

EL PROBLEMA DE LOS INTANGIBLES EN UNA ECONOMÍA DIGITAL



SAMUEL MANTILLA

<https://samuelmantilla.substack.com>

<https://samuelmantilla.com>

**EN UNA ECONOMÍA DIGITAL LOS
INTANGIBLES NO TIENEN
NINGUN PROBLEMA**



SAMUEL MANTILLA

<https://samuelmantilla.substack.com>

<https://samuelmantilla.com>

INTANGIBLES

¿Para una economía de manufactura?

- Solo algunos activos intangibles

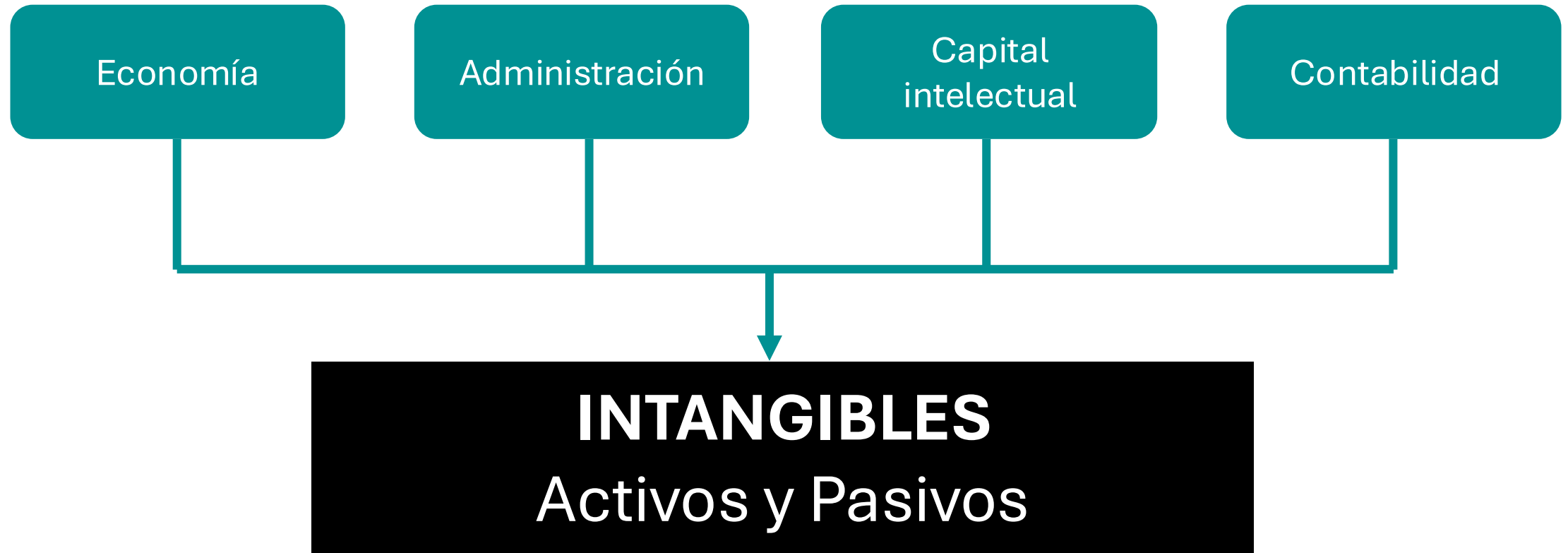


¿Para una economía basada en conocimiento e intensiva en tecnología?

