



# Tax & Legal Highlights

---

Nuestra selección mensual de las actualizaciones tributarias de interés.

Febrero 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

---

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

# Contenido

01

Error al facturar avances de obras de contrato general de construcción de viviendas beneficiado con exención de IVA

02

Declaración que debe emitir el administrador de un fondo de inversión público para aplicar el tratamiento tributario respecto de los partícipes que no tengan domicilio o residencia en Chile

03

Prórroga del plazo para la presentación de los formularios N°29 y 50 hasta 28 de marzo de 2024

04

Condonación de deudas de empresa extranjera con empresa chilena

05

Capital propio tributario de sociedad que lleva contabilidad en dólares y declara sus impuestos en moneda nacional

06

Reitera instrucciones sobre el tratamiento tributario de gastos y donaciones asociados a la ocurrencia de catástrofes, y sobre el aviso por pérdidas de existencias en el inventario

07

Aplicación del artículo 17 de la Ley de Impuesto a las Herencias, Asignaciones y Donaciones

08

Devolución del artículo 27 bis de la Ley sobre Impuesto a las Ventas y Servicios en caso de haber usado beneficio de la Ley No. 21.631

09

Venta indirecta de una sociedad residente en Perú

10

Efectos tributarios de la declaración judicial de nulidad de la constitución de una sociedad

11

Solicita aclaración de Oficio N° 2221 de 2023



# 01. Error al facturar avances de obras de contrato general de construcción de viviendas beneficiado con exención de IVA

Se consulta por la forma de corregir error al facturar con IVA avances de obras correspondientes a contrato general de construcción de viviendas suscrito con comités de viviendas y entidades patrocinantes en parte con un subsidio habitacional otorgado por el MINVU.

El SII indica que no le compete pronunciarse sobre la forma en que las partes determinen subsanar financieramente posibles diferencias en sus contratos, así como tampoco sobre el alcance de las instrucciones impartidas por otros órganos del Estado.

Por otro lado, la autoridad tributaria indica que en caso de que el contribuyente por error haya facturado indebidamente un débito fiscal, debe emitirse una nota de crédito, sin perjuicio de que, como las notas de créditos no habrían sido emitidas en el mismo periodo tributario que ocurrió la facturación indebida, el contribuyente

no puede deducir el impuesto contenido en ellas directamente de sus débitos fiscales, debiendo solicitar la devolución del impuesto pagado en exceso conforme al Código Tributario.

Se precisa que el mecanismo de devolución del Código Tributario sólo permite regularizar el IVA erróneamente facturado, no así el Crédito Especial de Empresas Constructoras ("CEEC") utilizado en dicha facturación, el que debe ser reintegrado por el contribuyente. Luego de emitidas las notas de crédito correspondientes se deberá emitir una nueva factura exenta de IVA, que lo habilitará para usar el beneficio.



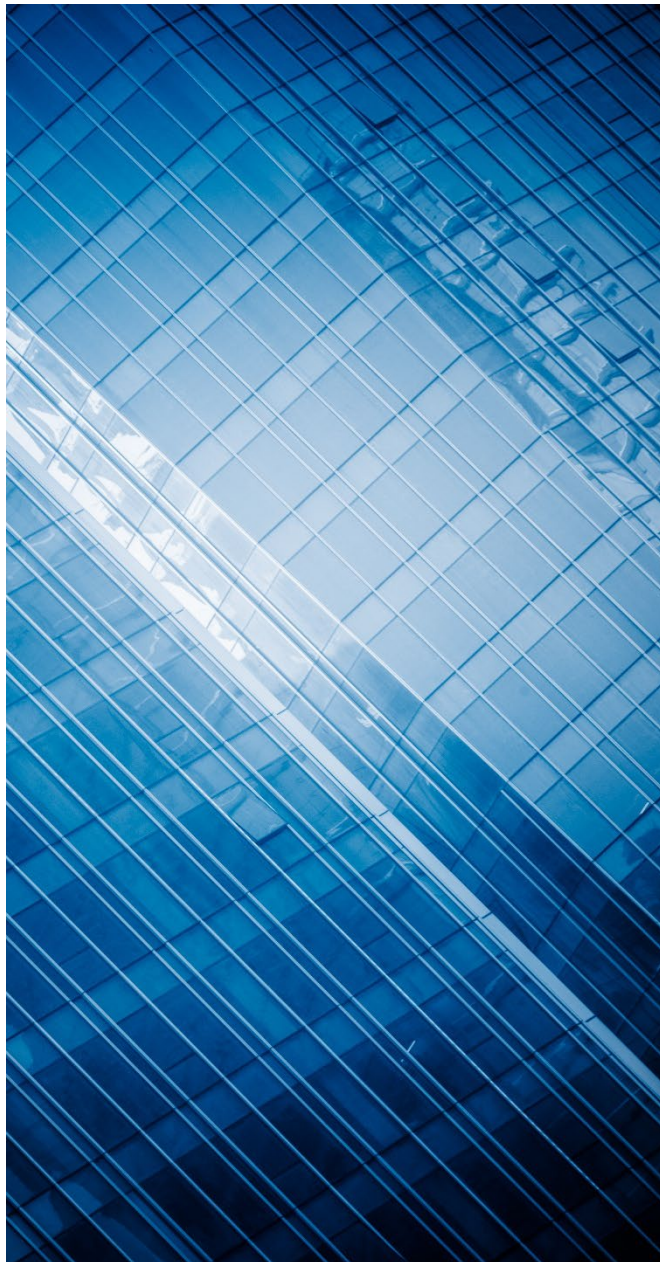
# 02. Declaración que debe emitir el administrador de un fondo de inversión público para aplicar el tratamiento tributario respecto de los partícipes que no tengan domicilio o residencia en Chile

