

CURSO DELEGACIONES SANTA FE

AJUSTE POR INFLACION
IMPOSITIVO

RICHARD L.AMARO GOMEZ

- En primer lugar, es preciso señalar que tanto el ajuste por inflación contable como el impositivo son técnicas o métodos diseñados con el fin fundamental de medir el resultado por exposición a la inflación producido por los activos y pasivos monetarios generados en un determinado ejercicio económico.
- En el caso del método del ajuste por inflación contable, al mismo se lo suele denominar INDIRECTO, dado que el RECPAM, o antiguamente REI, se determina a partir de la reexpresión de las partidas no monetarias y por diferencia.
- Por su parte, el método del ajuste por inflación impositivo es DIRECTO, dado que el cálculo del RECPAM o REI impositivo se determina a partir de las partidas monetarias, que son las que lo generan.

INSTRUCCIÓN 236/78

- Teniendo en cuenta la reciente incorporación a la ley del impuesto a las ganancias de un capítulo nuevo contemplando el ajuste por inflación; y dado que en la etapa de puesta en marcha de dicho régimen es conveniente destacar la correcta aplicación del texto legal en algunos de los aspectos que potencialmente podrían suscitar ciertas dificultades de interpretación, aclárase a las dependencias lo siguiente:

MARIO VOLMAN

- Los activos y pasivos monetarios son aquellos que se deterioran y benefician, respectivamente, frente al impacto del flagelo inflacionario.
- Un saldo bancario en pesos se deteriora y un pasivo en pesos se beneficia en términos económicos cuando suben los índices inflacionarios del país.
- A los activos monetarios debía sumarse el stock inicial de los bienes de cambio, pues si bien NO son monetarios al autodefenderse de la inflación, su valuación al cierre del ejercicio debía practicar a últimos valores de compra o de fabricación o de mercado.
- De ese modo, la pérdida por inflación de ese stock, activo monetario, se contraponía a la ganancia por la mera tenencia.

MONETARIO Y NO MONETARIO

- Al respecto, debemos considerar lo siguiente:
- - Activo monetario: son, en general, aquellos que siempre están expresados en moneda del momento, tal como caja y banco en pesos, y créditos en moneda local sin ajuste, entre otros.
- Este rubro ante un proceso inflacionario genera pérdidas por exposición a la inflación, dado que por la moneda del momento -la cual refleja- se pierde su poder adquisitivo día a día.
- - Activo no monetario: son, en su contrapartida, aquellos componentes del activo que no están expresados en la moneda del momento, sino de un período anterior, o de un momento dado que no es el actual. Podemos citar a manera de ejemplo los bienes de cambio y los bienes de uso. Estos activos, al quedar expuestos a la inflación, se valorizan; su valor se incrementa cada día más. Pero en el impuesto a las ganancias se deberían poder actualizar a fin de que cuando su costo impacte en el resultado impositivo (vía costo o amortización), se trate de valores actualizados conforme al ritmo inflacionario y no de valores nominales que distorsionan la base de medición del tributo.
- - Pasivos monetarios: reflejan obligaciones expresadas en moneda del momento, como sería el caso de proveedores en pesos. A diferencia de los activos monetarios, estos pasivos generan una ganancia por exposición a la inflación. Ello se debe a que su cuantificación se mantiene en el mismo valor nominal, cuando en realidad para repetir esa misma operación se requiere contraer una obligación mucho más cara o de mucho más valor, por lo cual su valor real está por debajo de su valor actual, en comparación con la misma operación si se volviera a repetir en el presente. Al estar endeudado, el contribuyente estaría ganando.
- Si se aplicara el ajuste integral por inflación, podría reconocerse esta ganancia en el resultado impositivo.
- - Pasivos no monetarios: son aquellas obligaciones que no están reflejadas en moneda de poder adquisitivo del momento, sino de un momento anterior. Podemos citar como ejemplo las obligaciones en especie, tal como sería la de pagar una deuda con una determinada tonelada de trigo.

ACTIVO O PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.

- AJUSTE ESTÁTICO En primer lugar, es preciso señalar que el impuesto diferido es una técnica de naturaleza contable mediante la cual se cuantifica el impuesto a las ganancias, considerando ciertas diferencias entre la normativa contable y la impositiva. Al respecto, . “para corregir los defectos en la contabilización tradicional surge el método del impuesto diferido, por el que se asocian adecuadamente en el tiempo el ingreso con el gasto relacionado (el ingreso es la utilidad contable y el gasto es el tributo al que está obligado el ente), determinando el cargo contable por impuesto a las ganancias sobre la base del devengado” (5)
- Pero más allá de las cuestiones particulares, lo importante es que el impuesto diferido puede crear un activo (partida que representará aquellas situaciones que provocarán que el contribuyente a futuro pague menos impuesto a las ganancias) o un pasivo (partida que representa mayor impuesto a las ganancias a pagar a futuro, es decir, la inversa de la anterior).
- Impuesto diferido: ¿constituyen un activo o pasivo computable?
- En nuestra visión, el activo o pasivo por impuesto diferido de ninguna manera representa un verdadero activo o pasivo, sino que solamente es un saldo patrimonial producto de una técnica contable de reconocimiento de resultados. Al ser ello así, no podemos perder de vista que, en el marco del ajuste por inflación impositivo estático, tendríamos lo siguiente:
- Activo por impuesto diferido
- 1. : al no ser un verdadero activo, dado que no representa ningún derecho contra un tercero jurídicamente exigible, no debería formar parte del activo computable, ni muchos menos generar ajuste por inflación negativo.
- . Pasivo por impuesto diferido
- 2. : no es un verdadero pasivo, es decir, no constituye de ningún modo una obligación jurídica del ente de dar, de hacer o de no hacer. Por lo tanto, tampoco podría generar un ajuste por inflación positivo.
- En este último caso, tal vez pensemos si corresponde incluirla al pasivo por impuesto diferido en el rubro “Ganancias a percibir en ejercicios futuros”. Ello no resultaría lógico, porque esta partida ni siquiera representa una ganancia que se percibirá en el ejercicio futuro. En todo caso, representaría ganancias a declarar en el impuesto en ejercicios futuros.

- **Artículo 89 Texto vigente según LEY N° 27468/2018:**
- ARTÍCULO 89.- Las actualizaciones previstas en esta ley se practicarán conforme lo establecido en el artículo 39 de la ley 24.073.
- Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo precedente, las actualizaciones previstas en los artículos [58 a 62](#), 67, 75, 83 y 84, y en los artículos 4° y 5° agregados a continuación del artículo 90, respecto de las adquisiciones o inversiones efectuadas en los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018, se realizarán sobre la base de las variaciones porcentuales del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos, conforme las tablas que a esos fines elabore la Administración Federal de Ingresos Públicos.
- **COMENTARIO:**
- **NOTESE QUE EL ART.52 NO ESTA INCLUIDO (BIENES DE CAMBIO)**

LEY 27430 - REIMPLANTACION

ART.95 PARTE PERTINENTE.

- El procedimiento dispuesto en el presente artículo resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios a que se refiere el segundo párrafo del artículo 89, acumulado en los treinta y seis (36) meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al ciento por ciento (100%).
- Las disposiciones del párrafo precedente tendrán vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, **supere un cincuenta y cinco por ciento (55%)**, un treinta por ciento (30%) y en un quince por ciento (15%) para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.

DISPOSICIONES GENERALES.

LEY 27468

- **Artículo Segundo art. S/N a con. del art 118:**
- Artículo...: El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, a que se refiere el título VI de esta ley, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018 que se deba calcular en virtud de verificarse los supuestos previstos en los dos (2) últimos párrafos del artículo 95, deberá imputarse un tercio ($1/3$) en ese período fiscal y los dos tercios ($2/3$) restantes, en partes iguales, en los dos (2) períodos fiscales inmediatos siguientes.

dic-17	124,7956			
ene-18	126,9887			
feb-18	130,0606			
mar-18	133,1054			
abr-18	136,7512			
may-18	139,5893			
jun-18	144,8053			
jul-18	149,2966			
ago-18	155,1034			
sep-18	165,2383			
oct-18	174,1473			
nov-18	179,6388			
dic-18	184,2552	dic-17	124,7956	1,47645590
ene-19	189,6101	ene-18	126,9887	1,49312577
feb-19	196,7501	feb-18	130,0606	1,51275713
mar-19	205,9571	mar-18	133,1054	1,54732340
abr-19	213,0517	abr-18	136,7512	1,55795123
may-19	219,5691	may-18	139,5893	1,57296512
jun-19	225,5370	jun-18	144,8053	1,55751896
jul-19	230,4940	jul-18	149,2966	1,54386637
ago-19	239,6077	ago-18	155,1034	1,54482558
sep-19	253,7102	set-18	165,2383	1,53542006
oct-19	262,0661	oct-18	174,1473	1,50485308

PARTE/S: Bodegas Esmeralda SA c/AFIP s/acción
meramente declarativa de inconstitucionalidad
TRIBUNAL: Juzg. Fed. Córdoba - N° 1 SALA: - FECHA:
15/08/2019 JURISDICCIÓN Córdoba Córdoba, 15 de
agosto de 2019.

Ajuste por inflación.

CIERRE 31/03/2019

“del texto legal del art. 322 CPCC se desprende que la acción meramente declarativa es la que tiende a obtener un pronunciamiento que elimine la falta de certeza sobre la existencia, eficacia, modalidad o interpretación de una relación o estado jurídico, es decir, que es el medio de conseguir directa y únicamente la declaración por el Poder Judicial de que existe un derecho del actor, o bien, que no existe un determinado derecho en cabeza del demandado”.

PROCEDIMIENTO DEL AJUSTE ESTATICO - DINAMICO.

- PRIMER PASO
 - AL TOTAL DEL ACTIVO DEL BALANCE COMERCIAL, O EN SU CASO IMPOSITIVO, SE DETRAERAN DETERMINADOS CONCEPTOS QUE LA LEY CONSIDERA COMO NO EXPUESTOS A LA INFLACION.
 - SEGUNDO PASO
 - PASIVOS AL INICIO DEL EJERCICIO:
 - SE SUMAN LOS PASIVOS DETALLADOS EN EL ART.95, INC. b):
 - TERCER PASO – VALUACION DE LOS COMPUTABLES.
 - ART.96: VALUACION DE ACTIVOS Y PASIVOS.
SOBRE CIERRE EJERCICIO ANTERIOR
- CUARTO PASO- AL IMPORTE SE SUMA O RESTA EL AJUSTE POR INFLACION DINAMICO.