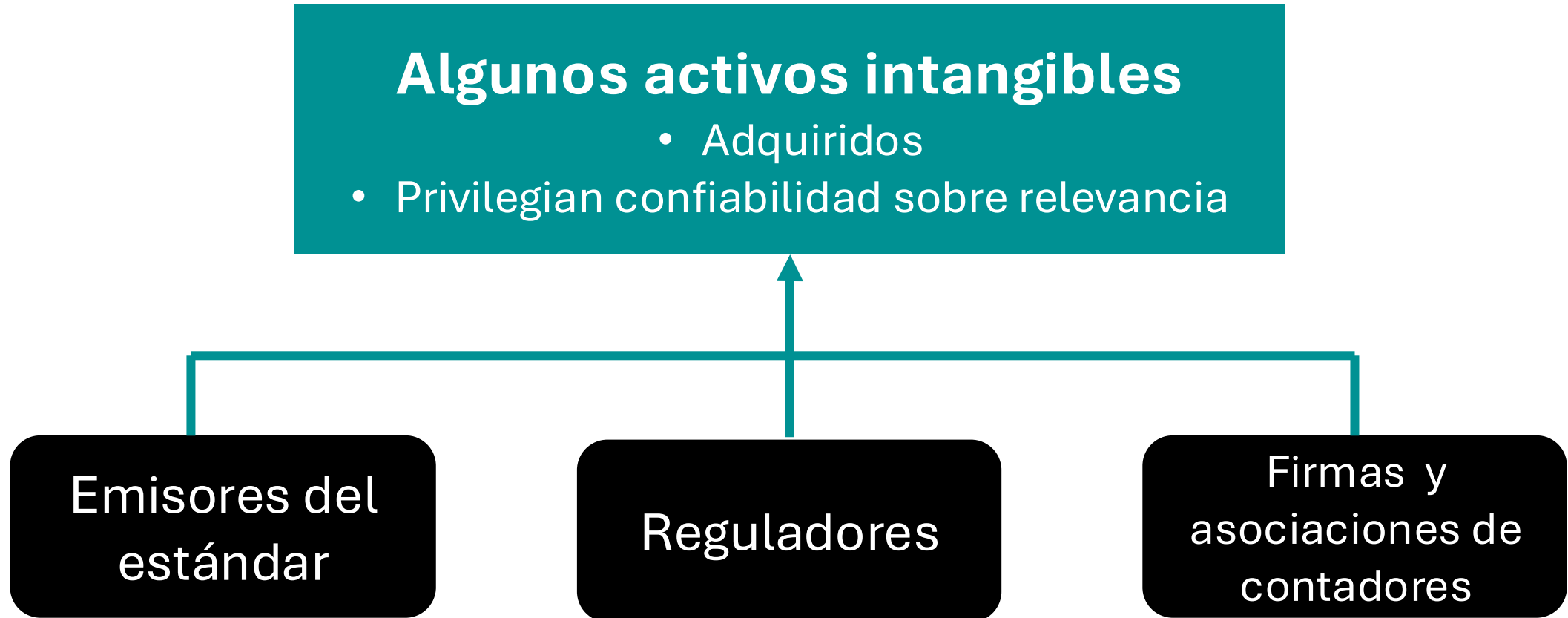
- Activos intangibles:
Capacidades
- Pasivos intangibles:
Opciones



La academia insiste...



... pero hay quienes solo quieren



Los pasivos intangibles están fuera del balance

Michael G. Harvey y Robert F. Lusch *Balancing the intellectual capital books: intangible liabilities* [Balancear los libros del capital intelectual: pasivos intangibles]. European Management Journal (Vol 17, Issue 1, 1999).

- Activos intangibles: **crean valor**
- Pasivos intangibles: **no están registrados, no están reconocidos**
- Para la profesión contable el capital intelectual **no es un activo corporativo**



Revisión de la literatura sobre la contabilidad de los intangibles

Leandro Cañibano, Manuel García-Ayuso, y Paloma Sánchez
Accounting for Intangibles: A literatura review [Contabilidad de los intangibles: una revisión de la literatura]. Journal of Accounting Literature, 2004.



- **EF cada vez menos informativos** por brecha cada vez mas amplia entre valor en libros y valor de mercado.
- **Los intangibles existen** independientemente de si los estándares de contabilidad los reconocen.

Intangibles competitivos y su relación con los reportes de contabilidad

Ken Standfield *Intangible Finance Standards. Advances in Fundamental Analysis and Technical Analysis.* Academic Press (Elsevier Science):
2005

**Activos intangibles =
Pasivos intangibles + Capital intangible**



Intangibles y economía del conocimiento



José Maria Viedma Marti y Maria do Rosario Cabrita. *Entrepreneurial Excellence in the Knowledge Economy. Intellectual Capital Benchmarking Systems*, Palgrave Macmillan (Londres): **2012**

- Mientras los **activos intangibles** están orientados hacia la **creación de riqueza**, los **pasivos intangibles** están orientados hacia su **destrucción**.

Reconocer tanto activos como pasivos intangibles

Ian Caddy (Western Sydney University, [*Intellectual capital: recognizing both assets and liabilities*](#) [Capital Intelectual: reconocimiento tanto de activos como de pasivos]. Journal of Intellectual Capital, junio 2020



Si se ha de aplicar la **partida doble** en el área del capital intelectual, entonces con cada **débito** (en el sentido de una acumulación) se debe permitir la posibilidad de un **crédito** (en el sentido de una reducción”.

