

ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ESTUDIOS FISCALES

AJUSTE por INFLACIÓN

Impacto de la inflación en el ámbito tributario

Profesor Emérito Dr. Ángel Schindel
Universidad de Buenos Aires

FUNCIONES TRADICIONALES DE LA MONEDA

- ➡ Medio de Cambio**
- ➡ Depósito de Valor**
- ➡ Unidad de Medida**
 - ➡ Instrumento de política económica**
 - ➡ Si hay inflación deja de servir tanto como Depósito de Valor como por UNIDAD DE MEDIDA**

LA MONEDA EN UN CONTEXTO INFLACIONARIO O DE VARIACIONES SIGNIFICATIVAS EN LOS PRECIOS RELATIVOS

PARA EL ESTADO:

➡ Su emisión por encima de las necesidades derivadas del crecimiento real o de la productividad de la economía provoca inflación de oferta (p.ej.: aumento desmedido del gasto público, si su eficiencia es menor a la del sector privado)

➡ Como instrumento de política económica es un

PSEUDO IMPUESTO

ENTRE PARTICULARES:

➡ Sólo sirve como medio de cambio.

➡ Como depósito de valor es resistida. La tasa de interés sube nominalmente para cubrir el deterioro del capital.

¿Cuándo correspondería ajustar por inflación?

- En principio : siempre que haya inflación
 - Obviamente, cuando la inflación es muy alta (hiperinflación)
 - ¿Y si la inflación es muy baja?
 - ¿Y si la inflación no es ni muy alta ni muy baja?
-
- ¿Qué son la alta o la baja inflación?
 - ¿Qué sucede si no se ajusta con baja inflación?
 - ¿Qué sucede si se ajusta siempre aún con baja inflación?

ALGUNOS EFECTOS DISTORSIVOS DE LA INFLACIÓN EN LOS TRIBUTOS

ALTERACIÓN DE LA BASE DE CÁLCULO DE TRIBUTOS

- ➡ Ganancias
- ➡ Patrimoniales
- ➡ Otros

AFECTA LAS DEDUCCIONES EN LA BASE Y TRAMOS DE ESCALAS

AFECTA LOS TRASLADOS DE CONCEPTOS A OTROS EJERCICIOS FISCALES

- ➡ Quebrantos
- ➡ Diferimientos
- ➡ Roll Over y Otros

AFECTA LA CUANTÍA de las OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- ➡ DÉBITOS Y CRÉDITOS; Pagos a cuenta y saldos de declaraciones juradas
- ➡ MONTO de las SANCIONES y LIMITES de las CONDICIONES OBJETIVAS de PUNIBILIDAD

EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LAS EMPRESAS

➔ El no reconocimiento del ajuste produce numerosas situaciones conflictivas. A mero título enumerativo, respecto de la base de cálculo del Impuesto a las Ganancias para las empresas:

- ✦ No reconocimiento de las pérdidas que tienen, en general, los acreedores;
- ✦ No reconocimiento, en general, de las ganancias que tienen los deudores, particularmente aquellos cuyos pasivos se licúan;
- ✦ Insuficiencia de las deducciones por amortizaciones de bienes de uso para recuperar el capital invertido.
- ✦ Resultados meramente nominales en caso de venta de bienes (tanto de bienes de cambio como bienes de uso, de acciones y otros activos (parcial e imperfectamente mitigados a través de normas tales como el sistema LIFO, “Roll Over” y similares).

HECHO IMPONIBLE Y BASES DE CÁLCULO

- ➡ La base de cálculo es la expresión cuantitativa del hecho imponible.
- ➡ Si la base de cálculo no refleja razonablemente la cuantía del hecho imponible, se desnaturaliza el tributo.
- ➡ Por ello, debe guardar relación de inherencia o pertinencia con el respectivo hecho imponible (Cf. ARAÚJO FALCAO, Amílcar de “El hecho generador de la obligación tributaria”)

HECHO IMPONIBLE Y BASES DEL CALCULO

- ➡ Los ajustes por inflación no son meros mecanismos técnicos sino que hacen a la esencia del hecho imponible pues contribuyen a lograr una medida de mayor coherencia de la capacidad contributiva subyacente del tributo respectivo.
- ➡ La base cálculo es, esencialmente y particularmente para el impuesto a las ganancias, de naturaleza contable.