AJUSTE POR INFLACION:

PROCEDIMIENTO ART.95 Y 96

ACTIVO	TOTAL	NO MONETARIO	MONETARIO	VALUACION
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	15000	0	15000	
BIENES DE CAMBIO.	300000 *		300000	NORMAS GENERALES
CREDITOS POR VENTAS	80000	0	80000	DEVENGAMIENTO INTERESES
ACTIVO NO CORRIENTE				
BIENES DE USO	120000	120000	0	

COMPONENTE DINÁMICO. DETERMINACIÓN

- El componente estático solo permite medir una parte del resultado por exposición a la inflación del capital al inicio.
- Por lo tanto, para su correcta cuantificación, es necesario considerar adicionalmente dos tipos de ajustes:
 - - Los ajustes positivos.
 - - Los ajustes negativos.
- Con los mismos, lo que busca la técnica de liquidación es corregir la cuantificación del resultado por exposición a la inflación determinado mediante el ajuste estático. Como bien hemos dicho, este último se basa en un supuesto, y es que los activos y pasivos computables iniciales estuvieron expuestos a la inflación durante todo el ejercicio, cuando en realidad ello no es así dado que, entre otras cuestiones:
 - a) en el ejercicio, parte de dichos activos monetarios dejó de estar expuesto a la inflación; tal es el caso cuando los mismos se utilizaron para cancelar obligaciones;
 - b) durante el ejercicio hubieron ingresos de activos monetarios que estuvieron expuestos a la inflación.

BIENES DE USO Y AJUSTE POR INFLACION IMPOSITIVO

COSTO COMPUTABLE

ACTUALIZACIONES PARCIALES

- LAS ACTUALIZACIONES DE LAS AMORTIZACIONES Y DEL COSTO COMPUTABLE DE DETERMINADOS BIENES COMPLEMENTABAN LA DEFENSA CONTRA LA INFLACION.
- La ley, al disponer la exclusión de ciertos conceptos, lo hace en razón de determinadas causas, a saber:
- A) en razón de la existencia de bienes respecto de los cuales la ley prevé un mecanismo alternativo y parcial para reconocer los efectos de la inflación.

COSTO COMPUTABLE

- ART.58: COSTO COMPUTABLE BIENES MUEBLES AMORTIZABLES.
- ART.59: COSTO INMUEBLES QUE NO TENGAN EL CARÁCTER DE BIENES DE CAMBIO.
- ART.60: COSTO DE BIENES INTANGIBLES.
- ART.61: COSTO DE ACCIONES, PARTICIPACIONES SOCIALES, F.C.I. etc.
- ART.62: SEÑAS O ANTICIPOS QUE CONGELAN PRECIO.

LEY 27430 – ART.58

MODIFICADO

- Los sujetos que deban efectuar el ajuste por inflación establecido en el Título VI, para determinar el costo computable, actualizarán los costos de adquisición, elaboración, inversión o afectación hasta la fecha de cierre del ejercicio anterior a aquél en que se realice la enajenación.
- BIENES ADQUIRIDOS EN EL MISMO EJERCICIO
- Asimismo, cuando enajenen bienes que hubieran adquirido en el mismo ejercicio al que corresponda la fecha de enajenación, a los efectos de la determinación del costo computable, no deberán actualizar el valor de compra de los mencionados bienes.

CUANDO APLIQUE ART.95

- Estas disposiciones resultarán aplicables en caso de verificarse las condiciones previstas en los dos últimos párrafos del artículo 95 de esta ley. En caso de no cumplirse tales condiciones resultarán aplicables las previsiones dispuestas en el párrafo precedente
- A los fines de la actualización a que se refiere el presente artículo, se aplicarán los índices mencionados en el artículo 89

- **Artículo 89 Texto vigente según LEY N° 27468/2018:**
- ARTÍCULO 89.- Las actualizaciones previstas en esta ley se practicarán conforme lo establecido en el artículo 39 de la ley 24.073.
- Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo precedente, las actualizaciones previstas en los artículos [58 a 62](#), 67, 75, 83 y 84, y en los artículos 4° y 5° agregados a continuación del artículo 90, respecto de las adquisiciones o inversiones efectuadas en los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018, se realizarán sobre la base de las variaciones porcentuales del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos, conforme las tablas que a esos fines elabore la Administración Federal de Ingresos Públicos.

ACTUALIZACIONES DE AMORTIZACIONES.

AMORTIZACION INMUEBLES

- ARTICULO 83 - En concepto de amortización de edificios y demás construcciones sobre inmuebles afectados a actividades o inversiones que originen resultados alcanzados por el impuesto, excepto bienes de cambio, se admitirá deducir el DOS POR CIENTO (2%) anual sobre el costo del edificio o construcción, o sobre la parte del valor de adquisición atribuible a los mismos, teniendo en cuenta la relación existente en el avalúo fiscal o, en su defecto, según el justiprecio que se practique al efecto, hasta agotar dicho costo o valor.
- A los fines del cálculo de la amortización a que se refiere el párrafo anterior, la misma deberá practicarse desde el inicio del trimestre del ejercicio fiscal o calendario en el cual se hubiera producido la afectación del bien, hasta el trimestre en que se agote el valor de los bienes o hasta el trimestre inmediato anterior a aquél en que los bienes se enajenen o desafecten de la actividad o inversión.
- El importe resultante se ajustará conforme al procedimiento indicado en el inciso 2) del artículo 84.
- se le aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 89
- PORCENTAJES MAYORES AL 2%
- La DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA podrá admitir la aplicación de porcentajes anuales superiores al DOS POR CIENTO (2%), cuando se pruebe fehacientemente que la vida útil de los inmuebles es inferior a CINCUENTA (50) años y a condición de que se comunique a dicho Organismo tal circunstancia, en oportunidad de la presentación de la declaración jurada correspondiente al primer ejercicio fiscal en el cual se apliquen.
- ART.127 D.R. -

AMORTIZACION BIENES MUEBLES AMORTIZABLES.

- ARTICULO 84 - En concepto de amortización impositiva anual para compensar el desgaste de los bienes - excepto inmuebles - empleados por el contribuyente para producir ganancias gravadas, se admitirá deducir la suma que resulte de acuerdo con las siguientes normas:
- 1. Se dividirá el costo o valor de adquisición de los bienes por un número igual a los años de vida útil probable de los mismos. La DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA podrá admitir un procedimiento distinto (unidades producidas, horas trabajadas, etcétera) cuando razones de orden técnico lo justifiquen.
- 2. A la cuota de amortización ordinaria calculada conforme con lo dispuesto en el apartado anterior, o a la cuota de amortización efectuada por el contribuyente con arreglo a normas especiales, se le aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 89, referido a la fecha de adquisición o construcción que indique la tabla elaborada por la DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA para el mes al que corresponda la fecha de cierre del período fiscal que se liquida. El importe así obtenido será la amortización anual deducible.
- Cuando se trate de bienes inmateriales amortizables la suma a deducir se determinará aplicando las normas establecidas en el párrafo anterior.
- A los efectos de la determinación del valor original de los bienes amortizables, no se computarán las comisiones pagadas y/o acreditadas a entidades del mismo conjunto económico, intermediarias en la operación de compra, salvo que se pruebe una efectiva prestación de servicios a tales fines.

LEY 27430 – REVALUO IMPOSITIVO

- REVALUO IMPOSITIVO.
- ARTÍCULO 290.- Los bienes revaluados de acuerdo con lo previsto en este Capítulo serán actualizados conforme lo establecido en el segundo párrafo del artículo 89 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, debiéndose considerar a tales efectos los valores de los bienes que surjan como consecuencia del mencionado revalúo, y como fecha de inicio de las actualizaciones respectivas el 1° de enero de 2018 o el primer día del ejercicio fiscal siguiente al Período de la Opción, según corresponda.

DIVIDEN LAS AMORTIZACIONES Y COSTOS COMPUTABLES EN TRES.

- 1.- Bienes adquiridos hasta el 30/12/2017: susceptibles de acogimiento al revalúo impositivo.
- 2.- Bienes adquiridos en EJERCICIOS FISCALES iniciados a partir del 1/1/2018.
- LIMBO INFLACIONARIO.
- 3.- Bienes en situación de limbo inflacionario.
- Los bienes incorporados por empresas cuyo cierre de ejercicio es distinto al 31/12.
- Ejemplo adquiridos en un cierre entre el 31/12/2017 y el 30/06/2018.

ACTIVO

- **Artículo 95 Texto vigente según LEY N° 27468/2018:**
- ARTICULO 95 - A los fines de practicar el ajuste por inflación a que se refiere el artículo anterior, se deberá seguir el siguiente procedimiento:
- a) Al total del activo según el balance comercial o, en su caso, impositivo, se le detraerán los importes correspondientes a todos los conceptos que se indican en los puntos que se detallan a continuación:
- 1. Inmuebles y obras en curso sobre inmuebles, excepto los que tengan el carácter de bienes de cambio.
- 2. Inversiones en materiales con destino a las obras comprendidas en el punto anterior.
- 3. Bienes muebles amortizables -incluso reproductores amortizables- a los efectos de esta ley.
- 4. Bienes muebles en curso de elaboración con destino al activo fijo.
- 5. Bienes inmateriales.
- 6. En las explotaciones forestales, las existencias de madera cortada o en pie.
- 7. Acciones, cuotas y participaciones sociales, incluidas las cuotas partes de los fondos comunes de inversión.

PENULTIMO PARRAFO Y ULTIMO PARRAFO ART.95 inc.a)
ACTIVOS NO COMPUTABLES POR SU NATURALEZA QUE PASAN A SER ACTIVOS
COMPUTABLES POR TRANSFORMACION.....

- Cuando durante el transcurso del ejercicio que se liquida se hubieran enajenado bienes de los comprendidos en los puntos 1 a 7, el valor que los mismos hubieran tenido al inicio del ejercicio que se liquida no formará parte de los importes a detraer.
- AJUSTES DINAMICOS – ENTREGA DE BIENES.
- El mismo tratamiento corresponderá si dichos bienes se hubieran entregado por alguno de los conceptos a que se refieren los puntos 1 a 4 del primer párrafo del inciso d).

VALUACION.

- Art.96: Valuación
- Inc.d) cuando sea de aplicación el penúltimo párrafo del inc.a) del artículo anterior, dichos bienes se valuarán al valor considerado como costo impositivo computable (art.58) en oportunidad de la enajenación de acuerdo con las normas pertinentes de esta ley.
- ART.162 D.R.

VALUACION DE BIENES ENAJENADOS....

- Art.162 D.R.: A los efectos del ajuste por inflación, los bienes a que se refiere el penúltimo párrafo del inciso a) del artículo 95 de la ley, deberán considerarse al valor impositivo que tenían al inicio del ejercicio en que se produjo la enajenación o entrega.
- Ley: costo impositivo computable.

AFECTACION DE UN BIEN DE CAMBIO COMO BIEN DE USO.

- LEY ART.95 SEGUNDO PARRAFO.
- En los casos en que durante el ejercicio se hubieran afectado bienes de cambio como bienes de uso, el valor impositivo que se les hubiera asignado al inicio del ejercicio a tales bienes de cambio, formará parte de los conceptos a detraer del activo.
- COSTO COMPUTABLE POR ENAJENACION:
- ART.58 inc.c) bienes de cambio que se afecten como bien de uso.

En los casos en que durante el ejercicio se hubieran afectado bienes de cambio como bienes de uso, el valor impositivo que se les hubiera asignado al inicio del ejercicio a tales bienes de cambio, formará parte de los conceptos a detraer del activo.

