

Gerardo Vega

LEY 27.430: LA INFLACIÓN EN LA TRIBUTACIÓN

# REVALÚO IMPOSITIVO Y CONTABLE

EFFECTOS DE LA ACTUALIZACIÓN EN  
MATERIA CONTABLE, TRIBUTARIA Y PENAL

BIBLIOTECA TRIBUTARIA

DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN:

SANTIAGO SAENZ VALIENTE; RICARDO FERRARO; GERARDO VEGA

*Osmar D. Buyatti*  
LIBRERÍA EDITORIAL

CDD Gerardo Vega  
343.04 Ley 27.430: La Inflación en La Tributación. Revalúo Impositivo y Contable. Efectos de la Actualización en Materia Contable, Tributaria y Penal  
1a. ed. - Buenos Aires:  
Osmar D. Buyatti - Librería Editorial, 2019.  
396 p.; 22,5 x 15,5 cm.

ISBN 978-987-716-089-5  
1. Derecho Tributario. 2. Impuesto a las Ganancias. 3. Inflación.  
I. Título.

© 2019 by **Osmar D. Buyatti**

Viamonte 1509 (C1055ABC) Buenos Aires - Argentina

Tel:(fax) (54-11) 4371-2512/4812-5492/4811-6173

[HTTP://www.osmarbuyatti.com](http://www.osmarbuyatti.com)

e-mail: [libros@osmarbuyatti.com](mailto:libros@osmarbuyatti.com)

Diseño de tapa: AIS

Composición y armado: Jonathan M. Lavaise - Andrés I. Silva

Edición: Febrero 2019

Hecho el depósito que marca la Ley 11.723

Reservado todos los derechos de la presente edición para todos los países. Este libro no se podrá reproducir total o parcialmente por ningún método gráfico, electrónico, mecánico o cualquier otro, incluyendo sistemas de fotocopia y duplicación, registro magnetofónico o de alimentación de datos, sin expreso consentimiento de la editorial. Su infracción está penada por las leyes 11.723 y 25.446.

Tirada: 500 ejemplares

**I.S.B.N. 978-987-716-089-5**

IMPRESO EN ARGENTINA

PRINTED IN ARGENTINA

Se terminó de imprimir en el mes de febrero de 2019, en la Gráfica **Su Impres - Stella Maris Navarro**, Tucumán 1480, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

# ÍNDICE

Agradecimientos .....	5
Notas del Autor .....	7
Prologo.....	15
Introducción .....	35

## CAPÍTULO I INFLACIÓN

Concepto de Inflación .....	38
Colofón: Estos desaguisados están resumido en el “deterioro económico y financiero” .....	39
Modalidades que presenta el fenómeno.....	41
Movimiento de los precios de las variables económicas: .....	41
Características: .....	43
La crisis del año 2002: .....	43
Mecanismo corrector: .....	44
Mecanismos de corrección: .....	46
Conclusión: .....	46
Devaluación .....	46
Depreciación: .....	47
Efecto tributario de la devaluación: .....	48
Análisis de la estructura por sectores de la economía.....	49
Sector Primario: .....	49
Sector Secundario: .....	49
Sector Terciario: .....	49
Sector Estado: .....	49

Análisis de la estructura de Costo.....	50
Bienes: .....	50
Mano de Obra: .....	50
Servicios: .....	51
Impuestos: .....	51
Efectos de la inflación.....	51
Disposiciones referidas a inflación y facultades monetarias.....	52
Disposiciones constitucionales: .....	53
Criterios jurisprudenciales .....	54

