

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD

Tema: VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES EN UN CLUB DE FÚTBOL
ECUATORIANO: LOS COSTOS DE FORMACIÓN Y DERECHOS DE
PASES DE LOS FUTBOLISTAS

Trabajo de Titulación modalidad Proyecto de Investigación y Desarrollo. Previo a la obtención del Grado Académico de Magíster en Contabilidad Mención Costos.

Autora: Ingeniera Yadira Alejandra Salazar Achig

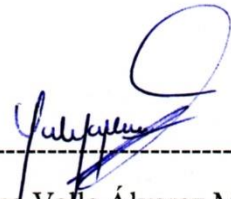
Director: Ingeniero Edison Marcelo Coba Molina, Doctor.

Ambato – Ecuador

2020

A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría

El Tribunal receptor del Trabajo de Titulación, presidido por la Doctora Alexandra Tatiana Valle Álvarez Magíster, e integrado por los señores Ingeniero Edison Roberto Valencia Núñez Magíster y Doctor Guido Hernán Tobar Vasco Magíster, designados por la Unidad Académica de Titulación de la Universidad Técnica de Ambato, para receptor el Trabajo de Titulación con el tema: “VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES EN UN CLUB DE FÚTBOL ECUATORIANO: LOS COSTOS DE FORMACIÓN Y DERECHOS DE PASES DE LOS FUTBOLISTAS”, elaborado y presentado por la señorita Ingeniera Yadira Alejandra Salazar Achig, para optar por el Grado Académico de Magíster en Contabilidad Mención Costos; una vez escuchada la defensa oral del Trabajo de Titulación el Tribunal aprueba y remite el trabajo para uso y custodia en las bibliotecas de la UTA.



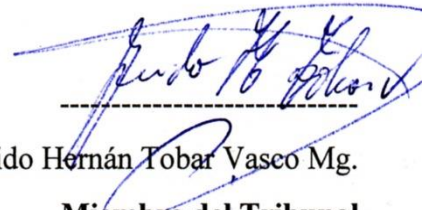
Dra. Alexandra Tatiana Valle Álvarez Mg.

Presidente del Tribunal



Ing. Edison Roberto Valencia Núñez Mg.

Miembro del Tribunal



Dr. Guido Hernán Tobar Vasco Mg.

Miembro del Tribunal

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el Trabajo de Titulación presentado con el tema: VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES EN UN CLUB DE FÚTBOL ECUATORIANO: LOS COSTOS DE FORMACIÓN Y DERECHOS DE PASES DE LOS FUTBOLISTAS, le corresponde exclusivamente a: Ingeniera Yadira Alejandra Salazar Achig, Autora bajo la Dirección de Ingeniero Edison Marcelo Coba Molina Doctor, Director del Trabajo de Titulación; y el patrimonio intelectual a la Universidad Técnica de Ambato.



Ing. Yadira Alejandra Salazar Achig

AUTORA



Ing. Edison Marcelo Coba Molina Dr.

DIRECTOR

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el Trabajo de Titulación, sirva como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los Derechos de mi Trabajo de Titulación, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este, dentro de las regulaciones de la Universidad.

A handwritten signature in blue ink, reading "Yadira Salazar", is written over a horizontal dashed line.

Ing. Yadira Alejandra Salazar Achig

c.c. 0502898950

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	i
A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría....	ii
Autoría del Trabajo de Titulación.....	iii
Derechos de Autor.....	iv
Índice General.....	v
Índice de Tablas.....	viii
Índice de Gráficos.....	xi
Agradecimiento.....	xii
Dedicatoria.....	xiii
Resumen Ejecutivo.....	xiv
Executive Summary.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	2
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1 Tema de investigación.....	2
1.2 Planteamiento del problema.....	2
1.2.1 Contextualización.....	2
1.2.1.1 Macrocontextualización.....	2
1.2.1.2 Mesocontextualización.....	4
1.2.1.3 Microcontextualización.....	7
1.2.2 Análisis crítico.....	9
1.2.3 Prognosis.....	10
1.2.4 Formulación del problema.....	11
1.2.5 Interrogantes o preguntas directrices.....	11
1.2.6 Delimitación del objeto de investigación.....	11
1.3 Justificación.....	12
1.4 Objetivos.....	14
1.4.1 Objetivo general.....	14
1.4.2 Objetivos específicos.....	14
CAPÍTULO II.....	15
MARCO TEÓRICO.....	15

2.1	Antecedentes investigativos.....	15
2.1.1	Valoración de activos intangibles.....	15
2.1.2	Intangibles y las Normas Internacionales de Información Financiera.....	16
2.1.3	Métodos para la valoración de activos intangibles.....	18
2.1.4	Costos de formación de jugadores amateur.....	19
2.1.5	Valoración y traspaso de jugadores.....	20
2.2.	Fundamentación filosófica.....	21
2.3.	Fundamentación legal.....	22
2.4	Categorías fundamentales.....	24
2.4.1	Descripción conceptual de la variable independiente.....	25
2.4.2	Descripción conceptual de la variable dependiente.....	26
2.4.3	Marco conceptual de la variable independiente: Costos de formación y derechos de pases.....	27
2.4.3.1	Contabilidad general.....	27
2.4.3.2	Objetivos de la contabilidad.....	27
2.4.3.3	Contabilidad de costos.....	28
2.4.3.4	Costos de formación.....	29
2.4.4	Marco conceptual de la variable dependiente: Presentación de estados financieros.....	35
2.4.4.1	Información financiera.....	35
2.4.4.2	Valoración de activos.....	36
2.4.4.3	Activos intangibles.....	37
2.5	Señalamiento de variables.....	42
CAPÍTULO III.....		43
METODOLOGÍA.....		43
3.1	Enfoque.....	43
3.1.1	Enfoque mixto.....	43
3.2	Modalidad básica de la investigación.....	44
3.2.1	Investigación de campo.....	44
3.2.2	Investigación bibliográfica – documental.....	45
3.3	Nivel o tipo de investigación.....	45
3.3.1	Investigación aplicada.....	45
3.3.2	Método exploratorio.....	46

3.3.3 Investigación correlacional	47
3.3.4 Tipo de investigación según alcance temporal tipo transversal.....	48
3.4 Población y muestra	49
3.4.1 Población	49
3.4.2 Muestra	50
3.5 Operacionalización de variables	52
3.5.1 Operacionalización de la variable independiente	52
3.5.2 Operacionalización de la variable dependiente	53
3.6 Plan de recolección de la información	54
CAPÍTULO IV	61
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	61
4.1 Análisis e interpretación	61
4.1.1 Aplicación del modelo AHP	61
4.1.2 Aplicación de los costos de formación	79
4.2 Distinción de las diferencias financieras mediante la aplicación de los métodos de valoración de jugadores adquiridos y amateur.	80
4.2.1 Tratamiento contable y presentación de los jugadores adquiridos por traspasos en los estados financieros.....	80
4.2.2 Tratamiento contable y presentación de los jugadores amateur en los estados financieros	89
4.3 Interrogantes o preguntas directrices.	97
CAPÍTULO V	100
5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	100
5.1 Conclusiones	100
5.2 Recomendaciones	102
Bibliografía	103
Anexos	109

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Clubes de la provincia de Tungurahua.....	7
Tabla 2 Métodos de valoración de activos intangibles	18
Tabla 3 Métodos de asignación de los costos de formación	33
Tabla 4 Clasificación de los estados financieros.....	35
Tabla 5 Tipos de valuación de un activo.....	37
Tabla 6 Liga ecuatoriana equipos de primera división 2019	50
Tabla 7 Proceso de valoración de jugadores	51
Tabla 8: Operación de la variable independiente	52
Tabla 9: Operación de la variable dependiente	53
Tabla 10 Erogaciones gastos categorías formativas.....	55
Tabla 11 Criterio deportivos	56
Tabla 12 Descripción del proceso analítico jerárquico	57
Tabla 13 Medición posterior al reconocimiento	60
Tabla 14 Jugadores comparables	61
Tabla 15 Ponderación de variables primarias	62
Tabla 16 Ponderación de variables deportivas.....	62
Tabla 17 Normalización.....	63
Tabla 18 Cálculo del promedio	63
Tabla 19 Cálculo del cociente	64
Tabla 20 Índice de consistencia aleatoria.....	64
Tabla 21 Cálculo del vector propio.....	65
Tabla 22 Ponderación de variables personales.....	65
Tabla 23 Ponderación de variables secundarias.....	66
Tabla 24 Ponderación de variables secundarias.....	67
Tabla 25 Vector propio variables secundarias	67
Tabla 26 Ponderación posicionamiento táctico	68
Tabla 27 Vector propio posicionamiento táctico	68
Tabla 28 Ponderación de la edad	69
Tabla 29 Ponderación de la disciplina	70
Tabla 30 Vector propio disciplina.....	70
Tabla 31 Ponderación de los jugadores para cada criterio	71

Tabla 32 Ponderación final de cada jugador	71
Tabla 33 Valor del jugador	72
Tabla 34 Jugadores comparables- Barrionuevo	73
Tabla 35 Ponderación de variables secundarias- Barrionuevo	73
Tabla 36 Ponderación de los jugadores para cada criterio- Barrionuevo.....	74
Tabla 37 Ponderación final de cada jugador- Barrionuevo.....	74
Tabla 38 Valor del jugador	75
Tabla 39 Jugadores comparables- Patta	75
Tabla 40 Ponderación de variables secundarias- Patta	76
Tabla 41 Ponderación de los jugadores para cada criterio- Patta.....	76
Tabla 42 Ponderación final de cada jugador- Patta.....	77
Tabla 43 Valor del jugador	77
Tabla 44 Costos de formación	79
Tabla 45 Contabilización costo jugadores Dorregaray y Barrionuevo	81
Tabla 46 Cálculo de la depreciación jugador Dorregaray	82
Tabla 47 Cálculo de la depreciación jugador Barrionuevo	82
Tabla 48 Contabilización de la depreciación jugadores Dorregaray y Barrionuevo .	82
Tabla 49 Comparación del valor en libros y el valor razonable jugador Dorregaray	83
Tabla 50 Comparación del valor en libros y el valor razonable jugador Barrionuevo	83
Tabla 51 Valor en libros del activo intangible jugador Dorregaray	84
Tabla 52 Valor en libros del activo intangible jugador Barrionuevo.....	84
Tabla 53 Revaluación del activo jugador Dorregaray.....	85
Tabla 54 Revaluación del activo jugador Barrionuevo.....	85
Tabla 55 Diferencia entre el costo histórico y el revaluado jugador Dorregaray	86
Tabla 56 Diferencia entre el costo histórico y el revaluado jugador Barrionuevo.....	86
Tabla 57 Registro de las diferencias en la revaluación jugadores Dorregaray y Barrionuevo.....	87
Tabla 58 Registro de la adquisición del activo intangible	87
Tabla 59 Registro de la amortización del activo intangible.....	88
Tabla 60 Deterioro	88
Tabla 61 Registro contable del deterioro	88
Tabla 62 Contabilización erogaciones de dinero jugadores amateur.....	89

Tabla 63 Registro Jugador amateur como activo intangible inmovilizado.....	89
Tabla 64 Estados financieros ajustados.....	93

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Figura 1 Déficit acumulado en los clubes deportivos ecuatorianos serie A	5
Figura 2 Árbol de problemas.....	9
Figura 3 Variables dependientes e independientes	24
Figura 4 Conceptualización de la variable independiente.....	25
Figura 5 Variables dependientes e independientes	26
Figura 6 Definición de la contabilidad.....	27
Figura 7 Etapas para la selección de un sistema de contabilidad.....	29
Figura 8 Características de los activos Intangibles	39
Figura 9 Clasificación de los activos intangibles	40
Figura 10 Procedimientos de recolección de datos	49
Figura 11 Comparación de características	54
Figura 12 Jerarquía empleada para la valoración de los jugadores.....	56
Figura 13 Comparativa de resultados.....	78
Figura 14 Características de los activos intangibles en los derechos de pases	80

AGRADECIMIENTO

A mi padre Dios, por ser mi guía, mi sustento y mi fortaleza, porque su amor y bondad no tienen fin. A mi mejor amiga mi madre por todo su apoyo, dulzura y aliento. A mi padre por apoyarme en cada decisión y proyecto que emprendo. A mi hermano Roberto por ser mi ejemplo y guía. A Kevin quien siempre me ha motivado, porque la ayuda que me has brindado ha sido sumamente importante, pero sobre todo por estar siempre a mi lado.

A mi tutor y a todos los docentes de la Universidad Técnica de Ambato por los conocimientos impartidos. A la Facultad de Contabilidad y Auditoría por el nivel educativo brindado.

Yadira

DEDICATORIA

Con todo mi amor y cariño a mis padres Edgar y María, por el ejemplo brindado y su ayuda implacable para cumplir mis objetivos y metas, este es uno de varios logros que tengo por cumplir y todos los que sigan serán dedicados a ustedes. Los amo con todo mi ser.

Yadira

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD

TEMA:

VALORACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES EN UN CLUB DE FÚTBOL
ECUATORIANO: LOS COSTOS DE FORMACIÓN Y DERECHOS DE PASES
DE LOS FUTBOLISTAS

AUTORA: Ingeniera Yadira Alejandra Salazar Achig

DIRECTOR: Ingeniero Edison Marcelo Coba Molina, Doctor.

FECHA: 29 de enero del 2020

RESÚMEN EJECUTIVO

El presente trabajo investigativo tiene como propósito determinar un valor razonable, en los activos intangibles de un club de futbol ecuatoriano en los costos de formación y derechos de pases. En el desarrollo del estudio, se establece el modelo de Proceso Analítico Jerárquico AHP, mismo que está basado en la valoración de diversos criterios que permiten jerarquizar un proceso evaluando aspectos tanto cualitativos como cuantitativos, flexible a las necesidades específicas en cualquier ámbito en los clubes deportivos. Por otro lado, se desarrolla los métodos de criterio de costeo para el reconocimiento de los costos de formación de jugadores amateur, en el cual se identifican las erogaciones de dinero y el registro en base a los jugadores con criterio de éxito. Los activos intangibles de los clubes ecuatorianos por lo general no tienen un método de valoración ya que estos los realizan de forma subjetiva, lo que imposibilita que obtengan un valor real en sus estados financieros, con ello no se puede apreciar cuál es su verdadera rentabilidad. Por ello es ineludible desarrollar una valoración de activos intangibles con la finalidad de obtener valores reales y desplegar una adecuada toma de decisiones. El éxito de un club deportivo, no es simplemente la victoria en los juegos que participan, sino también en conservar una solidez en su estructura

financiera, de manera que puedan crecer y mantener una adecuada rentabilidad. En este caso, los problemas concebidos por el desconocimiento del valor real de los activos intangibles, imposibilitan que cumplan con los objetivos trazados, produciendo que no manejen los recursos apropiadamente y reduzca la eficiencia en los clubes. En la actualidad los clubes de nuestro país deben desarrollar métodos de valoración como lo han venido desarrollando en otros países líderes a nivel mundial, de esta manera conseguirán ser más competitivos nacional e internacionalmente.

Descriptor: activos intangibles, costos, criterios de éxito, cualitativo, cuantitativo, estructura financiera, jerarquizar, proceso analítico jerárquico, rentabilidad, valoración, valor razonable.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD

THEME:

VALUATION OF INTANGIBLE ASSETS IN AN ECUADORIAN FOOTBALL CLUB: THE COSTS OF TRAINING AND RIGHTS OF FOOTBALL PLAYERS

AUTHOR: Ingeniera Yadira Alejandra Salazar Achig

DIRECTED BY: Ingeniero Edisson Marcelo Coba Molina, Doctor.

DATE: January 29th, 2020

EXECUTIVE SUMMARY

The purpose of this research work is to determine a fair value, in the intangible assets of an Ecuadorian soccer club in training costs and pass rights. In the development of the study, the AHP Hierarchical Analytical Process model is established, which is based on the valuation of various criteria that allow hierarchizing a process evaluating both qualitative and quantitative aspects flexible to the specific needs in any field in sports clubs. On the other hand, the costing criteria methods are developed for the recognition of the training costs of amateur players, in which the expenditures of money and the registration are identified based on the players with success criteria. The intangible assets of Ecuadorian clubs generally do not have a valuation method since they are carried out in a subjective way, which makes it impossible to obtain a real value in their financial statements, with this it is not possible to appreciate what their true profitability is. Therefore, it is unavoidable to develop an assessment of intangible assets in order to obtain real values and deploy adequate decision making. The success of a sports club is not simply the conquest in the games in which they participate, but also in maintaining a solid financial structure, so that they can grow and maintain adequate profitability. In this case, the problems conceived by the

ignorance of the real value of the intangible assets, make it impossible for them to comply with the objectives set, causing them to not manage the resources properly and reduce efficiency in the clubs. Currently, the clubs in our country must develop valuation methods as they have been developing in other leading countries worldwide, in this way they will become more competitive nationally and internationally.

Keywords: costs, fair value, financial structure, hierarchical analytical process, intangible assets, profitability, qualitative, quantitative, ranking, success criteria, valuation.

INTRODUCCIÓN

La valoración de activos intangibles es un tema fundamental que en la actualidad ha tomado más importancia y mayor protagonismo, siendo esto una herramienta que permite conocer el valor razonable de cada uno de estos. Es por ello, que la realización de una valoración de activos intangibles contribuye a la maximización en cuanto a la atribución de una mejora en la información financiera, para una correcta toma de decisiones. Los requerimientos de mercado obligan a los clubes deportivos a tener una adecuada valoración de sus activos intangibles, por lo que se torna un asunto de vital importancia. La estructura del presente proyecto de investigación se encuentra compuesto por los siguientes capítulos:

En el **Capítulo I**, se describe el planteamiento del problema, la contextualización, el análisis crítico, la prognosis, formulación del problema, preguntas directrices, delimitación del objeto de investigación, justificación y los objetivos que guían el desarrollo de la investigación.

En el **Capítulo II**, se detalla el marco teórico el cual está compuesto por los antecedentes investigativos, fundamentación filosófica, fundamentación legal, y las categorías fundamentales.

En el **Capítulo III**, se muestra la metodología de la investigación, en donde se describe, el enfoque de investigación, modalidad básica de la investigación, nivel o tipo de investigación, población y muestra, operacionalización de las variables y el plan de recolección de la información.

En el **Capítulo IV**, se realizó el análisis e interpretación de resultados y la respuesta a las preguntas directrices del proyecto de investigación, además se realizó un modelo de valoración de jugadores de futbol en el cual contiene características personales y deportivas, así como se determinó el reconocimiento de los costos de formación de los jugadores.

En el **Capítulo V**, se detalla las conclusiones a las que se llegó en el respectivo proyecto de investigación y las recomendaciones.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Tema de investigación

“Valoración de activos intangibles en un club de fútbol ecuatoriano: los costos de formación y derechos de pases de futbolistas.”

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1 Macrocontextualización

En los países de habla hispana, el fútbol es considerado el deporte por excelencia, generando una importante aportación tanto cultural, social y financiera, este último punto genera un papel importante en los estudios contables debido a que se manejan grandes cantidades de dinero. Una parte fundamental de este análisis son los futbolistas, estos son considerados como un activo importante de valorar contablemente que se va depreciando por el uso diario siendo necesario una amortización para que los clubes deportivos lleven un balance contable. La amortización, valoración y tratamiento contable de los jugadores en los clubes deportivos es un tema de mucha preocupación ya que existe casi una nula normativa contable por parte de los clubes a raíz de esto es elemental que los mismos administren su patrimonio de manera más eficiente y con ello lograr sostenerse en el tiempo (Alabarces, 2009).

Al igual que el sistema económico y financiero, los clubes de fútbol se han tenido que estabilizar mediante la comercialización de activos, la desvalorización interna y el impulso exportador.

En América del Sur, un tema extremo de fallo de claridad informativa quedó a la luz pública cuando el Superintendente de Sociedades de Colombia comentó, en el año 2008, que los clubes de fútbol profesional escaseaban en su totalidad de libros

contables, y a pesar que algunos equipos pretendían demostrar información, esta sujetaba grandes errores y equívocos (Molina & Montero, 2013).

Más que un emblema deportivo, los clubes de fútbol se han convertido en un símbolo que genera ingresos y utilidades, esto se debe a que el público y el mercado lo ha transformado en el deporte de máxima atracción, convirtiéndolo financieramente en un eje de flujo de capitales, de oferta y demanda, al igual que el mercado bursátil (Forero, 2015).

Es por ello, que se busca utilizar nuevos métodos de valoración de los jugadores que contribuyan a instaurar con mayor exactitud el valor justo de los mismos, debido a que el valor de los jugadores desde un punto dinámico es el eje fundamental como institución puesto que viene a representar el activo más importante.

Por ende, es recomendable la utilización de una valoración de este activo como medida de soporte que permita a los clubes a mejorar su gestión contable con la intención de estandarizar el valor real del fútbol, a través de la cuantificación de los elementos de sus activos.

La valoración de futbolistas permite dar un valor efectivo de mercado a los futbolistas aporta como informativo a los directores y administradores de los clubes. Es un modelo normativo que contribuye a las empresas que se interesan en el ambiente futbolístico para poder saber cuánto y cómo se deberían gastar el dinero (Diaz, 2017).

Este tipo de empresas por lo general valoran a sus activos de forma subjetiva, lo que imposibilita que se obtenga un valor razonable de sus activos intangibles y por ende de su patrimonio, con ello no se estima cuál es su rentabilidad verdadera.

En países como España los organismos están obligados a presentar su información contable normalizada como cualquier otra empresa exigiendo a los clubs españoles a mostrar sus estados financieros bajo una normativa contable. En el caso concreto del Fútbol club Barcelona, en el año 2017, académicos de la Real Academia Europea de Doctores-Barcelona (RAED) participaron en un debate sobre el patrimonio contable

vs el patrimonio real en el club, en el cual se destaca el uso de normativas contables para el traspaso y valoración de cada jugador, así mismo el valor que posee los activos del fútbol y la importancia de una gestión contable. Dando como resultado una mejor gestión contable y estandarizar el valor real del fútbol (Sancho, 2013).

Al conformar los activos intangibles en una valoración futbolística se identifica tanto a los jugadores adquiridos legalmente categorizados, como a los jugadores formados por la propia institución de fútbol. En donde el punto de partida es una valoración de sus destrezas, habilidades y capacidades, estos tradicionalmente no figuraban como parte de los estados financieros, sin embargo, clubes deportivos internacionales han desarrollado estudios en los cuales se ha visto la necesidad de incluir dichos activos intangibles en los estados financieros para generar una noción confiable sobre el valor del jugador formado y adquirido. Los costos de formación de los jugadores poseían varias falencias contables debido a que se reflejaban en bajas expectativas acerca de las probabilidades de beneficios económicos futuros, fueron necesarios varios modelos de valoración para conocer su aproximación de valor razonable.

1.2.1.2 Mesocontextualización

La utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera es primordial para conseguir estados financieros reales, de alta calidad y prácticos para una buena gestión financiera, estas normas se han impartido a lo largo de los sistemas empresariales, sin embargo, en el sector deportivo específicamente futbolístico, aún se encuentra en procesos de implementación (Rodríguez, 2015).

En Ecuador, este tipo de implementación es nula, los estados financieros de los clubes deportivos ecuatorianos no están normalizados, ocasionando que los clubes de todas las categorías carezcan de una correcta información financiera, esto a su vez implica una mala toma de decisiones y una rentabilidad pobre e insatisfactoria. Aproximadamente 57 clubes se han estrenado en la categoría A de Ecuador, cuando menos en una de las 61 temporadas que se han jugado, entre 1957 y 2019 (Vásquez, 2018).

En Ecuador examinar la gestión de los clubes de fútbol es muy complicado debido a que la práctica de gestión que manejan no es transparente, escasamente se ha conseguido saber el auténtico precio de una transferencia, únicamente llegamos a saber que tal o cual jugador se transfirió a otro equipo. De esta manera, entonces los clubes de alguna forma ocultan sus desfases financieros y continúan adquiriendo jugadores (Stornaiolo, 2016).

Demandas de deportistas, escases de ingresos, pero sobre todo falta de pago de salarios a los jugadores, proveedores e instituciones del estado detonaron en la última década, en la serie A del país. Estos problemas perjudicaron a los equipos y crearon problemas económicos y financieros. Debido a esto clubes como, Barcelona, El Nacional, Liga, Técnico Universitario y Aucas que extienden pérdidas según lo expuesto por sus directivos. Los demás clubes no dieron a conocer su situación actual, pero mencionaron no tener cifras negativas (Guerrero, 2018).

