

**La Fundación Universidad de las Américas – Puebla, en General, y el Departamento de Contaduría y Finanzas, no se responsabilizan, ni hacen suya oficialmente ninguna opinión que se emita en esta tesis. Cualquier opinión debe atribuirse directamente a sus autores.**



---

---

*Capítulo I*

**ANTECEDENTES Y DETERMINACIÓN DEL  
CAPITAL INTELECTUAL DESDE LA  
PERSPECTIVA CONTABLE Y FINANCIERA**

**1.1 Conceptualización**

Desde hace varias décadas los esfuerzos corporativos por reducir costos y aumentar la eficiencia productiva se enfocaron principalmente a la reingeniería y al adecuado control de los recursos materiales, dejando a un lado la gran importancia que tiene la administración del **capital humano o intelectual** dentro de la organización.

Por consiguiente, después de despedir a varios grupos de subordinados y gerentes profesionales (downsing), las grandes corporaciones se percataron que dichos recursos humanos representaban la eficiencia y productividad de la organización. El concepto de reingeniería está muriendo a causa de un pensamiento mecánico, de realizar siempre procesos lineales y predecibles.

Debido a ello se originó un nuevo movimiento llamado el “Capital Intelectual”, que sin duda alguna constituye un campo novedoso y complejo de investigación que inició en los años noventa en países como Suecia y Estados Unidos. Sin embargo, en otras naciones como México y España, la investigación que existe en este campo es muy escasa a pesar del gran interés que ha despertado en el mundo académico y empresarial



Para tener una idea clara acerca de lo que es este nuevo concepto, se presentarán a continuación varias definiciones realizadas por investigadores que se han profundizado en este tema.

De acuerdo con Edvinsson y Malone (1997), el capital intelectual “es la posesión de conocimientos experiencia aplicada, tecnología organizacional, relaciones con clientes y destrezas profesionales que dan una ventaja competitiva en el mercado”.<sup>7</sup>

(Pricewaterhousecoopers [PWHC], 2001) lo define como “un conjunto de activos estratégicos para el negocio y que gestionados de forma eficiente, aportan valor y es un factor esencial para una empresa”.<sup>8</sup>

Para Tovar (2002), investigador y catedrático del Instituto Politécnico Nacional señala “el capital intelectual es el conjunto de activos de una empresa que no están reflejados en los estados financieros, pero generan o generarán valor en el futuro”(p. 24).<sup>9</sup>

Por otro lado, de acuerdo con C.P. Rovira (2002), presidente del Colegio de Contadores Públicos de México:

“el capital intelectual es un rubro que involucra al personal pensante, cuyos conocimientos, talentos y capacidades inteligentes se dirigen a hacer lo que es el negocio, además de incluir otras partidas, como son bases de datos e información que

---

<sup>7</sup> El capital intelectual, Leif Edvinsson y Michael S. Malone, pag. 50

<sup>8</sup> Paper “Estudio sobre la situación actual y las perspectivas de la gestión del conocimiento y del capital intelectual”, España 2001. Pricewaterhousecoopers.

<sup>9</sup> La contabilidad del capital intelectual en las empresas mexicanas, Abril 2002, IMCP, pag. 24



requiere dicho personal para desarrollar y aplicar conocimientos y tomar decisiones, así como otros intangibles, imagen corporativa, cultura organizacional, patentes, marcas, etc., mismos que generalmente no se registran en contabilidad ni están expresados en los estados financieros, no obstante que son factores fundamentales para crear valor y riqueza, a demás de llegar a crear una diferenciación de un negocio u organización , que regularmente se convierte en una importante ventaja, competitiva” (p. 4).<sup>10</sup>

Para Stewart (1994), investigador a nivel mundial sobre el capital intelectual afirma que “el capital intelectual es el material intelectual, conocimiento, información, propiedad intelectual y experiencia que son utilizados para crear riquezas. Es difícil de identificar y más difícil de distribuir efectivamente. Pero una vez que se identifica y explota, usted gana” (p.69).<sup>11</sup>

Por su parte, otra estudiosa del tema como Brooking (1996) sugiere que “el capital intelectual es el término otorgado para denominar al conjunto de activos intangibles que le dan la capacidad de funcionar a una empresa” (p. 69).<sup>12</sup>

## 1.2 Estructura del capital intelectual

Después de entender el concepto, es necesario conocer los tres elementos que lo integran:

- a) Capital estructural: Se encuentra conformado por los equipos, los programas, la propiedad industrial de la empresa, en realidad todos los bienes que ayudan al personal a desarrollar las actividades diarias de las organizaciones.

