



# Tax & Legal News

## **Novedades impositivas y legales**

Instrucciones sobre medidas tributarias del plan de emergencia, instrucciones sobre los cambios al Código Tributario, forma en que el SII informará a los contribuyentes Pro-Pyme y Transparencia tributaria, complementa Resolución sobre declaración jurada sobre ventas indirectas, entre otras.

Instructions on tax measures of the emergency plan, instructions on changes to the Tax Code, how the SII will inform taxpayers Pro-Pyme and Tax Transparency taxpayers, sworn statement on indirect sales, among others.

2021 Marzo

[kpmg.cl](http://kpmg.cl)

# Instrucciones sobre medidas tributarias del plan de emergencia

## Rebaja transitoria IDPC y PPM para Pymes

Se introdujo una disminución transitoria al IDPC a un 10% para ciertos contribuyentes, en el marco del plan de emergencia para la reactivación económica y del empleo.

Así, se beneficiará a todos los contribuyentes del régimen Pro-Pyme (salvo los sujetos al régimen de transparencia tributaria, por no estar afectos al IDPC), por las rentas de los años 2020, 2021 y 2022; esto también aplica en caso del pago anticipado del IDPC.

Como consecuencia, también se afecta la forma en que se determinan los créditos por IDPC, disminuyéndose el factor de crédito aplicable, resultando en un factor de 0,111111.

Asimismo, se indican las consecuencias que esto trae para el crédito del artículo 33 bis y créditos por impuestos pagados en el extranjero, casos en los cuales la ley indica que debe considerarse la tasa del IDPC para efectos de calcular los créditos ahí indicados; se instruye que en ambos casos debe considerarse la tasa reducida del 10%.

Adicionalmente, la referida ley disminuye a la mitad la tasa de los PPM a estos mismos contribuyentes. Así, la tasa aplicable mientras dure la rebaja transitoria es de:

- Año de inicio de actividades, 0,125%.
- Ingresos brutos bajo 50.000 UF, 0,125%.
- Ingresos brutos sobre 50.000 UF, 0,25%.

## Regímenes transitorios de depreciación

La norma incluye diversos regímenes transitorios de depreciación:

- Modificación del régimen de cuota instantánea e inmediata del 50% del valor del bien, en el ejercicio que se comience la utilización del bien. Se modifican las fechas de vigencia del régimen, originalmente válido del 1 de octubre de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2021, para pasar a ser válido del 1 de octubre de 2019 al 31 de mayo de 2020.
- Modificación del régimen de cuota instantánea e inmediata del 100% del valor del bien que beneficiaba a la región de la Araucanía, en el ejercicio que se comience la utilización del bien. Se modifican las fechas de vigencia del régimen, originalmente válido del 1 de octubre de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2021, para pasar a ser válido del 1 de octubre de 2019 al 31 de mayo de 2020.

- Se incorpora un régimen de depreciación válido del 1 de junio de 2020, al 31 de diciembre de 2022, para contribuyentes de IDPC (pero no para quienes estén bajo el régimen Pro-Pyme). El régimen autoriza la depreciación del 100% del valor de los bienes, en el ejercicio en que sean adquiridos.

### **Régimen transitorio de amortización de intangibles**

De manera novedosa, la ley en cuestión autoriza la amortización de ciertos intangibles. Se autoriza la amortización del 100% del valor de ciertos intangibles, con el propósito de reconocer otras formas de inversión y desarrollo tecnológico. Régimen aplicable para contribuyentes bajo el régimen general o régimen Pro-Pyme, siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

- Debe tratarse de intangibles destinados al interés, desarrollo o mantención del negocio.
- Debe ser: derecho de propiedad industrial; derecho de propiedad intelectual; o, una nueva variedad vegetal.
- Debe ser adquirido entre el 1 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2022.

