



Tax & Legal News

Novedades impositivas y legales

Instrucciones nuevo régimen general de imputación parcial de créditos, convenio para evitar Doble Tributación entre Chile y los Países Bajos, informe de la Comisión Tributaria para el Crecimiento y Equidad sobre Exenciones y Regímenes Especiales, y retención del IVA en servicios digitales, entre otras.

Instructions for the new general tax regime partial imputation of credits, Agreement to avoid Double Taxation between Chile and the Netherlands, Report of the Tax Commission for Growth and Equity on Exemptions and Special Regimes, VAT withholding on digital services, Taxation of second extraordinary withdrawal of pension funds, Document to be issued in lease taxed with "zero" VAT, Donations made under Law No. 16,282 by Covid-19, among others.

2021 Febrero

kpmg.cl



Instrucciones nuevo régimen general de imputación parcial de créditos

Los aspectos más relevantes de las instrucciones impartidas por el SII, se sintetizan en los siguientes puntos:

A. Contribuyentes a quienes aplica el régimen

- Entidades que iniciaron actividades antes del 31.12.2019: El nuevo régimen de imputación parcial de créditos, resulta aplicable a todas las entidades que al 31.12.2019 se encontraban acogidas al régimen de renta atribuida o al antiguo régimen de imputación parcial de crédito, siempre que no cumplan con los requisitos para acogerse a los regímenes Pro-Pyme, transparencia tributaria o renta presunta.
- Empresas que inicien actividades a contar del 01.01.2020: Aplica obligatoriamente a todas las empresas que declaren renta efectiva según contabilidad completa y cuyo capital efectivo inicial sea igual o superior a 85.000 UF (aprox. 2.475 millones de pesos).
- Cambio de régimen: Las entidades acogidas a los regímenes Pro-Pyme, renta presunta o transparencia tributaria, podrán

acogerse al nuevo régimen general de imputación parcial de créditos (ya sea por voluntad del contribuyente o por incumplir con alguno de los requisitos específicos de permanencia de los otros regímenes tributarios), para lo cual, dentro del plazo que establece la ley, deberán informar dicho cambio al SII.

B. Características generales del nuevo régimen general de imputación parcial de créditos

- Tasa de Impuesto de Primera Categoría ("IDPC"): 27%
- Rebaja de hasta un 50% de la RLI: Las empresas con ingresos brutos del giro, cuyo promedio en los últimos 3 años comerciales no exceda de 100.000 UF (aprox. 2.900 millones de pesos) y cuyos ingresos de capitales mobiliarios (i.e. renta fija, posesión de cuotas de fondos o derechos sociales, entre otros) no exceda de un 20% de los ingresos totales del ejercicio, podrán efectuar una deducción de hasta un 50% de la RLI que se mantenga invertida en la empresa -no retirada o distribuida- con tope de 5.000 UF (aprox. 145 millones de pesos).
- Tributación del socio o accionista: Los socios o accionistas propietarios de la empresa, tributarán sobre la base de los retiros o distribuciones recibidos y se encontrarán gravados con Impuestos Finales sobre aquellas cantidades que no tengan su tributación cumplida.

C. Registros tributarios y control de rentas de la empresa

Los contribuyentes deberán controlar las rentas generadas por la empresa, así como los créditos por impuestos pagados o recibidos por la empresa, debiendo llevar los siguientes registros empresariales:

- RAI: Controla aquellas rentas acumuladas que, en caso de ser retiradas, remesadas o distribuidas, se afectan con IF al nivel del socio o accionista.
- DDAN: Controla la diferencia que resulte entre la depreciación acelerada y normal y se considerará como cantidades que, de ser retiradas o distribuidas a sus socios o accionistas, se encontrarán afectas con IF.
- REX: Se anotan todas las rentas que, al momento de su retiro, remesa o distribución, no deban gravarse con IF por calificar como rentas con tributación cumplida, sean estas rentas exentas o ingresos no renta.
- SAC: Se registran los impuestos pagados o recibidos por la empresa, que puedan ser utilizados como crédito por parte de los socios o accionistas de la empresa que sean contribuyentes de los IF. Se registran en forma separada, los créditos sin obligación de restitución y los créditos sujetos a la obligación de restitución.

La restitución no aplica tratándose del crédito por IDPC por los retiros, remesas o dividendos distribuidos al socio o accionista contribuyente de IA si califica como residente de un país con un Convenio para evitar la Doble Tributación Internacional (CDT), o bien, sea residente de un país con el que Chile haya firmado un CDT que no se encuentre vigente -beneficio aplicable hasta el 31.12.2026-.

D. Reorganizaciones empresariales:

División: Se asigna proporcionalmente todos los componentes del patrimonio de la entidad dividida, debiendo confeccionar los registros RAI, DDAN, REX y SAC de la empresa que se divide.

Los saldos del DDAN se asignan a cada una de las empresas en proporción al CPT que se les asigne, en conjunto con los bienes físicos del activo inmovilizado que dieron origen a la diferencia entre la depreciación normal y acelerada.

Se debe determinar el resultado tributario positivo del período comprendido entre el 1 de enero y la fecha en que materialmente se produzca la división.