## CAPÍTULO II EVOLUCIÓN LEGISLATIVA SOBRE INFLACIÓN

Etapa I: Sin ajuste .....	57
Artículo 72 Impuesto a los Réditos (año 1955): .....	58
Ordenamiento de 1959 (decreto 10946, BO 07-09-1959): .....	58
Revalúo Ley 14.789 (BO 15-01-1959): .....	59
Revalúo ley 15272 (BO 15-02-1960): .....	59
Revalúo ley 17335 (BO 10-07-1967): .....	60
Índice de actualización de amortización, ley 19409 (BO 03-01-1972): ...	62
Revalúo Contable: Ley 19742 (BO 02-08-1972): .....	62
Ley 20046 (BO 29-12-1972): .....	63
Etapa II: Se incorpora el ajuste por inflación al Impuesto a las Ganancias .	64
Artículo 62 Ley de Sociedades (modificación por ley 22.903 BO 15-09-1983): .....	64
Ley 20.695 (BO 09-08-1974): .....	65
Ley 21.281 (B O 07-04-1976): .....	66
Ley 21.489 (BO 11-01-1977): .....	66
Ley 21.864 (BO 04-09-1978): .....	66
Ley 21.894 (BO 01-11-1978): .....	66
Ley 21911(BO 26-12-1978): .....	67
Dictamen 52/82 (DATJ) .....	68
Resolución Técnica N° 6 FACPCE (30-05-1984): .....	68
Ley 23.079 (BO 07-09-1984): .....	68

Etapa III: Se suspende la aplicación por la sanción de la ley 23928 (de Convertibilidad).....	71
Alcance del artículo 10 ley 23928: afectación al artículo 62 Ley 19550:	72
Ley 24.073 (artículo 39): .....	72
Inaplicabilidad de exenciones: .....	75
Ley 24.283 de Desindexación (BO 21-12-1993): .....	76
Criterio jurisprudencial: .....	76
Decreto 316/95 (BO 22-08-1995): .....	77
Etapa IV: Crisis de 2002: Breve renacer del ajuste.....	77
Ley 25561 (BO 07-01-2002): .....	78
Decreto 1269/2002 (B O 17-07-2002): .....	79
Etapa V: Nueva suspensión.....	82
Decreto 664/2003 (BO 25-03-2003) .....	83
Inspección General de Justicia: Instrucción 4/2003: .....	84
Normas del CPCE de CABA, resolución 41/2003 (29-10-2003): .....	89
Etapa VI: Implementación pretoriana del ajuste .....	91
Resolución Técnica N° 39, de la F A C P C E (año 2013): .....	92
Resoluciones de la I G J: .....	93
Etapa VII: Ajuste Limitado.....	96

### **CAPÍTULO III LA PROPIEDAD**

Concepto de Propiedad .....	99
Concepto constitucional de propiedad.....	100
Artículo 14: .....	101
Artículo 17: .....	101
Tratamiento dispensado a la propiedad del extranjero radicados en Argentina. ....	105
Corrientes doctrinarias sobre el Derecho de Propiedad.....	106
Doctrina Social de la Iglesia.....	108
La Función Social de la Propiedad.....	109
El utilitarismo humanista.....	110
Postura colectivista .....	111

Conclusión .....	111
Afectación al Derecho de Propiedad.....	113
Despojo (Exacción del Estado; Expropiación ilegal por precio vil; apoderamiento sin actos legales) .....	113
Cargas Tributarias desproporcionada sin ley (mecanismos reglamentarios) .....	113
Cargas Tributarias cuya reglamentación altera la razonabilidad del derecho de propiedad .....	114
Ocupación ilegítima por terceras personas: .....	116
Inflación.....	116
Concepción colectivista.....	117
Usura.....	117
Conclusión .....	118

## **CAPÍTULO IV LA RENTA**

Concepto .....	120
Renta Real.....	121
Rentabilidad .....	121
Renta contable – Renta Fiscal.....	121
Concepto de Ganancia .....	122
Concepto de realización .....	122
Ganancia Liquida y realizada.....	123
Jurisprudencia .....	125
Conclusión .....	128

## **CAPÍTULO V LA RENTA DEL TRABAJO Y EJERCICIO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA**

Derecho a ejercer actividad económica .....	129
Derecho a percibir salario, jubilación y pensión digna.....	130

Franquicias promocionando actividades.....	132
Artículo 75 inciso 18 .....	133
Artículo 75 inciso 19 .....	134

## **CAPÍTULO VI PRINCIPIOS CONSTITUCIONALES**

Razonabilidad .....	136
Legalidad.....	138
Inviolabilidad de la propiedad .....	141
Límites al ejercicio de facultades ejecutivas.....	142
Equidad .....	143
Capacidad contributiva .....	144
Igualdad.....	147