Se consulta para confirmar que una declaración del corredor de bolsa o custodio extranjero que certifique que entre los inversionistas bajo su custodia no existen socios, accionistas, titulares o beneficiarios en Chile, con un porcentaje superior al 5%, es antecedente suficiente para que la sociedad administradora local pueda fundar su propia certificación, para hacer viable la aplicación del régimen tributario especial contemplado para inversionistas extranjeros en fondos de inversión públicos chilenos.

Dicho tratamiento especial consiste en que los contribuyentes sin domicilio ni residencia en Chile que sean partícipes de los fondos regulados por la Ley Única de Fondos (“LUF”) quedan gravados en general con un impuesto único de 10%, no obstante, no constituyen rentas las utilidades obtenidas por dichos fondos.

El SII concluye que una declaración jurada del corredor de bolsa o custodio extranjero, en la cual se individualice a los partícipes sin domicilio ni residencia en Chile en cuya representación actúa frente al fondo de inversión, permitiría a la sociedad administradora del fondo de inversión verificar razonablemente el cumplimiento de los requisitos exigidos por la LUF.

Ver en línea:  
Oficio No. 420/2024



# 03. Prórroga del plazo para la presentación de los formularios N°29 y 50 hasta 28 de marzo de 2024

Se establece una prórroga del plazo hasta el día 28 de marzo de 2024, para la declaración y pago de impuestos que deban pagarse en los meses de febrero y marzo de 2024 mediante los formularios N°29 y 50 a los contribuyentes cuya casa matriz se encuentren ubicadas en las comunas de Viña del Mar, Quilpué, Limache y Villa Alemana, producto de los graves incendios ocurridos en la zona.

Ver en línea:

Resolución No. 28/2024



# 04. Condonación de deudas de empresa extranjera con empresa chilena

**Una empresa domiciliada en Chile, que presta servicios a una empresa relacionada domiciliada en Argentina que se encuentra en una posible situación de insolvencia, consulta sobre la posibilidad de deducir como gasto el valor de los servicios prestados, al condonar la deuda que la empresa argentina mantiene con la primera.**

En criterio del SII, la condonación de una deuda podrá constituir un gasto necesario para producir renta en caso de que efectivamente beneficie el desarrollo o mantención del giro del negocio del contribuyente y no constituya una pura liberalidad por parte del acreedor.

En el caso en cuestión, la condonación que se efectuaría al amparo de la situación de la empresa argentina no cumple los requisitos exigidos para ser considerado gasto necesario para producir la renta, toda vez que no otorga beneficio alguno para el desarrollo o mantención del giro de la empresa acreedora. Por tanto, las partidas respectivas deben agregarse a la renta líquida imponible, en

caso de que hayan disminuido la renta líquida declarada.

Por otro lado, no es aplicable el impuesto único de tasa de 40% a la condonación de la deuda originada en la prestación de servicios, debido a la falta de retiro de especies o cantidades representativas de desembolsos de dinero. Sin embargo, en el caso de reembolsos de gastos que la empresa chilena incurrió por cuenta de la empresa argentina, es aplicable la tributación mencionada, al tratarse de cantidades representativas de desembolsos de dinero y que beneficia a un relacionado con el acreedor.

Ver en línea:

Oficio No. 318/2024



# 05. Capital propio tributario de sociedad que lleva contabilidad en dólares y declara sus impuestos en moneda nacional

Una empresa autorizada a llevar contabilidad en dólares, pero que declara sus impuestos en pesos chilenos, consulta sobre cómo registrar las diferencias en los tipos de cambio en la determinación de su capital propio tributario, para efectos de su declaración anual de renta del año tributario 2024.

