIOS, NORMATIVA, PRÁCTICAS Y PROCESOS
FINANCIEROS, CONTABLES, DE AUDITORÍA Y
TRIBUTARIOS, Y SU VALOR AGREGADO PARA LAS ORGANIZACIONES**

QUITO, NOVIEMBRE 2020

DIRECTORA:

Mgtr. Myrian Rubio

INFORMANTES:

Edmundo Peñafiel

Jaime Guada

Dedicatoria

Para mis padres, quienes cada día me dan fuerzas y me alientan a seguir. Por guiarme en la vida e inculcarme todos los valores que me han convertido en la persona que soy ahora.

En especial a mi madre quien siempre ha estado a mi lado a pesar de todo y me ha ayudado en todo momento.

A mi familia por el apoyo y la confianza que siempre han tenido en mí.

Melanie Doménica Rivera Arcos

Agradecimientos

En primer lugar, doy gracias a Dios por estar presente en mi vida y guiarme siempre por el camino del bien.

Agradezco a mis amigos/as que me han apoyado y me han dado ánimos en los momentos más difíciles.

Quiero agradecer a los profesores que me han transmitido sus conocimientos a lo largo de mi carrera.

Agradezco a Renato, quien ha sido un apoyo y pilar fundamental dentro de mi vida y estudios.

A mi directora de tesis, Myrian Rubio, por su apoyo, tiempo y colaboración en el desarrollo del trabajo de titulación.

Melanie Doménica Rivera Arcos

Contenido

1.	CAPÍTULO I: MÉTODOS DE VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	1
1.2	Modelo del costo.....	6
1.3	Modelo de revaluación.....	7
1.4	Valor de mercado.....	10
1.5	Método basado en los ingresos (activos intangibles visibles)	10
1.6	Valor basado en los ingresos	10
1.7	Valoración de la ventaja competitiva.....	12
1.8	Vida Útil	13
1.9	Amortización	15
1.10	Método lineal	16
1.11	Método de amortización decreciente	17
1.12	Método basado en unidades de producción.	18
1.13	Valor residual.....	20
1.14	Recuperación por pérdidas por deterioro.....	21
2.	CAPÍTULO II: ANÁLISIS DE LA EXISTENCIA DE ACTIVOS INTANGIBLES EN LAS 100 EMPRESAS CON MAYORES INGRESOS EN EL 2018 EN EL ECUADOR.....	21
3.	CAPÍTULO III: EXPOSICIÓN DE LOS MÉTODOS DE VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES USADOS POR LAS EMPRESAS QUE TIENEN ESTOS ACTIVOS EN SU OPERACIÓN, DE ACUERDO A LA SELECCIÓN, EN EL ECUADOR EN EL AÑO 2018	40
4.	CAPITULO IV: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	49
4.1	Conclusiones.....	49
4.2	Recomendaciones	49
5.	Bibliografía.....	51

Índice de Ilustraciones

Ilustración 1. Método de Revaluación	10
Ilustración 2. Fórmula para Cuota de Amortización (Billomat, 2020).....	16
Ilustración 3. Cálculo de Cuota de Amortización.....	17
Ilustración 4. Fórmula Método Decreciente	17
Ilustración 5. Cálculo Cuota Amortización por Método Decreciente	18
Ilustración 6. Fórmula de Cuota de Amortización, Método de Unidades Producidas	19
Ilustración 7. Solución Ejemplo Método Basado en Unidades de Producción.	19

Índice de Gráficos

Gráfico 1. Empresas que tienen y no tienen intangibles.....	27
Gráfico 2. Número de Intangibles por Empresa.....	35
Gráfico 3. Métodos de Amortización usados por las empresas.....	36
Gráfico 4. Intangibles que Poseen las Empresas de Muestra.....	37
Gráfico 5. Métodos de valoración usados por las empresas.....	48

Índice de Tablas

Tabla 1. Empresas tomadas como muestras (1-25)	23
Tabla 2. Empresas tomadas como muestras (26-50)	24
Tabla 3. Empresas tomadas como muestras (51-75)	25
Tabla 4. Empresas tomadas como muestras (75-100)	26
Tabla 5. Empresas de muestra con intangibles (1era parte)	28
Tabla 6. Empresas de muestra con intangibles (2da parte)	29
Tabla 7. Empresas de muestra con intangibles (3era parte)	30
Tabla 8. Empresas de muestra con intangibles (4ta parte)	31
Tabla 9. Empresa de muestra con intangibles (5ta parte).....	32
Tabla 10. Empresas de muestra con intangibles (6ta parte)	33
Tabla 11. Empresas de muestra con intangibles (7ma parte)	34
Tabla 12. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (1era parte)	41
Tabla 13. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (2da parte)	42
Tabla 14. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (3era parte)	43
Tabla 15. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (4ta parte)	44
Tabla 16. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (5ta parte)	45
Tabla 17. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (6ta parte)	46
Tabla 18. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (7ma parte)	47

Resumen ejecutivo

Como sabemos las empresas a lo largo de su trayectoria, adquieren bienes que la ayudaran en su desempeño en el mercado frente a la competencia, estos recursos podrían llegar a originar una ventaja especial sobre el resto de compañías similares.

Un negocio siempre posee activos, pasivos y patrimonio; en el caso de los activos existen tanto tangibles como intangibles. Los activos tangibles como su nombre lo indica son aquellos que son palpables o perceptibles a la vista. Por otro lado, los intangibles son aquellos que no poseen un cuerpo físico, estos son la base de nuestro estudio.

La finalidad del presente trabajo es precisar cómo han reconocido y valuado sus activos intangibles las empresas en el Ecuador. Para esto se tomará una muestra bastante detallada, la cual consta de ser las 100 empresas con mayores en el Ecuador en el año 2018.

Este estudio nos ayudará para poder medir los intangibles que puedan presentar las empresas de la muestra seleccionada; el tema sobre intangibles es de relevancia debido a que se busca conocer si en el país las compañías aplican la NIC 38: Activos Intangibles.

Introducción

Como se mencionaba anteriormente, las empresas poseen ciertos recursos y bienes que los ayuden en su desarrollo a lo largo de los años, haciéndola potencialmente competitiva. Este tipo de recurso deberán generarle una ganancia monetaria con el pasar del tiempo.

Los activos son parte esencial de las empresas, existen varias clasificaciones de estos, pero en este trabajo la más esencial es entre tangibles e intangibles. Los activos intangibles son aquellos que no constan de un cuerpo físico, no son palpables ni se pueden ver.

Los activos intangibles han ido adquiriendo una mayor importancia con el pasar del tiempo, el reconocimiento de los mismos aporta un gran valor a las empresas que los poseen ya que vuelven a las compañías más competitivas. Estos tienen un costo bastante importante y representativo para las empresas, es por esto que las empresas empiezan a generarlos internamente.

CAPÍTULO I: MÉTODOS DE VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES

En el presente capítulo explicaremos los distintos métodos de valoración que existen para tratar a los activos intangibles dentro de sus estados financieros.

A continuación, expondremos lo que es un activo contablemente, estos son “recursos que una empresa dispone para poder llevar a cabo sus operaciones; representa todos los bienes y derechos que son propiedad del negocio” (Ávila, 2007). En el marco conceptual de las NIIF se detalla al activo como un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de hechos pasados. (IASB, 2015) Dentro de estos existen aquellos que son denominados intangibles, mismos que son activos muy importantes para las empresas que los tiene debido a su valor monetario; “un activo intangible se denomina a aquel “activo no monetario y que carece de apariencia física que genera valor a la empresa.” (IASB, 2014)

De acuerdo al autor Lev (2001) existen algunas clasificaciones de los activos como son:

- Descubrimiento-aprendizaje: se refiere a lo que es investigación y desarrollo. También llamado capital intelectual.
- Cliente-relacionados: se les considera a las marcas, canales de distribución.
- Recursos humanos: educación, formación, sistemas de compensación.
- Capital de la organización: diseño estructural de la organización, procesos, cultura corporativa.

Existen ciertos pasos y características para poder reconocer un intangible; este debe ser identificable, controlado y debe tener la capacidad de generar beneficios económicos a futuro. Al mencionar que debe ser identificable también nos referimos a que sea separable ya que de esta manera podrá ser vendido y esto dará paso a lo que son derechos contractuales. Un activo se reconocerá como intangible solo en el caso de que los beneficios futuros del mismo fluyan a la empresa, y que el costo sea posible de medirse con responsabilidad. (IASB, 2014)

Para lo que es el control del activo intangible podemos decir que la empresa lo controla cuando tiene el poder de obtener los beneficios económicos futuros y que cuando la misma puede restringir el acceso de terceras personas a dichos beneficios. La manera de demostrar que la empresa tiene dicho control sobre el activo y sus beneficios económicos futuros se basa, por lo general, en derechos legales que son válidos y se exigen por parte del tribunal. (IASB, 2014)

Un beneficio futuro según la NIC 38 parte A, abarca lo que son ingresos de actividades ordinarias, así como ahorros del costo y distintos rendimientos por el uso del activo. Un ejemplo bastante puntual que nos propone la NIC 38 es cuando se usa la propiedad intelectual en el proceso de producción podría llegar a reducir los costos futuros. (IASB, 2014)

Volviendo a los intangibles tenemos el caso de lo que son conocimientos, la empresa mantendrá el control por medio de lo que son derechos como la propiedad intelectual, restricción de acuerdos comerciales o ya sea por una obligación legal. A su vez una compañía puede poseer un grupo de personas que sean capacitadas que de esta forma logren mejorar el nivel aptitud debido a una capacitación especializada, en este caso la empresa no podrá asegurar un control total sobre este intangible.

La naturaleza de los intangibles en muchas ocasiones no da paso a la posibilidad de que existan adiciones o sustituciones de partes del activo, además que posteriormente los desembolsos que se realizan sobre lo que “son marcas, cabeceras de periódicos y/o revistas, entre otras se reconocerán siempre en el periodo en el que se incurren.” (IASB, 2014)

Dichos activos se medirán inicialmente al costo según NIC 38, pero además de este tipo de medición inicial también se mencionan diferentes grupos que dependiendo de los mismos su medición variará. Se los clasifica de la siguiente manera:

- Adquisición separada
- Adquisición como parte de una combinación de negocios
- Adquisición mediante subvención del gobierno
- Otros activos intangibles generados internamente

Los activos cuya adquisición se realizó de manera separada se deberá reconocer al costo de adquisición del mismo, su valor comprenderá el precio por el que fue adquirido incluidos todos los tipos de impuestos o costos en los que se incurrieron para la preparación y adquisición de este tipo de activo. (IASB, 2014) Según la NIC 38 en este tipo de adquisición el activo puede ser medido con fiabilidad cuando la contrapartida de la compra es en efectivo o activos que sean monetarios. Podemos mencionar algunos ejemplos sobre costos que se pueden atribuir directamente al valor del intangible como son las remuneraciones de los trabajadores que se encarguen de establecer al intangible listo para su uso, así como honorarios profesionales que se refieran a lo antes mencionado. (IASB, 2014)

Por otro lado, tenemos la adquisición que se da como parte de una combinación de negocios; basándonos en la NIFF 3 “Combinaciones de negocios” cuando se hace una adquisición de este tipo su costo deberá ser el valor razonable a la fecha en la que se adquirió separado de lo que es la plusvalía. (IASB, 2014) Este valor razonable deberá reflejar la aspiración del mercado en el momento en el que se hace la compra sobre la probabilidad de que los beneficios futuros fluyan en la empresa.

Asimismo existe la adquisición por medio de la subvención del gobierno, mencionada en la NIC 38 párrafo 44; este tipo de adquisición se refiere a cuando un gobierno transfiere a una entidad un intangible ya sean derechos o licencias, estos se deberán reconocer en un inicio por su valor razonable pero si no lo hacen así se deberá hacerlo por su valor nominal, adicional se debe tomar en cuenta cualquier gasto que se incurra y sea directamente atribuible a la preparación del intangible.