## **CAPITULO VII IMPOSICIÓN A LA RENTA**

Concepto de ganancia fiscal.....	149
Concepción del Impuesto a la Renta.....	151
Global .....	152
Cedular.....	152
El uso de los Balances como base imponible primigenia: .....	153
Conclusión .....	154
Historia de la imposición a la renta en la Argentina .....	154
La renta según la LEY 27430. Impuesto a las ganancias.....	159
Renta extranjera .....	162

## **CAPÍTULO VIII INFLACIÓN EN LOS ESTADOS CONTABLES**

Estados Contables .....	165
-------------------------	-----

Previsiones del Código Civil y Comercial.....	168
La exposición, exteriorización y trascendencia de los estados contables....	172
La inflación en los Estados Contables y especial repercusión en el resultado.....	173
Ganancia .....	176
Ganancia líquidas y realizadas.....	177
Conclusión .....	178
Metodología de ajuste.....	178

## **CAPÍTULO IX**

### **INFLACIÓN EN EL ÁMBITO TRIBUTARIO**

Naturaleza del ajuste.....	181
El PBI, una pauta a tener en cuenta en los ajustes: .....	182
El exceso en la cuantía de la incidencia de la Imposición en la Renta ....	182
Evolución histórica de la inflación – los impuestos – el poder.....	184
Impacto de la inflación en la Renta Tributaria.....	184
Conclusión.....	188
Contradicciones.....	188
Metodología: .....	189
Homogeneidad.....	191
Revalúo.....	192
Caso: Comportamiento de los Bienes de Cambios .....	192
Afectación a otros rubros.....	194
Caja y Banco.....	194
Bienes de Uso .....	194
Créditos y deudas.....	195
Criterio Jurisprudencial.....	195
Realidad Económica .....	195
Mecanismos correctores .....	196
Suspensión o derogación del ajuste por inflación.....	196
Suspensión.....	196
Derogación.....	197
Conclusión.....	198



Condiciones interpretativas .....	200
Inconstitucionalidad .....	201
Finalidad de los mecanismos correctores de inflación .....	201
Rol de la judicatura .....	202
Admisibilidad del ajuste .....	203
Sigra Villegas S A C I c/PEN s/Acción de Amparo.....	203
Establecimiento Agropecuario San Luis S A c/AFIP, Acción Declarativa de Certeza.....	205
Sociedad Rural de Río Cuarto C.E.N.A. - A.F.I.P. (D.G.I.). .....	206
Santiago DUGAN TROCELLO S.R.L. vs. Poder Ejecutivo Nacional – M. E. s/Amparo .....	208
Administración Enrique DUHAU S A G s/Amparo .....	211
CANDY S A.....	212
Consideraciones que resumen la admisibilidad del ajuste: .....	215
Inadmisibilidad del ajuste .....	216
“TRIAY Hnos. S A” .....	217
“CHUBB de Argentina de Seguros S A c. PEN – AFIP Ley 24073 s/proceso de conocimiento” .....	217
“SANTIAGO DUGAN TROCELLO SRL”, CSJN, 30-06-2005. ....	217
“CHIARA DIAZ” .....	218
“Sociedad Rural Río Quinto vs. AFIP s/ordinario” .....	218
“CHECMAREV”: Dictamen del procurador, 31-05-2007 .....	219
Conclusión: .....	220
Incidencia del Impuesto a las Ganancias .....	221
Arrendamiento .....	221
Bienes de Cambio .....	222

## **CAPÍTULO X**

### **CAMBIOS LEGISLATIVOS:**

### **INJERENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN**

Particularidades de las regulaciones .....	225
Reglas rectoras .....	226
Artículo 7 Código Civil y Comercial .....	228