En el entendido que los contribuyentes autorizados a llevar su contabilidad en moneda extranjera deben declarar sus impuestos en pesos chilenos, el capital propio tributario inicial del ejercicio deberá ser expresado en pesos según el tipo de cambio de la moneda extranjera observado el último día hábil bancario del año comercial 2023 (publicado por el Banco Central el 2 de enero de 2024), aun cuando no corresponda con el valor del

capital propio tributario final registrado durante el año tributario 2023.

A su vez, debido a que las normas sobre corrección monetaria no son aplicables a estos contribuyentes, nada deben declarar en los recuadros de corrección monetaria del capital propio tributario inicial.



# 06. Reitera instrucciones sobre el tratamiento tributario de gastos y donaciones asociados a la ocurrencia de catástrofes, y sobre el aviso por pérdidas de existencias en el inventario

Como consecuencia de los diversos incendios que han ocurrido durante el mes de febrero de 2024 y la declaración de estado de excepción constitucional de catástrofe, el SII reitera diversas instrucciones relevantes en estas situaciones.

Se podrá deducir como gasto en la determinación de la renta líquida imponible, independiente del tipo de actividad del contribuyente y, en tanto se cumplan los demás requisitos que indica el artículo 31 de la LIR, aquellas cantidades incurridas voluntaria u obligatoriamente, destinadas a evitar, contener o disminuir la propagación de los incendios, como así también aquellos desembolsos destinados a aminorar o paliar los efectos de un incendio y que tengan por objeto, en general, resguardar los intereses del negocio del contribuyente.

Por su parte, el Decreto Ley No.1939 de 1977 permite las donaciones al Fisco, sin autorización o aceptación previa, que libera a las donaciones de toda clase de impuestos a la vez que el valor de aquellas podrá ser deducido como gasto por el donante, sin necesidad de efectuar el trámite judicial de insinuación.

Luego, la Ley N° 16.282 permite las donaciones que se efectúen con ocasión de la catástrofe o calamidad pública, al Estado, a personas naturales o jurídicas de derecho

público o fundaciones o corporaciones de derecho privado, y a las Universidades reconocidas por el Estado, 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, las cuales estarán exentas de todo tipo de impuesto como también del trámite de insinuación judicial, al turno que el monto de las donaciones se desgravará, pudiendo el donatario rebajarlas de la renta líquida imponible, sin límites y aun en caso de situación de pérdida tributaria.

Finalmente, se reitera la obligación de informar al SII de las pérdidas de existencia en el inventario producto de caso fortuito o fuerza mayor, dentro de las 48 horas siguientes de ocurrido el suceso, sin perjuicio que, para situaciones de carácter excepcional como los incendios en la Región de Valparaíso, el plazo será de 6 meses, debiendo acreditar la referida pérdida de existencias. Así también, se deberá informar al SII de la pérdida o inutilización fortuita de los libros de contabilidad dentro del plazo de 10 días, y reconstruir la contabilidad en un plazo no inferior a 30 días.

Ver en línea:  
Circular No. 6/2024



# 07. Aplicación del artículo 17 de la Ley de Impuesto a las Herencias, Asignaciones y Donaciones

En el año 2013 una persona natural celebró un contrato de seguro de vida con una compañía de seguros constituida en Estados Unidos, cuya prima se fijó considerando varios factores, tales como edad, estilo de vida y salud del asegurado. Actualmente se evalúa la disminución de la prima, considerando que habrían disminuido los riesgos del asegurado y se pretende incluir beneficiarios subsidiarios o sustitutos, por lo que se consulta la aplicación del nuevo régimen de los contratos de seguros de vida de la Ley de Impuesto a las Herencias, Asignaciones y Donaciones.

Debido a que las modificaciones que se pretenden efectuar no alteran el número de póliza, su fecha de emisión, cobertura o riesgos asegurados ni tampoco implican un aumento en los beneficios otorgados por el contrato ni inciden en las sumas que los beneficiarios tienen derecho a recibir con ocasión de la muerte del asegurado, no concurrirían los requisitos que conllevan la aplicación del nuevo régimen establecido en la Ley de Impuesto a las Herencias, Asignaciones y Donaciones.



Ver en línea:  
Oficio No. 320/2024





# 08. Devolución del artículo 27 bis de la Ley sobre Impuesto a las Ventas y Servicios en caso de haber usado beneficio de la Ley No. 21.631



Una persona natural con giro de primera categoría, cuya actividad es el arrendamiento de inmuebles amoblados, y que utilizó el beneficio tributario a la compra de viviendas nuevas adquiridas con créditos con garantía hipotecaria, consulta si puede solicitar la devolución de remanentes de crédito fiscal de IVA.