## Instrucciones sobre los cambios al Código Tributario

**Se entregan diversas instrucciones respecto de las modificaciones que la Ley de Modernización Tributaria incorporó al Código Tributario, en particular referente a derechos de los contribuyentes y ciertas normas procedimentales.**

### **Derechos de los contribuyentes**

Las modificaciones apuntan al fortalecimiento de los derechos de los contribuyentes. A modo de ejemplo, los contribuyentes tienen derecho a: ser informados sobre el ejercicio de sus derechos; a obtener oportunamente las devoluciones a las que tenga derecho; que se inicien procedimientos de fiscalización respecto de partidas o hechos que ya fueron sometidos a tales procedimientos; que las actuaciones del SII se lleven a cabo sin dilaciones, requerimientos o esperas innecesarias; entre otros.

Existen dos alternativas para aquellos contribuyentes que consideran que tales derechos han sido vulnerados: o recurrir directamente ante el tribunal correspondiente, o bien deducir el recurso de resguardo por vulneración de derechos ante el propio SII.

El recurso de resguardo debe incluir ciertos elementos mínimos para que sea correctamente interpuesto, y debe ser interpuesto dentro de 10 días hábiles desde el acto, tramitándose por expediente electrónico.

### **Comparecencia**

Ahora, el Código permite que un contribuyente ratifique dentro de 10 días, la actuación que otra persona ha realizado en su representación. Esto permite la actuación en representación de terceros sin exhibición de prueba de tal título, siempre que sea ratificado en el plazo legal.

Adicionalmente, se incluye la posibilidad de que quien haya dejado de ser representante o mandatario de un contribuyente, comunique dicha circunstancia al SII, acompañando la documentación pertinente.

### **Plazos**

La Modernización Tributaria introdujo una modificación en materia de plazos, indicándose que todos los plazos en materia tributaria son de días hábiles, siendo inhábiles los sábados, domingos y festivos, excepto cuando ciertos procedimientos contemplen una norma distinta.

### **Notificaciones**

La regla general son las notificaciones personales, por cédula, carta certificada o correo electrónico si el contribuyente acepta. Asimismo, existe la posibilidad de notificar por medio del sitio personal del contribuyente, en caso de que expresamente se establezca por ley, o que sean resoluciones de carácter general.

### **RAF y RAV**

La Circular establece las instrucciones que aplican a la solicitud de revisión de la actuación fiscalizadora (RAF) y la reposición administrativa voluntaria (RAV). Entre las diversas instrucciones, podemos destacar las siguientes.

En materia de RAF, el examen de admisibilidad de la solicitud es de 5 días. Además, se expresa que la inadmisibilidad por la misma causa de pedir y los mismos antecedentes se configura con esas

dos condiciones copulativas. Asimismo, se incorpora la audiencia obligatoria para efectos de que el contribuyente diga lo propio y acompañe antecedentes que permitan reforzar la solicitud. Por último, se regulan los plazos en que se va a ir tramitando las fases del procedimiento, y se señala que la rectificación que se puede pedir es la del 36 bis.

En cuanto a la RAV, se puede mencionar que se reemplaza la audiencia preliminar por la audiencia obligatoria (igual que en RAF), la cual ya no es facultativa; en cuanto a la audiencia de cierre, sí es facultativa para el jefe del departamento, puesto que no es considerada indispensable.

## Forma en que el SII informará a los contribuyentes Pro-Pyme y Transparencia tributaria

**Para facilitar su cumplimiento tributario, se pondrá a disposición de los contribuyentes acogidos al régimen Pro-Pyme en base a retiros y al régimen de transparencia un aplicativo denominado “Asistente Regímenes Pro-Pyme”, que será confeccionado en base a la información disponible en las bases de datos del SII, la que consta en: DJ de renta propias y de terceros, inicio de actividades, modificaciones societarias, registro de compras y ventas, formularios de IVA.**

La utilización del referido asistente permitirá a los contribuyentes acogidos al régimen de transparencia tributaria de presentar la DJ 1947, presentar su declaración anual de impuestos a la renta, Formulario 22, en el caso de los contribuyentes del Régimen Pro-Pyme permitiría la presentación del referido formulario 22 y la presentación de la DJ 1948.



