

# AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

Gustavo E. Diez  
Patricia Lange

THOMSON REUTERS  
LA LEY

Diez, Gustavo E.

Ajuste por Inflación Impositivo / Gustavo E. Diez; Patricia Lange. - 1a ed - Ciudad Autónoma de Buenos Aires: La Ley, 2021.

256 p.; 24 x 17 cm.

ISBN 978-987-03-4074-4

1. Ajuste por Inflación. I. Lange, Patricia II. Título

CDD 336

© Gustavo E. Diez, 2021

© Patricia Lange, 2021

© de esta edición, La Ley S.A.E. e I., 2021

Tucumán 1471 (C1050AAC) Buenos Aires

Queda hecho el depósito que previene la ley 11.723

*Impreso en la Argentina*

Todos los derechos reservados

Ninguna parte de esta obra puede ser reproducida o transmitida en cualquier forma o por cualquier medio electrónico o mecánico, incluyendo fotocopiado, grabación o cualquier otro sistema de archivo y recuperación de información, sin el previo permiso por escrito del Editor y el autor.

*Printed in Argentina*

All rights reserved

No part of this work may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying and recording or by any information storage or retrieval system, without permission in writing from the Publisher and the author.

Tirada 650 ejemplares

ISBN 978-987-03-4074-4

SAP 42808527

Las opiniones personales vertidas en los capítulos de esta obra son privativas de quienes las emiten.

**ARGENTINA**

## ÍNDICE GENERAL

---

	Pág.
Presentación de la obra .....	IX
Palabras preliminares.....	XIX

### CAPÍTULO I

#### INTRODUCCIÓN

1.1. Antecedentes legales y reglamentarios.....	3
---	---

### CAPÍTULO II

#### SUJETOS OBLIGADOS A PRACTICAR EL AJUSTE POR INFLACIÓN

2.1. Sujetos .....	7
a) Casos especiales .....	8
a.1. Algunos casos de aplicación .....	10
2.2. Ubicación del resultado del ajuste por inflación en la técnica de liquidación del impuesto .....	13
a) Si el contribuyente lleva un sistema contable que le permita confeccionar balances en forma comercial .....	13
b) Si el contribuyente NO lleva un sistema contable que les permita confeccionar balances en forma comercial .....	14

### CAPÍTULO III

#### CONSIDERACIONES PREVIAS

3.1. Índices de actualización .....	17
a) Art. 93 primer párrafo .....	17
b) Art. 93 segundo párrafo.....	18
c) Algunos ejemplos.....	21
c.1. Costo computable de un bien inmueble afectado a la actividad....	21

	Pág.
c.2. Amortización de un bien mueble .....	21
c.3. Costo computable de acciones o cuotas partes.....	22
3.2. Norma general para aplicación del procedimiento de ajuste por inflación impositivo.....	23
a) Norma de transición.....	23

## CAPÍTULO IV

### DETERMINACIÓN DEL AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

Título I. Eliminación de exenciones para los sujetos que aplican el ajuste por inflación.....	27
Título II. Procedimiento de cálculo .....	30
4.1. Fase I - Estática .....	31
a) Análisis previo .....	32
b) Procedimiento de determinación del Resultado de Fase I - estático.....	33
c) Determinación del activo computable.....	34
c.1. Activos no computables .....	34
c.2. Activos computables .....	35
c.3. Normas de valuación de los activos y sus consecuencias para los sujetos que aplican el ajuste por inflación.....	36
c.3.1. Los depósitos, créditos en moneda extranjera y las existencias de la misma .....	37
c.3.1.1. Tenencia de moneda extranjera .....	37
c.3.2. Los depósitos, créditos en moneda nacional ...	42
c.3.2.1. Depósito a plazo fijo en moneda local..	42
c.3.2.2. Saldo a favor de Impuesto al Valor Agregado (IVA).....	45
c.3.2.3. Crédito ganancia mínima presunta (IGMP) .....	46
c.3.3. Los títulos públicos, bonos y demás valores....	49
c.3.3.1. Tenencia de títulos públicos .....	49
c.3.3.2. Obligaciones negociables.....	54
c.3.3.3. Acciones .....	54
c.3.4. Los bienes de cambio .....	58
c.4. Bienes de cambio. Activo computable. Fundamento ....	61
c.5. Costo impositivo computable de ciertos bienes enajenados durante el ejercicio .....	65
c.6. Transformación durante el ejercicio de un bien de cambio existente al inicio en bien de uso.....	70
c.7. Créditos que se consideran activos no computables.....	71
c.7.1. Anticipos, retenciones y pagos a cuenta de impuestos y gastos, no deducibles.....	71