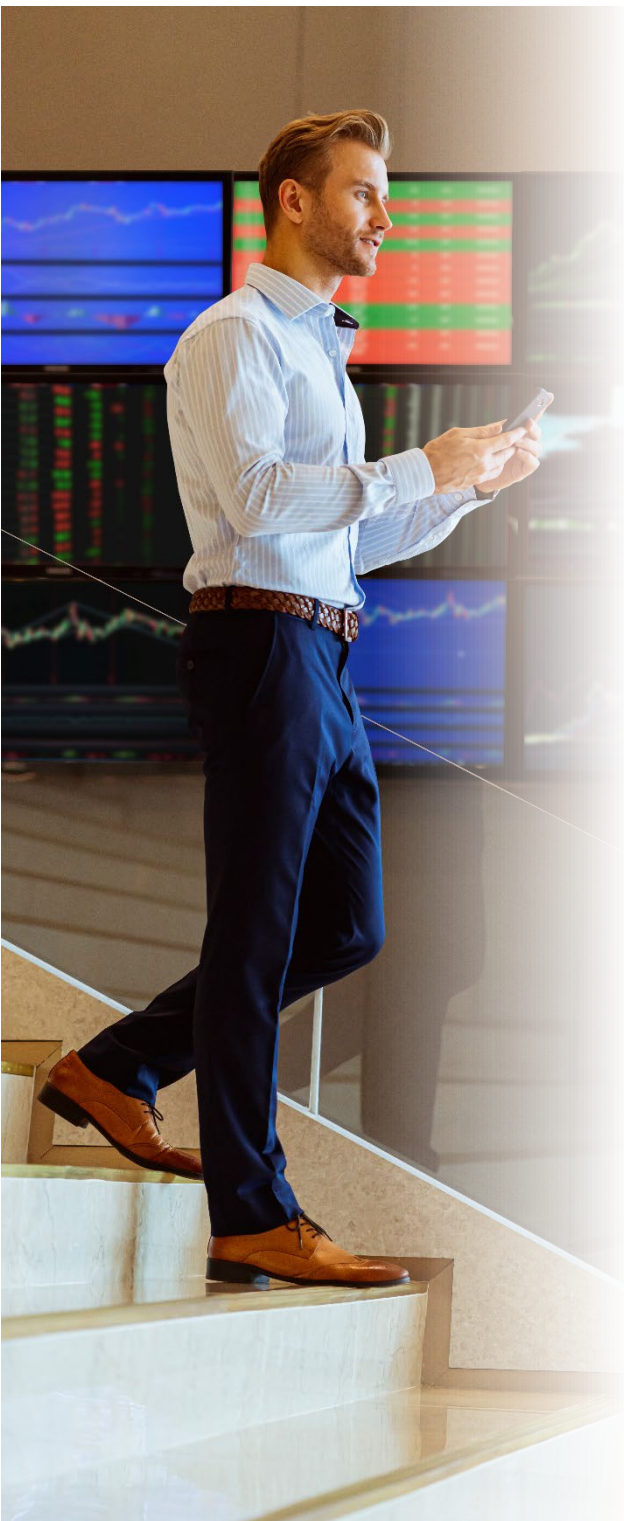
Al respecto cabe señalar que el beneficio tributario indicado, se aplica respecto del impuesto a la renta que afecte a personas naturales con domicilio y residencia en Chile, que adquieran una vivienda nueva con destino habitacional mediante un crédito con garantía hipotecaria. Este crédito es compatible con otros créditos establecidos en la Ley sobre Impuesto a la Renta y no tiene restricciones respecto de beneficios tributarios establecidos en otras leyes.

Conforme a lo anterior, si el inmueble adquirido por la consultante forma parte de su activo fijo y se destina al desarrollo de actividades gravadas con IVA, podrá solicitar la devolución del remanente de crédito fiscal, en la medida que cumpla los requisitos establecidos en la LIVS e instruidos administrativamente por el SII.

Ver en línea:  
Oficio No. 374/2024



# 09. Venta indirecta de una sociedad residente en Perú



## Tratamiento tributario de la venta indirecta de una sociedad residente en Perú por parte de una sociedad residente en Chile y aplicación del Convenio para evitar la doble imposición (“CDI”).