## Complementa Resolución sobre declaración jurada sobre ventas indirectas

**Se clarifica que sólo las operaciones que representen al menos un 10% del total de los activos sobre propiedad de la entidad extranjera deben ser informadas, salvo que correspondan a entidades residentes en jurisdicciones que se consideren como un régimen fiscal preferencial.**

## Desembolsos incurridos en cumplimiento de planes para el uso sustentable del recurso hídrico

**Un contribuyente busca deducir como gasto los desembolsos incurridos por empresas en cumplimiento de planes que observen estándares de uso sustentable del recurso hídrico.**

Una empresa colabora con otra entidad en el desarrollo e implementación de un mecanismo de certificación voluntaria para la gestión de recursos hídricos, mediante la suscripción de un acuerdo con órganos del Estado con el objetivo de aplicar producción limpia y promover la sustentabilidad.

Ante la consulta sobre la posibilidad que las empresas que adhieran al acuerdo deduzcan de la base imponible del impuesto a la renta los gastos para ejecutar las acciones del acuerdo, se concluye que tales gastos se pueden considerar como necesarios para producir la renta, por lo que se podrán deducir de la base imponible mientras cumplan los demás requisitos establecidos en la ley para su deducción.

# Aumento de depreciación por bienes que se han hecho inservibles para la empresa

## **Deducción como gasto de la depreciación de bienes físicos del activo inmovilizado por bienes que se han hecho inservibles para la empresa.**

La existencia de regímenes de depreciación acelerada constituye un beneficio tributario únicamente para los contribuyentes que desarrollen actividades afectas al IDPC, siendo el objetivo del aumento al doble de la depreciación normal o acelerada reconocer la existencia de una circunstancia especial respecto de un determinado activo, aumentando el gasto necesario por dicho concepto. Por esto, se deberá registrar en el DDAN la diferencia entre depreciación normal y la depreciación acelerada, y también el aumento al doble de la correspondiente por causa de haberse vuelto inservible el bien, en el caso que se haya ejercido dicha opción.

Por dichos motivos, el aumento de la depreciación por bienes que se han hecho inservibles para la empresa procede tanto respecto de la depreciación normal, como de la acelerada. Asimismo, el contribuyente deberá registrar en el DDAN de la empresa la diferencia entre la depreciación normal y la acelerada, incluido el aumento al doble por bienes que se han hecho inservibles, pues la ley únicamente permite la utilización de la depreciación normal.

# Castigo de incobrables

## **Aplicación de las nuevas normas sobre castigo de incobrables, por parte de una corporación.**

Se plantean una serie de dudas sobre la aplicación de las normas sobre castigo de incobrables, por parte de una corporación sin fines de lucro. Se concluye que:

- Independiente de si se aplican las normas del artículo 14, si la corporación desarrolla actividades afectas al IDPC, debe determinar su renta (sea afecta o exenta), y aplicar las normas para tal determinación, incluyendo aquellas sobre castigo de incobrables.
- Si se opta por castigar bajo los nuevos mecanismos, no se deben cumplir los antiguos requisitos (como, por ejemplo, agotar de los medios de cobro).
- Es posible utilizar métodos distintos dentro de un ejercicio, manteniendo el debido control.
- Créditos que se encuentran prescritos al 1 de enero de 2020 se pueden castigar en dicha fecha.

# Aplicación de las facultades de tasación en una reorganización internacional

## **Bajo ciertos supuestos, no se aplican las reglas de tasación en el caso de una reorganización internacional.**

El caso planteado por el contribuyente implica el aporte, por parte de contribuyentes residentes en Chile, de acciones de entidades chilenas, para pagar un aumento de capital en una entidad holandesa. Dicho aporte se realizaría a valor tributario, sin flujos efectivos de dinero, y se fundamentaría en un mejor acceso al mercado extranjero a través de la entidad holandesa.