También podemos encontrar aquellos activos que se generan internamente y que para reconocerlos como intangibles deben pasar por dos fases: de investigación y de desarrollo. Los costos de este se tomarán en cuenta siempre y cuando tengan relación con los sueldos y desembolsos que proporcionen derechos a la propiedad intelectual o licencias. (IASB, 2014)

En la fase de investigación no será posible reconocer ningún tipo de activo intangible, igualmente los pagos que se presente por este motivo se reconocerán como gastos del tiempo en

que se realicen. Podemos mencionar algunos casos de actividades de investigación como por ejemplo aquellas diligencias que se orienten en obtener conocimientos nuevos, la búsqueda de aplicación de resultados de una investigación, así como alternativas para lo que son implementos, etc. (IASB, 2014)

En cuanto a la fase de desarrollo la NIC 38 en su párrafo 57 nos menciona que si se reconocerán los intangibles que surjan en este estado siempre y cuando esté disponible para utilizarlo o venderlo o genere beneficios futuros económicos. La empresa deberá probar que existe un mercado para la producción del activo o la utilidad del mismo dentro de la entidad, así como la disponibilidad de los recursos necesarios para que el desarrollo del intangible se lleve a cabo. (IASB, 2014)

La NIC 38 nos menciona y detalla algunos ejemplos que pertenecen a esta fase como son:

- Diseño, construcción y prueba de modelos o prototipos
- Diseño de herramientas, así como de una planta preliminar

Ya que los activos de los que estamos hablando no poseen un cuerpo físico, es decir no son palpables, no se les puede aplicar una medición general. Es importante emplear una correcta medición del intangible ya que esto será la base para poder obtener una rentabilidad alta y así podremos medir el impacto que tendrá en la empresa y en su valor. (Navas, 2015)

En el momento en que la empresa quiera establecer un modelo como política contable deberá tener en cuenta que todos los activos de la misma clase deberán tratarse de la misma forma, es decir se deberán contabilizar bajo el mismo modelo escogido.

Los activos intangibles son de basta importancia ya que con el pasar del tiempo aportan a la creación de valor en la empresa; son bastante significativos debido a que agregan valor a compañía. Este tipo de activos son difíciles de imitar o de adquirir por las compañías que son competencia por lo que le da un valor agregado a las empresas que lo poseen. Es importante recalcar estos puntos debido a que por lo general las compañías no suelen presentar o reflejar

sus intangibles en sus balances ya que en el caso de que se dé una errónea valoración del mismo podría afectar a la situación de la empresa. (Rico & Heiller) Los intangibles son activos que aportan un gran valor a la empresa ya que incursionan bastante en la creación, innovación y capacitación para generar capital intelectual.

Las empresas interesadas en poseer un intangible por lo general busca empezar desde su interior, capacitando a las personas de su nómina y dando, así como resultado la obtención de capital intelectual.

En el caso de que los intangibles no se reconozcan en los balances como activos, lo más probable es que se los registren como un gasto causando que los resultados de la empresa se encuentren subvalorados causando que los inversores reciban información errónea sobre el valor de la compañía y poniendo en duda su capacidad de generar beneficios económicos futuros. La valoración errónea de los intangibles también podría causar riesgos en el análisis financiero ya que se entregaría una situación poco apegada a la realidad y equivocada causando que los inversionistas crean que se tiene una capacidad de generar beneficios económicos siendo totalmente lo contrario. (Cañibano, García, Covarsí, & Sánchez, 1999)

Existen varios puntos de vista sobre valorar intangibles ya que existen algunas personas que piensan que no se pueden medir lo que no se puede ver o tocar; pero debido a que los intangibles aportan un gran valor a la empresa que los posee es fundamental valorarlos.

Los métodos para valorar los intangibles son importantes debido a que ayudan a cuantificar de manera confiable y verdadera el valor monetario de los activos. Los intangibles otorgan un nivel de prestigio ante el público, ya que la mayoría de personas prefiere usar productos o servicios de una marca reconocida en el mercado. (López, 2018)

A continuación, procederemos a explicar algunos de los distintos métodos que existen para valorar los activos intangibles que posee una empresa.

1.2 Modelo del costo

Este modelo se lo realiza posterior al reconocimiento inicial, el activo intangible se contabilizará por su costo descontando la amortización que se ha acumulado y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro. (IASB, 2014)

Para efectos de entendimiento vamos a explicar lo que es costo según la NIC 38 (párrafo 8), es aquel importe efectivo o de equivalentes de efectivo, o ya sea el valor razonable que hayan sido entregados a cambio de una contraprestación para la adquisición de un activo.

Como ejemplo de costos que podrían ser atribuibles al intangible son los materiales que se han usado para generarlo, los costos de empleados que hayan aportado a la generación del activo u honorarios para registrarlos como derecho legal. No se toman como componentes del costo a los gastos administrativos o de ventas a menos que tenga algo que ver con el uso del intangible, pérdidas que se hayan identificado antes de que el activo funcione y por último los gastos en los que se hayan incurrido por capacitación al personal para que puedan operar el intangible. (Touche, 2014)

Ejemplo

Por ejemplo, tenemos “la compañía “GRY” paga a “JGR” para desarrollar un activo que cumpla los requisitos de la NIC 38, y se reconozca como un activo intangible generado internamente en los estados financieros de “GRY”.” (Touche, 2014) Surge la pregunta de si la empresa “GRY” deberá reconocer un activo intangible que se ha generado internamente por sus costos, y la respuesta es que sí. “Si “GRY” incurre en costos vía una función interna de desarrollo no influenciará como deben contabilizarse los activos en los estados.” (Touche, 2014) En el caso de que el pago cumpla con los requisitos de la NIC 38 se debe reconocer como un intangible en los estados financieros. Para esto sabemos que debe “ser identificable, controlado y debe tener la capacidad de generar beneficios económicos a futuro.” (IASB, 2014) Por estas razones se reconoce como un intangible, por lo tanto, no se reconoce como un gasto. (Touche, 2014)

1.3 Modelo de revaluación

Así como en el anterior método de valoración se aplicará el modelo posterior al reconocimiento inicial. El intangible se contabilizará por el monto de su revaluación mismo que se refiere a su valor razonable en el momento que este se revalué, menos la amortización que se haya acumulado hasta ese momento, así como el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que haya sufrido. (IASB, 2014)

Para poder establecer el importe según la Norma, el valor razonable se medirá tomando como referencia un mercado activo. Las revaluaciones se deberán realizar con regularidad para de esta manera asegurarse de que el valor en libros que se ha registrado no se diferencia demasiado del que podría establecerse cuando se aplique el valor razonable. (IASB, 2014) Para mayor entendimiento explicaremos lo que es valor o importe en libros, esto se refiere a el valor neto que se encuentra registrado en los libros, balances de la empresa; esto significa que es el valor de adquisición descontando el valor de amortización acumulada y las distintas correcciones que se den por deterioro acumulado. (Broseta, 2020)

Existen dos aspectos que este modelo no contempla:

- La revaluación de aquellos intangibles que no se reconocieron como activos anteriormente.
- Reconocimiento inicial de intangibles por montos distintos a su costo.

Este modelo se aplicará posterior al reconocimiento inicial por el costo del activo. En el caso de que se llegase a reconocer como intangible únicamente una parte del costo total por no cumplir con los requerimientos para tratarse de un intangible hasta que alcance cierta etapa del proceso productivo, este modelo se podrá atribuir a la totalidad del activo intangible. (IASB, 2014)

La realidad es que la existencia de un mercado que sea activo para lo que son los activos intangibles como tal es muy poco común. Es más frecuente encontrar un mercado para lo que son licencias en general de todo tipo, pero en lo que refiere a marcas, patentes, derechos de

autor, etc. es más difícil encontrarlo ya que cada uno tiene particularidades distintas. En el caso de este tipo de activos aun cuando son considerados como una relación de compraventa, cada persona (tanto compradores como vendedores) actúan de manera esporádica y por esta razón es que sus transacciones son poco usuales. Por consiguiente, sus precios podrían no entregar el valor razonable correcto y por lo general no se encuentran disponibles en el mercado. (IASB, 2014)

Al momento de hablar de revaluaciones, su frecuencia depende bastante de la volatilidad que el valor razonable del activo intangible tenga. En el caso de que el valor razonable varíe en su importe en libros en un monto importante se necesitará una nueva revaluación de dicho activo. Debido a que algunos intangibles pueden llegar a sufrir movimientos de alto impacto en el valor razonable se deben realizar revaluaciones con una frecuencia anual, pero cabe mencionar que en el caso de que los intangibles que contengan movimientos pequeños en sus valores no necesitaran este tipo de revaluaciones frecuentes. (IASB, 2014)

En el momento en que se realiza una revaluación a un intangible, el valor en libros se deberá ajustar al valor de revaluación. En este momento el activo podrá ser tratado de dos maneras posibles

- Se deberá ajustar el importe en libros bruto de manera que este sea adecuado a la revaluación del importe en libros del intangible. A modo de ejemplo podemos mencionar que el importe en libros bruto podría declararse nuevamente basándose en información del mercado. En el caso de la amortización que se encuentre acumulada a la fecha en que se revalúa se deberá realizar un ajuste para de esta manera poder igualar la disconformidad entre el importe bruto y el importe del activo después de las pérdidas que se pudieron generar por deterioro. (IASB, 2014)
- Cuando hablamos de la amortización que se ha acumulado se deberá “eliminar contra el importe en libros bruto del activo” (IASB, 2014)

Podría existir el caso en el que un intangible no pueda ser revaluado debido a la ausencia de un mercado que se encuentre activo para dicho activo, en esta ocasión se deberá contabilizarlo

basándose en el costo menos la amortización acumulada y también las pérdidas que se hayan dado por deterioro. La norma también nos indica que podría darse el caso de que no se pueda seguir midiendo el activo porque el mercado que se referenciaba deja de estar operante, en esta ocasión el importe que se refleja en libros del elemento deberá ser el mismo que el importe por revalúo en la fecha en la que se realizó por última vez la revaluación restando la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que se encuentren acumuladas de igual manera. (IASB, 2014)

Por otro lado, si se llegase a dar un incremento en el valor en libros como resultado de una revaluación, este aumento se deberá reconocer como otro resultado integral y acumulado en la parte del patrimonio específicamente en la cuenta de superávit por revaluación, pero se deberá reconocer a medida que se dé la reversión de la disminución de la revaluación de dicho activo que se reconoció anteriormente en el resultado del periodo. (IASB, 2014) Además de esto la NIC 38 nos indica en su párrafo 86 que cuando exista una reducción del valor en libros por consecuencia de una revaluación se deberá reconocer en el resultado del ejercicio se reconocerá en la cuenta contraria al superávit por revaluación.

Cabe recalcar que los valores clasificados inicialmente en la cuenta superávit de revaluación que se encuentren acumulados podrán reclasificarse a la cuenta de ganancias acumuladas.

Ejemplo

Tenemos un activo valorado en \$115.000 al primero de enero del 2020, su depreciación es de \$ 30.000. A la fecha nos da un valor de revalúo del activo de \$220.000 y su valor razonable es de \$180.000.

Para poder sacar el porcentaje de proporción del valor razonable debemos multiplicar el costo histórico de cada rubro por 100% y dividirlo para el importe del activo. Después, debemos tomar el porcentaje de cada uno y multiplicarlo por el valor razonable y luego dividirlo para el porcentaje del importe en libros.

	Costo Histórico	Fórmula Proporción	Proporción	Fórmula VR	Valor Razonable	Incremento
Activo	\$ 115.000,00	$(115000 * 100\%) / 115000$	100%	$(100\% * 180000) / 74\%$	\$ 243.529,41	\$ 128.529,41
Dep. Acumulada	\$ 30.000,00	$(30000 * 100\%) / 115000$	26%	$(26\% * 180000) / 74\%$	\$ 63.529,41	\$ 33.529,41
Importe en libros	\$ 85.000,00	$(85000 * 100\%) / 115000$	74%		\$ 180.000,00	\$ 95.000,00

Ilustración 1. Método de Revaluación

1.4 Valor de mercado

Esta técnica para valoración de intangibles toma como referencia el valor real de las transacciones que se están realizando en empresas parecidas o aquellas que cotizan en bolsa. El procedimiento por el cual se estima el valor a partir del análisis de otros intangibles semejantes que hayan sido vendidos y se compara con aquellos que se desean valorar es una técnica llamada benchmarking. (Rodríguez, 2014)

Ejemplo

La empresa “XY” desarrolla un software que al momento de querer valorarlo toma como referencia la evaluación que realizaron las empresas “ZB” y “TP” de un intangible semejante para poder tener una guía y un punto de partida para poder estimar correctamente su valor.

Para su contabilización, deberíamos registrar el activo en él debe y como contrapartida tenemos una cuenta de ingreso, esto sería en el caso de que mi valor de mercado sea mayor que mis costos incurridos.

1.5 Método basado en los ingresos (activos intangibles visibles)

1.6 Valor basado en los ingresos

En este método se calcula basándose en el valor presente de lo que son los flujos de caja futuros, pero mantiene la desventaja de reconocer los flujos futuros que mantengan un grado de certeza que sea lógico. (Viloria, Nevado, & López, 2008) El libro Medición y valoración del capital intelectual para poder usar este método se deben delimitar cuatro aspectos:

- Monto de ingreso neto que se espera obtener.
- El tiempo en el que se espera recibir dicho ingreso.
- La tasa libre de riesgo de los ingresos futuros.
- Y el riesgo relacionado a los ingresos.