- En este caso, la norma busca, sin lugar a dudas, que dicho bien de cambio, que pasó a ser un bien de uso, no forme parte del ajuste estático, dado que no incidirá en el costo de la mercadería vendida. Por lo tanto, y a fin de evitar distorsiones, se los excluyó.

AJUSTE DINAMICO - POSITIVO

- d) Al ajuste que resulte por aplicación del inciso c) se le sumarán o restarán, según corresponda, los importes que se indican en los párrafos siguientes:
- I. Como ajuste positivo, el importe de las actualizaciones calculadas aplicando el índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA Y CENSOS, teniendo en cuenta la variación operada entre el mes del efectivo retiro, pago, adquisición, incorporación o desafectación, según corresponda, hasta el mes de cierre del ejercicio que se liquida, sobre los importes de:

ADQUISICIONES O INCORPORACIONES

- 5. Las adquisiciones o incorporaciones efectuadas durante el ejercicio que se liquida, de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 10 del inciso a) afectados o no a actividades que generen resultados de fuente argentina, en tanto permanezcan en el patrimonio al cierre del mismo. Igual tratamiento se dispensará cuando la sociedad adquiera sus propias acciones.
- 1. Ajuste positivo: la compra del bien de uso disminuye los activos monetarios expuestos a la inflación; por consiguiente, genera una ganancia.
- 6. Los fondos o bienes **no** comprendidos en los puntos 1 a 7, 9 y 10 del inciso a), cuando se conviertan en inversiones a que se refiere el punto 8 de dicho inciso, o se destinen a las mismas.

**Adquisición de bienes,
excepto bienes de cambio
y títulos valores**

Las adquisiciones o incorporaciones efectuadas, durante el ejercicio que se liquida, de los bienes comprendidos en los ptos. 1 a 10 del inc. a) del art. 95 de la ley afectados o no a actividades que generen resultados de fuente argentina, en tanto permanezcan en el patrimonio al cierre del mismo. Igual tratamiento se dispensará cuando la sociedad adquiera sus propias acciones.

5

Justificación: como bien sabemos, los bienes no computables son no monetarios y, por lo tanto, por su propia naturaleza están autodefendidos frente a los procesos inflacionarios, ya que su valor intrínseco no se ve alterado. De esta manera, estén o no afectados a actividades que produzcan rentas de fuente argentina, generan este ajuste dinámico positivo cuando se adquieren o incorporan, dado que:

- a) reducen el activo computable expuesto a la inflación (si se cancelan o se lo hace de manera parcial), o
- b) generan un pasivo comercial generador de un ajuste positivo (si no se cancelan o se lo hace solo en parte).

Una condición necesaria es que permanezcan en el patrimonio al cierre del ejercicio, dado que si se adquieren y enajenan en el mismo ejercicio habría un doble ajuste que se compensa entre sí y, por ende, no es necesario generar un ajuste positivo. Tengamos en cuenta que su adquisición produciría un ajuste dinámico positivo, pero luego su venta generaría la actualización del costo computable desde el momento de la compra. De esta manera, los ajustes positivo y negativo terminarían compensándose entre sí.

- Una condición necesaria es que permanezcan en el patrimonio al cierre, dado que si se adquieren y enajenan en el mismo ejercicio habría un DOBLE AJUSTE que se compensa entre sí y, por ende, no es necesario generar un ajuste positivo.
- COMENTARIO: RESTRICCIONES A LA ACTUALIZACION DEL COSTO COMPUTABLE POR ART.89.

BIENES DE CAMBIO

VALUACION DE LAS EXISTENCIAS

LEY DE GANANCIAS

BIENES DE CAMBIO

- **Artículo 52 Texto vigente según LEY N° 27430/2017:**
- ARTICULO 52 - Para practicar el balance impositivo, la existencia de bienes de cambio - excepto inmuebles - deberá computarse utilizando para su determinación los siguientes métodos:
- a) Mercaderías de reventa, materias primas y materiales: Al costo de la última compra efectuada en los DOS (2) meses anteriores a la fecha de cierre del ejercicio.
- ACTUALIZACION DE VALUACION – NO INCLUIDA EN EL ART.89.
- Si no se hubieran realizado compras en dicho período, se tomará el costo de la última compra efectuada en el ejercicio, actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de cierre del ejercicio.
- Cuando no existan compras durante el ejercicio se tomará el valor impositivo de los bienes en el inventario inicial, actualizado desde la fecha de inicio a la fecha de cierre del ejercicio.
- **ART.75 D.R.: inc.a) operación realizada en condiciones de contado.**
- **Incrementado, en los importes facturados en concepto de gastos hasta poner en condiciones de venta a los artículos.**
- **Operaciones que involucren volúmenes normales de compra.**
- **RESPALDO DE FACTURAS O DOCUMENTOS EQUIVALENTES.**

- ART,52 inc.e) cereales, oleaginosas, frutas y demás productos de la tierra, EXCEPTO EXPLOTACIONES FORESTALES. (LEY ART.151 (F.E.) inc.b) el valor de las existencias de las explotaciones forestales se establecerá considerando el costo de producción.)
- 6. En las explotaciones forestales, las existencias de madera cortada o en pie Las explotaciones forestales con la madera en pie son, sin lugar a dudas, un inmueble, el cual constituye un bien de uso. En este sentido, es un bien no monetario por su propia naturaleza, no quedando afectado por los vaivenes de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Su valor intrínseco se mantiene aún en un proceso inflacionario.
- Situación diferente sucede con la madera cortada,
- dado que en este caso deja de ser un inmueble para convertirse en un bien mueble de cambio. Desde este enfoque, y como bien sabemos, los bienes de cambio son no monetarios; están autodefendidos frente a la inflación. Sin embargo, la ley permite que no se los excluya del activo en el ajuste estático, a fin de permitir que el costo de la mercadería vendida del ejercicio se compute a valores que tiendan a ser reales y no nominales. Si bien el ajuste es muy global y general, ese fue el propósito seguido por el legislador. En este sentido, Enrique Reig señala que como para determinar el resultado bruto por enajenación de bienes de cambio se detraen de las ventas sumas insuficientes en concepto de costo no actualizado, y hablando en términos reales, se permite considerar el ajuste por inflación del inventario inicial a fin de contrarrestar en cierta parte la falta de actualización del stock.(2) Adicionalmente, precisemos que el costo de la mercadería vendida (CMV) se determina de la siguiente manera: existencia inicial + compras - existencia final: - Existencia final: queda valuada a últimas compras. - Existencia inicial: forma parte del ajuste estático; por tanto, se lo ajusta por la inflación del ejercicio. - Compras: quedan actualizadas de manera indirecta, dado que las mismas no se consideran en el ajuste dinámico positivo. Lo expuesto implica que el importe que se invierte en compras del ejercicio no se ajuste por el dinámico, a fin de no generar una ganancia que contrarreste la pérdida desde el inicio al cierre, ocasionando que las compras queden actualizadas de manera muy global. En consecuencia, la fórmula del CMV del ejercicio en el que corresponde aplicar el ajuste por inflación impositivo queda de alguna manera actualizada. No obstante, en el caso de las explotaciones forestales, se siguió para la madera cortada un criterio diferente: de excluirlas del activo. Algunos autores sostienen que el fundamento de esta exclusión obedece a que dichas actividades gozan de la actualización prevista en la ley 21695, de promoción forestal, la cual esboza que desde la inversión hasta su venta se actualice su costo. (art.97 inc.f) (art.161 D.R.)
- LEY 21695 – PARTE PERTINENTE.
- **ARTICULO 15.** — A los efectos de la determinación del impuesto a las ganancias que pudiera corresponder en virtud de la enajenación del producto de las plantaciones, el costo computable será actualizado mediante la aplicación del índice de precios mayoristas, nivel general, teniendo en cuenta la variación operada en el mismo desde el trimestre calendario a que corresponda la fecha de la respectiva inversión, hasta el trimestre calendario anterior a aquel al que corresponda la fecha de cierre del ejercicio que se liquida. Dicho costo no será disminuido por el crédito fiscal otorgado.

- **Artículo 89 Texto vigente según LEY N° 27468/2018:**
- ARTÍCULO 89.- Las actualizaciones previstas en esta ley se practicarán conforme lo establecido en el artículo 39 de la ley 24.073.
- Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo precedente, las actualizaciones previstas en los artículos [58 a 62](#), 67, 75, 83 y 84, y en los artículos 4° y 5° agregados a continuación del artículo 90, respecto de las adquisiciones o inversiones efectuadas en los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018, se realizarán sobre la base de las variaciones porcentuales del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos, conforme las tablas que a esos fines elabore la Administración Federal de Ingresos Públicos.
- **COMENTARIO:**
- **NOTESE QUE EL ART.52 NO ESTA INCLUIDO (BIENES DE CAMBIO)**

DIFERENCIAS DE CAMBIO

- TAMBIEN ACTUALIZABAN.
- DIFERENCIAS DE CAMBIO.
- ART.68 LEY – ART.97 A 101 D.R.
- ART.96 inc.a) y ART.97 inc.c)

BIENES MUEBLES NO AMORTIZABLES, EXCEPTO TITULOS VALORES Y BIENES DE CAMBIO.

- 9. Bienes muebles no amortizables, excepto títulos valores y bienes de cambio (no constituyen un activo monetario, sino que son considerados como tales con la finalidad de contemplar a la inflación en el costo de la mercadería vendida).
- Bienes muebles no amortizables, excepto títulos valores y bienes de cambio. Tal es el caso de los bienes de uso desafectados de la actividad.
- BIENES DE CAMBIO COMO ACTIVO MONETARIO?
- De todos modos, lo que resulta más llamativo es la inclusión de los bienes de cambio como activos monetarios, cuando en realidad no lo son. Los bienes de cambio son un activo no monetario que siempre se valorizan frente a procesos inflacionarios. Por este motivo, al medirse o valuarse en el impuesto a las ganancias a últimas compras o costos de producción, generan lo que se denomina , que en épocas inflacionarias es positivo (ganancia), dado la escala ascendente de precios. En consecuencia, si se lo incluye como un activo monetario, lo que produce es que se generará una pérdida por exposición a la inflación que, en cierto modo, compensará la ganancia por tenencia.

DOCTRINA – BIENES DE CAMBIO

- En este marco, Mario Volman señala que . “a los activos monetarios debía sumarse el stock inicial de los bienes de cambio, pues si bien no son monetarios al autodefenderse de la inflación, su valuación al cierre del ejercicio se debía practicar a últimos valores de compra o de fabricación, o de mercado. De ese modo, la pérdida por inflación de ese stock, activo monetario, se contraponía a la ganancia por la mera tenencia”
- Por su parte, Enrique Reig señala que como para determinar el resultado bruto por enajenación de bienes de cambio se detraen de las ventas sumas insuficientes, en concepto de costo no actualizado y hablando en términos reales, se permite considerar el ajuste por inflación del inventario inicial a fin de contrarrestar en cierta parte la falta de actualización del stock.