Entre otras cosas, el SII indica que “los aportantes, y únicos propietarios de la sociedad que recibe dichos aportes, corresponden a empresarios individuales domiciliados en Chile, de manera que los efectos tributarios de la reorganización se producirían y agotarían dentro del territorio nacional.” Esto implica que sí se darían los requisitos para que dicha reorganización no pueda sujetarse a las facultades de tasación, y por tanto pueda realizarse a valores tributarios.



## Aplicación de las facultades de tasación en una reorganización internacional

**En una línea similar al oficio antes mencionado, se consulta al SII sobre la aplicación de las facultades de tasación en una reorganización empresarial.**

Una entidad chilena aumentaría su capital, el cual sería suscrito por una entidad japonesa; luego, la entidad japonesa aportaría las acciones originadas en dicho aumento de capital a una nueva entidad constituida en Chile, a su valor tributario. Así, nuevamente se consulta si una reorganización de esa naturaleza cumpliría con los requisitos para no ser tasable por la autoridad tributaria, habida cuenta del requisito de que sus efectos nazcan y se agoten en el país.

En lo relevante, se indica que “a pesar de que la reorganización la efectúa una empresa constituida en el extranjero, los efectos tributarios de dicha reorganización se producirían y agotarían íntegramente en el país, toda vez que se trata del aporte de acciones emitidas por una sociedad domiciliada en Chile a otra sociedad, también constituida en el país.”

## Pago anticipado del IDPC en el caso de grupos empresariales

**Se consulta sobre cuál es la interpretación de artículo de la LIR que permite un pago anticipado y voluntario del crédito por IDPC en el caso de grupos empresariales.**

Una sociedad matriz de diversas sociedades concesionarias de obras públicas, de la cual sus accionistas son sociedades residentes en España indica que tiene diferencias temporales entre las normas contables y las contenidas en la LIR. Dichas diferencias resultan en que las sociedades concesionarias pueden registrar utilidades contables susceptibles de distribución que exceden las utilidades tributables que han pagado IDPC, por lo que al distribuirse dichas utilidades contables resultan no tener asignado un crédito por IDPC, ya sea por no haber créditos en el registro SAC o por ser este último insuficiente.

Continúa indicando que con la modernización tributaria se mantiene la opción del pago anticipado y concluya que la opción del pago anticipado del IDPC nacería al verificarse conjuntamente dos hipótesis: (i) que los retiros, remesas o distribuciones resulten afectos a los impuestos finales (IF) y no se les asigne crédito por las razones que indica la ley; y (ii) que quienes perciban tales cantidades sean contribuyentes de impuesto finales (IGC o IA).

Ocurrido lo anterior, se podrá optar al pago anticipado voluntario. Así, en el caso de una sociedad operativa cuyo único dueño es una sociedad en la que todos sus accionistas son contribuyentes de IF, la correcta interpretación debe ser que la sociedad operativa está facultada por la ley aplicar las normas de pago anticipado, ya que indirectamente esta distribuye el dividendo a contribuyentes de IF.

Entre otras cosas el SII indica que el crédito por IDPC también puede ser asignado a los repartos de utilidades que beneficien indirectamente a los contribuyentes de los IF y que participen en la empresa indirectamente a través de una o varias empresas intermedias. Sin embargo, como estos créditos deben ser utilizados inmediatamente, las mencionadas empresas intermedias deberán asignarlos en el mismo ejercicio a sus propietarios de los IF mediante el reparto de utilidades. En el caso que las empresas intermedias se encuentren en situación de pérdida tributaria en el año que perciben los retiros o dividendos a los cuales se asignó un crédito voluntario, estas empresas no podrán recuperarlo como PPUA, sino que deberán ser traspasados a sus propietarios contribuyentes de los IF o reclasificado dentro del SAC. Por lo que, el SII concluye que a contar del 1° de enero de 2020, las empresas sujetas a Régimen de Imputación Parcial de Créditos o al régimen Pro-Pyme, podrán optar por anticipar a sus propietarios que, directa o indirectamente, sean contribuyentes de los IF el crédito por IDPC.