Conversión o fusión: La entidad continuadora o absorbente, deberá mantener el control de los saldos contenidos en los registros tributarios de la entidad convertida o absorbida, los que se

entenderán incorporados en la continuadora a la fecha en que se materialice la conversión o fusión.

La empresa que cesa en sus actividades -absorbida-, deberá determinar una RLI proporcional e informar al SII los retiros, remesas o distribuciones efectuadas en el ejercicio. Los saldos del IDPC pagado voluntariamente por la empresa y que no hayan sido deducidos de la RLI, podrán ser transferidos a la empresa continuadora.

E. Término de giro:

Las rentas que no tengan su tributación cumplida se considerarán retiradas, remesadas o distribuidas, en favor del socio o accionista en la proporción que participe en las utilidades de la empresa, y en caso de que éste califique como contribuyente de IF, tributará con una tasa de 35% pudiendo deducir, en la proporción que le corresponda, el IDPC -manteniendo la obligación de restitución-, IPE y PPM como crédito en contra del impuesto determinado. Este impuesto se entenderá que ha sido devengado durante el período de años en que el socio o accionista haya sido propietario de la empresa, con un tope de diez años.

El socio o accionista contribuyente de IGC, podrá reliquidar el monto de las rentas que se asignen con motivo del término de giro de la empresa, hasta en un máximo de 10 años.

F. Créditos contra IF: Los retiros o distribuciones afectas a IF tienen derecho al crédito por el IDPC e IPE que se mantenga acumulados en el SAC al término del ejercicio.

El crédito por el IDPC, será el monto menor entre (i) La cantidad que resulte de aplicar al monto del retiro, remesa o distribución, un “factor de crédito” que considera la tasa del IDPC que afecta a la empresa; y, (ii) el monto total de crédito por IDPC disponible en el registro SAC.

El crédito por IPE se asignarán en conjunto con los retiros o distribuciones de utilidades afectos a IF o gasto rechazado que se asigne al socio o accionista.

El crédito por IDPC que viene del FUT se aplicará en las empresas que no tengan saldos en el SAC producidos después del 1.01.2017 y que si registren crédito por IDPC de utilidades acumuladas anteriores al 31.12.2016.

G. Pago voluntario anticipado del IDPC: Si al término del ejercicio, la empresa no tiene remanentes de créditos suficientes en el SAC, podrá anticipar el pago del IDPC con el objeto de otorgar crédito por los retiros, remesas o distribuciones de dividendos que resulten gravados con IF. Esta opción solo podrá realizarse cuando las señaladas cantidades son percibidas por propietarios gravados con los IF.

Las empresas que al 31.12.2019 mantengan saldos de pago voluntario de IDPC, podrán deducir tales cantidades en contra de la RLI determinada a contar del 01.01.2020, hasta su total extinción. El saldo de IDPC voluntario que al 31.12.2019 registren las entidades que se acojan al régimen de renta presunta o transparencia tributaria, se extinguirá.

Otros aspectos relevantes: Las instrucciones del SII también se refieren a los siguientes aspectos:

- Reinversiones efectuadas al 31.12.2016;
- Retiros en exceso pendientes de tributación al 31.12.2019;
- Reparto desproporcionado de utilidades; y
- Normas para compensar rentas y créditos subdeclarados o declarados en exceso al SII.

Convenio para evitar Doble Tributación entre Chile y los Países Bajos

Con fecha 25 de enero de 2021, se firmó entre Chile y el Reino de los Países Bajos el Convenio para eliminar la Doble Imposición en relación con los impuestos sobre la renta y el patrimonio, y para prevenir la evasión y elusión fiscal.

A diferencia de la mayoría de los países de la Unión Europea, Chile no tenía Convenio con Holanda por lo que ahora se abren nuevas posibilidades de inversión directa desde dicho país y de exportación de servicios y facilitación de transferencia de tecnología, sin perjuicio de que aún falta la ratificación del Convenio según la legislación interna de cada país. La firma del mismo presenta nuevas posibilidades de inversión desde Holanda hacia Chile, lo cual es de toda relevancia considerando que Holanda es el cuarto país con mayor inversión extranjera directa en Chile, según los datos del Ministerio de Hacienda.

Como particularidades de este Convenio, cabe destacar lo siguiente:

- Siguiendo el plan de acción BEPS de la OCDE, el Convenio recientemente incluye las cláusulas denominadas “principal purpose test” (“PPT”) y “limitation on benefits rule” (“LoB”).
- Los fondos de pensiones son reconocidos expresamente como residentes para efectos del Convenio.
- El Artículo 7 del Convenio establece que las primas de seguro podrán someterse a imposición en el Estado Contratante donde reside el asegurado. Sin embargo, y salvo el caso que la prima sea atribuible a un Establecimiento Permanente, el impuesto no podrá exceder de: (a) 2% del importe bruto de las primas en caso de pólizas de reaseguro; y (b) 5% del importe bruto de las primas en los demás casos.
- En cuanto a los dividendos, el Convenio, al igual que la mayoría de los Convenios firmados por Chile, establece la denominada “cláusula Chile”, por medio de la cual este país podrá gravar los dividendos con la tasa común de Impuesto Adicional (35%), siempre que el Impuesto de Primera Categoría sea acreditable. Cabe señalar, que debido a que la firma de este Convenio se produjo con posterioridad al 1 de enero de 2020, los dividendos distribuidos a Holanda no podrán beneficiarse con la imputación total del crédito por el Impuesto de Primera Categoría hasta que el Convenio entre en vigencia.
- El artículo 13 del Convenio, grava claramente las ventas indirectas de activos subyacentes en Chile u Holanda.
- Los derechos de exploración y explotación de recursos naturales son considerados expresamente como bienes inmuebles para efectos del Convenio.