Requisitos de la información contable (y cuasicontable)

- INTEGRIDAD
 - SUFICIENCIA
 - NORMALIZACIÓN
- COMPLETA
- COMPARABLE**

➡ La comparabilidad debe ser intertemporal e
interempresaria

➡ Requisito inexorable para la comparabilidad:

**UNIDAD DE MEDIDA ESTABLE Y
HOMOGENEA**

METODOLOGÍA PARA LOS AJUSTES POR INFLACIÓN

- AJUSTES PARCIALES

- Distintos métodos (ajuste de amortizaciones; revaluaciones periódicas, ajustes en bienes de cambio, etc)

- AJUSTES GENERALES

- Corrección de estados contables históricos mediante ajustes globales: Coexisten valores históricos con las diferencias del AxI
 - Reemplazo de la moneda corriente por moneda constante o algún mecanismo equivalente, tales como:
 - Moneda constante de Año Base o Módulo Monetario o de Valor
 - Moneda de Cierre (*es la adoptada por la profesión contable en Argentina*)
 - Otra (u\$s ?)

AJUSTES PARCIALES - CRITICAS

EL PELIGRO DE LOS AJUSTES DE CARÁCTER PARCIAL

- ▶ Uno de los peligros que ha sido reiteradamente señalado tanto por la doctrina como en reuniones científicas es que los ajustes parciales pueden llegar a ser mucho más inequitativos que el no reconocimiento de ajuste alguno.
- ▶ Los ajustes parciales suelen no considerar las pérdidas de los deudores y/o titulares de rentas fijas, así como las ganancias de los acreedores.

AJUSTES GENERALES: NUESTRA OPINIÓN

1. Lo mejor sería utilizar una moneda de cuenta o «Módulo de valor» (unidad monetaria que reemplaza la moneda)
2. Puede resultar algo complejo comprender acabadamente el mecanismo (esoterismo)
3. La unidad de medida o moneda de cuenta tiene la ventaja (desventaja para algunos) que exterioriza con más facilidad las variaciones en los precios relativos.
4. **Por ello suele ser resistida por motivos políticos (tanto por los gobiernos como por algunas empresas, como las formadoras de precios)**

ARGENTINA: ESTADOS CONTABLES E INFLACIÓN

- Revalúo de activos (Leyes N° 15.272, 17335 y ... 27.430!)
- Información complementaria (Notas a los EECC).
- Información principal (cuando las variaciones en el IPM eran superiores al **8 % anual** (RT 6))
- **1992**: Convertibilidad y ulterior suspensión del balance ajustado.
- Crisis de diciembre **2001**.- Como consecuencia retorna su vigencia por algo más de un año.
- Vigencia suspendida desde 2002 hasta 2018, **aunque hubo inflación superior al 8% anual**
- Retorno del ajuste, recién a partir de **Julio de 2018**, **pero en lugar del límite mínimo del 8% anual se limitó al de la pauta objetiva de las Normas NIIF para los casos de HIPERINFLACIÓN (100% en 3 años, es decir 26% anual)**

ARGENTINA:

AJUSTES IMPOSITIVOS POR INFLACIÓN

HASTA 1977 (desde la década del 50)

- ▶ Ajustes Parciales
- ▶ Amortizaciones extraordinarias
- ▶ Revalúos de activos
- ▶ Deducciones por inversiones
- ▶ Criterios de imputación al año fiscal
- ▶ Correcciones en los inventarios de bienes de cambio

ARGENTINA

AJUSTES IMPOSITIVOS POR INFLACIÓN

DESDE 1978 - Ley N° 21894

➡ Ajuste Impositivo por Inflación para Empresas

No obstante que la profesión ya había desarrollado la contabilidad a moneda constante (en moneda de cierre), el esquema adoptado fue partir del balance contable a valores históricos y sumarle o restarle el AxI Impositivo (estático o sobre los EECC al comienzo del ejercicio).