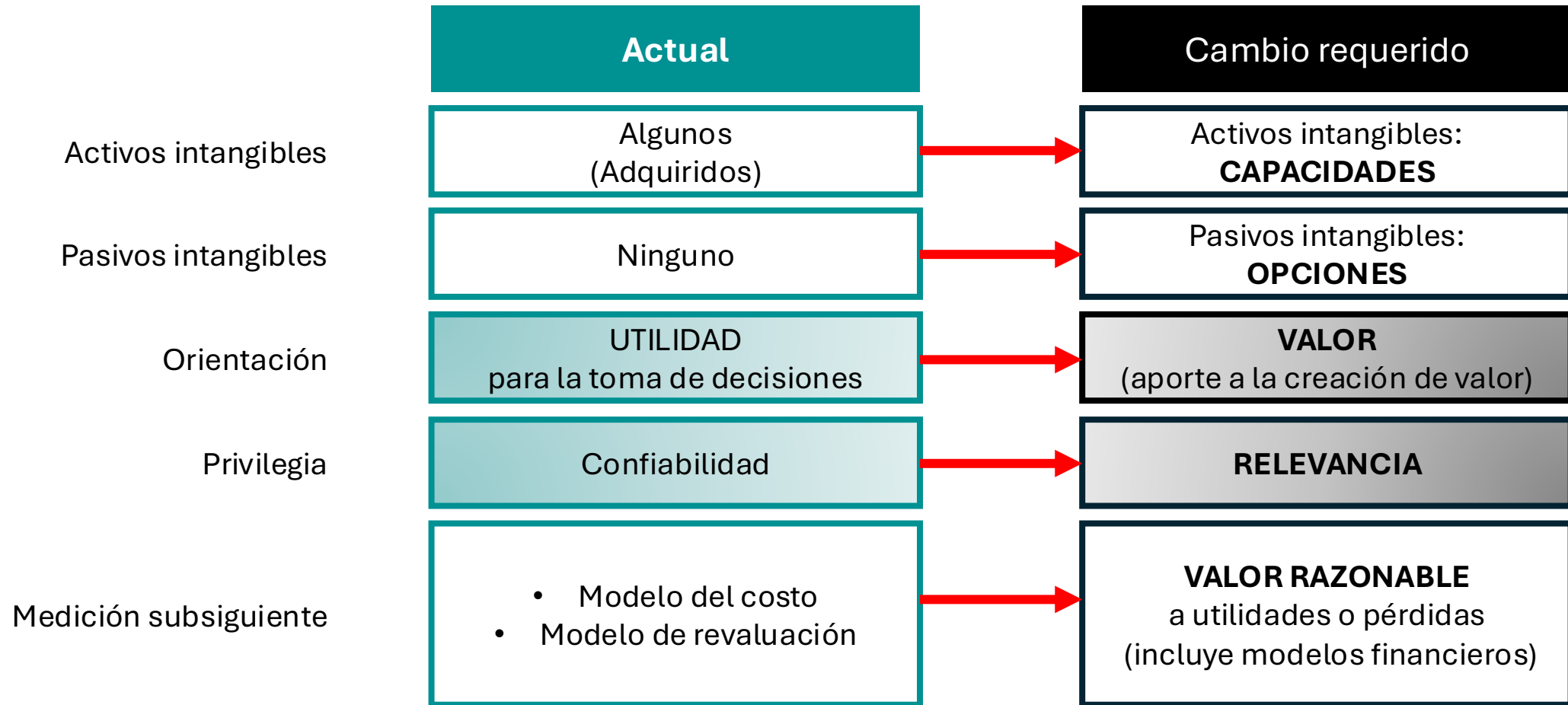
Contabilidad de los intangibles en la era de la tecnología, los datos, y la IA

Accounting for intangibles in the age of technology, data and AI
[Contabilidad de los intangibles en la era de la tecnología, los datos, y la IA]. CPA Australia: 2026.

- Intangibles como **CAPACIDADES y OPCIONES**
(en un entorno de incertidumbre)



Diferencias de fondo que no permiten una solución dentro de los IFRS y US GAAP



Intentos de definiciones

CAPACIDADES

Los **activos intangibles** son capacidades intangibles que, a discreción de su adquiriente (propietario), pueden o no ser utilizadas, y al ejercer su derecho a usarlas generan una obligación para el vendedor.

OPCIONES

Los **pasivos intangibles** son opciones intangibles que pueden o no generar una obligación, para el vendedor, dependiendo de la decisión del adquiriente (propietario) del activo intangible relacionada con su uso.



Conclusiones SAMantilla

- El **agotamiento** de los IFRS y de los US GAAP es una realidad frente a los intangibles (activos y pasivos).

Conclusiones SAMantilla

- Las **medidas del desempeño definidas-por-la-administración** se están imponiendo y los estándares las están incentivando (Cfr. IFRS 18)

Conclusiones SAMantilla

- **Muy difícil** que los actuales emisores de los estándares de contabilidad y reportes financieros (IASB, FASB, IVC) accedan a los cambios requeridos.

Conclusiones **SAMantilla**

- La academia contable internacional **no tiene la fuerza para ser escuchada** por los emisores del estándar, los reguladores y la profesión contable.

¿Qué opina Ud. de estas cosas?



SAMUEL MANTILLA

<https://samuelmantilla.substack.com>

<https://samuelmantilla.com>