Informe de la Comisión Tributaria para el Crecimiento y Equidad sobre Exenciones y Regímenes Especiales

El pasado 28 de enero de 2021, la Comisión Tributaria para el Crecimiento y la Equidad, entregó al Ministro de Hacienda, el “Informe sobre exenciones tributarias y regímenes especiales” cuyos aspectos más relevantes se pueden sintetizar en los siguientes puntos:

A. Impuesto corporativo

- Ganancias de capital: Se recomienda mantener las exenciones vigentes para los inversionistas institucionales locales y extranjeros, sin embargo, para los demás inversionistas se propone entre otras medidas, limitar y/o eliminar el actual Art. 107 de la LIR reemplazándola por la aplicación de un impuesto único.

- Fondos de inversión: Se recomienda mantener que los fondos de inversión públicos y fondos mutuos no sean contribuyentes de la LIR y no se encuentren afectos al IDPC, sin embargo, recomienda eliminar tasa reducida de IA de 10% que beneficia distribuciones de utilidades y ganancia de inversionistas extranjeros en los fondos antes mencionados.

Respecto de los fondos de inversión privados no hay un acuerdo unánime sobre qué hacer con ellos. Las propuestas se dividen entre eliminar la exención de IPDC y que tributen conforme a las reglas generales, versus, mantener la exención de IDPC pero aumentar las exigencias respecto de distribuciones efectuadas con cargo a los beneficios netos percibidos del fondo.

- Leasing: Se sugiere eliminar su tratamiento como gasto tributario.
- Cooperativas: Mantener exención de IDPC pero gravar con Impuesto Global Complementario a los cooperados y eliminar exenciones respecto de impuestos municipales e Impuesto de Timbres y Estampillas.
- Intangibles: Se recomienda incorporar reglas de contabilidad financieras para el tratamiento a los gastos de organización y puesta en marcha que se acumule la amortización de activos intangible en los años 2020,2021 y 2022.

B. Impuestos personales

- Bienes Raíces: Mantener umbral de ingreso no renta en 8.000 UF (aprox. 230 millones de pesos)
- Ganancias de capital: Eliminar exención para instrumentos determinado, por aquellas ganancias de capital de hasta 10 UTA (Aprox. 6 millones de pesos).
- Cotizaciones previsionales voluntarias: Se recomienda mantener beneficios tributarios asociados al ahorro previsional -APV y depósitos convenidos- y fusionar su tratamiento como un solo instrumentos aplicables tanto al aporte como al retiro de estos.
- Se recomienda eliminar exención aplicable a los excedentes de libre disposición, regímenes de renta presunta y deducción de intereses de créditos hipotecarios.
- Gasto presunto trabajadores independientes: Se recomienda que el beneficio no sea considerado gasto tributario.

C. IVA y otros impuestos

- Seguros de vida: Se recomienda eliminar beneficio a nivel de Impuesto a las Herencias, Asignaciones y Donaciones.
- DFL-2: Se recomienda eliminar los beneficios asociados a este tipo de viviendas.
- Crédito especial a la construcción: Se recomienda eliminar este beneficio.
- Donaciones: Se recomienda unificar su tratamiento legal y tributario.
- IVA en los servicios: Se recomienda gravar con IVA todos los servicios, sin distinción, y mantener exenciones para casos específicos.
- Impuesto específico al diésel: Se recomienda eliminar la utilización de este impuesto como crédito tributario para las empresas de transporte de carga e industrias, e incorporar su tratamiento dentro de la base del IVA.

Retención del IVA en servicios digitales

Obligación de retener el IVA por servicios realizados por prestadores domiciliados o residentes en el extranjero

Se ha solicitado al SII un pronunciamiento sobre la forma en que se debe declarar y pagar el IVA por servicios realizados por prestadores domiciliados o residentes en el extranjero a beneficiarios no contribuyentes de IVA. En relación con lo consultado, se entiende que los servicios de proveedores extranjeros gravados con IVA, debe ser prestados o utilizados en Chile y se desprende de la presentación que los proveedores extranjeros sin domicilio ni residencia en Chile, no se encontrarían inscritos en el régimen simplificado de la LIVS.

Se concluye que tratándose de prestadores de servicios exentos de IVA y beneficiarios de servicios gravados con IVA, el impuesto deberá ser declarado y enterado en arcas fiscales por el prestador extranjero, quien deberá inscribir en el régimen simplificado, en el caso que el prestador del servicio no se encuentra inscrito en el referido régimen simplificado, las personas jurídicas que no sean contribuyentes del IVA y que sean beneficiarias de dichos servicios, podrán solicitar al SII que se les autorice a retener y enterar el tributo respectivo en arcas fiscales.