# 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.

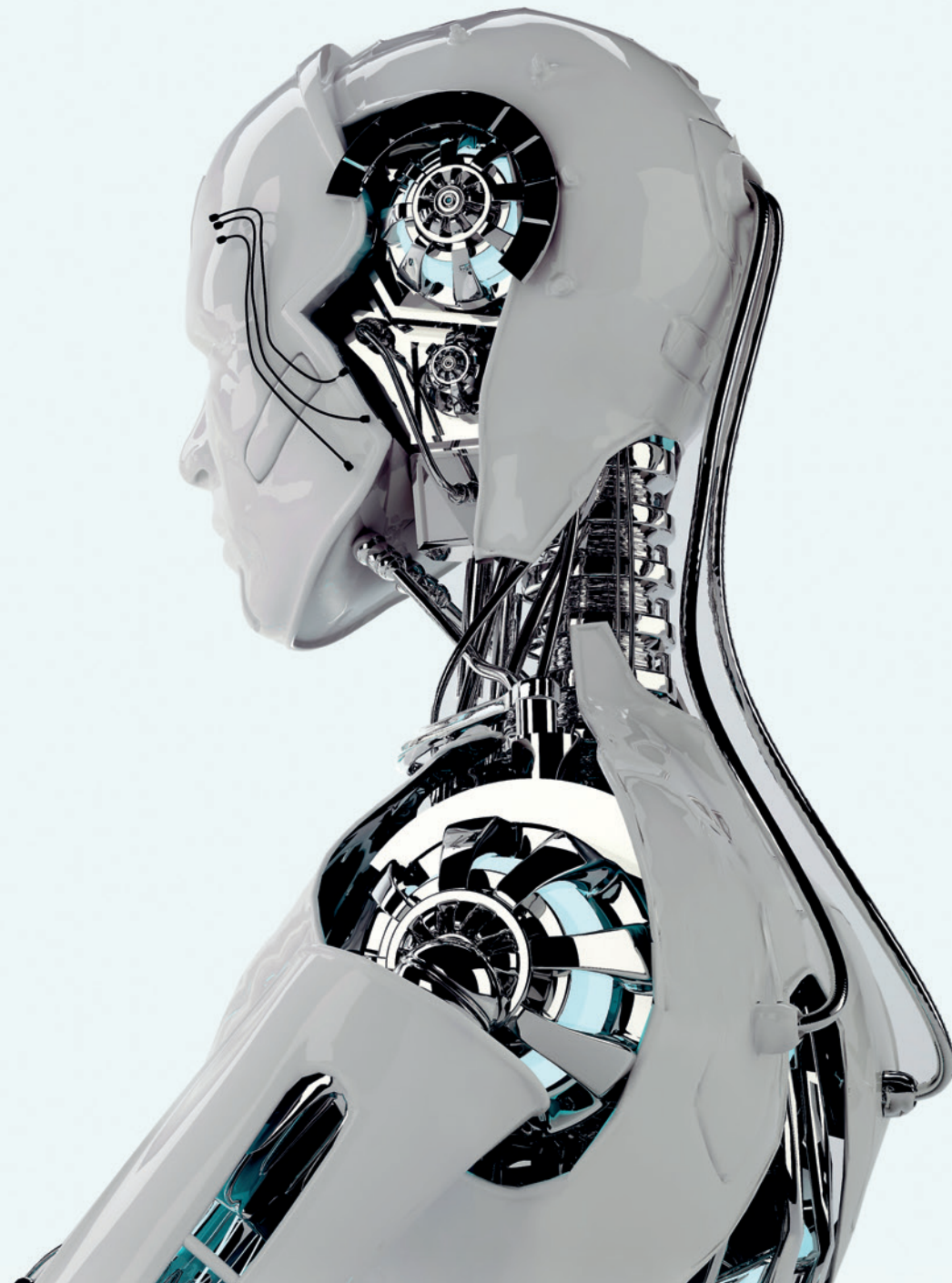
Declaración de Impuesto Anual a la Renta



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](mailto:hablemos_taxsolution@kpmg.com)



# Instructions on tax measures of the emergency plan

## **IDPC and PPM temporary rebate for SMEs**

A temporary reduction of the IDPC was introduced (from 25% to 10%) for certain taxpayers, within the framework of the emergency plan for economic and employment reactivation.

