

Gerardo Vega  
Santiago Saenz Valiente  
Juan Manuel Vega

# AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

JURÍDICO Y PRÁCTICA

BIBLIOTECA TRIBUTARIA

DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN:

SANTIAGO SAENZ VALIENTE; RICARDO FERRARO; GERARDO VEGA

*Osmar D. Buyatti*  
LIBRERÍA EDITORIAL

# ÍNDICE

Notas de los autores .....	7
Prólogo.....	11

## CAPITULO I INTRODUCCION

Injerencia económica y alteración en los derechos de las personas.....	29
Metodologías anti inflacionarias .....	30

## CAPITULO II EVOLUCION HISTORICA DE LA INFLACION

Historia sobre legislación inflacionaria en Argentina .....	38
Historia normativa sobre ajuste por inflación impositivo .....	40

## CAPITULO III BASE DE DETERMINACION

Base de determinacion .....	43
-----------------------------	----

## CAPITULO IV PRINCIPIOS CONSTITUCIONALES

Razonabilidad .....	46
Legalidad.....	48
Inviolabilidad de la propiedad .....	52
Límites al ejercicio de facultades ejecutivas.....	53
Equidad .....	54
Capacidad contributiva .....	55
Igualdad.....	57

## CAPITULO V DERECHOS DE LAS PERSONAS

Derecho de propiedad .....	61
Concepto de Propiedad .....	62
Concepto constitucional de propiedad .....	62
Corrientes doctrinarias sobre el Derecho de Propiedad.....	65
Concepción liberal .....	65
Doctrina Social de la Iglesia: .....	66
La Función Social de la Propiedad: .....	67
El utilitarismo humanista: .....	69
Postura colectivista: .....	70
Conclusión: .....	70
Afectación al Derecho de Propiedad.....	71
El Derecho de Propiedad es motivo de afectación. ....	71
Cargas Tributarias: .....	72
Mecanismos reglamentarios desproporcionados: .....	72
Cargas Tributarias legales que alteran la razonabilidad de la reglamentación del derecho de propiedad: .....	72
Inflación: .....	75
Derecho a ejercer actividad económica .....	75
Derecho a percibir salario, jubilación y pensión digna.....	76

Franquicias para la promoción de actividades .....	79
Conclusión: .....	81

## CAPITULO VI DISPOSICIONES CONSTITUCIONALES RELACIONADAS CON LA INFLACION

Facultades monetarias y la relación con la inflación .....	83
Disposiciones constitucionales: .....	84
Criterios jurisprudenciales .....	85
Conclusión .....	88

## CAPITULO VII ACTUALIZACION: POSTURAS DOCTRINARIAS

Evaluativa o garantista.....	89
Automática o mecánica.....	91
Conclusión: .....	93
Postura integrativa .....	93
Relación entre Actualización y los Derechos.....	95

## CAPITULO VIII INTEGRALIDAD VS. PARCIALIDAD

Integralidad .....	99
Parcialidad .....	101

## CAPITULO IX INDICES

Concepto .....	103
----------------	-----

Metodología de los Índices .....	104
Aspectos controvertidos de los índices .....	106
Elección del índice: .....	106
La temporalidad de los índices: .....	107
Escenario Hiperinflacionario: .....	107
Cambio de índices: .....	108
Modificación del contenido del índice: .....	108
Limitación del ajuste por inflación: .....	108
Ponderación de los ítems contenidos en el índice: .....	109
Los índices: algunas cuestiones controvertidas .....	109
La credibilidad de los índices .....	111
Índice de precio al consumidor .....	112
Índices desagregados .....	114
Expresiones cuantitativas de la evolución de precio.....	114
Comparación de precios e índices entre el 2001 y 2019: .....	115
Otras comparaciones: .....	115
La injerencia en materia penal tributaria: .....	116
Conclusiones: .....	117
Moneda de medición.....	118
Supuestos de más de una cotización .....	118
UVT (Unidad de Valor Tributaria).....	120

## CAPITULO X

### NORMATIVA TRIBUTARIA SOBRE INDICES

Artículo 89 .....	121
Artículo 95 .....	122
Criterio general: .....	123
Condición transitoria: .....	123
Alcance del 100 %. .....	124
Criterio Fiscal: .....	124
Cuarto ejercicio: .....	124
Libre competencia, orden económico y orden público.....	125

Artículo 118.2. ....	126
Análisis artículo 118.2: .....	127

## CAPITULO XI

### MODALIDADES DE VARIACION DE PRECIOS DE LOS BIENES

Concepto de Inflación .....	129
Conclusión: .....	131
Modalidades que presenta el fenómeno .....	132
Movimiento de los precios de las variables económicas .....	132
La crisis del año 2002: .....	135
Características: .....	136
Mecanismos correctores: .....	136
Movimientos de precios inflacionarios .....	139
Mecanismos de corrección: .....	140
Conclusión .....	140
Devaluación .....	140
Efecto tributario de la devaluación: .....	142
Análisis de la estructura patrimonial por sectores de la economía .....	142
Sector Primario: .....	143
Sector Secundario: .....	143
Sector Terciario: .....	143
Sector Estatal: .....	144
Análisis de la estructura de Costo .....	144
Mano de Obra: .....	145
Servicios: .....	145
Impuestos: .....	145
Conclusión .....	145
Efectos de la inflación.....	146
Postura positiva sobre la inflación: .....	146

