



# Tax & Legal News

## **Novedades impositivas y legales**

Proyecto de Ley de Pilar Solidario y exenciones tributarias, crédito por impuestos pagados en el extranjero, facultad del SII para regular retiros desproporcionados conforme a la LIR, y rentas de una comunidad hereditaria indivisa, entre otras.

Bill of the Solidarity Pillar and tax exemptions, credit for taxes paid abroad, faculty of the SII to regulate disproportionate withdrawals in accordance with the LIR, and income from an undivided hereditary community, among others.

2021 Octubre

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

# Proyecto de Ley de Pilar Solidario y exenciones tributarias

**Con fecha 20 de septiembre, se presentó al presidente de la Cámara de Diputados el mensaje que inicia un proyecto de ley que amplía y fortalece el Pilar Solidario de la ley 20.255. A la fecha, la iniciativa se encuentra en la Comisión de Hacienda.**

**Ganancias de capital.** En cuanto a dejar afectas a impuesto las ganancias de capital obtenidas en operaciones bursátiles, contenidas en el art. 107 de la LIR, modificaron el régimen de tributación propuesto.

Originalmente, el Ejecutivo propuso una tasa de impuestos del 5%, pero la Comisión propuso que dichas ganancias de capital, debieran estar afectas al régimen general de tributación, esto es, impuesto de primera categoría e impuesto global complementario y/o adicional.

**IVA Construcción.** Reducción transitoria del monto que tendrán derecho deducir de los PPM a un 32,5% del débito IVA y a un 6,175% del valor de venta (aplicables a ventas y contratos de construcción de inmuebles a contar del 1 de enero de 2022) y eliminación (a contar del 1 de enero de 2024) del Crédito IVA en la

construcción, aplicable a inmuebles cuyo valor no exceda de UF 2.000, con un tope de hasta UF 225 por vivienda.

**DFL 2.** Limitación de beneficios de viviendas DFL 2 solo para personas naturales, hasta un máximo de 2 viviendas, respecto de aquellas adquiridas con anterioridad al año 2010. Vigencia a contar del 1 de enero de 2022.

**Herencias y donaciones.** Afectación con Impuesto a las Herencias y Donaciones, de todos los beneficios obtenidos en virtud de contratos de seguros de vida celebrados desde la publicación de la ley.

**INR.** Se incorpora facultad del SII para requerir información sobre todos aquellos beneficios que de acuerdo a la ley no constituyan renta. Vigencia a contar del 1 de enero de 2023, respecto de ingresos del ejercicio comercial 2022.

**Sobretasa.** Exclusión del pago de la sobretasa de impuesto territorial a los bienes de propiedad del Fisco.

# Crédito por impuestos pagados en el extranjero

## **Crédito por impuestos pagados en el extranjero por dos sociedades domiciliadas en jurisdicciones extranjeras.**

Un grupo de personas naturales y jurídicas residentes en Chile mantienen inversiones en el extranjero a través de una sociedad domiciliada en otra jurisdicción (sociedad A) que participa en el total de los derechos sobre el capital de una entidad (sociedad B) domiciliada en USA, la cual realiza inversiones en activos financieros e inmobiliarios en dicho país. Las utilidades generadas por la entidad B serán gravadas con impuesto corporativo. Luego, las utilidades remesadas a la sociedad A se afectan con un impuesto de retención, además de gravarse con impuesto corporativo en su jurisdicción. Luego, la remesa a Chile también se sujeta a un impuesto de retención.

En tanto los impuestos cumplan con los requisitos (ser equivalentes a los establecidos en la LIR, determinarse en base a resultados reales o presuntivos, ser definitivos y tener carácter obligatorio), y se encuentre vigente un convenio de doble tributación o de intercambio de información entre USA y Chile (se recuerda que Chile y USA mantienen un acuerdo marco de intercambio de información en virtud de la convención de

asistencia administrativa tributaria mutua), en la determinación del crédito por impuestos soportados en el extranjero corresponde considerar tanto los impuestos corporativos y de retención pagados en ambas jurisdicciones.

Sobre el Registro de Inversiones en el Extranjero, ésta se cumple presentando la declaración jurada N°1929. Tanto la inversión realizada en la sociedad A como en la entidad B, deberán ser incluidas.

# Facultad del SII para regular retiros desproporcionados conforme a la LIR

**Fórmula para regular la distribución de utilidades y eventuales pérdidas en caso de retiros desproporcionados en una sociedad de responsabilidad limitada sujeta al régimen de imputación parcial de créditos, está compuesta por varios socios relacionados por parentesco familiar (madre e hijos). Además, habría un tercero, sin parentesco alguno, que podría ingresar como socio a futuro.**

Se indica que, en virtud, del principio de autonomía de la voluntad, efectivamente los propietarios pueden pactar en los estatutos sociales la distribución del resultado, utilidad y/o pérdida obtenida por la empresa, en la forma que estimen pertinente.

Sin perjuicio de lo anterior, tratándose de una empresa que tenga directa o indirectamente propietarios contribuyentes de IGC y que sus propietarios directos o indirectos, sean contribuyentes relacionados, el SII puede revisar las razones comerciales, económicas, financieras, patrimoniales o administrativas para que los retiros o la distribución anual de las utilidades que corresponde a dichos propietarios relacionados se realice en forma desproporcionada a su participación en el capital de la empresa.

Determinar lo anterior en cada caso, es una cuestión de hecho entregada a las respectivas instancias de fiscalización.

La mera declaración que el reparto desproporcionado se realice en función de las razones económicas, financieras y patrimoniales de cada socio no significa, en caso alguno, tener por acreditadas dichas circunstancias.