El SII está facultado para disponer un cambio de sujeto para que los emisores de tarjetas bancarias retengan el impuesto que afectan a las operaciones realizadas por prestadores extranjeros gravadas conforme a la LIVS y que los consumidores nacionales efectúen denuncias respecto de prestadores extranjeros que no estén cumpliendo en tiempo y forma con sus obligaciones tributarias.

Tributación segundo retiro extraordinario de fondos previsionales

Los fondos retirados se considerarán un ingreso no constitutivo de renta para aquellas personas cuya renta imponible del año correspondiente al retiro no sobrepase las 30 UTA.

Respecto a la obligación de retener el impuesto, que por regla general se establece al pagador de una renta, en este caso particular y por mandato expreso de la Ley, no corresponde efectuar ningún tipo de retención al momento del retiro, ya sea que el afiliado cuente con domicilio o residencia en Chile o en el extranjero y sin perjuicio de la retención, suspensión y embargabilidad por deudas originadas por obligaciones alimentarias.

En relación al límite de 30 UTA e impuesto a pagar cuando corresponda, para determinar si el retiro se encontrará o no gravado, el contribuyente deberá atender a su renta imponible del año correspondiente al retiro: (i) Si la renta imponible del año correspondiente al retiro es superior a 30 UTA, se encontrará gravada la totalidad del retiro; (ii) En caso que la renta imponible del año correspondiente al retiro sea superior a 30 UTA, y por tanto el retiro tenga carácter de renta afecta, el contribuyente deberá incluir

el monto total del retiro en la base imponible del IGC en su declaración de impuestos anuales a la renta correspondiente; (iii) Si la renta imponible del año correspondiente al retiro es igual o inferior a 30 UTA, el retiro se considerará un ingreso no constitutivo de renta y; (iv) La UTA a considerar para estos efectos será la del mes de diciembre del año en que se perciba el retiro.

Para efectuar el cálculo de las 30 UTA, el contribuyente deberá determinar la base imponible del IGC de acuerdo con las normas generales.

Los contribuyentes que efectúen el retiro dispuesto en la Ley o aquellos respecto de los cuales opere la subrogación, podrán realizar en el año calendario en que perciba el retiro o se pague al alimentario, conforme a las reglas generales, pagos provisionales voluntarios a cuenta del impuesto al que podrían quedar afectos por este concepto.

Si el retiro es pagado en dos cuotas, en años distintos, el cálculo del límite de las 30 UTA deberá realizarse en cada uno de los años en que el afiliado perciba cada cuota. Asimismo, cada cuota será declarada en el periodo anual correspondiente a su percepción.

Documento a emitir en arrendamiento gravado con IVA "cero"

La ley del IVA grava el arrendamiento, subarrendamiento, usufructo o cualquiera otra forma de cesión del uso o goce temporal de bienes corporales muebles, inmuebles amoblados, inmuebles con instalaciones o maquinarias que permitan el ejercicio de alguna actividad comercial o industrial y de todo tipo de establecimientos de comercio.

En la base imponible, se debe rebajar una cantidad equivalente al 11% anual del avalúo fiscal del inmueble propiamente tal, o la proporción correspondiente si el arrendamiento fuere parcial o por períodos distintos de un año. En relación con esta rebaja, el SII ha señalado reiteradamente que, no por el hecho de no resultar un saldo de impuesto a pagar por el arriendo, se debe considerar que el arriendo del inmueble amoblado constituye una operación exenta de IVA. Lo mismo ocurre cuando, por efecto de la referida rebaja, sólo una cantidad de la renta de arrendamiento debe gravarse con IVA, en cuyo caso no corresponde considerar que el contribuyente realiza operaciones gravadas y no gravadas.

En cuanto a la documentación procede emitir la boleta o factura afecta, según corresponda, en la cual se debe considerar un IVA "cero".

Donaciones efectuadas al amparo de la Ley N° 16.282 por el Covid-19

La Ley N° 16.282 de 1965 se refiere a a las donaciones efectuadas con ocasión de una catástrofe o calamidad pública.

El SII determinó que pueden acogerse a la Ley N° 16.282 todas las donaciones efectuadas en el país y que directa o indirectamente se destinen a satisfacer las necesidades básicas enumeradas por la ley, interpretadas en términos amplios, efectuadas una vez decretado el estado de excepción constitucional de catástrofe con fecha 18 de marzo de 2020.

La exigencia que las donaciones sean efectuadas "con ocasión" de una catástrofe o calamidad pública se encuentra cumplida en las donaciones que se realicen dentro del territorio nacional durante el período de vigencia de este régimen extraordinario, considerando especialmente que en la presente situación la totalidad del territorio del país ha sido declarado como zona afectada por la catástrofe.

Tax Solution

Bienvenido a una nueva era

Tax Solution logra una cohesión única entre la tecnología y los impuestos.

Lo invitamos a conocer el nuevo ecosistema de cumplimiento tributario, que facilita la gestión impositiva y/o declarativa ante el SII, entregando agilidad en el proceso para enfrentar las obligaciones fiscales.