Reglas interpretativas: .....	233
Relaciones y situaciones de origen Legal.....	233
Situaciones y Relaciones regidas por Leyes imperativas nacidas de actos entre particulares.....	233
Situaciones y Relaciones regidas por Leyes Supletorias de la voluntad de los particulares .....	234
Criterio jurisprudencial: derechos transitorios: .....	234
Criterio jurisprudencial: retroactividad: .....	234
La retroactividad en materia tributaria: .....	237
Derechos transitorios en materia tributaria .....	238
Legislación Comparada .....	239
Consideraciones referidas al caso del trato legislativo dispensado al ajuste por inflación .....	240

## **CAPÍTULO XI ACTUALIZACIÓN**

Concepto .....	241
Incidencia sectorial de los ajustes .....	242
Ajuste de obligaciones contractuales.....	242
Ajuste en el ámbito jurisdiccional .....	243
Ajuste por inflación económico financiero .....	243
Ajuste por Inflación Tributario .....	244
Naturaleza Jurídica.....	244
Relación entre actualización y derechos constitucionales .....	249
Relación entre Actualización y Mora .....	251
Actualización en materia contable y tributaria .....	253
Relación entre inflación y sistema tributario: .....	254
Metodología de actualización .....	254
Mecanismos .....	256
Ajuste Integral.....	256
Ajuste Parcial.....	256
Resolución Técnica N° 48 de la F A C P C E.....	257
Amortizaciones ajustadas .....	258

Criterios de valuación.....	258
Revalorización de activos fijos.....	258
Mecanismos alternativos de sustentación legal en el derecho privado .....	259
Criterio Jurisprudencial.....	261
La actualización en la legislación comparada.....	263
Bolivia: .....	263
Vizcaya (País Vasco).....	264
España: .....	264
Chile: .....	265
Otros países: .....	265
Los índices: un problema a resolver .....	265
La credibilidad de los índices .....	267
Impacto del fenómeno económico en la Imposición a la Renta .....	269

## CAPÍTULO XII LEY DE REVALÚO

Referencias tributarias .....	271
Referencias contables.....	273
Revalúo contables: .....	274
Vigencia del Título X, ley 27.430.....	275

## CAPÍTULO XIII REVALÚO IMPOSITIVO

Artículo 281 .....	277
Texto según el proyecto remitido por el Poder Ejecutivo.....	278
Precedentes .....	278
Análisis .....	278
Subjetividad .....	278
Sucesiones Indivisas .....	279
Objetividad.....	281
Temporalidad .....	281
Territorialidad .....	282

Periodo de opción .....	282
Condiciones para acceder al Revalúo .....	284
Artículo 282 .....	284
Texto según el proyecto remitido por el Poder Ejecutivo: .....	285
Análisis .....	285
Inmuebles para uso (inciso a) .....	285
Inmuebles destinados a bienes de cambio (inciso b) .....	286
Valor origen para el revalúo de inmueble: .....	287
Amortizaciones de las mejoras o construcciones .....	288
Decreto 353/2018, artículo 5 .....	288
Loteo .....	289
Condominios. ....	289
Bienes muebles amortizables (inciso c) .....	290
Automóviles .....	290
Hacienda .....	291
Venta posterior .....	295
Valor de origen.....	295
Bienes contratados el Leasing .....	295
Artículo 7 y 8 Decreto 1038/00 .....	296
<b>Conclusión:</b> .....	299
Participaciones en empresas (inciso d) .....	299
Conclusión .....	300
Emprendimientos primarios agotables (inciso e).....	301
Bienes Intangibles (inciso f) .....	301
Derecho de concesión .....	303
Marcas de fábrica .....	304
Patentes.....	304
Concesiones .....	304
Franquicias.....	304
Derechos de edición.....	305
Derechos de autor .....	305
Licencias de uso.....	305
Gastos de investigación y desarrollo de nuevos productos .....	305
Desarrollo .....	305
Costos de constitución o de reorganización.....	306