Thus, all taxpayers of the Pro-Pyme regime will benefit (except those subject to the tax transparency regime, as they are not subject to the IDPC), for the income of years 2020, 2021 and 2022; This also applies in the case of advance payment of the IDPC.

As a consequence, the way in which credits are determined by IDPC is also affected, decreasing the applicable credit factor, resulting in a factor of 0.111111.

Likewise, the document also includes the consequences that this brings for the credit of article 33 bis and credits for taxes paid abroad, cases in which the law indicates that the IDPC rate must be considered for purposes of calculating the credits indicated there; It is instructed that in both cases the reduced rate of 10% should be considered.

Additionally, the aforementioned law halves the PPM rate for these same taxpayers. Thus, the applicable rate for the duration of the temporary reduction is:

- Year of start of activities, 0.125%.
- Gross income under 50,000 UF, 0.125%.
- Gross income over 50,000 UF, 0.25%.

## **Transitory depreciation regimes**

The law includes various transitory depreciation regimes:

- Modification of the system of instantaneous and immediate quota of 50% of the value of the good, in the year that the use of the good begins. The effective dates of the regime, originally valid from October 1, 2019 to December 31, 2021, are modified to become valid from October 1, 2019 to May 31, 2020.
- Modification of the system of instantaneous and immediate quota of 100% of the value of the good that benefited the Araucanía region, in the year that the use of the good begins. The effective dates of the regime, originally valid from October 1, 2019 to December 31, 2021, are modified to become valid from October 1, 2019 to May 31, 2020.

- A depreciation regime valid from June 1, 2020, to December 31, 2022, is incorporated for IDPC taxpayers (but not for those under the Pro-Pyme regime). The regime authorizes the depreciation of 100% of the value of the assets, in the year in which they are acquired.

### **Temporary regime for the amortization of intangibles**

The amortization of certain intangibles. The amortization of 100% of the value of certain intangibles is authorized, in order to recognize other forms of investment and technological development. Applicable regime for taxpayers under the general regime or Pro-Pyme regime, provided that the following requirements are met:

- They must be intangibles intended for the interest, development or maintenance of the business.
- Applicable: industrial property law; intellectual property right; or, a new plant variety.
- Must be purchased between June 1, 2020 and December 31, 2022.

## Instructions on changes to the Tax Code

**Several instructions are given regarding the modifications that the Tax Modernization Law incorporated into the Tax Code, in particular regarding the rights of taxpayers and certain procedural norms.**

### **Taxpayers' rights**

The modifications aim at strengthening the rights of taxpayers. By way of example, taxpayers have the right to: be informed about the exercise of their rights; to obtain timely returns to which they are entitled; that inspection procedures be initiated with respect to items or events that have already been subjected to such procedures; that the actions of the SII are carried out without unnecessary delays, requirements or waiting; among others.

There are two alternatives for those taxpayers who consider that such rights have been violated: either to appeal directly to the corresponding court, or to deduct the appeal for protection for violation of rights before the SII itself.

The safeguard appeal must include certain minimum elements to be properly filed, and must be filed within 10 business days from the act, being processed by electronic file.

## **Appearance**

Now, the Code allows a taxpayer to ratify within 10 days, the action that another person has performed on their behalf. This allows acting on behalf of third parties without proof of such title, provided it is ratified within the legal term.

Additionally, it includes the possibility that whoever has ceased to be a representative or agent of a taxpayer, communicate said circumstance to the SII, accompanying the pertinent documentation.