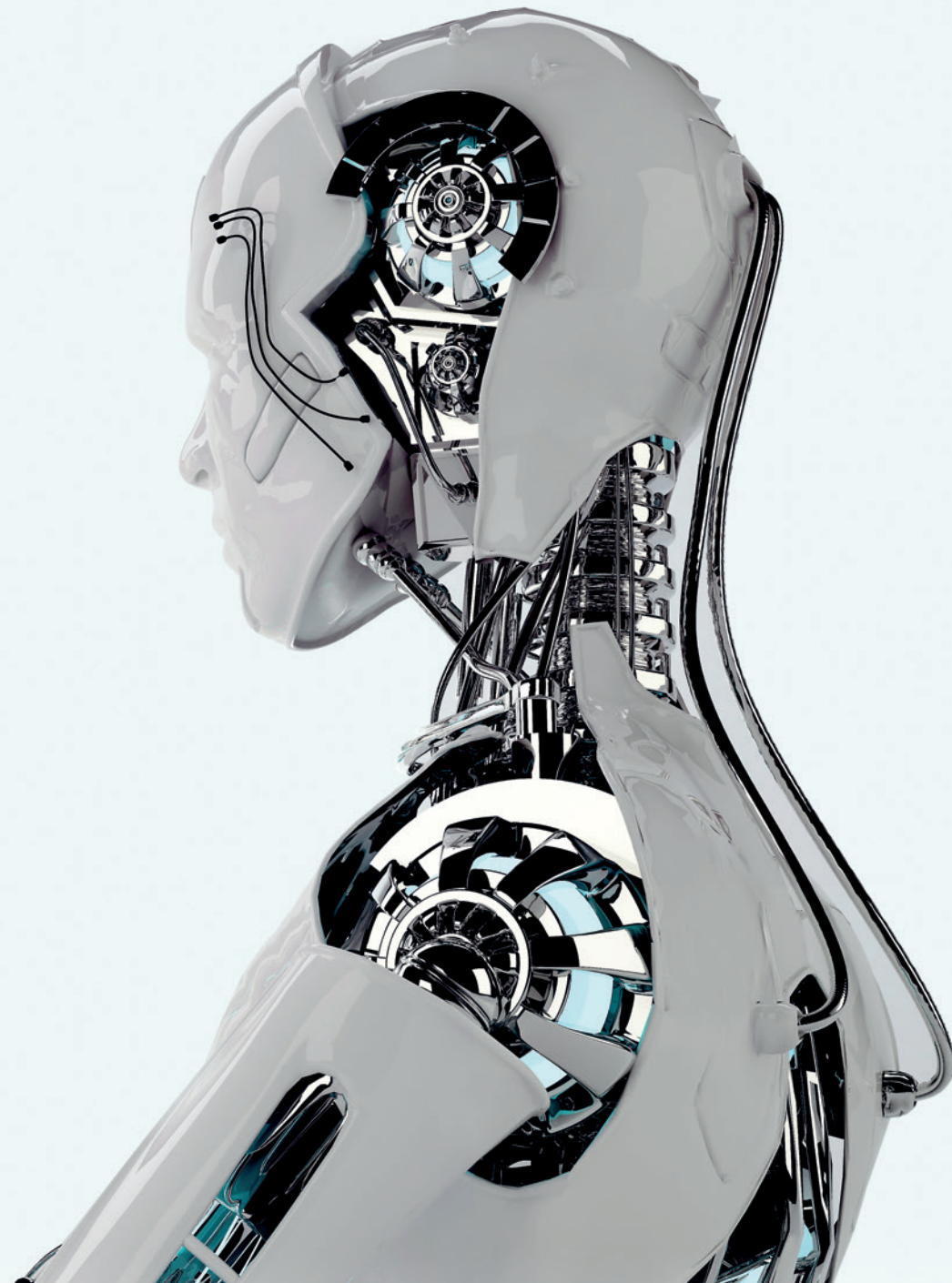
Declaración de Impuesto Anual a la Renta



Cuadratura de RCV y Caracterización

KPMG en Chile es una Casa de software certificada por el SII en todos sus módulos.

hablemos_taxsolution@kpmg.com



Instructions for the new general tax regime partial imputation of credits

The most relevant aspects of the instructions given by the SII are summarized in the following points:

A. Taxpayers to whom the regime applies

- Entities that started activities before 12/31/2019: The new partial credit allocation regime is applicable to all entities that as of 12/31/2019 were covered by the attributed income regime or the old partial credit allocation regime, provided that do not meet the requirements to benefit from the Pro-Pyme regimes, tax transparency or presumed income.
- Companies that start activities from 01.01.2020: Applies to all companies that declare effective income according to complete accounting books and whose initial effective capital is equal to or greater than UF 85,000 (approx. 2,475 million pesos).
- Change of regime: Entities covered by the Pro-Pyme, presumed rent or tax transparency regimes, may benefit from the new general regime for partial imputation of credits (either by the will of the taxpayer or by failing to comply with any of the specific requirements of permanence of the other tax regimes), for

which, within the term established by law, they must report said change to the SII.

B. General characteristics of the new general regime for partial allocation of credits

- First Category Tax Rate ("IDPC"): 27%
- Reduction of up to 50% of the taxable income determination (RLI): Companies with gross income from the business, whose average in the last 3 business years does not exceed UF 100,000 (approx. 2,900 million pesos) and whose income from movable capital (i.e. fixed income, possession of shares of funds or social rights, among others) does not exceed 20% of the total income for the year, they may make a deduction of up to 50% of the RLI that remains invested in the company -not withdrawn or distributed- with a ceiling of UF 5,000 (approx. 145 million pesos).
- Taxation of the partner or shareholder: The partners or shareholders who own the company will be taxed based on the withdrawals or distributions received and will be subject to Final Tax on those amounts that do not have their taxation fulfilled.