➡ **Era simple** y teóricamente se sostuvo que debería dar resultados semejantes (*no resultó así por varias razones, la más importante es las variaciones durante el ejercicio de los elementos componentes*)

GANANCIAS EMPRESARIAS

ESTRUCTURA ESQUEMÁTICA DE UN BALANCE

Rubros “defendidos” y “no defendidos” de la inflación

No defendido	ACTIVOS MONETARIOS A	PASIVOS MONETARIOS C	Defendido
Defendido	ACTIVOS NO MONETARIOS B	PASIVOS NO MONETARIOS D	No defendido

$A + B = C + D$, o sea, que

$A + B - C = D$ y $A - C = D - B$

Si $A > C$ se pierde por exposición a la inflación

Si $C > A$ se gana por exposición a la inflación

Si $B > D$ se gana por exposición a la inflación

Si $D > B$ se pierde por exposición a la inflación

Nota: En caso de deflación la situación es inversa.

ARGENTINA: AJUSTE IMPOSITIVO POR INFLACIÓN


I) **1978**: Se adoptó originalmente el ajuste rústico y estático (LIG. Art 106, primer párrafo, incs. a) b) y c)

a) Activos monetarios al comienzo del ejercicio. Los bienes de cambio se consideran activos monetarios

b) Pasivos monetarios al comienzo del ejercicio

t) Tasa de inflación del ejercicio

$Ajuste = (a-b).t$ Si es positivo ($a > b$) = Ajuste en menos.

 Si es negativo ($b > a$) = Ajuste en más.

II) Complemento:

- Los Rubros componentes de a) y b) se computan a valores de cierre o cercanos al cierre del ejercicio

III) El cálculo era imperfecto por cuanto no contemplaba las variaciones operadas durante el ejercicio entre los distintos tipos de activos y pasivos

ARGENTINA: EVOLUCIÓN DE LOS AJUSTES IMPOSITIVOS POR INFLACIÓN

DESDE 1985 - Ley N° 23260 - **CORRECCIÓN de DEFECTOS**

➡ Se corrigió el AxI Impositivo y se agregó el denominado “Ajuste Dinámico”

(corrigió en buena medida, aunque no en forma total, los defectos del «Ajuste Estático»): Por ello: **¡Dejó de ser simple!**

DESDE 1989 - Ley N° 23651 - **OBLIGACIÓN TRIBUTARIA EN MONEDA AJUSTADA**

➡ Como consecuencia de la “hiperinflación”, se dispuso la actualización de débitos y créditos fiscales, anticipos, percepciones y saldos de las DDJJ desde la fecha de cada pago a cuenta o cierre del ejercicio hasta la fecha de pago o cancelación efectiva de la obligación.

EVOLUCIÓN de los AJUSTES IMPOSITIVOS POR INFLACIÓN

HASTA EL 31.03.1992

➡ Vigencia del Ajuste por Inflación para el impuesto a las ganancias empresarias y del régimen de actualización de débitos y créditos fiscales

DESDE EL 01.04.1992

➡ Suspensión (de hecho, por congelamiento del índice en el valor 1):
Ficción de derecho.

PERÍODO 1992 / 2001

➡ Sin perjuicio de la suspensión comentada NO SE DEROGARON LAS NORMAS referidas al ajuste por inflación (ejemplo: gravabilidad de las diferencias de cambio)

ARGENTINA 2002-2018

EFFECTOS DE LA INFLACIÓN

- ➔ El abandono de la convertibilidad, entre otros factores, se tradujo en modificaciones en los precios internos, más significativas al nivel mayorista que al nivel del consumidor, particularmente en bienes e insumos importados. Los salarios también aumentaron significativamente.
- ➔ El no reconocimiento de la inflación generó altísima conflictividad. Si bien la Corte Suprema sostuvo que debía demostrarse la “confiscatoriedad” (cuestión de hecho y prueba), en numerosísimos casos las sentencias fueron a favor de los contribuyentes.
- ➔ La inflación ha sido y seguirá siendo un hecho y, en los últimos años, se la ha vuelto a reconocer oficialmente. En función de ello se imponía necesariamente contemplar integralmente sus efectos, salvo que se prescindiera del Impuesto a las Ganancias o se continuara con la imposición de “pseudo-ganancias”.
- ➔ Es falso que la existencia de un ajuste por inflación retroalimente el proceso inflacionario. Si el mecanismo está bien diseñado es neutro, aún cuando hay baja o ninguna inflación.

