Cooperativas. RT 59 Bienes de cambio: valor recuperable Piacquadio, Cecilia

Abstract: En el presente artículo se analiza la recuperabilidad de los bienes de cambio, no interesando la etapa del proceso productivo en la que ellos se encuentren, como también la contabilización de las pérdidas por deterioro de valor y el reconocimiento contable de reversiones de pérdidas por desvalorización previamente contabilizadas.

I. Introducción

En el presente trabajo nos referimos a la recuperabilidad de los bienes de cambio, aspectos que abordamos según normas contables profesionales distintas de RT 26 y complementamos con Normas NIIF de Contabilidad.

Nos referimos, así, a la estimación del valor recuperable, al nivel de comparación entre la medición de las existencias y el importe recuperable, al tratamiento relativo a la recuperabilidad de las materias primas, insumos o productos en proceso de elaboración destinados a incorporarse a un producto terminado.

Abordamos, asimismo, la contabilización de las pérdidas por deterioro de valor y el reconocimiento contable de reversiones de pérdidas por desvalorización previamente contabilizadas.

II. Recuperabilidad de los bienes de cambio

Las normas contables profesionales distintas de RT 26 establecen que a fecha de cierre de los estados contables la entidad debe comparar la medición primaria de los bienes de cambio con su valor neto de realización [\(1\)](#) (por su sigla y en adelante, VNR) considerando la forma en la que esos bienes son utilizados o comercializados, a modo de ejemplo, comercialización de cada bien en forma individual, bienes que se combinan para la producción de un nuevo bien, venta a granel, agrupación de productos complementarios en una única oferta o venta de algunos productos por debajo de su costo a efectos de propiciar la comercialización de otros productos (RT 59, párr. 296).

Señala RT 59 que, a esos efectos, se efectúa la comparación entre la medición contable y el VNR partida por partida o, en tanto ese nivel de comparación [individual] resulte impracticable, agrupando partidas relacionadas con una línea de productos cuyos componentes tengan un propósito o utilización similar y se produzcan y/o se comercialicen en la misma zona geográfica (RT 59, párr. 297).

Se establece que no deben reconocerse contablemente pérdidas por desvalorización de bienes que se comercializan junto con otros [bienes] en tanto el valor recuperable del conjunto resulte superior a la medición contable de todos los elementos componentes (RT 59, párr. 298.a). Ello, toda vez que se estima la recuperabilidad a nivel del agregado y no en forma individual, pudiendo suceder que pérdidas por deterioro de valor de ciertos elementos componentes queden subsumidas en brechas de recuperabilidad de otros elementos de este agregado o conjunto de bienes susceptible de comercialización.

A modo de ejemplo, si la entidad comercializa un conjunto de bienes compuesto por un activo "A" y un activo "B" y las mediciones contables de los referidos activos [individualmente considerados] ascienden a \$100 y \$120, respectivamente, y el valor recuperable de los referidos activos [individualmente considerados], es decir, su VNR, asciende a \$98 y \$200:

- En caso de efectuarse la comparación entre la medición contable y el valor recuperable en forma individual, la medición contable de los referidos activos asciende a \$98 y \$120, respectivamente, debiendo contabilizarse una pérdida por desvalorización atribuible al activo "A" toda vez que su VNR resulta inferior a su medición contable primaria y, en consecuencia, se encuentra sobremedido. Así, la medición final del conjunto de activos asciende a \$218.

- En caso de efectuarse la comparación entre la medición contable y el valor recuperable en forma grupal, la medición contable del conjunto de activos asciende a \$220 toda vez que la adición de las mediciones primarias de los elementos que lo componen (\$100 medición contable del activo "A" + \$120 medición contable del activo "B" = \$220) no supera el VNR grupal (\$98 VNR del activo "A" + \$200 VNR del activo "B" = \$298] y, en consecuencia, no surgen pérdidas por deterioro de valor susceptible de contabilización, a saber:

	Medición contable	VNR (Valor Recuperable)	Nivel de comparación individual	
			Medición final	Pérdidas por deterioro de valor
Activo "A"	100	98	98	-2
Activo "B"	120	200	120	no surgen
Total	220	298	218	-2

Nivel de comparación grupal	220	no surgen
	Medición final	Pérdidas por deterioro de valor

De forma similar, se establece que no deben contabilizarse pérdidas por desvalorización de materias primas y productos en proceso de elaboración si se estiman recuperables a través de los productos terminados en los cuales se transformarán (RT 59, párr. 298.b). Es decir, si se estima recuperable el producto terminado, se consideran, en consecuencia, recuperables los Productos en Proceso y las materias primas consumidas en la elaboración de este.