C. Tax records and income control of the company

Taxpayers must control the income generated by the company as well as the credits for taxes paid or received by the company and must keep the following business records:

- RAI: Controls those accumulated income that, in case of being withdrawn, remitted or distributed, are affected with final taxes at the partner or shareholder level.
- DDAN: Controls the difference that results between accelerated and normal depreciation and will be considered as amounts that, if withdrawn or distributed to its partners or shareholders, will be affected by final taxes.
- REX: All income that at the time of its withdrawal, remittance or distribution, should not be taxed with final taxes because they qualify as income with taxation, are entered, whether they are exempt income or non-income income.
- SAC: Taxes paid or received by the company are recorded, which can be used as credit by the partners or shareholders of the company who are taxpayers of the final taxes. Credits without obligation of restitution and credits subject to obligation of restitution are recorded separately.

The restitution does not apply in the case of credit by IDPC for withdrawals, remittances or dividends distributed to the partner or shareholder of WHT if qualifies as a resident of a country with an Agreement to avoid International Double Taxation (CDT), or you are a resident of a country with which Chile has signed a CDT that is not in force - benefit applicable until 12/31/2026-.

D. Business reorganizations:

Spin-off: All the components of the assets of the divided entity are assigned proportionally, having to prepare the RAI, DDAN, REX and SAC records of the company that is divided.

DDAN balances are assigned to each of the companies in proportion to the CPT assigned to them, together with the physical assets of the fixed assets that gave rise to the difference between normal and accelerated depreciation.

The positive tax result for the period between January 1th and the date on which the division is materially produced must be determined.

Conversion or merger: The continuing or absorbing entity must maintain control of the balances contained in the tax records of the converted or absorbed entity, which will be understood to be incorporated into the continuing entity on the date the conversion or merger materializes.

The company that ceases its activities -absorbed-, must determine a proportional RLI and inform the SII of the withdrawals, remittances or distributions made in the year. The balances of the IDPC paid voluntarily by the company and that have not been deducted from the RLI, may be transferred to the successor company.

E. End of business tax:

Income that does not have its taxation fulfilled will be considered withdrawn, remitted or distributed, in favor of the partner or shareholder in the proportion that participates in the profits of the company, and in the event that it qualifies as an final taxpayer, it will be taxed at a rate of 35% being able to deduct, in the proportion that corresponds, the IDPC -maintaining the obligation of restitution-, IPE and PPM as a credit against the determined tax. This tax shall be understood to have been accrued during the period of years in which the partner or shareholder has owned the company, with a limit of ten years.

The partner or contributing shareholder of IGC, may re-liquidate the amount of the income that is assigned due to the term of business of the company, up to a maximum of 10 years.

F. Credits against final taxes: Withdrawals or distributions related to FI are entitled to a credit by the IDPC and IPE that remains accumulated in the SAC at the end of the year.

The credit for the IDPC will be the lower amount between (i) The amount that results from applying to the amount of the withdrawal, remittance or distribution, a "credit factor" that considers the IDPC rate that affects the company; and, (ii) the total amount of credit per IDPC available in the SAC registry.

The credit for IPE will be assigned in conjunction with the withdrawals or distributions of profits related to FI or rejected expense that is assigned to the partner or shareholder.

The IDPC credit that comes from the FUT will be applied to companies that do not have balances in the SAC produced after 01.01.2017 and that do register IDPC credit of accumulated profits prior to 12/31/2016.

G. Voluntary advance payment of the IDPC: If at the end of the fiscal year, the company does not have sufficient credit remaining in the SAC register, it may anticipate the payment of the IDPC in order to grant credit for the withdrawals, remittances or dividend distributions that are taxed with final taxes. This option can only be made when the amounts are received by owners taxed with final taxes.

Companies that as of 12/31/2019 maintain IDPC voluntary payment balances, may deduct such amounts against the RLI determined as of 01/01/2020, until its total extinction. The voluntary IDPC balance registered by the entities that take advantage of the presumed income or tax transparency regime as of 12/31/2019, will expire.

Other relevant aspects: The SII's instructions also refer to the following aspects:

- Reinvestments made as of 12/31/2016;
- Excess withdrawals pending tax at 12/31/2019;
- Disproportionate distribution of profits; and
- Rules to offset income and credits underdeclared or declared in excess to the SII.

Agreement to avoid Double Taxation between Chile and the Netherlands

On January 25th, 2021, the Agreement was signed between Chile and the Kingdom of the Netherlands to eliminate Double Taxation in relation to taxes on income and wealth, and to prevent tax evasion and avoidance.

Unlike most of the countries of the European Union, Chile did not have an Agreement with the Netherlands, so now there are new possibilities for direct investment from that country and for the export of services and facilitation of technology transfer, without prejudice to the fact that ratification of the Convention is lacking according to the internal legislation of each country. The signing of it presents new investment possibilities from the Netherlands to Chile, which is of all relevance considering that the Netherlands is the fourth country with the highest foreign direct investment in Chile, according to data from the Ministry of Finance.

