

# ÍNDICE

Acerca de los autores.....	VII
Prólogo a la segunda edición.....	IX

## Título I

### **EL AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO. SU RELACIÓN CON LA CONTABILIDAD Y LOS ANTECEDENTES EN ARGENTINA**

CAPÍTULO 1 - ASPECTOS CONCEPTUALES .....	3
1. Introducción. Marco conceptual y definiciones .....	5
1.1. Objetivo .....	5
1.2. Marco conceptual.....	6
1.3. Definiciones de inflación y efectos tributarios .....	6
1.4. Definición adoptada para esta obra.....	7
2. Más allá de la teoría: el déficit como causa de la inflación y la política económica fiscal.....	8
3. El impuesto inflacionario propiamente dicho .....	8
3.1. En general .....	8
3.2. En los impuestos en particular .....	9
3.3. La cuantificación de algunos efectos (en 2022) .....	10
4. Síntesis .....	11
CAPÍTULO 2 - EFECTOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS.....	13
1. Las distorsiones de la inflación .....	13
2. Ajuste a moneda constante. Impuesto a las ganancias y gravámenes patrimoniales. Los efectos en las empresas .....	14
2.1. El intento de negar la inflación .....	15

3. Terminología: “ajuste por inflación” para el gobierno, “moneda constante” para los contribuyentes .....	16
4. Consecuencia del actual comportamiento de las variables de la economía .....	17
5. Los índices representativos de la inflación .....	18
5.1. Los problemas de medición a efectos contables e impositivos.....	18
5.1.1. La dificultad de reconocer la inflación con el actual IPC y sus empalmes estadísticos.....	19
5.2. La Ley 27.468. Sustitución del IPIM por el IPC .....	20
5.3. La ausencia de tablas contables e impositivas uniformes .....	21
5.4. Diferencias y consecuencias de los índices utilizados en el cálculo de moneda homogénea.....	22
5.5. La victoria pírrica: el ajuste por el IPC en lugar del IPIM .....	23
6. Nota sobre los índices de inflación .....	23
 CAPÍTULO 3 - ANTECEDENTES CONTABLES .....	25
1. La mal denominada “realidad económica” contable e impositiva .....	25
2. El marco económico y la inflación: reconocimiento a efectos contables y fiscales .....	26
3. Contabilidad y estados contables de sociedades y empresas .....	27
4. Incidencia de la contabilidad en las formas de imposición.....	28
5. Las diferentes normas técnicas contables .....	29
6. Moneda constante y cuestiones que dependen del resultado comercial .....	30
7. Moneda constante, inflación y normas contables .....	31
8. Las nuevas normas contables y el ajuste por inflación. Antecedentes .....	32
9. Ajuste por inflación en materia contable. Antecedentes .....	33
10. La metodología usada en el Ajuste por Inflación. ¿Balances unificados o estados contables separados?.....	34
11. Novedad: la profesión reconoce la presencia de inflación.....	35
12. El marco. El nuevo Código de fondo .....	36
13. La contabilidad y la inflación en la Ley de Sociedades .....	36
14. La contabilidad como norma de derecho positivo y las NIIF .....	37
15. Las Normas Contables Internacionales .....	38
16. Las Normas Contables Profesionales Argentinas (NUA).....	39

CAPÍTULO 4 - CUESTIONES TÉCNICAS .....	41
1. ¿Cambian las reglas de interpretación cuando se trata de legislación fiscal? .....	41
2. ¿Cómo cambian los impuestos según cómo se midan los (aumentos de) precios? .....	42
3. La licuación de las amortizaciones .....	44
3.1. Otros efectos: absorción futura de saldos a favor y pagos a cuenta .....	45
4. Consecuencias en las leyes penales .....	46
5. Imposición al patrimonio. Vinculación con la estructura contable en la determinación de la base de imposición.....	47
6. Gravabilidad de las “rentas financieras”. Implicancias de la reforma en el ajuste por inflación.....	48
7. La legislación aplicable y sus implicancias futuras. ¿Qué hacer de aquí en adelante? .....	50
8. Las normas de actualización contenidas en la LIG .....	51
8.1. El caso de los quebrantos. Actualización para todas las categorías .	53
9. Cláusulas de actualización luego de la reforma del Impuesto a las Ganancias .....	55
10. El reconocimiento de la inflación en la Ley 27.430 .....	67
11. La reforma mediante la Ley 27.468 .....	67
12. Los nuevos estados contables y la gravabilidad de los dividendos .....	68
12.1. Alternativas para considerar .....	69
13. Los contribuyentes nacionales y los contribuyentes del exterior .....	70
14. Del nominalismo a los balances ajustados en la actualidad. La transición .....	71
CAPÍTULO 5 - CUESTIONES ESPECIALES INDEPENDIENTES DEL AJUSTE POR INFLACIÓN .....	73
1. Índices a considerar y modo de cálculo de los costos en caso de venta de bienes .....	73
2. ¿Cómo se actualizan los bienes aunque no se aplique el ajuste por inflación? .....	74
3. Las actualizaciones en la LIG .....	75
3.1. El reconocimiento de la actualización del costo en el caso de venta de bienes.....	78

