



# Tax & Legal News

## **Novedades impositivas y legales**

Relación de los contribuyentes con el SII, ingresos no constitutivos de renta, retiros o distribuciones desproporcionados, costo tributario de acciones de una sociedad extranjera, donaciones, entre otras.

Taxpayers' relationship with the SII, income not constituting income, disproportionate withdrawals or distributions, tax cost of shares of a foreign company, donations, among others.

2021 Agosto

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

# Relación de los contribuyentes con el SII

## **El SII emite una circular en la cual se refiere a las modificaciones efectuadas al Código Tributario, en especial aquello que se refiere a la relación entre el SII y los contribuyentes.**

La Circular se refiere a la digitalización del sitio personal del contribuyente, los expedientes electrónicos, etc. Asimismo, se refiere a las medidas preventivas y de colaboración destinadas a facilitar el cumplimiento tributario de los contribuyentes y respecto de la facultar de requerir antecedentes que tiene el SII y examinarlos, incluyendo el acceso a información sujeta a secreto comercial o empresarial, el que en ningún caso podrá afectar el normal desarrollo de las operaciones o actividades económicas del contribuyente.

Se describe el procedimiento de fiscalización establecido en el artículo 59 del CT, pronunciándose respecto del ámbito de aplicación de la norma, estableciéndose un plazo de caducidad de 9 meses para desarrollar la fiscalización, estableciendo plazos de caducidad de 12 y 18 meses en ciertos casos, además de la imposibilidad de reiterar procedimientos de fiscalización respecto de hechos o partidas ya revisadas a un contribuyente sometido a fiscalización, salvo ciertos casos expresamente indicados.

Se incluye también aquellos casos calificados para comparecencia del contribuyente (artículo 59 bis CT), el cual tiene como objetivo asistir al contribuyente en el cumplimiento de sus obligaciones impositivas, así como prevenir eventuales incumplimientos derivados de sus actuaciones u omisiones o de terceros. Respecto de las situaciones que facultan al SII para solicitar la comparecencia del contribuyente, tiene que concurrir alguna de las siguientes circunstancias: a) Presenten inconsistencias tributarias respecto de los datos registrados en el SII o respecto de información proporcionada por terceros, por montos superiores a 2.000 UTM durante los últimos 36 meses, salvo excepciones, b) Incurran reiteradamente en las infracciones establecidas en el CT (cuando se cometan dos o más infracciones en un período inferior a tres años), c) Cuando el SII determine fundadamente que el contribuyente no mantiene las instalaciones mínimas necesarias para el desarrollo de la actividad o giro declarado o que los datos declarados para la obtención de R.U.T, la realización de un inicio de actividades o la información de una modificación, según corresponda, sean declarados fundadamente como falsos o inexistentes, d) Que el contribuyente esté formalizado o acusado por delito tributario o sea condenado por este tipo de delitos mientras cumpla su pena.

El texto señala a su vez la obligación de entrega de información (artículo 33 Bis CT). La norma regula la forma en que los contribuyentes deben presentar, junto a sus declaraciones, los documentos y antecedentes tributarios, pudiendo el SII requerir

informes o declaraciones juradas sobre materias específicas e información determinada, ya sea propia del contribuyente o de terceros.

Adicionalmente, la Circular se pronuncia respecto del ciclo de vida del contribuyente, buscando facilitar el cumplimiento tributario mediante la digitalización de esos trámites, través de la carpeta tributaria electrónica.

## Ingresos no constitutivos de renta

**Instrucciones respecto de las modificaciones introducidas por la Ley de Modernización Tributaria respecto a los ingresos no constitutivos de renta (“INR”).**

**- Mayor valor o sobre precio y sus reajustes obtenidos por una sociedad anónima (“SA”) en la colocación de acciones de su propia emisión.** El sobre precio constituirá capital para efectos de la LIR, y su posterior devolución estará sujeta a las normas de INR; asimismo, es costo tributario para el inversionista. Cabe mencionar que el mayor valor o sobreprecio obtenido con anterioridad al 1° de enero de 2020 se considerará como un INR hasta el momento en que la empresa decida su distribución, tributando con los impuestos generales de la LIR.