<sup>10</sup> La nueva economía y el capital intelectual, IMCP y CCPM, Enero 2002, pag. 4.

<sup>11</sup> La nueva economía y el capital intelectual, IMCP y CCPM, Enero 2002, pag 69.

<sup>12</sup> La nueva economía y el capital intelectual, IMCP y CCPM, Enero 2002, pag 69.



---

Este capital es indispensable para desarrollar las actividades diarias de la organización, ya que sin estas herramientas el personal no podrá satisfacer de forma satisfactoria las necesidades de los clientes, haciendo que la organización pierda muchas oportunidades de trabajo.

b) Capital clientela: Es la relación que existe entre la empresa y su clientela.

De esta manera la empresa empieza a generar valor agregado, debido al reconocimiento que le hace la sociedad por la labor que desempeña cotidianamente. Este componente es de suma importancia para la entidad ya que si no tiene a quien venderle o prestarle algún servicio, la empresa no tendría razón de ser.

c) Capital humano: Valora el conocimiento que tiene y que pueden llegar a generar los empleados de la empresa.

Es necesario mencionar que una organización sin personal capacitado para desarrollar sus funciones, no tiene futuro ya que los equipos no podrán ser operados de manera satisfactoria y a consecuencia de ello los resultados no serán los óptimos, generando una pérdida importante en la empresa. Por consiguiente, estos tres componentes generan el valor real de la empresa.



---

Es necesario destacar que gracias a este nuevo término, actualmente se habla de dos nuevos enfoques que dan pauta para considerar el capital intelectual como el activo más importante dentro de las organizaciones

El enfoque europeo que es llamado *la sociedad de la información* que “se refiere a los cambios que se han dado en las técnicas y los medios de información” Y el segundo, el Estadounidense, *sociedad del conocimiento* “que se refiere al dominio del saber, del manejo de los conocimientos para el desarrollo económico y organizacional” (Urbina, 2001, p.1).

Por lo que se ha notado en estos últimos años, hay un especial interés en los recursos humanos y en sus habilidades (capital intelectual), dando como resultado una nueva necesidad de analizarlos y por medio de ello identificar el potencial de los mismos.

Finalmente para Grant, Tsoukas, Spender y Nonaka (1996), consideran que el conocimiento es considerado como un factor clave en la creación de *valor de la empresa* lo que nos lleva a la necesidad de saber cual es el que se encuentra disponible dentro de la organización y entender cómo adquirirlo, aplicarlo, almacenarlo y clasificarlo, con vistas a la creación o adquisición de nuevo conocimiento que sea aplicable y necesario a la empresa.



Debido a lo anterior, se han detectado algunos beneficios como lo son: la mejora de la eficiencia del personal y de las operaciones, mejores productos y servicios e inclusive una mayor innovación, señalado por Dow Chemical y Hewlett-Packard (1998)

### **1.3 Importancia del Capital Intelectual en la Contabilidad.**

La contabilidad se ha ido transformando debido a los grandes problemas que ha enfrentado la sociedad a nivel mundial y regional en los siguientes aspectos: sociales, políticos, económicos y culturales. Un ejemplo de ello es la globalización, los cambios en la demanda de los productos o servicios más sofisticados y con mejor calidad, los desarrollos de las tecnologías de información y de comunicación, capacitación del personal, entre otros. Por ello, la contabilidad se ha vuelto más flexible de acuerdo a las necesidades financieras que han surgido en la actualidad.

Para visualizar estos cambios es necesario considerar las tres etapas socio-económicas que han obligado a la contabilidad a adaptarse a estas nuevas exigencias de la sociedad: La etapa agrícola, la industrial y la era del conocimiento.

