

**APROXIMACIONES CONTABLES A LAS CRIPTOMONEDAS:
UN ENFOQUE TEÓRICO**

**ACCOUNTING APPROACHES TO CRYPTOCURRENCIES:
A THEORETICAL FRAMEWORK**

**ABORDAGENS CONTÁBEIS ÀS CRIPTOMOEDAS: UMA
PERSPECTIVA TEÓRICA**

<https://doi.org/10.52292/j.eca.2026.5154>

Fecha recepción: 12/02/2025

Fecha aceptación: 03/06/2025

Derlis Daniel Duarte Sánchez¹

Resumen

En esta carta al editor se aborda la importancia de las criptomonedas en el ámbito contable. Se discute cómo estas tecnologías emergentes transforman el panorama financiero, que presenta tanto desafíos como oportunidades para la inclusión económica. Además, se examina la falta de directrices para su contabilización, lo que complica su tratamiento en los estados financieros. El estudio resalta la necesidad de educar a las partes interesadas sobre la integración de *blockchain* en contabilidad y sugiere investigar más sobre la regulación y los riesgos asociados a las criptomonedas.

Palabras clave: activo intangible, inventario, valor razonable.

¹ Universidad Nacional de Canindeyú, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Paraguay. E-mail: duartesanchezderlisdaniel@gmail.com; ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6717-2873>.

Abstract

In this work, the importance of cryptocurrencies in the accounting field is addressed. It discusses how these emerging technologies transform the financial landscape, presenting both challenges and opportunities for economic inclusion. Furthermore, it examines the lack of guidelines for their accounting, complicating their treatment in financial statements. The study highlights the need to educate stakeholders about the integration of blockchain in accounting and suggests further research on the regulation and risks associated with cryptocurrencies.

Keywords: intangible asset, inventory, fair value.

Resumo

Esta carta ao editor aborda a importância das criptomoedas no âmbito contábil. Discute-se como essas tecnologias emergentes transformam o panorama financeiro, que apresenta tanto desafios quanto oportunidades para a inclusão econômica. Além disso, examina-se a falta de diretrizes para sua contabilização, o que complica seu tratamento nas demonstrações financeiras. O estudo destaca a necessidade de educar as partes interessadas sobre a integração do blockchain na contabilidade e sugere mais pesquisas sobre a regulamentação e os riscos associados às criptomoedas.

Palavras-chave: ativo intangível, inventário, valor justo.

Clasificación JEL: M41.

Estimada editora:

Quiero destacar la relevancia de discutir las criptomonedas en contabilidad, especialmente a la luz de la investigación de Poggio (2023) sobre tributación digital. Su estudio subraya la necesidad de entender cómo las nuevas tecnologías están transformando el panorama fiscal y las criptomonedas son un componente crítico de esta transformación. Al abordar la tributación digital, es fundamental considerar cómo las criptomonedas impactan en las prácticas contables. Esto no solo amplía el debate sobre la regulación y el cumplimiento fiscal, sino que también ofrece una perspectiva sobre la adaptación de las organizaciones a un entorno financiero cada vez más digital.

Por lo tanto, la emergencia de nuevas actividades económicas vinculadas a entornos virtuales representa un desafío y una oportunidad para la sociedad en su conjunto. Es fundamental que la comunidad científica preste atención a estos cambios y se involucre en su estudio y comprensión (Cardozo, 2023).

Las criptomonedas son una invención que ha transformado el mundo de la tecnología financiera desde su inicio, con una base de usuarios en constante crecimiento (Zahuwa y Naghavi, 2019). La tecnología financiera y las finanzas descentralizadas han penetrado en todas las áreas del sistema financiero y han mejorado la inclusión financiera en la última década (Allen et al., 2022). Por lo tanto, las criptomonedas se consideran una nueva forma de dinero digital que no está asociada a ningún banco central, país o entidad reguladora, y se adquieren a través de plataformas de intercambio (Blue et al., 2024).

Sin embargo, las criptomonedas se han convertido en una tendencia y, a veces, en una pesadilla para el sector financiero. Existen múltiples noticias, opiniones y críticas sobre las criptomonedas que es necesario contextualizar y reflexionar (Jiménez-Serranía et al., 2022). Los precios de estos productos virtuales basados en *blockchain* son desconcertantes y evocan escepticismo entre algunos veteranos de la industria. *Bitcoin*, por ejemplo, no tiene respaldo gubernamental como moneda ni valor intrínseco como el oro (Zhang, 2023). A pesar de esto, el comercio de criptomonedas está en auge: la base mundial de usuarios creció de 203 millones a 402 millones entre 2021 y 2023 (Wang et al., 2024).

Según Alsalmi et al. (2023), la moneda digital representa un avance tecnológico significativo. A diferencia del dinero electrónico, que está vinculado a una moneda física, la moneda digital existe únicamente en forma electrónica. Muchas empresas están incorporando esta moneda en sus sistemas de gestión financiera, lo que requiere un registro adecuado en sus estados financieros. Sin embargo, la falta de directrices claras por parte del Consejo de Normas

Internacionales de Contabilidad (IASB) complica su clasificación y tratamiento contable, y afecta la divulgación de información en los estados financieros. En este contexto, Polo-Calvo (2024) menciona a El Salvador y la República Centroafricana como los únicos países que han adoptado *Bitcoin* como dinero de curso legal.