**- La distribución de utilidades o de fondos acumulados que las SA hagan a sus accionistas en forma de acciones.** Constituye un INR para los accionistas, la distribución de utilidades o de fondos acumulados en forma de acciones total o parcialmente liberadas o mediante el aumento del valor nominal de las acciones ya emitidas, todo ello representativo de una capitalización equivalente. La enajenación de dichas acciones, por otro lado, no se beneficia del tratamiento de INR (lo que también aplica para la parte del valor de las acciones que corresponde a un aumento del valor nominal por un aumento de capital).

- **Ganancias de capital.** Por regla general, la regulación respecto al INR es aplicable a las personas naturales, siempre que las rentas no provengan de la enajenación de bienes incorporados al giro de su empresa individual en el ejercicio de su enajenación. Asimismo, resulta aplicable esta regulación cuando las enajenaciones sean realizadas por entidades o personas jurídicas contribuyentes sin domicilio o residencia en Chile que no estén obligadas a declarar según contabilidad en Chile.

- **Acciones y derechos sociales.** El mayor valor que se determine en la enajenación de acciones o derechos sociales se afectará con impuestos finales, sobre base percibida. Esta regla general se diferenciará de la tributación sobre base devengada que aplicará cuando la enajenación se efectúe a un relacionado.

Se trata también la opción de reliquidar el Impuesto Global Complementario (“IGC”), disponiendo que el contribuyente persona natural, domiciliado o residente en Chile, que enajena o cede acciones o derechos sociales, a un no relacionado, también podrá optar por reliquidar el IGC.

Por otro lado, se señala que cuando el conjunto de resultados obtenidos en la enajenación o cesión de acciones, derechos sociales, pertenencias mineras, derechos de aguas, o bonos y demás títulos de deuda (previa compensación de resultados, en caso de proceder) no exceda de 10 UTA al cierre del ejercicio respectivo, los mayores valores obtenidos en la enajenación de dichos bienes a no relacionados serán considerados INR.

- **Enajenación de bienes raíces.** La determinación del resultado tributable en la enajenación de los bienes raíces se origina en la diferencia entre su precio o valor de enajenación o cesión y su costo tributario. Para ello, corresponderá considerar primeramente el precio o valor de la enajenación, el cual consiste en la valorización económica del bien raíz que se enajena y que las partes libremente han acordado en la respectiva convención. Lo anterior, sin perjuicio de las facultades de tasación.

- **Pertenencias mineras y derechos de agua.** Si bien se sustituyeron las disposiciones relativas a enajenación de estos bienes, se mantuvo la regla de determinación del mayor valor según las disposiciones aplicables a las acciones y derechos sociales, pero modificando la forma de tributación, así como

también reservando la tributación indicada a la persona natural enajenante, siempre que el bien no se encuentre asignado a su empresa individual.

- **Enajenación de bonos y demás títulos de deuda.** Si bien se sustituyó completamente las disposiciones respecto a enajenación de dichos instrumentos, se mantuvo la regla de determinación del mayor valor según las disposiciones aplicables a las acciones y derechos sociales, pero modificando la forma de tributación, así como también, reservando la tributación indicada a la persona natural enajenante, siempre que el bien no se encuentre asignado a su empresa individual.

- **Adjudicación de bienes con motivo de la liquidación o disolución.** Se agregó una nueva disposición que regula la tributación aplicable a la adjudicación de bienes con motivo de la liquidación o disolución de una empresa o sociedad. Así, se dispuso que el adjudicatario es aquel propietario, comunero, socio o accionista, “ya sea que se trate de personas naturales o no”. Con todo, es necesario precisar que el adjudicatario debe ser exclusivamente aquel contribuyente de impuestos finales o propietarios no obligados a llevar contabilidad completa, sin importar si son personas naturales o no.

- **Adjudicación de bienes en la liquidación de una sociedad conyugal.** Se introdujo modificaciones a la norma que regula la adjudicación de bienes en la liquidación de una sociedad conyugal, dando el mismo tratamiento a la liquidación de una comunidad, en el caso del acuerdo de unión civil.

- **Nueva regulación para las opciones a directores, consejeros y trabajadores.** Se distingue actualmente las siguientes dos situaciones: i) planes de compensación laboral pactados en contratos individuales de trabajo o en contratos o convenios colectivos de trabajo; y ii) planes de compensación laboral que no fueren pactados en contratos individuales de trabajo o en convenios o contratos colectivos de trabajo, determinándose la tributación aplicable en cada uno de los casos.