## Tasación del terreno en venta de un bien inmueble construido

**Sociedad inmobiliaria adquirió inmuebles con construcciones, soportando el IVA respectivo. Actualmente, los referidos inmuebles se encuentran a la venta, pues tal fue el ánimo al adquirirlos. El valor pagado por los terrenos fue mayor al valor comercial que hoy en día tienen.**

La Ley de IVA establece que en la venta de bienes inmuebles gravados (los construidos), deberá deducirse del precio estipulado en el contrato el monto total o la proporción que corresponda del valor de adquisición reajustado del terreno incluido en la operación. El SII podrá ejercer su facultad de tasación, en los casos en que el valor de enajenación del terreno sea notoriamente superior al valor comercial de aquellos de características y ubicación similares en la localidad respectiva. La diferencia entre el valor de enajenación y aquel determinado por este Servicio quedará afecto a IVA.

Sin perjuicio de lo anterior, el contribuyente puede acreditar que el valor de enajenación correspondiente al terreno incluido en la venta de un bien inmueble construido, es el valor de adquisición reajustado, que el mismo se corresponde con el valor comercial de la época en que lo adquirió y que el valor comercial a la fecha de la enajenación ha disminuido de forma tal que justifica la diferencia generada.

## Instalaciones de un inmueble para que su arrendamiento se encuentre afecto a IVA

**Aplicación de IVA en arrendamiento de un inmueble sólo con espacios de cocina y que no contempla mesones.**

Para que se grave con IVA, se indica que el arrendamiento de bienes corporales inmuebles debe tener instalaciones o maquinarias y que estas sean suficientes para el ejercicio de una actividad comercial o industrial. Para ser suficientes, las instalaciones deben permitir, por sí solas o en forma preponderante, el ejercicio de una actividad comercial o industrial.

Por lo anterior, si el arrendamiento del inmueble incluye sólo el uso de los espacios habilitados con lavaderos, sin contar con ninguna instalación adicional, no se encontrará gravado con IVA, por no ser dichas instalaciones suficientes para permitir el ejercicio de una actividad industrial o comercial.

## Rentas de una comunidad hereditaria indivisa

**No corresponde incluir en la declaración propia de cada comunero las rentas obtenidas por el arrendamiento de un bien raíz que forma parte de una comunidad hereditaria que no ha sido liquidada.**

Mientras no se determinen las cuotas correspondientes a cada comunero en una comunidad hereditaria, hasta el plazo máximo de 3 años contados desde la apertura de la sucesión, el patrimonio hereditario se considera como la continuación de la persona del causante. De este modo, las rentas obtenidas por el arrendamiento de un inmueble que forma parte de una comunidad hereditaria que no ha sido liquidada deben incluirse en la declaración anual de renta del patrimonio que continúa la persona del causante.

## Pagos de préstamo ayuda Covid

**Instrucciones sobre la forma y plazo para declarar y pagar las retenciones adicionales, pagos provisionales mensuales adicionales y pagos anticipados del préstamo tasa cero establecido en las leyes de financiamiento con aporte fiscal para la protección de los ingresos de la clase media y la ley que establece un beneficio para ciertos trabajadores independientes.**

Al respecto, se instruye sobre diversas modificaciones a los Formularios mensuales N° 29 y 50, a los cuales se le incorporan nuevos recuadros y códigos, con el propósito de informar los conceptos antes mencionados.

## Servicios de topografía aérea digital

### **Tratamiento tributario del levantamiento de terrenos a través de la técnica de la topografía aérea digital mediante drones.**

Desde una perspectiva de IVA, la topografía ha sido calificada históricamente como un servicio de asesoría, consultoría e ingeniería, que concluyen en informes, por lo que, al no provenir de las actividades gravadas de la LIR, no se encuentran gravados con IVA.

Desde el punto de vista de la LIR, las rentas provenientes de estos servicios se encuentran gravadas con el IDPC.

## Donación efectuada por empresa extranjera

### **Una empresa extranjera donará un monto de dinero a un Sindicato que actuará como administrador, que a su vez lo transferirá a sus asociados (son personas naturales cuyos trabajos han sido paralizados o cuyos salarios se han visto mermados producto de la pandemia por Covid-19), que son los reales beneficiarios de la donación.**

La norma señalada beneficia a las donaciones que se efectúen con ocasión de la catástrofe o calamidad pública, a las corporaciones de derecho privado, que permitan satisfacer las necesidades básicas de alimentación, abrigo, habitación, salud, aseo, ornato, remoción de escombros, educación, comunicación y transporte de los habitantes de las zonas afectadas. La expresión “con ocasión” de la catástrofe, incluye cualquier donación cuyo propósito sea, en términos amplios, morigerar, paliar o contener los efectos propios o colaterales que se deriven de la catástrofe, o evitar que aumenten dichos efectos, considerando en particular la naturaleza de la presente crisis sanitaria, por lo que la donación en cuestión cumpliría con el requisito señalado.

De este modo, la donación no se afectará con el impuesto a las donaciones y se encontrará liberada del trámite de insinuación. Dicha donación también constituiría un ingreso no renta para el sindicato, por lo que no se afectaría con ningún impuesto de dicha ley.

## Diferencia en la colocación de títulos de crédito por monto inferior al valor nominal

### **Colocación de efectos de comercio a un valor inferior a su valor nominal.**

La diferencia que se produce entre el monto efectivamente anticipado al cedente por el importe del crédito cedido y el valor de emisión de los créditos configura la tasa de descuento o interés de la operación, retribución del descontante por anticipar al descontado el valor del crédito cedido. No se considerará en los ingresos brutos de las empresas sujetas al IDPC la diferencia positiva entre el valor nominal y el de adquisición en operaciones de compra de títulos de crédito y carteras de crédito, sin perjuicio del reconocimiento como ingreso bruto de las sumas que sean percibidas. El mismo tratamiento tendrá la adquisición y colocación de bonos a un valor inferior al nominal o de emisión.