Costos pre operativos.....	306
Gastos de publicidad de lanzamiento .....	306
Regla General.....	306
Bienes Intangibles no comprendidos: .....	307
Exclusiones objetivas o Bienes no comprendidos .....	307
Bienes de Uso a los que se aplica amortización acelerada: .....	307
Bienes incorporados al activo, mediante la exteriorización Ley 27.260:..	308
Bienes de Cambio; productos elaborados o en procesos de elaboración: .....	308
Bienes adquiridos a posterior de la entrada en vigencia de la ley. ....	309
Bienes amortizables que no tienen valor residual: .....	310
Condición temporal y funcional.....	310
Condición legal .....	310
Artículo 283 .....	310
Texto del proyecto remitido por el Poder Ejecutivo .....	312
Modificación Ley 27468 (BO 04-12-2018).....	312
Análisis .....	313
Mecánica de actualización: .....	313
Bienes adquiridos o construidos por venta y reemplazo (último párrafo, inciso a, artículo 283) .....	314
Amortización .....	314
Limitación: (último párrafo, inciso b, artículo 283) .....	314
Factor de Revalúo: .....	315
Conclusión: .....	316
Bienes muebles amortizables no automóviles .....	317
Caso .....	317
Alternativa respecto al valor de tasación: .....	317
Artículo 284: Valuación por tasador .....	318
Texto del Proyecto remitido por el Poder Ejecutivo.....	319
Análisis .....	319
Bienes comprendidos.....	319
Inmuebles que no posean carácter de bienes de cambio: .....	321
Condición para ser tasador, e Inhabilidades: .....	321
Contenido del informe de tasación: .....	322
Limitación de la valuación: .....	323

Valor Neto revaluado ajustado en un 50 %: .....	323
Valor recuperable a la fecha de cierre del Periodo de Opción: .....	<b>324</b>
Límites legales .....	324
Artículo 285: Categorización de los Bienes .....	324
Texto del proyecto remitido por el Poder Ejecutivo .....	325
Análisis .....	325
La unicidad del revalúo: .....	325
Artículo 286: Concepto de Revalúo.....	326
Texto del proyecto remitido por el Poder Ejecutivo:.....	326
Análisis .....	326
Artículo 287: Régimen de Amortización .....	326
Texto del proyecto remitido por el Poder Ejecutivo .....	327
Análisis .....	327
Amortización del revalúo: .....	327
Amortización del valor origen del bien revaluado: .....	328
Actualización de las amortizaciones.....	328
Artículo 288: Enajenación de Bienes Revaluados .....	329
Texto del proyecto remitido por el Poder Ejecutivo .....	329
Análisis .....	329
Artículo 289: Alicuotas .....	331
Texto del Proyecto del Poder Ejecutivo.....	331
Análisis .....	332
Acciones, cuotas y participaciones sociales .....	332
Artículo 290: Actualización de Bienes Revaluados.....	333
Texto del Proyecto enviado por el Poder Ejecutivo.....	333
Análisis .....	333
Artículo 291: Trato del Revalúo y el Gravemen en el Impuesto a las Ganancias .....	334
Texto del proyecto enviado por el Poder Ejecutivo.....	335
Análisis .....	335
NO deducción en el Impuesto a las Ganancias .....	335
Artículo 292: Renuncia de Derechos y Acciones .....	337
Texto del proyecto enviado por el Poder Ejecutivo.....	337
Análisis .....	337
Supuestos de renunciaciones de las acciones administrativas o	

jurisdiccionales, incluso de repetición: .....	338
Gastos procesales: .....	338
La cuantía de la demanda: .....	338
Artículo 293: Normas Supletorias .....	339
Texto del proyecto enviado por el Poder Ejecutivo.....	340
Análisis .....	340
Artículo 294. Supletoriedad de la Ley 11683 Destino de la Recaudación ..	340
Texto del Proyecto enviado por el Poder Ejecutivo.....	340
Análisis .....	340
Artículo 295: Ejercicio de la Opción .....	341
Texto del Proyecto enviado por el Poder Ejecutivo.....	341
Análisis .....	341