3.2. Bienes de cambio: mercaderías de reventa y productos elaborados .....	79
3.3. Acciones y títulos valores .....	80
3.4. Bienes amortizables (bienes de uso o planta y equipo) .....	82
3.5. Bienes inmuebles .....	83
3.6. Reconocimiento de la actualización del costo en el caso de venta de bienes revaluados en los términos de la Ley 27.430.....	84
4. Síntesis .....	84
<b>CAPÍTULO 6 - CUESTIONES ESPECIALES.....</b>	<b>87</b>
1. El impuesto diferido “argentino” y otras distorsiones contables análogas .....	87
1.1. Definición: anticipación del resultado impositivo en Argentina y diferimiento en el resto del mundo.....	89
1.2. Los problemas particulares de las alícuotas aplicables en Argentina .....	91
1.3. Algunas patologías .....	91
1.4. Síntesis.....	92
1.5. Anexo I. Conceptos a tener en cuenta en el cálculo del Impuesto Diferido “normal” .....	94

## Título II

### **LAS NORMAS LEGALES VIGENTES QUE REGULAN EL AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO**

<b>CAPÍTULO 1 - CONSIDERACIONES GENERALES.....</b>	<b>99</b>
<b>CAPÍTULO 2 - SUJETOS OBLIGADOS Y PROCEDIMIENTO DE CÁLCULO .....</b>	<b>107</b>
1. Sujetos obligados.....	107
2. Procedimiento de cálculo .....	109
<b>CAPÍTULO 3 - AJUSTE ESTÁTICO .....</b>	<b>111</b>
1. Activos no computables .....	113
2. Activos excluidos especialmente.....	115

3. Otras cuestiones especiales. Resumen .....	124
3.1. Dividendos, incluyendo dividendos provisorios. Tratamiento como créditos o deudas .....	124
3.1.1. Los retiros a cuenta que son considerados dividendos percibidos .....	125
3.2. Gratificaciones al personal, remuneraciones extraordinarias y similares .....	125
3.3. Honorarios de directores y síndicos. Remuneraciones a los socios administradores de SRL y similares. Su consideración como “pasivo” para el ajuste por inflación .....	126
3.4. Importes contabilizados como créditos o deudas, pero imputados impositivamente como pérdidas o ganancias .....	127
3.5. Primas de emisión de acciones .....	127
3.6. Regímenes de promoción: deudas por impuestos diferidos .....	128
3.7. Rescate de acciones y actualización de acciones preferidas .....	128
3.8. Vigencia general del mecanismo del ajuste originario .....	128
4. Conclusión .....	129
5. Anexo. Cuentas particulares. Socios y/o accionistas, incluyendo aportes en defecto y en exceso, irrevocables o no.....	130
5.1. Deben excluirse .....	130
5.2. También deben excluirse .....	131
5.3. Saldo de las cuentas del socio (accionista o no accionista) o dueño como activo o como pasivo .....	132
5.4. Cuenta del socio (accionistas) como activo o como pasivo.....	133
5.5. Coexistencia de intereses en los términos del artículo 76 y capitalización exigua.....	134
5.6. Dividendos y utilidades asimiladas. Artículo 50.....	134
5.7. Resumen .....	135

CAPÍTULO 4 - NORMAS DE VALUACIÓN DEL ACTIVO Y PASIVO COMPUTABLE .....	139
1. Enajenación de bienes durante el ejercicio fiscal .....	140
2. Afectación de bienes de cambio como bienes de uso .....	141
3. Pasivos computables .....	142
4. Conceptos no considerados pasivos .....	143
5. Normas de valuación del pasivo computable .....	144
6. Determinación del ajuste por inflación estático .....	144