Respecto del deudor (emisor del instrumento), teniendo presente que la diferencia entre el valor de colocación de un título de crédito y su valor nominal – cuando este último es superior – constituye un interés para el acreedor, este interés podrá ser deducido como gasto por aplicación de las reglas generales.

## IVA en servicios de informática

### **Servicios consistentes en la cesión de derechos de uso y distribución, adecuación técnica y mantenimiento de software.**

El servicio prestado se grava con IVA conforme a la Ley de IVA. En caso que el servicio se preste a personas sin domicilio o residencia en Chile, la cesión podría quedar exenta del IVA conforme a la misma Ley, si el Servicio Nacional de Aduanas califica la operación como exportación. Por su parte, los servicios de adecuación técnica, mantenimiento y soporte remoto, en la medida que se trate de asesorías técnicas y que no impliquen la cesión del uso de programas computacionales en los términos indicados precedentemente, no se gravan con IVA.

Con todo, si estos servicios técnicos se prestan como un todo junto con la cesión de la licencia o sublicencia del software (“quedan comprendidos dentro de la cesión”), y no pueden individualizarse unos de otros, se afectará con IVA la totalidad de los servicios.



## Permuta de acciones de sociedades resultantes de una división

**SpA 1 y SpA 2 son dueñas de un 50% cada una de S.A, se acuerda dividir esta última sociedad.**

Los activos, pasivos y patrimonio de SA se dividirán de manera idéntica, serían sociedades “espejo”. Lo que determina la existencia de un mayor o menor valor en la permuta es la comparación entre el costo tributario de los bienes que cada permutante enajena y el precio de los bienes que cada permutante recibe a cambio.

Si la permuta de acciones se traduce en una mera relación de sustitución o reemplazo, el justo precio del valor de las acciones estará determinado por el mercado, el que a su turno determinará el valor al que deben reconocerse las acciones que cada permutante recibe a cambio producto de la permuta; en este caso la enajenación será neutra tributariamente y no será aplicable la tasación que establece el Código Tributario.

## Intereses asociados a créditos destinados al pago de dividendos y compra de activo fijo

**Una sociedad anónima constituida en Chile, solicita confirmar si los intereses, reajustes y otros gastos financieros asociados a un préstamo bancario para financiar el pago de dividendos y la adquisición de activo fijo constituyen gasto necesario para producir la renta.**

Pueden deducirse como gasto los intereses pagados o devengados sobre los créditos destinados a financiar un pago de dividendos de la respectiva sociedad anónima. Para ello se deben cumplir los requisitos generales para la deducción de un gasto establecidos en la LIR, así como acreditar la obligación de realizar el pago de los referidos dividendos y la falta de recursos líquidos suficientes para enfrentar dicha obligación.

Los intereses por créditos destinados a la adquisición o construcción de bienes del activo fijo, en la etapa previa a la puesta en operación del activo, podrán ser imputados al costo de adquisición o construcción del activo, o bien, deducidos como gastos en el ejercicio en que se adeuden o paguen.

## Cuota de un inmueble adquirido por sucesión por causa de muerte

**Una persona natural adquirió, mediante sucesión por causa de muerte, el 50% de un inmueble ubicado en Chile, cuota que pretende enajenar.**

El mayor valor corresponderá a la diferencia entre el precio asignado al 50% del inmueble y el 50% de su costo tributario, siendo este último aquél considerado para la determinación del Impuesto a la Herencia. El mayor valor así determinado que exceda la suma de 8.000 UF, -calculado respecto de la totalidad de enajenaciones de inmuebles, cuotas o derechos sobre éstos efectuados por el mismo contribuyente- se gravará con IGC o IA en base a renta percibida, pudiendo deducirse como crédito una parte del Impuesto de Herencia efectivamente pagado.

## Variación de tipo de cambio

**Variación del tipo de cambio de monedas adquiridas por personas naturales, contribuyentes de impuesto global complementario, quienes no llevan contabilidad completa.**

Dado que en el caso de inversiones realizadas en moneda extranjera por contribuyentes del IGC no habría instructivos en el sentido si la variación del tipo de cambio debe tratarse conjuntamente o en forma separada a los resultados de la inversión, existe la duda sobre el tratamiento tributario aplicable.

En primer lugar, para determinar el resultado tributario en la enajenación de moneda extranjera, éstas deben convertirse a moneda nacional según el tipo de cambio observado de la moneda que se trate, publicado por el Banco Central, correspondiente al día de la compra y de la venta de las monedas extranjeras.

Además, el resultado de la liquidación de las inversiones en moneda extranjera corresponderá sólo a la diferencia entre el costo de la inversión y la liquidación de la moneda extranjera, valorizada al tipo de cambio que se consideró para determinar el costo de la inversión declarada, sin reajuste. Asimismo, este tipo de contribuyentes solo deberá reconocer el resultado por la diferencia del tipo de cambio, cuando se liquide la moneda extranjera, sin que se deba ir reajustando el costo tributario en el intertanto.

## Conversión de una empresa individual en sociedad por acciones

**Costo tributario en la determinación del mayor valor que se produce al efectuar la conversión de una empresa individual en una sociedad por acciones. Asimismo, se solicitó aclarar cuál es el costo tributario de las acciones en la nueva sociedad.**

El mayor valor generado por la diferencia entre el valor libro de los bienes aportados en un proceso de conversión de una empresa individual en una sociedad por acciones, y el valor asignado por las partes en la constitución de la nueva sociedad, se genera para la persona natural que efectúa el aporte y tributará conforme a las reglas generales.