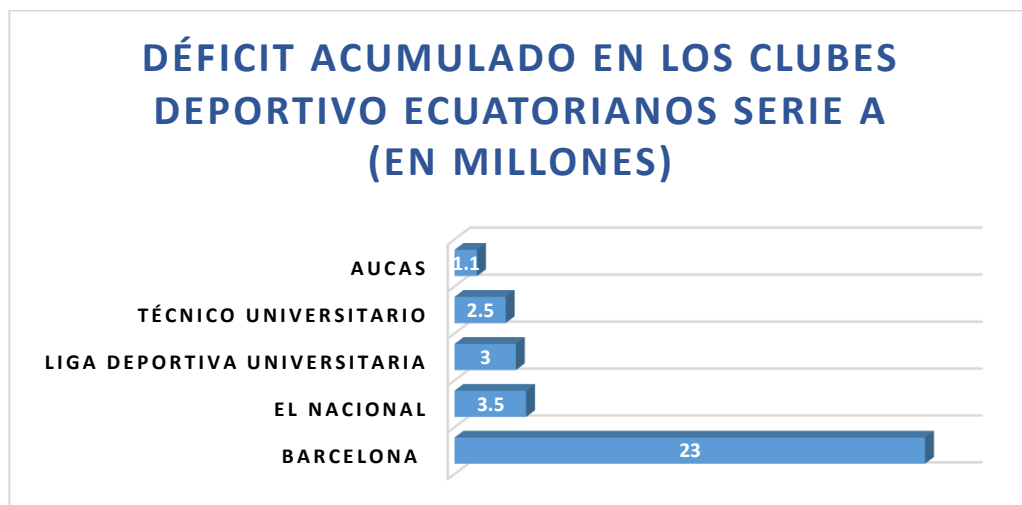


Figura 1 Déficit acumulado en los clubes deportivos ecuatorianos serie A
Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Los líos económicos se mantienen, pese a que en el 2017 la Federación Ecuatoriana de Fútbol (FEF) estableció que se muestren sus fondos, así como las fuentes de financiamiento y presupuestos. Razón por la cual este sector se ve vigorosamente afectado al momento de demostrar su valor frente a terceras personas, y por ende que existan varios problemas cuando se desea adquirir o ceder sus acciones.

Por tal motivo se puede deducir que existen excesivos problemas en la gestión administrativa y financiera en los clubes de Ecuador, lo que conlleva que no preexista una apropiada toma de decisiones y tras esto la afectación con respecto a lo financiero en los equipos de fútbol. Con esto se puede concluir que es elemental realizar una valoración de empresas específicamente a sus activos con el fin de ampliar las posibilidades de crecimiento y la de atracción de que se aproxime a nuevos inversionistas.

Los desfases económicos que cruzan la mayoría de los equipos se ocasionó en gran medida por una inexactitud al llevar sus cuentas de ingresos y egresos, en la actualidad la FIFA promueve directrices de control económico y financiero con el fin de impedir que los clubes de fútbol caigan en formidables deudas con los deportistas, cuerpo técnico o representantes de los jugadores (Acosta, 2018).

Estos mecanismos deben ser aplicados tanto para la contratación de jugadores, o para las formativas de los mismos puesto que es donde mayor desembolso de dinero incurren los clubes deportivos, valorar un costo beneficio en cuanto a la inversión y formación de los jugadores es una parte elemental para el desarrollo de sus actividades con ellos evitar inconvenientes de endeudamiento, solvencia y liquidez.

En el país consta la actual Ley de Fútbol profesional, indicando que los clubes deportivos se manejarán con sus propias normas constituyéndose como sociedades civiles, esto ocasiona información poco detallada en aspectos de valores patrimoniales o intangibles como derechos federativos y económicos de los futbolistas profesionales. Por su parte los activos intangibles puntualizando en costos de formación, no son detallados ni llevan un registro del dinero invertido, esto causa controversias al momento de requerir un valor específico cuando otros clubes se interesan en la compra de los jugadores, provocando en su mayoría de veces subestimaciones. El mismo tratamiento ocurre en los jugadores adquiridos contablemente ya que se registra el valor de compra y amortización, pero no se valoran periódicamente, causando sobreestimaciones en la información financiera.

1.2.1.3 Microcontextualización

La inserción futbolística en el país es alta, desde equipos amateur hasta clubes profesionales, por cada provincia existen aproximadamente de uno a dos clubs deportivos que se encuentran entre las categorías A y B del fútbol ecuatoriano.

En la provincia de Tungurahua es destacada por tener tres clubes deportivos entre estas categorías como se puede evidenciar en la siguiente tabla.

Tabla 1 Clubes de la provincia de Tungurahua

Clubes de Tungurahua	N° Clubes	Denominación
	1	Club Deportivo Técnico Universitario
Clubes de fútbol	2	Club Deportivo Macará
	3	Club Deportivo Mushuc Runa

Fuente: Federación Ecuatoriana de fútbol

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Todos estos generan un valor notable financiero, sin embargo, ninguno de estos posee una correcta normalización que valore adecuadamente a los jugadores incumpliendo una correcta presentación de la contabilidad. Esto se deriva del desconocimiento del valor real de los clubes deportivos, y por lo tanto el valor de sus recursos propios y ajenos. Es necesario una norma que trabaje directamente sobre las federaciones y los clubes deportivos, implementando una información clara que se aproxime a una valoración verdadera de cada jugador.

El valor no es igual al precio por lo tanto no debe ser confundido, se lo conoce como aquella cantidad monetaria que el vendedor y el comprador acuerdan para realizar transacciones de compra y venta.

Esto se precisa que el costo de los jugadores se consigue a través del valor de mercados de los mismos, pero el valor de estos se conseguirá mediante la determinación de sus habilidades tanto físicas como de actitud.

La importancia de la valoración de los deportistas radica en conocer objetivamente el valor de cada jugador, para mantener una adecuada gestión financiera, puesto que mientras este problema persista, los clubes de primera categoría de la provincia de Tungurahua poseerán una mala gestión financiera de los jugadores, pérdidas económicas, problemas de amortización y desfase financiero con clubes internacionales de alto rendimiento (Vargas Guerrero, 2014).

La importancia de una adecuada valoración y tratamiento de los costos de jugadores amateur radica en conocer objetivamente el costo y el valor de cada jugador, el club deportivo Técnico Universitario acoge en su escuela de formación una gran cantidad de deportistas, formándolos como futbolistas de calidad al invertir grandes cantidades de dinero, sin embargo ninguno de estos llega a primera división del fútbol ecuatoriano induciendo a que todas las erogaciones de dinero sean registradas como gastos. De igual forma en los jugadores de primera división se emplean bastos recursos económicos en la adquisición y manutención, pero al no emplear un modelo de valoración financiero previo a la obtención de los jugadores ocasiona una alta inversión, sumado al bajo rendimiento de los jugadores afectan relativamente a la economía del club con posibles desfases financieros.

1.2.2 Análisis crítico

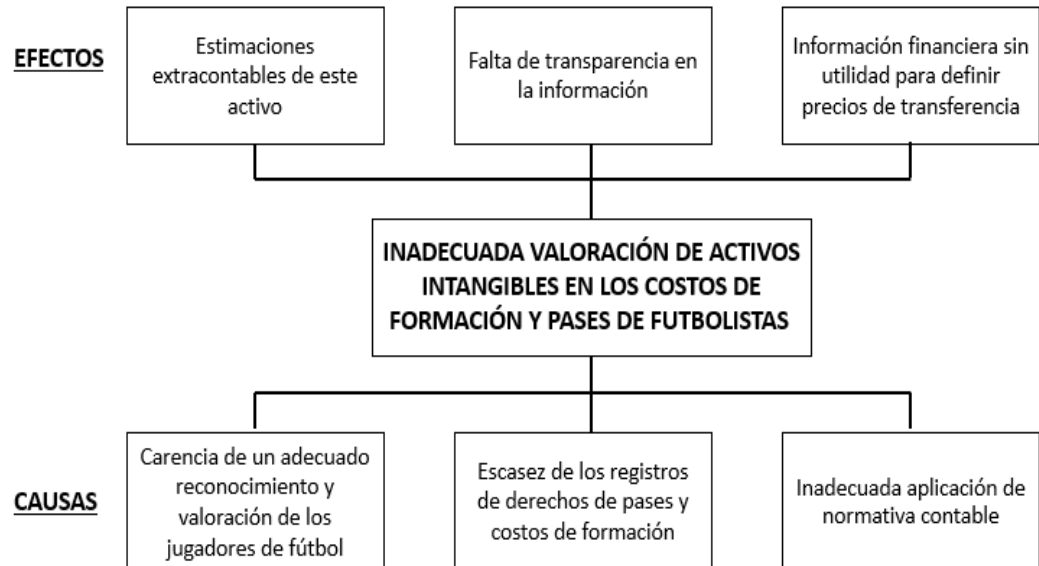


Figura 2 Árbol de problemas
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

Relación causa- efecto

Los clubes deportivos, operan grandes cantidades de dinero, la carencia de un adecuado reconocimiento y valoración de los jugadores, conduce a los clubes a tener estimaciones extracontables de este activo, esto produce una información impropia en el instante de los traspasos o venta de los mismos, por otro lado, esto puede ocasionar a su vez también inversiones en donde corren el riesgo de perder recursos monetarios y por ende puede causar inestabilidad en su rentabilidad. Con ello se evidencia una necesidad de desarrollar una adecuada valoración a los jugadores formados o adquiridos, puesto que es allí donde existe el mayor desembolso de dinero por parte de los clubes.

En este sentido, los clubes se conducen a una escasez de registros contables veraces en cuanto a los derechos de pases y costos de formación, ocasionando falta de transparencia en la información financiera, provocando que se desconozca la situación real de la empresa, y que los directivos en base a esta información puedan tomar

decisiones acertadas para los clubes, con el fin de cumplir con sus objetivos de mantener una rentabilidad adecuada, crear valor y continuar con sus operaciones de una forma sólida y acertada.

Así mismo, la inadecuada aplicación de la normativa contable, existente en cuanto a la valoración de sus jugadores ya sea por desconocimiento o porque en la actualidad el país no exige a estas entidades a presentar sus balances bajo una normativa, conduce a que los clubes mantengan una información financiera sin utilidad para definir los precios de transferencia, considerando que los jugadores son el activo más importante de las empresas, y que abarcan grandes cantidades de dinero, surge de aquí la falta de transparencia y los desfases económicos que pueden llevar a los clubes a perder su rentabilidad y a largo plazo una mala toma de decisiones y una rentabilidad pobre e insatisfactoria.

1.2.3 Prognosis

Al carecer de un adecuado reconocimiento, medición y valoración de los jugadores de fútbol, las entidades comenzarían a dirigir de una manera errónea la administración de sus activos en especial el activo más importante que tienen las instituciones de fútbol como son los jugadores (activo intangible), pasivos y patrimonio, haciendo que estas se vean afectadas no solo en el crecimiento como institución, sino también en la toma de decisiones y resultados de los clubes.

La insuficiente agregación de evaluación a valor razonable de los jugadores, pueden ser estímulo en la falta de transparencia en la información financiera, y pueden ser no solo por decisiones o disposiciones de los directivos, sino también de las normas de contabilidad al no ser aplicadas adecuadamente la información de los clubs no mostrarían una imagen fiel contable.

Entonces sin una adecuada valoración e información financiera en los clubs de fútbol se presentaría a los accionistas un patrimonio y resultados de las entidades inadecuado, y esto provocaría sobre su solvencia financiera impropias decisiones sobre solicitar

préstamos, para garantizar deudas o cualquier tipo de decisiones económicas o financieras.

1.2.4 Formulación del problema

¿La inadecuada valoración de activos intangibles como derechos de pases y costos de formación de futbolistas influyen en la rentabilidad de los clubes?

1.2.5 Interrogantes o preguntas directrices

¿Qué métodos utilizan los clubes de fútbol para determinar los costos de formación y valor razonable de los jugadores?

¿Cómo se asignan de manera razonable los costos incurridos en los jugadores formados por un Club de Fútbol?

¿Cuál es el valor real de los activos intangibles de un club de Tungurahua?

1.2.6 Delimitación del objeto de investigación

Delimitación de contenido:

- **Área:** Contable, financiera y administrativa.
- **Aspecto:** Valoración de activos intangibles y costos de formación.
- **Campo:** Maestría de Contabilidad mención Costos

Delimitación temporal:

- El presente proyecto de investigación y desarrollo será realizado en el año 2019.

Delimitación espacial:

- **País:** Ecuador
- **Provincia:** Tungurahua
- **Ciudad:** Ambato

Delimitación poblacional:

- Club de fútbol de primera división, Técnico Universitario

Delimitación del contenido:

- Costos de formación y derechos de pases de futbolistas

1.3 Justificación

Desde el inicio de la cultura deportiva una significativa cantidad de personas generan un alto interés en el fútbol, convirtiendo a este deporte en una fuente económica sustentable tanto para los jugadores como para los directivos de los diferentes clubes, generando varias fuentes de empleo, por tal motivo es necesario llevar una idónea gestión contable (Desbordes, 2001).

El presente trabajo investigativo, se justifica en la necesidad de optimizar y mejorar el progreso económico de los clubes de fútbol utilizando herramientas para valorar sus activos intangibles y representarlos en términos monetarios, debido a que en el Ecuador existe una baja indagación en la medición del impacto que genera una adecuada estimación de los activos intangibles como destreza motriz, edad, disciplina, posicionamiento táctico, entre otros. Con el objetivo de determinar un valor razonable de los mismos, se pretende percibir la condición económica y financiera de los equipos, evaluando el nivel de rentabilidad y eficiencia de estos.

La importancia de la investigación desarrollada radica en obtener una valoración adecuada de los jugadores, al demostrar cifras razonables de costos de formación y traspaso, utilizando herramientas financieras, estimaciones matemáticas y normas

contables, logrando que sus cuentas periódicas expresen la imagen fiel de sus activos intangibles junto con el patrimonio, contexto financiero y los resultados conseguidos.

Periódicamente los clubes deportivos invierten un alto capital en formar a sus jugadores, los costos de formación se encuentran ligados a la manutención, entrenamiento, y beneficios sociales. Los deportistas requieren una adecuada preparación, aumentando la inversión y desencadenando que los costos necesiten una compensación equitativa o superior en su rendimiento futbolístico. Se plantea desarrollar métodos de criterio de costeo financiero que ayuden a realizar una aproximación adecuada en el precio de la formación de los jugadores.

Por otra parte, los traspasos futbolísticos implican un manejo considerable de fondos empresariales, esto conlleva a que los precios de traspaso y adquisición necesiten un seguimiento sistemático financiero, en clubes internacionales de primera categoría existen modelos especializados para determinar el valor del traspaso de jugadores, sin embargo en clubes locales el sistema está basado únicamente de forma empírica, por lo que esta investigación busca diseñar un modelo apropiado para establecer un valor acorde a estándares internacionales.

Los beneficiarios que se favorecerán con el desarrollo de este proyecto de investigación es el club deportivo Técnico Universitario sus dirigentes, administradores y personal que labora en la institución. Además, todo el personal proveedor, así como futuros inversionistas que elijan invertir en este club deportivo, es por esto que este proyecto se desarrolló con la finalidad de contribuir con el progreso de un sector que no es considerado, pero que aporta cuantiosamente a la economía de la ciudad y el país.

La presente investigación ostenta una novedad científica, puesto que no se han implementado modelos financieros en este tipo de instituciones, por ende, es de carácter único, original y diferente de cualquier investigación dentro de la Universidad Técnica de Ambato o de cualquier otra universidad del país.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general

- Analizar los métodos de la valoración de activos intangibles en los derechos de pases y costos de formación de futbolistas en un club de fútbol ecuatoriano.

1.4.2 Objetivos específicos

- Identificar los métodos de valoración de derechos de pases de futbolistas adquiridos en un club de fútbol ecuatoriano.
- Analizar las partidas de los costos de formación de jugadores amateur en base a los métodos de criterios de costeo para visualizar la inversión en activos intangibles.
- Determinar el impacto financiero de las dos metodologías de valoración aplicados en el club ecuatoriano de fútbol.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes investigativos

La presente investigación es elaborada por primera vez en el ámbito futbolístico de un club de la provincia de Tungurahua, anteriormente no se ha desarrollado ninguna investigación sobre la valoración de los activos intangibles en este caso los jugadores con el fin de obtener un criterio apropiado para obtener un valor razonable.

A pesar de esto, se dispone de fuentes e información necesarias para el desarrollo de la investigación tanto en libros, revistas, pero no se han encontrado trabajos exclusivamente con el tema de investigación. Como una reseña investigativa se realizó la indagación de varios trabajos que tienen relación al tema en cuestión, se puede considerar en los artículos científicos, de los cuales tenemos los siguientes:

2.1.1 Valoración de activos intangibles

Según Sánchez & Espinosa (2015) la valoración de los activos intangibles son elementos de importancia dentro de las empresas, que contribuyen a mejorar la particularidad de la información financiera aportando al crecimiento en las finanzas modernas. Delgado (2016) menciona que tener una acertada valoración contable de intangibles dentro de la empresa es fundamental, puesto que se conocerá a detalle los activos, pasivos y capital contable; de esta manera saber en qué situación financiera se halla la empresa, y por lo tanto, establecer si es rentable o no. (UJA, 2015) indica que existen intangibles ocultos que son capaces de crear valor añadido de la producción, y que al no ser reflejados en los estados contables provocan diferencias en la información financiera.

Álvarez (2015) aduce que los activos intangibles, contribuyen con la creación, sustento y mejora de ventajas competitivas fundamentales para la empresa. Malgioglio, Carazay & Bertolino (2016) hacen hincapié en que los intangibles han provocado un

cambio sustancial en las empresas modernas, ayudándoles con la mejora en la oferta de bienes y servicios, con ello conseguir introducirse en mercados antes imposibles, con esto crear diferentes tipos de relaciones con clientes y socios de esta manera instituir ventajas competitivas. Álvarez & Piedrahíta (2017) concuerdan en que el capital intelectual se considera en la actualidad como un mecanismo clave para el progreso de la actividad productiva y las relaciones comerciales, debido a que generan valor y es origen de sustanciales ventajas competitivas para las empresas.

De acuerdo a Growth (2018) la valoración de los activos intangibles muestra diversas dificultades al momento de ser gestionados, su rentabilidad resulta complicada, puesto que para diferentes personas pueden tener diferentes valores. Para Vélez Pareja (2015) es dificultoso valorar intangibles puesto que no preexiste un mercado perceptible y transparente para negociar intangibles a divergencia del mercado de tangibles que sí preexiste. Aznar, Cayo, & López (2016) concuerdan en que se trabaja con mercados poco amplios, pues no se realizan transacciones frecuentes en las que se dé un valor explícito a esos intangibles; tampoco hay claridad en la información.

Con esto el propósito de añadir valor para los intangibles según Vélez Pareja (2015) es instituir riqueza, incrementar valor a la empresa para que todos los integrantes en ella estén mejor. Además, Contreras (2015) establecen que los intangibles son expectativas presentes y futuras que deben estar bien valorados a través de mecanismos para la creación de valor en la empresa. Vargas (2016) explica que la importancia de los intangibles es progresiva para la creación de valor sin embargo estos plantean graves problemas de gestión, y valoración puesto que no poseen intangibles en su integridad, a pesar de su importancia estos ni se tratan ni se valoran.

2.1.2 Intangibles y las Normas Internacionales de Información Financiera

Actualmente para Rodríguez (2016) la coincidencia en la valoración de intangibles tendrá evocaciones sobre la contabilidad que se trataba con anterioridad, debido a que algunos activos intangibles se examinarán y valorarán de carácter disperejo a nivel de Estatuto Tributario que empleando la Norma Internacional. Cuenca & Melania (2017)

menciona que existe una serie de dificultades derivadas de la complejidad de adopción de las Normas Internacionales, costes de implementación, así como de la incidencia que suponen en la valoración de determinadas cuentas como intangibles. Velásquez (2017) indica que en el transcurso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el contexto de intangibles se han producido varias dificultades en el proceso de valoración que ha provocado que dicho proceso de convergencia se vea afectado.

Rodríguez (2016) señala que el proceso de intangibles para Normas, generalmente tiene la expectativa de obtener normas de contabilidad uniformes, y mundiales además que muestren su verdadero valor. Tamayo (2017) concuerda en que el resultado de la adopción de las Normas Internacionales e intangibles preexiste información que puede definirse como suficiente, conveniente y amplia que contribuyan en la aceleración de los procesos de toma de decisiones de los inversionistas. Además Arrarte (2015), aduce que internacionalmente la contabilidad ha tenido sus reformas en la información financiera incluyendo a los intangibles como beneficios económicos futuros, sin embargo estos son excluidos por lo general de los estados financieros.

López (2016) Determina que los activos intangibles se pueden catalogar como identificables y no identificables en el momento de su reconocimiento. Para Arrarte (2015) de acuerdo a la normativa se define como activos intangibles únicamente a aquellos que se puede identificar, controlar y que generaran beneficios económicos futuros. Por otro lado García (2014) alega que después de un estudio para valorar los intangibles se pudo observar que la normativa también se debe ampliar en el sentido de que existen también activos intangibles no identificables puesto que estos también brindan beneficios económicos futuros, a pesar que la normativa no los acepte como intangibles. Además, Burgos (2018) menciona que las debilidades al momento de valorar según las especificaciones de las NIIF se ostentan en activos que no son contemplados como intangibles, así como el factor humano que únicamente es parte de la empresa, pero no considerados como un intangible.

2.1.3 Métodos para la valoración de activos intangibles

Existe una diversidad de métodos para la valoración de activos intangibles, de los cuales los métodos más concretos se presentan a continuación:

Tabla 2 Métodos de valoración de activos intangibles

MÉTODO
Método Luthy
Excedente de margen. Fórmula Approach
Excedente de margen. Método de Baruch-Lev
Método Andriassen
Método Skandia
Método Multicriterio. AHP

Fuente: Universidad Politécnica de Valencia

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Por otro lado Álvarez Villanueva (2010) manifiesta que en su mayoría la valoración de activos intangibles no se ejecuta en las empresas porque no poseen a su alcance métodos para valorar intangibles, o a su vez no existe la posibilidad de encontrar a un especialista que les pueda brindar asesoría en eso. García (2014) acota que se ha realizado una comunicación a las empresas para que los activos intangibles se valoren o midan como les concierne, pero el problema radica en el cómo o mediante que métodos. López (2016) ratifica que la valoración tanto de las empresas como de sus activos intangibles es clave dentro la gestión empresarial, pero por el grado de ecuanimidad que concierne existe gran dificultad en encontrar un método que ayude a emplear para dicha valoración.

Álvarez & Piedrahíta (2017) indica en que la naturaleza de los activos intangibles a simple vista da a denotar un carácter subjetivo que hace que sean complejos para su valoración por ello la importancia de un método adecuado. Álvarez Villanueva (2010) señala que es importante tener en cuenta que emplear un método para la valoración es

encontrar un valor económico y financiero del activo intangible, es decir un valor razonable no uno subjetivo. Vélez Pareja (2015) concuerda en que se debe aplicar un método adecuado para valoración de activos intangibles que conlleve a la simplicidad de la realidad a la aproximación al valor exacto.

Álvarez Villanueva (2010) determina que la valoración de activos intangibles es compleja debido a que no existe un método único, y por esto cualquier método aplicado dará como resultado una medición diferente. Veiga (2016) asevera que jamás se obtendrá el valor de un activo intangible de manera precisa, lo que se obtendrá de la valoración de estos activos es el conocer si ha incrementado o disminuido el valor. Vélez Pareja (2015) expresa que para la obtención más precisa será necesario que el método aplicado sea constante en el tiempo.

Para Labatut (2018) los métodos simples y compuestos son los más acertados para valorar a los intangibles los primeros que emplean un criterio único de valoración y los últimos compuestos por varios criterios simples. Veiga (2016) por otro lado expresa que la aplicación de métodos simples conlleva a patrones más analíticos o patrimoniales, que estipulan el valor contable de acciones, más no de los intangibles. Aznar, Cayo, & López (2016) añaden que los métodos simples y compuestos deben incluir criterios tanto cualitativos como cuantitativos con el fin de obtener valores más exactos con valores monetarios y no monetarios

2.1.4 Costos de formación de jugadores amateur

Para Bursei & Carratalá (2014), los costos de formación de los jugadores amateurs son establecidos por los clubes en donde incurren desembolsos de dinero a fin de que en un futuro puedan conformar parcial o permanentemente a su equipo profesional. Riaño Rojas (2015) aquellos jugadores que se encuentren en el proceso de mejora y desarrollo pueden también ser considerados como activos intangibles que son formados internamente, que estén preparados para unirse al fútbol profesional. Sáenz

(2015) la formación de jugadores en los equipos alcanza gran preeminencia, como medio de sostenimiento de los clubes reservados, o para rellenar las arcas de los equipos magnos para fichajes.