## CAPÍTULO XIV REVALÚO CONTABLE

Disposiciones Contables .....	343
Revalúo no regulados por la ley.....	344
Alcance de las normas de este capítulo .....	345
Artículo 296: Opción Contable de Revaluar.....	345
Texto del proyecto elevado por el Poder Ejecutivo .....	345
Análisis .....	346
Artículo 297: Imputación Contable del Revalúo .....	347
Texto del proyecto elevado por el Poder Ejecutivo .....	347
Análisis .....	347
Artículo 298: Admisibilidad del Revalúo .....	348
Texto del proyecto presentado por el Poder Ejecutivo .....	348
Organismos del Poder Ejecutivo .....	349
Organismos Provinciales .....	349
Artículo 299: Oportunidad de Ejercer la Opción de Revaluar.....	350
Texto del proyecto presentado por el Poder Ejecutivo .....	350
Análisis .....	350
Artículo 300: Inaplicabilidad del Artículo 10 Ley 23928.....	350
Texto del proyecto presentado por el Poder Ejecutivo .....	350

Análisis .....	351
Artículo 301: Vigencia de la Ley .....	351
Texto del proyecto presentado por el Poder Ejecutivo .....	351
Análisis .....	351

**CAPITULO XV**  
**UNIDAD DE VALOR TRIBUTARIA**

Consideraciones sobre Unidad Monetaria .....	354
La unidad de medida .....	355
Legislación comparada .....	358
El comportamiento de las partes.....	364
Análisis Legislativo de la U.V.T. Ley 27.430 .....	365
Artículo 302.....	365
Análisis .....	365
Artículo 303. Pautas Contenidas en el Proyecto .....	366
Análisis .....	367
Artículo 304: Temporalidad de los Ajustes.....	367
Análisis .....	367
Delegación de facultad por el Congreso en el Poder Ejecutivo.....	369
Artículo 305 Aplicación Penal de la UVT .....	370
Análisis .....	370
Artículo 306. Actualización de las Sanciones.....	372
Análisis .....	372
Artículo 307. No Aplicación de los Artículos 7 y 10 ley 23928 .....	373
Análisis .....	373
Prorroga de la Ley Complementaria: Consideraciones .....	374
Aspectos Críticos De La UVT .....	374
Conclusión .....	380



**CAPÍTULO XVI**  
**INJERENCIA DE LA ACTUALIZACIÓN**  
**EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Esquema sobre actualización .....	384
Artículo 58: Bienes muebles amortizables: .....	385
Artículo 59: Inmuebles con carácter de Bienes de Usos .....	386
Artículo 60: Llaves, marcas, derechos, otros.....	387
Artículo 61, acciones, cuotas, participaciones.....	387
Artículo 62: Señas o anticipos que congelan precios .....	387
Artículo 67: Supuesto de venta y reemplazo .....	388
Artículo 75: minas, canteras, bosques y otros análogos .....	389
Artículo 83: Amortización de bienes inmuebles de uso: .....	389
Artículo 84: Amortizaciones de bienes muebles: .....	389
Artículo 90.4: Enajenación de acciones, cuotas, títulos: .....	390
Artículo 90.5: Enajenación y transferencia de derechos sobre inmuebles: .....	390
Índice .....	390
Regulación del Ajuste por Inflación.....	390
Reforma Ley 27.468 .....	391
Comentario por la Reforma a la Ley 27.468.....	393
Ley de Revalúo .....	393
Impuesto a las Ganancias.....	394
Comentario final .....	394

**CAPÍTULO XVII**  
**LEY PENAL TRIBUTARIA:**  
**INJERENCIA DE LA ACTUALIZACIÓN**

Umbrales de punibilidad.....	395
Postura sobre los alcances de la cuantía: .....	396
Expresiones legales cuantitativas.....	398
Nominal .....	398
Inalterabilidad de las cuantías .....	399

Indexadas .....	399
Indexada condicionada .....	399
Porcentual .....	400
Existencia, o no, de límites cuantitativos .....	400
Actualización con cuantía aplicada a la fecha de comisión del ilícito: .....	401
Escala implícita de punibilidad.....	401
Consideraciones sobre las cuantías .....	402
Política legislativa cuantitativa .....	404
Actualización automática basada en índices de precios: .....	404

**CAPÍTULO XVIII**  
**CONSIDERACIONES FINALES**

Consideraciones Finales.....	407
Anexo Reglamentario .....	409