Por otra parte, el costo tributario de las acciones que la persona natural adquiere en la nueva sociedad por acciones que se crea producto de la conversión, será equivalente al valor del aporte, según el que las partes le hayan dado en la constitución de la nueva sociedad.

## Ganancia de capital obtenida en la enajenación de cuotas de fondos de inversión

**Situación tributaria de la ganancia de capital obtenida en la enajenación de cuotas de un fondo de inversión regulados por la Ley Única de Fondos (“LUF”) recibidas liberadas de pago.**

El SII señaló que dadas las modificaciones establecidas por la Ley de Modernización Tributaria y tratándose de enajenaciones efectuadas a partir del 1 de enero de 2020, la parte en que las cuotas del fondo de inversión que se encuentren liberadas de pago no tendrán valor de adquisición, siendo improcedente en dicha parte el ingreso no constitutivo de renta, respecto del mayor valor obtenido en su enajenación.

En el caso de las cuotas liberadas de pago enajenadas con anterioridad, es procedente el ingreso no constitutivo de renta, respecto del mayor valor obtenido en la enajenación cuotas del fondo de inversión liberadas de pago, sin perjuicio que el SII pueda ejercer sus facultades de fiscalización conforme a las normas generales.

## IVA por la compra de servicios digitales al exterior

**Una sociedad chilena efectúa publicidad en la página de un proveedor en Irlanda, para lo cual utiliza un intermediario en Chile (una empresa de publicidad chilena), consultando sobre la mecánica del IVA de la operación respectiva.**

Bajo ciertos supuestos, si los servicios de publicidad remunerados no se encuentran gravados con impuesto adicional ("IA"), los referidos servicios se encuentran gravados con IVA.

Así, dado que la sociedad consultante es sujeto del IVA devengado en tales operaciones, debe informar dicha calidad al prestador extranjero para que éste no le efectúe la retención del impuesto por los servicios prestados. Conjuntamente con lo anterior, deberá emitir una factura de compra por la operación, declarando y enterando el impuesto consignado en dicho documento directamente a través del F29, sin intervención del prestador del servicio.

Finalmente, respecto de la validez de utilizar a un tercero para que administre la cuenta como intermediario, el SII señala no tener competencia sobre esa materia, sin perjuicio que, desde el punto de vista estrictamente tributario, nada impide emplear esa mecánica para administrar los pagos, siempre que las sumas abonadas sean debidamente contabilizadas.

## Adjudicación de acciones como resultado de una disolución y liquidación

**Se indican diversos efectos derivados de la disolución y liquidación de una sociedad.**

**a)** Al término de giro, las empresas sujetas al régimen general de tributación deberán considerar retiradas, remesadas o distribuidas las rentas o cantidades acumuladas en ella, debiendo tributar con tasa 35% sólo respecto de las rentas que les corresponda a los propietarios contribuyentes de IF o propietarios no obligados a llevar contabilidad completa, pudiendo deducir contra dicho impuesto la proporción que corresponda del saldo de créditos registrados en el registro SAC.

**b)** El valor de adquisición para fines tributarios de los bienes que se adjudiquen los propietarios será aquel que haya registrado la empresa de acuerdo con las normas de la LIR -a la fecha del término de giro- no procediendo la facultad de tasación a su respecto.

**c)** La empresa que pone término a su giro deberá pagar el IDPC correspondiente al año comercial en que ocurre el término de giro.

## Fecha de adquisición de bienes raíces para efectos de aplicar la depreciación instantánea

**Se consulta si la fecha de adquisición para efectos de depreciación de un bien raíz es la de la factura, la de escritura de compraventa o la de la inscripción en el CBR.**

El SII indica que la fecha a considerarse es aquella en que se produzca la transferencia del dominio del bien respectivo al patrimonio del contribuyente, lo que en el caso de los bienes inmuebles se verifica mediante la inscripción del título de adquisición respectivo en el Conservador de Bienes Raíces.

## Factura de compra para servicios digitales desde el exterior

**Declaración por servicios digitales contratados en plataformas internacionales.**

Los contribuyentes sin domicilio ni residencia en Chile que presten servicios digitales a personas naturales y personas jurídicas no contribuyentes de IVA deben inscribirse en el régimen de tributación simplificada, el que los habilita para declarar y pagar el IVA que grava tales servicios.

Si el beneficiario del servicio es un contribuyente de IVA, será considerado sujeto del impuesto siempre que la prestación sea realizada por un prestador domiciliado o residente en el extranjero, por lo que el contribuyente deberá emitir una “factura de compra” y declarar y enterar el impuesto consignado en dicho documento directamente al fisco sin intervención del prestador del servicio.

El domicilio del proveedor extranjero que debe usarse en las facturas de compra lo deben acordar las partes, no incidiendo en la validez del documento tributario.

## Adquisición por fusión de acciones con presencia bursátil

**Las acciones de sociedades anónimas abiertas que fueron adquiridas en bolsa de valores y luego fueron transferidas por fusión por incorporación a la entidad absorbente, pierden el tratamiento tributario dispuesto en el artículo 107 de la LIR.**

Al no quedar afecta la enajenación de acciones a las normas de la LIR, tal operación se rige por el régimen general afecto al IDPC y con los impuestos global complementario o adicional, según corresponda. En caso de obtenerse una pérdida tras la enajenación, ésta podrá deducirse como gasto de acuerdo al régimen tributario que haya afectado a la mencionada operación. Finalmente, en el supuesto que la posterior venta de las acciones genere una pérdida, el SII, siempre podrá ejercer sus facultades de tasación.