DESDE 2018 ¿RETORNO DEL AJUSTE IMPOSITIVO POR INFLACION?

- Se restableció (?) el ajuste por inflación, aunque con condiciones y limitaciones arbitrarias que han provocado una especie de “adefesio”, tales como:
 - ∴ El gobierno hizo suya la posición de las organizaciones profesionales basadas en las pautas de las NIIF –previstas para los casos de hiperinflación- por lo cual evitó reconocer el ajuste en caso de inflación media o moderada, aunque esa es solo una pauta objetiva y desconoce las restantes previstas en las NIIF (+ de 8% y menos del 26 % anual – aunque la ley fijó un 33% anual, es decir un 135% en 3 años).
- Diferimiento obligatorio temporal del ajuste (tanto el positivo como el negativo) – **(Según la Ley 27.468 en 3 ejercicios; Según la Ley 27541 en 6 ejercicios!! Y dejó de tener vigencia a partir del Enero de 2021)**
Reemplazo del Índice de Precios Mayoristas por el Índice de Precios al Consumidor

MOTIVO: RECAUDACIÓN!, es decir SIMULACIÓN DE VIGENCIA O RETACEO DE AJUSTE!

ARGENTINA: ALGUNAS CONCLUSIONES

- * El ajuste por inflación impositivo es complicado e incompleto. El ajuste por inflación contable no respeta plenamente el requisito de comparabilidad
 - * Limitaciones arbitrarias, inequitativas y discriminatorias.
 - * Diferimiento parcial del ajuste por razones meramente recaudatorias.
 - * Obligación tributaria en moneda no constante.
- * **Aunque la inflación disminuya correspondería continuar con los ajustes, particularmente por las inversiones a largo plazo del pasado. Empero, se imponen reformas que tornen lo ajustes – tanto contable como impositivos - en completos, permanentes y menos conflictivos.**

ACTUALIZACIÓN DE LOS QUEBRANTOS

- * LAS INCONGRUENCIAS EN LA LIG ENTRE:
 - - El art. 25
 - - El 1er. párrafo del art. 93
 - - y la enumeración del 2º párrafo
 - - Una razonable interpretación en función de los elevados niveles de inflación
 - - La reciente propuesta del P.E.N.

CORRECCIÓN DE DÉBITOS Y CRÉDITOS FISCALES

- ESQUEMAS BÁSICOS PARA LA CORRECCIÓN:
- - VALORES HISTÓRICOS unidos a DIFERENCIAS por AJUSTES:
Por ende la Obligación o crédito tributario se compone de:
Valor histórico más o menos el Ajuste
- - MONEDA DE CUENTA O MÓDULO MONETARIO:
Conversión automática e instantánea de cada acreencia o pago a la Unidad de Cuenta o Módulo Monetario

SOBRE LA NATURALEZA JURÍDICA DE LAS DIFERENCIAS GENERADAS POR LOS AJUSTES

- - CUANDO SE UTILIZAN MECANISMOS DE CORRECCIÓN DE LA INFLACIÓN SOBRE VALORES HISTÓRICOS SE SUELEN GENERAR DUDAS SOBRE LA NATURALEZA JURÍDICA DE LAS DIFERENCIAS GENERADAS POR LOS AJUSTES ¿ACCESORIO O PRINCIPAL? :
- - DEVENIR HISTÓRICO: De Accesorio a PRINCIPAL
- - NATURALEZA ESENCIAL: **PRINCIPAL**
- **ARGENTINA** (ART. 129 de la Ley de Procedimiento Tributario):
- El monto por actualización de los créditos que resulte de la diferencia entre su valor actualizado y su valor original, participará de la misma naturaleza del crédito a que corresponda.
- ESTAS DUDAS SE MINIMIZAN O DESAPARECEN CUANDO SE UTILIZAN MÓDULOS MONETARIOS

MÓDULO DE VALOR TRIBUTATIO

- **Módulo de valor:** Unidad de cuenta que reemplaza la moneda
- **Ventajas:**
 - Neutraliza los efectos de los desvalorización de la moneda
 - Evita tener que actualizar periódicamente los valores fijos establecidos en las leyes tributarias
 - Simplicidad: un solo factor de corrección por mes (excepto casos de hiperinflación)
 - Universalidad: se podría utilizar otros campos
 - Coherencia conceptual y permanencia