- 7. Acciones, cuotas y participaciones sociales, incluidas las cuotas parte de los fondos comunes de inversión Al respecto, debemos decir que estos activos financieros de renta variable no son activos monetarios, dado que, por su naturaleza jurídica, no representan moneda de poder adquisitivo del momento, sino de un momento que no es el actual o de uno anterior. Dicho en otros términos, no representan una cantidad fija de dinero determinada o determinable. Desde este enfoque, podemos decir que estos bienes mantienen su valor intrínseco frente a un proceso inflacionario, no alterándose su poder adquisitivo. Desde este enfoque, resultan ser excluidos del activo.
- Por su parte, Enrique Reig señala que “esta detracción, originada en la ley 21894, obedece a que las inversiones no representan sino colocaciones de capital en otras empresas objeto del ajuste y, consecuentemente, este es efectuado con relación a la imposición sobre la renta de los sujetos emisores de esas acciones, o receptores de tales aportaciones de capital, tal como lo explica el mensaje adjunto al proyecto de ley”.(3)

- **RESPUESTA Buenos Aires, 05/12/2019**
Estimado/a suscriptor Nº 358674

Según nuestros registros, se ha respondido una consulta online de acuerdo con el siguiente detalle:

Área: Impuestos

Asesor: Richard Amaro Gomez

Consulta:

Se trata de una Sociedad Anónima dedicada a la actividad agropecuaria, la cual es socia protectora de una Sociedad de Garantía Recíproca, habiendo efectuado distintos aportes a los Fondos de Riesgo. Para hacer el cálculo del ajuste por inflación impositivo de dicha empresa, se consulta si dichos aportes de los socios protectores de una SGR forman parte del Activo Computable, y también que tratamiento tienen las acciones sobre el capital de la SGR. Desde ya muchas gracias,

Respuesta:

Estimado Suscriptor: Si el aporte lo dedujo en el impuesto a las ganancias no lo puede computar como activo impositivo en mi opinión. En cuanto a las acciones de una sociedad constituyen un activo no computable por tratarse de un activo financiero variable. Ello surge del art 95 inciso a) dd la ley. Muchas gracias. Richard

-

ART.96

- c) los Títulos públicos, bonos y demás valores —excluidas las acciones, valores representativos y certificados de depósito de acciones y demás valores, cuotas y participaciones sociales, cuotapartes de fondos comunes de inversión y certificados de participación de fideicomisos financieros y cualquier otro derecho sobre fideicomisos y contratos similares— que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio. Las monedas digitales al valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio, conforme lo establezca la reglamentación.
- Los que no se coticen se valuarán por su costo incrementado, de corresponder, con el importe de los intereses, actualizaciones y diferencias de cambio que se hubieran devengado a la fecha de cierre del ejercicio.
- El mismo procedimiento de valuación se aplicará a los títulos valores emitidos en moneda extranjera.

AGREGAMOS AHORA LOS ACTIVOS A DETRAER ART.95 inc.a)
PUNTOS 8,9 y 10

- 8. Inversiones en el exterior -incluidas las colocaciones financieras- que no originen resultados de fuente argentina o que no se encuentren afectadas a actividades que generen resultados de fuente argentina.
- 9. Bienes muebles no amortizables, excepto títulos valores y bienes de cambio.
- EXCLUSION LIMITADA
- 10. Créditos que representen señas o anticipos que congelen precios, efectuados con anterioridad a la adquisición de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 9.

COMENTARIO

- PUNTOS 1 A 10.
- RELACION CON AJUSTE DINAMICO
- Las adquisiciones o incorporaciones efectuadas durante el ejercicio que se liquida.
- EN LOS PUNTOS 1 a 7 vimos el efecto que produce su enajenación y su INCLUSION en el ajuste ESTATICO.
- Cuando analizamos el ajuste dinámico.
- El efecto se produce en los puntos 1 a 10.

ART.95

ACTIVOS QUE SE DETRAEN.

- 8. Inversiones en el exterior -incluidas las colocaciones financieras- que no originen resultados de fuente argentina o que no se encuentren afectadas a actividades que generen resultados de fuente argentina.
- ART.95 inc.d) I COMO AJUSTE POSITIVO -punto 5 y 6
- ART.95 inc.d) II COMO AJUSTE NEGATIVO. Punto 2.

RICHARD L. AMARO GOMEZ

- CRITICAS: al punto 8.
- En consecuencia, el TITULO VI, que recepta la normativa del ajuste por inflación, es muy anterior al criterio de renta mundial plasmado en la ley, lo que hace que no se contemple la técnica del ajuste.
- Si debemos excluir del activo a las inversiones en el exterior, del mismo modo deberíamos proceder con los pasivos relacionados con las mismas.
- No tenía sentido en aquel momento proteger inversiones cuyos frutos estaban fuera del ámbito del tributo.

MARTIN CARANTA

- LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR En lo que respecta al ajuste estático, el dispone, en el , que no serán activos computables las: artículo 95 de la LIG punto 8 de su inciso a) “Inversiones en el exterior -incluidas las colocaciones financieras- que no originen resultados de fuente argentina o que no se encuentren afectadas a actividades que generen resultados de fuente argentina”. Resulta evidente que no cualquier activo situado en el exterior debe ser excluido, atento a que: - la ley únicamente manda excluir a las “inversiones”, lo cual incluye a las “colocaciones financieras”; - los activos en el exterior que califiquen para ser excluidos no deben serlo cuando originen resultados de fuente argentina o se encuentren afectados a actividades que generen resultados de fuente argentina

EXCEPTO TITULOS VALORES

- ART.63 – ART.96 INC.C) – ART.97 INC.B)
- Los títulos públicos, bonos y demás valores y las monedas digitales.
- ACTIVOS DE RENTA FIJA: Los activos de renta fija son aquellos en los que se sabe con anticipación la renta que han de generar durante su vida útil.
- EJEMPLO: Títulos públicos, obligaciones negociables, títulos de deuda de fideicomisos financieros y otros contratos similares, títulos, bonos y demás valores.

Por su propia naturaleza, los valores financieros de renta fija vienen a representar **ACTIVOS MONETARIOS**.

En resumen, la ley acuerda a estos el tratamiento de activos computables.

ANALISIS DE LAS DISTINTAS INVERSIONES

DETRAER DEL ACTIVO: PROCEDIMIENTO.

- **Art. 95** - A los fines de practicar el ajuste por inflación a que se refiere el artículo anterior, se deberá seguir el siguiente procedimiento:
- a) Al total del activo según el balance comercial o, en su caso, impositivo, se le detraerán los importes correspondientes a todos los conceptos que se indican en los puntos que se detallan a continuación:
- 7. Acciones, cuotas y participaciones sociales, incluidas las cuotas partes de los fondos comunes de inversión.
- 9. Bienes muebles no amortizables, excepto títulos valores y bienes de cambio.

- Activos financieros de renta fija
- 1. : títulos públicos, obligaciones negociables, títulos de deudas de fideicomisos financieros y otros contratos similares, títulos, bonos y demás valores, entre otros.
- Por su propia naturaleza, los valores financieros de renta fija vienen a representar activos monetarios, ya que más allá de que su valor pueda ir variando con la cotización, lo cierto es que representan una cantidad cierta de dinero, determinada o determinable. Por tomar un ejemplo, un título público devenga intereses y en un momento devuelve capital. Por lo tanto, representa, más allá de las características especiales de su instrumentación, un derecho a cobrar. Y, como tal, está expuesto a los vaivenes del poder adquisitivo de la moneda que genera la inflación.
- En resumen, la ley le acuerda a estos el tratamiento de activos computables.
- Activos financieros de renta variable
- 2. : acciones, valores representativos, y certificados de depósitos de acciones y demás valores, cuotas, participaciones societarias, cuotas parte de fondos comunes de inversión, certificación de participación en fideicomisos financieros, otros derechos sobre fideicomisos y contratos similares.
- Estos valores se encuentran en el artículo 61 de la ley, siendo su valuación, o medición al cierre, al costo de adquisición.
- Estos valores representan, sin lugar a dudas, activos no monetarios, ya que, por su propia naturaleza, están autodefendidos frente a la inflación, ya
- que su valor intrínseco no se ve alterado por los desfases que provoca el fenómeno económico de la inflación.
- De hecho, no reflejan una cantidad determinada de dinero. Incluso, están siempre expresados en moneda de poder adquisitivo que no es el actual. Lo expuesto conlleva que la propia ley, en su , establezca como no computables a las . artículo 95, inciso a), punto 7 “acciones, cuotas y participaciones sociales, incluidas las cuotas parte de los fondos comunes de inversión”
- Tal vez nos podamos preguntar qué sucede con el resto de los activos de renta variable. En este punto, debemos recordar que la , que introdujo el ajuste estático, data de 1978, época en la que seguramente no existía el resto de los activos financieros de renta variable. Seguramente, ese es el motivo por el cual no están en la exclusión. ley 21894 .
- Sin embargo, nosotros creemos que hay que excluir a todos los activos financieros de renta variable. De hecho, el , cuando se refiere a la valuación de los activos y pasivos computables, excluye, en el , a todos los valores de renta variable, al disponer lo siguiente: artículo 96 de la ley inciso c), primer párrafo (El destacado es de mi autoría.)
- “Los títulos públicos, bonos y demás valores -excluidas las acciones, valores representativos y certificados de depósito de acciones y demás valores, cuotas y participaciones sociales, cuotas parte de fondos comunes de inversión y certificados de participación de fideicomisos financieros, y cualquier otro derecho sobre fideicomisos y contratos similares- que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio.
- Las monedas digitales, al valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio, conforme lo establezca la reglamentación”
- Y este párrafo no data de 1978, sino que fue sustituido por el , más conocida por . artículo 66 de la ley 27430 ley de reforma tributaria
- De esta manera, tenemos que claramente todos los activos financieros de renta variable se deben excluir.

Inversiones transitorias

Plazo fijo en pesos	Monetaria	Computable		
Plazo fijo en dólares	Monetaria	Computable		
Títulos públicos	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Títulos de deuda FF	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Obligaciones negociables	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Bonos	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Letes, Letras y Lebac	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Títulos de deuda	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Monedas digitales	Monetaria	Computable		

INVERSIONES PERMANENTES

Acciones sociedad anónima	No monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), pto. 7	Activo financiero variable
Cuotas SRL	No monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), pto. 7	Activo financiero variable
Participaciones sociales (otros tipos)	No monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), pto. 7	Activo financiero variable
Cuotas parte de renta FCI abierto	No monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), pto. 7	Activo financiero variable
Cuotas parte de condominio FCI abierto	No monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), pto. 7	Activo financiero variable
Cuotas parte FCI cerrado	No monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), pto. 7	Activo financiero variable
ADR	No monetaria	No computable		Art. 61 de la ley. Activo financiero variable

FIDEICOMISOS

TITULOS DE DEUDA DE FIDEICOMISOS

FINANCIEROS – COMPUTABLES.