## Restitución del IVA crédito fiscal en la fusión de sociedades

**Restitución del IVA crédito fiscal en el caso de fusión de sociedades.**

En los casos de fusión, cuando la empresa absorbente se hace responsable del pago de impuestos de la absorbida, esta deberá restituir el crédito fiscal IVA que la sociedad disuelta no hubiese restituido previamente a la fusión. Esta restitución se realiza mediante pago efectivo en Tesorería, siendo inaplicables los procedimientos de devolución normal o adicional.

Además, el pago señalado, debe considerarse desde el punto de vista del Impuesto a la Renta, como un gasto necesario para producir la renta, en el ejercicio en que conforme a la ley debió aplicarse la restitución.

# 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.

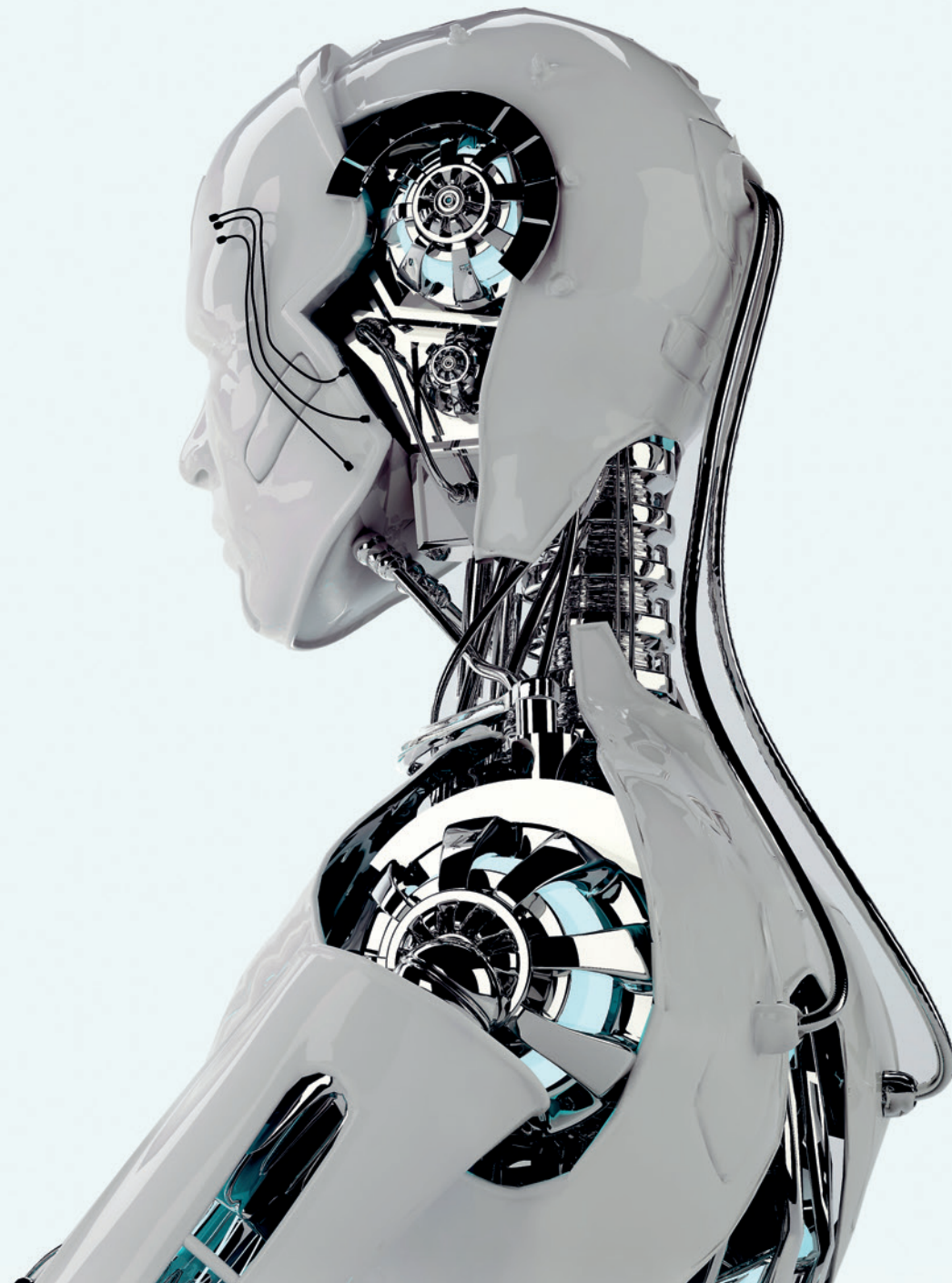
Declaración de Impuesto Anual a la Renta



Cuadratura de RCV y Caracterización

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

[taxsolution@kpmg.com](mailto:taxsolution@kpmg.com)



# Bill of the Solidarity Pillar and tax exemptions

**On September 20, the message that initiates a bill that expands and strengthens the Solidarity Pillar of Law 20,255 was presented to the President of the Chamber of Deputies. To date, the initiative is in the Finance Commission.**

**Capital gains.** Regarding taxing capital gains obtained in stock market operations which are contained in art. 107 of the LIR, modifying the proposed tax regime.

Originally, the Government proposed a tax rate of 5%, but the Commission proposed that such capital gains should be subject to the general tax regime, that is, corporate income tax, and final taxes.