As particularities of this Agreement, the following should be highlighted:

- Following the OECD BEPS action plan, the Convention recently included clauses called “main purpose test” (“PPT”) and “limitation on benefits rule” (“LoB”).
- Pension funds are expressly recognized as residents for the purposes of the Agreement.
- Article 7 of the Convention establishes that insurance premiums may be taxed in the Contracting State where the insured resides. However, and except in the case that the premium is attributable to a Permanent Establishment, the tax may not exceed: (a) 2% of the gross amount of the premiums in the case of reinsurance policies; and (b) 5% of the gross amount of the premiums in all other cases.
- Regarding dividends, the Agreement, like most of the Agreements signed by Chile, establishes the so-called “Chile clause”, through which this country may tax dividends with the common rate of WHT (35%), provided that the IDPC is creditable. It should be noted that since the signing of this Agreement occurred after January 1, 2020, the dividends distributed to the Netherlands will not be able to benefit from the full allocation of the credit for the First Category Tax until the Agreement enters into force.
- Article 13 of the Agreement clearly taxes indirect sales of underlying assets in Chile or the Netherlands.
- The rights of exploration and exploitation of natural resources are expressly considered as real estate for the purposes of the Agreement.

Report of the Tax Commission for Growth and Equity on Exemptions and Special Regimes

On January 28th, 2021, the Tax Commission for Growth and Equity, delivered to the Minister of Finance, the "Report on tax exemptions and special regimes" whose most relevant aspects can be summarized in the following points:

A. Corporate Income Tax

- Capital gains: It is recommended to maintain the exemptions in force for local and foreign institutional investors, however, for other investors it is proposed, among other measures, to limit and / or eliminate the current Article 107 of the LIR, replacing it with the application of a single capital gain tax.
- Investment funds: It is recommended to maintain that public investment funds and mutual funds are not taxpayers of the LIR and are not subject to the IDPC, however, it recommends eliminating a reduced IA rate of 10% that benefits distributions of profits and income from foreign investors in the aforementioned funds.

Regarding private investment funds, there is no unanimous agreement on what to do with them. The proposals are divided between eliminating the IPDC exemption and being taxed according to the general rules, versus maintaining the IDPC exemption but increasing the requirements regarding distributions made against the net benefits received from the fund.

- Leasing: It is suggested to eliminate its treatment as a tax expense.
- Cooperatives: Maintain exemption from IDPC but tax with Complementary Global Tax to cooperatives and eliminate exemptions regarding municipal taxes and Stamp Tax.
- Intangibles: It is recommended to incorporate financial accounting rules for the treatment of organization and start-up expenses that accumulate the amortization of intangible assets in the years 2020, 2021 and 2022.

B. Individual taxes

- Real Estate: Maintain non-income income threshold at 8,000 UF (approx. 230 million pesos)
- Capital gains: Eliminate exemption for certain instruments, for those capital gains of up to 10 UTA (Approx. 6 million pesos).
- Voluntary pension contributions: It is recommended to maintain tax benefits associated with pension savings -APV and agreed deposits- and merge their treatment as a single instrument applicable to both the contribution and withdrawal of these.
- It is recommended to eliminate exemption applicable to freely available surpluses, presumed income regimes and deduction of interest on mortgage loans.
- Presumed expenses for independent workers: It is recommended that the benefit is not considered a tax expense.

C. VAT and other taxes

- Life insurance: It is recommended to eliminate benefit at the level of Inheritance, Allowances and Donations Tax.
- DFL-2: It is recommended to eliminate the benefits associated with this type of housing.
- Special credit for construction: It is recommended to eliminate this benefit.
- Donations: It is recommended to unify your legal and tax treatment.
- VAT on services: It is recommended to tax all services with VAT, without distinction, and maintain exemptions for specific cases.
- Diesel specific tax: It is recommended to eliminate the use of this tax as a tax credit for freight transport companies and industries, and incorporate its treatment into the VAT base.

VAT withholding on digital services

Obligation to withhold VAT for services performed by providers domiciled or resident abroad

A statement has been requested from the SII on the way in which VAT should be declared and paid for services performed by providers domiciled or resident abroad to non-VAT-paying beneficiaries. In relation to what was consulted, it is understood that the services of foreign suppliers taxed with VAT, must be provided or used in Chile and it is clear from the presentation that foreign suppliers with their domicile or residence in Chile, would not be registered in the simplified regime of the VAT Law.

It is concluded that in the case of service providers exempt from VAT and beneficiaries of services subject to VAT, the tax must be declared and paid by the foreign provider, who must register in the simplified regime, in the event that the service provider It is not registered in the aforementioned simplified regime, legal persons that are not VAT payers and who are beneficiaries of said services, may request the SII to be authorized to withhold and pay the respective tax in fiscal coffers.

The SII is empowered to order a change of the VAT subject so that bank card issuers retain the tax that affects the operations carried out by foreign providers taxed in accordance with the VAT Law and that national consumers make complaints regarding foreign providers that are not complying in time and form with tax obligations.