Existen varias formas de calcular lo que es el ingreso neto y para esto las detallaremos a continuación:

- **Prima de precio:** esta busca definir el precio agregado que se pueda retribuir a una propiedad intelectual, básicamente es la diferencia entre un artículo que se encuentra patentado y uno común. El mayor problema con esto es que no se suelen encontrar productos que puedan ser comparables entre sí. (Viloria, Nevado, & López, 2008)
- **Ahorros en costos:** Los autores Viloria, Nevado y López en su libro “Medición y valoración del capital intelectual” nos mencionan que al momento de observar los ahorros que se poseen se puede determinar aquellos que en la producción se pueden atribuir al intangible. Lo complicado en este caso es el saber aquella causa del ahorro, debemos determinar si suceden por la utilización del activo, por mejora de procesos o ya sea por una mejor preparación de los empleados.
- **Regalías ahorradas:** en la obra “Medición y valoración del capital intelectual” se explica que en este punto los ingresos se pueden vincular a lo que el propietario

tendría que pagar en el caso que tuviera que aceptar un contrato de regalías por la utilización del intangible

- **Ingreso residual:** mediante este método se busca valorar el intangible segregando a los ingresos de la firma de los ingresos de los otros activos. Se necesita dividir los activos físicos, ventajas de los intangibles y de los activos financieros.

1.7 Valoración de la ventaja competitiva

Hagelin nos menciona que el procedimiento de valoración de la ventaja competitiva es un método bastante específico, esto representa como tal una ventaja competitiva para aquellas administraciones de los activos intangibles.

Se caracteriza por ser de fácil entendimiento, representando así un costo menor de transacción, es reiterativo y no se basa en las posiciones particulares de cada persona o grupo de personas. Resulta ser económico no solo en el sentido monetario, sino que también en el tiempo, es flexible lo que permite que se pueda valorar cualquier tipo de intangible ya sean marcas, desarrollos, investigaciones, etc. (Viloria, Nevado, & López, 2008)

Este procedimiento es una combinación del “cálculo del valor presente y de un enfoque de desagregación” (Viloria, Nevado, & López, 2008) Existen seis pasos claves que los detalla Hagelin en su libro “A New Method to Value Intellectual Property”:

1. Identificar al intangible con un bien, para poder calcular el valor presente de los ingresos agrupados.
2. Dividir el valor presente entre los tangibles, las ventajas intangibles y propiedad intelectual. Cabe recalcar que podemos dividir los activos de propiedad intelectual en tres grupos: los técnicos, como son las patentes,

derechos de autor o secretos de la industria. También tenemos los activos por prestigio que son las marcas y por último los operacionales como las patentes y procesos.

3. Hay que asociar el producto con criterios de la competencia para de esta manera poder comparar el producto con los que podrían ser sustitutos. Existen tres rangos de criterios: técnico que son el precio y desempeño, reputacional que refiere al reconocimiento e impresión y por último operacional que serían costos y eficiencia.
4. Asociar al intangible con un criterio individual de la competencia y de esta manera se calculará la “ventaja competitiva en base al producto de la competencia.” (Viloria, Nevado, & López, 2008)
5. Asociar el activo intangible con aquellos que resulten complementarios y en base a esto se calcule la ventaja competitiva.
6. Por último, hay que calcular el valor del activo dando la participación del valor del mismo del producto al activo basándose en lo que es la ventaja competitiva en comparación de los productos de la competencia.

Hagellin indica que el método detallado anteriormente funciona como “herramienta de apoyo adicional a los instrumentos que tienen a su disposición” (Viloria, Nevado, & López, 2008)

Ejemplo

Podemos poner como ejemplo cuando una marca se vuelve muy reconocida y empieza a ser muy valorada por su historia o reputación en el mercado como Coca – Cola. En general también podría ser una ventaja un producto de alta calidad que al ser comparado con otro, sea el preferido. (García, 2019)

1.8 Vida Útil

Para poder saber durante cuánto tiempo el intangible contribuirá a la empresa para la generación de ingresos debemos evaluar la vida útil de cada uno. Primero la compañía deberá determinar si la vida útil del activo es finita o indefinida; en el caso de ser finita se evaluará el tiempo de duración, unidades de producción o similares que establecen la vida útil. Se considerará que tiene vida útil indefinida en el momento en que no exista un límite probable a lo largo del periodo del que se espera que el intangible produzca ingresos de flujos de efectivo netos para la empresa. (IASB, 2014)

La vida útil es un factor bastante importante para la contabilización del intangible, aquel que tenga posea una vida útil finita se deberá amortizar a comparación de aquellos que tienen su vida indefinida, estos no se amortizan. (IASB, 2014) La NIC 28 nos señala varios factores que se deben considerar para determinar la vida útil de un activo como son:

- a) Utilización esperada del activo.
- b) Ciclos típicos de vida del producto.
- c) Incidencia del desuso tanto técnica como tecnológica, comercial o ya sea de otro tipo.
- d) Estabilidad de la industria en el que se desenvuelva el activo.
- e) Acciones de los competidores, tanto potenciales como presentes.
- f) Nivel de los desembolsos por rubro de mantenimiento que sean necesarios para poder conseguir aquellos beneficios económicos que se esperan.
- g) Periodo en el que se ha controlado el activo.
- h) La dependencia de la vida útil del intangible de otras vidas útiles de distintos activos.

Cabe recalcar que la palabra indefinido no es sinónimo de *infinito*, como nos menciona la NIC 38 (párrafo 91) la vida útil del intangible revela únicamente el nivel de pagos que se han generado por mantenimientos futuros que sean netamente necesarios para conservar el activo en su nivel de rendimiento común, evaluado a la fecha en la que se estimaría la vida útil del activo. Debido al nuevo mundo tecnológico en el que nos desarrollamos y que está en constante cambio, tiende a volverse obsoleta de una manera más rápida; esto vuelve más probable el caso de que su vida útil se acorte. La NIC nos menciona que podrían existir reducciones futuras esperadas en el precio de venta del componente que se genere por la utilización del activo

podrían mostrar la posibilidad de obsolescencia tanto comercial como tecnológica. Esto a su vez podrían exponer una disminución de los ingresos futuros integrados al intangible.

Existen ciertos factores tanto económicos como legales que pueden ejercer cierta poder sobre la vida útil del intangible; en cuanto a los factores económicos, estos “determinarán el periodo a lo largo del cual se recibirán los beneficios económicos futuros. Los factores legales pueden restringir el intervalo de tiempo en el que la entidad controlará el acceso a estos beneficios.” (IASB, 2014) Entre estos dos deberemos escoger el más corto.

1.9 Amortización

Amortización se refiere a una corrección en los valores por motivos de disminución en el valor de ciertos bienes. (Delgado & Ventura, 2010)

En el caso de los activos que posean vida finita el importe depreciable se deberá distribuir referente a una base sistemática durante su vida. En cuanto el activo esté disponible para usarlo se podrá empezar con la amortización, esto quiere decir que si el activo intangible se encuentra en la ubicación y condiciones correctas para el inicio de sus operaciones se podrá empezar con este proceso. El método que se use para la amortización deberá reflejar el modelo de adquisición que se espera por parte de la empresa; en el caso de que este modelo no se pudiese identificar de una manera confiable, deberán adoptar el método lineal de amortización. (IASB, 2014)

Podemos encontrar algunos métodos de amortización para poder repartir el valor a depreciar de cada activo, entre estos podemos mencionar el método lineal, método de depreciación decreciente y aquel que se basa en las unidades de producción. Pero existe una hipótesis de que el basarse en los ingresos de lo que son actividades comunes ocasionadas por el uso del intangible, ya que por lo general no se refleja factores que estén ligados directamente con la utilización de los beneficios económicos añadidos al activo. (IASB, 2014)

A continuación, explicaremos los distintos métodos de amortización que nos ha enumerado la norma, pero antes de empezar debemos tener en claro tres términos que nos ayudaran a entender el cálculo de la amortización:

- **Valor amortizable:** valor de adquisición o producción del bien.
- **Vida útil:** Como lo vimos anteriormente, periodo de tiempo en el que se estima se use un intangible.
- **Valor residual:** Valor sobrante del activo en cuanto su vida útil finalice.

1.10 Método lineal

En este método se piensa que los intangibles se deterioran regularmente, por esta razón se aplica una amortización constante; este método es el más sencillo para este proceso ya que se le asigna un porcentaje anual fijo para amortizar. (Billomat, 2020)

Para calcular la cuota amortizable se usará la siguiente fórmula:

$$\text{Cuota de Amortización} = \frac{(\text{Valor de Adquisición} - \text{Valor Residual})}{\text{Años de Vida Útil}}$$

Ilustración 2. Fórmula para Cuota de Amortización (Billomat, 2020)

Ejemplo

Expondremos como ejemplo el querer calcular cuánto sería la cuota de amortización de un activo costó \$250000, con una vida útil de 15 años y con un valor residual de \$80000. El proceso de cálculo sería el siguiente:

$$\begin{array}{l}
 \text{Cuota de Amortización} = \frac{(\$250.000 - \$80.000)}{15 \text{ años}} \\
 \Downarrow \\
 \text{Cuota de Amortización} = \frac{\$ 170.000}{15 \text{ años}} \\
 \Downarrow \\
 \text{Cuota de Amortización} = \$11.333,33
 \end{array}$$

Ilustración 3. Cálculo de Cuota de Amortización

El resultado del ejercicio es de una cuota de amortización de \$ 11.333,33.

1.11 Método de amortización decreciente

Este método se identifica por considerar cuotas de amortización que cada vez son inferiores, esto quiere decir que en los primeros años el gasto de amortización será mayor a comparación de los siguientes años. Para poder calcular el valor de amortización debemos tener en claro los años de vida útil del intangible. Debemos realizar la suma de los dígitos de manera decreciente; es decir en el caso de que un activo tenga 4 años de vida útil, al primer año se le otorgará el número 4, al siguiente el 3 y así consecutivamente. (Valencia, 2017)

Para poder calcular la cuota el autor Javier Valencia nos expone la siguiente fórmula:

$$\text{Cuota amortización} = \frac{\text{V. Adquisición}}{\text{suma dígitos}} \times \text{dígito}$$

Ilustración 4. Fórmula Método Decreciente

Recuperado de: (Valencia, 2017)

Ejemplo:

La empresa posee un intangible cuyo valor es de \$ 350.000, su vida útil es de 20 años. La resolución es la siguiente:

Suma de dígitos		20+19+18+ 17+16+15	R: 210	
Año	Dígito	Fórmula	Amortización acum	
20x0	20	$\frac{\$350.000}{210} \times 20$	\$ 33.333,33	
20x1	19	$\frac{\$350.000}{210} \times 19$	\$ 31.666,67	
20x2	18	$\frac{\$350.000}{210} \times 18$	\$ 30.000,00	
20x3	17	$\frac{\$350.000}{210} \times 17$	\$ 28.333,33	
20x4	16	$\frac{\$350.000}{210} \times 16$	\$ 26.666,67	
20x5	15	$\frac{\$350.000}{210} \times 15$	\$ 25.000,00	
20x10	10	$\frac{\$350.000}{210} \times 10$	\$ 16.666,67	
ETC....				

Ilustración 5. Cálculo Cuota Amortización por Método Decreciente

1.12 Método basado en unidades de producción.

Este método se basa en calcular la pérdida del importe de un activo por medio de la evaluación de las unidades que se producirán dentro el periodo. (Valencia, Economipedia, 2017) Para lograr calcular el valor de lo que vendría a ser la cuota de amortización debemos aplicar la fórmula que Javier Valencia nos especifica en su artículo “Amortización contable por unidad producida”:

$$\text{Cuota amortización} = \frac{\text{Valor adquisición} \times \text{Producción anual estimada}}{\text{Producción total estimada (vida del activo)}}$$

Ilustración 6. Fórmula de Cuota de Amortización, Método de Unidades Producidas

Recuperado de : (Valencia, 2017)

Ejemplo:

La empresa posee un activo cuya vida útil es de 3 años, su valor de adquisición fue de \$ 350.000. Se espera que las unidades que produzca sean de 20.000 unidades el primer año, la misma cantidad para el segundo y para el tercer año producirá una cantidad de 15.000 unidades.

Año	Producción Anual Estimada	Fórmula	Amortización acum
20x0	20000	$\frac{\$350.000 * 20000}{55000}$	\$ 127.272,73
20x1	20000	$\frac{\$350.000 * 20000}{55000}$	\$ 127.272,73
20x2	15000	$\frac{\$350.000 * 15000}{55000}$	\$ 95.454,55
Producción Total Estimada	55000		\$ 350.000,00

Ilustración 7. Solución Ejemplo Método Basado en Unidades de Producción.