Con relación a la contabilización de las criptomonedas, Luo y Yu (2024) revela que las aplicaciones de los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y las normas internacionales de información financiera (NIIF) generan inconsistencias en los estados financieros de las empresas. Las empresas estadounidenses reconocen las criptomonedas como activos intangibles al costo menos deterioro, mientras que muchas que siguen las NIIF las contabilizan como intangibles o inventarios a valor razonable. La volatilidad de precios puede hacer que el valor contable de las criptomonedas difiera significativamente de su valor de liquidación, lo cual afecta la rentabilidad.

Según Klynveld Peat Marwick Goerdeler (KPMG, 2019), las criptomonedas comparten similitudes con las monedas convencionales, ya que se pueden intercambiar por bienes y servicios. Sin embargo, el comité de interpretaciones de las normas internacionales de información financiera (CINIIF) y otros expertos argumentan que no son efectivo ni monedas debido a su volatilidad y falta de aceptación general, lo que plantea interrogantes sobre su clasificación y su impacto en los estados financieros.

Debido a su alta volatilidad, muchos las comparan con derivados, sugiriendo que deben medirse al valor razonable. El CINIIF considera que son activos intangibles bajo la norma internacional de contabilidad (NIC 38), ya que son no monetarios e identificables que generan beneficios económicos. Se medirían por su costo o valor razonable si existiera un mercado activo. Si se mantienen para la venta en el curso normal de las operaciones, deben contabilizarse como inventario según la NIC 2 (KPMG, 2019).

Existen investigaciones sobre la contabilización de las criptomonedas; por ejemplo, Luciani-Toro et al. (2023) estudiaron su tratamiento contable en el marco de las NIIF, e indicaron que su naturaleza es compatible con el concepto de activo. Según Juca-Maldonado et al. (2024), aunque las criptomonedas pueden aumentar la transparencia financiera gracias a la tecnología *blockchain*, su inestabilidad y la falta de regulación adecuada constituyen retos para las empresas.

Por ejemplo, Cong et al. (2023), para ilustrar la recolección de pérdidas fiscales con criptomonedas, consideran a un inversor con una obligación fiscal de 30000 dólares por ganancias de inversiones en 2020. El inversor posee diez

bitcoins comprados en febrero de 2021 a 10000 dólares cada uno, totalizando 100000 dólares. En abril, al caer el precio de *Bitcoin* a 7000 dólares, decide vender los *bitcoins* por 70000 dólares, registrando una pérdida fiscal de 30000 dólares que puede utilizar para compensar otras ganancias. Luego, recompra inmediatamente los diez *bitcoins* por 70000 dólares, manteniendo su exposición al activo. Sin la regla de venta con pérdidas para criptomonedas, los operadores pueden cosechar pérdidas fiscales sin perder su inversión.

Por lo tanto, según Akter et al. (2024) there is very little knowledge of the uptake of blockchain in accounting, and most blockchain accounting research is conceptual, lacking empirical evidence. This study addresses this gap and examines the organisational factors that drive and hinder the adoption of blockchain in accounting, as well as the perceived benefits. Using the technology-organisation-environment (TOE) la falta de conocimiento sobre *blockchain* en contabilidad, su compleja integración con sistemas existentes y el aumento de costos son desafíos significativos. Es importante educar a todas las partes interesadas para reducir incertidumbres y barreras a la adopción. Actualmente, el valor de *blockchain* en contabilidad es principalmente “hipotético”, lo que subraya la necesidad de proyectos piloto para familiarizar a los posibles adoptantes con la tecnología. La intención de adoptar *blockchain* no es solo tecnológica, también requiere apoyo y conocimiento de diferentes niveles organizacionales, así como impulso de actores externos.

Por último, Silva y Mira da Silva (2022) identifican temas clave de investigación sobre la regulación de las criptomonedas que incluyen la gobernanza distribuida, la moneda digital del banco central, la política monetaria, la adopción de criptomonedas, la seguridad, la regulación, el mercado de criptomonedas, la economía del cibercrimen y el lavado de dinero.

Declaración de conflictos de interés

El autor declara no tener conflicto de intereses.

Agradecimientos

El autor agradece al Círculo de investigadores de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Nacional de Canindeyú y al Decano profe M.Sc. Ariel Ramírez por las sugerencias para la elaboración del manuscrito.

Contribución de cada autor

Derlis Daniel Duarte Sánchez es responsable de la coordinación y ejecución de la actividad investigadora. Participó de la conceptualización del trabajo, el diseño de la metodología, la curación de datos y el análisis de la información, la visualización, redacción y revisión del trabajo publicado.

Uso de inteligencia artificial generativa (IAG)

El autor declara no haber empleado herramientas de IAG en la elaboración del presente trabajo.