Certificado de FF	No monetaria	No computable	Art. 61 de la ley. Activo financiero variable
Participación en fideicomisos	No monetaria	No computable	Art. 61 de la ley. Activo financiero variable
Anticipo inversiones (\$ congelado)	No monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), pto. 10
Anticipo inversiones (\$ no congelado)	Monetaria	Computable	

FIDEICOMISOS FINANCIEROS

FIDEICOMISOS NO FINANCIEROS

- CAPITULO 30
Contrato de fideicomiso
SECCION 1ª
Disposiciones generales
- ARTICULO 1666.- Definición. Hay contrato de fideicomiso cuando una parte, llamada fiduciante, transmite o se compromete a transmitir la propiedad de bienes a otra persona denominada fiduciario, quien se obliga a ejercerla en beneficio de otra llamada beneficiario, que se designa en el contrato, y a transmitirla al cumplimiento de un plazo o condición al fideicomisario.

- SECCION 4ª

- Fideicomiso financiero

- ARTICULO 1690.- Definición. Fideicomiso financiero es el contrato de fideicomiso sujeto a las reglas precedentes, en el cual el fiduciario es una
- entidad financiera o
- una sociedad especialmente autorizada por el organismo de contralor de los mercados de valores
- para actuar como fiduciario financiero, y beneficiarios son los titulares de los títulos valores garantizados con los bienes transmitidos.

ARTICULO 1691.- Títulos valores. Ofertas al público. Los títulos valores referidos en el artículo 1690 pueden ofrecerse al público en los términos de la normativa sobre oferta pública de títulos valores. En ese supuesto, el organismo de contralor de los mercados de valores debe ser autoridad de aplicación respecto de los fideicomisos financieros, quien puede dictar normas reglamentarias que incluyan la determinación de los requisitos a cumplir para actuar como fiduciario.

ARTICULO 1692.- Contenido del contrato de fideicomiso financiero. Además de las exigencias de contenido generales previstas en el artículo 1667, el contrato de fideicomiso financiero debe contener los términos y condiciones de emisión de los títulos valores, las reglas para la adopción de decisiones por parte de los beneficiarios que incluyan las previsiones para el caso de insuficiencia o insolvencia del patrimonio fideicomitado, y la denominación o identificación particular del fideicomiso financiero.

- SECCION 5ª

- Certificados de participación y títulos de deuda

- ARTICULO 1693.- Emisión y caracteres. Certificados globales. Sin perjuicio de la posibilidad de emisión de títulos valores atípicos, en los términos del artículo 1820, los certificados de participación son emitidos por el fiduciario. Los títulos representativos de deuda garantizados por los bienes fideicomitados pueden ser emitidos por el fiduciario o por terceros. Los certificados de participación y los títulos representativos de deuda pueden ser al portador, nominativos endosables o nominativos no endosables, cartulares o escriturales, según lo permita la legislación pertinente. Los certificados deben ser emitidos sobre la base de un prospecto en el que consten las condiciones de la emisión, las enunciaciones necesarias para identificar el fideicomiso al que pertenecen, y la descripción de los derechos que confieren.

Pueden emitirse certificados globales de los certificados de participación y de los títulos de deuda, para su inscripción en regímenes de depósito colectivo. A tal fin se consideran definitivos, negociables y divisibles.

ARTICULO 1694.- Clases. Series. Pueden emitirse diversas clases de certificados de participación o títulos representativos de deuda, con derechos diferentes. Dentro de cada clase se deben otorgar los mismos derechos. La emisión puede dividirse en series. Los títulos representativos de deuda dan a sus titulares el derecho a reclamar por vía ejecutiva.

ACCESORIO SIGUE A LO PRINCIPAL

- 10. Créditos que representen señas o anticipos que congelen precios efectuados con anterioridad a la adquisición de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 9
El fundamento técnico de su exclusión obedece ciertamente a que se siguió el criterio de que lo accesorio sigue a lo principal. Por lo tanto, si las señas congelan precios, lo cual tiene que ver directamente con que quede establecido un precio cierto del bien a adquirir, deberán ser excluidos, lo cual resulta lógico si consideramos que si se trata de señas que congelen precios por la compra de bienes de uso, dicha seña se expone contablemente en el cuadro de bienes de uso, lo que da cuenta de que su naturaleza obedece a ese mismo rubro. Y a esta misma conclusión podríamos llegar con el resto de los casos.

- 10. Créditos que representen señas o anticipos que congelen precios, efectuados con anterioridad a la adquisición de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 9.
- NO INCLUYE A LOS QUE NO CONGELAN PRECIO
- Anticipo compra BIENES DE USO, que no congela precio. Es un crédito.
- SEÑA O ANTICIPO QUE CONGELA O NO CONGELA POR OTROS BIENES NO COMPRENDIDOS EN LOS PUNTOS 1 A 9 – CREDITO.

ART.95

ACTIVOS QUE SE DETRAEN 11,12,13

- 11. Aportes y anticipos efectuados a cuenta de futuras integraciones de capital, cuando existan compromisos de aportes debidamente documentados o irrevocables de suscripción de acciones, con excepción de aquellos que devenguen intereses o actualizaciones en condiciones similares a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado.(EN SINTONIA – VER APORTES RECIBIDOS)
- 12. Saldos pendientes de integración de los accionistas.
- 13. Saldos deudores del titular, dueño o socios, que provengan de integraciones pendientes o de operaciones efectuadas en condiciones distintas a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado.(VER SALDOS ACREEDORES)

APORTES O ANTICIPOS.....

- 11.- Podemos encontrar los motivos de su exclusión en los que estos aportes efectuados por el ente son ASIMILABLES A ACCIONES, y como las acciones NO son computables, siguen el mismo tratamiento.
- En otro orden de ideas, NO son verdaderos activos, sino más bien partidas relacionadas con el patrimonio neto, dado, que son adiciones de capital.

12.- SALDOS PENDIENTES DE INTEGRACION DE LOS ACCIONISTAS.

- FORMAN PARTE DE LOS CONCEPTOS A DETRAER, dado que no serían verdaderos activos.
- Suscripción vs. Integración.
- Suscripción: momento en el cual los accionistas o socios se comprometen a aportar capital por un determinado monto o importe, generándose desde este momento un crédito contra el accionista por parte de la sociedad.

13.- Saldos deudores del titular, dueño o socios, que provengan de integraciones pendientes.....

- 13.- cuidado con diferencia entre cuentas particulares de socios y accionistas.

- AUMENTOS DE CAPITAL. SUSCRIPCIÓN VERSUS INTEGRACIÓN. AJUSTE DINÁMICO NEGATIVO En primer lugar, debemos recordar que el , esboza como ajuste dinámico negativo el derivado de . artículo 95, inciso d), apartado II, punto 1 “los aportes de cualquier origen o naturaleza -incluidos los imputables a las cuentas particulares- y de los aumentos de capital realizados durante el ejercicio que se liquida”
- En cuanto a los aumentos de capital, hay que considerar que puede haber dos momentos:
- Suscripción
- a) : momento en el cual los accionistas o socios se comprometen a aportar capital por un determinado monto o importe, generándose desde este momento un crédito contra el accionista por parte de la sociedad.
- Integración
- b) : momento en el cual se cancela efectivamente el crédito a cobrar que se generó al suscribir capital.
- De todos modos, ambos momentos pueden coincidir en el caso de que un accionista o socio suscriba capital y lo integre en ese mismo acto.
- No obstante, debemos recordar que las normas comerciales permiten que una determinada parte del capital suscrito se integre dentro de un plazo, generándose de este modo un activo (crédito) contra el accionista o socio, denominado generalmente como . Este crédito se suele exponer en el rubro “Otros créditos”, del estado de situación patrimonial del balance. saldo pendiente de integración
- Lo importante que debemos remarcar es que la suscripción, como acto de compromiso en el que se genera una obligación jurídica para el accionista o socio de aportar capital, de ninguna manera produce la génesis del ajuste dinámico positivo hasta tanto y en cuanto no se integre dicho capital comprometido.
- Lo expuesto radica en que mientras no se efectivice el compromiso, solo existe un saldo deudor pendiente de integración que no tiene efecto fiscal en el marco del ajuste por inflación impositivo. Recordemos que estos saldos, por más que contablemente estén en el activo, rubro “Otros créditos”, no se consideran a los fines del ajuste estático. Ello está establecido en el y , los cuales reglan como exclusión lo siguiente: artículo 95, inciso a), puntos 12 13
- “12. Saldos pendientes de integración de los accionistas.
- 13. Saldos deudores del titular, dueño o socios, que provengan de integraciones pendientes...”.
- Ello es así dado que la ley relaciona dichos saldos con el patrimonio neto en mayor medida que con verdaderos activos. Incluso hace algunos años estas cuentas se exponían contablemente en el patrimonio neto del balance restando (regularizando) la cuenta capital. En consecuencia, serían cuentas que si bien se exponen en el activo, son de patrimonio neto y, como tal, son no monetarias.
- Entonces, si durante un ejercicio los accionistas o socios suscriben capital, se genera una cuenta de crédito relacionada con el patrimonio neto que hasta que no se integren, ya sea en el mismo ejercicio o en ejercicios siguientes, no produce ajuste dinámico negativo alguno. Solo cuando se integre el activo computable al cual se comprometieron los accionistas o socios, se generará un resultado por exposición a la inflación por parte de la sociedad.

Acto

Ajuste estático

Ajuste dinámico

Suscripción

Sin efecto

Sin efecto

Integración

Con efectos

Accionista - Saldo pendiente de integración	Monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), <u>pto. 12</u>	
Socio - Saldo pendiente de integración	Monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), <u>pto. 13</u>	
Accionista - Cuenta particular	Monetaria	Computable		
Socio - Cuenta particular	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), <u>pto. 13</u>	Cumple las pautas de mercado
Socio - Cuenta particular	Monetaria	No computable	Art. 95, inc. a), <u>pto. 13</u>	No cumple las pautas de mercado

CUENTAS PARTICULARES DE ACCIONISTAS – titular, dueño o socios.

- Sociedades anónimas
- a) : los retiros imputables a cuentas particulares de los accionistas forman parte del ajuste estático al inicio del ejercicio como activo computable. Por lo tanto, dicha cuenta particular genera por el ajuste estático una pérdida de inicio al cierre del ejercicio.
- En función de lo expuesto, si en el ejercicio siguiente se compensan los retiros de la cuenta particular reflejados al inicio del ejercicio con el dividendo aprobado al año siguiente, debería generarse un ajuste dinámico positivo a fin de corregir el capital computable que incluye la cuenta particular del socio.
- En la medida en que dicho retiro deba ser entendido como un “dividendo ficto”, deberá generarse el ajuste por inflación dinámico positivo.
- Resto de las sociedades
- b) : en este caso, debemos precisar que los retiros imputables a cuentas particulares de los socios no forman parte, en general, del ajuste estático al inicio del ejercicio como activo computable. Así lo establece el , al establecer como no computable los (El destacado es de mi autoría.) artículo 95, inciso a) “saldos deudores del titular, dueño o socios, que provengan de integraciones pendientes o de operaciones efectuadas en condiciones distintas de las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado”
- Por lo tanto, dicha cuenta particular no genera por el ajuste estático una pérdida de inicio al cierre del ejercicio. Lo expuesto conlleva a que cuando se da la compensación de la distribución de las utilidades aprobada por la reunión de socios con la cuenta particular no debería generar un ajuste dinámico positivo, dado que no hay nada que corregir en el capital computable, a diferencia de lo que sucede en la situación relativa a los accionistas de sociedades anónimas.

