

El capital intelectual y los intangibles reconocidos y no reconocidos por la contabilidad financiera

análisis normativo y de relevancia normativa

Año
2016

Autor
Sader, Gustavo

Este documento está disponible para su consulta y descarga en el portal on line de la Biblioteca Central "Vicerrector Ricardo Alberto Podestá", en el Repositorio Institucional de la **Universidad Nacional de Villa María**.

CITA SUGERIDA

Sader, G., Ficco, C. R., Corna, D. R. y Cordoba, S. E. (2016). *El capital intelectual y los intangibles reconocidos y no reconocidos por la contabilidad financiera*. Villa María: Universidad Nacional de Villa María



V CONGRESO DE ADMINISTRACIÓN DEL CENTRO DE LA REPÚBLICA

II ENCUENTRO INTERNACIONAL DE ADMINISTRACIÓN DEL CENTRO DE LA REPÚBLICA

I CONGRESO DE CIENCIAS ECONÓMICAS DEL CENTRO DE LA REPÚBLICA

“DESAFÍOS PARA LA GESTIÓN DE ORGANIZACIONES FRENTE A LAS NUEVAS REALIDADES DE LA SOCIEDAD”

VILLA MARÍA - ARGENTINA - 06 y 07 DE OCTUBRE DE 2016

ÁREA TEMÁTICA GENERAL: APORTES DE LA CONTABILIDAD A LA GESTIÓN

“EL CAPITAL INTELECTUAL Y LOS INTANGIBLES RECONOCIDOS Y NO RECONOCIDOS POR LA CONTABILIDAD FINANCIERA: ANÁLISIS NORMATIVO Y DE RELEVANCIA NORMATIVA”

SADER, GUSTAVO - Universidades Nacionales de Villa María y Río Cuarto -
gsader@eco.unrc.edu.ar

FICCO, CECILIA RITA - Universidades Nacionales de Villa María y Río Cuarto -
ceciliaficc@yahoo.com.ar

CORNA DARÍO RUBÉN – Universidad Nacional de Villa María -
cr_dariocorna@hotmail.com

CORDOBA SILVANA EDITH - Universidad Nacional de Villa María -
silvanaecordoba@hotmail.com

EL CAPITAL INTELECTUAL Y LOS INTANGIBLES RECONOCIDOS Y NO RECONOCIDOS POR LA CONTABILIDAD FINANCIERA: ANÁLISIS NORMATIVO Y DE RELEVANCIA NORMATIVA

PALABRAS CLAVE: VALOR EMPRESA- INTANGIBLES- NORMATIVA- RELEVANCIA VALORATIVA

1- INTRODUCCIÓN

El **problema general** que se plantea, es la dificultad de los estados financieros para medir y revelar recursos o actividades relacionadas con el capital intelectual; teniendo que recurrir a información de carácter voluntaria, en muchos casos no financiera.

2 - OBJETIVOS

En orden al problema planteado, el **objetivo** de este trabajo será entonces, “identificar tanto intangibles reconocidos como no reconocidos contablemente y analizar la influencia del capital intelectual en el valor de la empresa”.

3- METODOLOGÍA

Revisión bibliográfica para algunas áreas de trabajo, con una investigación con mayor peso empírico para otras. En relación a estas últimas, además de la revisión bibliográfica de los principales artículos seminales y generalizaciones empíricas, se realizará una investigación de tipo no experimental, longitudinal y correlacional. Se requerirá evaluar la relación existente entre los intangibles reconocidos y no reconocidos por la contabilidad y el comportamiento de los precios de las acciones de las empresas que operan en el mercado bursátil argentino, tomando como punto de partida el Modelo de Ohlson (1995). Para medir la relevancia valorativa de los índices de revelación sobre capital intelectual; aplicando el modelo EBO modificado por Sader y Verón (2015).

4 - RESULTADOS

Los resultados de este trabajo permitirán establecer la vinculación del reconocimiento y medición de los activos intangibles con los conductores de valor de las empresas. Estos conductores de valor o *value drivers* son los generadores de valor y por lo tanto determinantes del valor de la empresa. Desde la perspectiva del mercado de capitales los resultados permitirán identificar si las acciones están infravaloradas o no.

En el mismo sentido los resultados permitirán identificar las herramientas de medición de los activos intangibles y capital intelectual tales como los índices de divulgación e indicadores no financieros.

5 - IMPACTO

La vinculación con el Centro de Estudios y Técnicos (CECyT) de la Federación de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas, permitirá que los resultados de esta investigación se transformen en una propuesta a la FACPCE para la emisión de un Informe del Área Contabilidad con el fin de mejorar los contenidos de los estados financieros en lo referente a la información sobre el Capital Intelectual.