La primera *etapa “agrícola”*, se ha caracterizado por la gran importancia que se le dio a los recursos materiales como son los activos fijos (capital físico); tierra, edificios, inmuebles, entre otros. En la segunda *“industrial”* (capital financiero), le dio mayor importancia a la tecnología en maquinarias, equipos y a los recursos financieros. Por último, surge la era del conocimiento (capital intelectual), la cual esta desplazando cada



vez más rápido a la era anterior debido a la gran importancia que es actualmente el recurso humano ya que éste es el elemento más valioso dentro de la organización y capaz de generar ingresos futuros.

Por lo tanto, el surgimiento de la *era del conocimiento* se da a consecuencia de dos aspectos fundamentales: El primero se debe al gran desarrollo tecnológico que desplazo a un gran número de obreros. Sin embargo, el recurso humano comienza a generar mayor cantidad de ideas evitando así su desplazamiento por las máquinas, destacando un crecimiento continuo de gente pensante que origina nuevas estrategias organizacionales, busca la conquista de nuevos mercados y clientes, e incluso utiliza más la tecnología para el almacenamiento del conocimiento.

El segundo aspecto se da a causa del surgimiento de *nuevas compañías de alta tecnología*; software (Microsoft) y de las compañías virtuales (yahoo!, amazon, metacrawler, entre otras), originando que las estructuras contables se volvieran obsoletas no permitiendo la correcta medición y valoración de los activos intangibles en sus balances generales que en buena parte determinan el valor de la compañía.

La importancia del *Capital Intelectual* en la contabilidad radica en el siguiente punto, el futuro de un negocio en marcha dependerá en gran medida de información, desarrollo y aplicación del conocimiento y del continuo crecimiento de su capital



intelectual, es por ello que la contabilidad necesita generar los instrumentos necesarios para su registro, desarrollo, medición y valuación confiable.

### **1.3.1 Ventajas competitivas que otorga el Capital Intelectual**

Uno de los aspectos sobresalientes en el siglo XX es sin duda alguna los recursos humanos los cuales proporcionan beneficios invaluable para la compañía. De acuerdo con Héctor Ramírez Reyes, investigador de la materia, en su artículo “El capital intelectual, base de la capacidad competitiva de la organización”.-

Todos los otros componentes de la competitividad se encuentran disponibles: los recursos naturales pueden comprarse, el capital puede obtenerse en préstamo, la tecnología puede copiarse. Sólo los recursos humanos, la gente que integra la fuerza de trabajo, sus habilidades y su compromiso harán la diferencia entre el éxito y el fracaso económico”.

Es por ello que el Capital Intelectual representa una ventaja competitiva esencial para las empresas de manufactura y de servicio, ya que el recurso humano no se devalúa, si no al contrario, con el paso del tiempo aumenta su valor al ser este activo inimitable, pero a su vez se corre el riesgo de que este conocimiento pueda ser transferible. Para evitar este suceso es necesario que las entidades organizacionales valoren más a su recurso humano, fomentando la cultura corporativa, la capacitación y desarrollo del mismo y motivándolo a través de prestaciones para que éstos a su vez tengan una mayor fidelidad ante su corporación evitando de esta forma la fuga de conocimiento.



---

Por consiguiente, Annie Brooking creadora del modelo de medición de activos intangibles (Technology Broker) señala los siguientes beneficios que implica tomar en cuenta este activo intangible (Brooking, 1996):

- 1.- Validan la capacidad de la organización para alcanzar sus metas económicas y financieras a través de índices que diariamente se deben de revisar.
- 2.- Planifican la investigación y el desarrollo. De esta manera la empresa crea nuevos productos o servicios para no quedar obsoleta y fuera del mercado, logrando la innovación constante.
- 3.- Proveen información básica para programas de reingeniería, esto se hace con la finalidad de reducir costos y mejorar la calidad.
- 4.- Proveen un foco para educación organizacional y programas de capacitación. Por medio de ello se logra el mejor aprovechamiento en los recursos humanos y tecnológicos.
- 5.- Calculan el valor real de la empresa.

Se puede decir que a través de estas características la empresa que tome en cuenta el Capital Intelectual logrará un posicionamiento ante las demás empresas de su género a consecuencia de identificar los factores que la hacen única y diferente ante otras corporaciones.