ART.95: ACTIVOS QUE SE DETRAEN

- 14. En las empresas locales de capital extranjero, los saldos deudores de persona o grupo de personas del extranjero que participen, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, cuando tales saldos tengan origen en actos jurídicos que no puedan reputarse como celebrados entre partes independientes, en razón de que sus prestaciones y condiciones no se ajustan a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.
- **NO SE INCLUYEN EN EL PASIVO**
- 3. En las empresas locales de capital extranjero, los saldos acreedores de persona o grupo de personas del extranjero que participen, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, cuando tales saldos tengan origen en actos jurídicos que no puedan reputarse como celebrados entre partes independientes, en razón de que sus prestaciones y condiciones no se ajustan a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.

- **Art.160 D.R.:** Se consideran actos jurídicos que pueden reputarse como celebrados entre partes independientes a efectos de lo dispuesto en el punto 14) del inc.a) del art.95 de la ley y en el punto 3) del apartado II del inciso b) del mismo artículo, a aquellos que cumplimenten las disposiciones del artículo 14 de la ley.
- **Art. 14** - Las sucursales y demás establecimientos estables de empresas, personas o entidades del extranjero, deberán efectuar sus registraciones contables en forma separada de sus casas matrices y restantes sucursales y demás establecimientos estables o filiales (subsidiarias) de éstas, efectuando en su caso las rectificaciones necesarias para determinar su resultado impositivo de fuente argentina.
- A falta de contabilidad suficiente o cuando la misma no refleje exactamente la ganancia neta de fuente argentina, la ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS, entidad autárquica en el ámbito del MINISTERIO DE ECONOMIA Y OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS, podrá considerar que los entes del país y del exterior a que se refiere el párrafo anterior forman una unidad económica y determinar la respectiva ganancia neta sujeta al gravamen.
- Las transacciones entre un establecimiento permanente, a que refiere el artículo sin número agregado a continuación del artículo 16, o una sociedad o fideicomiso comprendidos en los incisos a), b), c) y d) del artículo 49, respectivamente, con personas o entidades vinculadas constituidas, domiciliadas o ubicadas en el exterior serán considerados, a todos los efectos, como celebrados entre partes independientes cuando sus prestaciones y condiciones se ajusten a las prácticas normales del mercado entre entes independientes, excepto en los casos previstos en el inciso m) del artículo 88. Cuando tales prestaciones y condiciones no se ajusten a las prácticas del mercado entre entes independientes, serán ajustadas conforme a las previsiones del artículo 15. *(Tercer párrafo sustituido por art. 9° de la [Ley N° 27.430](#) B.O. 29/12/2017. Vigencia: el día siguiente al de su publicación en el Boletín Oficial y surtirán efecto de conformidad con lo previsto en cada uno de los Títulos que la componen. Ver art. 86 de la Ley de referencia)*

Diferente tratamiento contable e impositivo.

- 15. Gastos de constitución, organización y/o reorganización de la empresa y los gastos de desarrollo, estudio o investigación, en la medida en que fueron deducidos impositivamente.
- **Art. 87** - De las ganancias de la tercera categoría y con las limitaciones de esta ley también se podrá deducir
 - c) Los gastos de organización. La DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA admitirá su afectación al primer ejercicio o su amortización en un plazo no mayor de CINCO (5) años, a opción del contribuyente.
- Gastos de investigación, estudio y desarrollo
- **Art. 140** - Los gastos de investigación, estudio y desarrollo destinados a la obtención de intangibles, podrán deducirse en el ejercicio en que se devenguen o amortizarse en un plazo no mayor de CINCO (5) años, a opción del contribuyente.

-

- Por lo tanto, en este tema hay que tener en cuenta que si están contablemente activados por tratarse de cargos diferidos, serán también un activo impositivo solo en la medida en que no se hayan deducido impositivamente. Si fueron deducidos oportunamente, corresponderá no considerarlos como activos impositivos.

Art.95

- 16. Anticipos, retenciones y pagos a cuenta de impuestos y gastos, no deducibles a los fines del presente gravamen, que figuren registrados en el activo.

CURSO D'AGOSTINO

- Anticipos, retenciones, pagos a cuenta y gastos no deducibles de ganancias que figuren en el activo (los saldos a favor se quedan)
- Al respecto, Luis Omar Fernández opina que cuando la determinación del impuesto a las ganancias da por resultado un saldo de libre disponibilidad, más allá de que el impuesto no es deducible, es un crédito como el de cualquier otro impuesto que se debe computar como parte del activo(7). En igual sentido, opinan Enrique Jorge Reig, Jorge Gebhardt y Rubén Malvitano(8).
- Además, en la instrucción (DGI) 236/1978 se avaló dicho criterio.

MARIO VOLMAN – ejercicio.

- Impuesto sobre débitos y créditos. Si se encuentra en el ACTIVO. Y se utiliza todo contra ganancias se elimina.

16. Anticipos, retenciones y pagos a cuenta de impuestos y gastos no deducibles.

- 16. Anticipos, retenciones y pagos a cuenta de impuestos y gastos no deducibles a los fines del presente gravamen que figuren registrados en el activo.
- Primero, es preciso indicar que los gastos activados que no resultan deducibles no pueden generar pérdida por exposición a la inflación, debido al principio general de los artículos 17 y 80 de la ley de impuesto a las ganancias, en cuanto son deducibles los gastos necesarios para obtener, mantener y conservar la fuente de ganancias gravadas.
- Por lo tanto, como en este caso no se trata de gastos necesarios, no pueden generar ajuste por inflación impositivo. Esto es coherente con la exclusión de bienes muebles no amortizables, excepto títulos valores y bienes de cambio, como ya hemos visto. Asimismo, y con relación a los impuestos, el artículo 82 de la ley indica -inc. a)- que son deducibles de todas las categorías los impuestos y tasas que recaen sobre los bienes que produzcan ganancias. Por lo tanto, el criterio expuesto en el primer párrafo de este punto se seguiría también para los impuestos no deducibles. En este sentido, recordemos que el artículo 88 de la ley esboza que no serán deducibles -inc. d)- el propio impuesto a las ganancias y cualquier impuesto sobre terrenos baldíos y campos que no se exploten.

- SALDOS PATRIMONIALES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS.
- AJUSTE ESTÁTICO Primeramente, es preciso indicar que el impuesto a las ganancias provisionado al cierre del ejercicio puede tener dos posibles posiciones:
 - saldo a favor del contribuyente o
 - saldo a pagar al Fisco Nacional.
- Ello, dependiendo de la diferencia que se genere entre el impuesto determinado y los créditos fiscales del impuesto (retenciones, percepciones, anticipos y pagos a cuenta, entre otros).
- La cuestión radica en que el , de la ley esboza que , no se deben computar a los fines del ajuste estático. artículo 95, inciso a), punto 16 “los anticipos, retenciones y pagos a cuenta de impuestos y gastos, no deducibles a los fines del presente gravamen, que figuren registrados en el activo”
- Y el propio impuesto a las ganancias, por imperio del , de la ley no resulta deducible. De esta manera, al no resultar deducible, podríamos pensar que en todos los casos los saldos relacionados con el impuesto de marras hay que excluirlos del activo computable (si arroja un saldo de libre disponibilidad) o del pasivo (si arroja un saldo a pagar). Al respecto, nos merecen los siguientes comentarios: artículo 88, inciso D)
- Saldo a favor de libre disponibilidad
- 1. : cuando la posición del impuesto es a favor del contribuyente, reconocida doctrina ha sostenido que, en este caso, debería tratarse como cualquier otro crédito. En este sentido, . “concordamos con Balzarotti en que ha sido desafortunada la inclusión de los anticipos de impuestos no deducibles, pues una vez calculada la provisión correspondiente deben imputarse contra esta, y si hay un excedente, este es un crédito como cualquier otro. Tal circunstancia ha motivado que la Dirección aclare que su carácter de activo no computable subsistirá solo hasta la concurrencia de las sumas ingresadas a cuenta con el monto total de la obligación fiscal del período, debiendo dispensarse a los excedentes el carácter de créditos ordinarios” (1)
- La opinión de la Dirección quedó plasmada en la . instrucción (DGI) 236/1978

SALDO A FAVOR LIBRE DISPONIBILIDAD

- En igual línea opina Luis Omar Fernández, el que agrega que cuando el saldo adquiere el carácter de ser libremente disponible, . “...se considera no se debe detraer y, consecuentemente, debe formar parte del activo computable. El mismo tratamiento cabría otorgar a los saldos de libre disponibilidad de cualquier otro impuesto, incluso del impuesto al valor agregado”
- Saldo a favor del Fisco Nacional (saldo a pagar) artículo 95, inciso b), apartado II, punto 1
- (2) 2. : cuando la posición del impuesto es a favor del Organismo Fiscal, claramente es un pasivo que se debe exponer en cargas fiscales del balance neteando el impuesto determinado provisionado de los créditos fiscales. En este caso, dicho pasivo resulta no computable por no cumplir con la regla que esboza el , de la ley, en cuanto a que los pasivos computables son los admitidos por la ley por el importe que ella misma autoriza. Y en el caso, dicho pasivo no es deducible. En resumen, el tratamiento es el siguiente: Posición E

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Posición	Exposición	Tratamiento
Saldo a favor	Activo	Computable
Saldo a pagar	Pasivo	No computable

Pago del impuesto por cuenta propia o de terceros

- **Art. 145 D.R.** - Sin perjuicio de lo dispuesto por el artículo 25 de este reglamento, respecto de la deducción de los intereses de prórroga, para establecer la ganancia neta imponible los contribuyentes no podrán deducir del conjunto de entradas las sumas pagadas por cuenta propia en concepto de multas, costas causídicas, intereses punitivos y otros accesorios -excepto los intereses a que se refiere el artículo 37 de la Ley Nº 11.683, texto ordenado en 1998, y la actualización prevista en la misma-, derivados de obligaciones fiscales, pero sí el impuesto a las ganancias tomado a su cargo y pagado por cuenta de terceros y siempre que esté vinculado con la obtención de ganancias gravadas.
- Cuando el pago del impuesto se encuentre a cargo de un tercero, la ganancia se acrecentará en el importe abonado por aquél, sin perjuicio de que el beneficiario considere dicho pago como un ingreso a cuenta del impuesto definitivo anual.
- Lo dispuesto en el párrafo anterior, en cuanto al acrecentamiento de la ganancia, no será de aplicación para los intereses de financiaciones del exterior destinadas a la industria, las explotaciones extractivas y las de producción primaria.
- Tampoco son deducibles las multas, sanciones administrativas, disciplinarias y penales aplicadas, entre otros organismos o autoridades (enunciativo?), por el BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA, la UNIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA, la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES o la SUPERINTENDENCIA DE SEGUROS DE LA NACIÓN, que se apliquen a las entidades por ellos controladas o reguladas; y las sumas que estas últimas destinen -directa o indirectamente- a sus directivos y representantes a los fines que éstos cancelen las multas, sanciones administrativas, disciplinarias y penales, que por su actuación en representación de las mencionadas entidades, les fueron aplicadas.
- *(Párrafo incorporado por art. 83 del [Decreto N° 1170/2018](#) B.O.27/12/2018. Vigencia: a partir del día siguiente al de su publicación en el Boletín Oficial. A efectos de lo dispuesto en el Capítulo II del Título IV de la ley, cuando se trate de títulos públicos y obligaciones negociables comprendidos en los incisos a) y b) del primer párrafo del cuarto artículo incorporado sin número a continuación del artículo 90 de la ley, podrá optarse por afectar los intereses o rendimientos del período fiscal 2018 al costo computable del título u obligación que los generó, en cuyo caso el mencionado costo deberá disminuirse en el importe del interés o rendimiento afectado)*

PLAN DE PAGOS AFIP REGULARIZA GANANCIAS.