CAPÍTULO 5 - AJUSTES DINÁMICOS .....	147
1. Ajustes positivos .....	147
2. Ajustes negativos .....	152
CAPÍTULO 6 - ASPECTOS CONTROVERTIDOS .....	155
1. Activos y pasivos por impuesto diferido .....	155
2. Cuestiones especiales (continuación del Título I) .....	159
2.1. Criptomonedas y criptoactivos .....	159
2.2. Tratamiento fiscal de los saldos de los accionistas frente al Ajuste por Inflación Impositivo.....	161
2.2.1. Cuestión temporal: momento en que debe reconocerse el ajuste dinámico por los aumentos de capital .....	163
2.3. Participaciones en las UTE y en las ACE.....	164
2.4. Actividades gravadas, no gravadas y exentas. Pasivos computables .....	165
2.4.1. El origen de la imputación a efectos fiscales.....	165
2.4.2. Correcciones a los pasivos computables originados en deducciones que generan ganancias no computables .....	167
2.5. Casos de bienes incorporados por regímenes especiales ( <i>leasing</i> , <i>roll over</i> y señas que congelan precio).....	169
2.5.1. <i>Leasing</i> .....	169
2.5.2. Casos especiales de compra y altas de bienes .....	170
2.6. Otros aspectos controvertidos .....	171
2.6.1. Primas de emisión.....	171
2.6.2. Fondos Comunes de Inversión .....	172
2.6.3. Rescate de acciones.....	172
2.6.4. Inicio y cese de actividades .....	173
2.6.5. Nuevo CCCN y nuevos sujetos. Las sociedades (no comerciales) en general.....	174
2.6.6. Rentas de fuente extranjera .....	174
2.7. Sociedades <i>holding</i> . Sugerencias .....	176
CAPÍTULO 7 - PROBLEMAS DE APLICACIÓN NO CONTEMPLADOS EN LA NORMATIVA.....	177

CAPÍTULO 8 - EFECTO DEL AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO,  
SEGÚN LA ACTIVIDAD DEL CONTRIBUYENTE ..... 181

CAPÍTULO 9 - RESUMEN Y CONCLUSIONES ..... 183

**Título III**  
**JURISPRUDENCIA**

CAPÍTULO 1 - EL CASO “CANDY”. LA CORTE AVALA LA  
APLICACIÓN DEL AJUSTE POR INFLACIÓN ..... 189

1. De la confiscatoriedad a la literalidad ..... 190

1.1. La Corte trasciende la doctrina de la confiscatoriedad  
en el caso “Bradesco” ..... 191

2. Las omisiones de la CSJN en la causa “Candy SA” ..... 192

CAPÍTULO 2 - OTROS ANTECEDENTES JURISPRUDENCIALES..... 193

2.1. El precedente “Dugan Trocello” ..... 194

2.2. “Opizzo” y el artículo 39 de la Ley 24.073 ..... 195

2.3. “Bayer” y el comienzo de la lucha por la demostración..... 196

2.4. “Sanatorios Allende”. La doctrina del 2002 se aplica  
también para el período 2011..... 196

2.4.1. “Bodegas Esmeralda”. Aplicación de la doctrina en forma  
permanente ..... 197

2.5. La ampliación al caso de los quebrantos. La controversia..... 197

2.6. Ajuste por inflación y el resto de las normas de la LIG..... 199

2.6.1. La doctrina de la Cámara en la causa “Central Puerto” ..... 199

2.6.2. Anticipando a la CSJN: dictamen de la Procuración en  
“Telefónica” ..... 200

2.6.3. “Carsa”: repetición, quebrantos y prueba acumulados ..... 200

2.6.4. “Banco Itaú”: resultado contable versus resultado  
impositivo ..... 201

2.6.5. “Sol Frut SA”: inaplicabilidad del ajuste por no superar  
los parámetros y el diferimiento en cuotas ..... 202

**Título IV****CASOS DE APLICACIÓN PRÁCTICA  
Y EJERCICIOS INTEGRALES**

<b>CAPÍTULO 1 - CASOS DE APLICACIÓN PRÁCTICA.....</b>	<b>207</b>
1. Supuesto N° 1.....	207
2. Supuesto N° 2.....	208
3. Supuesto N° 3.....	210
4. Supuesto N° 4.....	212
5. Supuesto N° 5.....	213
6. Supuesto N° 6.....	215
7. Supuesto N° 7.....	216
8. Supuesto N° 8.....	217
9. Supuesto N° 9.....	219
 <b>CAPÍTULO 2 - EJERCICIOS INTEGRALES.....</b>	 <b>223</b>
1. Caso Práctico Integral N° 1.....	223
2. Caso Práctico Integral N° 2.....	235
Anexo I - Bienes de uso.....	238

**ANEXO**

<b>ANEXO I - PAPELES DE TRABAJO .....</b>	<b>253</b>
---	------------

**BIBLIOGRAFÍA**

<b>Índice de autores y reseña de eventos citados .....</b>	<b>259</b>
1. Doctrina.....	259
2. Jurisprudencia .....	267
3. Jornadas y eventos profesionales .....	271
4. Legislación .....	272
5. Dictámenes e Instrucciones DGI/AFIP .....	274
6. Abreviaturas utilizadas.....	274
 <b>Índice temático general .....</b>	 <b>277</b>