De acuerdo con Héctor Ramírez Reyes, algunos factores que hacen que una empresa se distinga de las demás son los siguientes:



- 
- a) *Capacidad de generación y desarrollo de conocimiento:* investigación y desarrollo; conocimientos de la organización; generación de grupos de conocimiento, y conocimiento profundo de clientes y proveedores
- b) *Procesos y la cultura de la organización:* estilos de liderazgo y compromisos derivados; relaciones con el mercado y con los consumidores; acceso a canales privilegiados de comunicación; relaciones y sistemas de comunicación con las autoridades gubernamentales; sistemas internos de comunicación y de reforzamiento de la cultura interna, e involucramiento, identificación y compromiso del personal con la organización.
- c) *Capacidad para generar confianza y buena reputación:* marcas registradas de productos estratégicos; tamaño de la organización y presencia dominante en el mercado; capacidad instalada y de respuesta, y efecto económico y confiabilidad financiera. Todo esto influye para el crecimiento de la fidelidad de los clientes hacia el producto debido a al buen servicio y a la alta calidad, creando con ello nuevos mercados provocando con esto un aumento en la cartera de clientes.



- 
- d) *Protección legal del conocimiento generado por la organización:* convenios de concesión y franquicias; patentes, y propiedad de localizaciones y espacios físicos de importancia estratégica.
- e) *Inversiones en el desarrollo de activos privilegiados:* inversiones en gran escala para aumentar la capacidad y participación en el mercado; inversiones irrecuperables en espacios físicos; exploración, experimentación y disponibilidad de equipos especializados, e inversiones en desarrollo de economías de escala y creación de sistemas innovadores de producción, distribución, comercialización, etcétera.

Por último, de acuerdo con los estudios realizados con el tema, es necesario considerar otro aspecto importante para complementar la información anterior.

- f) *Relación con Proveedores:* Alianzas estratégicas y nuevos canales de distribución. Mejorando la relación con dichos proveedores se puede disminuir los tiempos de entrega y lograr tener financiamiento sin costo.



---

## 1.4 Obstáculos para el desarrollo del Capital Intelectual como un activo en las organizaciones.

El modelo tradicional de contabilidad ya no responde a las necesidades de los usuarios debido a que la información financiera muestra datos más estáticos e incapaces de revelar la situación financiera real de la entidad económica. Un claro ejemplo es el Balance General ya que no muestra las memorias de la compañía ni sus tradiciones, al igual que su filosofía.

A través de la investigación realizada se detectan las siguientes barreras:

- **Organizacionales**
- **Económicos**
- **Culturales**
- **Tecnológicos**
- **Problemas en su medición**

### Organizacionales

La mayoría de las empresas mexicanas no conocen el concepto de capital intelectual ya que sus colaboradores no se encuentran actualizados a causa de la falta de interés de sus dirigentes.

Por otra parte, José Solórzano, Presidente de Recursos Humanos del IMEF, considera como un segundo punto los problemas educativos que existen en el país.



---

“Mientras no tengamos gente preparada y capacitada es muy difícil que nuestro país salga adelante. Pero la gente que se encuentra capacitada es importante que de alguna manera la reflejemos en los estados financieros de las organizaciones ¿Cuánto vale la gente pensante que toma las decisiones? (Torre, 1999, p.3).”

Esta falta de interés ha provocado que la actitud de los empleados se vea afectada debido a la poca importancia que muestra la gerencia ante éstos. A consecuencia de ello, las organizaciones no utilizan ningún tipo de indicador que las alerte cuando han perdido un elemento importante y cuando su recurso humano es ineficiente u obsoleto.

Por otro lado, la Internacional Federation of Accounts señala que el capital intelectual es un concepto nuevo y enigmático que se refiere a los activos intangibles de la empresa. Por lo tanto el modelo de contabilidad actual no presenta un formato conciso y significativo para éste, ya que es necesario la invención de nuevos conceptos y prácticas de contabilidad y financieras (Ordoñez, 1998, p. 1).