Planes de pago AFIP (IG)			Se regulariza el IG
Capital	Monetaria	No computable	No deducible
Intereses resarcitorios	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. b), ap. I, pto. 1
Intereses punitorios	Monetaria	No computable	No deducible
Multa	Monetaria	No computable	No deducible

IVA

IVA - Saldo técnico a favor

Monetaria

Controvertido

No es un verdadero crédito. No computable

IVA - Saldo de libre disponibilidad

Monetaria

Computable

Ingresos brutos - Saldo a

Tribunal: Corte Suprema de Justicia de la Nación (CS) Fecha:
06/05/1986

Partes: Alcalis de la Patagonia S.A.

- 8°) Que en tales condiciones el llamado crédito fiscal constituye una acreencia sujeta a la condición legal de que se verifiquen operaciones generadoras de un débito contra el que aquél pueda ser imputado, lo que implica que el momento en que el adquirente de los bienes satisface el impuesto no coincide con aquel en el cual el tributo ingresado se convierte en crédito fiscal, ya que no sólo su medida sino también su existencia dependen de la ulterior concreción de tales operaciones.

GANANCIA MINIMA PRESUNTA.

- **Dictamen N° 87/2006**
- Dir. de Asesoría Técnica
- 09 de Enero de 2007
- **DATOS DE PUBLICACIÓN**
- Carpeta N° 32, página 199
- **ASUNTO**
- IMPUESTO A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA - BASE IMPONIBLE. SALDO A FAVOR DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO. SU COMPUTO. "X.X. "S.A.
- **TEMA**
- IMPUESTO A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA-BASE IMPONIBLE-CREDITO FISCAL
- **SUMARIO**
- No corresponde incluir el saldo técnico del IVA dentro de la base de cálculo del impuesto a la ganancia mínima presunta, dado que dicho concepto no representa un verdadero crédito cuya satisfacción se pueda requerir al Organismo recaudador, sino que se trata de un importe que se utilizará a los efectos de la determinación del Impuesto al Valor Agregado que corresponda ingresar al contribuyente.
- No obstante, dicha conclusión no resultará válida en caso de configurarse alguna de las situaciones previstas por el artículo agregado a continuación del 24 y el artículo 28, incisos e) y l) de la ley del gravamen, es decir cuando el saldo técnico a favor del responsable sea susceptible de imputación contra otros gravámenes, devolución o transferencia a terceros.
-

IVA – SALDO TECNICO.

GANANCIA MINIMA PRESUNTA

- **Dictamen Nº 59/2007**
- Dirección de Asesoría Técnica
- 26 de Septiembre de 2007
- **DATOS DE PUBLICACIÓN**
- Carpeta Nº 32, página 252
- **ASUNTO**
- IMPUESTO A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA-BASE IMPONIBLE. ACTIVOS GRAVADOS. CREDITOS. SALDOS TECNICOS DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO. TRATAMIENTO. "T.T." S.A.
- **TEMA**
- IMPUESTO A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA-BASE IMPONIBLE-IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
- **SUMARIO**
- No corresponde incluir el saldo técnico del IVA dentro de la base de cálculo del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta, dado que dicho concepto no representa un verdadero crédito cuya satisfacción se pueda requerir al Organismo recaudador, sino que se trata de un importe que se utilizará a los efectos determinación del Impuesto al Valor Agregado que corresponda ingresar en el futuro al contribuyente.
- No obstante, dicha conclusión no resultará válida en caso de configurarse alguna de las situaciones previstas por el artículo agregado a continuación del artículo 24 y el artículo 28, incisos e) y l) de la ley del gravamen, es decir cuando el saldo técnico a favor del responsable sea susceptible de imputación contra otros gravámenes, devolución o transferencia a terceros.

OBLIGACION EN ESPECIE

- OBLIGACION EN ESPECIE: EJEMPLO
- Véase que en este caso estos generan una pérdida por exposición a la inflación.
- Supongamos una economía inflacionaria en la que unos 5 meses antes un contribuyente se comprometió a pagar 100 toneladas de trigo cuando el precio era de \$ 1.000 la tonelada; tenemos que la obligación ascendería a \$ 100.000.
- Pero si 5 meses después, debido a la inflación, el precio es de \$ 2.000 la tonelada, vamos a tener que la obligación va a quedar cancelada por un total de \$ 200.000, generando una pérdida de \$ 100.000.
- En este caso, la pérdida va a quedar reflejada en la contabilidad y, por ende, fiscalmente, aun en el caso de que se trate de una persona humana, dado que va tener que reconocer dicha pérdida por \$ 100.000. En ambos casos, va a ser deducible.
- Definitivamente, vemos que los procesos inflacionarios producen efectos en los activos y pasivos, afectando el patrimonio neto y, en consecuencia, los resultados, lo cual implica que las normas impositivas no permiten: - aplicar el régimen de actualizaciones de ciertos activos (bienes de cambio, bienes de uso, activos intangibles e inversiones); - aplicar el ajuste integral por inflación para reconocer la exposición de los activos y pasivos monetarios a la inflación.
- Lo expuesto trae como resultado que la renta o ganancia esté viciada, convirtiéndose en ficta o ficticia, vulnerándose el principio de capacidad contributiva como premisa fundamental para la plena vigencia de cualquier tributo.

ANALISIS DE LOS DISTINTOS CONCEPTOS

RICHARD. L. AMARO GOMEZ

Caja y bancos

Caja	Caja en pesos	Monetaria	Computable
	Fondo fijo en pesos	Monetaria	Computable
	Valores a depositar	Monetaria	Computable
	Bonos	Monetaria	Computable
	Moneda extranjera	Monetaria	Computable

Bancos	Banco cuenta corriente	Monetaria	Computable
	Banco caja de ahorro	Monetaria	Computable
	Banco cuenta especial de ahorro	Monetaria	Computable

RICHARD. L. AMARO GOMEZ

Inversiones transitorias

Plazo fijo en pesos	Monetaria	Computable		
Plazo fijo en dólares	Monetaria	Computable		
Títulos públicos	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Títulos de deuda FF	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Obligaciones negociables	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Bonos	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Letes , Letras y Lehac	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Títulos de deuda	Monetaria	Computable	Art. 95, inc. a), pto. 9	Excepción
Monedas digitales	Monetaria	Computable		

PASIVO COMPUTABLE

- b) Al importe que se obtenga por aplicación del inciso a) se le restará el pasivo.
- l. A estos fines se entenderá por pasivo:
 - 1. Las deudas (las provisiones y previsiones a consignar, serán las admitidas por esta ley, las que se computarán por los importes que ella autoriza **ART.148 D.R.**).
- **ART.96 VALUACION**
- e) Deudas que representen señas o anticipos de clientes que congelen precios a la fecha de su recepción: deberán incluir el importe de las actualizaciones de cada una de las sumas recibidas calculadas mediante la aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA Y CENSOS, (IPC LEY 27468) teniendo en cuenta la variación operada en el mismo, entre el mes de ingreso de los mencionados conceptos y el mes de cierre del ejercicio.

Comentario sobre provisiones y previsiones.

- Al respecto, se precisa, con relación a las provisiones y previsiones, que serán las admitidas por la ley, las que se computarán por los importes que ella autoriza. Con relación a las provisiones, recordemos que en la práctica nos podemos encontrar con dos tipos, según el importe o su cuantificación:
 - a) Las que tienen base cierta, que son aquellas que tienen un fundamento sólido y que se aproximan con exactitud al importe del gasto.
 - b) Las que tienen base incierta, que son aquellas cuyo importe no cuenta con base sólida en cuanto a aproximarse con exactitud al importe del gasto.
- Mientras que las primeras son deducibles, las segundas no lo son, dado que no responderían a un gasto real en cuanto a su exactitud. En este marco, debería considerarse las provisiones que tienen base cierta para que conformen el pasivo computable y no así las otras, dado que no serían provisiones admitidas por la ley.
- PROVISIONES DEL ACTIVO:
- También es preciso indicar que pueden existir provisiones de activo (por ejemplo, provisiones para compra de bienes) y provisiones de gastos (por ejemplo, provisiones para gastos generales).
- En ambos casos, se deberá realizar el análisis antes indicado, según tenga base cierta o no.
- Asimismo, en cuanto a las previsiones, en general, tienden a impugnarse sus constituciones en el impuesto a las ganancias, así como también no se gravan sus recuperos. Ello, por cuanto representan gastos estimados para hacer frente a hechos futuros. No constituyen un gasto devengado del ejercicio.
- Ahora bien, la cuestión estriba entonces en qué previsiones se deben considerar. A mi modo de ver, tendríamos aquí como ejemplo el caso de las previsiones contra los malos créditos e incobrables confeccionadas bajo las pautas que indica la normativa fiscal; en el caso de compañías de seguros, podemos tener las previsiones por reservas técnicas, entre otras. Pero siempre debemos destacar que la previsión a considerar es la determinada de acuerdo a las pautas fiscales.

- 2. Las utilidades percibidas por adelantado y las que representen beneficios a percibir en ejercicios futuros.
- Art.159 D.R.: El resultado de las operaciones de ventas a plazos que se difieran a los ejercicios fiscales en que se hacen exigibles las respectivas cuotas, como las actualizaciones que correspondan al saldo de las citadas utilidades diferidas, deberán incluirse en el cómputo del inc.b), apartado I, punto 2), del art.95 de la ley, a los efectos del ajuste por inflación.

- 3. Los importes de los honorarios y gratificaciones que, conforme lo establecido en el artículo 87, se hayan deducido en el ejercicio por el cual se pagaren.

NO SE CONSIDERARAN PASIVOS.

- II. A los mismos fines no se considerarán pasivos:
- 1. Los aportes o anticipos recibidos a cuenta de futuras integraciones de capital cuando existan compromisos de aportes debidamente documentados o irrevocables de suscripción de acciones, que en ningún caso devenguen intereses o actualizaciones en favor del aportante.
- 2. Los saldos acreedores del titular, dueño o socios, que provengan de operaciones de cualquier origen o naturaleza, efectuadas en condiciones distintas a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado.
- 3. En las empresas locales de capital extranjero, los saldos acreedores de persona o grupo de personas del extranjero que participen, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, cuando tales saldos tengan origen en actos jurídicos que no puedan reputarse como celebrados entre partes independientes, en razón de que sus prestaciones y condiciones no se ajustan a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.