# Retiros o distribuciones desproporcionados

**Sociedades A y B cuyos propietarios son contribuyentes de IGC y son partes relacionadas en los términos de la LIR; son dueñas de la Sociedad C con una participación del 80% y 20% respectivamente.**

En el ejercicio comercial 2020 se distribuyeron dividendos correspondiéndole un 30% aprox. a la Sociedad A y un 70% aprox. a la sociedad B. En el entendido que no existieron razones comerciales, económicas, financieras, patrimoniales o administrativas, dicha distribución desproporcionada se gravó con un impuesto único del 40%. Además, la empresa fuente que distribuye las utilidades en forma desproporcionada, en la parte calificada como tal, deberá reincorporar al registro SAC los créditos asociados a estas partidas; este es un efecto dispuesto expresamente por la ley, con el objeto de restituir al registro tributario de las rentas empresariales los créditos que se le hubieren entregado a los propietarios de la empresa junto con los retiros o distribuciones desproporcionados, ya que estos, al quedar gravados con el impuesto único, no resultan en definitiva gravados con los impuestos finales, por lo que no tienen derecho a crédito por IDPC.

Las cantidades afectas al impuesto único no constituyen, en sí mismas, partidas que puedan ser rebajadas en la determinación de la renta líquida afecta a IDPC, porque no corresponden a partidas correspondientes del artículo 21 de la LIR.

# Costo tributario de acciones de una sociedad extranjera

**Consulta sobre efecto tributario de las rentas pasivas de la LIR en el costo tributario de acciones de una sociedad extranjera y el tratamiento tributario de la distribución de dividendos que corresponden a rentas pasivas.**

Se indica que mientras no se produzca la enajenación de las acciones de la sociedad extranjera, no corresponde efectuar un ajuste al costo tributario en que se encuentre registrada la inversión. Sólo las rentas pasivas reconocidas a contar del 1° de enero de 2020 por la sociedad controladora en Chile formarán parte del costo tributario que se determine en la enajenación de las acciones, siempre que cumplan los requisitos que establece la norma, es decir, que las utilidades se encuentren acumuladas en la entidad controlada y se haya pagado el respectivo IDPC.

En relación a la distribución de dividendos efectuados por la sociedad extranjera controlada por la sociedad domiciliada o residente en Chile, corresponderá considerar que los dividendos distribuidos corresponden a rentas pasivas en la misma proporción que dichas rentas representan en el total de las rentas netas de la entidad controlada, sólo respecto de los dividendos imputados a las rentas percibidas y devengadas por la entidad controlada desde el 1° de enero de 2016, debiendo aplicarse para los dividendos distribuidos con cargos a utilidades anteriores a esa fecha, las normas generales de la LIR.

# Donaciones

**Un contribuyente solicita un pronunciamiento respecto de diversas consultas relacionadas con la tributación de las donaciones.**

## **Tributación de las donaciones revocables sin instrumento**

**alguno:** se gravan con Impuesto a las Herencias y Asignaciones, en el evento que no se revoquen. Asimismo, el donatario deberá tributar con los impuestos de la LIR, conforme las reglas generales, por las rentas que produzcan los bienes donados.

**Donaciones que superan las 13,5 UTA al año:** Se gravan con las reglas generales de la LIHD, eximiéndose del impuesto a las donaciones aquellas cantidades que han cumplido su tributación y cumplan los requisitos para quedar exentas según la LIHD.

**Nulidad absoluta de una o más donaciones:** El donatario debe restituir la cosa donada no debiendo pagar IDPC por ello, salvo que por tal motivo experimente un incremento patrimonial.

# Sobreprecio obtenido en la colocación de un bono 104 LIR

**En la colocación de bonos puede generarse una diferencia entre el valor de colocación y el valor nominal, generándose un sobreprecio al ser el monto pagado mayor al valor nominal o un descuento, cuando éste es inferior.**

Se solicita confirmar si este mayor o menor valor se considera como un interés fiscal, debiendo ser amortizadas proporcionalmente en el cálculo del interés fiscal a lo largo de la vida del instrumento. Al reconocerse como interés fiscal, el mayor valor no debería considerarse renta ni el menor valor, gasto, debiendo ambos montos diferirse para efectos tributarios.



Ahora, si tanto el mayor como el menor valor en la colocación de bonos 104 debe ser reconocido en el ejercicio de su colocación, se solicita confirmar que en el caso de la existencia de un menor valor esto implicará la generación de un gasto para el emisor y que, en el caso de generarse respecto de una entidad que tiene la naturaleza de una sociedad matriz o holding, que no lo ha reconocido, podrá rectificar la declaración de impuesto a la renta respectiva y solicitar la devolución de lo pagado en exceso.