**VAT on construction.** Temporary reduction of the amount that they will be entitled to deduct from the monthly provisional payment on income tax to 32.5% of the VAT debit and 6.175% of the sale value (applicable to sales and real estate construction contracts as of January 1, 2022) and elimination ( as of January 1, 2024) of the VAT credit on construction, applicable to properties whose value does not exceed UF 2,000, with a ceiling of up to UF 225 per dwelling.

**DFL2.** DFL 2 dwelling benefits limited only to individuals, up to a maximum of 2 dwellings, with respect to those acquired prior to 2010. Effective January 1, 2022.

**Inheritances and donations.** Inheritance and Donations Tax assignment of all benefits obtained by virtue of life insurance contracts entered into since the publication of the law.

**Non-taxable income.** The SII is empowered to request information on all those benefits that, according to the law, constitute non-taxable income. Effective from January 1, 2023, with respect to income for the 2022 business year.

**Surcharge.** Exclusion of the payment of the land tax surcharge on property owned by the Government.



## Credit for taxes paid abroad

### **Credit for taxes paid abroad by two companies domiciled in foreign jurisdictions.**

A group of natural and legal persons residing in Chile maintain investments abroad through a company domiciled in another jurisdiction (company A) that participates in the total rights over the capital of an entity (company B) domiciled in the USA, which makes investments in financial and real estate assets in said country. The profits generated by entity B will be taxed with corporate tax. Then, the profits remitted to company A are subject to a withholding tax, in addition to being taxed with corporate tax in its jurisdiction. Then the remittance to Chile is also subject to a withholding tax.

As long as the taxes meet the requirements (be equivalent to those established in the Income Tax Law, be determined based on real or presumptive results, be definitive and have a mandatory nature), and a double taxation or information exchange agreement is in force between USA and Chile (we note that both Chile and USA have an agreement of exchange of information by virtue of the convention on mutual administrative assistance in tax matters), in determining the credit for taxes borne abroad, it is necessary to consider both corporate and withholding taxes paid in both jurisdictions.

Regarding the Foreign Investment Registry, this is fulfilled by submitting the affidavit No. 1929; both the investment made in company A and in entity B must be included.

## Faculty of the SII to regulate disproportionate withdrawals in accordance with the LIR

### **Formula to regulate the distribution of profits and eventual losses in the event of disproportionate withdrawals in a limited liability company subject to the partial credit allocation regime, it is made up of several partners related by family kinship (mother and children). In addition, there would be a third party, without any relationship, who could join as a future partner.**

It is indicated that, by virtue of the autonomy principle, the owners can effectively agree in the bylaws on the distribution of the result, profit and / or loss obtained by the company, in the way they deem appropriate.

Notwithstanding the foregoing, in the case of a company that has direct or indirect owners who are resident individual taxpayers and that their direct or indirect owners are related taxpayers, the SII can review the commercial, economic, financial, patrimonial or administrative reasons so that the withdrawals or the annual distribution of profits corresponding to said related owners is made disproportionately to their participation in the capital of the company. Determining the above in each case is a matter of fact handed over to the respective audit opportunities.

The mere declaration that the disproportionate distribution is made based on the economic, financial and patrimonial reasons of each partner does not mean, in any case, having such circumstances as proven.

## Appraisal of the land for sale of a built real estate

**Real estate company acquired real estate with constructions, bearing the respective VAT. Currently, the aforementioned properties are for sale, as such was the intention when acquiring them. The value paid for the land was higher than the commercial value it has today.**

The VAT Law establishes that in the taxable sale of real estate (those that are built), it is necessary to deduct from the price stipulated in the contract the readjusted total amount or proportion of the acquisition value of the land included in the operation. The SII may exercise its appraisal faculty, in cases where the sale value of the land is significantly higher than the commercial value of those of similar characteristics and location in the respective locality. The difference between the sale value and that determined by the SII will be subject to VAT.

Notwithstanding the foregoing, the taxpayer can prove that the sale value corresponding to the land included in the sale of a built real estate is the readjusted acquisition value, that it corresponds to the commercial value of the time in which it was acquired, and that the commercial value at the date of sale has decreased in such a way that justifies the difference generated.

## Installations of a property so that its lease is subject to VAT

**Application of VAT in the lease of a property only with kitchen spaces and that does not include counters.**

For it to be taxed with VAT, it is indicated that the lease of real estate must have facilities or machinery and that these are sufficient for the exercise of a commercial or industrial activity. To be sufficient, the facilities must allow, by themselves or predominantly, the exercise of a commercial or industrial activity.

Therefore, if the lease of the property includes only the use of the spaces equipped with laundries, without having any additional facilities, it will not be taxed with VAT, as these facilities are not sufficient to allow the exercise of an industrial or commercial activity.

## Income from an undivided hereditary community

**It is not appropriate to include in the declaration of each community member the income obtained from the lease of a real estate that is part of a hereditary community that has not been liquidated.**

As long as the quotas corresponding to each community member in a hereditary community are not determined, up to a maximum period of 3 years from the opening of the succession, the hereditary patrimony is considered as the continuation of the person of the deceased. In this way, the income obtained from the lease of a property that is part of a hereditary community that has not been liquidated must be included in the annual declaration of income of the estate that continues the person of the deceased.

## Loan payments help Covid

**Instructions on the form and term to declare and pay the additional withholdings, additional monthly provisional payments and advance payments of the zero rate loan established in the laws of financing with fiscal contribution for the protection of the income of the middle class and the law that establishes a benefit for certain self-employed workers.**

In this regard, it instructs on various modifications to Monthly Forms No. 29 and 50, to which new boxes and codes are incorporated, with the purpose of informing the aforementioned concepts.