**CAPITULO XII**  
**GENERALIDADES EN EL**  
**AJUSTE POR INFLACION IMPOSITIVO**

Finalidad tributaria.....	149
Equidad: .....	149
Nominalidad: .....	149
Recaudación: .....	150
Característica del ajuste por inflación impositivo .....	150
Facilidad para su confección y fiscalización: .....	151
Oportunidades pérdidas: .....	152
Sujetos.....	152
Artículo 94: .....	153
Excepciones: .....	154
Obligatoriedad: .....	154
Loteos para urbanización - edificación bajo régimen de propiedad horizontal - conjuntos inmobiliarios .....	154
Actividad profesional complementada con explotación comercial .....	155
Balance comercial.....	156
El tratamiento de la Inversión por el Ajuste por Inflación .....	159
Conclusión: .....	160
Exenciones .....	161
Alcance de la exención: .....	162
Razonabilidad de la exención: .....	163
La inconsistencia de la permanencia del inciso k: .....	166
Crítica de la doctrina: .....	166
Quebrantos .....	166
Estructura legal anterior a la sanción de la ley 27430: .....	167
Estructura actual: .....	169
Los quebrantos tienen un trato autónomo: .....	169
Las reformas incorporadas por la ley 27.468: .....	171
Jurisprudencia: .....	172
Diferimiento del Ajuste por Inflación .....	174
Actualización de saldos diferidos: .....	174
Criterios Jurisprudenciales que admiten o no el ajuste .....	175

Argumentos favorables a la admisibilidad: .....	175
La incidencia cuantitativa del efecto inflacionario: .....	175
La renta a evaluar: .....	176
Prueba idónea, la pericia contable, distintos aspectos: .....	176
Alícuota efectiva del Impuesto: .....	178
Síntesis argumental favorable a la admisibilidad: .....	178
Postura favorable a la inadmisibilidad del ajuste por inflación .....	179
Argumentos sobre la inadmisibilidad: .....	179
Políticas gubernamentales como sustento normativo: .....	180
Fundamentos que fueron rechazados por la Corte Suprema de Justicia de la Nación: .....	181
Acciones a seguir .....	182
a) Presentaciones ante el Fisco .....	182
b) Presentaciones ante el Poder Jurisdiccional .....	183

**CAPITULO XIII**  
**AFECTACION INFLACIONARIA**  
**A LOS RUBROS CONTABLES**

Regimen de actualización .....	185
Alcance General.....	186
Alcance del primer párrafo del artículo 89: .....	186
Inversiones efectuadas a partir de los ejercicios iniciados el 01-01-2018 .....	187
Actualizaciones de bienes adquiridos anteriores al 01-01-2018: ...	187
Actualización posterior al 01-01-2018: .....	188
Bienes contenidos en los artículos enunciados en el artículo 89: ...	188
Particularidad interpretativa del régimen: .....	188
Activos .....	189
Caja y banco.....	189
Monedas extranjeras .....	190
Trato en el ajuste por inflación si se considerara "cosa": .....	191
Trato dispensado por el ordenamiento tributario: .....	192
Efectos de las devaluaciones monetarias y el ajuste por inflación: .....	193
Monedas digitales .....	194

Criterio de valuación.....	195
Moneda extranjera, o saldos de las cuentas bancarias: .....	196
Moneda nacional, o cuentas bancarias en esta moneda: .....	196
Moneda digital y/o criptomoneda: .....	196
Moneda de curso legal: .....	196
Trato dispensado por la LIG en el ajuste por Inflación.....	197
Inversiones .....	197
Inversiones que son computables.....	198
Títulos públicos .....	198
Valuación: .....	198
Compra de títulos que incluyen intereses: .....	199
Tratamiento en el ajuste por inflación: .....	200
Inversiones no computables.....	200
Acciones .....	200
Criterio de valuación: .....	200
Acciones que cotizan en Bolsa: .....	201
Acciones que no cotizan en Bolsa: .....	201
Acciones de empresas del exterior: .....	201
Otros bienes mobiliarios.....	201
Participación en los Fondos Comunes de Inversión.....	202
Inversiones en el exterior que no originan resultados de fuente argentina. ....	202
Cuentas a cobrar.....	204
Titularidad del crédito: .....	205
Imputación de la actualización .....	205
Cuentas a Cobrar en pesos.....	206
Documentos a Cobrar en pesos.....	206
Cuentas a Cobrar en moneda extranjera .....	206
Documentos a Cobrar en moneda extranjera.....	206
Créditos indexados.....	207
Anticipos que congelan precio.....	207
Anticipos a Proveedores .....	207
Anticipos Fiscales.....	208
Previsión por incobrables .....	209
Incobrabilidad de las cuentas a cobrar: .....	209