Cuando se elige un método apropiado para amortizar el intangible, la compañía podría establecer el “factor limitativo” preponderante que es propio del intangible. La NIC 38 nos pone como ejemplo en su párrafo 98B, el contrato que fija los derechos que tiene la entidad sobre el manejo de este activo intangible, puede detallar el número de años, cantidad de unidades producidas o ya sea un importe total fijo. La detección de este factor limitativo ayuda a como punto de partida para el reconocimiento de la base correcta para proceder con la amortización. (IASB, 2014)

La amortización, generalmente, se deberá reconocer en el resultado del periodo. Por otro lado, existen ciertos casos en los que aquellos beneficios económicos que se han añadido al intangible son absorbidos al interior de la empresa de otros activos; cuando esto pasa la amortización formará parte del costo de los demás activos y se incluirá en el valor en libros de los mismos. La norma nos menciona el siguiente ejemplo: *“La amortización de los activos intangibles utilizados en el proceso de producción se incorporará al importe en libros de los inventarios”* (IASB, 2014)

1.13 Valor residual

Se supondría que el valor residual de un intangible que posee una vida útil finita es nulo, pero la norma nos dice en su párrafo 100 que existe la excepción en el caso de que:

- Exista un compromiso de compra al final de su vida útil.
- Y que exista un mercado que se encuentre para el intangible, en el que se pueda determinar el valor residual referenciándose en el mercado y que sea probable que siga existiendo al final de su vida útil.

El valor depreciable del activo que tenga vida útil finita será determinado después de rebajar su valor residual, mismo que en caso de ser distinto de cero indicará que la empresa espera tener el intangible antes de que finalice su vida económica. Para poder estimar el valor residual nos basaremos en el valor recuperable, empleando los precios que existan en la fecha estimada de venta de un activo comparable que haya finalizado su vida útil. Podría darse el caso de que este valor residual incremente y llegue a ser hasta mayor que el importe en libros, en este momento el cargo que se dé por amortización será nulo hasta que el valor residual se reduzca. (IASB, 2014) La NIC 38 nos menciona que el periodo y el método de amortización que se utilicen para un intangible con vida útil finita se deberán revisar mínimo al final de cada periodo. En el caso de que la vida útil cambie en relación a la esperada habría que cambiar el periodo de amortización reflejando así este cambio.

Por otro lado, como se mencionaba anteriormente aquellos intangibles que posean una vida útil no definida no se deberán amortizar, pero como se menciona en la NIC 36, la empresa debe comprobar que el intangible, que consta de una vida indefinida, haya padecido algún tipo de pérdida a causa del deterioro de su valor; esto se hace comparando el valor recuperable con el valor en libros ya sea anualmente o en el momento en que se dé alguna señal de deterioro. (IASB, 2014)

Para el caso de los activos intangibles con vida indefinida se revisará su vida útil cada periodo, esto servirá para poder diagnosticar hechos que le posibilite conservar esa vida indefinida al intangible. (IASB, 2014) Según la NIC 38 párrafo 109, nos insiste en el hecho de que si se da un cambio en la vida útil pasando de indefinida a finita se debe contabilizar como un cambio en la estimación contable; esto se da como indicio de que el valor del intangible se pudo haber deteriorado.

1.14 Recuperación por pérdidas por deterioro.

Para llegar a determinar si el intangible sufrió deterioro aplicaremos la NIC 36, en la cual explica cuándo y cómo debe proceder la empresa para poder realizar la revisión del importe en libros del activo y también como llegar a determinar el importe recuperable; de esta manera se logrará reconocer o restablecer la pérdida por deterioro del importe. (IASB, 2014)

CAPÍTULO II: ANÁLISIS DE LA EXISTENCIA DE ACTIVOS INTANGIBLES EN LAS 100 EMPRESAS CON MAYORES INGRESOS EN EL 2018 EN EL ECUADOR.

En el presente capítulo desarrollaremos el análisis de los estados financieros de las 100 empresas con mayores ingresos en el 2018, de esta manera lograremos determinar si en el Ecuador, poseen intangibles y en caso de que los tengan cuál es el tratamiento contable que se les da.

Para este análisis nos basaremos en el ranking de empresas publicado por la revista digital Ekos, misma que es reconocida por brindar información de alto valor sobre los empresarios de nuestro país. Es esta se evidencian las 100 empresas con mayores ingresos del 2018 en el Ecuador según su ranking.

Para poder analizar la posesión de intangibles en las empresas ecuatorianas y los métodos usados tanto para valorarlos y amortizarlos nos basamos en la información que cada empresa presentó a la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS en el año 2018 y en el caso de bancos en la SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS. El estudio se lo realizó en base a la revisión de los balances y notas aclaratorias de las empresas que forman parte del ranking. A partir de esta información se procedió a crear una tabla en la que se enumeró las 100 empresas con más ingresos; se analizó si estas disponen de intangibles y en el caso de que, si lo hagan, se revisó el costo del activo, así como su método y valor de amortización. Además, se reconoció el valor en libros que se tenía al 2018 del intangible y el método de valoración que utilizaron las empresas para el mismo.

Se reviso a detalle cada nota aclaratoria y balance para poder obtener información real de cada compañía que entra en nuestro ranking de las 100 empresas con más ingresos en el Ecuador en el 2018 y así poder alimentar nuestra tabla; misma que se encuentra a continuación.

Tabla 1. Empresas tomadas como muestras (1-25)

N°	Nombre de la empresa	SI/NO
1	CORPORACION FAVORITA C.A.	SI
2	CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL	SI
3	BANCO PICHINCHA	NO
4	CORPORACION EL ROSADO S.A.	SI
5	PRONACA	SI
6	GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.	NO
7	DINADEC S.A.	SI
8	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	SI
9	TIA	SI
10	TELEFONICA MOVISTAR	SI
11	BANCO DEL PACÍFICO	NO
12	ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD.	NO
13	PRIMAX COMERCIAL ECUADOR	SI
14	SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	SI
15	CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	SI
16	INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.	NO
17	METRO DE QUITO: ACCIONA-ODEBRECHT	SI
18	SHAYA ECUADOR S.A.	SI
19	ARCA ECUADOR S. A.	SI
20	NESTLÉ ECUADOR	SI
21	KIA MOTORS	SI
22	LA FABRIL S.A.	SI
23	BANCO GUAYAQUIL	NO
24	PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C .A.	NO
25	HOLCIM ECUADOR S. A.	NO

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 2. Empresas tomadas como muestras (26-50)

N°	Nombre de la empresa	SI/NO
26	OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	SI
27	PRODUBANCO	NO
28	OMARSA S.A.	SI
29	NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL N.I.R.S.A. S.A.	NO
30	DINERS CLUB DEL ECUADOR	NO
31	LETERAGO DEL ECUADOR S.A.	SI
32	EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS S.A.	NO
33	UNILEVER ANDINA ECUADOR S. A.	SI
34	VITAPRO ECUADOR CIA. LTDA.	SI
35	FARMAENLACE CIA. LTDA.	SI
36	UNION DE BANANEROS ECUATORIANOS S.A. UBESA	NO
37	DIPOR	SI
38	SKRETTING	SI
39	GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	SI
40	ADELCA	SI
41	MEGA SANTAMARIA S.A.	SI
42	NOVACERO S.A.	NO
43	AGRIPAC S.A.	SI
44	DE PRATI	SI
45	NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	SI
46	COMERCIAL KYWI S. A.	SI
47	ATIMASA S. A.	SI
48	BANCO INTERNACIONAL	NO
49	PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. PROESA	SI
50	TESALIA	SI

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 3. Empresas tomadas como muestras (51-75)

Nº	Nombre de la empresa	SI/NO
51	HIDALGO E HIDALGO S. A.	NO
52	INDUSTRIAL DANEC S.A.	NO
53	SEGUROS SUCRE S.A.	NO
54	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV BURSATIL	SI
55	ECONOFARM S. A.	SI
56	BANCO BOLIVARIANO	NO
57	FARMACIAS FYBECA	SI
58	AEROLANE LINEAS AEREAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A.	SI
59	SONGA	NO
60	QUIFATEX	SI
61	TOYOTA	SI
62	INT FOOD SERVICES CORP	SI
63	PROMARISCO S.A.	NO
64	EXXONMOBIL ECUADOR CIA. LTDA.	SI
65	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	NO
66	NISSAN	SI
67	ARTEFACTA	SI
68	CARTOPEL	NO
69	MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	SI
70	REPSOL-YPF ECUADOR S. A.	SI
71	IPAC S.A.	SI
72	SUPERDEPORTE S. A.	SI
73	MARCIMEX S.A.	SI
74	PETROLRIOS	NO
75	REYBANPAC REY BANANO DEL PACIFICO C.A.	SI

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 4. Empresas tomadas como muestras (75-100)

Nº	Nombre de la empresa	SI/NO
76	ECUAQUÍMICA	NO
77	CASABACA	SI
78	IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.	SI
79	COMANDATO	NO
80	DIRECTV ECUADOR	SI
81	PAPELERA NACIONAL SA	SI
82	INDUGLOB S.A.	SI
83	LUTEXSA INDUSTRIAL COMERCIAL C.A.	SI
84	BANCO DEL AUSTRO	NO
85	AMBACAR	SI
86	QUALA ECUADOR S.A.	SI
87	ALMACENES LA GANGA ELECTRODOMÉSTICOS	NO
88	SALICA DEL ECUADOR S. A.	NO
89	YANBAL ECUADOR S.A.	SI
90	AUTOMOTORES CONTINENTAL	NO
91	CONSERVAS ISABEL ECUATORIANA S.A.	NO
92	INDUSTRIAS LACTEAS TONI S. A.	SI
93	CORPORACION QUIPORT S.A.	SI
94	ICESA S.A.	SI
95	INBALNOR S. A.	SI
96	ALESCA	NO
97	CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP	SI
98	HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A., LLC.	SI
99	EMPACRECI S.A.	NO
100	SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	SI

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Cómo podemos observar existen varias empresas que no poseen intangibles o que no los han reconocido en sus Estados Financieros y en sus notas aclaratorias; por lo que, estas llegaron a ser analizadas solo hasta este paso. Mientras que aquellas que si presentaron activos intangibles nos sirvieron para poder seguir con la investigación de los demás rubros.

A continuación, presentamos un gráfico que nos indica el porcentaje de empresas que poseen activos intangibles y aquellos que no.

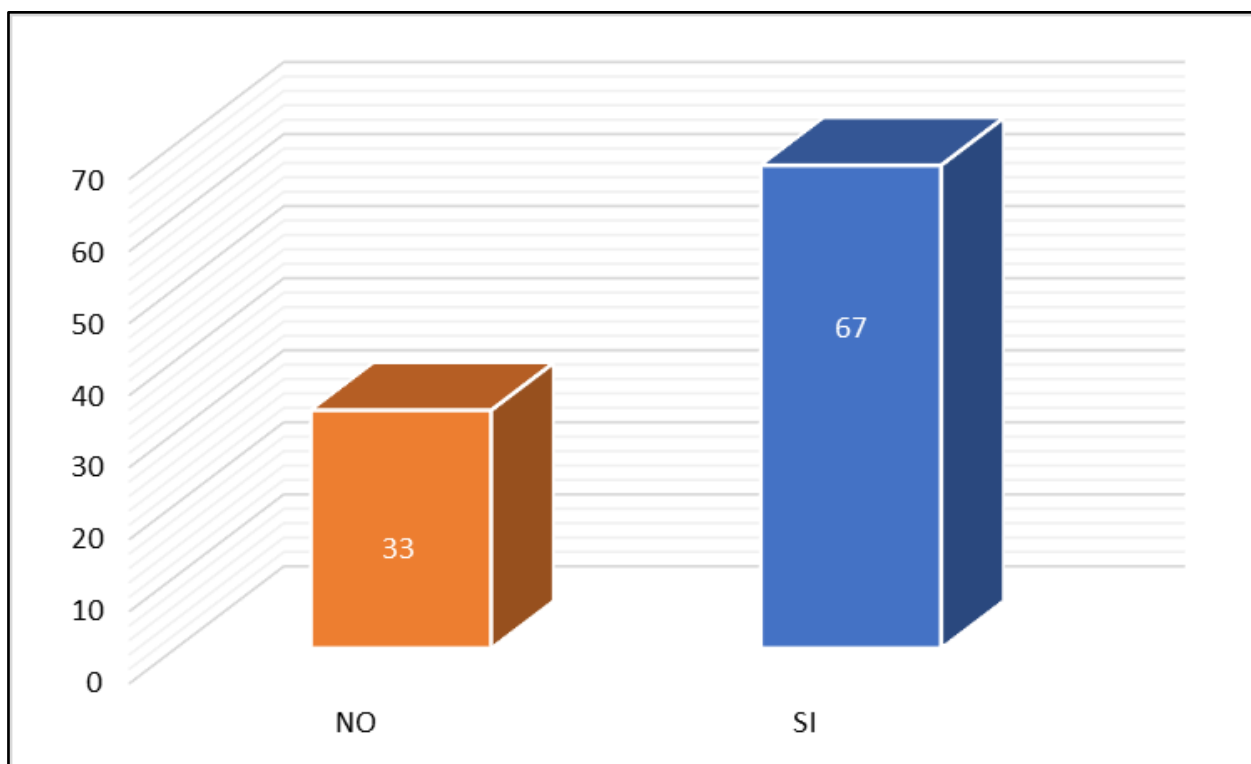


Gráfico 1. Empresas que tienen y no tienen intangibles

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

El gráfico previo nos indica que de las 100 empresas que tomamos como muestra el 33% no posee activos intangibles y el 67% restante si los posee y más que nada los reconoce en sus estados. Esto nos da paso a indagar sobre cuantos activos intangibles tienen las empresas que los han reconocido.