### **Económicos**

La economía mexicana ha sufrido cambios dramáticos desde hace varias décadas, donde los flujos de efectivo no alcanzan lo suficiente para las organizaciones nacionales, y por ello les da miedo invertir en capital intelectual, ya que no tienen una técnica adecuada para calcular el rendimiento sobre la inversión de su recurso humano y, por lo tanto su desarrollo no es sostenible.



De acuerdo al Mtro. Víctor Flint Flores Hernández en su artículo “A desarrollar capital intelectual” señala lo siguiente:

“Solo hay que esperar que no vayan a cobrar un impuesto por el valor de las personas que hay en las empresas, porque en nuestro país los legisladores pueden crear un nuevo impuesto sobre personal contratado o simplemente un nuevo impuesto del capital intelectual”( Flint, 2000, p. 2).

### **Educativas y Culturales**

A consecuencia del estudio realizado por (PWHC,2001), se identificó que la falta de cultura dentro de la organización y la ausencia de implicar a las personas al desarrollo de sus conocimientos a través de programas de formación y actualización, ha provocado un estancamiento a la creación del Capital intelectual dentro de la organización, debido a varios factores como: falta de tiempo, disponibilidad de los profesionales con las cualificaciones necesarias, conocimiento del término y a la carencia de interés por parte tanto de los empleados como de la alta dirección.

Por consiguiente, en México no existe una cultura empresarial ni laboral, enfocada en la capacitación y la obtención de resultados concretos derivados de esta capacitación.” (Briones, 1998, p. 11).<sup>13</sup>

---

<sup>13</sup> BRIONES CAPETILLO José E. “El riesgo del capital intelectual ante el nuevo milenio”, IMEF.



---

A causa de estas barreras, se tiene como resultado la poca motivación y colaboración por parte de los empleados, una comunicación mínima de ambas partes e inadecuado apoyo por parte de la gerencia.

Otro punto importante a mencionar, es el rezago cultural y educativo que sufre nuestro país debido al poco interés de los profesionistas al hábito de la lectura para informarse de nuevos temas y de esta manera mantenerse actualizados.

### **Tecnológicos**

En esta época de cambios y desarrollos se le ha dado mayor importancia al aspecto tecnológico; sin embargo, el país carece dentro de sus organizaciones de herramientas que permitan la creación, adquisición, almacenamiento y difusión del conocimiento.

Esto se puede llevar acabo mediante el desarrollo de una intranet o portal corporativo, la implantación de un software específico para el manejo del capital intelectual, la creación de una extranet, un sitio o un portal y la implantación de un customer relationship managment (cartera de clientes y proveedores).



Una herramienta que se encuentra al alcance de todos y a un precio económico es el World Wide Web (internet), el cual puede ayudar a desarrollar el capital intelectual logrando que se produzcan mayores ingresos y utilidades. Este sistema ayuda a diversos usuarios a la distribución de información y de ideas, utilizando este medio para la creación de salas de juntas virtuales, transferencia de datos de monitor a monitor (base de datos en línea), entre otros (Tochijara, 2002).<sup>14</sup>

Un ejemplo de este avance tecnológico es Xerox, la cual ha creado una base de datos en línea con las experiencias y conocimientos de 25 mil ingenieros y técnicos en la división de reparaciones. Gracias a ello, ha logrado un ahorro cercano a los \$12 millones de dólares.

### **Problemas de Medición**

La falta de implementación de modelos de medición de capital intelectual y la ausencia de elaboración de informes de este activo intangible, requiere de una visión contable en la empresa. Sin embargo, en esta era del conocimiento han surgido varios modelos que miden el capital intelectual pero ninguno de ellos garantiza su implementación a cualquier empresa, pues cada uno de éstos se ha desarrollado para una organización en específico.

---

<sup>14</sup> Tochijara Nashiki, Victor, La nueva economía y el capital intelectual., pag 174, 2002.



Las empresas se están preocupando más por inversiones a corto plazo, es decir, en los flujos o utilidades que tiene una entidad en específico, dejando a un lado la visión a largo plazo la cual refleja el desarrollo de investigaciones, planeación estratégica, capital intelectual, indicadores de desempeño no financieros y activos intangibles, los cuales son fuente de valor para la compañía. Estas visiones se han ido generando debido a la falta de medición del capital intelectual y de otros activos intangibles, pues las organizaciones mexicanas sólo cuentan con información monetaria.