Las pérdidas por desvalorización reconocidas en períodos anteriores son susceptibles de reversión cuando, con posterioridad a la fecha de su determinación, se hubieran modificado las estimaciones efectuadas para determinar el valor recuperable, circunstancia en la cual se incrementa la medición contable del bien de cambio —o grupo de bienes de cambio— hasta alcanzar el menor de los importes que resulte de comparar la medición contable que el bien de cambio —o grupo de bienes de cambio— hubiera tenido si nunca se hubiera reconocido contablemente la pérdida por deterioro del valor y su nuevo valor recuperable (2) (RT 59, párr. 300).

Tanto las pérdidas por desvalorización como la reversión de pérdidas por desvalorización impactan en el resultado del período y se presentan en una categoría aparte en el estado de resultados (RT 59, párrs. 299 y 629.g). En el cuerpo de dicho estado o en notas deben clasificarse según el activo que las hubiera generado (RT 59, párr. 629.g).

III. Recuperabilidad de las existencias según Normas NIIF de Contabilidad

Las Normas NIIF de Contabilidad (3) establecen que las existencias deben ser medidas al menor importe que resulte de comparar el costo (4) y el valor neto realizable al cual definen como el precio estimado de venta en el curso habitual del negocio menos los costos estimados de terminación y los costos estimados que resultan necesarios a efectos de concretar la operación de comercialización (IAS 2, párrs. 9 y 6, la traducción es nuestra). Es decir, establecen una medición de las existencias o inventarios al costo histórico como medición posterior con el límite del valor neto realizable definido en los términos señalados.

Establecen, asimismo, que el costo de los inventarios puede no ser recuperable si estos se encuentran deteriorados, si son susceptibles de considerarse total o parcialmente obsoletos o si sus precios de venta han disminuido. Señalan, también, que el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados que insumiría la terminación del activo o los costos estimados a incurrir en la operación de comercialización se hubieran incrementado. Al respecto, observan que la práctica de disminuir la medición de los inventarios por debajo de su costo hasta alcanzar el valor neto realizable [es decir, desvalorizar los inventarios cuando el costo histórico contabilizado supere el valor neto realizable definido según IAS 2] es consistente con el temperamento de que los activos no deben medirse por un importe superior a aquel que pudiera obtenerse por su comercialización o utilización (IAS 2, párr. 28, la traducción es nuestra).

Relativo al nivel de comparación —entre la medición contable y el valor neto realizable— señala IAS 2 que generalmente los inventarios son desvalorizados hasta alcanzar el valor neto realizable en forma individual, es decir, bien por bien, pudiendo, sin embargo, en ciertas situaciones resultar adecuado agrupar elementos similares o relacionados. Esta última sería la circunstancia en el caso de bienes relacionados con la misma línea de productos que tengan similar objetivo o utilización final, que sean producidos y comercializados en la misma área geográfica y cuya recuperabilidad no pueda ser evaluada en forma separada de los restantes bienes de esa línea de productos. Asimismo, advierte IAS 2 que no resulta adecuado desvalorizar los inventarios fundamentándose en la categoría a la que pertenecen —a modo de ejemplo de categorías señala Productos Terminados o los inventarios de un determinado segmento de operación— (IAS 2, párr. 29, la traducción es nuestra).

Señala IAS 2 que las estimaciones del valor neto realizable se sustentan en la evidencia más confiable que esté disponible al momento de efectuar las estimaciones, acerca del valor de realización de los inventarios. Las referidas estimaciones deben considerar fluctuaciones en el precio o costo directamente atribuibles a eventos acaecidos con posterioridad a la finalización del período en tanto tales eventos confirmen condiciones existentes a la fecha de finalización de este (IAS 2, párr. 30, la traducción es nuestra).

Asimismo, relativo a la estimación del valor neto realizable, señala IAS 2 que debe considerarse, también, el propósito por el cual se mantienen las existencias, observando, a modo de ejemplo, que el valor neto realizable de los bienes destinados a cumplir con contratos de comercialización de bienes o de servicios está basado en el precio del contrato respectivo. Si los contratos de comercialización involucran una cantidad de bienes inferior a las existencias del ente, el valor neto realizable del exceso de las existencias mantenidas se basa en precios generales de comercialización. Si, en cambio, los contratos de comercialización involucran una cantidad de bienes superior a las existencias del ente, el referido excedente —o defecto en las existencias mantenidas— es susceptible de contabilizarse como un pasivo incierto en términos de IAS 37 (IAS 2, párr. 31, la traducción es nuestra)

IAS 2 establece que, en el caso de materiales y otros insumos que se utilicen en la producción de inventarios, no deben contabilizarse pérdidas por deterioro de valor por debajo del costo si se espera que los productos terminados a los cuales se incorporen tales materiales e insumos sean comercializados al costo o por encima del costo. No obstante, si una disminución en el precio de los materiales evidencia que el costo de los productos terminados supera al valor neto realizable, tales materiales e insumos deben desvalorizarse hasta alcanzar el valor neto realizable (IAS 32, párr. 32, la traducción es nuestra).