La consulta se relaciona con una cadena de propiedad donde una sociedad chilena posee acciones en otra sociedad chilena, que, a su vez, tiene una sociedad en Perú. La venta de acciones de la subsidiaria chilena por parte de la matriz chilena implica una transferencia indirecta de la propiedad de la sociedad peruana, lo que, según la ley interna peruana, estaría sujeto a impuesto a la renta.

Se debe determinar si esta transacción cae dentro del alcance del artículo 13, párrafo 4, del CDI, permitiendo a Perú gravar las ganancias de la venta y, simultáneamente, obligando a Chile a reconocer un crédito por el impuesto pagado en Perú contra el impuesto de primera categoría chileno.

Respecto de la facultad de Perú para gravar la venta indirecta, el CDI permite a Perú gravar las ganancias obtenidas por la venta indirecta de la sociedad residente en Perú, sin limitaciones. Esto implica que, conforme al CDI, Perú puede aplicar su legislación interna para gravar las ganancias derivadas de dicha venta.

Por otro lado, en cuanto a la obligación de Chile de otorgar un crédito fiscal, Chile está obligado a otorgar un crédito por el impuesto pagado en Perú. Este crédito se aplica contra el impuesto de primera categoría que correspondería pagar en Chile por la misma ganancia, evitando así la doble imposición de esta renta.

**Ver en línea:**  
Oficio No. 373/2024



# 10. Efectos tributarios de la declaración judicial de nulidad de la constitución de una sociedad

Efectos de declarar nula la sociedad, especialmente en relación con el inmueble aportado, considerando la legislación vigente hasta el 31 de diciembre de 2014, y cómo afectaría esto a la venta futura del inmueble y a la utilidad derivada de cualquier construcción en él.

La nulidad de una sociedad implica la restitución de las partes al estado previo a la constitución de la sociedad, como si esta nunca hubiera existido. Esto significa que al anularse el contrato en virtud del cual se efectuó la tradición del inmueble, las partes deben ser restituidas a su estado original, entendiéndose que el inmueble nunca fue aportado a la sociedad, pasando a cancelarse la inscripción del aporte, y volviendo a estar vigente la inscripción anterior, considerándose esta como fecha de adquisición del bien raíz.

Respecto a la venta del inmueble adquirido antes del 1° de enero de 2004, el mayor valor obtenido en la venta se trataría como un ingreso no renta

(INR). Para bienes raíces adquiridos antes de esa fecha, cualquiera sea su fecha de enajenación, el costo tributario será el valor de adquisición reajustado, sin incluir gastos en mejoras, por lo que no se incluyen las construcciones.

Por último, de acuerdo con el criterio del SII, la nulidad del contrato social, al no producir un efecto retroactivo que haga desaparecer los efectos del contrato de sociedad, requiere un nuevo acto jurídico para formalizar la restitución al antiguo dueño, considerando la nueva inscripción como la fecha de adquisición.



Ver en línea:  
Oficio No. 419/2024





# 11. Solicita aclaración de Oficio No. 2221 de 2023

**El Oficio sobre el cual se pide aclaración, dice relación con la interpretación y aplicación de ciertas reglas tributarias internacionales, relativas al pago de intereses entre países con convenios para evitar la doble imposición, específicamente en situaciones que involucran a una casa matriz y a un establecimiento permanente en un país diverso.**

El Oficio N° 2221 señaló que los Convenios no solucionan conflictos de fuente, en situaciones en que un establecimiento permanente de una empresa contrae deuda que destina a financiar sus necesidades y soporta la carga de los intereses. Los intereses pueden ser considerados procedentes del país donde el establecimiento permanente se encuentra ubicado al mismo tiempo que pueden entenderse procedentes del país de residencia de la matriz.

En este nuevo Oficio, el SII aclara, respecto del Convenio entre Chile y Ecuador, que, si un establecimiento permanente de una persona residente en Chile y situado en Ecuador paga un interés a un residente y beneficiario efectivo de Ecuador, la fuente del interés pagado por el

establecimiento permanente situado en Ecuador es Ecuador (por aplicación de la segunda parte del párrafo 5 del artículo 11 del Convenio entre Chile y Ecuador).

Respecto del momento y forma de efectuar la retención de impuesto en caso de que deba efectuarse por la matriz chilena, aclara que esta debe ocurrir en el momento en que el establecimiento permanente remita, abone en cuenta, ponga a disposición o pague los intereses. Además, se confirma que el pago del impuesto retenido se debe realizar por la matriz mediante el formulario 50, a más tardar el día 12 del mes siguiente al del evento que origina la retención.

**Ver en línea:**  
Oficio No. 418/2024



# Otros pronunciamientos

01

## Oficio Ordinario 0369, de 15/02/2024

Solicita reconsiderar Oficio No. 2318 de 2023.