### **1.5 La administración del Capital Intelectual en las empresas.**

Debido al auge que ha tenido el nuevo término de Capital Intelectual a nivel mundial, muchas empresas se han interesado en implantar nuevos modelos para la medición de dicho término. Un ejemplo de ello son las siguientes compañías:

- |                    |          |
|--------------------|----------|
| - Dow Chemical     | - Celemi |
| - Hewlett-Packard  | - IBM    |
| - Glaxol Wellcome, | - Nestle |
| - 3M               | - ADL    |
| - Skandia          | - Lotus  |



---

Estas empresas han comprendido la importancia estratégica de medir su capital intelectual, y elaborar informes financieros con indicadores que reflejen sus fuentes de valor “invisibles”.

Para tener una visión clara del surgimiento de la necesidad de medir el capital humano, se explicará dos grandes corporaciones que ya experimentaron los beneficios de contar con un modelo que determina el valor real de la empresa mediante sus activos intangibles.

### **Dow Chemical**

Esta compañía es una de las principales pioneras en la creación de nuevas técnicas y aplicaciones del capital intelectual. Contempla este activo intangible desde una perspectiva de investigación y desarrollo, básicamente por el interés en la creación, preservación y beneficio que se deriva del capital humano. Esta entidad considera que las nuevas ideas se transforman en nuevas tecnologías y nuevas utilidades. De acuerdo con Gordon Pretrash, el director global de Intellectual Asset Management explicó recientemente la siguiente filosofía de Dow Chemical:

“La Administración del Capital Intelectual es una herramienta fundamental para catalizar un cambio cultural sustentado en un amplio apoyo interno. Todas las medidas que existen dentro de la corporación deben, al final, estar conectadas a mediciones



---

corporativas generales. Estas medidas necesitan ser fácilmente observadas y fácilmente entendidas; debe ser obvio porque se toman”.<sup>15</sup>

## **IBM Y LOTUS**

LOTUS se encontraba en una situación financiera poco redituable; sin embargo, su capital intelectual era atrayente para las demás compañías. Esta organización comenzó a crear un nuevo sistema llamado “Lotus Notes” diseñado para apoyar y desarrollar el capital intelectual de los usuarios.

Inició una importante reinversión en su propio capital intelectual, un año antes de que IBM apareciera en escena. Con el transcurso del tiempo la compañía IBM se interesó en la compra de la corporación Lotus debido a que ésta contaba con un excelente capital intelectual gracias a su nuevo sistema “Lotus Notes” la cual fue diseñada para reactivar a la corporación redimensionada, descentralizada y desmoralizada.

### **1.4.1 Nuevas necesidades que enfrentan las empresas y obligan el desarrollo de nuevas técnicas contables.**

Como ya se ha dicho, este concepto “Capital Intelectual” es relativamente nuevo en cuanto a su medición y presentación en términos de cantidad y monetarios, por lo que el modelo

---

<sup>15</sup> PETRASH, Gordon, “Capital Intelectual”, IMEF, Pags. 8



contable tradicional está diseñado básicamente para informar a la administración de la compañía y a sus socios, la situación de la entidad fundamentándose en los flujos de valor y en los inventarios los cuales son cuantificables. Por lo tanto, no capturan el valor real de sus activos intangibles, ni lo presentan en un formato.

Es necesario nuevas prácticas contables. Por ello se requieren tres cambios principales:

- Mejorar las herramientas para la administración e inversión en los recursos humanos.
- Contar con una forma de medición contable que permita utilizarlo como un indicador comparativo entre las organizaciones.
- Medición a largo plazo sobre la inversión de la gente.

Como referencia ante la necesidad de contar con nuevas prácticas contables, el directivo de Skandia Scott Wawkins menciona lo siguiente: “Es necesario cambiar los principios tradicionales de contabilidad pues estos en realidad no reflejan los valores intangibles de las firmas” (Torre, 1999).

En el mercado de valores de algunos países ya integraron obligatoriamente un reporte con la información sobre su capital intelectual. De esta forma se considera necesario modificar los principios de contabilidad principalmente a los activos intangibles en los cuales se integra en su mayoría este concepto.