Al poder identificar qué empresas poseen intangibles, hemos analizado más información como son sus métodos tanto de amortización como de valoración como se mencionó anteriormente.

Por esta razón, se presenta la siguiente tabla sobre los intangibles que poseen cada compañía.

Tabla 5. Empresas de muestra con intangibles (1era parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Costo	Amortización	Deterioro	Método de Amortización	Valor en libros	Nº de Nota Aclarator
1	CORPORACION FAVORITA C.A.	Derechos de concesión	\$93.739.000.000,00	\$5.077.000.000,00		Método de línea recta	\$54.756.000.000,00	3,8 Y 10
		Registros Sanitarios					\$ 7.045.000.000,00	
		Software - licencias					\$26.861.000.000,00	
2	CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL	Licencias de operación	\$ 474.968.645,00	\$ 284.060.149,00		Método de línea recta	\$ 190.908.496,00	3f y 12
		Concesión transmisión de datos	\$ 11.761.252,00	\$ 5.610.663,00			\$ 6.150.589,00	
		Derecho de uso irrevocable	\$ 43.618.264,00	\$ 16.810.884,00			\$ 26.807.380,00	
		Licencias de software	\$ 197.114.978,00	\$ 144.007.180,00			\$ 53.107.798,00	
		Concesión de arriendos locales	\$ 2.633.572,00	\$ 1.787.568,00			\$ 846.004,00	
4	CORPORACION EL ROSADO S.A.	Concesiones	\$ 82.206.389,00	\$ 71.983.677,00		Método de línea recta	\$ 37.304.949,00	3,7 y 10
		Licencias y Software	\$ 32.687.496,00				\$ 5.794.149,00	
		Servicios de telecomunicación	\$ 250.000,00				\$ 61.110,00	
5	PRONACA	Marca Plumrose	\$ 22.880.000,00	\$ 1.185.000,00		N/A	\$ 11.130.000,00	3n y 20
		Marca Inca				N/A	\$ 4.521.000,00	
		Plusvalía Mercantil Comnaca				S/D	\$ 755.000,00	
		Software				Método de línea recta	\$ 5.289.000,00	
7	DINADEC S.A.	Otros activos intangibles	\$ 75.314,95	\$ 55.516,84		S/D	\$ 19.798,11	S/D
8	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	Concesiones	\$ 3.719.395,00	\$ 2.223.053,00		Método de línea recta	\$ 1.496.342,00	3H (i) y 13
		Licencias - software	\$ 2.816.713,00	\$ 522.105,00			\$ 2.294.608,00	
		Plusvalía	\$ 3.052.597,00	N/A			\$ 3.052.597,00	

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 6. Empresas de muestra con intangibles (2da parte)

N°	Nombre de la empresa	Intangible	Costo	Amortización	Deterioro	Método de Amortización	Valor en libros	N° de Nota Aclarator
9	TIA	Licencias - software	\$ 6.159.098,00	\$ 658.410,00		Método de línea recta	\$ 4.916.135,00	3G y 13
		Solución "Oracle Retail"					\$ 569.553,00	
		Membresía Adquirida					\$ 15.000,00	
10	TELEFONICA MOVISTAR	Licencias y Concesiones	\$ 242.668.000,00	\$ 135.178.000,00		Método de línea recta	\$ 107.490.000,00	2,12 y 13
		Software	\$ 400.636.000,00	\$ 364.323.000,00			\$ 36.313.000,00	
13	PRIMAX COMERCIAL ECUADOR	Goodwill	\$ 11.077.036,00	N/A		N/A	\$ 11.077.036,00	17
14	SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	Licencias	\$ 7.204.588,00	N/A		N/A	\$ 7.204.588,00	11
15	CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	Software	\$ 43.579.000,00	\$ 35.366.000,00		Método de línea recta	\$ 8.213.000,00	11
17	METRO DE QUITO: ACCIONA-	Otros activos intangibles	\$ 16.726,86	\$ 11.253,57		S/D	\$ 5.473,29	N/A
18	SHAYA ECUADOR S.A.	Derecho contractual	\$ 1.000.000.000,00	\$ 497.225.245,00		Método de unidades de producción	\$ 502.774.755,00	3 y 10
19	ARCA ECUADOR S. A.	Licencias	\$ 7.954.000,00	\$ 7.954.000,00		Método de línea recta	\$ -	2,9 y 9
20	NESTLÉ ECUADOR	Desarrollo de aplicativos para sus sistemas	\$ 784.474.000,00	\$ 222.640.000,00		Método de línea recta	\$ 561.834.000,00	2,9 y 13
21	KIA MOTORS	Marcas, patentes, etc	\$ 879.051,90	\$ 708.869,35		S/D	\$ 170.182,55	N/A
22	LA FABRIL S.A.	Marcas	\$ 4.050.096,00	N/A		N/A	\$ 4.050.096,00	3G y 13
26	OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	S/D		\$ 4.000,00		Método de línea recta		4J y 21
28	OMARSA S.A.	Programas de computación	\$ 635.931,00	\$ 74.667,00		Método de línea recta	\$ 561.264,00	3i y 14
31	LETERAGO DEL ECUADOR S.A.	Software	\$ 627.129,00	\$ 332.456,00		Método de línea recta	\$ 294.673,00	3,7 y 9
33	UNILEVER ANDINA ECUADOR S. A.	Marcas, patentes, etc	\$ 449.232,19	\$ 33.123.384,80		S/D	\$ -0,01	S/D
		Plusvalía o Goodwill	\$ 32.674.152,60					

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 7. Empresas de muestra con intangibles (3era parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Costo	Amortización	Deterioro	Método de Amortización	Valor en libros	Nº de Nota Aclaratoria
34	VITAPRO ECUADOR CIA. LTDA.	Marcas, patentes, etc	\$ 16.240,00	\$ 4.962,22		S/D	\$ 11.277,78	S/D
35	FARMAENLACE CIA. LTDA.	Derechos de concesión	\$ 368.000,00	\$ 1.389.000,00		Amortización por permiso de funcionamiento	\$ 4.013.000,00	5C, K, 20
		Derecho sobre cupos	\$ 2.983.000,00			Método de línea recta		
		Software en desarrollo	\$ 601.000,00			Método de línea recta		
		Licencias	\$ 1.450.000,00			Método de línea recta		
37	DIPOR	Licencias - software	\$ 466.217,00	\$ 256.534,00		Método de línea recta	\$ 209.683,00	2,8 y 10
38	SKRETTING	Marcas	\$ 22.204.441,00	\$ 8.268.535,00		Método de línea recta	\$ 13.935.906,00	3f y 12
		Cartera de clientes						
39	GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA.	Marcas, patentes, etc	\$ 27.521,74	\$ 27.521,74		S/D	\$ -	S/D
40	ADELCA	Marcas, patentes, etc	\$ 4.570.762,83	\$ 4.045.603,45		Método de línea recta	\$ 665.055,23	3,9
		Otros activos intangibles	\$ 139.895,85					
41	MEGA SANTAMARIA S.A.	Derechos de concesión por construcciones en terreno ajeno	\$ 19.458.080,00	\$ 4.544.849,00		Método de línea recta	\$ 1.833.569,00	5 n y 22
		Software					\$ 7.620.701,00	
		Concesiones					\$ 5.458.961,00	
43	AGRIPAC S.A.	Otros activos intangibles	\$ 4.873.326,28	\$ 3.048.577,92		Método de línea recta	\$ 1.824.748,36	3,1
44	DE PRATI	Acuerdos de concesión de locales comerciales	\$ 16.419.901,00	\$ 5.612.925,00		Método de línea recta	\$ 10.806.976,00	3G y 13
		Licencias	\$ 672.628,00	\$ 265.318,00			\$ 407.310,00	
		Fraquicias	\$ 145.138,00	\$ 130.191,00			\$ 14.947,00	
		Implementación de Software	\$ 1.044.191,00	\$ -			\$ 1.044.191,00	

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 8. Empresas de muestra con intangibles (4ta parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Costo	Amortización	Deterioro	Método de Amortización	Valor en libros	Nº de Nota Aclarator
45	NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	Otros activos intangibles	\$ 32.557.241,41	S/D		S/D	\$ 32.574.324,90	S/D
		Concesiones y licencias	\$ 17.083,49					
46	COMERCIAL KYWI S. A.	Marcas, patentes, etc	\$ 53.318,65	\$ 1.956.311,86		S/D	\$ 9.268.335,19	S/D
		Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	\$ 11.171.328,40					
47	ATIMASA S. A.	Otros activos intangibles	\$ 16.594,86	\$ 745,54		S/D	\$ 15.849,32	S/D
49	PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. PROESA	Software	\$ 1.128.608,06	\$ 1.116.792,04		Método de línea recta	\$ 11.816,02	2,9
		Licencias						
50	TESALIA	Derechos Adquiridos	\$ 10.500.000,00	\$ 3.799.242,00		Método de línea recta	\$ 6.700.758,00	3g , 14
		Licencias y programas de Software	\$ 4.852.060,00	\$ 3.115.397,00			\$ 1.736.663,00	
54	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV BURSATIL	Licencias	\$ 706.221.000,00	\$ 515.414.000,00		Método de línea recta	\$ 190.807.000,00	2,10 y 12
55	ECONOFARM S. A.	Licencias y Software	\$ 11.065.540,00	\$ 1.307.835,00		Método de línea recta	\$ 9.757.705,00	3.6 y 12
		Plusvalía Mercantil						
		Derechos de llave						
57	FARMACIAS FYBECA	Licencias y Software	\$ 1.634.844,00	\$ 1.108.872,00		Método de línea recta	\$ 525.972,00	3.7 y 13
		Derechos de llave						
58	AEROLANE LINEAS AEREAS	Marcas, patentes, etc	\$ 40.890,93	\$ 38.529,36		S/D	\$ 2.361,57	S/D
60	QUIFATEX	Otros activos intangibles	\$ 667.441,67	\$ 352.842,58		S/D	\$ 314.599,09	S/D
61	TOYOTA	Marcas, patentes, etc	\$ 1.308.564,17	\$ 843.047,24		Método de línea recta	\$ 465.516,93	3,8

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 9. Empresa de muestra con intangibles (5ta parte).