# Digital aerial surveying services

## **Tax treatment of land surveying through the technique of digital aerial topography using drones.**

From a VAT perspective, topography has historically been classified as an advisory, consulting and engineering service, provided through reports, therefore, since it does not come from the classified activities under the income tax law, it is not taxed with VAT.

From the point of view of the LIR, the income from these services is taxed with the income tax law.

# Donation made by foreign company

## **A foreign company will donate an amount of money to a Union that will act as administrator that in turn will transfer it to its associates who are natural persons whose jobs have been paralyzed or whose wages have been reduced as a result of the Covid-19 pandemic, which they are the real beneficiaries of the donation.**

The aforementioned norm benefits donations made on the occasion of the catastrophe or public calamity, to private law corporations, which allow satisfying the basic needs of food, shelter, housing, health, cleaning, decoration, removal of debris, education, communication and transportation of the inhabitants of the affected areas. The expression "on the occasion" of the catastrophe, includes any donation whose purpose is, in broad terms, to mitigate, alleviate or contain the normal or collateral effects derived from the catastrophe, or to prevent such effects from increasing, considering in particular the nature of the present sanitary crisis, reason why the donation in question would fulfil the indicated requirement.

In this way, the donation will not be affected by the donation tax and will be released from the insinuation process. Said donation would also constitute non-taxable income for the union, so it would not be affected by any tax of said law.

## Difference in the placement of credit instruments for an amount less than the nominal value

### **Placement of credit instruments at a value lower than their nominal value.**

The difference that occurs between the amount actually advanced to the assignor for the amount of the assigned credit and the value of the issue of the credits is the discount or interest rate of the operation, remuneration of the payor for anticipating the value of the assigned credit at the discounted rate. The positive difference between the nominal value and the acquisition value in the purchase of credit instruments and loan portfolios will not be considered in the gross income of the companies subject to the corporate income tax, notwithstanding the recognition as gross income of the amounts that are received. The same treatment will have the acquisition and placement of bonds at a lower value than the nominal or issue value.

Regarding the debtor (issuer of the instrument), bearing in mind that the difference between the placement value of a credit instrument and its nominal value - when the latter is higher - constitutes an interest for the creditor, this interest may be deducted as an expense for application of the general rules.

## VAT on computer services

### **Services consisting of the transfer of rights of use and distribution, technical adaptation and maintenance of software.**

The service provided is taxed with VAT in accordance with the VAT Law. In the event that the service is provided to persons without domicile or residence in Chile, the transfer could be exempt from VAT in accordance with the same Law, if the National Customs Service qualifies the operation as an export. On the other hand, the services of technical adaptation, maintenance and remote support, insofar as they are technical consultancies and that do not imply the transfer of the use of computer programs in the terms indicated above, are not taxed with VAT.

However, if these technical services are provided as a whole together with the transfer of the license or sublicense of the software ("they are included in the transfer"), and cannot be individualized from each other, all of the services are taxed with VAT.

## Exchange of shares of companies resulting from a division

**SpA 1 and SpA 2 each own 50% of SA, it was agreed to divide the latter company.**

The assets, liabilities and equity of SA will be divided identically, they would be “mirror” companies. What determines the existence of a capital gain or a loss in the swap is the comparison between the tax cost of the goods that each swapper alienates and the price of the goods that each swapper receives in exchange.

If the exchange of shares translate into a mere substitution or replacement relationship, the fair price of the value of the shares will be determined by the market, which at its turn will determine the value at which each swapper shall recognize the shares which receives in exchange of the product that it swaps; in such case, the sale will be tax neutral and the appraisal faculty established by the Tax Code will not be applicable.

## Interest associated with credits for the payment of dividends and purchase of fixed assets

**A corporation incorporated in Chile requests to confirm whether the interest, readjustments and other financial expenses associated with a bank loan to finance the payment of dividends and the acquisition of fixed assets constitute a necessary expense to produce the income.**

Interest paid or accrued on credits intended to finance a payment of dividends from the respective corporation can be deducted as an expense. For this, the general requirements for the deduction of an expense established in the LIR must be met, as well as the obligation to pay the aforementioned dividends and the lack of sufficient liquid resources to meet said obligation.

Interest on credits intended for the acquisition or construction of fixed assets, in the stage prior to the commissioning of the asset, may be allocated to the cost of acquisition or construction of the asset, or deducted as expenses in the year in that are owed or paid.

## Quota of a property acquired by succession due to death

**An individual acquired, through succession due to death, 50% of a property located in Chile, a share that he intends to dispose of.**

The capital gain will correspond to the difference between the price assigned to 50% of the property and 50% of its tax cost, the latter being the one considered for the determination of the Inheritance Tax. The capital gain thus determined that exceeds the sum of 8,000 UF, -calculated with respect to all the disposals of real estate, quotas or rights over them made by the same taxpayer- will be taxed with IGC or IA based on income received, and can be deducted as credit a part of the Inheritance Tax actually paid.

## Exchange rate variation

**Variation in the exchange rate of currencies acquired by individuals, taxpayers of personal tax (IGC), who do not keep complete accounting.**

Given that in the case of investments made in foreign currency by IGC taxpayers, there would be no instructions in the sense whether the exchange rate variation should be treated jointly or separately from the investment results, there is doubt about the applicable tax treatment.

In first place, to determine the tax result in the alienation of foreign currency, these must be converted into national currency according to the observed exchange rate of the currency in question, published by the Central Bank, corresponding to the day of purchase and of the sale of foreign currencies.