Se concluye que sobreprecio o descuento debe considerarse como interés, teniendo el tratamiento antes mencionado. De esta manera, se deja sin efecto la Circular 71/2016, en la que interpreta que el emisor de instrumentos de deudas de oferta pública 104 LIR debía deducir como gasto de la renta bruta del año en que se realizó la colocación de la deuda, el interés de descuento correspondiente a la diferencia entre el valor de colocación y el valor nominal del instrumento, cuando este último es superior, toda vez que dicho interés se devenga al momento de colocación de la deuda, estableciéndose que dicho interés deberá deducirse como gasto tributario durante la vigencia del instrumento, interés que será determinado de acuerdo con la tasa de colocación (tasa de interés fiscal) sobre el crédito efectivamente otorgado.

## Ganancia de capital obtenida por una persona natural

### **Se consulta sobre la imputación al pago del impuesto a la renta anual del año tributario 2021, de los PPM voluntarios correspondiente al mes de diciembre pagados en el mes de enero de 2021.**

Si los PPM obligatorios no alcanzan a cubrir los impuestos anuales del contribuyente, o si éste no estaba obligado a efectuarlos, se podrán: 1) efectuar por cualquier monto. 2) efectuar de manera permanente o esporádica. 3) efectuar en cualquier fecha, sin sujeción a los plazos legales que rigen para los PPM obligatorios (sólo podrán imputarse a los impuestos anuales a la renta aquellos que se enteren en arcas fiscales a más tardar el 31 de diciembre del respectivo ejercicio comercial) y 4) gozan de la reajustabilidad según la variación del IPC.

Luego, el pago provisional voluntario que se entere en arcas fiscales a más tardar el 31 de diciembre del respectivo ejercicio comercial puede ser imputado a los impuestos anuales a la renta correspondientes a ese ejercicio. De esta manera, el pago provisional voluntario enterado en arcas fiscales en enero de 2021 puede ser imputado a los impuestos anuales a la renta del año comercial 2021, esto es, en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al año tributario 2022.



# Compensación de resultado en enajenación de acciones

## **Compensación de resultados negativos y positivos en la venta de acciones en Chile y en el extranjero.**

Una persona natural enajenó acciones de una entidad extranjera, obteniendo una ganancia, mientras que al enajenar acciones en sociedades chilenas realizó una pérdida. Ante lo anterior, surge la pregunta de si es posible compensar tales resultados.

Sin embargo, dicha compensación no sería posible, puesto que la norma que autoriza a compensar resultados positivos y negativos en venta de acciones, se refiere únicamente a rentas de fuente chilena: esto es, a acciones o derechos sociales de sociedades chilenas, sin considerar entidades extranjeras.

# Marketplace

## **Tributación de venta de ciertos productos vendidos en un "marketplace".**

Ciertos productos eléctricos y de combustible requieren certificaciones especiales para poder ser comercializados; entidades estatales fiscalizadoras de dicha certificación han desarrollado planes para verificar el cumplimiento de tales normativas en el comercio electrónico -incluyendo los denominados "marketplace"- detectándose casos de incumplimiento.

En lo relevante, las dudas tributarias se relacionan, tanto desde la perspectiva del vendedor como del "marketplace", con el giro de actividad económica, la tributación aplicable y quien debe considerarse el comercializador del producto.

En primer lugar, se esclarece que no compete al SII pronunciarse sobre la naturaleza jurídica de la figura comercial y sus efectos en materia de responsabilidad.

El servicio prestado por los “marketplace” corresponde a una intermediación en virtud de la cual se contacta a usuarios vendedores y compradores, quienes asumen directamente sus derechos y obligaciones en la operación, sin que la plataforma sea parte de esta. Para efectos tributarios, se verifican dos hechos gravados con IVA: el primero, la intermediación, sea que la empresa que lo presta sea un residente en Chile o en el extranjero. El segundo, la venta realizada por intermedio de la plataforma (si cumple con los requisitos).

En cuanto a la intermediación, en el caso que el “marketplace” sea una empresa chilena, su remuneración se encuentra afecta a IVA, debiendo emitir por dicha remuneración boletas o facturas afectas a IVA. En cambio, si es una empresa residente en el extranjero es aplicable el nuevo régimen simplificado de tributación.