Gallego (2015) manifiesta que gran porcentaje de la nómina de jugadores de los clubes profesionales está compuesta por jugadores de fútbol formados internamente por los planteles, que cumplen al igual que los jugadores adquiridos con la misma función económica. Solana (2017) indica que se ha demostrado que uno y otro tipo de jugadores externamente adquiridos e internamente formados tienen una prestación de idéntica naturaleza a su club. Ramírez (2017) además, menciona que ambos tienen la capacidad de crear ingresos y ambos pueden ser ofertados a diferentes clubes por un valor monetario.

Solana (2017) expresa que existen divergencias entre ambos, los jugadores adquiridos de otros clubes son registrados contablemente como activo patrimonial, mientras que los jugadores formados no figuran dentro de ningún tipo de cuenta en la información financiera. Barbano (2019) señala que los clubes no tienen valor contable para los jugadores formados, con ello establecen que no se ha adquirido a nadie, no se ha pagado nada por ellos, por resultante su valor contable es cero, es por esto que tienen desfases en su información financiera. Gallego (2015) muestra que los equipos no avista la idea de prorratear los costos de formación entre los futbolistas para proporcionar así un valor contable. Senge (2017) concuerda en que algunos clubes no muestran como un activo intangible a los jugadores que se constituyen en las menores de los equipos, y esto tiene consecuencias, una de estas es que el activo surge desinflado o sub-valorado, consecuencia de que estos jugadores no son reconocidos.

2.1.5 Valoración y traspaso de jugadores

Ortega (2018) menciona que los traspasos de jugadores profesionales de un club a otro se realizan mediante la enajenación de las retribuciones federativas de un determinado jugador por el cual el club sucesor paga un significativo precio. Para Pagán (2015) concuerda en que, el traspaso de jugadores es de aspecto patrimonial, el cual es

nombrado retribuciones económicas procedentes de las retribuciones federativas y que se convierte en el beneficio económico que apreciará el club por la transferencia del jugador a otro club. Tobar (2016) origina movimientos de extensas sumas de dinero ya que consideran valorar al futbolista como si fuera un objeto de comercio entre clubes.

Álvarez (2018) respecto de los derechos de pase de futbolistas adquiridos concluyentemente el método contable a emplear es el de reconocerlos como activos intangibles puesto que se indicó que mantienen todas las tipologías señaladas en la Norma Internacional de Contabilidad. Riaño Rojas (2015) aduce que una partida contable se reconocerá como activo intangible y constarán los costos a los que se adquirió a los jugadores o a los que se los formó más su mantenimiento. Solana (2017) concuerda en que lo que se va a registrar en la contabilidad de un jugador es el talento de estos futbolistas perteneciente a activos intangibles.

Bejarano Álvarez (2018) menciona que los derechos de traspaso de jugadores son ejes fundamentales y activos determinantes en los clubes de fútbol, en su mayoría están valorados bajo normativas contables estos no están reconocidos en su totalidad como intangibles. Gallego (2015) concuerda en que los derechos de traspaso se reconocen únicamente al precio de adquisición histórico, el criterio de valoración comúnmente aplicado por los clubes es el de coste de adquisición establecido por la normativa contable actual, conduciendo esto a un valor neto notablemente más inferior, dando a entender que esto provoca valores ocultos en la contabilidad. Para Basantes (2017) los derechos de traspaso al no ser reconocidos adecuadamente producen sobre o subestimaciones contables que únicamente cuando existe un traspaso se percibe las grandes cuantías de dinero ganadas al ser cedidos estos activos.

2.2. Fundamentación filosófica

El desarrollo de la presente investigación estará guiado bajo la fundamentación de un paradigma positivista alineado a una investigación, el mismo que permite un adecuado

direccionamiento en el proceso de estudio, analizando, indagando y determinando el contexto en el que se manejan los clubes deportivos de la provincia de Tungurahua. En lo referente a la incertidumbre que poseen los clubes al no saber el valor razonable de sus jugadores formados y adquiridos, considerando que estos muestran un factor de importancia para la supervivencia de estas instituciones; dicho paradigma contribuyó a la investigadora a aportar varios prototipos y puntos de apoyo con la finalidad de atribuir una posible solución para el problema planteado.

El paradigma es un bosquejo básico de elucidación de la realidad, que contiene supuestos hipotéticos generales, leyes, ejemplares, procesos y técnicas que son empleados por una comunidad científica. Con lo cual se puede decir que la investigación permite analizar, interpretar y explicar los resultados obtenidos en el proceso investigativo. Un paradigma es un esquema de concepción y de orientación de una comunidad de conocimientos, particularmente, de una colectividad científica los paradigmas expresan acuerdos acerca de los objetos a privilegiar y la naturaleza de los métodos a cultivar y efectuar.

El paradigma crítico – propositivo es el ideal en virtud que la investigación es objetiva, crítico por ser emancipador, ya que invita al investigador a un proceso de reflexión y análisis sobre la sociedad en la que se encuentra relacionado o implicado. Propositivo ya que se realiza para plantear y adoptar alternativas para superar las limitaciones, dificultades que afecten, dominan u oprimen al grupo social en el cual se está experimentando (Guba, 2002). Este tipo de estudio consintió en examinar cada una de las variables con un alto grado de integridad, fundada en conocimientos aplicables para el desarrollo de la investigación analizada y procesada contribuyendo al mejoramiento y desenvolvimiento del club de fútbol.

2.3.Fundamentación legal

El presente proyecto de investigación para su desarrollo se respalda en leyes y normas legales basados en el desarrollo económico del país. Por ende, el presente estudio se sustenta en lo siguiente:

Normas Internacionales de Contabilidad

NIC 38 Activos Intangibles

La NIC 38 implanta dentro de sus objetivos, el determinar un tratamiento adecuado para intangibles, establecer cuando se reconoce un activo intangible, precisar el valor contable del activo y las revelaciones que deben hacerse sobre estos activos. Además, califica a un activo intangible únicamente como identificable, que no posee apariencia física y no tiene representación monetaria. Entre las características fundamentales para la determinación de un activo intangible se tienen la factible identificación, tener control sobre este activo, identificar posibles beneficios futuros derivados de estos activos, que contengan un costo de fiable valuación es decir obtener un valor razonable, calificado también como capital intelectual (NIC 38, 2018).

Código Laboral Ecuatoriano

Ley de Futbolistas Profesionales

El contrato de trabajo es un acuerdo en donde una persona se compromete a realizar sus actividades de manera lícita, que está bajo una dependencia a cambio de un salario acordado por las partes y que esté dentro del SBU. El contrato entre un club y el futbolista será acreditado rigurosamente por escrito, además que será de un año mínimo de duración de allí podrá ser indefinido, si al finalizar el contrato no se hubiere llegado a un acuerdo y el futbolista siguiere participando se da por entendido la renovación del contrato. Todos los contratos se registrarán en la Secretaria de la Federación de Fútbol en un periodo máximo a 15 días. El pase de un futbolista profesional podrá ser de pertenencia del club al que esté fichado el momento del pase, también el futbolista podrá ser dueño de su pase, mientras que no pertenezca a una persona jurídica (LFPE, 2018).

2.4 Categorías fundamentales

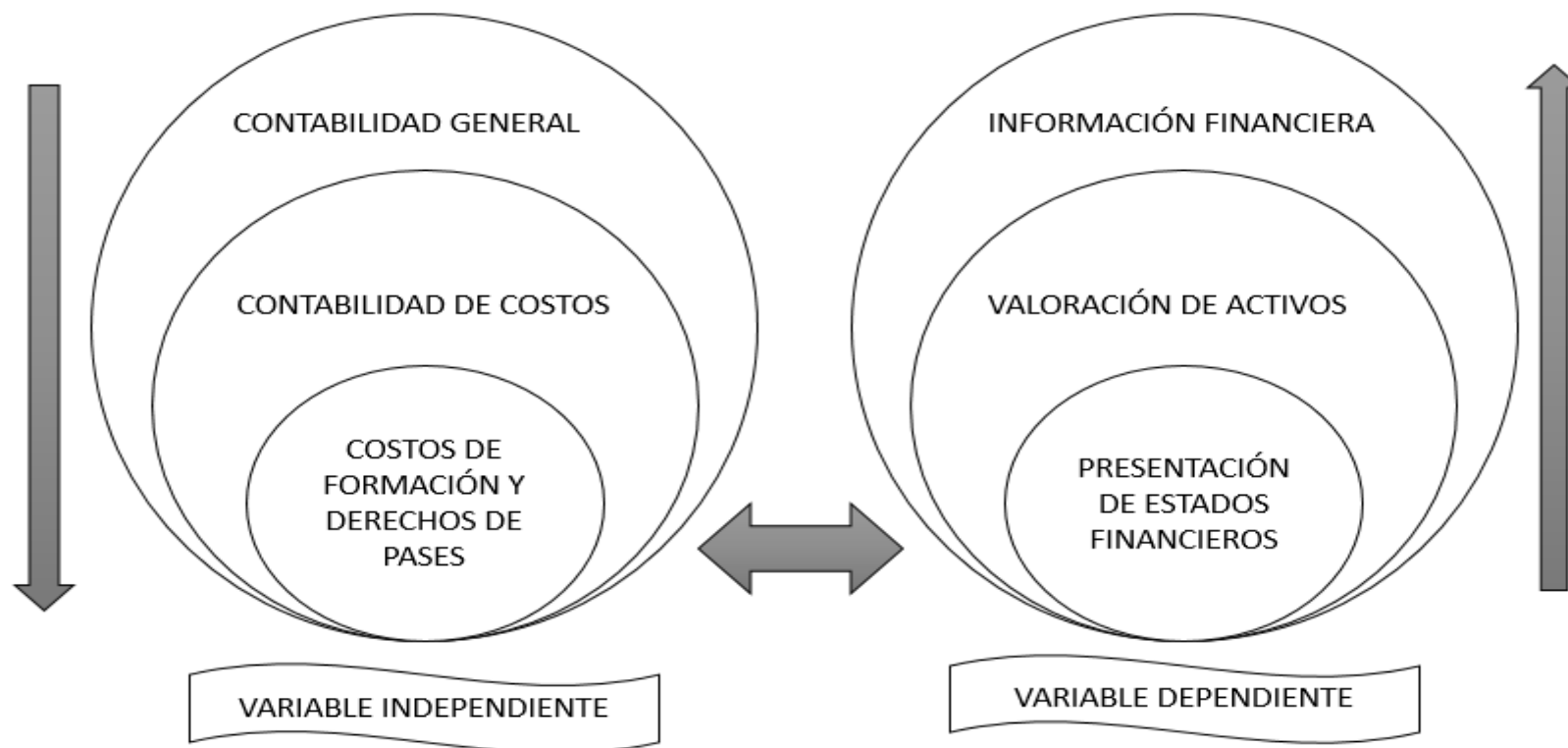


Figura 3 Variables dependientes e independientes
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

2.4.1 Descripción conceptual de la variable independiente

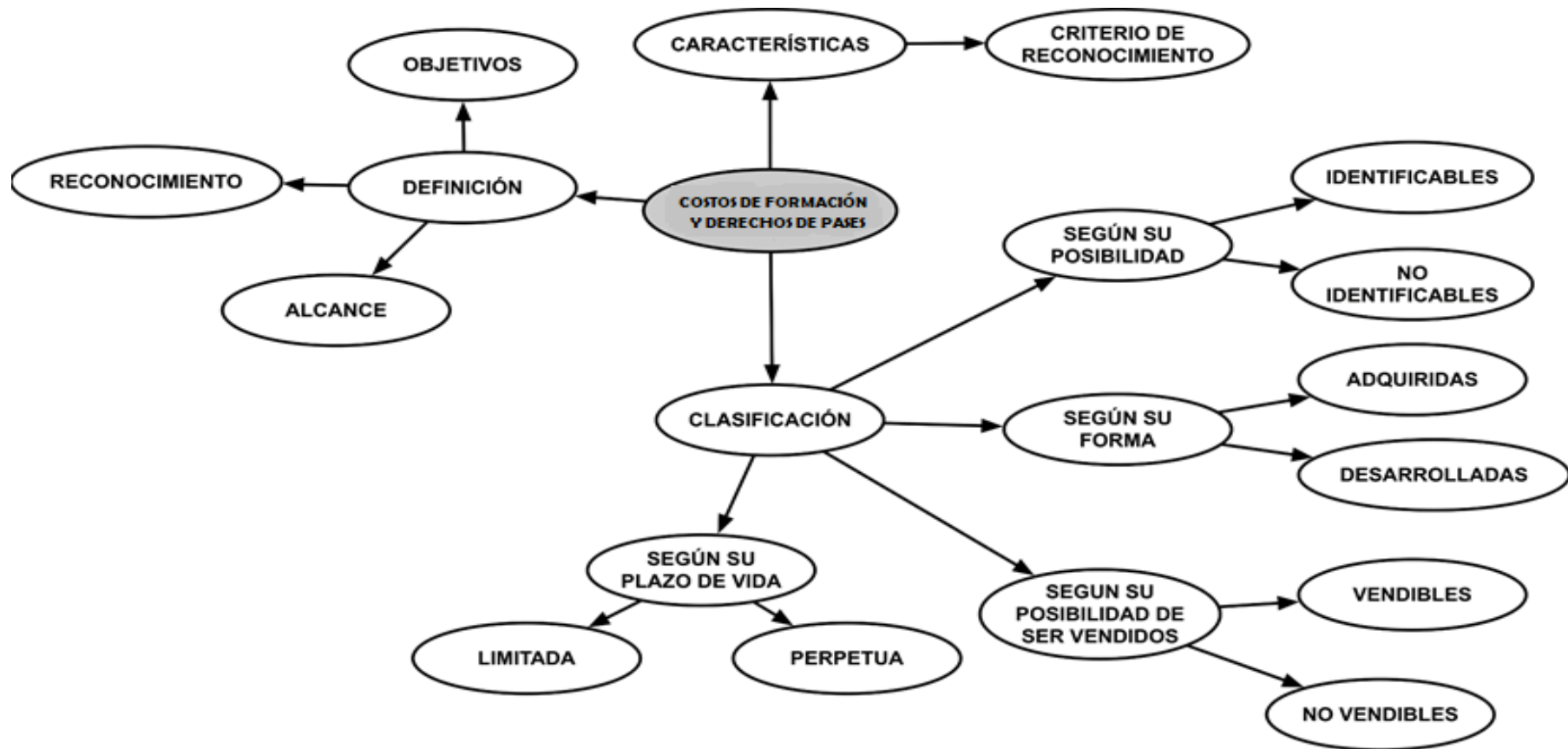


Figura 4 Conceptualización de la variable independiente
 Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

2.4.2 Descripción conceptual de la variable dependiente

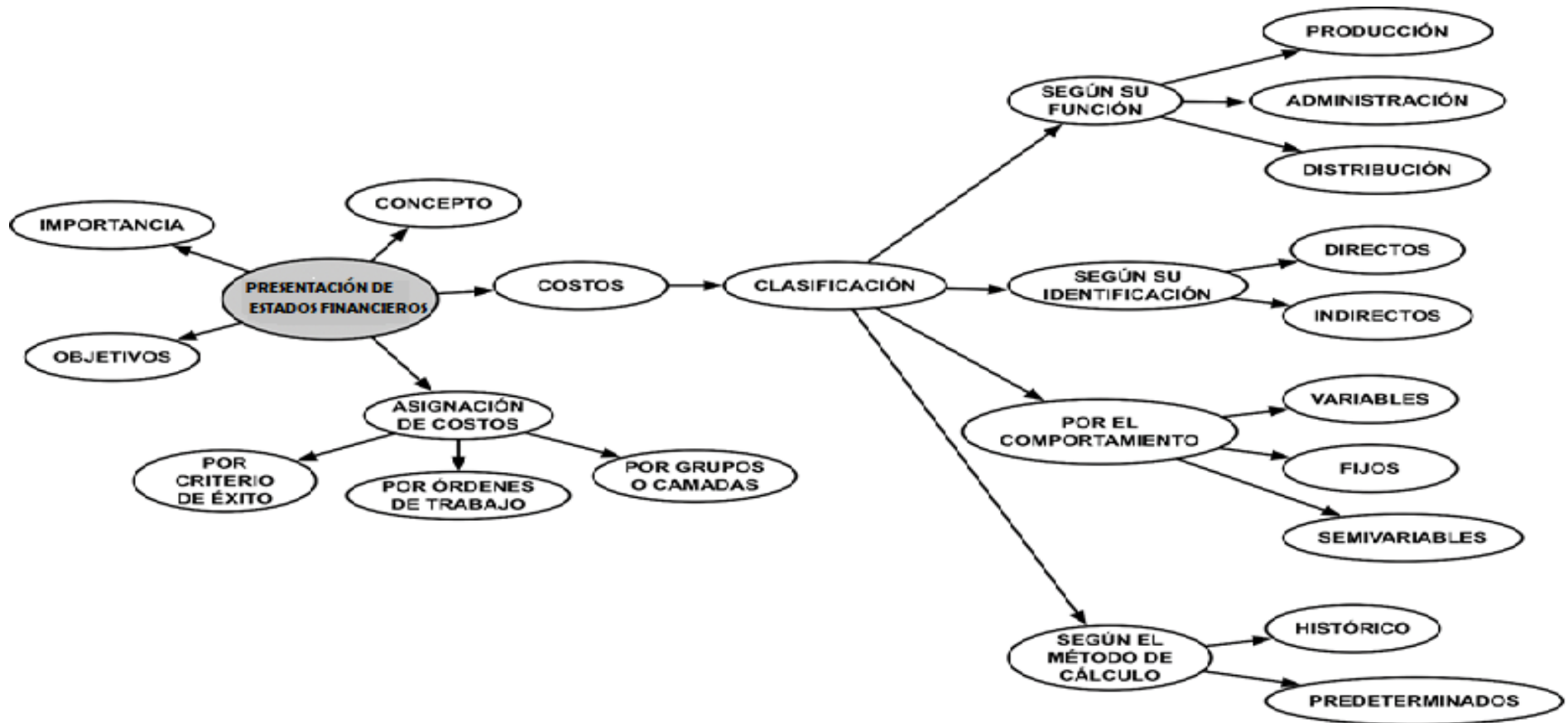


Figura 5 Variables dependientes e independientes
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

2.4.3 Marco conceptual de la variable independiente: Costos de formación y derechos de pases.

2.4.3.1 Contabilidad general

La contabilidad es una ciencia dirigida a los entes económicos destacando procedimientos coordinados en donde conformen libros y registros apropiados dentro de los que intervengan datos cualitativos como cuantitativos estáticos y dinámicos en razón de la composición de su patrimonio ampliando o reduciendo el mismo. Dentro de este sentido el propietario tendrá conocimiento estático si su patrimonio se mantiene constante y dinámico si este ha tenido un incremento o disminución del mismo, en razón de lo especificado en libros (Omeñaca García, 2017).

Para ello se puede definir a la contabilidad bajo tres aspectos:

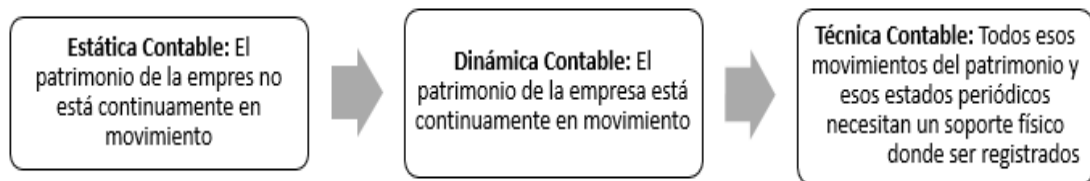


Figura 6 Definición de la contabilidad
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

2.4.3.2 Objetivos de la contabilidad

El objetivo fundamental de la contabilidad es suministrar a los empresarios de información meritoria para una apropiada toma de decisiones, primordial para el desarrollo y continuidad de la empresa (Chávez, 2017).

A pesar que se podría definir varios objetivos que contribuye la contabilidad a las empresas se puede definir como principales a los siguientes:

- Comunicar la situación de la empresa: es fundamental mostrar tanto su contexto en términos cuantitativos relacionando con las cantidades empleadas en el desarrollo de sus actividades, así como cualitativos, para esto será esencial los balances elaborados.
- Comunicar los resultados obtenidos: Al finalizar cada ejercicio de tiempo o período contable informar si la empresa ha tenido ganancias o pérdidas.
- Comunicar las procedencias de los resultados: Independientemente de los resultados obtenidos lo primordial es reconocer el porqué de los resultados si son positivos para fortalecerlos y mantenerlos y por el contrario si son negativos para mejorar y evitar seguir en pérdida (Omeñaca García, 2017).

2.4.3.3 Contabilidad de costos

Los costos atribuibles a las empresas deben llevarse mediante una contabilización tanto por empresas fabriles, comerciales, inclusive de servicios, con el fin de aportar a planificar, organizar y controlar sus actividades. Al igual que las empresas se encuentran en constantes cambios los objetivos y metas de estas también, por lo tanto, el sistema de contabilidad de costos debe ajustarse a todos los cambios o requerimientos de la empresa. Existen algunas clasificaciones importantes para el desarrollo de un sistema de costeo ya sea por el costeo por órdenes de trabajo o el costeo por procesos. El primero de estos métodos incluye todos los costos específicamente por pedidos de los clientes. El segundo se utiliza en una producción continua donde se dividen los costos en general ya que no existen distinciones (Chang, González, & López, 2016).

La confusa formación de los negocios en la actualidad requiere constantemente de información acertada de sus operaciones pensando siempre en el futuro, con ello controlar sus actividades en la actualidad, así como evaluar el pasado. La contabilidad de costos es un aliciente ya que reúne la información necesaria tanto de los gastos, así como de los ingresos que se han obtenido misma que puede ser presentada como informes. Aquí el contador de costos cumple con la tarea de informar a la gerencia todos los ingresos y gastos incurridos dentro el proceso productivo (Álvarez P. , 2016)

Las etapas para la selección de un sistema de contabilidad son los siguientes:

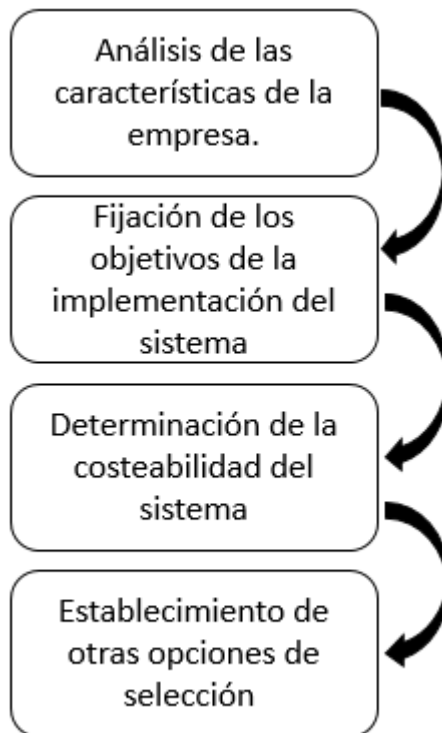


Figura 7 Etapas para la selección de un sistema de contabilidad
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

2.4.3.4 Costos de formación

a. Concepto

Los costos de formación son definidos bajo el criterio en que se empleará la asignación del costo que se ha incurrido en cada jugador de acuerdo a la etapa en donde se hubiese culminado su formación. Estos costos están compuestos por las erogaciones de dinero en las que el club incidió (Beltran & Michael, 2016).

Que pueden incluir entre otros los siguientes aspectos:

- Artículos de deportes.
- Farmacia y asistencia médica.
- Viáticos y premios de jugadores amateur.
- Viajes y estadías.
- Alquiler de predios deportivos.