## **Deadlines**

The Tax Modernization introduced a modification in terms of deadlines, indicating that all deadlines in tax matters are counted on working days, considering Saturdays, Sundays and holidays as non-working, except when certain procedures contemplate a different rule.

## **Notifications**

The general rule is personal notifications, notification through "cédula", certified letter or email if the taxpayer accepts. Likewise, there is the possibility of notifying through the taxpayer's personal website, in the event that it is expressly established by law, or that they are resolutions of a general nature.

## **RAF and RAV**

The Circular establishes the instructions that apply to the request for review of the auditing performance (RAF) and voluntary administrative reinstatement (RAV). Among the various instructions, we can highlight the following.

Regarding RAF, the admissibility examination of the application is 5 days. In addition, it is stated that the inadmissibility for the same cause of request and the same background is configured with these two copulative conditions. Likewise, the compulsory hearing is incorporated for the purposes of the taxpayer to have a say and provide background information that allows reinforcing their request. Finally, the deadlines in which the phases of the procedure are going to be processed are regulated, and it is pointed out that the rectification that can be requested is that of 36 bis.



As for the RAV, it can be mentioned that the preliminary hearing is replaced by the mandatory hearing (as in RAF), which is no longer optional; As for the closing hearing, it is optional for the head of the department, since it is not considered essential.

## How the SII will inform Pro-Pyme and Tax Transparency taxpayers

**To facilitate tax compliance, an application called "Pro-Pyme Regimes Assistant" will be made available to taxpayers under the Pro-Pyme regime and the transparency regime, which will be prepared based on the information available in the SII databases, which consists of: sworn statements of own and third-party income, initiation of activities, corporate modifications, registration of purchases and sales, VAT forms.**

The use of the aforementioned assistant will allow taxpayers under the tax transparency regime to present the sworn statements 1947, file their annual income tax return, Form 22, in the case of taxpayers of the Pro-Pyme Regime it would allow the presentation of the referred Form 22 and the presentation of the sworn statements 1948.

## Complements Resolution on sworn statement on indirect sales

**It is clarified that only operations that represent at least 10% of the total assets owned by the foreign entity should be reported, unless they correspond to entities resident in jurisdictions that are considered as a preferential tax regime.**

## Disbursements incurred in compliance with plans for the sustainable use of water resources

**A taxpayer seeks to deduct as an expense the disbursements incurred by companies in compliance with plans that observe standards for the sustainable use of water resources.**

A company collaborates with another entity in the development and implementation of a voluntary certification mechanism for the management of water resources, by signing an agreement with State bodies with the aim of applying clean production and promoting sustainability.

On the possibility that the companies that adhere to the agreement deduct from the tax base of the income tax the expenses to execute the actions of the agreement, it is concluded that such expenses can be considered as necessary to produce the income. Therefore, they may be deducted from the tax base as long as they meet the other requirements established by law for their deduction.

## Increase in depreciation for assets that have become useless for the company

### **Deduction as an expense of the depreciation of physical assets of the fixed asset for assets that have become useless for the company.**

The existence of accelerated depreciation regimes constitutes a tax benefit only for taxpayers who carry out activities related to the IDPC, the objective being to double the normal or accelerated depreciation to recognize the existence of a special circumstance with respect to a specific asset, increasing the necessary expense for this concept. For this reason, the difference between normal depreciation and accelerated depreciation must be recorded in the DDAN, as well as the double increase of the corresponding one due to the asset having become unusable, in the event that said option has been exercised.

For these reasons, the increase in depreciation for assets that have become useless for the company comes from both normal and accelerated depreciation. Likewise, the taxpayer must register in the company's DDAN the difference between normal and accelerated depreciation, including the double increase for assets that have become useless, since the law only allows the use of normal depreciation.