02

## Oficio Ordinario 0315, de 07/02/2024

Retención de 5% de IVA en la venta de carne.

03

## Oficio Ordinario 317, de 07/02/2024

Crédito por compra de viviendas nuevas, Ley No. 21.631.

04

## Oficio Ordinario 375, de 15/02/2024

Reconocimiento de ingresos provenientes de la prestación de servicios educacionales para los efectos de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

05

## Oficio Ordinario 376, de 15/02/2024

Tratamiento tributario de la donación de un bien raíz.

06

## Oficio Ordinario 449, de 28/02/2024

Crédito por donaciones del artículo 69 de la Ley No. 18.681.

07

## Oficio Ordinario 371, de 15/02/2024

Fecha de emisión de los certificados de donación con fines deportivos.

# Contactos



**Juan Pablo Guerrero**  
Socio Líder, Tax & Legal  
[jguerrero1@kpmg.com](mailto:jguerrero1@kpmg.com)



**Hernán Gutiérrez**  
Socio, Corp. & Business  
Tax Compliance  
[hernangutierrez@kpmg.com](mailto:hernangutierrez@kpmg.com)



**Andrés Martínez**  
Socio Consultoría, Tax  
[avmartinez@kpmg.com](mailto:avmartinez@kpmg.com)



**Gloria Mardones**  
Socia, Corp. & Business  
Tax Compliance  
[gmardones@kpmg.com](mailto:gmardones@kpmg.com)



**Javiera Suazo**  
Socia Consultoría, Tax  
[javierasuazo@kpmg.com](mailto:javierasuazo@kpmg.com)



**Rodrigo Ávalos**  
Socio, Corp. & Business  
Tax Compliance  
[avmartinez@kpmg.com](mailto:avmartinez@kpmg.com)



**Alberto Cuevas**  
Socio Consultoría, Tax  
[albertocuevas@kpmg.com](mailto:albertocuevas@kpmg.com)



**Marco Macías**  
Socio, Transfer Pricing  
[marcomacias@kpmg.com](mailto:marcomacias@kpmg.com)



**Pedro Castro**  
Socio Consultoría, Tax  
[pedrocastror@kpmg.com](mailto:pedrocastror@kpmg.com)



**Luis Seguel**  
Socio, Tax Controversies  
[lseguel@kpmg.com](mailto:lseguel@kpmg.com)



**Juan Infante**  
Socio Consultoría, Tax  
[juaninfante@kpmg.com](mailto:juaninfante@kpmg.com)



**Ángelo Adasme**  
Socio, GMS  
[aadasme1@kpmg.com](mailto:aadasme1@kpmg.com)



**Antonio Guzmán**  
Socio Consultoría, Tax  
[antonioguzman@kpmg.com](mailto:antonioguzman@kpmg.com)



**Francisco Ramírez**  
Socio, M&A  
[framirez@kpmg.com](mailto:framirez@kpmg.com)



# Conoce Tax Solution

La herramienta exclusiva de KPMG en Chile que te ofrece todo un ecosistema de cumplimiento tributario que facilita las gestiones ante el SII.

[Leer más](#)





# Tax & Legal Highlights

---

Our monthly selection of tax updates of interest.

February 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

---

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



# Contents

01

Erroneous invoicing of progress of works under a general housing construction contract benefited with VAT exemption

02

Statement to be issued by the administrator of a public investment fund to apply the tax treatment with respect to participants who are not domiciled or resident in Chile

03

Extension of the deadline for filing forms No.29 and 50 until March 28, 2024

04

Write-off of debts of foreign company with Chilean company

05

Tax equity of a company that keeps its accounting records in dollars and files its taxes in Chilean pesos

06

Reiterates instructions on the tax treatment of expenses and donations associated with the occurrence of catastrophes, and on the reporting of inventory losses

07

Application of Article 17 of Law No. Inheritance and Gift Tax Law

08

Refund of Article 27 bis of the Law on Sales and Services Tax in case of having used the benefit of Law No. 21.631

09

Indirect sale of a company resident in Peru

10

Tax effects of the judicial declaration of the nullity of the incorporation of a company

11

Clarification of Official Letter No. 2221 of 2023



# 01. Erroneous invoicing of progress of works under a general housing construction contract benefited with VAT exemption

An inquiry is made regarding the manner of correcting an error when invoicing with VAT advances of works corresponding to a general housing construction contract signed with housing committees and sponsoring entities partly with a housing subsidy granted by MINVU.

The Chilean IRS states that it is not competent to pronounce on the way in which the parties determine to financially remedy possible differences in their contracts, nor on the scope of the instructions given by other government agencies.