- Refrigerio.
- Vestimenta y útiles personales.
- Amortización de instalaciones y estadio.
- Sueldos de entrenadores y masajistas
- Sueldos del cuerpo médico
- Aportes patronales

Estos gastos incurridos formarán parte del gasto en los que se proporcionará una unidad de costeo que deberá ser seleccionada, ya sean estos de manera directa o indirecta, de acuerdo a las características de cada club (Silva, 2015).

b. Importancia

Es importante determinar un método para la recolección de las erogaciones de dinero realizadas por los clubes en la formación del grupo amateur, considerando el período en el que ha incurrido dichos gastos para la formación. La contabilidad de costos es la plataforma para reconocer el costo de cada jugador que se ha formado en el club, reconociendo tanto los costos directos, así como los indirectos que serán imputados a una unidad de costeo ya sea de manera individual o por grupos (Beltran & Michael, 2016).

c. Objetivo

Los objetivos de los costos de formación son exclusivamente para los clubes el formar jugadores contribuyendo desde su preparación para que posteriormente formen parte de su plantilla pudiendo así beneficiarse de la participación de dichos jugadores sin la necesidad de incurrir en gastos por transferencias de otros equipos (Ramirez, 2014).

d. Costos

El significado de costos se puede definir específicamente bajo estas primicias, como primero distingue el aditamento de esfuerzo y recursos que se han empleado para

elaborar algo. También se puede definir como el sacrificio que se hace de algo para la obtención de otra cosa (Vásquez, 2018).

e. Clasificación

Según su función

- **Producción**

Incorpora todos los sacrificios tanto monetarios como humanos para su transformación en el producto terminado dentro de este conjunto se distinguen: la Materia prima, Mano de obra y CIF (Vásquez, 2018).

- **Administración**

Excluye todos aquellos costos relacionados directamente con la producción, estos costos forman todos aquellos en los que se incurre posterior a la elaboración del producto, así como el proceso de ventas o distribución (Dominguez, 2017).

- **Distribución**

Incluye todas las operaciones de sacrificios de dinero desde que el producto ha sido elaborado hasta la entrega formal al consumidor (Monferrer, 2015).

Según su identificación

- **Directos**

Los costos dineros son aquellos establecidos directamente a la elaboración del producto específicamente a uno (Cruz, 2018).

- **Indirectos**

Son distribuidos en general para toda la producción, incidiendo en todos los ámbitos proporcionalmente (Muñiz, 2015).

Por el comportamiento

- **Variables**

Son aquellos costos que varían directamente con la producción por ejemplo la materia prima a mayor producción mayor utilización de la misma, así viceversa.

- Fijos

Son aquellos costos que no varían se mantienen fijos independientemente de que el volumen de producción incremente o disminuya.

- Semi-variables

Forman una fracción de los costos fijos y otra de los costos variables transformables según el volumen de producción.

Según el método del cálculo

- Históricos

Son costos de los cuales la empresa puede recolectar datos pues son aquellos del pasado, que se ha utilizado para la elaboración de los productos.

- Predeterminados

Dentro de estos tenemos costos que pronostican mediante estadísticas para realizar simulaciones de los posibles sacrificios que tendrá la empresa directamente proporcional con los ingresos, es decir se verifica si a la empresa le conviene tener mayor producción mayores ingresos e igual costos fijos que si produjera menos.

f. Asignación del costo de formación

La asignación de los costos de formación de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad NIC 38 se pueden realizar bajo estos tres métodos donde el club definirá el que sea más representativo:

Tabla 3 Métodos de asignación de los costos de formación

Criterio de distribución	Unidad de Costeo
Por criterio de éxito	Conjunto de jugadores exitosos en el año
Por órdenes de trabajo	Por jugador en formación
Por grupos / camadas	Por conjunto de jugadores de una camada

Fuente: Normas Internacionales de Contabilidad

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

- Por Criterio de éxito

Esto quiere decir la asignación del total de lo incurrido económicamente en la formación de los jugadores durante un período de tiempo establecido, este como valor de iniciación de los jugadores que estén habilitados y formados dentro del club. Si no se llevase a cabo estas circunstancias dentro de un período, el total de estos costos serán imputados dentro del resultado negativo de este ejercicio. Siendo está la situación la cuenta Costos de Formación se determinaría como movimiento que al fin del período trasladaría su valor a otra cuenta y no sería tomada en los estados financieros (Beltran & Michael, 2016).

La fórmula aplicada sería la siguiente:

$$\text{Por criterio de éxito} = \frac{\text{Total costos de formación}}{\text{Total jugadores habilitados}}$$

- Por órdenes de trabajo

Significará los costos almacenados atribuidos a la formación propia de los jugadores de acuerdo a ordenes individuales de cada uno de estos, serán sometidos hasta la firma del primer contrato profesional, o si estuviese ya formando parte de la plantilla,

estableciéndolo como un activo transferible y terminado listo para ser concedido mediante el derecho de pase. Por otro lado, si este no pudiese cumplir con lo anteriormente mencionado por alguna causal el valor del mismo será tomado directamente como pérdida en el ejercicio (Tobar, 2016).

Deberá ser ejecutado mediante la siguiente fórmula:

Por órdenes de trabajo = Total costos de formación por jugador

- Por grupos o camadas

Se determina la alineación como una actividad conjunta, compuesta por un conjunto de jugadores que son practicantes de fútbol en formación. Todos los costos incurridos serán otorgados al grupo o camada misma que terminará con un número de jugadores por lo general reducido, formados por los integrantes que se les proveerá el primer contrato. Para su ejecución se delimitará un período de formación que generalmente fluctúa entre 3 a 5 años. Este grupo puede quedar valorizado dentro de todos los costos incurridos dentro del período mencionado (Barrera, 2017).

En la vida práctica es común que no todos los jugadores cumplan con éxito su desempeño como jugadores profesionales, es por esto que en el instante del primer contrato el club medirá y optará por la renovación del contrato o ceder a otro equipo (Beltran & Michael, 2016).

La fórmula a aplicar en este método es la siguiente:

$$\text{Por grupos o camadas} = \frac{\text{Total costos de formación}}{\text{Total grupo de jugadores}}$$

2.4.4 Marco conceptual de la variable dependiente: Presentación de estados financieros.

2.4.4.1 Información financiera

La información financiera lo atribuyen un ligado número de datos mostrados de forma ordenada sistemática, la cual en su magnitud es examinada, medida, expresada y muestra mediante dinero, que se plasman en la situación financiera de la compañía, las operaciones realizadas, así como los resultados y diversos aspectos concernientes con la obtención de dinero (ACF, 2014).

Los estados financieros son parte fundamental de la información financiera, en ellos se encuentra la información que detalla la situación y desarrollo de la empresa en un espacio de tiempo determinado. Este tiene como objetivo informar el estado de la empresa en cuanto a términos monetarios para con ello los encargados puedan tomar decisiones de relevancia, el resultado del desarrollo de la contabilidad son los Estados financieros básicos puesto que estos están preparados en base a Normas de Información Financiera establecidas a nivel mundial (Reyes, 2016).

Cada uno de ellos constituye información financiera especializada para cada aspecto de la empresa entre ellos tenemos:

Tabla 4 Clasificación de los estados financieros

Clasificación de los Estados Financieros
1. Balance General o Estado de Situación Financiera
2. Estado de Resultados o de Rendimientos Económicos.
3. Estado de Flujos de Efectivo.
4. Estado de Cambios al Patrimonio.
5. Notas a los Estados Financieros.

Fuente: Servicio de Rentas Internas (2019)

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

2.4.4.2 Valoración de activos

Es aquel proceso que hace relación directamente proporcional del riesgo con el rendimiento para estipular su valor razonable, este tipo influyen tres factores principales:

- Flujos de efectivo
- Tiempo en que ocurren los flujos
- Rendimiento que se requiere

Para determinar el valor de un activo se obtiene mediante el valor presente de todos los flujos de efectivos o beneficios futuros que se esperen dentro de un período de tiempo determinado. Esto quiere decir que el valor del activo que al obtener los flujos descontados como medida de uso el rendimiento será conforme al riesgo de dicho activo (Santiago de Compostela, 2016).

De manera que se realizará mediante la siguiente fórmula:

$$PO = \frac{FE_1}{(1+k)} + \frac{FE_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{FE_n}{(1+k)^n}$$

En lo que respecta a la valuación de un activo se pueden obtener además distintas formas de entender al valor dentro de estos tenemos:

Tabla 5 Tipos de valuación de un activo

Tipos de valuación	Definición
Valor contable	Es un valor tal como se presenta en los balances de la empresa.
Valor de liquidación	Es la cantidad que se podría obtener si un activo se vendiera individualmente.
Valor de mercado	Es el valor que se cotizaría en el mercado de valores dicho activo.
Valor económico o intrínseco	Es el valor presente descontado de los flujos que se podrían obtener en el futuro.

Fuente: Normas Internacionales de Información Financiera (2019)

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

2.4.4.3 Activos intangibles

a. Definición

Se define al activo intangibles como un activo representado por su naturaleza inmaterial, no tiene una apariencia física ni puede ser medido porque escasea de ese atributo, pero puede generar beneficios económicos futuros para la organización, que a su vez son dirigidos y controlados por las mismas. En efecto estos pueden ser únicamente propiedad de las empresas o a su vez ser propiedad de terceros, mediante licencias o permisos, estos se manejan como cualquier otro activo poseen un tiempo de vida útil y el aporte a la empresa es en el incremento de las ganancias sin la necesidad de ser propuestos para la venta (Tributos, 2016).

b. Objetivos de los activos intangibles

Esta Norma tiene como objetivos instituir el procedimiento de registro de los activos intangibles que no sean examinados en exclusivo en otra norma. Para que los activos

intangibles sean reconocidos bajo esta norma se establecen ciertos criterios que se deben dar cumplimiento sí o sí. También se expone como estipular el importe en libros de los intangibles, además de exponer información concreta sobre estos activos (NIC 38, 2018).

c. Alcance de los activos intangibles

Los activos intangibles podrán ser contabilizados por todas las entidades con excepción de los siguientes casos:

- A excepción de que estos activos estén ligados para el tratamiento de otra norma contable
- Otros activos financieros.
- Activos de naturaleza corporal.
- Activos que sean intangibles mantenidos para la venta en el desarrollo habitual de la empresa.
- Activos por impuestos diferidos
- Arriendos

Entre otros estipulados por la normativa NIC 38 activos intangibles.

d. Características

Un activo intangible en la mayoría de situaciones es muy complicado diferenciar de otros activos de la empresa, para esto se deben evaluar varios aspectos característicos de estos activos. Las tres principales características para determinar a los activos intangibles son las siguientes:

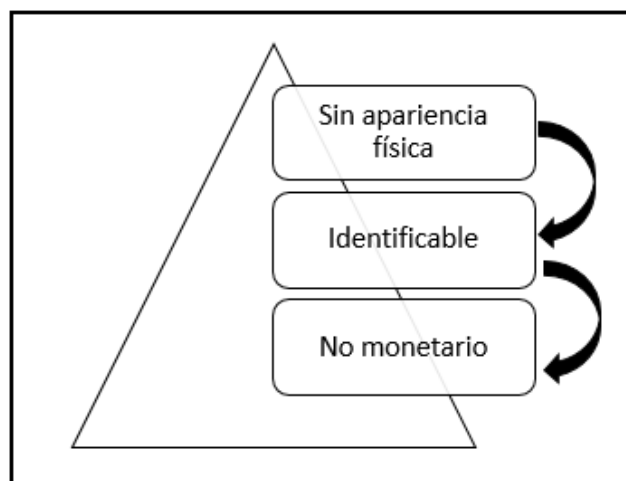


Figura 8 Características de los activos Intangibles

Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

Por otro lado, se incluirán o determinarán otros aspectos según la actividad de las empresas, pero siempre deberán estar dentro de los aspectos a calificar estas tres características elementales para la identificación y reconocimiento de los activos intangibles por parte de las empresas.

e. Criterios de reconocimiento

El activo intangible se mostrará mediante los siguientes criterios de reconocimiento:

- Se establezca que pueda contribuir con beneficios económicos futuros correspondientes para la institución
- El activo pueda ser valorado a un costo de manera confiable
- Se evaluará la posibilidad de la obtención de beneficios económicos futuros mediante posibles estimaciones.
- Que tenga un tiempo de vida útil.
- Procederá inicialmente de un costo que sea identificable (NIC 38, 2018).

f. Clasificación de los activos intangibles

Los activos intangibles de naturaleza inmaterial es decir sin sustancia o esencia física se clasifican en:

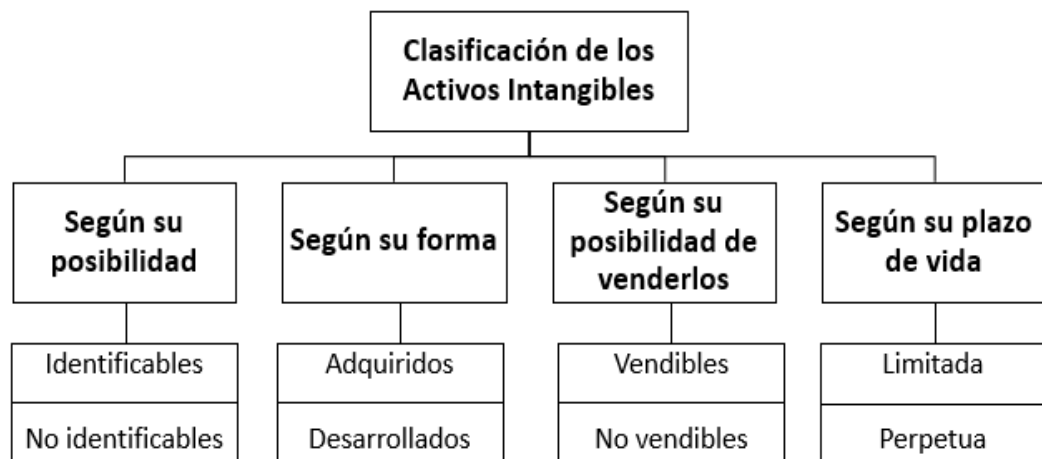


Figura 9 Clasificación de los activos intangibles
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

Según su posibilidad

- Identificables

Dentro de este grupo se establecen aquellos activos que se pueden identificar con facilidad, claridad e independencia por parte de la empresa que englobe un todo y que para que funcione deba estar en adhesión con la misma. Deben tener una correlación exclusiva dentro de la organización que pueda ser identificable y controlable por parte de la empresa, entre ellos tenemos: marcas, derechos de autor, concesiones, derecho de edición, licencias de uso (Ortega, 2017).

- No identificables

Por el contrario, dentro de este grupo estarán los activos que generen beneficios en el presente y posiblemente en el futuro, pero que la organización no los haya identificado de manera que es de difícil identificarlos y controlarlos, es por esto que la NIC 38 no

reconoce a estos activos dentro de su normativa como por ejemplo Gastos de organización, publicidad de lanzamiento.

Según su forma

- Adquiridos

Definidos como aquellos que son que se adquieren a través de transacciones pactadas con terceros, a través de un intercambio monetario u otro objeto de negociación entre ellos se puede mencionar las concesiones, franquicias.

- Desarrollados

Se considera como el desarrollo de las actividades propias de la empresa mediante sus actividades diarias, y su buena gestión como, por ejemplo: Gastos de desarrollo, gastos de organización.

Según su posibilidad de venderlos

- Vendibles

Determinados como aquellos que podrán ser vendidos completamente o ya sea por separado, específicamente aquellos que pueden ser identificados al contrario de los no identificados, esto depende de la independencia dentro de la empresa (EAFIT, 2018).

- No vendibles

En este grupo se pueden mencionar aquellos activos intangibles que no pueden ser identificados por parte de la empresa, y por esto al no ser conocidos a profundidad por la empresa no pueden transferirse ni venderse completamente o por separado.

Según su plazo de vida

- Limitada

Aquí los activos estarán regidos a lo establecidos en la ley en donde impone el año de vida útil que tendrá el activo intangible a ser evaluado como ejemplo las patentes, concesiones.

- Perpetua

Son todos aquellos intangibles que no tienen límite temporal para su uso entre estos podemos mencionar las marcas renovables que no tendrán fecha de límite de utilización o vencimiento.

2.5 Señalamiento de variables

- **Variable independiente:** Costos de formación y derechos de pases
- **Variable dependiente:** Presentación de estados financieros
- **Unidad de observación:** Reconocimiento y valoración de los jugadores de fútbol de un club.

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1 Enfoque

3.1.1 Enfoque mixto

Una vez desarrollado el problema de investigación, las preguntas directrices los objetivos y la hipótesis se elige el enfoque a utilizarse, en donde se recolectará los datos correspondientes para la investigación (Eumed, 2015).

La siguiente investigación se desarrollará en base a un enfoque mixto, ya que está compuesto de datos tanto cualitativos como cuantitativos, en este caso los datos cuantitativos se determinan que son datos exclusivamente que se van a medir esto quiere decir números u objetos, que pretendan la ilustración de un contexto social estudiado desde un aspecto externo y objetivo trabajando esencialmente con el número que es el dato cuantificable. Mediante el transcurso de cuantificación numérica la herramienta de recaudación es primordial (Monje, 2017).

Mientras el enfoque cualitativo, enfatiza la situación en su contexto y como sucede, utilizando diversidad de métodos para recoger la información entre ellas entrevistas, narraciones, imágenes, así como cualidades que puedan ser ponderadas y sirvan de información relevante dentro de la investigación (Fernández P. , 2015).

Esto por esto que la investigación será desarrollada en base a la composición de los enfoques para la valoración de los jugadores, los datos cualitativos como la edad del jugador, la posición de juego, la calidad futbolística, la imagen física, los logros deportivos y datos cuantitativos esenciales para el desarrollo de los costos de formación como las partidas de los costos y las erogaciones de dinero, todo esto con el propósito de conseguir mayor discernimiento del problema, mejores resultado creando una investigación confiable y veraz que permita determinar el valor real de un jugador, aplicando conocimientos financieros en los datos futbolísticos.

3.2 Modalidad básica de la investigación

3.2.1 Investigación de campo

La investigación de campo exhibe el manejo de una variable exterior no demostrada, está determinante como un proceso que se maneja a través un método científico, que reside en obtener diferentes conocimientos en el campo, donde se desenvuelve la realidad social (Cienfuegos, 2016).

Además, este tipo de investigación es distinguida como *in situ*, debido a que se lleva a cabo en el lugar en donde se halla el objeto de estudio, con esto admite al investigador a adquirir un conocimiento más a profundidad, ya que puede maniobrar la información con mayor seguridad en donde al ser la investigación de esta manera podrá llevar diseños experimentales, descriptivos y empíricos (González, 2015).

Al ser los datos adquiridos directamente del lugar donde se va a desarrollar la investigación se los denominan primarios, su aporte reside en que de esta manera el investigador se cerciorará de las verdaderas circunstancias en donde se han seleccionado los datos, al ser este un método muy adecuado también hay que mencionar que no siempre se puede desarrollar este tipo de investigación debido a las limitaciones que pudiesen existir ya sea por movilización, factor económico u otras circunstancias (Manterola, 2016).

En la presente investigación la información necesaria para el análisis no está expuesta al público por tal motivo se interactuará con el personal administrativo y contable del club deportivo Técnico Universitario de la ciudad de Ambato, de manera que el club deportivo se convertirá en una fuente primaria, para la obtención de la información sobre las etapas de formación deportiva, los costos y gastos de formación, traspaso y el valor contable de los jugadores registrados en su información financiera.

3.2.2 Investigación bibliográfica – documental

Este tipo de investigación es una parte de la investigación primordial, debido a que dentro de toda investigación en el transcurso de su desarrollo se recolecta la información que contiene páginas o diversos documentos que pueden ser de carácter público o que estén al alcance del investigador, y que contribuirán de alguna manera para poder aproximarnos a la esencia del estudio. Para ello se debe tener en cuenta que dentro de un documento puede consistir gráficos, impresos, auditivos, electrónicos o digitales. También se pueden considerar documentos a los libros, revistas, páginas que contengan información referente al tema de investigación (Dupav, 2017).

Con ello se puede definir a la investigación bibliográfica- documental como una directriz que se refiere a un carácter específico en el reconocimiento y búsqueda de bibliografía, que atribuyan a una información concerniente con el objeto de estudio, es indiscutible que no se puede iniciar de la nada una investigación, siempre preexistirá un antecedente del tema a investigar en algún documento. Al momento de desarrollar una investigación en base documental se obtendrán varios productos como reportes, ensayos, monografías artículos, tesis, tesinas (Gómez, 2017)

La investigación será desarrollada a través de la indagación y recolección de información de páginas autorizadas oficiales con información futbolística sobre clubes deportivos, valor razonable y normas internacionales de información financiera, con la finalidad de profundizar y analizar datos relacionados a la investigación con aproximación real a los clubes deportivos internacionales de alto rendimiento.

3.3 Nivel o tipo de investigación

3.3.1 Investigación aplicada

Este tipo de investigación adquiere este nombre porque se caracteriza por inquirir en la diligencia o manejo de los conocimientos obtenidos y querer aplicarlos

sistematizándolos en base a los resultados de la investigación obtenida, con el objetivo de acercarse a una realidad. Dentro de esto se puede hacer énfasis en dos tipos de investigaciones aplicadas (Vargas, 2016).

Aquella que proporciona esfuerzo en la resolución de problemas o en interponerse en situaciones. La que utiliza únicamente a la investigación basada en teorías aprobadas para la resolución de problemas prácticos.

La investigación aplicada posee plataformas tanto epistemológicas como históricas, debido a que intenta los cambios rutinarios y repentinos del medio, difunde en especial los límites entre la teoría y lo que se puede aplicar, haciendo énfasis entre el saber y el hacer ya que toda investigación independientemente que sea teórica debe ser aplicada para satisfacer necesidades (Farfán, 2018).

En el país existe una nula investigación deportiva sobre la formación y traspaso de jugadores, este problema se encuentra latente en todos los clubes deportivos del país, a través de esta investigación se pretende sustentar ese problema debido a que una vez finalizada la investigación, esta será un modelo en el Club Deportivo Técnico Universitario, puesto que la motivación principal del club es utilizar la investigación como un piloto financiero para mejorar y acoplarse a las normas internacionales futbolísticas. De manera que al ser aplicada pueda obtener una mejor información financiera basada específicamente en los activos esenciales del club.

3.3.2 Método exploratorio

La finalidad de la investigación exploratoria, es inspeccionar o investigar un problema insuficientemente estudiado, o que quizá no se ha empezado antes. Es por ello que se utiliza para adaptarse con temas congruentemente desconocidos, que no han sido estudiados o no son atractivos (Cazau, 2016).

Esta investigación es también denominada formulativa, puesto que consiente en la ampliación de los conocimientos específicamente en el problema de estudio que se va

a investigar, pudiendo o no surgir de una hipótesis, esta investigación parte de variables o elementos que son apreciables cuando ya es de conocimiento el tema. Además, la investigación exploratoria tiene como objetivos secundarios contribuir como aliciente para futuras investigaciones, esta está basada en la lectura, comprensión y observaciones de fuentes bibliográficas relativos al tema de estudio (Martínez, 2015).

Este sirve como tópico para adentrarse a investigar temas poco conocidos o no familiarizados mediante la utilización de métodos, en efecto una investigación puede comenzar siendo exploratoria y terminar siendo descriptiva, correlacional o explicativa todo depende del énfasis que se proponga el investigador (Sampieri, 2017).

En la presente investigación la metodología adecuada para su desarrollo es el método exploratorio, al ser un problema no investigado en el país y esencial para los clubes deportivos nacionales, será necesario recabar información directa del club, la conformación de toda la plantilla de jugadores, los costos de los jugadores amateur y determinar un método adecuado para la valoración de estos activos intangibles junto con una asesoría internacional en base a investigaciones de clubes de alto rendimiento que arrojen ganancias millonarias.

3.3.3 Investigación correlacional

Este tipo de investigación está dirigida para establecer el nivel de concordancia, relación y semejanza que alcancen dos o más variables, ya sea por sus características o conceptos, no procura determinar una definición de causa- efecto, solo contribuye con conjeturas sobre las posibilidades de las causas de un suceso. En este método se puede instaurar las semejanzas que existen entre diversas variables, se observan las transiciones que suceden naturalmente en ambas para averiguar si se producen juntas o no. Dentro de este método es necesario estadísticos que midan los factores para hacer una relación entre sí (INTER, 2017).

Este método es utilizado cuando no se puede utilizar el método experimental, debido a que las variables son solo hipotéticas y por ende no pueden ser manipuladas empíricamente, cuando se demuestra que un acontecimiento interviene sobre otro se dice que existe correlación entre ambos (Hagopian, 2016).

Esto permite hacer pronósticos, pero no es causal para hacer una relación causa- efecto, si no es un resultado más bien descriptivo, que permite medir situaciones de indagaciones naturales, es menos inclemente que el estudio experimental porque no existe la contingencia de maniobrar la variable ni controlarla severamente (Vieira, 2015).

En esta investigación se pretende mostrar el estudio correlacional entre variables de inversión de formación y el incremento de los activos financieros del club, analizando la relación entre categoría de competición y las variables de formación, entre categoría de competición y valores reales de los futbolistas, finalmente entre valores reales de los futbolistas con las variables de formación.