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Costo	Amortización	Deterioro	Método de Amortización	Valor en libros	Nº de Nota Aclarator
62	INT FOOD SERVICES CORP	Marcas, patentes, etc	\$ 2.542.419,03	\$ 19.175.029,80		Método de línea recta	\$ 21.291.938,05	4 i , 13
		Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	\$ 30.825.627,30					
		Derechos en acuerdos de concesión	\$ 6.515.895,82					
		Otros activos intangibles	\$ 583.025,70					
64	EXXONMOBIL ECUADOR CIA.	Marcas, patentes, etc	\$ 5.660.282,91	\$ 3.383.388,60		S/D	\$ 2.276.894,31	S/D
66	NISSAN	Licencias y Franquicias	S/D	S/D		Método de línea recta	\$ 431.076,00	3,9
67	ARTEFACTA	Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	\$ 1.450.772,00	\$ 1.083.714,00		Método de línea recta	\$ 367.058,00	2f, 11
		Programas de computación	\$ 2.652.351,00	\$ 2.427.977,00			\$ 224.374,00	
69	MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	Licencias	\$ 3.279.846,00	\$ 1.303.963,00		Método de línea recta	\$ 1.975.883,00	3,6
70	REPSOL-YPF ECUADOR S. A.	Otros activos intangibles	\$ 795.354.642,00	\$ 731.711.893,00	\$ 6.770.087,90	S/D	\$ 56.872.661,10	S/D
71	IPAC S.A.	Software	\$ 2.500.000,00	\$ 2.500.000,00		Método de línea recta	\$ -	2,11 y 11
		Contrato de distribución	\$ 2.493.113,00	\$ 2.493.113,00			\$ -	
		Dominio de internet	\$ 50.000,00	\$ 25.000,00			\$ 25.000,00	
		Marca	\$ 1.605.008,00	\$ 802.500,00			\$ 802.508,00	
		Base de clientes y proveedores, certificaciones y procesos logísticos	\$ 21.526.788,00	\$ 14.491.891,00			\$ 7.034.897,00	
		Certificaciones y procesos logísticos	\$ 6.867.364,00	\$ 4.606.374,00			\$ 2.260.990,00	

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 10. Empresas de muestra con intangibles (6ta parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Costo	Amortización	Deterioro	Método de Amortización	Valor en libros	Nº de Nota Aclaratoria
72	SUPERDEPORTE S. A.	Licencias	\$ 2.886.972,00	\$ 233.699,00		Método de línea recta	\$ 1.611.160,00	2,12 y 15
		Proyecto Business Intelligent					\$ 112.652,00	
		Proyecto Retail Pro					\$ 340.785,00	
		Proyecto SAP					\$ 588.676,00	
73	MARCIMEX S.A.	Software	\$ 132.908,00	\$ 42.088,00		Método de línea recta	\$ 90.820,00	12
75	REYBANPAC REY BANANO DEL PACIFICO C.A.	Concesiones y licencias	\$ 3.151.221,23	\$ 8.042.177,14		N/A	\$ 915.438,14	N/A
		Otros activos intangibles	\$ 5.806.394,05					
77	CASABACA	Concesiones				Método de línea recta		2,12 y
		Licencias de software						
78	IMPORTADORA TOMBAMBAMBA S.A.	Derechos de concesión	N/A	N/A		N/A	\$ 203.884,76	N/A
80	DIRECTV ECUADOR	Concesiones	\$ 34.316.030,11	\$ 12.430.646,00		Método de línea recta	\$ 713.405,81	4e
		Otros activos intangibles					\$ 21.171.978,30	
81	PAPELERA NACIONAL SA	Marcas, patentes, etc	\$ 277.455,88	\$ 3.719.003,05		Método de línea recta	\$ 323.343,34	S/D
		Otros activos intangibles	\$ 3.764.890,51					
82	INDUGLOB S.A.	Licencias de software	\$ 3.782.163,00	\$ 584.680,00		Método de línea recta	\$ 3.197.483,00	3,f
83	LUTEXSA INDUSTRIAL COMERCIAL	Marcas, patentes, etc	\$ 5.660.282,91	\$ 3.363.368,60		S/D	\$ 2.296.914,31	S/D
85	AMBACAR	Otros activos intangibles	\$ 126.521,00	\$ 126.521,00		Método de línea recta	\$ -	2 y 11
		Licencias de software	\$ 126.510,00	\$ 54.504,00		Método de línea recta	\$ 72.006,00	2 y 11
86	QUALA ECUADOR S.A.	Licencias de software	24662,61	S/D		Método de línea recta	\$ 24.663,00	4,f

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 11. Empresas de muestra con intangibles (7ma parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Costo	Amortización	Deterioro	Método de Amortización	Valor en libros	Nº de Nota Aclarator
89	YANBAL ECUADOR S.A.	Otros activos intangibles	\$ 4.180.240,72	\$ 4.180.240,72		N/A	\$ -	N/A
92	INDUSTRIAS LACTEAS TONI S. A.	Marcas y Otros Derechos de Propiedad Intelectual (Vida Indefinida)	\$ 4.619.723,00	\$ -		N/A	\$ 46.197.236,00	11
		Intangibles sujetos a amortización	\$ 1.016.451,00	\$ 522.457,00		S/D	\$ 493.994,00	11
93	CORPORACION QUIPORT S.A.	Activo Intangible NQIA	\$ 768.283.000,00	\$ 32.565.000,00		Método de línea recta	\$ 735.718.000,00	10
		Sotware	S/D	S/D	\$ 781.000,00		10	
94	ICESA S.A.	Concesiones Centros Comerciales	\$ 1.870.833,00	\$ 300.188,00		S/D	\$ 1.570.645,00	11,i
95	INBALNOR S. A.	Marcas, patentes, etc	\$ 90.495,20	\$ 2.875,48		N/A	\$ 87.619,72	N/A
97	CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES	Marcas, patentes, etc	\$ 146.096,75	\$ 88.435,74		N/A	\$ 57.661,01	N/A
98	HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A., LLC.	Otros activos intangibles	\$ 884.498,72	\$ 712.875,83		Método de línea recta	\$ 171.623,00	3,f
100	SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE	Marcas, patentes, etc	\$ 468.052,25	\$ 397.772,36		S/D	\$ 70.279,89	S/D

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

A partir de esta tabla se ha procedido a utilizar los datos que nos reveló el análisis de los documentos financieros de cada empresa que reflejaba intangibles en el periodo 2018. Por lo que a continuación presentaremos algunos gráficos que resumirán la información recopilada en la tabla anteriormente expuesta.

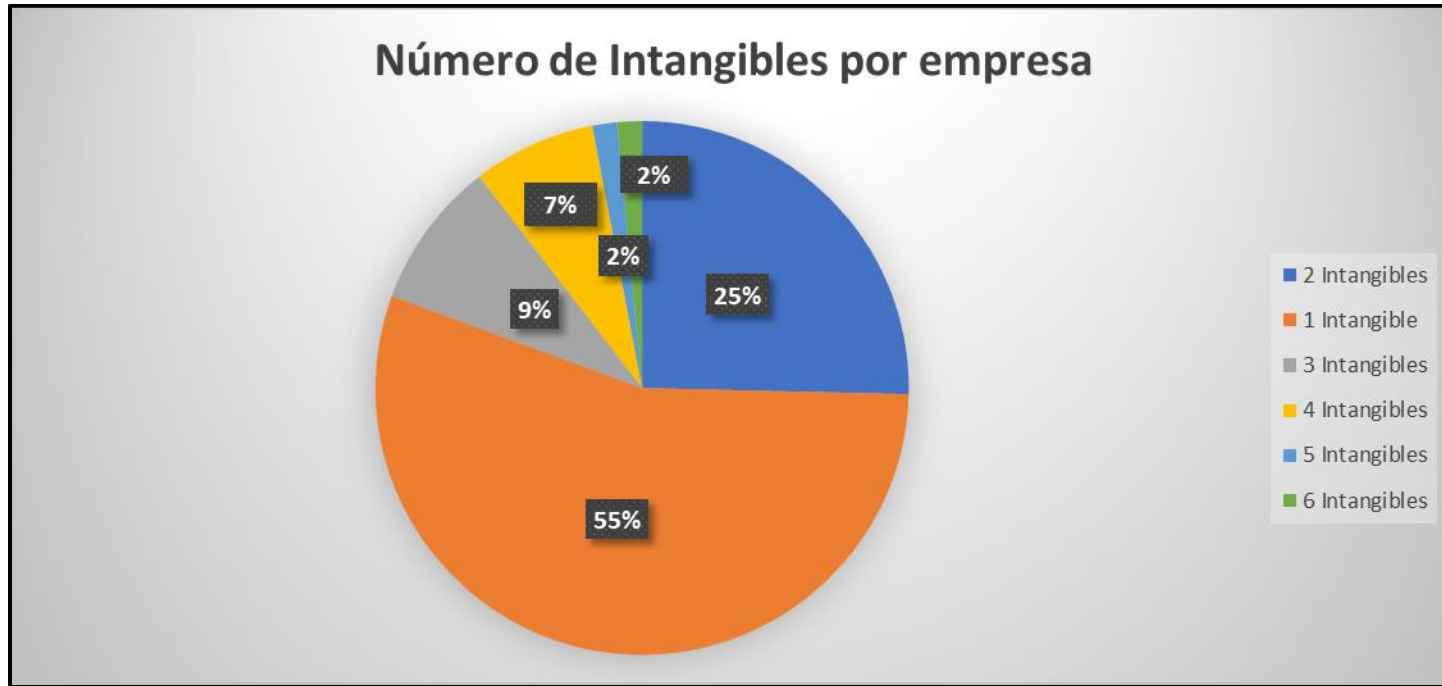


Gráfico 2. Número de Intangibles por Empresa

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Como podemos ver en el gráfico 2 el 55% del total de las 67 que tienen intangibles, poseen un solo intangible. Mientras que un 25% de las empresas poseen 2 intangibles, el 9% posee 3 activos, un 7% tiene 4 intangibles y solo el 2% tiene 6 intangibles al igual que solo un 2% posee 5 activos. El total de intangibles que se reflejan entre las empresas (67) que si los poseen nos da un total de 120 activos intangibles.

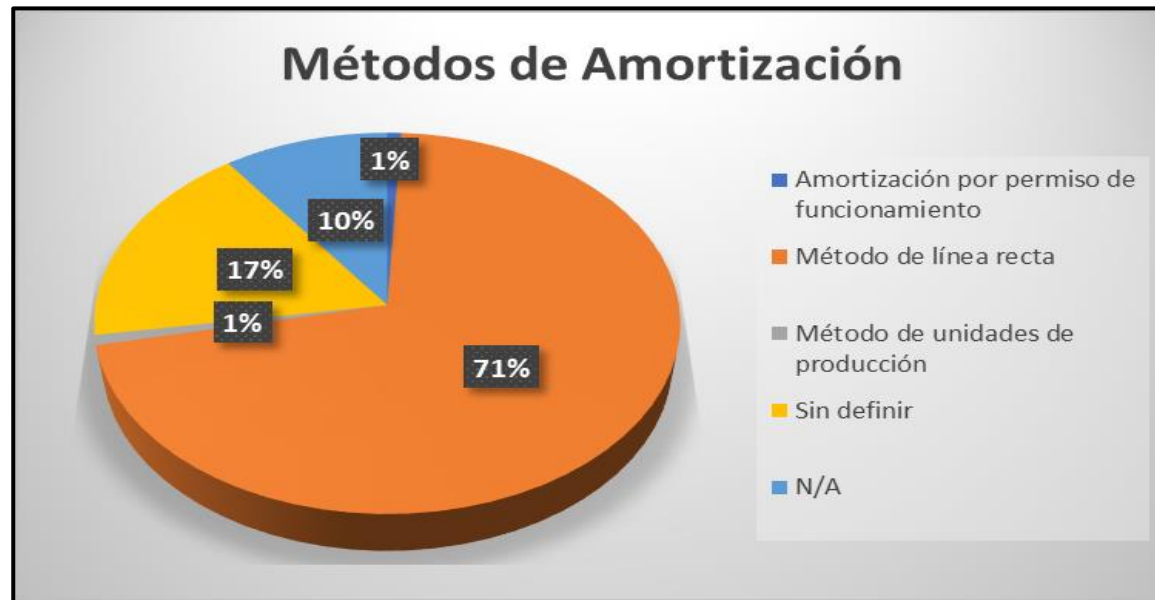


Gráfico 3. Métodos de Amortización usados por las empresas

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Por otro lado, se ha realizado el análisis a detalle de qué métodos de amortización son los más usados por las empresas que reflejaron poseer intangibles, por lo que se realizó una tabulación de la información obtenida de las notas aclaratorias. Cabe recalcar que este gráfico se basó en los 120 intangibles que las empresas supieron reconocer, de los cuales se refleja que el 71% de los mismo son amortizados por medio del método de línea recta, esto quiere decir que este tratamiento es el más usado. También tenemos que el 17% no ha definido su método y el 10% simplemente no ha presentado los intangibles como parte de sus notas aclaratorias. Existe un 1% que utiliza el método de amortización por permiso de funcionamiento y también un 1% que usa el método por unidades de producción para amortizar su intangible.

Adicional, hemos realizado un gráfico basándonos en los distintos intangibles que hemos encontrado a partir de nuestro análisis.