Respecto de las ventas, el sujeto del impuesto es el vendedor, quien será el responsable de emitir la boleta o factura y enterar el impuesto correspondiente en arcas fiscales.



Webcast - Agosto 17 del 2021

# Nuevas reglas tributarias OCDE para multinacionales

**Webcast centrado en el nuevo plan de reforma fiscal internacional que afectará a las empresas multinacionales con el fin de adecuar la tributación a una economía actualmente globalizada y digitalizada.**

**Inscripción**

[kpmg.com/cl](https://kpmg.com/cl)



# Taxpayers' relationship with the SII

## **The SII issued a circular letter in which it refers to the modifications made to the Tax Code, especially those that refer to the relationship between the SII and taxpayers.**

The Circular Letter refers to the digitization of the taxpayer's personal site, electronic files, etc. Likewise, it refers to preventive and collaborative measures aimed at facilitating tax compliance of taxpayers and regarding the authority to require and examine background information that the SII has, including access to information subject to commercial or business secret, which in no case may affect the normal development of the operations or economic activities of the taxpayer.

The inspection procedure established in article 59 of the TC is described, establishing an expiration period of 9 months to carry out the inspection, establishing expiration periods of 12 and 18 months in certain cases, in addition to the impossibility of reiterating examination procedures regarding facts or items already reviewed for a taxpayer subject to examination, except in certain cases expressly indicated.

It also includes those cases qualified for the appearance of the taxpayer (article 59 bis TC), which aims to assist the taxpayer in complying with their tax obligations, as well as preventing possible breaches derived from their actions or omissions or from third parties. Regarding the situations that empower the SII to request the appearance of the taxpayer, one of the following circumstances must occur: a) They

present tax inconsistencies with respect to the data registered in the SII or with respect to information provided by third parties, for amounts greater than 2,000 UTM during the last 36 months, apart from exceptions, b) They repeatedly incur in the infractions established in the TC (when two or more infractions are committed in a period of less than 3 years), c) When the SII reasonably determines that the taxpayer does not maintain the minimum facilities necessary for the development of the activity or declared business or that the data declared for the obtaining of RUT number, the realization of a start of activities or the information of a modification, as appropriate, are declared based on false or non-existent, d) That the taxpayer is formalized or accused of a tax crime or is convicted of this type of crimes while serving your sentence.

The text also indicates the obligation to provide information (article 33 bis TC). The norm regulates the way in which taxpayers must present, together with their declarations, the tax documents and records, and the SII may require reports or sworn declarations on specific matters and specific information, whether of the taxpayer or of third parties.

Additionally, the Circular Letter pronounces on the taxpayer's life cycle, seeking to facilitate tax compliance by digitizing these procedures, through the electronic tax file.



# Income not constituting income

## **Instructions regarding the modifications introduced by the Tax Modernization Law regarding non-income income ("INR").**

**- Capital gain or over price and its readjustments obtained by a corporation ("SA") in the placement of shares of its own issuance.** The over-price will constitute capital for the purposes of the LIR, and its subsequent return will be subject to the INR regulations; likewise, it is a tax cost for the investor. It is worth mentioning that the capital gain or surcharge obtained prior to January 1, 2020 will be considered as an INR until the moment the company decides its distribution, paying the general taxes of the LIR.

**- The distribution of profits or accumulated funds that the SA make to their shareholders in the form of shares.** An INR for shareholders is the distribution of profits or accumulated funds in the form of fully or partially released shares or by increasing the nominal value of shares already issued, all representing an equivalent capitalization. The sale of these shares, on the other hand, does not benefit from the INR treatment (which also applies to the part of the value of the shares that corresponds to an increase in nominal value due to a capital increase).

**- Capital gains.** As a general rule, the regulation regarding the INR is applicable to individuals, provided that the income does not come from the sale of assets incorporated into the business of their individual company in the exercise of their sale. Likewise, this regulation is applicable when the disposals are carried out by taxpaying entities or legal persons without domicile or residence in Chile that are not obliged to declare according to accounting in Chile.

**- Shares and social rights.** The capital gain determined in the sale of shares or social rights will be affected by final taxes, on a received basis. This general rule will differ from the accrual-based taxation that will apply when the transfer is made to a related party.

The option of reliquidating the Personal Tax ("IGC") is also discussed, providing that the individual taxpayer, domiciled or resident in Chile, who alienates or transfers shares or social rights, to an unrelated person, may also choose to relinquish the IGC.