Otras deducciones.....	210
Fondo de Garantías .....	210
Cuentas Accionistas, Titular, Dueño o Socios .....	211
Acuerdos celebrados entre partes independiente: .....	211
Saldo de la cuenta accionista: .....	211
Saldos pendientes de integración de los accionistas: .....	212
Saldo por retiro del socio, titular o dueño: .....	212
Saldo por retiro del accionista: .....	212
Saldo del socio o accionista en condiciones normales de mercado: 212	
Saldos de personas o grupo de personas del extranjero que participen, directa o indirectamente en su capital, control o dirección de empresas locales de capital extranjero: .....	213
Saldos deudores de casas matrices del exterior .....	213
Bienes de cambio .....	214
Bienes de cambios en las explotaciones agropecuarias.....	214
Hacienda .....	215
Establecimiento de cría: .....	215
Establecimiento de invernada: .....	216
Establecimiento mixto (cría – invernada): .....	217
Conclusión: .....	217
Establecimientos en zonas marginales: .....	218
Establecimiento de Tambo: .....	218
Incorporación y desafectación de reproductores: .....	219
Bienes de cambio vegetales.....	220
Granos y oleaginosas.....	220
Bienes con cotización conocida: .....	220
Bienes sin cotización conocida: .....	220
Cálculo del ajuste por inflación según IPC: .....	221
Cálculo del ajuste por inflación según IPIM: .....	221
Cálculo del ajuste por inflación según el IP desagregado para el sector agropecuario: .....	221
Cálculo comparativo de la renta: .....	221
Variaciones de precios posteriores al cierre del ejercicio: .....	221
Valuación deduciendo gastos de venta de los bienes de cambio .....	223
Valuación no deduciendo gastos de venta de los bienes de cambios.....	223

Sementera .....	224
Frutas y demás productos de la tierra .....	225
Explotaciones forestales, existencia de madera cortada o en pie .....	225
Madera: .....	226
Explotación forestal: .....	227
Normas de valuación de bienes de cambio y el ajuste por inflación ...	228
Mercadería .....	228
Mercadería de reventa: .....	228
Productos elaborados: .....	228
Productos en curso de elaboración: .....	229
Actualización: .....	229
Inmuebles y obras en curso sobre inmuebles, que tengan el carácter de bienes de cambio .....	229
Inmuebles adquiridos: .....	229
Inmuebles construidos: .....	229
Obras en Construcción: .....	231
Mejoras: .....	231
Bienes enajenados: .....	231
Inversiones en materiales con destino a las obras en inmuebles .....	231
Bienes de uso .....	232
Terrenos .....	233
Inmuebles y obras en curso sobre inmuebles, excepto los que tengan el carácter de bienes de cambio .....	233
Bienes muebles amortizables -incluso reproductores amortizables- a los efectos de esta ley.....	235
Bienes muebles en curso de elaboración con destino al activo fijo.....	237
Bienes inmateriales .....	237
La Ley de Impuesto a las Ganancias ante ciertos intangibles .....	239
Llaves de Negocio .....	239
Tratamiento en el ajuste por inflación: .....	240
Patente.....	240
Marcas.....	240
Cargos Diferidos.....	241
Gastos de organización .....	241
Gastos de constitución: .....	241
Gastos de organización: .....	241

Gastos de reorganización: .....	242
Gastos Estudios nuevos productos.....	242
Investigación: .....	242
Desarrollo: .....	242
Otros intangibles.....	242
Otros bienes .....	242
Pasivo.....	243
Cuentas a pagar.....	243
Deudas indexadas .....	244
Deudas en moneda extranjera.....	244
Provisiones.....	245
Previsiones.....	245
Ganancias a realizar .....	246
Trato dispensado por el Impuesto a las ganancias: .....	246
Aclaraciones respecto al último proyecto de decreto reglamentario: .....	247
Honorario y gratificación a administradores.....	248
Otros pasivos.....	248
Patrimonio neto.....	248
Aportes irrevocables .....	249
Determinación del ajuste estático .....	250
Ajuste dinámico .....	250
Ajustes positivos.....	250
Ajuste negativos.....	251
Conclusion .....	252

## CAPÍTULO XIV EJERCICIOS PRÁCTICOS

1. Introducción al ajuste por inflación. Ajuste estático.....	253
2. Introducción al ajuste por inflación. Ajuste dinámico. ....	255
A. Ajustes positivos .....	255
B. Ajustes negativos.....	258
3. Ajuste dinámico. Ajustes positivos y negativos. ....	259

4. Ajuste por inflación integral .....	260
a. Sociedad de capital. Empresa de servicios. ....	260
B. Persona humana: ganancias 1° y 3° categoría: alquileres urbanos y explotación unipersonal dedicada a la venta mayorista de mercaderías...	268
c. Sociedad anónima. Explotación agropecuaria. ....	275

**ANEXO**  
**PAPELES DE TRABAJO**

Planilla para cálculo de ajuste por inflación impositivo .....	291
--	-----