In addition, the result of the liquidation of investments in foreign currency will correspond only to the difference between the cost of the investment and the liquidation of the foreign currency, valued at the exchange rate that was considered to determine the cost of the declared investment, without readjustment. Likewise, this type of taxpayer should only recognize the result for the difference in the exchange rate, when the foreign currency is settled, without having to readjust the tax cost in the meantime.

## Conversion of an individual company into a joint stock company

**Tax cost in determining the capital gain that occurs when converting an individual company into a joint-stock company. Likewise, it was requested to clarify what is the tax cost of the shares in the new company.**

The capital gain generated by the difference between the book value of the assets contributed in a process of conversion of an individual company into a joint-stock company, and the value assigned by the parties in the constitution of the new company, is generated for the individual who makes the contribution and will be taxed according to the general rules.

On the other hand, the tax cost of the shares that the individual acquires in the new company by shares that is created as a result of the conversion, will be equivalent to the value of the contribution, according to what the parties have given in the constitution of the new society.

## Capital gain obtained from the sale of investment fund shares

**Tax status of the capital gain obtained in the sale of quotas of an investment fund regulated by the Law of Funds (“LUF”) received free of payment.**

The SII pointed out that given the modifications established by the Tax Modernization Law and in the case of disposals made as of January 1, 2020, the part in which the investment fund quotas that are released from payment will have no acquisition value, the income not constituting income being inadmissible in said part, with respect to the capital gain obtained in its disposal.

In the case of the quotas released from payment previously disposed of, the income not constituting income is appropriate, with respect to the capital gain obtained in the disposal of the investment fund quotas released from payment, without prejudice to the SII being able to exercise its powers of inspection according to the general rules.



## VAT for the purchase of digital services abroad

**A Chilean company advertises on the page of a provider in Ireland, for which it uses an intermediary in Chile (a Chilean advertising company), consulting on the VAT mechanics of the respective operation.**

Under certain assumptions, if the paid advertising services are not subject to withholding tax ("IA"), the referred services are subject to VAT.

Thus, since the consulting company is subject to VAT accrued in such operations, it must inform the foreign provider of said quality so that it does not withhold taxes for the services provided. Together with the above, it must issue a purchase invoice for the operation, declaring and paying the tax recorded in said document directly through the F29, without the intervention of the service provider.

Finally, regarding the validity of using a third party to administer the account as an intermediary, the SII states that it does not have jurisdiction over this matter, notwithstanding that, from a strictly tax point of view, nothing prevents using this mechanism to administer payments, provided that the amounts paid are duly accounted for.

## Award of shares as a result of a dissolution and liquidation

**Various effects derived from the dissolution and liquidation of a company are indicated.**

**a)** At the end of the business, companies subject to the general taxation regime must consider withdrawals, remittances or distributed the income or amounts accumulated in it, having to pay a 35% rate only with respect to the income that corresponds to taxpayers subject to final taxes (IGC or WHT) or owners not obliged to keep complete accounting, being able to deduct against said tax the corresponding proportion of the balance of credits registered in the SAC registry.

**b)** The acquisition value for tax purposes of the assets that the owners are awarded will be that registered by the company in accordance with the regulations of the LIR -to the date of the term of business- not proceeding with the power of appraisal in this regard.

**c)** The company that terminates its business must pay IDPC corresponding to the business year in which the turnaround term occurs.

## Date of acquisition of real estate for the purposes of applying instant depreciation

**It is consulted if the acquisition date for the depreciation of a real estate is that of the invoice, that of the deed of sale or that of the registration in the CBR**

The SII indicates that the date to be considered is the one on which the transfer of ownership of the respective asset to the taxpayer's assets occurs, which in the case of real estate is verified by registering the respective acquisition title in the CBR.

## Purchase invoice for digital services from abroad

**Declaration for digital services contracted on international platforms.**

Taxpayers without domicile or residence in Chile who provide digital services to individuals and legal entities not taxpayers of VAT must register in the simplified taxation regime, which enables them to declare and pay VAT levied on such services.

If the beneficiary of the service is a VAT taxpayer, it will be considered subject to the tax provided that the provision is made by a provider domiciled or residing abroad, for which the taxpayer must issue a "purchase invoice" and declare and find out the tax consigned in said document directly to the treasury without the intervention of the service provider.

The address of the foreign supplier that must be used in the purchase invoices must be agreed by the parties, not affecting the validity of the tax document.

## Acquisition by merger of shares with stock market presence

**The shares of public corporations that were acquired on the stock market and later transferred by merger by incorporation into the absorbing entity, lose the tax treatment provided in article 107 of the LIR.**

As the sale of shares is not affected by the regulations of the LIR, such operation is governed by the general regime attached to the IDPC and with personal tax and withholding tax, as appropriate. If a loss is obtained after the sale, it may be deducted as an expense in accordance with the tax regime that has affected the aforementioned operation. Finally, in the event that the subsequent sale of the shares generates a loss, the SII will always be able to exercise its appraisal powers.

## Restitution of VAT tax credit in the merger of companies

**Restitution of VAT tax credit in the case of merger of companies.**

In merger cases, when the absorbing company is responsible for paying taxes on the absorbed company, it must return the VAT tax credit that the dissolved company had not restored prior to the merger. This restitution is made by cash payment in the Treasury, the normal or additional return procedures being inapplicable.

In addition, the payment indicated must be considered from the point of view of the Corporate Income Tax, as a necessary expense to produce the income, in the year in which the restitution should have been applied according to the law.



## Contacto

### Francisco Lyon

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

### Rodrigo Ávalos

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

### Andrés Martínez

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

### Juan Pablo Guerrero

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

### Ángelo Adasme

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

### Rodrigo Stein

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

### Francisco Ramírez

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

### Alberto Cuevas

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

### 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