3.3.4 Tipo de investigación según alcance temporal tipo transversal

Un estudio transversal se puede instruir aplicando los siguientes pasos:

Expresar la cuestión de exploración y elegir la población de estudio, eligiendo afinadamente la muestra de estudio. Elegir qué variables de la población son principales para la pregunta de investigación. Escoger el método de medición de las variables, las programaciones de recolección de datos y el tipo de fuentes que serán estudiadas.

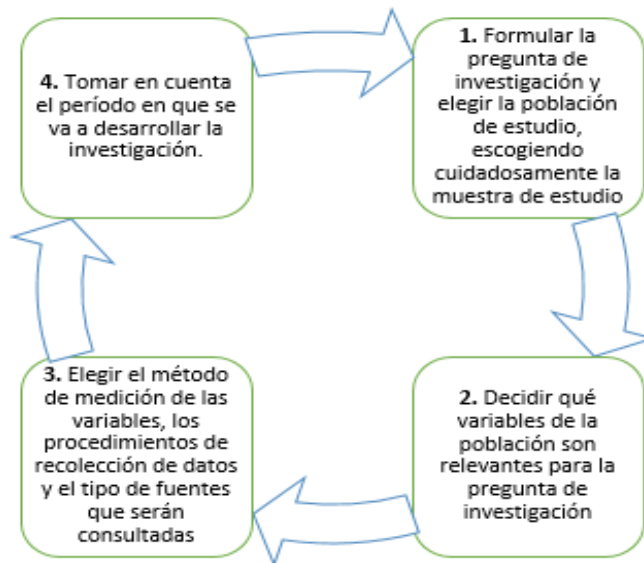


Figura 10 Procedimientos de recolección de datos
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

La presente investigación tiene un alcance de tiempo transversal; que se realizará en el club deportivo Técnico Universitario en el año 2019.

3.4 Población y muestra

3.4.1 Población

La población es un conjunto de individuos u cosas de los que se espera estar al tanto en una investigación. Este conjunto puede estar formado por personas, animales y un sinnúmero de objetos similares. La población es conocida como el universo el total de individuos que se van a estudiar dentro de la investigación (López, 2014).

La población tiene la particularidad de ser trabajada medida y cuantificada, esta debe concretarse rotundamente en torno a sus características, el lugar y el tiempo. La población puede ser finita o infinita depende la investigación que se desee realizar, de esto dependerá la profundidad y el enfoque que se desee dar a la indagación del objeto de estudio (Morillas, 2016).

El proyecto investigativo tiene como población los clubes de primera división del país. A continuación, se detalla de acuerdo a la información emitida por la Federación Ecuatoriana de Fútbol los clubes acreditados en primera división:

Tabla 6 Liga ecuatoriana equipos de primera división 2019

LIGA ECUATORIANA EQUIPOS DE PRIMERA DIVISIÓN 2019
Aucas
Barcelona de Guayaquil
Delfín
Deportivo Cuenca
El Nacional
Emelec
Guayaquil City
Independiente del Valle
LDU Portoviejo
LDU Quito
Macará
Mushuc Runa
Olmedo
Orense
Técnico Universitario

Fuente: Federación Ecuatoriana de Fútbol

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Con esto se puede deducir que para la investigación se cuenta con una población de tipo finita, puesto que se conoce con exactitud el número de elementos objeto de estudio.

3.4.2 Muestra

La muestra es un subconjunto selecto del total de la población, mediante el cual se realizará la investigación, ha esto hay que aplicar un proceso para la obtención de la muestra, esta debe formar una parte representativa de la población o universo. El muestreo es parte de la muestra debido a que es la técnica manejada para la elección de los componentes de la muestra del total del universo. Este radica en un incorporado

conjunto de reglas, procesos y discernimientos a través del cual se escogen un conjunto de compendios de la población (López, 2014).

Un diseño muestral esencial puesto que:

- Consiente en que la investigación se ejecute en menos tiempo.
- Se incide en menos gastos.
- Viabiliza socavar en el análisis de las variables
- Contribuye a tener más control de las variables.

Como muestra se utilizó para el modelo de valoración y costos de formación al Club Deportivo Técnico Universitario de la ciudad de Tungurahua, en donde se aplicó los métodos de valoración que se adecuen a los clubes en general.

El proceso a realizar es el siguiente:

Tabla 7 Proceso de valoración de jugadores

COSTOS DE FORMACIÓN	VALORACIÓN DE PASES
Se considerará las transacciones correspondientes a todas las erogaciones de gastos en los jugadores amateur de las etapas de formación del club.	Aplicación del método de valoración a los jugadores centro delanteros del club.

Fuente: Federación Ecuatoriana de Fútbol

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

3.5 Operacionalización de variables

3.5.1 Operacionalización de la variable independiente

Tabla 8: Operación de la variable independiente

OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: Costos de formación y derechos de pases				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
Los costos de formación: Nos ofrecen información real y concreta de todos los costos y gastos que tiene un club los cuales han sido desembolsados para los jugadores amateur. El costo es el valor que se paga para la obtención de bienes o servicios. Los derechos de pases: identifican el valor razonable de los jugadores integrados en la plantilla.	Costos	Costos de Formación	Por criterio de éxito	Entrenador, Departamento Técnico, de clubes deportivos de fútbol.
			Por órdenes de trabajo	
			Por grupos/ camadas	
	Valor de derecho de pase de jugadores	Derechos de pases	Sistema de Proceso Analítico Jerárquico aplicado a la Valoración AHP	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

3.5.2 Operacionalización de la variable dependiente

Tabla 9: Operación de la variable dependiente

OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE DEPENDIENTE: Presentación de Estados Financieros				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
Los estados financieros tendrán de forma resumida una descripción de requisitos, definiciones y procedimientos que observarán los Contadores y Directivos para su preparación y presentación dentro del club deportivo.	Documentación	Estado de Situación Financiera Estado de Resultados Integral Informe final de actividades	Partidas de Presentación	Gerente y Contador del club deportivo de fútbol.
			Tipos de Valoración	
			Normas Internacionales de Contabilidad	
			Revelación y notas a los estados financieros	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

3.6 Plan de recolección de la información

En el proceso de investigación, se ha decidido estudiar un club específico, sin embargo, para una correcta validación de información se obtuvo algunos datos de otros clubes con el fin de gestionar una información privada, detallada y confidencial de los clubes de fútbol, que no suelen aparecer en la información pública proporcionada por sus cuentas anuales.

Para realizar la valoración de los pases de los futbolistas se empleó el método de Proceso Analítico Jerárquico AHP el sistema desarrollado por Aznar y Guijarro (2012), utilizando un análisis profundo de datos cualitativos y cuantitativos para estimar a través de matrices, esta información se obtuvo tanto de fuentes primarias como secundarias.

Para la obtención de datos de las fuentes primarias se utilizó el método de la encuesta misma que fue dirigida a cinco expertos en el área futbolística: Directivo del Club Deportivo Técnico Universitario, Directivo del Club Deportivo Macará, Directivo del Club Deportivo Mushuc Runa, Director Técnico de Fútbol de la Federación Deportiva de Cotopaxi, Director Técnico de Fútbol de Federación Deportiva de Tungurahua.

La encuesta aplicada fue de tipo cerrada en donde los encuestados eligieron la opción más adecuada de acuerdo a su experiencia futbolística empezando por:

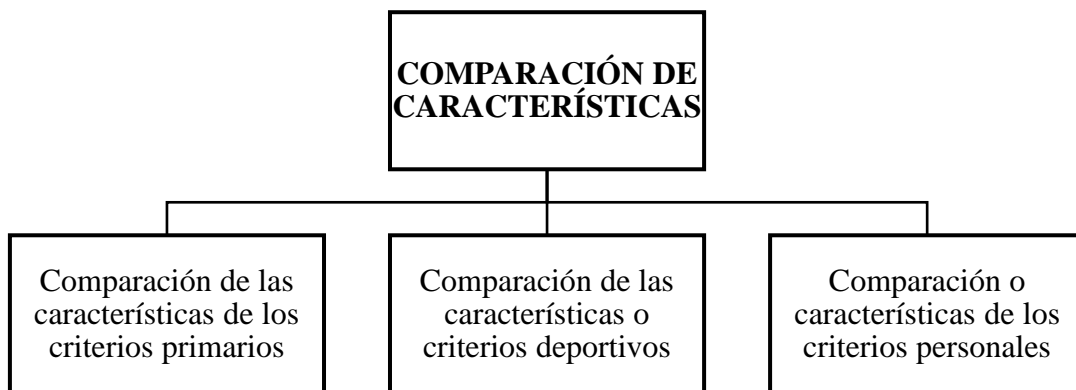


Figura 11 Comparación de características
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

En cuanto a la obtención de los datos de fuentes secundarias la información se obtuvo de la página Transfermarkt y de la página de la Federación Ecuatoriana de Fútbol, páginas que contienen información mundial y nacional de fútbol como resultados, puntuaciones, estimaciones y transferencias, además de los posibles comparables para la aplicación del método de valoración.

En este apartado se obtuvieron datos numéricos de:

- Asistencias,
- Cortes de balón
- Goles,
- Edad de cada jugador

Para los costos de formación de los jugadores amateur, el club deportivo Técnico Universitario proporcionó las erogaciones de dinero para el desarrollo de las formativas de los últimos 3 años, las mismas que comprenden entre otras:

Tabla 10 Erogaciones gastos categorías formativas

Erogación de Gastos Categorías Formativas	
1	Sueldos de las categorías formativas
2	Indemnizaciones de las categorías formativas
3	Beneficios Sociales de las categorías formativas
4	Otros gastos de las categorías formativas
5	Desplazamientos de categorías formativas

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

3.6.1. Plan de procesamiento de la información

Para realizar la valoración de los jugadores adquiridos se desarrollará mediante el método AHP (Proceso Analítico Jerárquico), basado en la valoración de mercado de los futbolistas.

Para la valoración del traspaso de un delantero centro, es necesario tomar en cuenta cierta jerarquía y parámetros como se describe a continuación:

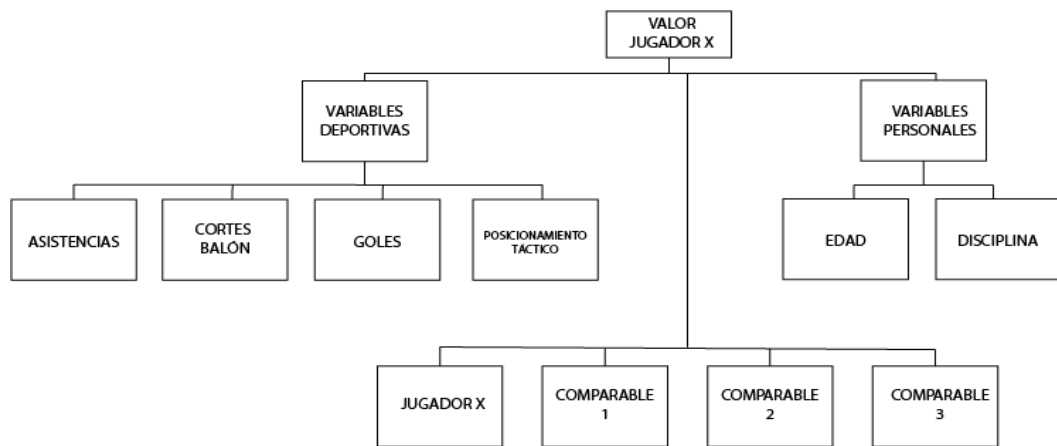


Figura 12 Jerarquía empleada para la valoración de los jugadores
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

La determinación de la matriz consiste en establecer:

Tabla 11 Criterio deportivos

Criterios	Primarias	Secundarias
Características Deportivas	Ponderado de acuerdo a las entrevistas realizadas a los expertos en el ámbito futbolístico	De acuerdo al número según la variable, reflejado en la página de Transfermarkt
Características Personales		
CI	Índice de consistencia calculado en matrices desde 3x3.	
CR	Ratio de consistencia no superior al 10%.	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

El modelo de Proceso Analítico Jerárquico, para la valoración de jugadores de fútbol se desarrolla de la siguiente manera:

Tabla 12 Descripción del proceso analítico jerárquico

Proceso	Descripción	Referencia																					
Jugadores Comparables																							
Determinación de comparables	Considerar tres jugadores de otros equipos, que puedan ser comparados con el jugador a valorar. Información obtenida de páginas referenciales como Transfermarkt.	Tabla 14																					
Ponderación de Variables Primarias (encuestas)																							
Ponderación de variables deportivas y personales	Transformar las respuestas de los expertos en forma de matriz. Al ser una matriz de dos criterios no se calcula el ratio de consistencia.	Tabla 15																					
Ponderación de variables deportivas	Crear una matriz de acuerdo a los criterios de los expertos, relacionado asistencias, cortes de balón, goles y posicionamiento táctico. Al ser una matriz de 4x4 se debe realizar el cálculo del ratio de consistencia.	Tabla 16																					
	Cálculo del Ratio de Consistencia: Obtener mediante la siguiente fórmula: $RC = \frac{IC}{IA}$, la definición de la razón de constancia nos indica que: $RC \leq 0.1$: <i>Consistencia Razonable</i> $RC > 0.1$: <i>Inconsistencia</i>	Tabla 17 Tabla 18																					
	$IC = \frac{\lambda_{M\acute{a}xima} - m}{m - 1}$, lamda máxima se obtiene al determinar el cociente de la matriz dividiendo el vector final para el promedio y m es igual número de filas y columnas de la matriz.	Tabla 19																					
	IA: se obtiene de la tabla establecida en el modelo AHP, de índice aleatorio y consistencia.	Tabla 20																					
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Nºfilas</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>8</th> <th>9</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>IA</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0.58</td> <td>0.89</td> <td>1.11</td> <td>1.24</td> <td>1.32</td> <td>1.40</td> <td>1.45</td> <td>1.49</td> </tr> </tbody> </table>	Nºfilas	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	IA	0	0	0.58	0.89	1.11	1.24	1.32	1.40	1.45	1.49
Nºfilas	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10													
IA	0	0	0.58	0.89	1.11	1.24	1.32	1.40	1.45	1.49													
Se escoge de acuerdo al número de filas y columnas que tenga la matriz.																							
Ponderación de Variables personales	Ponderar las variables personales en este caso se ha determinado la edad y la disciplina. Al ser una matriz de 2x2 no es necesario el cálculo del ratio de consistencia.	Tabla 22																					
Ponderación de Variables Secundarias (Transfermarkt)																							

Matriz de ponderación de variables secundarias	La ponderación de las variables secundarias, se denomina primera jerarquía al vector propio obtenido de las variables deportivas y las variables personales.	Tabla 23
Ponderación de variables deportivas	Construir una matriz en base al número de asistencias, cortes y goles. Estos datos se obtienen de la página de Transfermarkt. Al ser una matriz de 3x3 se procede al cálculo de Ratio de Consistencia. Especificado en la ponderación de variables primarias / Deportivas.	Tabla 24 Tabla 25
Matriz de Posicionamiento táctico	Esta matriz se construye en relación al posicionamiento táctico basada en los jugadores, a diferencia de la matriz de posicionamiento táctico de las variables primarias que se realiza según las variables de cortes de balón, asistencias y goles.	Tabla 26 Tabla 27
Ponderación de la edad	Por definición e investigación la constante k es el valor de la edad máxima de un jugador en donde su rendimiento no se vea afectado, por tanto, en los jugadores deportivos este valor K=33.	Tabla 28
Ponderación de la disciplina	En relación a la encuesta se forma la matriz de disciplina. Al ser una matriz de 4x4 se procede al cálculo de RC.	Tabla 29 Tabla 30
Matriz final de la ponderación de los jugadores para cada criterio	Matriz resumen de los vectores propios de todas las variables analizadas.	Tabla 31
Ponderación Final de cada Jugador		
Matriz de ponderación Final	Se define la ponderación final de cada jugador, resultado que se obtiene después de la multiplicación de matrices, además se añade el valor en dólares americanos del precio de los tres comparables	Tabla 32
Cálculo del ratio de valoración	Para obtener la ratio de valoración se procede a utilizar la siguiente fórmula: $R = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{\sum_{i=1}^n X_i}$ Donde P es el precio de traspaso en dólares americanos y X es la ponderación de cada jugador	Tabla 33
Valor Final del jugador	Esta es la parte final donde se calcula el valor del jugador de acuerdo con el modelo AHP, multiplicando la ponderación del jugador por la ratio. $VF = \text{Ponderación del Jugador} * R$	Tabla 33

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Para identificar las partidas de los costos de formación amateur se empleará los métodos de criterios de costeo que según Bursesí y Martín (2003), en concordancia con la NIC 38 Activos Intangibles, indican que el costo de formación de los jugadores propios, estará generado por las erogaciones del fútbol amateur. Entre los métodos a utilizar se encuentran:

- Por criterio de éxito.

$$\text{Por criterio de éxito} = \frac{\text{Total costos de formación}}{\text{Total jugadores habilitados}}$$

- Por órdenes de trabajo.

$$\text{Por órdenes de trabajo} = \text{Total costos de formación por jugador}$$

- Por grupos / camadas.

$$\text{Por grupos o camadas} = \frac{\text{Total costos de formación}}{\text{Total grupo de jugadores}}$$

La comparación de las bondades de los métodos aplicados se realiza de acuerdo a lo que determina la NIC 38 activos intangibles, en el párrafo 72 Medición posterior al reconocimiento, para el registro contable se utilizará el modelo del costo o el modelo de revaluación.

Tabla 13 Medición posterior al reconocimiento

<p>Modelo del Costo</p>	<p>Activo Intangible (-) Amortización (-)Importe de las pérdidas por deterioro</p>
<p>Modelo de Revaluación</p>	<p>Activo Intangible Revaluado (-) Amortización.</p> <p>Se debe ajustar el valor en libros y se procede a obtener un factor de proporción, el cual ajustará tanto el valor en libros original, así como la depreciación acumulada.</p> $\frac{\text{Valor de revaluación}}{\text{Valor en libros}} = \text{Factor de proporción}$ <p>Dividiendo el valor de la revaluación para el valor en libros al momento de la revaluación.</p>

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Obtenida la información financiera aplicando los métodos de medición posterior, se calcula indicadores financieros en donde se comparará las diferencias en la rentabilidad del activo y del patrimonio en cuanto a los registros sin valoración de activos y los registros cuando han sido valorados de igual manera en los jugadores amateur los registros en los estados financieros con jugadores de éxito y sin jugadores de éxito, de esta forma se definirá si existen fluctuaciones en la rentabilidad, cuando se valoran a los jugadores.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Análisis e interpretación

4.1.1 Aplicación del modelo AHP

Primer paso: Establecer jugadores comparables

Se procede a la valoración de jugador Diego Dorregaray, para ello se establece a los tres jugadores comparables y al jugador a valorar, de la posición centro delantero, las informaciones de estos se encuentran en la siguiente tabla en donde se visualiza el club de origen, el club de traspaso, el valor de traspaso en dólares estadounidenses, la edad, las asistencias, cortes y goles durante la temporada 2019.

Tabla 14 Jugadores comparables

Jugador a Valorar		COMPARABLES		
		1	2	3
Club Origen	Técnico Universitario	Universidad Católica	CS Emelec	CS Patria
Club Actual		Deportivo Cuenca	Guayaquil City	CD Olmedo
Nombre	Diego Dorregaray	Jonathan González	Michael Hoyos	Jhon Carabalí
Valor de traspaso	400.000	350.000	500.000	400.000
Edad	27	25	28	31
Asistencias	5	8	4	5
Cortes	7	11	8	6
Goles	5	4	8	3

Fuente: Transfermarkt

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Segundo paso: Ponderación de variables primarias

Variables deportivas y variables personales, se elabora una matriz de comparación pareada, basada en la opinión de los expertos encuestados.

Tabla 15 Ponderación de variables primarias

Variab les	Variable deportiva	Variable personal	Vector Propio
Variable deportiva	1	5	0,8333
Variable personal	1/5	1	0,1667
Sumatoria	1,20		1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se obtiene la sumatoria de la variable deportiva y personal, con el fin de conseguir el vector propio se divide cada variable para dicha sumatoria. Entonces según las personas encuestadas las variables deportivas son más importantes con un 83% en relación a las variables personales con un 17%. Es necesario mencionar que cuando se trata de matrices de 2x2 no es necesario el cálculo del ratio de consistencia.

Tercer paso: Ponderación de variables deportivas

A continuación, partiendo de las encuestas se crea una matriz en la cual se ven reflejados los siguientes valores a ponderar de cada una de las variables, con los siguientes resultados, por parte de los expertos:

Tabla 16 Ponderación de variables deportivas

	Asistencia	Cortes de Balón	Goles	Posicionamiento Táctico
Asistencia	1	1/3	1/5	1/5
Cortes de Balón	3	1	1/7	1/3
Goles	5	7	1	1
Posicionamiento Táctico	5	3	1	1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Normalización

A partir de esta matriz se procede a convertir los valores fraccionarios en decimales obteniendo la sumatoria de cada variable.

Tabla 17 Normalización

	Asistencia	Cortes de Balón	Goles	Posicionamiento Táctico
Asistencia	1,00	0,33	0,20	0,20
Cortes de Balón	3,00	1,00	0,14	0,33
Goles	5,00	7,00	1,00	1,00
Posicionamiento Táctico	5,00	3,00	1,00	1,00
Suma	14,00	11,33	2,34	2,53

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se realiza la normalización de los mismos, dividiendo cada variable para la sumatoria obtenida, y se adicionan dos columnas de sumatoria y promedio, esto previo a la obtención del vector propio.

Tabla 18 Cálculo del promedio

	Asistencia	Cortes de Balón	Goles	Posicionamiento Táctico	Sumatoria	Promedio
Asistencia	0,07	0,03	0,09	0,08	0,2652	0,0663
Cortes de Balón	0,21	0,09	0,06	0,13	0,4951	0,1238
Goles	0,36	0,62	0,43	0,39	1,7964	0,4491
Posicionamiento Táctico	0,36	0,26	0,43	0,39	1,4434	0,3609

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Una vez incluidas las dos columnas, la primera con la suma de todos los elementos de la fila y consecutivamente su promedio. El promedio se utilizará para multiplicarlo por la matriz, obteniendo un vector, empleando la fórmula de Excel MMULT, en donde, la función MMULT devuelve el producto de matrices, este proceso se repite hasta que el valor del vector propio no cambie. El resultado es una matriz con el mismo número de filas y el mismo número de columnas que la matriz original.

Ratio de consistencia

El ratio de consistencia (RC), no debe superar un máximo del 10%. Una vez obtenidos los coeficientes del vector propio, se procede a calcular la media de estos cocientes. El

producto resultante se le conoce como vector final, con el fin de obtener el valor de lamda máxima se determina el cociente de la matriz dividiendo el vector final para el promedio.

Tabla 19 Cálculo del cociente

Vector Final	Promedio	Cociente
0,0634	0,0663	4,07
0,1170	0,1238	4,10
0,4655	0,4491	4,47
0,3541	0,3609	4,19
	λ máxima	4,21

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Consecuentemente, se realiza el cálculo del Ratio de Consistencia (RC), para definir la consistencia del cociente de las variables deportivas mediante la siguiente fórmula:

$$RC = \frac{IC}{IA}$$

El Índice de Consistencia (IC) se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$IC = \frac{\lambda_{Máxima} - m}{m - 1}$$

$$IC = \frac{4,21 - 4}{4 - 1} = 0.0688124$$

Una vez obtenido el Índice de Consistencia (IC) se identifica el Índice de Consistencia Aleatoria (IA), a través de la siguiente tabla, para este caso se elige el valor de la fila 4 debido a que la matriz es de 4x4.

Tabla 20 Índice de consistencia aleatoria

N de filas	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
IA	0	0	0.58	0.89	1.11	1.24	1.32	1.40	1.45	1.49

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Finalmente se obtiene el Ratio de Consistencia (RC):

$$RC = \frac{IC}{IA} = \frac{0.0688124}{0.89} = 0.0773$$

De acuerdo a la definición de la razón de constancia el resultado obtenido nos indica que existe una consistencia razonable menor al 10%. Por tanto, el modelo cumple con los requerimientos de diseño.

Tabla 21 Cálculo del vector propio

	Asistencia	Cortes de Balón	Goles	Posicionamiento Táctico	Vector Propio
Asistencia	1	1/3	1/5	1/5	0,0634
Cortes de Balón	3	1	1/7	1/3	0,1170
Goles	5	7	1	1	0,4655
Posicionamiento Táctico	5	3	1	1	0,3541
CR	7,73%				1,00

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Entonces según las personas encuestadas en relación a las variables deportivas de un jugador centro delantero, los goles son más importantes con un 46,55%, seguido del posicionamiento táctico con un 35,41%, los cortes de balón con 11,70% y las asistencias de goles con el mínimo de 6,34%.