**VALUACION DE LOS BIENES AL
INCIO.**

Artículo 96 Texto vigente según LEY N° 27430/2017:

- ARTICULO 96 - Los valores y conceptos a computar a los fines establecidos en los incisos a) y b) del artículo anterior -excepto los correspondientes a los bienes y deudas excluidos del activo y pasivo, respectivamente, que se considerarán a los valores con que figuran en el balance comercial o, en su caso, impositivo- serán los que se determinen al cierre del ejercicio inmediato anterior al que se liquida, una vez ajustados por aplicación de las normas generales de la ley y las especiales de este Título.

Los activos y pasivos que se enumeran a continuación se valuarán a todos los fines de esta ley aplicando las siguientes normas:

- a) Los depósitos, créditos y deudas en moneda extranjera y las existencias de la misma: de acuerdo con el último valor de cotización -tipo comprador o vendedor según corresponda- del BANCO DE LA NACION ARGENTINA a la fecha de cierre del ejercicio, incluyendo el importe de los intereses que se hubieran devengado a dicha fecha.
- b) Los depósitos, créditos y deudas en moneda nacional: por su valor a la fecha de cierre de cada ejercicio, el que incluirá el importe de los intereses y de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente, que se hubieran devengado a dicha fecha.
- c) Los Títulos públicos, bonos y demás valores —excluidas las acciones, valores representativos y certificados de depósito de acciones y demás valores, cuotas y participaciones sociales, cuotapartes de fondos comunes de inversión y certificados de participación de fideicomisos financieros y cualquier otro derecho sobre fideicomisos y contratos similares— que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio. Las monedas digitales al valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio, conforme lo establezca la reglamentación.
- Los que no se coticen se valuarán por su costo incrementado, de corresponder, con el importe de los intereses, actualizaciones y diferencias de cambio que se hubieran devengado a la fecha de cierre del ejercicio. El mismo procedimiento de valuación se aplicará a los títulos valores emitidos en moneda extranjera.
- d) Cuando sea de aplicación el penúltimo párrafo del inciso a) del artículo anterior, dichos bienes se valuarán al valor considerado como costo impositivo computable en oportunidad de la enajenación de acuerdo con las normas pertinentes de esta ley.
- e) Deudas que representen señas o anticipos de clientes que congelen precios a la fecha de su recepción: deberán incluir el importe de las actualizaciones de cada una de las sumas recibidas calculadas mediante la aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA Y CENSOS, teniendo en cuenta la variación operada en el mismo, entre el mes de ingreso de los mencionados conceptos y el mes de cierre del ejercicio.

- b) Los depósitos, créditos y deudas en moneda nacional: por su valor a la fecha de cierre de cada ejercicio, el que incluirá el importe de los intereses y de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente, que se hubieran devengado a dicha fecha.
- Art.164 D.R.: A los efectos del art.96, inciso b), de la ley, los créditos que resulten como consecuencia de la aplicación del artículo 73 de la ley, deberán valuarse incluyendo, de corresponder, los intereses o actualizaciones presuntos en el mismo.

AJUSTE POR INFLACION

AJUSTE DINAMICO.

AJUSTES DINAMICOS.

- 1. Los retiros de cualquier origen o naturaleza -incluidos los imputables a las cuentas particulares- efectuados durante el ejercicio por el titular, dueño o socios, **o de los fondos o bienes dispuestos en favor de terceros**, salvo que se trate de sumas que devenguen intereses o actualizaciones o de importes que tengan su origen en operaciones realizadas en iguales condiciones a las que pudieran pactarse entre partes independientes, de acuerdo con las prácticas normales del mercado.
- 2. Los dividendos distribuidos, excepto en acciones liberadas, durante el ejercicio.
- 3. Los correspondientes a efectivas reducciones de capital realizadas durante el ejercicio.
- 4. La porción de los honorarios pagados en el ejercicio que supere los límites establecidos en el artículo 87.

DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

- 2. Los dividendos distribuidos, excepto en acciones liberadas, durante el ejercicio.
- Art.163 D.R.: El cómputo de los dividendos a que se refiere el apartado I, punto 2) del inciso d) del artículo 95 de la ley, se efectuará a partir del mes en que los mismos se pongan a disposición de los accionistas.

AJUSTE POR INFLACION NEGATIVO – DINAMICO.

- II. Como ajuste negativo, el importe de las actualizaciones calculadas por aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA Y CENSOS, teniendo en cuenta la variación operada entre el mes de aporte, enajenación o afectación, según corresponda, y el mes de cierre del ejercicio que se liquida, sobre los importes de:

AJUSTE NEGATIVO - DINAMICO

- 1. Los aportes de cualquier origen o naturaleza -incluidos los imputables a las cuentas particulares- y de los aumentos de capital realizados durante el ejercicio que se liquida.
- Ej. Ajuste negativo: el aporte de capital genera que exista más activo monetario expuesto a la inflación, por lo cual tendremos una pérdida
- 2. Las inversiones en el exterior, mencionadas en el punto 8 del inciso a), cuando se realice su afectación a actividades que generen resultados de fuente argentina, salvo que se trate de bienes de la naturaleza de los comprendidos en los puntos 1 a 7, 9 y 10 del inciso a).
- 3. El costo impositivo computable en los casos de enajenación de los bienes mencionados en el punto 9 del inciso a) BIENES NO AMORTIZABLES, o cuando se entreguen por alguno de los conceptos a que se refieren los puntos 1 a 5 del párrafo anterior.

AJUSTE POR INFLACION

- e) El monto determinado de conformidad con el inciso anterior será el ajuste por inflación correspondiente al ejercicio e incidirá como ajuste positivo, aumentando la ganancia o disminuyendo la pérdida,
- o negativo, disminuyendo la ganancia o aumentando la pérdida, en el resultado del ejercicio de que se trate.

AJUSTES DEL EJERCICIO.

- ARTICULO 97 - Los responsables que, conforme lo previsto en el presente Título, deban practicar el ajuste por inflación quedarán, asimismo, sujetos a las siguientes disposiciones:
- a) No les serán de aplicación las exenciones establecidas en los incisos h), k) y v), del artículo 20.
- b) Deberán imputar como ganancias o pérdidas, según corresponda, del ejercicio que se liquida, el importe de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente, de créditos, deudas y Títulos valores —excluidas las acciones, valores representativos y certificados de depósito de acciones y demás valores, cuotas y participaciones sociales, cuotapartes de fondos comunes de inversión y certificados de participación de fideicomisos financieros y cualquier otro derecho sobre fideicomisos y contratos similares—, en la parte que corresponda al período que resulte comprendido entre las fechas de inicio o las de origen o incorporación de los créditos, deudas o Títulos valores, si fueran posteriores, y la fecha de cierre del respectivo ejercicio fiscal. Tratándose de Títulos valores cotizables, se considerará su respectiva cotización. Asimismo deberán imputar el importe de las actualizaciones de las deudas a que se refiere el inciso e) del artículo anterior, en la parte que corresponda al mencionado período;
- c) Deberán imputar como ganancia o, en su caso, pérdida, la diferencia de valor que resulte de comparar la cotización de la moneda extranjera al cierre del ejercicio con la correspondiente al cierre del ejercicio anterior o a la fecha de adquisición, si fuera posterior, relativas a los depósitos, existencias, créditos y deudas en moneda extranjera.
- d) Cuando se enajenen bienes por los cuales se hubieran recibido señas o anticipos, en las condiciones previstas en el inciso e) del artículo anterior, a los fines de la determinación del resultado de la operación, se adicionará al precio de enajenación convenido el importe de las actualizaciones a que se refiere el mencionado inciso, calculadas hasta el mes de cierre del ejercicio inmediato anterior al que corresponda la fecha de enajenación.
- e) En los casos en que, de acuerdo a las normas de esta ley o de su decreto reglamentario, se ejerciera la opción de imputar el resultado de las operaciones de ventas a plazos a los ejercicios fiscales en que se hagan exigibles las respectivas cuotas, y hubiera correspondido computar actualizaciones devengadas en el ejercicio respecto de los saldos de cuotas no vencidas al cierre, podrá optarse por diferir la parte de la actualización que corresponda al saldo de utilidades diferidas al cierre del ejercicio.
- f) En las explotaciones forestales no comprendidas en el régimen de la Ley N° 21.695, para la determinación del impuesto que pudiera corresponder por la enajenación del producto de sus plantaciones, el costo computable podrá actualizarse mediante la aplicación del índice previsto en el artículo 89, referido a la fecha de la respectiva inversión, de acuerdo con lo que indique la tabla elaborada por la DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA para el mes al que corresponda la fecha de la enajenación.
- Si se tratare de plantaciones comprendidas en el régimen del Decreto N° 465 de fecha 8 de febrero de 1974, los contribuyentes podrán optar por aplicar las disposiciones del párrafo precedente, en cuyo caso no podrán computar como costo el importe que resulte de los avalúos a que se refiere el artículo 4º de dicho decreto.

EXPLOTACIONES FORESTALES.

ART.97

- f) En las explotaciones forestales no comprendidas en el régimen de la Ley N° 21.695, para la determinación del impuesto que pudiera corresponder por la enajenación del producto de sus plantaciones, el costo computable podrá actualizarse mediante la aplicación del índice previsto en el artículo 89, referido a la fecha de la respectiva inversión, de acuerdo con lo que indique la tabla elaborada por la DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA para el mes al que corresponda la fecha de la enajenación.
- Si se tratare de plantaciones comprendidas en el régimen del Decreto N° 465 de fecha 8 de febrero de 1974, los contribuyentes podrán optar por aplicar las disposiciones del párrafo precedente, en cuyo caso no podrán computar como costo el importe que resulte de los avalúos a que se refiere el artículo 4º de dicho decreto.

FORESTACION

LEY N° 21.695

- **ARTICULO 15.** — A los efectos de la determinación del impuesto a las ganancias que pudiera corresponder en virtud de la enajenación del producto de las plantaciones, el costo computable será actualizado mediante la aplicación del índice de precios mayoristas, nivel general, teniendo en cuenta la variación operada en el mismo desde el trimestre calendario a que corresponda la fecha de la respectiva inversión, hasta el trimestre calendario anterior a aquel al que corresponda la fecha de cierre del ejercicio que se liquida. Dicho costo no será disminuido por el crédito fiscal otorgado.

EXPLOTACIONES FORESTALES

- **Art. 161 D.R.** - Lo dispuesto en el segundo párrafo del inciso a) del artículo 95 de la ley, no será de aplicación para las explotaciones forestales comprendidas en el régimen de la Ley N° 21.695 y para las de igual naturaleza que optaren por el procedimiento de actualización del costo a la fecha de venta establecido por el inciso f) del artículo 97 de la ley.
- Las explotaciones forestales que no optaren por el procedimiento del inciso f) del artículo 97 de la ley, deberán actualizar el costo de los productos a la fecha de cierre del ejercicio anterior al de su venta.