La norma prevé la posible reversión de una desvalorización previamente contabilizada en caso de que las circunstancias que motivaron la contabilización de la pérdida por deterioro de valor ya no existan o cuando surja evidencia de un incremento en el valor neto realizable atribuible a circunstancias de mercado que se han modificado. Al respecto, señala IAS 2 que debe efectuarse una nueva estimación del valor neto realizable en cada período posterior y, en caso de verificarse las circunstancias antes señaladas —es decir, que hubieran desaparecido los hechos que previamente motivaron la contabilización de la pérdida por deterioro de valor de los inventarios o que se hubiera incrementado el valor neto realizable atribuible a circunstancias económicas que han variado—, debe reversarse la pérdida por desvalorización contabilizada —se trata de una reversión limitada al importe de la desvalorización previamente contabilizada (5)— de manera que la nueva medición contable de las existencias sea el menor importe que resulte de comparar el costo y el importe actualizado del valor neto realizable. Este último sería el caso cuando un bien contabilizado a su valor neto realizable como consecuencia de una disminución en el precio de venta, aún se encuentre disponible para su comercialización en un período posterior en el cual su precio de venta se ha incrementado (IAS 2, párr. 33, la traducción es nuestra).

IV. A modo de conclusión

Las normas contables profesionales distintas de RT 26 establecen la evaluación de la recuperabilidad de los bienes de cambio a fecha de cierre de los estados contables considerando la forma de utilización o comercialización de estos y señalan como importe recuperable al valor neto de realización.

Asimismo, disponen que no deben contabilizarse pérdidas por desvalorización de bienes que se comercializan junto con otros bienes si el importe recuperable del conjunto de elementos es superior a la medición contable de la totalidad de los bienes que lo componen. De forma similar, no son susceptibles de reconocerse pérdidas por desvalorización de materias primas y productos en proceso de elaboración si se estiman recuperables los productos terminados a los cuales tales elementos se incorporen.

Las pérdidas por desvalorización contabilizadas en períodos anteriores son susceptibles de reversión cuando, con posterioridad a la fecha de reconocimiento, se modifiquen las estimaciones para determinar el valor recuperable, es decir, el VNR, circunstancia en la cual se incrementa la medición contable del bien de cambio —o de los bienes de cambio— hasta alcanzar el menor importe que resulte de comparar la medición contable que el bien de cambio o grupo de bienes de cambio hubiera tenido si nunca se hubiera reconocido una pérdida por desvalorización y el nuevo VNR.

Las pérdidas por deterioro del valor y reversiones de pérdidas por deterioro del valor impactan en el resultado del período.

Las Normas NIIF de Contabilidad se refieren a la recuperabilidad de las existencias en consistencia con el temperamento de que los activos no deberían medirse por un importe superior a aquel susceptible de obtenerse a través de su comercialización o utilización, y establecen, en este sentido, como importe recuperable de los inventarios al valor neto

realizable.

Establece IAS 2 que las estimaciones del valor neto realizable deben sustentarse en la evidencia de mayor confiabilidad disponible a fecha de las estimaciones acerca del valor de realización de los inventarios. Las referidas estimaciones deben tomar en consideración variaciones en el precio o costo directamente atribuibles a circunstancias acaecidas con posterioridad a la finalización del período en tanto tales eventos confirmen condiciones existentes a la fecha de finalización de este.

Señala IAS 2 que en la estimación del valor neto realizable debe considerarse el objetivo por el cual las existencias son mantenidas en la entidad y establece, en este marco, que el valor neto realizable de los bienes que la entidad tiene en existencia a efectos de cumplir con contratos de comercialización de bienes o servicios se basa en el precio estipulado en los respectivos contratos. En caso de que los contratos de comercialización involucren una cantidad de unidades inferior a aquellas que la entidad tenga en existencia, el valor neto realizable del exceso de los bienes mantenidos se basa en precios generales de comercialización. En caso de que los contratos de comercialización involucren una cantidad de unidades superior a las existencias del ente, el referido excedente —o defecto en las existencias mantenidas— es susceptible de reconocerse contablemente como un pasivo incierto en términos de IAS 37.

También establece IAS 2 que no deben contabilizarse pérdidas por deterioro de valor respecto de materiales y otros insumos mantenidos a efectos de su utilización en la producción de inventarios si los productos terminados, a los cuales tales elementos se incorporen, se estiman comercializables al costo o por encima de este.