Cuarto paso: Ponderación de variables personales

Seguidamente, se ponderan las variables personales en este caso se ha determinado la edad y la disciplina, de esta forma se ponderan también de acuerdo al criterio de las personas encuestadas.

Tabla 22 Ponderación de variables personales

	Edad	Disciplina	Vector
Edad	1	2	0,6667
Disciplina	1/2	1	0,3333
Sumatoria	1,50		1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

El vector propio se obtiene a partir de la suma de la columna edad, y dividiendo cada fila por este valor. Entonces la variable edad es más importante con un 66,67% en relación a las variables personales con un 33,33%. Es necesario mencionar que cuando se trata de matrices de 2x2 no es necesario el cálculo del ratio de consistencia.

Quinto paso: Ponderación de variables secundarias

Para formar la matriz de la ponderación de las variables secundarias, se denomina primera jerarquía al vector propio obtenido de las variables deportivas y las variables personales. Finalmente, la columna de ponderación de variables es el resultado de la multiplicación de la columna de la primera jerarquía por la segunda jerarquía.

Tabla 23 Ponderación de variables secundarias

	1° Jerarquía	2° Jerarquía	Ponderación de Variables
Asist/Part	0,83	0,0634	0,0528
Cortes/P		0,1170	0,0975
Goles/Par		0,4655	0,3879
P. Táctico		0,3541	0,2951
Edad	0,1667	0,6667	0,1111
Disciplina		0,3333	0,0556

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Sexto paso: Ponderación de variables secundarias (Matriz de las asistencias, cortes de balón, y goles)

En este punto se analiza al jugador X y a los tres comparables, específicamente el jugador X a valorar es Diego Dorregaray, los comparables antes mencionados se encuentran en la misma posición futbolística de juego, los valores utilizados a continuación son los obtenidos de la página de Transfermarkt.

Partiendo de esto se construye una matriz en base al número de asistencias, cortes y el valor obtenido en los goles.

Tabla 24 Ponderación de variables secundarias

Jugador	Asistencias/P	Cortes/P	Goles/p
Diego Dorregaray	5	7	5
Jonathan González	8	11	4
Michael Hoyos	4	8	8
Jhon Carabalí	5	6	3
Suma	22	32	20

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Una vez obtenidos los datos cuantitativos referentes a cada criterio se procede a la ponderación y determinación del vector propio siguiendo el modelo del Paso 3, de las variables para determinar en cada criterio que jugador es el más relevante como se presenta a continuación:

Tabla 25 Vector propio variables secundarias

Jugador	AS/P	CORTES/P	GOLES/P
Diego Dorregaray	0,2273	0,2188	0,2778
Jonathan González	0,3636	0,3438	0,3333
Michael Hoyos	0,1818	0,2500	0,1111
Jhon Carabalí	0,2273	0,1875	0,2778
Suma	1	1	1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

En los resultados se puede apreciar que, en cuanto a las asistencias, el jugador Jonathan González es el más eficiente con un 36,36%, seguido de Diego Dorregaray y Jhon Carabalí con un 22,73%, mientras que Michael Hoyos con un 18,18%.

En lo concerniente a cortes de balón sigue liderando el jugador Jonathan González con un 34,38%, seguido de Michael Hoyos 25%, en tercera posición Diego Dorregaray con un 21,88% y Jhon Carabalí con un 18,75%.

En cuanto a la anotación de goles con el 33,33% Jonathan González, seguido de Diego Dorregaray y Jhon Carabalí con un 27,78% y Michael Hoyos 11,11%.

De acuerdo a los porcentajes el jugador a valorar del Club deportivo Técnico Universitario ocupa la segunda posición en relevancia.

Séptimo paso: Ponderación del posicionamiento táctico

Partiendo de las encuestas realizadas a los expertos futbolísticos, sobre el posicionamiento táctico, se implementa la matriz en donde la diagonal principal son valores unitarios y las filas y columnas se encuentran en función a la importancia de las variables de asistencia, cortes de balón, goles y posicionamiento táctico.

Tabla 26 Ponderación posicionamiento táctico

	Asistencia	Cortes de Balón	Goles	Posicionamiento Táctico
Asistencia	1	2	1	1/2
Cortes de Balón	1/2	1	1	1/2
Goles	1	1	1	1/2
Posicionamiento Táctico	2	2	2	1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Entonces se realiza el mismo procedimiento del Paso 3 para la obtención del vector propio, dando como resultado, la siguiente matriz:

Tabla 27 Vector propio posicionamiento táctico

	Diego Dorregaray	Jonathan González	Michael Hoyos	Jhon Carabalí	Vector Propio
Diego Dorregaray	1	2	1	1/2	0,2390
Jonathan González	1/2	1	1	1/2	0,1682
Michael Hoyos	1	1	1	1/2	0,1976
Jhon Carabalí	2	2	2	1	0,3952
CR	3,42%				1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Como se puede observar, el proceso es válido puesto que se obtuvo un CR inferior al 10%. Entonces según los expertos considerando el posicionamiento táctico, lidera Jhon Carabalí con un 39,52%, seguido de Diego Dorregaray con el 23,90%, en tercera posición Michael Hoyos con el 19,76% y por último Jonathan González con el 16,82%.

Octavo paso: Ponderación de la edad

En la columna edad colocamos los valores de edad del jugador X y los tres comparables, por definición e investigación la constante k es el valor de la edad máxima de un jugador en donde su rendimiento no se vea afectado, por tanto, este valor $K=33$.

Tabla 28 Ponderación de la edad

JUGADOR	Edad (K=33 años)	Edad Directa	Ponderación
Diego Dorregaray	27	6	0,2857
Jonathan González	25	8	0,3810
Michael Hoyos	28	5	0,2381
Jhon Carabalí	31	2	0,0952
Suma	111	21	1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se puede observar que el jugador Jonathan González tiene más ponderación con el 38,10% esto es evidente puesto que es el jugador más joven de los comparables, seguido de Diego Dorregaray con un 28,57%, seguido de Michael Hoyos con un 23,81% y Jhon Carabalí con el 9,52%.

Noveno paso: Ponderación de la disciplina

La determinación de la matriz de ponderación de disciplina se obtiene a partir de los valores de las encuestas realizada a los expertos, se presenta a continuación los resultados:

Tabla 29 Ponderación de la disciplina

	Diego Dorregaray	Jonathan González	Michael Hoyos	Jhon Carabalí
Diego Dorregaray	1	3	5	3
Jonathan González	1/3	1	2	1
Michael Hoyos	1/5	1/2	1	1/3
Jhon Carabalí	1/3	1	3	1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Después de realizar el proceso de normalización como se indica en el Paso 3 se obtiene:

Tabla 30 Vector propio disciplina

	Diego Dorregaray	Jonathan González	Michael Hoyos	Jhon Carabalí	Vector Propio
Diego Dorregaray	1	3	5	3	0,5261
Jonathan González	1/3	1	2	1	0,1826
Michael Hoyos	1/5	½	1	1/3	0,0872
Jhon Carabalí	1/3	1	3	1	0,2042
CR	1,93%				1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se determina que el proceso es válido, pues se obtiene un CR de 1,93% inferior al 10%, se observa que el jugador mejor puntuado en relación a la disciplina es Diego Dorregaray con un 52,61%, seguido de Jhon Carabalí con el 20,42%, en tercer lugar, Jonathan González 18,26%, y Michael Hoyos con el 8,72%.

Décimo paso: Ponderación de los jugadores para cada criterio

Matriz resumen de los vectores propios de todas las variables analizadas, al momento de comparar al jugador, de los cuales se obtiene la siguiente matriz resultante:

Tabla 31 Ponderación de los jugadores para cada criterio

Jugador	Asistencias/P	Cortes/P	Goles/P	P. Táctico	Edad	Disciplinaria	Ponderación de Variables
Diego Dorregaray	0,2273	0,2188	0,2778	0,2390	0,2857	0,5261	0,0528
Jonathan González	0,3636	0,3438	0,3333	0,1682	0,3810	0,1826	0,0975
Michael Hoyos	0,1818	0,2500	0,1111	0,1976	0,2381	0,0872	0,3879
Jhon Carabalí	0,2273	0,1875	0,2778	0,3952	0,0952	0,2042	0,2951
Suma	1	1	1	1	1	1	0,1111
							0,0556
							1

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Décimo primer paso: Ponderación final de cada jugador

A continuación, se define la ponderación final de cada jugador, resultado que se obtiene después de la multiplicación de matrices de la Tabla 23 y la Tabla 31, además se añade el valor en dólares americanos del precio de los tres comparables para obtener el valor final de traspaso.

Tabla 32 Ponderación final de cada jugador

Jugador	Ponderación de Jugadores	Precio de Traspaso
Diego Dorregaray	0,2726	
Jonathan González	0,2841	350.000,00
Michael Hoyos	0,1667	500.000,00
Jhon Carabalí	0,2766	400.000,00
Suma	1	

Fuente: Investigación de campo- AHP

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se observa la ponderación del jugador que se desea valorar Diego Dorregaray obtuvo un coeficiente de 27,26%, sin embargo, el jugador que obtuvo el máximo coeficiente es Jonathan González con una ponderación de 28,41%.

El precio del traspaso debería tener una relación adecuada a la ponderación del jugador, por tal motivo la implementación de este algoritmo es de suma importancia

para que exista un propicio balance de precio en relación a la valoración completa del jugador.

Décimo segundo paso: Cálculo del ratio de valoración

Para la obtención del ratio de valoración se procede a utilizar la siguiente fórmula:

$$R = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{\sum_{i=1}^n X_i}$$

En donde P es el precio de traspaso en dólares americanos y X es la ponderación de cada jugador. Aplicando la fórmula con los valores de los comparables de la Tabla 14 se obtiene el siguiente resultado:

$$R = \frac{350000 + 500000 + 400000}{0.2841 + 0.1667 + 0.2766}$$

$$R = 1718431,29$$

Décimo tercer paso: Valor final del jugador

Esta es la parte final donde se calcula el valor del jugador de acuerdo con el modelo AHP, el valor resultante en dólares americanos se produce al multiplicar la ponderación del jugador por el ratio R calculado en el apartado anterior.

Tabla 33 Valor del jugador

Jugador	Ponderación del Jugador	Ratio	Valor del Jugador
Diego Dorregaray	0,2726	1718431,29	\$468.431,29

Fuente: Investigación de campo- encuestas

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Después de analizar todos los aspectos del jugador, el precio razonable es de \$468.431,29; precio superior al establecido \$400.000, con esto se identifica que existe una revalorización del jugador y no ha sufrido deterioro.

Consecuentemente, se procede a la valorización del jugador Mario Barrionuevo, en donde se establece a los jugadores comparables como se muestra a continuación:

Tabla 34 Jugadores comparables- Barrionuevo

Jugador a Valorar		COMPARABLES		
		1	2	3
Club Origen	Técnico Universitario	Deportivo Otavalo	Mushuc Runa SC	Universidad Católica
Club Actual		OLMEDO	AUCAS	SD AUCAS
Nombre	Mario Barrionuevo	Esteban de la Cruz	Jorge Palacios	Bryan Sánchez
Valor	250.000	100.000	300.000	200.000
Años	27	26	27	28
Asistencias	11	2	4	2
Cortes	6	2	5	3
Goles	3	1	3	2

Fuente: Transfermarkt

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Después de realizado el proceso de ponderación de variables primarias, se obtiene lo siguiente:

Tabla 35 Ponderación de variables secundarias- Barrionuevo

	1° Jerarquía	2° Jerarquía	Ponderación de Variables
Asist/Part	0,83	0,0634	0,0528
Cortes/P		0,1170	0,0975
Goles/Par		0,4655	0,3879
P. Táctico		0,3541	0,2951
Edad	0,1667	0,6667	0,1111
Disciplina		0,3333	0,0556

Fuente: Investigación de campo- AHP

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se observa, que se considera más importante a las variables deportivas con el 83% sobre el 17% de las variables personales; mientras que los goles son considerados más

importantes al momento de valorar a los jugadores con un 38,79% seguido del posicionamiento táctico con el 29,51%.

A continuación, se presenta la ponderación de las variables secundarias con su respectivo vector propio:

Tabla 36 Ponderación de los jugadores para cada criterio- Barrionuevo

Jugador	Asistencias /P	Cortes/ P	Goles/ P	P. Táctico	Edad	Disciplina	Ponderación de Variables Primarias
Mario Barrionuevo	0,5789	0,3750	0,3390	0,2390	0,2500	0,5261	0,0528
Esteban de la Cruz	0,1053	0,1250	0,3051	0,1682	0,2917	0,1826	0,0975
Jorge Palacios	0,2105	0,3125	0,1017	0,1976	0,2500	0,0872	0,3879
Bryan Sánchez	0,1053	0,1875	0,2542	0,3952	0,2083	0,2042	0,2951
Suma	1	1	1	1	1	1	0,1111
							0,0556
							1

Fuente: Investigación de campo- AHP

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se identifica en la tabla resumen el porcentaje de cada jugador según las variables deportivas, así como las variables personales, que después de una multiplicación matricial proyectaran las ponderaciones de cada jugador.

Tabla 37 Ponderación final de cada jugador- Barrionuevo

Jugador	Ponderación de Jugadores	Precio de Traspaso
Mario Barrionuevo	0,3262	
Esteban de la Cruz	0,2283	100.000,00
Jorge Palacios	0,1720	300.000,00
Bryan Sánchez	0,2736	200.000,00
Suma	1	

Fuente: Investigación de campo- AHP

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se observa la ponderación del jugador que se desea valorar Mario Barrionuevo obtuvo un coeficiente de 32,26%, ubicándose en la primera posición, seguido del jugador Bryan Sánchez con un 27,36%, en la tercera ubicación el jugador Esteban de la Cruz con el 22,83% y Jorge Palacios con el 17,20%.

A continuación, se obtiene el ratio de valoración que será utilizado para la ponderación del jugador.

$$R = \frac{100.000 + 300.000 + 200.000}{0.2283 + 0.1720 + 0.2736}$$

$$R = \mathbf{890448,37}$$

Tabla 38 Valor del jugador

Jugador	Ponderación del Jugador	Ratio	Valor del Jugador
Mario Barrionuevo	0,3262	890448,37	\$290.448,37

Fuente: Investigación de campo- AHP

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Después de analizar todos los aspectos del jugador, el precio razonable es de \$290.448,37; precio superior al establecido \$250.000, con esto se identifica que existe una revalorización del jugador y no ha sufrido deterioro

Seguidamente, se procede a la valorización del jugador Henry Patta, en donde se establece a los jugadores comparables como se muestra a continuación:

Tabla 39 Jugadores comparables- Patta

Jugador a Valorar		COMPARABLES		
		1	2	3
Club Origen	Técnico Universitario	Mushuc Runa SC	Clan Juvenil	CD El Nacional
Club Actual		LDU Portoviejo	CD ESPOLI	Mushuc Runa SC
Nombre	Henry Patta	Hugo Vélez	Omar Andrade	Daniel Samaniego
Valor	350.000	250.000	150.000	100.000
Años	33	33	33	32
Asistencias	10	6	9	3
Cortes	6	8	6	5
Goles	5	1	5	9

Fuente: Investigación de campo- Transfermarkt

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Después de realizado el proceso de ponderación de variables primarias, se obtiene lo siguiente:

Tabla 40 Ponderación de variables secundarias- Patta

	1° Jerarquía	2° Jerarquía	Ponderación de Variables
Asist/Part	0,83	0,0634	0,0528
Cortes/P		0,1170	0,0975
Goles/Par		0,4655	0,3879
P. Táctico		0,3541	0,2951
Edad	0,1667	0,6667	0,1111
Disciplina		0,3333	0,0556

Fuente: Investigación de campo- Transfermarkt

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se observa, que se considera más importante a las variables deportivas con el 83% sobre el 17% de las variables personales; mientras que los goles son considerados más importantes al momento de valorar a los jugadores con un 38,79% seguido del posicionamiento táctico con el 29,51%.

A continuación, se presenta la ponderación de las variables secundarias con su respectivo vector propio:

Tabla 41 Ponderación de los jugadores para cada criterio- Patta

Jugador	Asistencias /P	Cortes/P	Goles/P	P. Táctico	Edad	Disciplina	Ponderación de Variables
Henry Patta	0,3571	0,2400	0,3486	0,2390	0,00	0,5261	0,0528
Hugo Vélez	0,2143	0,3200	0,3007	0,1682	0,00	0,1826	0,0975
Omar Andrade	0,3214	0,2400	0,1002	0,1976	0,00	0,0872	0,3879
Daniel Samaniego	0,1071	0,2000	0,2505	0,3952	1,00	0,2042	0,2951
Suma	1	1	1	1	1	1	0,1111
							0,0556
							1

Fuente: Investigación de campo- Transfermarkt

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se identifica en la tabla resumen el porcentaje de cada jugador según las variables deportivas, así como las variables personales, que después de una multiplicación matricial proyectaran las ponderaciones de cada jugador.

Tabla 42 Ponderación final de cada jugador- Patta

Jugador	Ponderación de Jugadores	Precio de Traspaso
Henry Patta	0,2772	
Hugo Vélez	0,2189	250.000,00
Omar Andrade	0,1424	150.000,00
Daniel Samaniego	0,3614	100.000,00
Suma	1	

Fuente: Investigación de campo- Transfermarkt

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Se observa la ponderación del jugador que se desea valorar Henry Patta obtuvo un coeficiente de 27,71% ubicándose en la segunda posición, mientras el del jugador Bryan Sánchez con un 36,14% en la primera ubicación el jugador Hugo Vélez con el 21,89% en la tercera posición y Omar Andrade con el 14,24%, en la última posición. A continuación, se obtiene el ratio de valoración que será utilizado para la ponderación del jugador.

$$R = \frac{250.000 + 150.000 + 100.000}{0.2189 + 0.1424 + 0.3614}$$

$$R = \mathbf{691798,17}$$

Tabla 43 Valor del jugador

Jugador	Ponderación del Jugador	Ratio	Valor del Jugador
Henry Patta	0,2772	691798,17	\$191.798,17

Fuente: Investigación de campo- AHP

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Después de analizar todos los aspectos del jugador, el precio razonable es de \$191.798,17; precio inferior al establecido \$350.000, con esto se identifica que el jugador ha sufrido deterioro

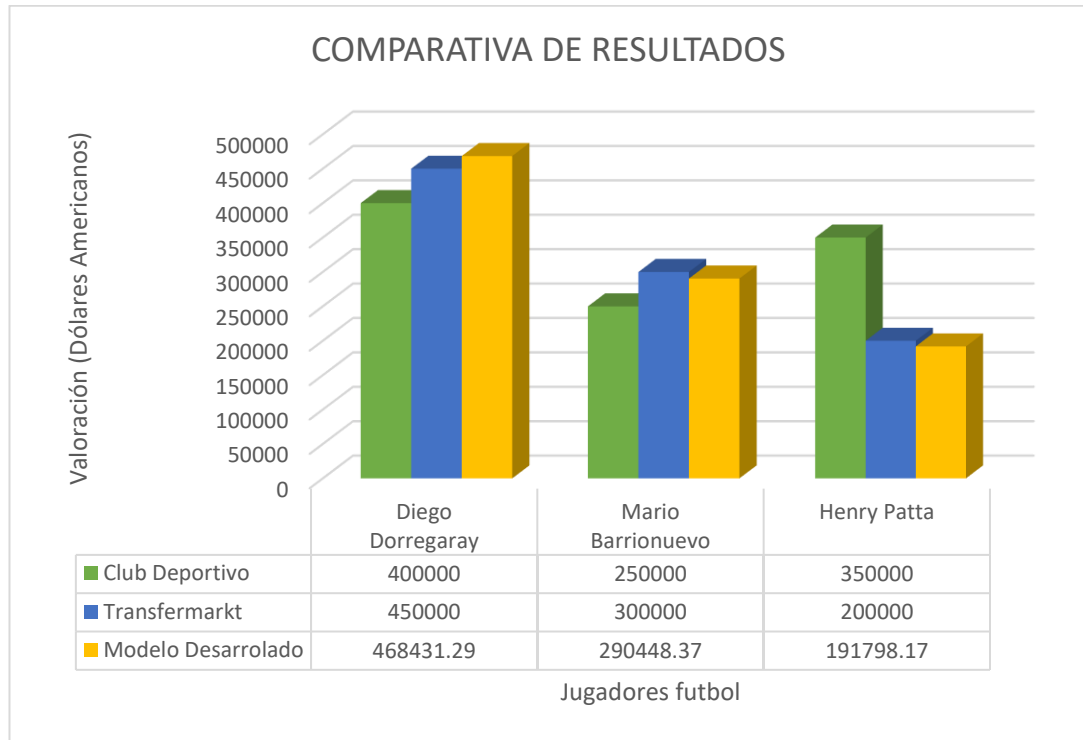


Figura 13 Comparativa de resultados
Elaborado por: Salazar, Y. (2019)

Una vez desarrollado el método de Proceso Analítico Jerárquico, en relación al valor obtenido de los jugadores traspasados en la temporada 2019, se identificó que los resultados obtenidos son muy aproximados a los publicados en la página internacional de Transfermarkt, corroborando la validez en la aplicación de modelo, de esta manera se determinó el valor razonable de los jugadores dos de ellos con un valor superior por revalúo y uno por deterioro, es importante conocer el valor real de los jugadores con ello el club tiene conocimiento del valor que tiene en cada jugador y por ende del valor efectivo de su plantilla.

4.1.2 Aplicación de los costos de formación

Los costos de formación son los costos en los que inciden los clubes en el equipo de reserva amateur, en ellos se forman jugadores que posiblemente en un futuro puedan brindar servicios futbolísticos profesionales, dentro del equipo amateur existirán aquellos que lleguen a firmar un contrato como profesionales y otros que no, de aquí nace un activo intangible formado por los clubes.

Para ello en el club Técnico Universitario en su categoría de formativas después de agrupar todas las partidas de erogaciones de dinero ANEXO 3 se presentan consolidadas a continuación:

Tabla 44 Costos de formación

DETALLE	2017	2018	2019
Sueldos Categorías Formativas	30.652,00	52.726,00	30.652,00
Indemnizaciones Categorías Formativas	23.483,00	0,00	11.742,00
Beneficios Sociales Categorías Formativas	41.951,00	8.623,00	6.437,00
Otros gastos en Categorías Formativas	1.553,00	10.117,00	1.553,00
Desplazamiento Categorías Formativas	25.363,00	22.563,00	22.563,00
	125.019,00	96.047,00	74.966,00
Sumatoria Total de los 3 años		296.032,00	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Los datos son obtenidos de las formativas que están más cercanas a cumplir la mayoría de edad. En el estudio se determinó que casi no es permisible identificar con claridad y realidad en que tiempo el jugador amateur podrá ser vinculado al equipo profesional o quien de los jugadores llegará a serlo, puesto que no se puede reconocer a un jugador como activo intangible hasta el momento justo de su activación como jugador profesional.

Para la aplicación para saber el costo de formar un jugador amateur que firma un contrato se aplican las siguientes fórmulas:

$$\text{Por criterio de éxito} = \frac{\text{Total costos de formación}}{\text{Total jugadores habilitados}}$$

$$\text{Por órdenes de trabajo} = \text{Total costos de formación por jugador}$$

$$\text{Por grupos o camadas} = \frac{\text{Total costos de formación}}{\text{Total grupo de jugadores}}$$

En el caso del club de estudio ninguno de los jugadores amateur ha pasado a formar parte de la división profesional en ese caso no se procede a la aplicación de ninguna de las fórmulas, puesto que todo se envía al gasto.

4.2 Distinción de las diferencias financieras mediante la aplicación de los métodos de valoración de jugadores adquiridos y amateur.