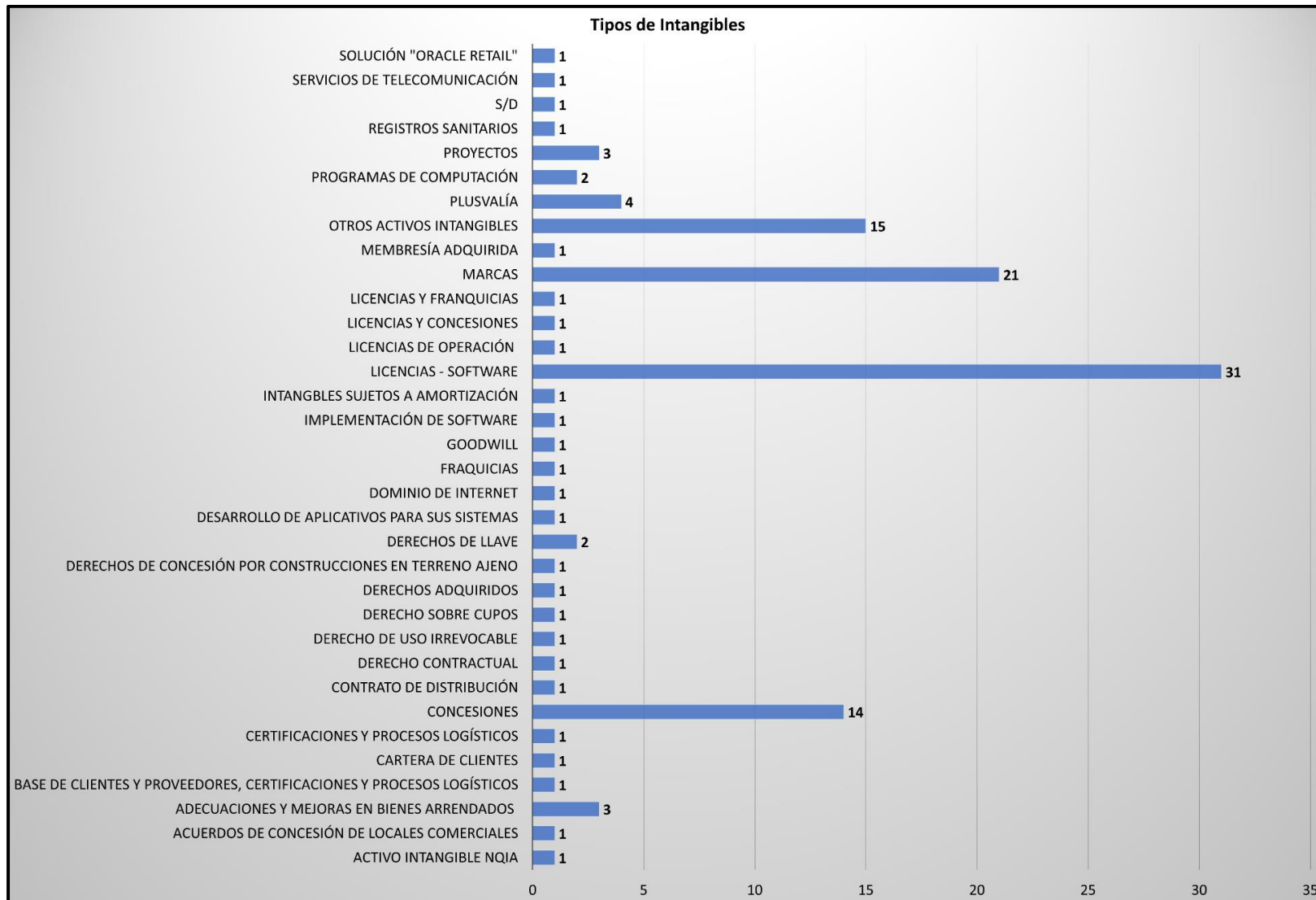


Gráfico 4. Intangibles que Poseen las Empresas de Muestra

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Existen una gran variedad de intangibles que poseen las 67 empresas de las 100 con mayores ingresos en el Ecuador en el 2018. En el gráfico previo podemos observar un desglose de los distintos intangibles que se presentaron en las notas aclaratorias y balances de las varias compañías que se analizaron. Como podemos observar los activos intangibles más comunes que se reflejan son las licencias/software con un total de 31 de estos, los segundos activos más adquiridos son las marcas con un total de 21 intangibles.

Por otro lado, existieron algunas empresas que no definieron específicamente su intangible y solo lo clasificaron como “otros intangibles”; dándonos un total de 15 intangibles que se reconocieron bajo este nombre. En cuarto lugar, encontramos a las concesiones con un total de 10 intangibles reconocidos por las empresas analizadas.

Para efectos de entendimiento, las licencias son intangibles son aquellos permisos que entregan al usuario la libertad de uso del software, ordenador, código, etc. (Rogel & Serrano, 2002, pág. 316) Las licencias y software son derechos de uso de dicha licencia, es una especie de contrato entre la persona que produjo el software y la persona que lo va a usar; en este se establecen los límites, derechos y obligaciones de cada parte. Por otro lado, también existen los softwares que se generan dentro de la empresa ya sea para uso propio o para fines comerciales. (Brocca & Casamiquela, 2005)

En cuanto a las marcas, Mark Baley en su libro cita a la Asociación Norteamericana de Marketing en 1960, misma que define a las marcas como “un nombre, un término, signo, símbolo, diseño o combinación” (Batey, 2013) de los antes mencionados, que tienen por objetivo identificar a la empresa y diferenciarlos del resto. (Batey, 2013)

Las marcas con el pasar de los años han ido construyendo su trayectoria ganado así cierto tipo de reconocimiento frente a su competencia, ganando así más mercado consumidor que preferirán la marca con mejor trayectoria y prestigio. El lograr generar una marca que sea reconocida a nivel mundial es un gran éxito, ya que se logra obtener la fidelidad del consumidor asegurándose de esta manera que volverá a adquirir los servicios o bienes que se le han brindado ya que ha quedado satisfecho.

Y por último tenemos las concesiones, es un término que hace referencia a la explotación de un bien o un servicio; otorga el derecho para que se realice alguna acción. (Salvador, 2014) Se refiere a un acto de carácter administrativo en el cual se entrega a una persona natural o jurídica la potestad de ejecutar o explotar ciertas obras. Esto quiere decir que el Estado en función de propietario le otorga el derecho a una empresa para que pueda explotar, construir y administrar la edificación durante un periodo de tiempo. (Lucar, 2018)

CAPÍTULO III: EXPOSICIÓN DE LOS MÉTODOS DE VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES USADOS POR LAS EMPRESAS QUE TIENEN ESTOS ACTIVOS EN SU OPERACIÓN, DE ACUERDO A LA SELECCIÓN, EN EL ECUADOR EN EL AÑO 2018

Debido a que los intangibles son una parte fundamental en la empresa, su valoración lo es de igual manera, debido a que permite a la misma dirigir y escoger el camino adecuado en cuanto a estrategia respecto a lo que son inversiones futuras que puedan dar como resultados flujos mayores a la compañía. (Deloitte, 2018)

El fin de la valoración de los intangibles es poder marcar la diferencia entre la empresa que posee el intangible y aquella que no lo posee. La valoración toma importancia a lo largo de los años debido a que aquellas empresas que mantienen intangibles no reflejaban la realidad económica de la empresa al no medir sus intangibles y presentarlos en el balance, dando una idea errónea de la situación de la compañía.

Al momento de aplicar la valoración de intangibles es importante al establecer la finalidad, ya que respecto a esto se podría establecer el método más adecuado para cada uno. Las valoraciones de este tipo de activos son cada vez más necesarias para las distintas operaciones de negocios que se puedan dar. El método de valoración que las empresas deseen aplicar con sus intangibles deberá tener coherencia con el fin de la valoración.

A continuación, podremos observar ciertas tablas en las que se presentan las empresas dentro de las 100 con mayores ingresos en el Ecuador en el 2018, que presentaron intangibles. También se refleja la clase de intangible que posee y el método de valoración aplicado para valuar su activo intangible, además podremos encontrar la numeración de nota aclaratoria en la que se encontró la información anteriormente mencionada.

Tabla 12. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (1era parte)

N°	Nombre de la empresa	Intangible	Método de Valoración	N° de Nota Aclaratoria
1	CORPORACION FAVORITA C.A.	Derechos de concesión	Modelo del Costo	3,8 Y 10
		Registros Sanitarios		
		Software - licencias		
2	CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECCEL	Licencias de operación	Modelo del Costo	3f y 12
		Concesión transmisión de datos		
		Derecho de uso irrevocable		
		Licencias de software		
		Concesión de arriendos locales		
4	CORPORACION EL ROSADO S.A.	Concesiones	Modelo del Costo	3,7 y 10
		Licencias y Software		
		Servicios de telecomunicación		
5	PRONACA	Marca Plumrose	Modelo del Costo	3n y 20
		Marca Inca		
		Plusvalía Mercantil Comnaca		
		Software		
7	DINADEC S.A.	Otros activos intangibles	S/D	S/D
8	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE)	Concesiones	Modelo del Costo	3H (i) y 13
		Licencias - software		
		Plusvalía		
9	TIA	Licencias - software	Modelo del Costo	3G y 13
		Solución "Oracle Retail"		
		Membresía Adquirida		
10	TELEFONICA MOVISTAR	Licencias y Concesiones	Modelo del Costo	2,12 y 13
		Software		

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos.

Tabla 13. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (2da parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Método de Valoración	Nº de Nota Aclaratoria
13	PRIMAX COMERCIAL ECUADOR	Goodwill	S/D	17
14	SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	Licencias	Modelo del Costo	11
15	CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	Software	Modelo del Costo	11
17	METRO DE QUITO: ACCIONA-ODEBRECHT	Otros activos intangibles	S/D	N/A
18	SHAYA ECUADOR S.A.	Derecho contractual	Modelo del Costo	3 y 10
19	ARCA ECUADOR S. A.	Licencias	Modelo del Costo	2,9 y 9
20	NESTLÉ ECUADOR	Desarrollo de aplicativos para sus sistemas	Modelo de Revaluación	2,9 y 13
21	KIA MOTORS	Marcas, patentes, etc	N/A	N/A
22	LA FABRIL S.A.	Marcas	Modelo del Costo	3G y 13
26	OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	S/D	Modelo del Costo	4J y 21
28	OMARSA S.A.	Programas de computación	Modelo del Costo	3i y 14
31	LETERAGO DEL ECUADOR S.A.	Software	Modelo del Costo	3,7 y 9
33	UNILEVER ANDINA ECUADOR S. A.	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D
		Plusvalía o Goodwill		
34	VITAPRO ECUADOR CIA. LTDA.	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 14 Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (3era parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Método de Valoración	Nº de Nota Aclaratoria
35	FARMAENLACE CIA. LTDA.	Derechos de concesión	Modelo del Costo	5C, K, 20
		Derecho sobre cupos		
		Software en desarrollo		
		Licencias		
37	DIPOR	Licencias - software	Modelo del Costo	2,8 y 10
38	SKRETTING	Marcas	Modelo del Costo	3f y 12
		Cartera de clientes		
39	GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D
40	ADELCA	Marcas, patentes, etc	Modelo del Costo	3,9
		Otros activos intangibles		
41	MEGA SANTAMARIA S.A.	Derechos de concesión por construcciones en terreno ajeno	Modelo del Costo	5 n y 22
		Software		
		Concesiones		
43	AGRIPAC S.A.	Otros activos intangibles	Modelo del Costo	3,1
44	DE PRATI	Acuerdos de concesión de locales comerciales	Modelo del Costo	3G y 13
		Licencias		
		Fraquicias		
		Implementación de Software		
45	NEGOCIOS AUTOMOTRICES	Otros activos intangibles	S/D	S/D
		Concesiones y licencias		

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 15. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (4ta parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Método de Valoración	Nº de Nota Aclaratoria
46	COMERCIAL KYWI S. A.	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D
		Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados		
47	ATIMASA S. A.	Otros activos intangibles	S/D	S/D
49	PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. PROESA	Software	Modelo del Costo	2,9
		Licencias		
50	TESALIA	Derechos Adquiridos	Modelo del Costo	3g , 14
		Licencias y programas de Software		
54	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV BURSATIL	Licencias	Modelo del Costo	2,10 y 12
55	ECONOFARM S. A.	Licencias y Software	Modelo de Revaluación	3.6 y 12
		Plusvalía Mercantil		
		Derechos de llave		
57	FARMACIAS FYBECA	Licencias y Software	Modelo del Costo	3.7 y 13
		Derechos de llave		
58	AEROLANE LINEAS	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D
60	QUIFATEX	Otros activos intangibles	S/D	S/D
61	TOYOTA	Marcas, patentes, etc	Modelo del Costo	3,8
62	INT FOOD SERVICES CORP	Marcas, patentes, etc	Modelo del Costo	4 i , 13
		Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados		
		Derechos en acuerdos de concesión		
		Otros activos intangibles		

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 16. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (5ta parte)