Referencias

- Akter, M., Kummer, T. F., y Yigitbasioglu, O. (2024). Looking beyond the hype: The challenges of blockchain adoption in accounting. *International Journal of Accounting Information Systems*, 53, Article e100681. <https://doi.org/10.1016/j.accinf.2024.100681>
- Allen, F., Gu, X., y Jagtiani, J. (2022). Fintech, cryptocurrencies, and CBDC: Financial structural transformation in China. *Journal of International Money and Finance*, 124, Article e102625. <https://doi.org/10.1016/j.jimonfin.2022.102625>
- Alsalmi, N., Ullah, S., y Rafique, M. (2023). Accounting for digital currencies. *Research in International Business and Finance*, 64, Article e101897. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2023.101897>
- Blue, L., Xing, C., y Pham, T. (2025). Cryptocurrencies: Who is vulnerable and what are the vulnerabilities? *Australian Journal of Social Issues*, 60(1), 143-175. <https://doi.org/10.1002/ajs4.351>
- Cardozo, S. (2023). Emergencia de actividades económicas vinculadas a entornos virtuales como categoría a considerar para propuestas educativas actuales. *Revista Científica en Ciencias Sociales*, 5(2), 5-7. <https://doi.org/10.53732/rccsociales/05.02.2023.5>
- Cong, L. W., Landsman, W., Maydew, E., y Rabetti, D. (2023). Tax-loss harvesting with cryptocurrencies. *Journal of Accounting and Economics*, 76(2-3), Article e101607. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2023.101607>
- Jiménez-Serranía, V., Parra-Domínguez, J., De la Prieta, F., y Corchado, J. M. (2022). Cryptocurrencies impact on financial markets: Some insights on its regulation and economic and accounting implications. En J. Prieto, A. Par-

- tida, P. Leitão, y A. Pinto (Eds.), *Blockchain and applications* (pp. 292-299). Springer International Publishing. https://doi.org/10.1007/978-3-030-86162-9_29
- Juca-Maldonado, F. X., García-Vera, Y. S., García-Saltos, M. B., y Carchi-Arias, K. L. (2024). El impacto de las criptomonedas en la contabilidad y la transparencia financiera en las empresas ecuatorianas: Un análisis de los desafíos y oportunidades. *Revista Transdisciplinaria de Estudios Sociales y Tecnológicos*, 4(3), 51-60. <https://revista.excedinter.com/index.php/rtest/article/view/130>
- Klynveld Peat Marwick Goerdeler. (2019). *Criptoactivos: Tratamiento contable y tributario*. https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pe/pdf/cryptoassets-accounting-tax_Español.pdf
- Luciani-Toro, L. R., Castellanos-Sánchez, H. A., Hurtado-Briceño, A. J., y Zerpa de Hurtado, S. (2023). Una aproximación al tratamiento contable de criptomonedas en el marco de las NIIF. *Innovar*, 33(88), 51-66. <https://doi.org/10.15446/innovar.v33n88.106257>
- Luo, M., y Yu, S. (2024). Financial reporting for cryptocurrency. *Review of Accounting Studies*, 29(2), 1707-1740. <https://doi.org/10.1007/s11142-022-09741-w>
- Poggio, Y. T. (2023). La tributación digital como apoyo a la gestión empresarial. *Escritos Contables y de Administración*, 14(2), 75-95. <https://doi.org/10.52292/j.eca.2023.3955>
- Polo-Calvo, C. (2 de octubre de 2024). *Bitcoin como dinero de curso legal: ¿En qué países existe?*. Instituto Europeo de Asesoría Fiscal. <https://www.ineaf.es/tribuna/bitcoin-como-dinero-de-curso-legal/>
- Silva, E. C., y Mira da Silva, M. (2022). Research contributions and challenges in DLT-based cryptocurrency regulation: A systematic mapping study. *Journal of Banking and Financial Technology*, 6(1), 63-82. <https://doi.org/10.1007/s42786-021-00037-2>
- Wang, Y. S., Duong, N. T., Ying, C. H., y Chang, Y. C. (2024). What drives people's cryptocurrency investment behavior. *Journal of Computer Information Systems*, 65(6), 688-705. <https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/08874417.2024.2329127>
- Zahuwa, A. D. F., y Naghavi, N. (2019). *Cryptocurrency: What motivates Taylor's University students to use the virtual currency?* (SSRN Scholarly Paper n° 3840873). Social Science Research Network. <https://papers.ssrn.com/abstract=3840873>

Zhang, Z. J. (2023). Cryptopricing: Whence comes the value for cryptocurrencies and NFTs? *International Journal of Research in Marketing*, 40(1), 22-29. <https://doi.org/10.1016/j.ijresmar.2022.08.002>

© 2026 por los autores; licencia otorgada a la revista Escritos Contables y de Administración. Este artículo es de acceso abierto y distribuido bajo los términos y condiciones de una licencia Atribución-No Comercial 4.0 Internacional (CC BY-NC 4.0) de Creative Commons. Para ver una copia de esta licencia, visite <https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>