On the other hand, it is pointed out that when the set of results obtained in the sale or transfer of shares, social rights, mining belongings, water rights, or bonds and other debt securities (after compensation of results, if applicable) does not exceed 10 UTA at the end of the respective fiscal year, the capital gain obtained in the sale of said assets to non-related parties will be considered INR.

- **Disposal of property.** The determination of the taxable result in the sale of real estate is originated from the difference between its price or value of sale or transfer and its tax cost. For this, it will be necessary to first consider the price or value of the sale, which consists of the economic valuation of the real estate that is disposed of and that the parties have freely agreed in the respective agreement. The foregoing, without prejudice to the appraisal powers.

- **Mining properties and water rights.** Although the provisions relating to the disposal of these assets were replaced, the rule for determining the capital gain was maintained according to the provisions applicable to shares and social rights, but modifying the form of taxation, as well as reserving the indicated taxation to individual that is selling, provided that the asset is not assigned to his individual company.

- **Sale of bonds and other debt securities.** Although the provisions regarding the sale of said instruments were completely replaced, the rule for determining the capital gain was maintained according to the provisions applicable to shares and corporate rights, but modifying the form of taxation, as well as, reserving the indicated taxation to the individual that is selling, provided that the asset is not assigned to his individual company.

- **Allocation of assets due to liquidation or dissolution.** A new provision was added that regulates the taxation applicable to the adjudication of assets due to the liquidation or dissolution of a company or society. Thus, it was established that the successful bidder is the owner, community member, partner or shareholder, "whether they are individuals or not." However, it is necessary to specify that the successful bidder must be exclusively those taxpayers of final taxes or owners not obliged to keep complete accounts, regardless of whether they are individuals or not.

- **Allocation of assets in the liquidation of a marital partnership/community.** Modifications were made to the rule that regulates the adjudication of assets in the liquidation of a marital partnership/community, giving the same treatment to the liquidation of a community, in the case of the civil union agreement.

- **New regulation for the options to directors, advisors and workers.** The following two situations are currently distinguished: i) workers compensation plans agreed upon in individual employment contracts or in collective labor contracts or agreements; and ii) workers compensation plans that were not agreed in individual work contracts or in collective bargaining agreements or contracts, determining the applicable taxation in each case.

## Disproportionate withdrawals or distributions

**Companies A and B whose owners are IGC taxpayers and are related parties under the terms of the LIR; they are owners of Company C with a participation of 80% and 20% respectively.**

In business year 2020, dividends were distributed corresponding to approximately 30% to company A and 70% approx. to company B. In the understanding that there were no commercial, economic, financial, patrimonial or administrative reasons, said disproportionate distribution was taxed with a single tax of 40%. In addition, the source company that distributed the profits disproportionately, in the part classified as such, must reincorporate the credits associated with these items into the SAC registry; This is an effect expressly provided by law, in order to restore to the tax registry of business income the credits that have been delivered to the owners of the company together with the disproportionate withdrawals or distributions, since these, upon being taxed With the single tax, they are not ultimately taxed with the final taxes, so they are not entitled to credit by IDPC.

The amounts subject to the single tax do not constitute, in themselves, items that can be lowered in the determination of the net income affects IDPC, because they do not correspond to the corresponding items of article 21 of the LIR.

## Tax cost of shares of a foreign company

**Consultation on the tax effect of the passive income of the LIR on the tax cost of shares of a foreign company and the tax treatment of the distribution of dividends corresponding to passive income.**

It is indicated that as long as the alienation of the shares of the foreign company does not take place, it is not appropriate to make an adjustment to the tax cost in which the investment is registered. Only the passive income recognized as of January 1, 2020 by the holding company in Chile will form part of the tax cost that is determined in the sale of the shares, provided that they meet the requirements established by the law, that is, that the profits are accumulated in the controlled entity and the respective IDPC has been paid.

In relation to the distribution of dividends made by the foreign company controlled by the company domiciled or resident in Chile, it shall be considered that the distributed dividends correspond to passive income in the same proportion that said income represents in the total net income of the entity. controlled, only with respect to dividends charged to income received and accrued by the controlled entity since January 1, 2016, the general rules of the LIR must be applied for dividends distributed with charges to profits prior to that date.



