



[www.SmartValue.m](http://www.SmartValue.m)

[X](tel:+525555057080)  
Tel: +52 5555 05 7080

[ricardo.martinez@SmartValue.mx](mailto:ricardo.martinez@SmartValue.mx)



# Por qué valorar las marcas en el sentido financiero





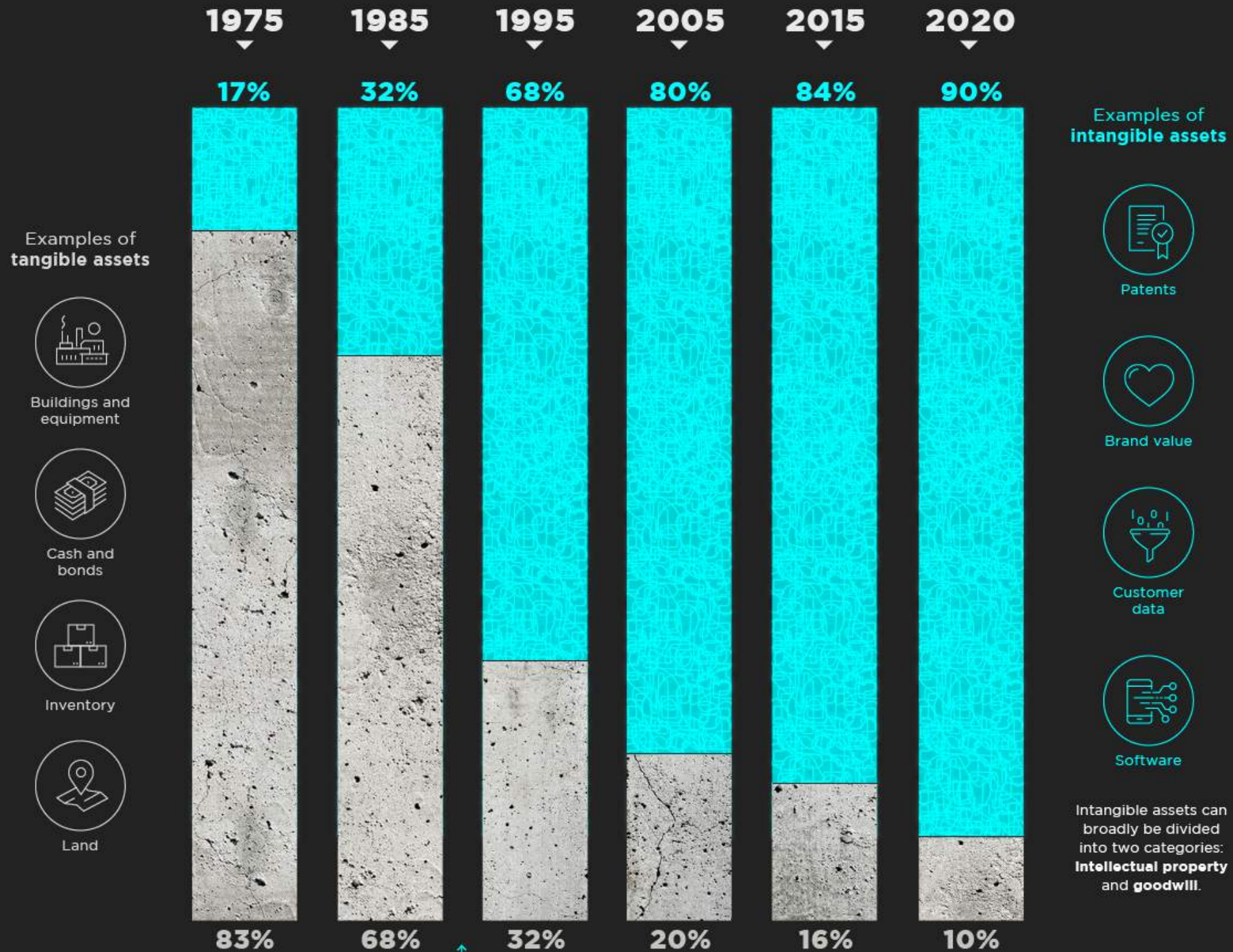
Activos Intangibles > marcas





# TANGIBLE vs INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets currently account for **90%** of the S&P 500's total assets.



Examples of **tangible assets**



Buildings and equipment



Cash and bonds



Inventory



Land

Examples of **intangible assets**



Patents



Brand value



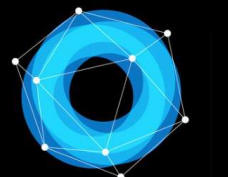
Customer data



Software

Intangible assets can broadly be divided into two categories: **Intellectual property** and **goodwill**.

The biggest shift occurred between 1985 and 1995.





# AIs - Planeación estratégica

Activos Intangibles (AIs) = Generadores de Valor para su empresa

- Planeación patrimonial
- ¿Como planear a ciegas?
- Conocer el valor que se tiene realmente
- Mejor información = mejores decisiones
- Herencias
- Planeación estratégica
- Liquidación de socios



# Als - Incremento del capital

- Incremento del capital social de la empresa equivalente al valor de el o los activos intangibles valuados
- Conocer el valor real de su empresa
- Aumento directo del patrimonio contable



# AIS - M&A'S

- Facilita la adquisición o venta de un negocio

## Vendedor

- Verdadero valor de los componentes más importantes de su empresa
- Aumento de capital antes de la venta (fiscal)
- Ejes de negociación - ejemplo: Alimentos - MTY
  - *Earn outs*
  - Diferencias en precio

## Comprador

- Reconocimiento total de todos los activos intangibles adquiridos
- Amortización de los mismos
- Certeza financiera
- Activos diferenciados y ventajas competitivas



# Als - Apalancamientos

- Lograr apalancamientos con mejores condiciones
  - Ejemplo: Proyecto Pollos
- Los bancos quedan sin poder colocar dinero
- Préstamos. Como garantías los activos intangibles
- Hoy estamos trabajando con Instituciones de crédito y grupos financieros
- Nuevo producto en desarrollo...
  - *Lease back* con activos intangibles



# AIs - Asociaciones por proyecto

- Grande se come al chico
- Reconociendo el valor de las aportaciones intangibles de los socios
- Poder realizar alianzas más justas



# AIs - Licitaciones

- Para exhibir solidez en licitaciones
- Reconocimiento de verdadera dimensión
  - Ejemplo: Proyecto Juguetes



# Als - IPOs / Papel comercial / Inversiones

- Para hacer un IPO - Oferta Inicial de Acciones
- Emisión de deuda
- Preparación para levantamiento de capital



# Als - Garantías / Créditos Fiscales

- Garantía de préstamos
- Garantía en negociaciones
- Cómo garantía de créditos fiscales



# AIs - Ahorros fiscales

- Disminución de la base gravable del ISR\*
- Este beneficio fiscal se obtiene del reconocimiento de la existencia de un Activo Intangible en los Estados Financieros de la Empresa
- Los activos intangibles valuados se amortizan de acuerdo a su vida útil
  - Ilimitada al 5%
  - limitada al 15%



Valuar las marcas y los demás activos intangibles es una de las actividades con el mayor ROI





[www.SmartValue.m](http://www.SmartValue.m)

[X](tel:+525555057080)  
Tel: +52 5555 05 7080

[ricardo.martinez@SmartValue.mx](mailto:ricardo.martinez@SmartValue.mx)