4.2.1 Tratamiento contable y presentación de los jugadores adquiridos por traspasos en los estados financieros.

El tratamiento contable que se debe emplear para la adquisición de los derechos de pase de futbolistas, es registrarlos como activo intangible. Esto debido a que cumple con las características establecidas por la NIC 38 que se indican a continuación:

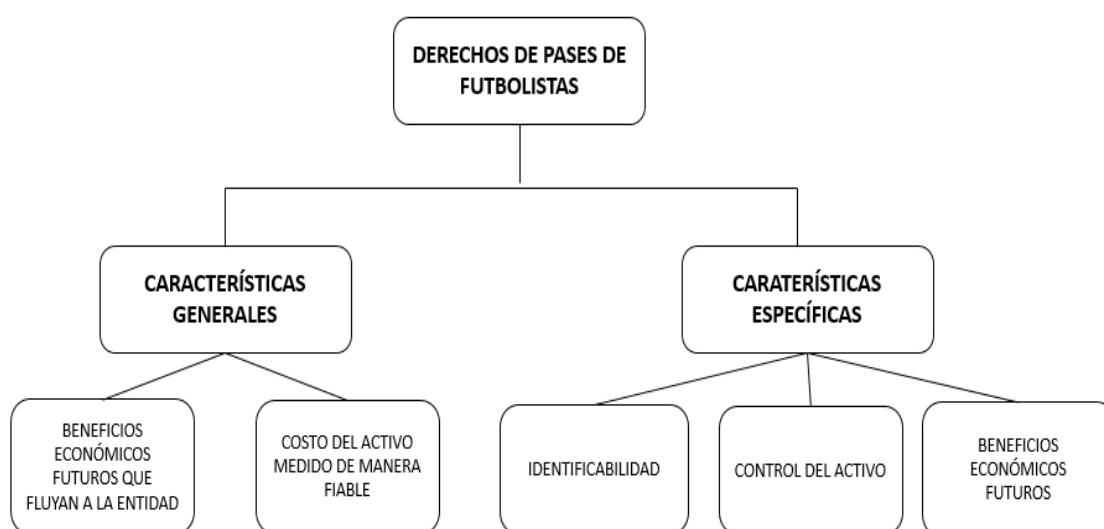


Figura 14 Características de los activos intangibles en los derechos de pases
Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Una vez señalada la razonabilidad y justificado el reconocimiento de los futbolistas como activos intangibles por cumplir con lo antes mencionado la entidad deportiva procederá al registro contablemente al momento de la compra.

Según NIC 38 (2018) la contabilización de un activo intangible se registrará en su inicio por su costo, como se demuestra a continuación:

Tabla 45 Contabilización costo jugadores Dorregaray y Barrionuevo

CUENTA	DEBE	HABER
1		
ACTIVOS INTANGIBLES		
Derechos Deportivos Diego Dorregaray	400.000	
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Bancos/Caja		400.000
2		
ACTIVOS INTANGIBLES		
Derechos Deportivos Mario Barrionuevo	250.000	
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Bancos/Caja		250.000

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

El registro de la amortización se realizará de acuerdo a lo que señala la NIC 38 (2018) es el reparto metódico de la cuantía depreciable de un activo intangible a través los años de su vida útil. La vida útil de un activo intangible que sea mediante un contrato no superará la duración de esos derechos, pero si podrán ser concluidos antes de la fecha concretada. El método para amortizar será de forma lineal.

Considerando la duración del contrato que en Ecuador es de 3 años, porque es el tiempo en el cual la entidad obtendrá beneficios económicos de él, con ello se irá amortizando en línea recta:

Tabla 46 Cálculo de la depreciación jugador Dorregaray

AÑOS	GASTO DEPRECIACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
			400.000,00
1	133.333,33	133.333,33	266.666,67
2	133.333,33	266.666,67	133.333,33
3	133.333,33	400.000,00	0,00

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Tabla 47 Cálculo de la depreciación jugador Barrionuevo

AÑOS	GASTO DEPRECIACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
			250.000,00
1	83.333,33	83.333,33	166.666,67
2	83.333,33	166.666,67	83.333,33
3	83.333,33	250.000,00	0,00

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

De lo cual se generará el siguiente registro contable:

Tabla 48 Contabilización de la depreciación jugadores Dorregaray y Barrionuevo

CUENTA	DEBE	HABER
3		
GASTO		
Amortización Activos Intangibles	133.333,33	
ACTIVO		
Amortización Acumulada		133.333,33
4		
GASTO		
Amortización Activos Intangibles	83.333,33	
ACTIVO		
Amortización Acumulada		83.333,33

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

- Modelo de Revaluación

De acuerdo al párrafo 75 de la NIC 38 (2018) un activo intangible se registrará por su importe revaluado, que constituye su valor razonable en el instante de la revaluación menos la amortización acumulada.

En este caso una vez efectuada la valoración del jugador Diego Dorregaray de acuerdo al modelo AHP nos indica un valor razonable de \$468.431,29 valor superior al valor de compra \$450.000,00; además del jugador Mario Barrionuevo con un valor razonable de \$290.448,37, valor superior a \$250.000,00 precio de compra; transcurrido un año de adquisición el tratamiento contable por revalorización sería el siguiente:

1. Una vez identificada la amortización y el valor en libros del primer año se obtiene el valor en libros y se compara con el valor razonable obtenido:

Tabla 49 Comparación del valor en libros y el valor razonable jugador Dorregaray

AÑOS	GASTO DEPRECIACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	Valor Razonable
			400.000,00	
1	133.333,33	133.333,33	266.666,67	468.431,29
2	133.333,33	266.666,67	133.333,33	
3	133.333,33	400.000,00	0,00	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Tabla 50 Comparación del valor en libros y el valor razonable jugador Barrionuevo

AÑOS	GASTO DEPRECIACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	Valor Razonable
			250.000,00	
1	83.333,33	83.333,33	166.666,67	290.448,37
2	83.333,33	166.666,67	83.333,33	
3	83.333,33	250.000,00	0,00	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Entonces el valor en libros del jugador Diego Dorregaray el primer año es de 300.000,00 y el valor de revalorización es de 468.431,29 existiendo una diferencia mayor en el valor del activo intangible. Para el jugador Mario Barrionuevo el valor en libros es de 166.666,67 y el valor de revalorización es de 290.448,37 de igual manera existiendo una diferencia mayor en el activo intangible.

- De esta manera se debe ajustar el valor en libros y se procede a obtener un factor de proporción, el cual ajustará tanto el valor en libros original, así como la depreciación acumulada para ello se realiza de la siguiente manera:

Se obtiene el valor en libros transcurrido el primer año.

Tabla 51 Valor en libros del activo intangible jugador Dorregaray

COSTO HISTÓRICO	400.000,00
(-) DEP. ACUMULADA	133.333,33
VALOR EN LIBROS	266.666,67

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Tabla 52 Valor en libros del activo intangible jugador Barrionuevo

COSTO HISTÓRICO	250.000,00
(-) DEP. ACUMULADA	83.333,33
VALOR EN LIBROS	166.666,67

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Entonces el valor razonable se dividirá para el valor en libros original y se obtiene el factor de proporción.

VALOR DE REVALUACIÓN DORREGARAY	468.431,29
VALOR EN LIBROS	266.666,67
FACTOR DE PROPORCIÓN	1,76

VALOR DE REVALUACIÓN	
BARRIONUEVO	290.448,37
VALOR EN LIBROS	166.666,67
FACTOR DE PROPORCIÓN	1,74

Por ende, este índice se multiplicará tanto por el costo histórico, así como por la depreciación acumulada.

Tabla 53 Revaluación del activo jugador Dorregaray

Valores iniciales			Factor de Proporción	Revaluación del activo
COSTO HISTÓRICO	400.000,00	*	1,76	702.646,94
(-) DEP. ACUMULADA	133.333,33	*	1,76	234.215,65
VALOR EN LIBROS	266.666,67	*	1,76	468.431,29

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Tabla 54 Revaluación del activo jugador Barrionuevo

Valores iniciales			Factor de Proporción	Revaluación del activo
COSTO HISTÓRICO	250.000,00	*	1,74	435.672,56
(-) DEP. ACUMULADA	116.666,67	*	1,74	145.224,19
VALOR EN LIBROS	233.333,33	*	1,74	290.448,37

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Una vez obtenidos los nuevos valores al final de restar el costo histórico de la depreciación acumulada se obtiene el valor del activo revaluado. Antes de registrar se deben determinar las diferencias es decir la diferencia entre el costo histórico actual con respecto a la revaluada.

Tabla 55 Diferencia entre el costo histórico y el revaluado jugador Dorregaray

Valores iniciales		Revaluación del activo		Total Diferencias
COSTO HISTÓRICO	400.000,00	-	702.646,94	302.646,94
(-) DEP. ACUMULADA	133.333,33	-	234.215,65	100.882,31
VALOR EN LIBROS	266.666,67	-	468.431,29	201.764,63

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Tabla 56 Diferencia entre el costo histórico y el revaluado jugador Barrionuevo

Valores iniciales		Revaluación del activo		Total Diferencias
COSTO HISTÓRICO	250.000,00	-	435.672,56	185.672,56
(-) DEP. ACUMULADA	83.333,33	-	145.224,19	61.890,85
VALOR EN LIBROS	166.666,67	-	290.448,37	123.781,70

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

3. Una vez obtenidas las diferencias se procede a la contabilización, porque estos representan los incrementos, al activo intangible el incremento que se obtuvo del costo histórico revaluado, a la depreciación acumulada el incremento en la depreciación acumulada por revaluación en el activo, y la diferencia entre ellos a una cuenta que se llame superávit por revaluación, como lo indica la NIC 38 (2018), si se aumenta el valor en libros de un activo intangible como resultado de una revaluación, este incremento se registrará en otro resultado global y atesorado en el patrimonio en una cuenta de superávit de revaluación.

Tabla 57 Registro de las diferencias en la revaluación jugadores Dorregaray y Barrionuevo

CUENTA	DEBE	HABER
ACTIVO		
ACTIVO INTANGIBLE DORREGARAY	302.646,94	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		100.882,31
PATRIMONIO		
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN		201.764,63
CUENTA	DEBE	HABER
ACTIVO		
ACTIVO INTANGIBLE BARRIONUEVO	185.672,56	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		61.890,85
PATRIMONIO		
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN		123.781,70

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

- Modelo del costo

En el caso de que existiese pérdida por deterioro en el activo intangible el método a utilizarse es el del modelo del costo que según la NIC 38 (2018) señala, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. El tratamiento contable inicial y de amortización será igual al del indicado por revaluación de activos intangibles:

Registro de adquisición

Tabla 58 Registro de la adquisición del activo intangible

CUENTA	DEBE	HABER
ACTIVOS INTANGIBLES		
Derechos Deportivos	\$350.000,00	
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Bancos/Caja		\$350.000,00

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Registro de amortización

Tabla 59 Registro de la amortización del activo intangible

CUENTA	DEBE	HABER
GASTO		
Amortización Activos Intangibles	\$116.000,00	
ACTIVO		
Amortización Acumulada		\$116.000,00

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Determinación del deterioro

En tanto el registro por deterioro se realizará por la diferencia del valor razonable y el valor en libros:

Tabla 60 Deterioro

Diferencias	
Valor en libros	233.333,33
Valor Razonable	191.798,17
Diferencia	41.535,16

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Registro contable

Tabla 61 Registro contable del deterioro

CUENTA	DEBE	HABER
PÉRDIDA POR DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS	41.535,16	
ACTIVO		
ACTIVO INTANGIBLE		41.535,16

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

4.2.2 Tratamiento contable y presentación de los jugadores amateur en los estados financieros

La contabilización de las erogaciones de dinero en este caso se irá enviando al gasto en el período en que se incurran, esto quiere decir que se irá registrando en el momento en que ocurran para cumplir con el principio de prudencia contable.

Tabla 62 Contabilización erogaciones de dinero jugadores amateur

CUENTA	DEBE	HABER
GASTOS		
Sueldos Categorías Formativas	30.652,00	
Indemnizaciones Categorías Formativas	11.742,00	
Beneficios Sociales Categorías Formativas	6.437,00	
Otros gastos en Categorías Formativas	1.553,00	
Desplazamiento Categorías Formativas	22.563,00	
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Bancos/Caja		72.947,00

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

De igual manera se justifica que si algún jugador llegara a firmar el contrato con el equipo profesional el valor contable será el valor únicamente del último año esto debido a que no es posible distinguir con claridad y objetividad en qué lapso de tiempo el jugador amateur se encuentra en etapa de investigación y en qué punto está bajo la fase de desarrollo

Tabla 63 Registro Jugador amateur como activo intangible inmovilizado

CUENTA	DEBE	HABER
ACTIVO		
Intangible- Inmovilizado Material	72.947,00	
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Bancos/Caja		72.947,00

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Una vez definidas las diferencias por revaluación y deterioro, se procede a realizar los ajuste en los estados financieros, a continuación se presentan los estados financieros del club deportivo, y posterior los estados ajustados:

ESTADO FINANCIERO**CLUB: TÉCNICO UNIVERSITARIO****AÑO: 2019** Liga  **Pro****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y Equivalentes al efectivo	10.576,94
Inversiones e instrumentos financieros	-
Impuestos Corrientes	12.880,00
Total Activo Corriente	23.456,94

ACTIVO NO CORRIENTE

Activos Intangibles	2.456.967,19
Amortización Activos Intangibles	-1.105.635,24
Pérdida por deterioro	
Propiedad Planta y Equipo	204.333,00
Depreciación Acumulada	-83.266,00
Total Activo No Corriente	1.472.398,95

TOTAL ACTIVO 1.495.855,89**PASIVO Y PATRIMONIO NETO****PASIVO CORRIENTE**

Pasivos por impuestos corrientes	18.000,00
Total Pasivo Corriente	18.000,00

PASIVO NO CORRIENTE**Total Pasivo No Corriente 18.000,00****TOTAL PASIVO 18.000,00****PATRIMONIO**

Capital Social	460.596,89
Superávit por revaluación de intangibles	0,00
Resultado de Ejercicios Anteriores	-5.300,00
Resultado del Ejercicio	1.022.559,00

Total Patrimonio Neto 1.477.855,89**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1.495.855,89**

ESTADO RESULTADOS


CLUB: TÉCNICO UNIVERSITARIO



AÑO: 2019

INGRESOS	2.033.950,00
Importe neto de la cifra de negocios	
Ingresos por competiciones	653.494,00
LigaPro	653.494,00
Competiciones internacionales	
Ingresos por explotación de instalaciones	24.777,00
Ingresos audiovisuales	1.034.463,00
Ingresos audiovisuales LigaPro	1.034.463,00
Ingresos Comerciales	298.000,00
Auspicios	298.000,00
Otros ingresos	23.216,00
Otros ingresos LigaPro	23.216,00
Cesión temporal de derechos federativos	
GASTOS	1.011.391,00
Gastos de personal no deportivo	257.081,00
Sueldo personal no deportivo	192.253,00
Indemnizaciones personal no deportivo	14.235,00
Beneficios Sociales	40.373,00
Otros gastos de personal no deportivo	10.220,00
Coste de plantilla deportiva	853.560,00
Contrato Laboral	853.560,00
Contrato Sociedad	
Categorías Formativas	72.947,00
Sueldos Categorías Formativas	30.652,00
Indemnizaciones Categorías Formativas	11.742,00
Beneficios Sociales Categorías Formativas	6.437,00
Otros gastos en Categorías Formativas	1.553,00
Desplazamiento Categorías Formativas	22.563,00
Otros gastos de explotación	669.461,00
Servicios exteriores	153.258,00
Tributos	172.480,00
Desplazamientos	189.179,00
Gastos Federativos	154.544,00
Aprovisionamiento	8.111,00
Material Deportivo	4.328,00
Otros aprovisionamientos	3.783,00
Amortizaciones	2.985,00
Amortización Activos Fijos materiales	2.985,00
Gasto Pérdida deterioro	
Gastos Financieros	806,00
Resultado del Ejercicio	1.022.559,00

Tabla 64 Estados financieros ajustados

ESTADO FINANCIERO				Ajustes		Saldo Ajustado
				Deudor	Acreedor	
CLUB:	TÉCNICO UNIVERSITARIO					
AÑO:	2019					
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalentes al efectivo	10.576,94					10.576,94
Inversiones e instrumentos financieros	-					
Impuestos Corrientes	12.880,00					12.880,00
Total Activo Corriente	23.456,94					23.456,94
ACTIVO NO CORRIENTE						
Activos Intangibles	2.456.967,19	488.319,50				2.945.286,69
Amortización Activos Intangibles	-1.105.635,24			162.773,16		-1.268.408,40
Pérdida por deterioro				41.535,16		-41.535,16
Propiedad Planta y Equipo	204.333,00					204.333,00
Depreciación Acumulada	-83.266,00					-83.266,00
Total Activo No Corriente	1.472.398,95					1.756.410,13
TOTAL ACTIVO	1.495.855,89					1.779.867,07
						0,00
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
Pasivos por impuestos corrientes	18.000,00					18.000,00
Total Pasivo Corriente	18.000,00					18.000,00
PASIVO NO CORRIENTE						
Total Pasivo No Corriente	18.000,00					18.000,00

TOTAL PASIVO	18.000,00			18.000,00
PATRIMONIO				0,00
Capital Social	460.596,89			460.596,89
Superávit por revaluación de intangibles		325.546,33		325.546,33
Resultado de Ejercicios Anteriores	-5.300,00			-5.300,00
Resultado del Ejercicio	1.022.559,00			981.023,84
Total Patrimonio Neto	1.477.855,89			1.761.867,07
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.495.855,89			1.779.867,07
ESTADO RESULTADOS		Ajustes		Saldo Ajustado
CLUB: TÉCNICO UNIVERSITARIO		Deudor	Acreeedor	
AÑO: 2019				
INGRESOS	2.033.950,00			2.033.950,00
Importe neto de la cifra de negocios				
Ingresos por competiciones	653.494,00			653.494,00
LigaPro	653.494,00			653.494,00
Competiciones internacionales				0,00
Ingresos por explotación de instalaciones	24.777,00			24.777,00
Ingresos audiovisuales	1.034.463,00			1.034.463,00
Ingresos audiovisuales LigaPro	1.034.463,00			1.034.463,00
Ingresos Comerciales	298.000,00			298.000,00
Auspicios	298.000,00			298.000,00
Otros ingresos	23.216,00			23.216,00
Otros ingresos LigaPro	23.216,00			23.216,00
				0,00
GASTOS	1.011.391,00			1.052.926,16
Gastos de personal no deportivo	257.081,00			257.081,00

Sueldo personal no deportivo	192.253,00			192.253,00
Indemnizaciones personal no deportivo	14.235,00			14.235,00
Beneficios Sociales	40.373,00			40.373,00
Otros gastos de personal no deportivo	10.220,00			10.220,00
Coste de plantilla deportiva	853.560,00			853.560,00
Contrato Laboral	853.560,00			853.560,00
Categorías Formativas	72.947,00			72.947,00
Sueldos Categorías Formativas	30.652,00			30.652,00
Indemnizaciones Categorías Formativas	11.742,00			11.742,00
Beneficios Sociales Categorías Formativas	6.437,00			6.437,00
Otros gastos en Categorías Formativas	1.553,00			1.553,00
Desplazamiento Categorías Formativas	22.563,00			22.563,00
Otros gastos de explotación	669.461,00			669.461,00
Servicios exteriores	153.258,00			153.258,00
Tributos	172.480,00			172.480,00
Desplazamientos	189.179,00			189.179,00
Gastos Federativos	154.544,00			154.544,00
Aprovisionamiento	8.111,00			8.111,00
Material Deportivo	4.328,00			4.328,00
Otros aprovisionamientos	3.783,00			3.783,00
Amortizaciones	2.985,00			44.520,16
Amortización Activos Fijos materiales	2.985,00			2.985,00
Gasto Pérdida deterioro			41.535,16	41.535,16
Gastos Financieros	806,00			806,00
Resultado del Ejercicio	1.022.559,00			981.023,84

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Salazar, Y., (2019)

Análisis

A continuación, se presenta las variaciones en la rentabilidad de los activos y del patrimonio cuando no se registra la revalorización y cuando se registra la revalorización en cuanto a la medición de los jugadores adquiridos en los estados financieros.

Rentabilidad neta del Activo ROA

ROA	Sin revalorización				
	UTILIDAD	=	1.022.559,00	=	0,68359459 = 68%
	ACTIVO TOTAL		1.495.855,89		

ROA	Con revalorización				
	UTILIDAD	=	981.023,84	=	0,55117815 = 55%
	ACTIVO TOTAL		1.779.867,07		

Análisis e interpretación. Mientras más eminente el rendimiento es mejor, debido a que demostrará que se adquiere más beneficios o productividad del activo. En la evaluación se puede apreciar que el club deportivo al no registrar la revaluación de intangibles mantiene un 68% de ROA, mientras que si lo registra un 55%. En los dos escenarios el ROA es bastante favorable, pero la diferencia es grande debido a que sin la valorización existe una diferencia del 13% sobre el resultado del indicador el mismo que puede ocasionar suponer una mayor rentabilidad en el club y posiblemente una errónea toma de decisiones en cuanto a la evaluación financiera, puesto que existe una sobrevaloración en la rentabilidad de los activos del club.

Rentabilidad operacional del patrimonio ROE

ROE	Sin revalorización				
	UTILIDAD	=	1.022.559,00	=	0,69192064 = 69%
	PATRIMONIO		1.477.855,89		

		Con revalorización			
ROE	UTILIDAD	=	981.023,84	=	0,55680923 = 56%
	PATRIMONIO		1.761.867,06		

Análisis e interpretación. Cuanto más elevado es este indicador los beneficios para los accionistas serán mayores, la evaluación financiera de estos indicadores también es positiva cuando no se realiza la revalorización 69% y con la revalorización 56%, de igual forma se observa que al realizar la revalorización la rentabilidad en el patrimonio disminuye en un 13% porcentaje significativo para una correcta toma de decisiones.

4.3 Interrogantes o preguntas directrices.

¿Qué métodos utilizan los clubes de fútbol para determinar los costos de formación y valor razonable de los jugadores?

En los últimos años se ha figurado, como diversos clubes de fútbol a nivel mundial atraviesan situaciones especiales en el tratamiento de sus recursos, los futbolistas desembocan altos intereses económicos, lo que hace imprescindible que gestionen y valoren estos recursos de una manera eficiente (Gómez, 2018).

La norma indica que el tratamiento adecuado para las características de un futbolista es registrarlo como activo intangible puesto que se evalúan sus características personales y deportivas, según NIC 38 (2018) cumple con particularidades generales como un costo de medición fiable, del cual se obtendrán beneficios económicos futuros además de ser controlable e identificable.

Al ser denominado un activo intangible deben ser medidos y valorados y es aquí donde en su mayoría los clubes especialmente en Latinoamérica no cuentan o no aplican un método para valorar estos activos intangibles (López, 2017).

Por el contrario, según Aznar (2016), en países europeos, este es un tema esencial pues al ser el deporte por excelencia ya se han desarrollado métodos con los cuales los clubes miden

y valoraran a sus jugadores. A su vez Contreras (2015) indica como método más utilizado el AHP (Proceso Analítico Jerárquico) que realiza una evaluación profunda de las características de un futbolista, de esta manera los clubes sostienen una información más limpia y transparente.

En la actualidad los clubes deportivos ecuatorianos no utilizan métodos para valorar a los jugadores de fútbol, los mismos que son evaluados empíricamente, además que no registran los valores de adquisición en los estados financieros ni la amortización, lo que ocasiona subestimaciones y sobrestimaciones en la información financiera.

¿Cómo se asignan de manera razonable los costos incurridos en los jugadores formados por un Club de Fútbol?

Los derechos de formación son aquellos que ostentan las instituciones deportivas como patrimonio siempre y cuando un futbolista pueda ser transferido o se conserve en primera división con la firma de un contrato dentro de la institución (Mendoza, 2016).

Como formación futbolística se entiende a aquellos clubes que invierten en su reserva de jugadores amateur menores a 18 años, en donde tienen una serie de dispendios de dinero como sueldos, beneficios, desplazamientos, entre otros gastos de las categorías formativas, todas estas inversiones hacen que los jugadores sean propiedad de los clubes (Barrera, 2018).

En tanto a la asignación por costos de formación, surgen dos maneras de ser evaluados, según NIC 38 (2018) indica por el criterio de éxito, los clubes para cumplir con el principio contable deben ir registrando la erogaciones de dinero como gasto en el caso que ningún jugador de los que ha formado llegue a firmar un contrato para primera división, por el contrario si existe alguno o algunos que ingresen a primera división serán registrados como activos intangibles inmovilizados y se atribuirán a este los gastos del último año.

Detallando el último de los casos si un jugador llega a ser considerado como éxito la entidad podrá tener beneficios económicos, dependiendo del desenvolvimiento del jugador,

pudiendo ser transferido a un precio superior al de inversión y con esto generar una utilidad para el club de formación.

¿Cuál es el valor real de los activos intangibles de un club de Tungurahua?

La normativa no indica un modelo específico que los clubes o empresas deben utilizar para obtener el valor razonable de sus activos intangibles, estos deben ser valorados de acuerdo a modelos que aproximen su valor a la realidad (Moreno, 2018).