## Bad Debt Write-off

### **Application of the new regulations on the bad debt write-off, by a corporation.**

A series of doubts are raised about the application of the rules on the bad debt write-off, by a non-profit corporation. It is concluded that:

- Regardless of whether the rules of article 14 apply, if the corporation carries out activities related to the IDPC, it must determine its income (whether affected or exempt), and apply the rules for such determination, including those on the bad debt write-off.
- If you choose to write-off under the new mechanisms, you should not meet the old requirements (such as, for example, exhausting the means of collection).
- It is possible to use different methods within a year, maintaining due control.
- Credits that are prescribed as of January 1, 2020 can be written off on that date.

## Application of appraisal powers in an international reorganization

### **Under certain assumptions, the appraisal rules do not apply in the event of an international reorganization.**

The case raised by the taxpayer involves the contribution, by taxpayer resident in Chile, of shares of Chilean entities, to pay for a capital increase in a Dutch entity. Said contribution would be made at tax value, without effective cash flows, and would be based on better access to the foreign market through the Dutch entity.

Among other things, the SII indicates that "the contributors, and sole owners of the company that receives said contributions, correspond to individual entrepreneurs domiciled in Chile, so that the tax effects of the reorganization would occur and exhaust within the national territory." This implies that the requirements would be met so that said reorganization cannot be subject to appraisal powers, and therefore can be carried out at tax values.

## Application of appraisal powers in an international reorganization

### **Similar to the above-mentioned ruling, the SII is consulted on the application of appraisal powers in a business reorganization.**

A Chilean entity would increase its capital, which would be subscribed by a Japanese entity; then, the Japanese entity would contribute the shares originated in said capital increase to a new entity incorporated in Chile, at their tax value. Thus, it is again asked whether a reorganization of this nature would meet the requirements for not being taxable by the tax authority, taking into account the requirement that its effects originate and are exhausted in the country.

In the relevant, it is indicated that "despite the fact that the reorganization is carried out by a company incorporated abroad, the tax effects of said reorganization would be produced and fully exhausted in the country, since it involves the contribution of shares issued by a company domiciled in Chile to another company, also incorporated in the country."

# Advance payment of the IDPC in the case of business groups

## **Interpretation of the article of the LIR that allows an advance and voluntary payment of the credit by IDPC in the case of business groups**

A parent company of various public works concession companies, of which its shareholders are companies' resident in Spain, indicates that it has temporary differences between the accounting standards and those contained in the LIR. Said differences result in the concession companies being able to record accounting profits susceptible to distribution that exceed the taxable profits paid by IDPC, so that when said accounting profits are distributed, they do not have a credit assigned by IDPC, either because there are no credits in the SAC registration or because the latter is insufficient.

It goes on to indicate that with the tax modernization the option of advance payment is maintained and concludes that the option of advance payment of the IDPC would arise when two hypotheses are jointly verified: (i) that withdrawals, remittances or distributions are subject to final taxes (FI) and they are not assigned credit for reasons indicated by law; and (ii) that those who receive such amounts are final taxpayers (IGC or IA). Once the foregoing has occurred, you can opt for the voluntary advance payment. Thus, in

the case of an operating company whose sole owner is a company in which all its shareholders are FI taxpayers, the correct interpretation should be that the operating company is empowered by law to apply the advance payment rules, since indirectly this distributes the dividend to IF taxpayers.

Among other things, the SII indicates that the IDPC credit can also be assigned to profit distributions that indirectly benefit FI taxpayers and indirectly participate in the company through one or more intermediate companies. However, as these credits must be used immediately, the aforementioned intermediate companies must assign them in the same fiscal year to their FI owners through profit sharing. In the event that intermediate companies are in a situation of tax loss in the year they receive the withdrawals or dividends to which a voluntary credit was assigned, these companies will not be able to recover it as PPUA, but must be transferred to their taxpaying owners of FIs or reclassified within the SAC. Therefore, the SII concludes that as of January 1, 2020, companies subject to the general regime or the Pro-Pyme regime, may choose to anticipate their owners who, directly or indirectly, are taxpayers of the FIs the credit for IDPC.



## 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