# Donations

**A taxpayer requests a statement regarding various queries related to the taxation of donations.**

**Taxation of revocable donations without any instrument:** they are taxed with Inheritance and Assignment Tax (LIHD), in the event that they are not revoked. Likewise, the donee must pay the taxes of the LIR, according to the general rules, for the income produced by the donated goods.

**Donations that exceed 13.5 UTA per year:** They are taxed with the general rules of the LIHD, exempting from the donation tax those amounts that have met their taxation and meet the requirements to be exempt according to the LIHD.

**Absolute nullity of one or more donations:** The donee must return the donated thing, not having to pay IDPC for it, unless for this reason it experiences an increase in equity.

# Surcharge obtained in the placement of a bond 104 LIR

**In the placement of bonds, a difference may be generated between the placement value and the nominal value, generating a gain since the amount paid is greater than the nominal value or a discount, when this is lower.**

It is requested to confirm whether this gain or loss is considered a tax interest and must be amortized proportionally in the tax interest calculation over the life of the instrument. When recognized as tax interest, the gain should not be considered income nor the loss as an expense, both amounts having to be deferred for tax purposes.

Now, if both the gain and the loss in the placement of 104 bonds must be recognized in the exercise of their placement, it is requested to confirm that in the case of the existence of a loss this will imply the generation of an expense for the issuer and that, in the case of being generated with respect to an entity that has the nature of a parent company or holding company, which has not recognized it, it may rectify the respective income tax declaration and request the return of the excess paid.

It is concluded that the premium or discount should be considered as interest, having the aforementioned treatment. In this way, Circular 71/2016 is annulled, in which it interprets that the issuer of public offering debt instruments 104 LIR had to deduct as an expense from the gross income of the year in which the debt was placed, the discount interest corresponding to the difference between the placement value and the nominal value of the instrument, when the latter is higher, since said interest is accrued at the time the debt is placed, establishing that said interest must be deducted as a tax expense during the term of the instrument, interest that will be determined according to the placement rate (tax interest rate) on the credit actually granted.

## Capital gain obtained by an individual

**It is consulted on the imputation to the payment of the annual income tax of the tax year 2021, of the voluntary PPM corresponding to the month of December paid in the month of January 2021.**

If the mandatory PPMs are not enough to cover the taxpayer's annual taxes, or if the latter was not obliged to do them, they may: 1) be done for any amount. 2) carry out permanently or sporadically. 3) carry out on any date, without being subject to the legal deadlines that govern mandatory PPM (only those that are found out in fiscal coffers no later than December 31 of the respective business year may be charged to annual income taxes) and 4) enjoy readjustment according to the variation of the inflation index.

Then, the voluntary provisional payment that is found in fiscal coffers no later than December 31 of the respective business year can be imputed to the annual income taxes corresponding to that year. In this way, the voluntary provisional payment paid into tax coffers in January 2021 can be imputed to the annual income taxes of the 2021 business year, that is, in the income tax return corresponding to the 2022 tax year.

# Compensation of results in the sale of shares

## **Compensation of negative and positive results in the sale of shares in Chile and abroad.**

An individual disposed of shares of a foreign entity, obtaining a profit, while when he disposed of shares in Chilean companies, he made a loss. Given the above, the question arises as to whether it is possible to compensate for such results.

However, such compensation would not be possible, since the law that authorizes the compensation of positive and negative results in the sale of shares refers only to income from Chilean sources: that is, to shares or social rights of Chilean companies, without considering entities foreign.

# Marketplace

## **Taxation of sale of certain products sold in a "marketplace".**

Certain electrical and fuel products require special certifications in order to be marketed; State auditing entities for said certification have developed plans to verify compliance with such regulations in electronic commerce - including the so-called "marketplace" - detecting cases of non-compliance.

In relevant matters, the tax doubts are related, both from the perspective of the seller and the marketplace, with the line of economic activity, the applicable taxation and who should be considered the marketer of the product.

In the first place, it is clarified that it is not the responsibility of the SII to rule on the legal nature of the commercial figure and its effects on liability.

The service provided by the "marketplace" corresponds to an intermediation by virtue of which sellers and buyers are contacted, who directly assume their rights and obligations in the operation, without the platform being part of it. For tax purposes, two events taxed with VAT are verified: the first, the intermediation, whether the company that provides it is a resident in Chile or abroad. The second, the sale made through the platform (if it meets the requirements).

Regarding intermediation, in the event that the “marketplace” is a Chilean company, its remuneration is subject to VAT, and it must issue VAT-related tickets or invoices for said remuneration. On the other hand, if it is a company residing abroad, the new simplified tax regime is applicable.