	Pág.
c.7.2. Saldos pendientes de integración de los accionistas .....	75
c.7.3. Créditos que representen señas o anticipos que congelen precios.....	76
c.8. Gastos de constitución, organización y/o reorganización de la empresa e investigación y desarrollo deducidos impositivamente .....	77
c.9. Inversiones en materiales con destino a las obras de bienes considerados no computables.....	80
c.10. En las explotaciones forestales, las existencias de madera cortada o en pie .....	80
c.11. Inversiones en el exterior que no originen resultados o que no se encuentren afectadas a actividades que generen resultados de fuente argentina .....	81
c.12. Aportes y anticipos efectuados a cuenta de futuras integraciones de capital .....	82
c.13. Saldos deudores del titular, dueño o socios .....	82
c.14. Empresas locales de capital extranjero .....	82
c.15. Mini caso de aplicación - Determinación del activo computable.....	83
c.15.1. Planteo.....	83
c.15.2. Solución .....	86
d) Determinación del pasivo computable .....	89
d.1. Pasivo computable .....	89
d.1.1. Deudas, provisiones y previsiones.....	89
d.1.2. Utilidades percibidas por adelantado y las que representen beneficios a percibir en ejercicios futuros.....	90
d.1.2.1. Método de devengado exigible .....	90
d.1.2.2. Empresas constructoras .....	94
d.1.2.3. Quitas concursales.....	94
d.1.3. Honorarios al directorio, síndicos y miembros del consejo de vigilancia. Remuneración de socios administradores.....	98
d.1.4. Gratificaciones al personal.....	102
d.2. Pasivos que no se consideran pasivos computables.....	104
d.2.1. Aportes y anticipos recibidos a cuenta de futuras integraciones de capital .....	104
d.2.2. Saldos acreedores del titular, dueño o socios...	104
d.2.3. Empresas locales de capital extranjero.....	104
d.3. Normas de valuación de los pasivos computables y sus consecuencias.....	105
d.3.1. Las deudas en moneda extranjera .....	105
d.3.1.1. Pasivo en moneda extranjera .....	105

	Pág.
d.3.2. Las deudas en moneda nacional.....	110
d.3.3. Las deudas que representen señas recibidas o anticipos de clientes .....	111
d.4. Mini caso de aplicación - Determinación del pasivo computable.....	112
d.4.1. Planteo.....	112
d.4.2. Solución .....	116
4.2. Fase II - Dinámica.....	119
a) Introducción.....	119
b) Ajustes positivos .....	123
b.1. Ajustes positivos - Retiros .....	123
b.2. Ajustes positivos - Dividendos.....	128
b.2.1. <i>Retiros realizados por un director que no es                     accionista de esa sociedad</i> .....	130
b.2.2. <i>Retiros realizados por un accionista que no es                     director de esa sociedad</i> .....	135
b.2.3. <i>Retiros realizados por un director que además                     es accionista de la misma sociedad</i> .....	137
b.2.4. <i>Retiros realizados por un socio gerente de                     una SRL</i> .....	140
b.2.5. <i>Retiros realizados por un socio no gerente de                     una SRL</i> .....	146
b.3. Ajustes positivos - Reducciones de capital .....	148
b.4. Ajustes positivos - Honorarios.....	148
b.5. Ajustes positivos - Adquisiciones activos no compu- tables .....	150
b.6. Ajustes positivos - Inversiones en el exterior .....	153
c) Ajustes negativos .....	153
c.1. Ajustes negativos - Aportes.....	153
c.2. Ajustes negativos - Inversiones en el exterior .....	154
c.3. Ajustes negativos - Costo computable bienes no amors- tizables.....	155
Título III. Imputación del resultado del ajuste.....	156
4.3. Primer ejercicio iniciado a partir del 01/01/2018 .....	157
4.4. Primer y segundo ejercicio iniciados a partir del 01/01/2019 .....	158
Título IV. Algunas cuestiones particulares .....	159
4.5. Inversiones en el exterior .....	159
4.6. Fondos comunes de inversión.....	165
4.7. Venta y reemplazo.....	173