Taxation of second extraordinary withdrawal of pension funds

The funds withdrawn will be considered non-income income for those persons whose taxable income for the year corresponding to the withdrawal does not exceed 30 UTA.

Regarding the obligation to withhold the tax, which as a general rule is established to the payer of an income, in this particular case and by express mandate of the Law, it is not appropriate to make any type of withholding at the time of withdrawal, whether the affiliate have domicile or residence in Chile or abroad and without prejudice to the retention, suspension and attachment for debts originated by maintenance obligations.

In relation to the limit of 30 UTA and tax to be paid when applicable, to determine whether or not the withdrawal will be taxed, the taxpayer must pay attention to their taxable income for the year corresponding to the withdrawal: (i) If the taxable income for the year corresponding to the withdrawal is higher than 30 UTA, the entire withdrawal will be taxed; (ii) In the event that the taxable income of the year corresponding to the withdrawal is greater than 30 UTA, and therefore the withdrawal has the character of an affected income, the taxpayer must include the total amount of the withdrawal in the taxable base of the IGC in his declaration of

corresponding annual income taxes; (iii) If the taxable income of the year corresponding to the withdrawal is equal to or less than 30 UTA, the withdrawal will be considered an income not constituting income and; (iv) The UTA to be considered for these purposes will be the month of December of the year in which the withdrawal is received.

To calculate the 30 UTAs, the taxpayer must determine the taxable base of the IGC in accordance with the general rules.

Taxpayers who make the withdrawal provided in the Law or those with respect to which the subrogation operates, may make in the calendar year in which the withdrawal is received or the food is paid, according to the general rules, voluntary provisional payments on account of the tax who could be affected by this concept.

If the withdrawal is paid in two installments, in different years, the calculation of the 30 UTA limit must be made in each of the years in which the member receives each installment. Likewise, each installment will be declared in the annual period corresponding to its receipt.

Document to be issued in lease taxed with "zero" VAT

The VAT law taxes the lease, sublease, usufruct or any other form of assignment of the use or temporary enjoyment of personal property, furnished property, real estate with facilities or machinery that allow the exercise of any commercial or industrial activity and of all kinds of commercial establishments.

In the tax base, an amount equivalent to 11% per year of the tax appraisal of the property itself must be reduced, or the corresponding proportion if the lease is partial or for periods other than one year. In relation to this reduction, the SII has repeatedly pointed out that, not because there is no tax balance to pay for the rent, it should be considered that the rental of the furnished property constitutes a VAT-exempt operation. The same occurs when, as a result of the reduction, only an amount of the rental income must be taxed with VAT, in which case it is not appropriate to consider that the taxpayer carries out taxed and non-taxed operations.

Regarding the documentation, the ticket or invoice must be issued, as appropriate, in which a "zero" VAT should be considered.

Donations made under Law No. 16,282 by Covid-19

Law No. 16,282 of 1965 refers to donations made on the occasion of a public catastrophe or calamity.

The SII determined that all donations made in the country can benefit from Law No. 16,282 and that they are directly or indirectly destined to satisfy the basic needs listed by law, interpreted in broad terms, made once the constitutional state of exception has been decreed of catastrophe dated March 18th, 2020.

The requirement that donations be made "on the occasion" of a public catastrophe or calamity is met in donations made within the national territory during the period of validity of this extraordinary regime, especially considering that in the present situation the entire The country's territory has been declared as an area affected by the disaster.



Contacto

Francisco Lyon

Socio Principal
T: +56 2 2997 1401
E: flyon@kpmg.com

Rodrigo Stein

Socio Líder Tax & Legal
T: +56 2 29971412
E: rodrigostein@kpmg.com

Rodrigo Ávalos

Socio Global Management Tax
T: +56 2 2997 1401
E: rodrigoavalos@kpmg.com

Francisco Ramírez

Socio Tax M&A
T: +56 2 2997 1411
E: framirez@kpmg.com

Andrés Martínez

Socio Tax & Legal
T: +56 2 29971412
E: avmartinez@kpmg.com

Alberto Cuevas

Socio Tax & Legal
T: +56 2 29971401
E: albertocuevas@kpmg.com

Juan Pablo Guerrero

Socio Transfer Pricing
T: +56 2 29971412
E: jguerrero1@kpmg.com

Gloria Mardones

Socia Global Management Tax
T: +56 2 2997 1412
E: gmardones@kpmg.com

Luis Seguel

Socio Dispute Resolution
and Controversy Services
T: +56 2 2997 1412
E: lseguel@kpmg.com

KPMG en Chile

Santiago

Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes
T: +56 2 2997 1000
E: contacto@kpmg.com

Antofagasta

Edificio Costanera Centro
Avenida Balmaceda 2472
Of. 82 y 83
T: +56-2 2997 1276

Viña del Mar

Edificio Libertad
Av. Libertad 269
Of. 1201, Piso 12
T: +56 2 2997 1581

Concepción

Edificio Bío Bío Centro
Av. Autopista 8696
Of. 513, Hualpén
T: +56 2 2997 1591

Valdivia

Edificio Paseo Libertad
Independencia 49
Oficina 309
T: +56 2 2997 1570

Puerto Montt

Edificio La Construcción
Quillota 175
Of. 505, Piso 5
T: +56 2 2997 1361

kpmg.cl