Regarding sales, the subject of the tax is the seller, who will be responsible for issuing the ballot or invoice and paying the corresponding tax in fiscal coffers.

# 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.

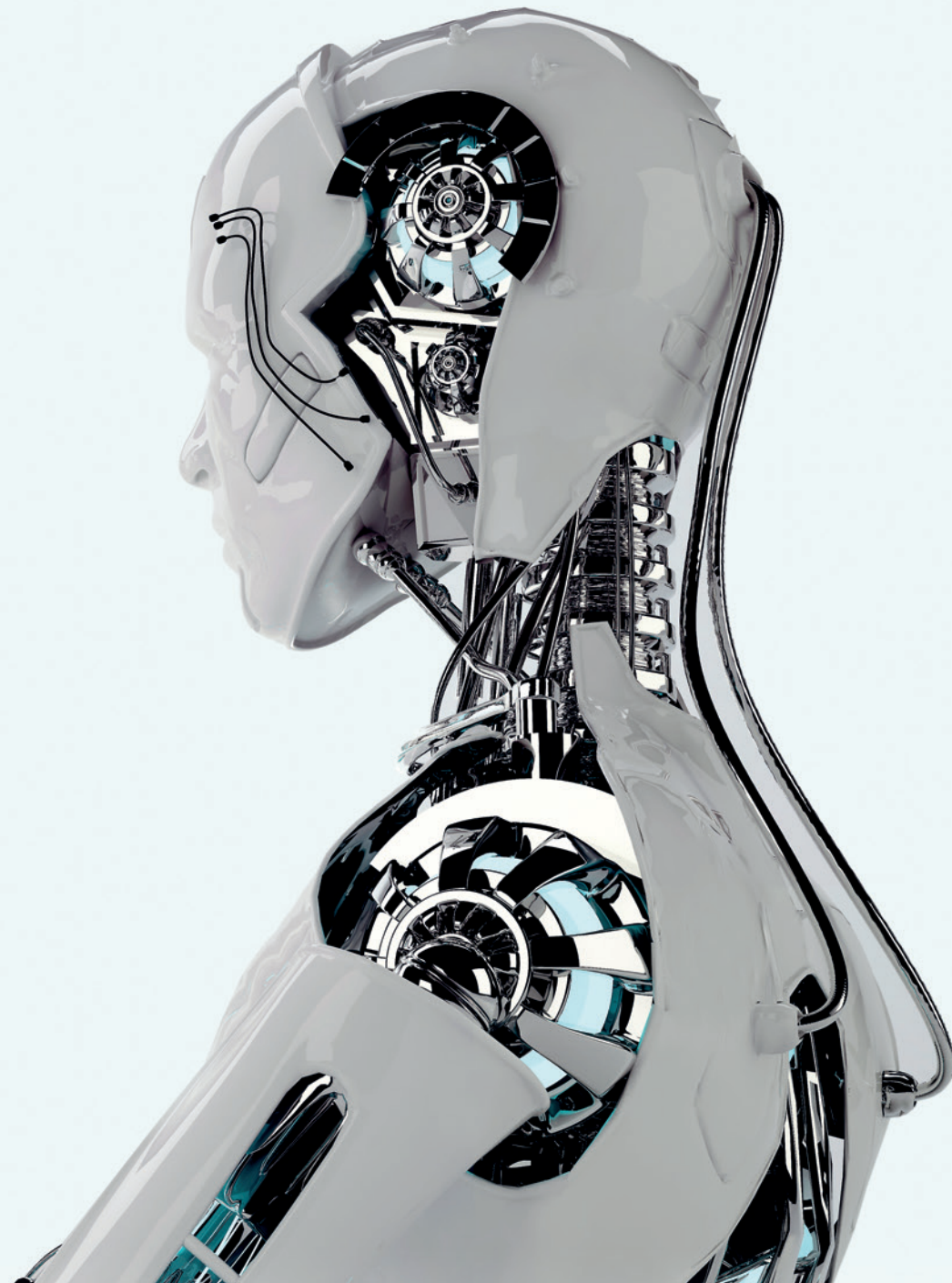
Declaración de Impuesto Anual a la Renta



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)





## 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

### Ángelo Adasme

Socio Tax IES  
T: +56 2 2997 1435  
E: aadasme1@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

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