CAPÍTULO V

CASOS DE APLICACIÓN

5.1. Caso sujeto Sociedad Anónima.....	179
a) Consideraciones previas.....	179
b) Nota aclaratoria para los casos de aplicación - Denominación de los períodos fiscales .....	180
c) Santiago SA.....	181
c.1. Estado de situación patrimonial al 31/12/20x0 .....	181
c.2. Estado de resultados - Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 20x0.....	182
c.3. Antecedentes impositivos 20x0.....	183
c.4. Notas al estado de situación patrimonial al 31/12/20x0 .....	185
c.5. Notas adicionales .....	190
c.6. Movimientos del ejercicio 20x1.....	190
c.7. Otros datos .....	192
c.8. Solución .....	193
c.8.1. Primera parte - Fase I .....	193
c.8.2. Segunda parte - Fase II.....	195
c.9. Imputación de la pérdida por exposición a la inflación del período fiscal 20x1 .....	196
5.2. Caso sujeto Empresa Unipersonal .....	196
a) Consideraciones previas.....	196
b) Ajuste por inflación impositivo - Cuantificación de los retiros del titular.....	197
c) Los Dos Hermanos Empresa Unipersonal.....	198
c.1. Balance impositivo al 31 de diciembre de 20x0 .....	198
c.2. Operaciones de la empresa unipersonal realizadas durante el periodo fiscal 20x1.....	199
c.3. Datos patrimoniales de cierre - Saldos al 31/12/20x1 .....	200
c.4. Solución .....	201
c.4.1. Determinación del resultado impositivo de la empresa unipersonal del periodo 20x1.....	201
c.4.2. Determinación del balance impositivo de la empresa unipersonal al 31/12/20x1.....	203
c.4.3. Determinación de los retiros del titular de la empresa unipersonal .....	204
c.4.4. Determinación del monto consumido del titular de la empresa unipersonal .....	205
c.4.5. Comprobación de los retiros de la empresa unipersonal ...	206
c.4.6. Ajuste por inflación impositivo .....	207
c.4.6.1. Primera parte - Fase I .....	207
c.4.6.2. Segunda parte - Fase II.....	208

---

	Pág.
c.5. Imputación de la pérdida por exposición a la inflación del período fiscal 20x1 .....	209

## CAPÍTULO VI

### RESEÑA DE JURISPRUDENCIA

6.1. El ajuste por inflación impositivo. Planteo del problema.....	211
6.2. El art. 39 de la ley 24.073.....	212
6.3. Reconocimiento de la Corte Suprema de la posibilidad de aplicar el ajuste frente a un supuesto de confiscatoriedad .....	213
6.4. Admisibilidad jurisprudencial de ajustar otros conceptos que inciden en la determinación del resultado .....	217
6.5. Restablecimiento del Ajuste por Inflación.....	220
6.6. Nuevas modificaciones. Porcentajes de inflación y diferimiento del ajuste .....	220
6.7. Diferimientos en sextos (1/6) .....	223
6.8. La medida cautelar: un tema controvertido .....	225