Finalmente los resultados que se obtengan permitirán avanzar hacia el diseño e presentación de los denominados Informes de Negocios (*Business Reporting*) en el ámbito nacional.

6 – CONCLUSION

Los intangibles son el principal generador de valor en los entes; siendo de gran importancia la divulgación de información para la toma de decisiones.

Este es un gran desafío de la contabilidad financiera, no logrado aun, que al descubrir aspectos internos de la gestión del ente y alcanzarlos a los usuarios, se genera una interrelación directa con la contabilidad gerencial y le otorga valor agregado.

7 - FUENTES

- BUENO, E. (2003). Metodología para elaboración de indicadores de capital intelectual. Documentos Intellectus, nº 4. Madrid: IADE (UAM).
- CAÑIBANO, L. (2007). Algunos nuevos retos de la información contable-financiera: intangibles, internet y gestión de beneficios. En M. Pifarré (Ed.), La ciencia de la contabilidad (pp. 105-126). Barcelona: Publicaciones de la Universidad de Barcelona.
- CORNA, D., JUÁREZ, N., CORDOBA, S. y BELFANTI, P. (2015, a). “Los indicadores cualitativos del capital intelectual y la tarea de aseguramiento”. XXXVI Jornadas universitarias de contabilidad- V Jornadas universitarias internacionales de contabilidad. Conpublicación física de Resúmenes y de Ponencias en formato virtual.
- EDVINSSON, L. Y MALONE, M. (1997). Intellectual Capital. Realizing your company's true value by finding its hidden brainpower. Harper Collins Publishers, Inc., 1ª ed.
- FICCO, C. & SADER, G. (2014a). Abordajes metodológicos en el estudio de la divulgación de información voluntaria sobre activos intangibles de empresas cotizantes en el mercado de capitales argentino. Trabajo Presentado en las XXI Jornadas de Intercambio de Conocimientos Científicos y Técnicos. Universidad Nacional de Río Cuarto, Argentina.
- FICCO, C., GARCÍA, G & SADER, G. (2014). “Aspectos clave en la revelación del capital intelectual en empresas cotizantes del mercado de capitales argentinos”. Revista Visión Contable Nº 11. Ed. Unaula. Medellín, Colombia. Pp. 330-362.

- FICCO, C., GARCÍA, G. & SADER, G. (2015). Aspectos clave en la revelación del capital intelectual en empresas cotizantes del mercado de capitales argentino. *Revista Visión Contable*, 11(Enero-Diciembre de 2013), pp. 330-362.
- GARCÍA, G. FICCO, G. & SADER, G. (2004). Revelación de información voluntaria sobre Capital Intelectual: factores explicativos en empresas cotizantes argentinas. *Revista Lebret* N°6 – USTA Bucaramanga. Colombia
- GARCÍA, G., FICCO, C. & SADER, G. (2015). Revelación de información voluntaria sobre Capital Intelectual: factores explicativos en empresas cotizantes argentinas. *Revista Lebret*. Enviado para publicar: 03/12/14. Aceptado: 25/02/15. EN PRENSA.
- IFAC - NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD DEL SECTOR PUBLICO N° 24 (2011), “Presentación de Información del Presupuesto en los Estados Financieros”. Publicada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Publico de la IFAC.
- MERITUM (2002) “Directrices para la gestión y difusión de la información sobre intangibles (Informe de Capital Intelectual)”. Cañibano, L.; Sánchez, M. P. & García-Ayuso, M. Chaminade C. Fundación Vodafone, Madrid
- SADER, G. FICCO, C. & GARCÍA, G (2012). “El problema de la contabilidad y los intangibles: una mirada de acercamiento entre las perspectivas de la información y medición”. XXXIII Jornadas Universitarias de Contabilidad. UNT. En CD Room
- SADER, G., FICCO, C., TISSERA, P. & GARCÍA, G. (2013). Divulgación voluntaria sobre el contexto, la empresa y sus planes de una empresa que cotiza en bolsa. Su incidencia en la explicación conceptual de las diferencias entre los valores de mercado y contable. Ponencia presentada en la XIX Cumbre de Alta Gerencia. Pinamar, Argentina.
- SADER, G., TISSERA, P. & REMEDI, R. (2014). “Divulgación de información y capital intelectual relacional”. XI Jornadas de Investigación y Trabajo Científico y Técnico-UNRCFCE, p.20
- SADER, G. & VERÓN, C. (2015) “La hipótesis de eficiencia del mercado y los índices de revelación sobre capital intelectual”- XXXVI JORNADAS UNIVERSITARIAS DE CONTABILIDAD- V JORNADAS UNIVERSITARIAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD. En CD Room.