On the other hand, the tax authority indicates that in the event that the taxpayer by mistake has unduly invoiced a tax debit, a credit note must be issued, notwithstanding that as the credit notes would not have been issued in the same tax period in which the undue invoicing occurred, the taxpayer

cannot deduct the tax contained therein directly from its tax debits, and must request the refund of the tax paid in excess in accordance with the Chilean Tax Code.

It is specified that the refund mechanism of the Chilean Tax Code only allows regularizing the erroneously invoiced VAT, but not the Special Credit for Construction Companies ("CEEC") used in such invoicing, which must be refunded by the taxpayer. After issuing the corresponding credit notes, a new VAT exempt invoice must be issued, which will enable the taxpayer to use the benefit.



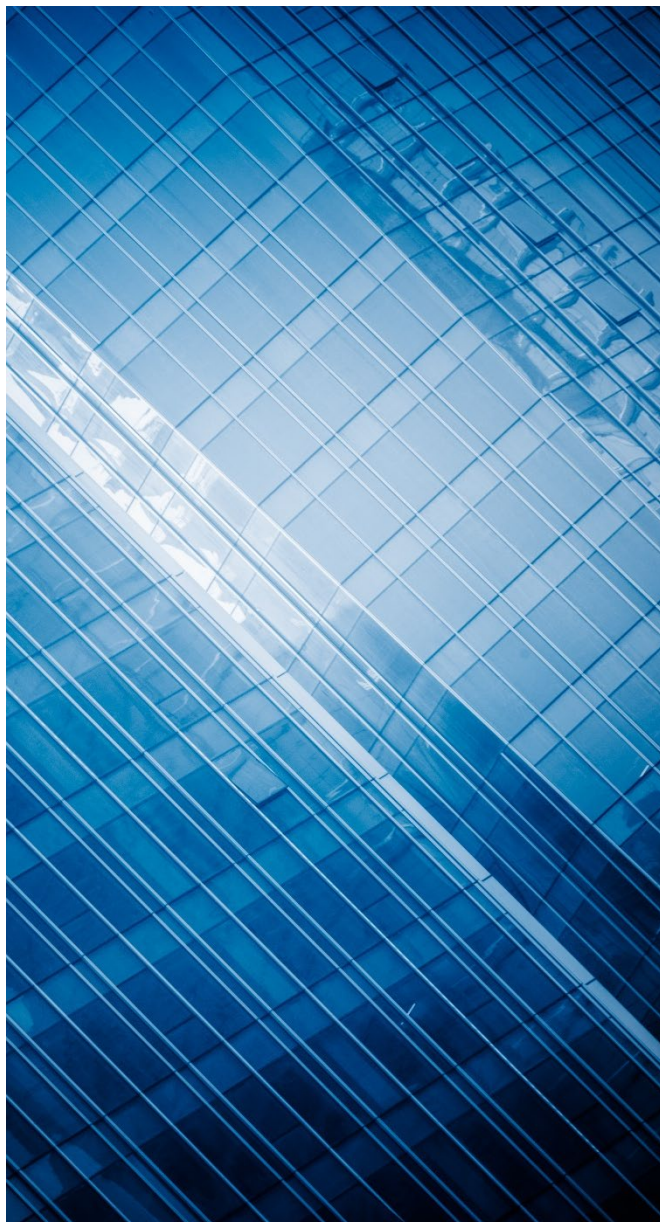
# 02. Statement to be issued by the administrator of a public investment fund to apply the tax treatment with respect to participants who are not domiciled or resident in Chile

Consultation is made to confirm that a declaration of the foreign stockbroker or custodian certifying that among the investors under its custody there are no partners, shareholders, holders, or beneficiaries in Chile, with a percentage higher than 5%, is sufficient background for the local management company to be able to base its own certification, to make viable the application of the special tax regime contemplated for foreign investors in Chilean public funds.

This special treatment consists of that taxpayers without domicile or residence in Chile who are participants in funds regulated by the Ley Única de Fondos ("LUF") are taxed in general with a single tax of 10%, however, the profits obtained by such funds do not constitute income.

The Chilean IRS concludes that a sworn statement from the foreign stockbroker or custodian, in which the participants without domicile or residence in Chile on whose behalf he/she acts with respect to the investment fund are identified, would allow the investment fund administrator company to reasonably verify compliance with the requirements of the LUF.

Read online:  
Ruling No. 420/2024



# 03. Extension of the deadline for filing forms No.29 and 50 until March 28, 2024

An extension is established until March 28, 2024, for taxpayers whose head office is in the municipalities of Viña del Mar, Quilpué, Limache and Villa Alemana to file and pay taxes due in the months of February and March 2024 using forms No. 29 and 50, due to the serious fires that have occurred in the area.