N°	Nombre de la empresa	Intangible	Método de Valoración	N° de Nota Aclaratoria
64	EXXONMOBIL ECUADOR CIA. LTDA.	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D
66	NISSAN	Licencias y Franquicias	Modelo del Costo	3,9
67	ARTEFACTA	Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	Modelo del Costo	2f, 11
		Programas de computación		
69	MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	Licencias	Modelo del Costo	3,6
70	REPSOL-YPF ECUADOR S. A.	Otros activos intangibles	S/D	S/D
71	IPAC S.A.	Software	Modelo del Costo	2,11 y 11
		Contrato de distribución		
		Dominio de internet		
		Marca		
		Base de clientes y proveedores, certificaciones y procesos logísticos		
		Certificaciones y procesos logísticos		
72	SUPERDEPORTE S. A.	Licencias	Modelo del Costo	2,12 y 15
		Proyecto Business Intelligent		
		Proyecto Retail Pro		
		Proyecto SAP		
73	MARCIMEX S.A.	Software	S/D	12
75	REYBANPAC REY BANANO DEL PACIFICO C.A.	Concesiones y licencias	N/A	N/A
		Otros activos intangibles		

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 17. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (6ta parte)

N°	Nombre de la empresa	Intangible	Método de Valoración	N° de Nota Aclaratoria
77	CASABACA	Concesiones	Modelo del Costo	2,12 y
		Licencias de software		
78	IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.	Derechos de concesión	N/A	N/A
80	DIRECTV ECUADOR	Concesiones	Modelo del Costo	4e
		Otros activos intangibles		
81	PAPELERA NACIONAL SA	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D
		Otros activos intangibles		
82	INDUGLOB S.A.	Licencias de software	Modelo del Costo	3,f
83	LUTEXSA INDUSTRIAL COMERCIAL C.A.	Marcas, patentes, etc	N/A	S/D
85	AMBACAR	Otros activos intangibles	Modelo del Costo	2 y 11
		Licencias de software	Modelo del Costo	2 y 11
86	QUALA ECUADOR S.A.	Licencias de software	Modelo del Costo	4,f
89	YANBAL ECUADOR S.A.	Otros activos intangibles	N/A	N/A
92	INDUSTRIAS LACTEAS TONI S. A.	Marcas y Otros Derechos de Propiedad Intelectual (Vida Indefinida)	S/D	11
		Intangibles sujetos a amortización		11
93	CORPORACION QUIPORT S.A.	Activo Intangible NQIA	Modelo del Costo	10
		Sotware		10

Elaborado por: Melanie Rivera Arcos

Tabla 18. Método de Valoración por Intangible de la Muestra Seleccionada (7ma parte)

Nº	Nombre de la empresa	Intangible	Método de Valoración	Nº de Nota Aclaratoria
94	ICESA S.A.	Concesiones Centros Comerciales	S/D	11,i
95	INBALNOR S. A.	Marcas, patentes, etc	N/A	N/A
97	CONSTRUCCIONE S Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP	Marcas, patentes, etc	N/A	N/A
98	HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A., LLC.	Otros activos intangibles	Modelo del Costo	3,f
100	SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	Marcas, patentes, etc	S/D	S/D

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

Como se puede evidenciar en las tablas anteriormente presentadas los distintos intangibles que poseen las empresas que hemos analizado, a simple vista se puede ver que la mayoría de los activos son valorados mediante el modelo del costo. A continuación, se ha realizado un gráfico en el que podremos encontrar de manera específica los modelos tabulados en base a los 120 intangibles que se determinaron en el análisis desarrollado.

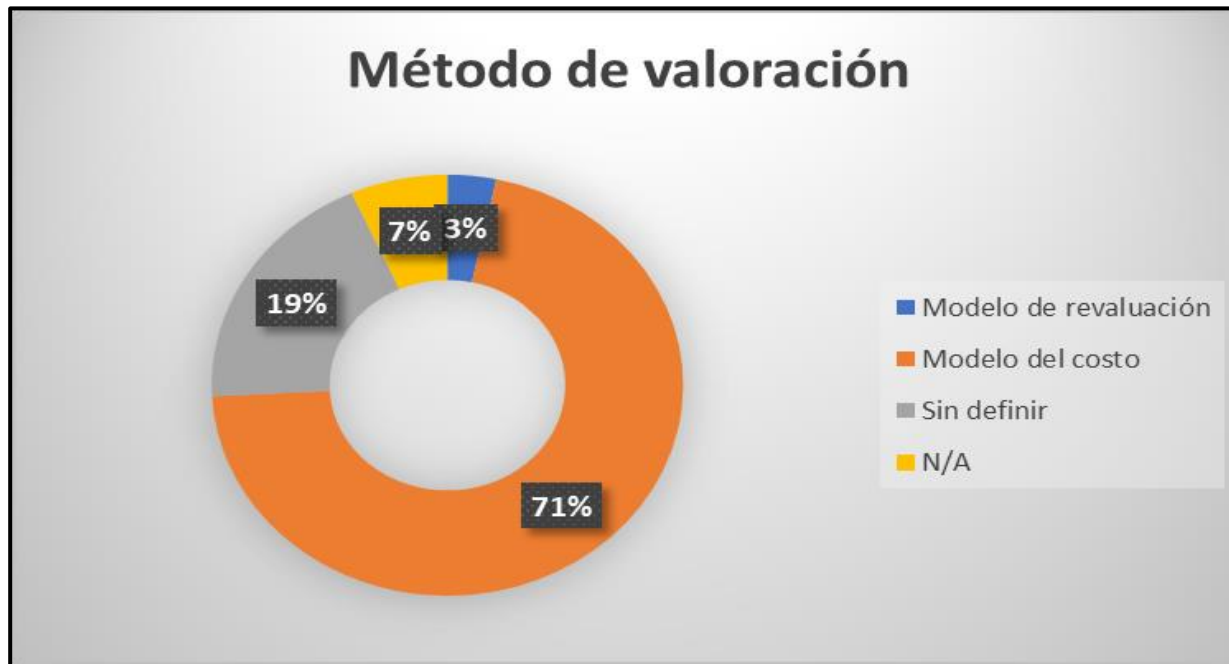


Gráfico 5. Métodos de valoración usados por las empresas

Elaborador por: Melanie Rivera Arcos

Como se mencionaba anteriormente en el caso de lo que es el método de valoración, también se analizó a detalle qué tipo de modelo utilizan las 67 empresas para valorar sus 120 distintos intangibles. En el gráfico 5 podemos observar que el estudio arrojó que el 71% de los intangibles han sido valorados bajo el modelo del costo, mientras que el 3% utilizó el método de revaluación para esto.

Por otro lado, para el 19% de los intangibles reconocidos en el análisis no se encontraron modelos definidos en sus notas aclaratorias y el 7% ni siquiera los reconoció en las mismas.

CAPITULO IV: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

Una vez concluido el análisis de la posesión de intangibles entre las 100 empresas con mayores ingresos en el Ecuador en el año 2018, se ha concluido que:

- En el 2018 en la muestra tomada existieron varias empresas que supieron reconocer sus intangibles en los estados financieros, específicamente el 67 % de las organizaciones reflejaron poseer intangibles; dando un valor real de su compañía.
- Podemos concluir, que de las 67 empresas que reconocieron sus intangibles en los estados financieros la mayoría (55%) posee únicamente un intangible. Al contrario, existieron dos empresas que reconocieron 5 y 6 activos intangibles en sus informes.
- Entre las 67 empresas, se reflejó un total de 120 intangibles presentados en los estados financieros, de los cuales, el intangible más reconocido por las compañías fue la licencia-software con un total 31 de 120 activos intangibles.
- Respecto a los métodos de amortización que las empresas emplearon para sus intangibles, el más utilizado es el método de línea recta siendo aplicado al 71% de los 120 intangibles.
- En cuanto a los métodos de valoración de intangibles aplicados para los 120 intangibles reconocidos, el más utilizado es el modelo del costo. El 71% de los intangibles fueron valorados mediante el modelo mencionado.

4.2 Recomendaciones

La valoración de activos intangibles es muy importante para las empresas que los poseen ya que estos agregan un valor importante a la misma, e incluso pueden generar una ventaja sobre su competencia. Por lo que se recomienda lo siguiente:

- Se recomienda a las empresas que poseen intangibles, valúen de manera correcta y presenten sus intangibles, ya que estos agregan gran valor a la empresa aumentan sus activos generando de esta manera una ventaja competitiva sobre el resto de compañías similares.
- Como recomendación a las empresas que han presentado intangibles y no han definido su método de amortización, se sugiere que se establezca este tratamiento ya que es muy importante para poder obtener un valor real y correcto del intangible que se posee.
- A las empresas que no han determinado un método de valoración específico para sus intangibles, se recomienda que escojan o apliquen uno que les permita valorar de manera correcta a sus activos; ya que si se llegase a valorar mal el intangible la empresa estaría reflejando un valor erróneo de su situación financiera.

Bibliografía

(s.f.).

Ávila, J. (2007). *Introducción a la Contabilidad*. México: Umbral Editorial.

Batey, M. (2013). *Significado de la marca, El: Como y por que ponemos sentido a productos y servicios*. Argentina: Ediciones Granica.

Billomat. (01 de Enero de 2020). *Billomat*. Obtenido de <https://www.billomat.com/es/revista/como-calculiar-la-amortizacion-en-una-empresa/#:~:text=M%C3%A9todo%20de%20la%20amortizaci%C3%B3n%20lineal%20en%20la%20contabilidad,largo%20de%20su%20vida%20%C3%BAtil>.

Brocca, J. C., & Casamiquela, R. (Junio - Diciembre de 2005). Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3475/347532051012.pdf>

Broseta, A. (26 de 03 de 2020). *Rankia*. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/analisis-ipsa/3597140-que-valor-libros-accion-ejemplos>

Cañibano, L., García, M., Covarsí, A., & Sánchez, P. (1999). La Relevancia de los Intangibles para la valoración y la gestión de empresas. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 17-88. Obtenido de file:///C:/Users/melan/Downloads/Dialnet-LaRelevanciaDeLosIntangiblesParaLaValoracionYLaGes-44300.pdf

Delgado, S., & Ventura, B. (2010). *Contabilidad General y Tesorería*. En S. Delgado, & B. Ventura, *Contabilidad General y Tesorería* (pág. 266). Madrid: Parainfo S.A.

Deloitte. (02 de Octubre de 2018). Obtenido de <https://www2.deloitte.com/cl/es/pages/finance/articles/valoracion-de-activos-intangibles-parte-I.html#:~:text=La%20valoraci%C3%B3n%20de%20activos%20intangibles,mayor%20retorno%20en%20flujos%20futuros>.

García, A. (24 de Abril de 2019). *uSell CRM*. Obtenido de <https://www.usellcrm.net/ventajas-competitivas-sabes-sacarles-provecho/#:~:text=Veamos%20los%20ejemplos.-,Activos%20intangibles%20como%20ventaja%20competitiva,de%20%E2%80%9CSE R%E2%80%9D%20esa%20marca>.

IASB. (2014). *NIC 38: Activos Intangibles*.

IASB. (2015). *Marco Conceptual para la información financiera*. Reino Unido: IFRS FOUNDATION.

- López, J. F. (30 de Mayo de 2018). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/metodos-de-valoracion-de-marcas-e-intangibles.html#:~:text=Los%20m%C3%A9todos%20de%20valoraci%C3%B3n%20de,y%20escritos%20sobre%20este%20tema>.
- Lucar, O. (31 de Mayo de 2018). *MARSH*. Obtenido de <https://www.marsh.com/pe/es/insights/risk-in-context/seguros-concesiones.html#:~:text=Las%20concesiones%2C%20como%20se%20conocen,p%C3%BAblicos%20durante%20un%20plazo%20determinado>.
- Navas, J. E. (Junio de 2015). Reflexiones sobre la identificación y medición del capital intelectual de la empresa. *Ciencias estratégicas*, 10.
- Rico, J., & Heiller, A. (s.f.). Importancia de los Activos Intangibles en la Valoración de la Marca.
- Rodríguez, A. (2014). Bienes Intangibles, Licencias y Regalías. México: Lawgic.
- Rogel, C., & Serrano, E. (2002). *Anuario de Propiedad Intelectual 2003*. Madrid: Editorial Reus.
- Salvador, S. (2014). *LAS CONCESIONES DE OPERACIÓN TURÍSTICA EN ÁREAS PROTEGIDAS*. Quito.
- Tableau Software. (12 de Julio de 2018). *Tableau*. Obtenido de <https://www.tableau.com/es-mx/learn/articles/benchmarking-types-and-examples>
- Touche, D. &. (Noviembre de 2014). *Slideplayer*. Obtenido de <https://slideplayer.es/slide/3421909/>
- Valencia, J. (11 de Diciembre de 2017). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/amortizacion-contable-decreciente.html#:~:text=El%20m%C3%A9todo%20de%20amortizaci%C3%B3n%20contable,n%C3%BAmeros%20naturales%20de%20forma%20decreciente>.
- Valencia, J. (04 de 10 de 2017). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/amortizacion-contable-unidad-producida.html>
- Viloria, G., Nevado, D., & López, V. (2008). *Medición y valoración del capital intelectual*. Fundación EOI.