

es aproximados (37), requisito que

CADO, EL MENOR"

na regla según la cual las existen-
a productos en proceso, las mate-
el importe que sea menor entre:

corresponde al costo de reposición,

estimación del margen normal de

en grupo de bienes) es, en conse-
cados en el inciso b).

de la regla bajo comentario. Los
er el "valor de mercado" aparecen

	"Mer- cado"	Costo histórico	Medida contable final
105	105	104	104
105	105	106	105
190	197	196	196
190	197	199	197
306	306	298	298
306	306	307	306

as NIIF, la regla bajo estudio es in-

de reposición implica una baja de

b) debido a la aplicación de la regla, la medición contable final de los bienes de cambio se hiciera a su *VNR menos margen de ganancia*, se anticiparía una pérdida que se revertiría parcialmente en el período de la venta, lo que implica un conservadurismo excesivo;

c) en definitiva, su aplicación no siempre conduce a la determinación de un verdadero IR.

Suponemos que el margen de ganancia debe calcularse a partir del costo de reposición, pues si se lo determinase empleando el costo histórico:

a) la diferencia entre el VNR y el margen normal de ganancia sería el propio costo;

b) la incorporación de ese concepto a la guía adoptada poco aportaría.

Lo que sí se aclara es que la regla *costo o mercado el menor*:

a) no debe ser tomada literalmente sino como una guía;

b) debe ser aplicada:

1) con realismo;

2) teniendo en cuenta los objetivos definidos en la correspondiente sección de la ASC;

3) dando la debida consideración a la forma, el contenido y la composición de las existencias (39).

Más que brindar estas aclaraciones, lo que la FASB debería hacer es reemplazar la regla de *costo o mercado el menor* por otra que obligue a efectuar comparaciones con verdaderos IR. Entre mantener la norma actual o adoptar la NIC 2, sería preferible lo segundo.

11,12. RESUMEN

Los bienes de cambio y otras existencias deben reconocerse en la contabilidad cuando cumplen con las condiciones para ser considerados parte del activo y puede asignárseles un valor o un costo. Sin embargo, las reservas comprobadas de petróleo y gas no suelen reconocerse como activos.

Para la medición contable inicial de estos bienes, los criterios prevalecientes en el mundo pasan por la utilización de VNR para los bienes de fácil comercialización y de costos históricos para los restantes bienes. En ambos casos deberían considerarse precios de contado.

Opinamos que también deberían emplearse VC en los casos de productos intermedios a ser empleados en una etapa posterior del proceso productivo.

(39) ASC, párrafo 330-10-35-7.