El valor real de los activos intangibles depende de las características personales y deportivas que representen los jugadores, de acuerdo a Delgado (2016) ,para determinar un valor, el club futbolístico que valore a sus jugadores debe aplicar un modelo adecuado, que evalúe todas las características del jugador y proyecte un valor razonable en relación a un valor de mercado, según Díaz (2018) , es imprescindible la aplicación de un modelo ya que se utilizará como herramienta para demostrar la situación económica los clubes en los estados financieros reales.

El indicar un valor razonable de activos intangibles en un club de Tungurahua sería errado debido a que no mantienen esquemas o modelos de valoración, además que la contabilización de estos activos no se apega a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, es por esto que no cuentan con la información apropiada ni se puede realizar una evaluación financiera fiable, además Escobar (2018) señala que la ejecución del procedimiento contable regulado suministra una información contable más precisa a la realidad.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- El método de Proceso Analítico Jerárquico (AHP) es aplicable para la valoración de los futbolistas como activos intangibles, permite obtener un valor razonable objetivo, mediante la evaluación de un conjunto de aspectos característicos que varían dependiendo de las habilidades futbolísticas, personales, técnicas y físicas del jugador adquirido por derecho de pase. Existen diversos métodos para la valoración de activos intangibles sin embargo debe seleccionarse de acuerdo a la necesidad empresarial, en la normativa no se indica un método específico y a través de la presente investigación desarrollada, el modelo AHP se adapta al requerimiento del club deportivo.
- La erogación de dinero indicó una alta percepción de gastos en el club deportivo debido a que factores como sueldos, indemnizaciones, beneficios sociales, desplazamiento y otros gastos atribuidos a las categorías formativas, no contrastaron con ningún jugador de éxito en el club, es decir ninguno de estos firmaron un contrato para formar parte de la primera división futbolística, por lo tanto, todas estas erogaciones de dinero se enviaron directamente al gasto. La percepción puede disminuir si algún jugador amateur del club que cumpla la mayoría de edad fuese escogido en primera categoría, logrando que el club recupere la inversión realizada y mejorando significativamente los gastos incurridos de cada año en las categorías formativas.
- En el activo intangible inmovilizado se utiliza el total de gastos desembolsados en el último año siempre y cuando existiese uno o varios jugadores de éxito en el club

deportivo, estos formaran parte de la plantilla del club deportivo convirtiéndose en un activo, el cual puede ser sujeto a venta o transferencia generando una ganancia adecuada en base al coste de formación como sueldos, indemnizaciones, beneficios sociales, desplazamiento y otros gastos atribuidos a las categorías formativas.

- El valor de traspaso calculado del jugador mediante el algoritmo propuesto en la investigación converge al valor de mercado propuesto por los datos de Transfermarkt, al utilizar matrices y vectores propios el cálculo estimado se conecta en función a la ponderación de las variables personales y deportivas, haciendo que el ratio de consistencia de la matriz sea menor a 15% establecido en el modelo AHP, esto certifica que los datos obtenidos se apegan a la realidad concluyendo que el modelo es válido para su implementación y distribución en los clubes deportivos de fútbol.
- La distinción de las bondades del método AHP genera información financiera efectiva, la cual permite un análisis e interpretación en cuanto a la rentabilidad neta del activo ROA y rentabilidad operacional del patrimonio ROE contribuyendo a visualizar el beneficio y la productividad del activo y patrimonio real. La obtención real de los indicadores aporta a una correcta lectura e interpretación financiera desembocando una adecuada toma de decisiones.
- En Ecuador existe una nula regularización del derecho de pases futbolísticos, debido a que se realiza a conveniencia personal, grupal o por alguna afinidad sin tomar en cuenta las características que influyen directamente al beneficio de la Institución deportiva. En países como España, existen modelos que permiten a los clubes deportivos estimar los valores reales de cada jugador lo cual permite una adecuada implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad, logrando una correcta evaluación financiera, que no sobreestime ni subestime los valores en los estados financieros. Mediante el modelo implementado se logra desarrollar un algoritmo que estima un valor razonable de transferencia deportiva, siendo el pionero en el uso vectores propios para ponderar aspectos determinantes en los jugadores de fútbol.

5.2 Recomendaciones

- Cada club debe realizar una valoración adecuada de sus activos intangibles, así como implementar las Normas Internacionales de Contabilidad con el fin de mejorar su información financiera.
- Es recomendable la implementación del modelo AHP en los clubes de fútbol, debido a que arroja valores razonables para la medición de los jugadores, además de contribuir para la aplicación correcta de la normativa contable.
- Al momento de elegir los expertos para aplicar el modelo AHP, se deben seleccionar personas con la experiencia y trayectoria apta para que aporten con información fidedigna de manera que no altere el desarrollo del modelo.
- Es necesario para el desarrollo del modelo AHP tener conceptos sobre vectores propios, vectores unitarios y multiplicación matricial de los cuales se parte para el desarrollo de cada tabla de ponderación de variables deportivas y personales.

Bibliografía

- ACF. (2014). *SISTEMA DE ENSEÑANZA ABIERTA*. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/08/INFORMACION-FINANCIERA.pdf>
- Acosta, C. (29 de 12 de 2018). Los clubes aplicarán un control económico en 2019. *El Telégrafo*, pág. 3.
- Alabarces, P. (2009). El deporte en América Latina. Razón y palabra., 14-17.
- Álvarez, C., & Piedrahíta, R. (2017). El Capital Intelectual como base de ventajas competitivas sostenibles: gestión, medición y contabilización del capital intelectual. *Servicios Profesionales en México*, 28.
- Álvarez, P. (2016). *El Salmón*. Obtenido de <https://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/cuales-son-los-gastos-de-una-empresa>
- Arrarte, R. (2015). CONTABILIDAD FINANCIERA Y VALUACIÓN. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 12.
- Aznar, J., Cayo, T., & López, A. (2016). *Valoración de intangibles , marcas y patentes*. Valencia: Ardiles.
- Barbano, L. (2019). El reconocimiento de jugadores propios como un activo. . *Universidad Nacional de Mar del Plata.*, 17.
- Barrera, K. (2017). Estatutos de los deportistas. *Besós*, 27.
- Basantes, C. (2017). Implementación de métodos contables en la valorización de intangibles. *UTE*, 25.
- Bejarano Alvarez, A. (2018). Tratamiento Contable de los derechos de pase de futbolistas propios y adquiridos en los Clubes de fútbol profesional del Perú, Arequipa 2017. *Universidad Católica San Pablo*.
- Beltran, C., & Michael, G. (2016). Valoración Contable de los derechos deportivos como activos intangibles . *Universidad del Valle*, 161.
- Burgos, C. (2018). LA ORGANIZACIÓN DEL CAPITAL HUMANO. *Alcalá*, 36.
- Bursei, N., & Carratalá, J. (2014). Derechos de pase de futbolistas profesionales, Costos de formación de Jugadores Propios y otros activos intangibles específicos. *Instituto Internacional de Costos*, 20.
- Cazau, P. (2016). *Introducción a la investigación en ciencias sociales*. Buenos Aires: Inacopia.

- Chang, A., González, N., & López, E. (2016). La importancia de la contabilidad de Costos. *Instituto Tecnológico de Sonora*, 17.
- Chávez, P. (2017). *Quipukamayoc*. Obtenido de <http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/quipukamayoc/1999/primer/informacion.htm>
- Cienfuegos. (2016). Algunas reflexiones sobre los enfoques de investigación. *Revista científica de la Universidad cienfuegos*, 7.
- Contreras, S. (2015). Métrica del Valor de los Intangibles y Creación de Valor en los Negocios. *Congreso Nacional de Valuación*, (pág. 19). México.
- Cruz, I. (2018). *El buzón de Pacioli*. Obtenido de <https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/no87/Pacioli-87-eBook.pdf>
- Cuenca, M., & Melania, G. (Diciembre de 2017). *Adopción NIIF en Ecuador: Análisis pre y post sobre magnitudes*. Obtenido de file:///C:/Users/Yadira/Downloads/8-1-66-2-10-20171124.pdf
- Delgado, T. (2016). *Colegio de Contadores de México*. Obtenido de <https://www.ccpm.org.mx/veritas/octubre2010/images/Tania%20Delgado%20Martinez.pdf>
- Desbordes, M. O. (2001). *Estrategias del marketing deportivo. Análisis del consumo deportivo*. Editorial Paidotribo.
- Díaz, A. (21 de 08 de 2017). *Modelo de Valoración de Futbolistas*. Obtenido de 380AMK: <http://www.380amk.com/trabajos/modelo-de-valoracion-de-futbolistas/>
- Dominguez, J. (2017). *Universidad Peruana de los Andes*. Obtenido de <https://repository.unad.edu.co/bitstream/10596/7438/1/Fundamentos%20de%20Costos%207-46.pdf>
- Dupav. (2017). *Universidad DUPAV*. Obtenido de http://www.universidadupav.edu.mx/documentos/BachilleratoVirtual/Contenidos_PE_UPAV/4Trimestre/MEIN%202/Unidad1/tema3.pdf
- EAFIT. (2018). El Consultorio Contable. *FAQ*, 67.
- Eumed. (2015). El enfoque mixto de la investigación en los estudios fiscales. *TLATEMOANI Revista Académica de Investigación*, 25.
- Farfán, D. (2018). La gestión del conocimiento. *Universidad de Rosario*, 21.

- Fernández, P. (2015). Investigación cuantitativa y cualitativa. *Complexo Hospitalario Universitario de A Coruña*, 10.
- Fernández, P. (2018). Métodos de Valoración de Empresas. *IESE Business School*, 52.
- Forero, R. A. (2015). Análisis contable en el fútbol Colombiano. *Economía y Fútbol*, 1-4.
- Gallego, A. C. (2015). Discusión crítica sobre valoración y revelación contable de “los derechos de traspaso” de los jugadores profesionales en las s.a.d.-clubes de fútbol. *Departamento de Contabilidad y Economía Financiera*.
- García, M. (2014). Intangible Capital. org. *Intangible Capital. org*, 17. Obtenido de [file:///C:/Users/Yadira/Downloads/15-69-1-PB%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/Yadira/Downloads/15-69-1-PB%20(2).pdf)
- Gómez, E. (2017). Metodología para la revisión bibliográfica y la gestión de información de temas científicos, a través de su estructuración y sistematización. *DYNA*, 7.
- González, R. (2015). Diseño teórico y formulación del proyecto de investigación. *Matanzas*, 59.
- Growth. (2018). La importancia de los activos intangibles en la empresa. *Bussines school Barcelona* , 23.
- Guba, E. &. (2002). Paradigmas en competencia en la investigación cualitativa. *Por los rincones. Antología de métodos cualitativos en la investigación social*, 113-145.
- Guerrero, S. (21 de 01 de 2018). Cinco clubes de fútbol acumulan un déficit de USD 32,9 millones. *El Comercio*, pág. 2.
- Hagopian, H. (2016). Experimentos en una ciencia no experimental. *ScienceDirect*, 61.
- INTER. (2017). *INTER* . Obtenido de http://metodologiainter.weebly.com/uploads/1/9/2/6/19268119/investigacin_correlacional.pdf
- Jaime, Á. (2015). Valoración de Activos Intangibles: El sistema de información empresarial. *Universidad Complutense* , 27.
- Kase, K. G. (2006). Real Madrid CF–FC Barcelona: Análisis de las estrategias económica y deportiva del periodo 2000-2006. *IESE-CSBM Occasional Papers*.
- Labatut, G. (2016). El valor de las empresas: Métodos de valoración tradicionales y comparativos. *CISS*, 15.
- LFPE. (2018). Ley del futbolista profesional. *VLEX*, 8.
- López, O. (Diciembre de 2016). *ICESI*. Obtenido de <https://www.icesi.edu.co/blogs/niffxbrl/2009/03/01/activos-intangibles-nic-38/>

- Malgioglio, J. M., Carazay, C., Diana, S., & Bertolino, G. (2016). Capital intelectual: El intangible generador de valor en las empresas del tercer milenio. *Universidad Nacional del Rosario*, 11.
- Manterola, C. (2016). Porqué Investigar y Cómo Conducir una Investigación. *Scielo*, 45.
- Martínez, M. (2015). Definición del alcance de la investigación. *Andres Bello*, 62.
- Monferrer, D. (2015). *Jaume*. Obtenido de <http://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/49394/s74.pdf>
- Monje, C. (2017). Metodología de la Investigación cualitativa y cuantitativa. *Surcolombiana*, 27.
- Morillas, A. (2016). Muestreo en poblaciones finitas. *Caparrós*, 30.
- Muñiz, E. (2015). *Gobierno de Aragón*. Obtenido de <http://servicios.educarm.es/templates/portal/images/ficheros/etapasEducativas/secundaria/16/secciones/270/contenidos/11947/econoempresa.pdf>
- NIC 38. (2018). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC38_04.pdf
- NIC 38. (2018). Normas Internacionales de Información Financiera. *DELOITTE*, 25.
- Omeñaca García, J. (2017). *Contabilidad General*. España: Ediciones Deusto.
- Ortega, R. (2018). Inversiones en el fútbol: beneficios económicos derivados de los derechos. *Beccar Varela*, 6.
- Pagán, F. (2015). Los derechos comunes del deportista profesional. *Rey Juan Carlos*, 35.
- Ramírez, A. (2014). *Modelo administrativo de marketing*. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/3045/T-PUCE-3267.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramírez, J. (2017). Proyectos de Inversión. *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión con*, 29.
- Reyes, I. (2016). La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. *Estado de Hidalgo*, 52.
- Riaño Rojas, A. (2015). Tratamiento contable para el reconocimiento y valoración de los derechos de pase y costos de formación en el fútbol profesional colombiano. *Revista estudiantes fac.cienc.econ*.
- Rodriguez, D. (2016). *Colegio de Contadores de Bogotá*. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/12783/Ensayo%20%20>

Activos%20Intangibles.pdf;jsessionid=18E41CB7BD360434BF54EF96F63A34C
D?sequence=1

- Rodríguez, G. B. (2015). Evaluación ex ante de proyectos para la gestión integrada de la I+D+i. Experiencia en universidades del deporte de Cuba y Ecuador. *Lecturas: educación física y deportes*, 12.
- Sáenz, L. (2015). LA FORMACIÓN DE LOS JUGADORES DE ALTA COMPETICIÓN DESDE LA PERSPECTIVA DE LOS COORDINADORES DE CANTERA. *Apunts: Educación Física y Deportes*. , 11.
- Sampieri, R. (2017). Planteamiento del problema: objetivos, preguntas de investigación y justificación del estudio. *Graw Hill*, 28.
- Sancho, J. A. (2013). Componentes de la gestión deportiva. Una aproximación. *VIREF Revista de Educación Física*, 1-19.
- Santiago de Compostela. (2016). *Valoración de Activos Financieros*. Obtenido de <https://unavdocs.files.wordpress.com/2010/10/tema4.pdf>
- Senge, P. (2017). El arte y la práctica de las organizaciones. *Granica*, 35.
- Silva, J. (2015). Finanzas Públicas Territoriales. *ESAP*, 67.
- Solana, C. O. (2017). Reconocimiento contable de jugadores en empresas que participan en competición profesional. *Dialnet*.
- Stornaiolo, A. (2016). Crisis económica del fútbol ecuatoriano. *Economía del Desarrollo FLACSO*, 82-86.
- Tamayo, W. (2017). *Nueva Granada*. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/16668/TAMAYONU%20C3%91EZWILLIAMFERNANDO2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tobar, X. (2016). *PUCE*, 45.
- Tobar, X. (2016). Contratación de Jugadores profesionales. *PUCE*, 36.
- Tobar, X. (2017). Régimen Legal de contratación de jugadores profesionales. *PUCE*, 45.
- Ubide, Á. (15 de 06 de 2014). La economía del fútbol. *El País*.
- UJA. (2015). Debate de la utilidad de la información contable sobre intangibles . *Revistas Científicas de la Universidad de Jaén*, 26.
- Vargas Guerrero, J. R. (2014). Asesoramiento deportivo para la formación y capacitación de las personas vinculadas con el deporte de la ciudad de ambato, provincia de tungurahua. *Bachelor's thesis*.

- Vargas, M. (2016). *La importancia de los intangibles en la valoración de las empresas*.
Obtenido de http://fusionesyadquisiciones.net/download/2016_La-importancia-de-los-intangibles-en-la-valoracion-de-las-empresas..pdf
- Vargas, Z. (2016). La investigación aplicada: Una forma de conocer las realidades de evidencia científica. *Revista Educación*, 12.
- Veiga, M. (2016). Métodos de Valoración contable de Activos en empresas Agrarias. *Compostela*, 42.
- Velasquez, M. (2017). *Nueva Granada*. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/16466/VelasquezOtaloraMarthaAlejandra2017.PDF.pdf?sequence=1>
- Vélez Pareja, I. (2015). Métodos de valoración de intangibles. *Redalyc.org*, 20.
- Vieira, A. (2015). EL pensamiento crítico en demografía. *Medwave*, 50.
- Zafra, A., & Álvarez, M. (2005). *Variables psicológicas, categorías deportivas*. Murcia: Scielo.

ANEXOS

Anexo N°1 Ficha de jugadores comparables.

FICHA DEL JUGADOR						
Nombre en país de origen:	Michael Ryan Hoyos		Posición en detalle			
Fecha de nacimiento:	02/08/1991		Posición principal : Extremo derecho			
Lugar de nacimiento:	Fountain Valley, California 		Posición secundaria: Extremo izquierdo Delantero centro			
Edad:	28					
Altura:	1,81 m		Evolución del valor de mercado			
Nacionalidad:	 Argentina  Estados Unidos		Valor de mercado actual: 600 miles €			
Posición:	Delantero - Extremo derecho		Última revisión: 30/12/2019			
Pie:	Izquierdo					
Agente:	ppsports		Valor más alto: 600 miles € 14/07/2017			
Club actual:	 Guayaquil City FC		Ver página de valores detallados »			
Fichado:	08/02/2018					
Contrato hasta:	31.12.2021					
HISTORIAL DE FICHAJES						
Temporada	Dato	Último club	Nuevo club	Valor	Coste	
17/18	08/02/2018	  Dep. Cuenca	  Guayaquil City	500 miles €	Libre >	
16/17	24/01/2017	  Boca Unidos	  Dep. Cuenca	400 miles €	? >	
15/16	08/01/2016	  Dep. Santamarín	  Boca Unidos	400 miles €	? >	
15/16	03/07/2015	  CA Sarriente	  Dep. Santamarín	400 miles €	Libre >	
14/15	26/07/2014	  Estudiantes	  CA Sarriente	400 miles €	Libre >	
13/14	30/06/2014	  OFI Creta	  Estudiantes	400 miles €	Fin de préstamo >	
13/14	01/07/2013	  Estudiantes	  OFI Creta	500 miles €	Préstamo >	
09/10	01/01/2010	  Estudiantes U20	  Estudiantes	-	- >	

FICHA DEL JUGADOR

Nombre en país de origen:	Jhon Clovis Carabalí Sandoval
Fecha de nacimiento:	05/04/1988
Lugar de nacimiento:	Eloy Alfaro 🇪🇨
Edad:	31
Nacionalidad:	🇪🇨 Ecuador
Posición:	Delantero - Delantero centro
Club actual:	🇪🇨 Mushuc Runa SC
Fichado:	05/01/2020
Contrato hasta:	-

Posición en detalle

Posición principal :
Delantero centro

Posición secundaria:
**Medlocentro ofenslvo
Medlocentro**



Evolución del valor de mercado

Valor de mercado actual:
400 miles €

Última revisión:
30/12/2019

Valor más alto:
450 miles €
27/12/2013



[Ver página de valores detallados »](#)

HISTORIAL DE FICHAJES

Temporada	Data	Ótimo club	Nuevo club	Valor	Coste
19/20	05/01/2020	🇪🇨 CD Olmedo	🇪🇨 Mushuc Runa SC	400 miles €	? >
16/17	10/01/2017	🇪🇨 CS Patría	🇪🇨 CD Olmedo	450 miles €	? >
16/17	31/12/2016	🇪🇨 Manta FC	🇪🇨 CS Patría	450 miles €	Fin de préstamo >
15/16	08/03/2016	🇪🇨 CS Patría	🇪🇨 Manta FC	450 miles €	Préstamo >
15/16	31/12/2015	🇪🇨 Manta FC	🇪🇨 CS Patría	450 miles €	Fin de préstamo >
14/15	24/02/2015	🇪🇨 CS Patría	🇪🇨 Manta FC	450 miles €	Préstamo >
14/15	31/12/2014	🇪🇨 Técnico U.	🇪🇨 CS Patría	450 miles €	Fin de préstamo >

FICHA DEL JUGADOR

Nombre en país de origen:	Harold Jonathan González Guerrero
Fecha de nacimiento:	18/01/1994
Lugar de nacimiento:	Eloy Alfaro 🇪🇨
Edad:	26
Altura:	1,74 m
Nacionalidad:	🇪🇨 Ecuador
Posición:	Delantero - Extremo derecho
Pie:	derecho
Agente:	IMAGESPORT
Club actual:	🇪🇨 Dorados de Sinaloa
Fichado:	16/01/2020
Contrato hasta:	-

Posición en detalle

Posición principal :
Extremo derecho

Posición secundaria:
Lateral derecho



Evolución del valor de mercado

Valor de mercado actual:
400 miles €

Última revisión:
30/12/2019

Valor más alto:
1,50 mill. €
30/12/2014



[Ver página de valores detallados »](#)

HISTORIAL DE FICHAJES

Temporada	Dato	Último club	Nuevo club	Valor	Coste
19/20	16/01/2020	🇪🇨 Dep. Cuenca	🇪🇨 Dorados de Sln.	400 miles €	? >
18/19	02/02/2019	🇪🇨 Sin equipo	🇪🇨 Dep. Cuenca	300 miles €	- >
17/18	01/01/2018	🇨🇴 Olimpia	🇪🇨 Sin equipo	700 miles €	- >
17/18	31/12/2017	🇪🇨 LDU Quito	🇨🇴 Olimpia	700 miles €	Fin de préstamo >
16/17	21/03/2017	🇨🇴 Olimpia	🇪🇨 LDU Quito	1,00 mill. €	Préstamo >
16/17	03/01/2017	🇪🇨 León	🇨🇴 Olimpia	1,00 mill. €	? >
16/17	31/12/2016	🇪🇨 Independiente	🇪🇨 León	1,00 mill. €	Fin de préstamo >
16/17	06/07/2016	🇪🇨 León	🇪🇨 Independiente	1,50 mill. €	Préstamo >
15/16	01/07/2015	🇪🇨 Leones Negros	🇪🇨 León	1,50 mill. €	? >
14/15	01/01/2015	🇪🇨 Independiente	🇪🇨 Leones Negros	1,50 mill. €	? >

Anexo N°2 Modelo de Encuesta



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD MENCIÓN COSTOS



Objetivo: Valorar los derechos de pases de futbolistas adquiridos en un club de fútbol ecuatoriano.

Instrucciones: A continuación marque con una X en la casilla correspondiente, se admite como máximo una casilla seleccionada, responda de acuerdo a sus experiencias y/o conocimientos.

Encuesta dirigido a: Especialistas deportivos

Posición de Jugador: Centro delantero

1. Comparación de las características criterios primarios

CRITERIO	Extremadamente importante	Mucho más importante	Bastante más importante	Moderadamente más importante	IGUAL	Moderadamente más importante	Bastante más importante	Mucho más importante	Extremadamente importante	CRITERIO
Características Deportivas										Características Personales

2. Comparación de las características o criterios deportivos

CRITERIO	Extremadamente importante	Mucho más importante	Bastante más importante	Moderadamente más importante	IGUAL	Moderadamente más importante	Bastante más importante	Mucho más importante	Extremadamente importante	CRITERIO
Asistencia										Cortes de Balón
Asistencia										Goles
Asistencia										Posicionamiento táctico
Cortes de Balón										Goles
Cortes de Balón										Posicionamiento táctico
Goles										Posicionamiento táctico

3. Comparación de las características o criterios personales

CRITERIO	Extremadamente importante	Mucho más importante	Bastante más importante	Moderadamente más importante	IGUAL	Moderadamente más importante	Bastante más importante	Mucho más importante	Extremadamente importante	CRITERIO
Edad										Disciplina

4. Posicionamiento Táctico

CRITERIO	Extremadamente importante	Mucho más importante	Bastante más importante	Moderadamente más importante	IGUAL	Moderadamente más importante	Bastante más importante	Mucho más importante	Extremadamente importante	CRITERIO
Diego Dorregaray										Jonathan González
Diego Dorregaray										Michael Hoyos
Diego Dorregaray										Jhon Carabalí
Jonathan González										Michael Hoyos
Jonathan González										Jhon Carabalí
Michael Hoyos										Jhon Carabalí

Fuente: Aznar (2018)