Establece, asimismo, IAS 2, que en cada período posterior debe efectuarse una nueva estimación del valor neto realizable, siendo susceptibles de reversión las pérdidas por deterioro de valor previamente contabilizadas en caso de que hubieran desaparecido los eventos que originaron la desvalorización oportunamente contabilizada o cuando surja evidencia de un incremento en el valor neto realizable motivado por una variación en las circunstancias económicas. De verificarse alguno de estos extremos, IAS 2 establece que la nueva medición contable de las existencias es el menor importe que resulte de comparar el costo —las Normas NIIF de Contabilidad establece una medición posterior de las existencias al costo histórico con el límite de valor neto realizable— y el valor neto realizable actualizado.

V. Bibliografía consultada

FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS (FACPCE) (2024): "Resolución Técnica N° 59. Normas Contables Profesionales: Norma Unificada Argentina de Contabilidad", archivo pdf disponible en: <https://www.facpce.org.ar/wp-content/uploads/2024/07/Resolucion-Tecnica-N%C2%B0-59-TO-RT-54-NUA.pdf>.

IFRS FOUNDATION (2025 a): "International Accounting Standard 2". Disponible en: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2025/issued/part-a/ias-2-inventories>

IFRS FOUNDATION (2025 b): "International Accounting Standard 2: Basis for conclusions". Disponible en: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-2-inventories.html/content/dam/ifrs/publications/html-standards/english/2025/>

IFRS FOUNDATION (2025 c): "International Financial Reporting Standard 8". Disponible en: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-8-operating-segments.html/content/dam/ifrs/publications/html-standards/english/2025/issue>

INSTITUTO NACIONAL DE ASOCIATIVISMO Y ECONOMÍA SOCIAL (INAES) (2021): "Resolución 996/2021", archivo pdf disponible en: <https://vpo3.inaes.gob.ar/files/resoluciones/INAES/RESFC-2021/996/RESFC-2021-996-APN-DI-INAES.pdf> vigente según Resolución INAES 2879/2023, y "Anexo I", archivo pdf disponible en: <https://vpo3.inaes.gob.ar/files/resoluciones/INAES/RESFC-2021/996/Anexo-IF-2021-53322765-APN-PI-IN>

INSTITUTO NACIONAL DE ASOCIATIVISMO Y ECONOMÍA SOCIAL (INAES) (2023): "Resolución 2879/2023", archivo pdf disponible en: <https://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/385000-389999/387478/norma.htm>.

PRESIDENCIA DE LA NACIÓN ARGENTINA (1973): "Ley 20.337. Ley de Cooperativas", archivo pdf disponible en <https://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/15000-199918462/texact.htm>.

(1) El valor neto de realización se estima como el valor razonable del activo más, según corresponda, ingresos adicionales no atribuibles a la financiación que la comercialización del activo genere por sí misma —como, por ejemplo, un reembolso por exportación— menos los costos directamente atribuibles a la comercialización de este —como comisiones o impuesto a los ingresos brutos— (RT 59, párr. 123 y Glosario).

(2) A modo de ejemplo, si al 31.12.x 1 la medición del bien de cambio —o grupo de bienes de cambio— asciende a \$100 y el VNR —valor recuperable— asciende a \$90, se contabiliza una pérdida por deterioro de valor por \$10 y una correspondiente disminución en la medición del activo —o grupo de activos— hasta alcanzar el importe recuperable. Si, con posterioridad, al 31.12.x 2 el VNR —valor recuperable— asciende a \$95, es decir, se incrementa el valor recuperable del bien de cambio —o grupo de bienes de cambio—, se incrementa la medición del activo —o grupo de activos— y se contabiliza un resultado positivo por reversión de la desvalorización previamente contabilizada hasta alcanzar el menor importe que surja de comparar el nuevo valor recuperable (\$95) y la medición contable del bien de cambio —o grupo de bienes de cambio— si nunca se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor (\$100). Así, se incrementa la medición del activo —o grupo de activos— de \$90 —medición contable resultante de la contabilización de la pérdida por deterioro del valor al 31.12.x 1— a \$95 —menor importe que resulta de comparar \$95 y \$100— y se reconoce contablemente una ganancia por reversión de pérdidas por desvalorización.

(3) Las Normas NIIF de Contabilidad constituyen fuente supletoria de las normas contables profesionales distintas de RT 26 (RT 59, párr. 77.a.i)

(4) Las normas distintas de RT 26 establecen como criterio general la medición posterior de los bienes de cambio incorporados por adquisición, aportes, donaciones, trueques o canjes al costo de adquisición o costo de reposición o costo de la última compra y, en el marco del mismo criterio general, la medición posterior de los bienes de cambio producidos o construidos o que se encuentren en proceso de producción o construcción al costo de producción —o costo de construcción— o al costo de reproducción —o costo de reconstrucción— (RT 59, párrs. 291 y 293).

(5) Es decir, se trata de la reversión de una pérdida y, en consecuencia, dependiendo del valor neto realizable actualizado, la reversión puede ser por un importe inferior, o como máximo, igual al deterioro del valor previamente contabilizado.