MODULO DE VALOR TRIBUTARIO

-Inconvenientes:

- Indisponibilidad inmediata: Demoras en la publicación de las series
- Representatividad: ¿Qué índice utilizar?
- Esoterismo
- Supuesto efecto inflacionario: FALSO: los módulos de valor NO retroalimentan la inflación
- (Ejemplo: caso de Chile)

ARGENTINA: Tentativa para implantar un módulo monetario para los débitos y créditos fiscales

- Por la Ley N° 27.430 se creó la UVT (Unidad de valor tributario)
- El art. 302 de dicha Ley es bien explícito:

Créase la Unidad de Valor Tributaria (UVT) como unidad de medida de valor homogénea a los efectos de determinar los importes fijos, impuestos mínimos, escalas, sanciones y todo otro parámetro monetario contemplado en las leyes de tributos y demás obligaciones cuya aplicación, percepción y fiscalización se encuentre a cargo de la Administración Federal de Ingresos Públicos, incluidas las leyes procedimentales respectivas y los parámetros monetarios del Régimen Penal Tributario

UVT – ETAPAS FALTANTES

- La conversión entre UTV y pesos debía hacerse solo una vez por año
- Se previó utilizar la relación de conversión en el ámbito penal tributario (para evitar la caída de las sanciones en discusión por la aplicación del principio de la “Ley Penal más Benigna”)
- Nueva ley operativa dictar antes del 15- Sep.- 2018 ?
Prorrogado hasta 2019? ... No se dictó ni estaría previsto su dictado por el momento.
- Incoherencia de este régimen con el vigente para el ajuste por inflación en el impuesto a las ganancias.

UNIDAD DE CUENTA – EXPERIENCIA DE CHILE

UNIDAD TRIBUTARIA MENSUAL

Período	UTM	Variación Porcentual Anual
Diciembre 2024	67294	4,8
Diciembre 2023	64216	5,0
Diciembre 2022	61157	12,9
Diciembre 2021	54171	6,2
Abril 2025	68308	1,5* •Solo 4 meses •,

BIBLIOGRAFÍA PRECURSORA SELECTA

- Véase entre muchos otros:
- 1) En materia tributaria: SCHINDEL, Ángel: "El método integral como la solución más apropiada para corregir los efectos de la inflación en los impuestos sobre la renta y sobre el patrimonio, en Hacienda Pública Española N° 23, 1973, p. 191; "Ajuste impositivo por Inflación", Ediciones Contabilidad Moderna, Buenos Aires, 1978. REIG, Enrique Jorge: "La Contabilidad y la tributación ante la inflación" (Presentación ante la Academia Nacional de Ciencias Económicas, 1977); OEA, Inflación y Tributación, OEA, Washington, 1978; "Adjustment for Taxation in Highly Inflationary Economies", (Seminario de IFA durante el Congreso de Buenos Aires de 1984, publicado por Kluwer); AARON, Henry J.: (editor): "Inflation and the Income Tax", The Brookings Institution, Washington, 1976; REIG, Enrique J.; GEBHARD, Jorge y MALVITANO, Rubén: "Impuesto a las Ganancias" 12ª Errepar, Buenos Aires, 2010, Cap. XVII; etc.
- 2) En materia contable: FOWLER NEWTON, E.: "Contabilidad con inflación", Ediciones Contabilidad Moderna, Buenos Aires, 1980 y La Ley, Buenos Aires, 2002; LÓPEZ SANTISO, Horacio, LUPPI, Hugo A. y PANAGI, Luis A., Indexación de Estados Contables, Ed. Macchi, Buenos Aires, 1976; LÓPEZ SANTISO, Horacio, Fluctuaciones Monetarias y Estados Contables, Ed. Macchi, Buenos Aires, 2003; Financial Statements Restated for General Price Level Changes, American Institute of Certified Public Accountants, Nueva York, 1969. Accounting for Changes in the Purchasing Power of money. The Institute of Chartered Accountants in England and Wales, Londres, mayo 1974; VII Conferencia Interamericana de Contabilidad, Mar del Plata, 1965