

PROLOGO .....	7
I. INTRODUCCION.....	11
II. EFECTOS DE LA INFLACION SOBRE LA ESTRUCTURA DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA: CATALOGO DE LOS PRINCIPALES PROBLEMAS Y SOLUCIONES.....	21
1.- En materia de la base de cálculo del impuesto.....	23
A. Efectos sobre las ganancias de capital.....	25
a. Naturaleza del problema.....	25
a' Definición de Rentas.....	25
b' Noción de ganancias de capital.....	27
c' Los efectos de la Inflación sobre las ganancias de capital.....	29
b. Soluciones al problema.....	30
a' Mecanismo del porcentaje de inclusión.....	30
b' Ajuste del costo neto fiscal.....	31
c' Ajuste del Costo Histórico.....	31
B. Depreciación y Amortización.....	33
a. Planteamiento del problema.....	34
b. Las soluciones.....	35
C. Inventarios.....	37
a. Planteamiento del problema.....	37
b. Las soluciones.....	38
D. Los intereses.....	39
a. El problema.....	39

b. Las soluciones. ....	41
2.- En materia de tramos, exenciones y otros valores expresados en términos monetarios. ....	42
A. Naturaleza del problema. ....	42
B. Las soluciones. ....	45
a. Esquemas de ajuste a las alícuotas. ....	46
b. Esquemas de ajuste a los tramos, exenciones y otras variables expresadas en términos monetarios. ....	46
3.- La problemática de los retardos en la recaudación: El valor real del producto tributario. ....	48

### III. LOS SISTEMAS DE AJUSTE POR EFECTOS DE LA INFLACION A LOS FINES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA. ....

53

1.- Técnicas para el cálculo del ajuste de precios. ....	55
A. Contabilidad valor corriente. ....	55
B. Contabilidad "poder de compra corriente". ....	57
2.- Amplitud del Ajuste. ....	59
A. Ajuste parciales. ....	59
B. Ajustes integrales. ....	61

### IV. EVALUACION DEL MECANISMO DE AJUSTE PREVISTO EN EL PROYECTO DE LEY DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA. ....

67

1.- Ajuste a la base de cálculo. ....	70
A. Ajuste a las rentas provenientes de actividades empresariales. ....	71
a. Del Ajuste inicial por Inflación o de la actualización extraordinaria de los activos y pasivos no monetarios. .	72

- a' sujeto del ajuste inicial o de la revalorización extraordinaria. . . . . 73
- b' Objeto de la revalorización. . . . . 88
  - a'' El objeto del ajuste inicial sólo comprende aquellos activos y pasivos no monetarios que representen inversiones efectivas. . . . . 89
  - b'' El objeto de ajuste inicial comprende el valor íntegro de todos aquellos activos no monetarios independientemente de que estén o no afectados a la producción de rentas gravables y exoneradas o exentas. . . . . 92
  - c'' La exclusión de los títulos valores de los activos y pasivos no monetarios susceptibles del ajuste inicial. . . . . 94
  - d'' El cálculo del ajuste inicial del Inventario. . . . . 97
- c' Determinación del "valor poder de compra corriente". . . . . 98
  - a'' Técnica de corrección adoptada. . . . . 99
  - b'' El índice deflactor y su medición. . . . . 100
  - c'' Base del ajuste inicial. . . . . 102
- d' Efectos contables del ajuste inicial. . . . . 108
- e' Aspectos tributarios del ajuste inicial. . . . . 109
  - a'' El hecho y la base imponible del gravamen sobre la revalorización extraordinaria. . . . . 109
    - a''' El hecho imponible. . . . . 109
    - b''' La base de cálculo y la alícuota. . . . . 117
  - b'' Naturaleza tributaria del gravamen sobre la plusvalía resultante del ajuste inicial. . . . . 121
  - c' Efectos fiscales del ajuste inicial por inflación. . . . . 123
- f' Oportunidad del ajuste inicial por inflación. . . . . 131

g' Deberes tributarios formales relativos al ajuste inicial. . . . .	137
b' Del reajuste regular por inflación. . . . .	138
a Ajuste al patrimonio neto. . . . .	140
a' Definición de patrimonio neto. . . . .	140
b'' Contabilización de los incrementos y decrementos del patrimonio neto. . . . .	141
c'' El caso del reajuste del patrimonio neto negativo. . . . .	143
d' Exclusión de los enriquecimientos presuntos. . . . .	145
e'' Efectos fiscales del reajuste regular del patrimonio neto. . . . .	146
b' Ajuste a los activos no monetarios. . . . .	147
a'' Ajuste a los activos fijos. . . . .	147
b'' Ajuste a los inventarios. . . . .	148
a''' Inventarios de mercancía. . . . .	151
a'''' Valoración del inventario inicial. . . . .	151
b'''' Valoración del inventario final. . . . .	151
c'''' Valoración de los incrementos en el número de unidades en existencia de un ejercicio a otro. . . . .	152
d'''' Valoración del inventario de mercancías en tránsito. . . . .	153
b''' Inventario de productos terminados, fabricados o transformados por el contribuyente. . . . .	153
c'' Inversiones o acreencias en moneda extranjera. . . . .	163
d'' Otras inversiones representadas en activos. . . . .	163
e'' Excepción al reajuste de activos según la técnica poder de compra corriente. . . . .	164
c. Ajuste a los pasivos no monetarios. . . . .	165

d. Deberes tributarios formales relativos al "reajuste regular por inflación" . . . . .	167
e. Impacto del mecanismo de reajuste regular por inflación en la determinación de los resultados impositivos del ejercicio. . . . .	168
f. Publicidad de los índices de precios al consumidor y las mediciones correspondiente. . . . .	169
g. Otras implicaciones del reajuste regular de la base de cálculo. . . . .	170
a' Incidencia sobre la medición de las rebajas por inversión. . . . .	170
b' Incidencia sobre la determinación del justiprecio expropiatorio. . . . .	172
c' Incidencia sobre la determinación de la participación de los trabajadores en los beneficios de las empresas. . . . .	176
h. Recapitulación de los registros contables y efectos legales de las distintas operaciones de reajuste regular. . . . .	179
B. Ajuste a las rentas de los contribuyentes personas naturales no comerciantes y sociedades de personas o ajuste excepcional. . . . .	180
2.- Ajuste a la estructura de tramos. . . . .	184
A. Ajuste a los tramos de la renta personal. . . . .	185
B. Ajuste a los tramos de la renta corporativa. . . . .	187
 V. CONCLUSIONES. . . . .	 191
VI. APENDICES. . . . .	201
VII. BIBLIOGRAFIA. . . . .	311