**Read online:**  
Res. No. 28/2024



# 04. Write-off of debts of foreign company with Chilean company

**A Chilean company, which provides services to a related Argentine company, that is in a possible situation of insolvency, inquires about the possibility of deducting as an expense the value of the services rendered, when writing off the debt that the Argentine company has with the former.**

According to the Chilean IRS, the write-off of a debt may constitute a necessary expense to produce income if it effectively benefits the development or maintenance of the taxpayer's business and does not constitute a pure liberality by the taxpayer.

In the current case, the write-off that would be made under the protection of the situation of the Argentine company does not meet the requirements to be considered as a deductible expense, since it does not provide any benefit for the development or maintenance of the business of the creditor company. Therefore, the respective

items must be added to the taxable net income in case they have decreased the net income.

On the other hand, the single tax rate of 40% is not applicable to the write-off of the debt originated in the rendering of services, due to the lack of withdrawal of species or amounts representing disbursements of money. However, in the case of reimbursement of expenses incurred by the Chilean company on behalf of the Argentine company, the taxation is applicable since they are amounts representing cash disbursements and benefit a related party to the creditor.

**Read online:**  
Ruling No. 318/2024



# 05. Tax equity of a company that keeps its accounting records in dollars and files its taxes in Chilean pesos

A company authorized to keep its accounts in dollars, but filing its taxes in Chilean pesos, is inquiring about how to record the differences in exchange rates in the determination of its tax equity, for the purposes of its annual income tax return for the 2024 fiscal year.

In the understanding that taxpayers authorized to keep their accounting in foreign currency must file their taxes in Chilean pesos, the initial tax equity for the year must be expressed in pesos according to the exchange rate of the foreign currency observed on the last banking business day of the 2023 business year (published by the Central Bank on January 2, 2024),

even if it does not correspond to the value of the final tax equity recorded during the 2023 fiscal year.

In turn, since the rules on monetary correction are not applicable to these taxpayers, nothing must be declared in the monetary correction sections of the initial tax equity.



Read online:  
Ruling No. 319/2024

# 06. Reiterates instructions on the tax treatment of expenses and donations associated with the occurrence of catastrophes, and on the reporting of inventory losses

As a consequence of several forest fires that have occurred during the month of February 2024 and the declaration of a state of emergency in certain areas affected by the fire, the Chilean IRS reiterates several relevant instructions to keep in mind in these situations.

In this sense, it will be possible to deduct as an expense in net taxable income, regardless of the type of activity of the taxpayer and as long as the other requirements indicated in Article 31 of the ITL are met, those amounts incurred voluntarily or compulsorily and intended to prevent, contain or reduce the extension of the fire, as well as those disbursements destined to reduce or mitigate the effects of the fire and that are destined, in general, to protect the interests of the taxpayer's business.

Thus, Decree Law No. 1939 of 1977 allows donations to public organizations and services, without prior authorization or acceptance, which exempts donations from all kinds of taxes while the value of such donations may be deducted as expense by the donator, without the need to carry out the judicial process of insinuation.

Then, Law No. 16.282 allows donations made on the occasion of a catastrophe or public calamity, to the State, to individuals or juridical persons of public law or

foundations or corporations of private law, and to universities recognized by the State that allow satisfying the basic needs of food, shelter, housing, health, cleanliness, removal of ruins, education, communication and transportation of the residents. These donations will be exempt from any type of tax as well as from the judicial insinuation procedure, while the amount of the donations will be tax deductible by the donator, without limits and even in case of tax loss.

Finally, it is reiterated the obligation to inform the Chilean IRS of the inventory losses resulting from force majeure, within 48 hours after the occurrence of the event, without prejudice that, for exceptional situations such as the fires in the Valparaíso Region, the term will be of 6 months, having to prove the referred loss of inventories. Also, the Chilean IRS must be informed of the fortuitous loss of the accounting books within 10 days, and the accounting must be reconstructed within a period of no less than 30 days.

Read online:  
Circular No. 6/2024



# 07. Application of Article 17 of Law No. Inheritance and Gift Tax Law

In 2013, a natural person entered a life insurance contract with an insurance company incorporated in the United States, the insurance premium for which was set considering several factors, such as age, lifestyle and health of the insured. The premium is currently being assessed for a decrease in the premium, considering that the risks of the insured would have decreased, and it is intended to include subsidiary or substitute beneficiaries, and therefore the application of the new regime for life insurance contracts of the Inheritance, Gift and Gift Tax Act is being consulted.

Due to the fact that the modifications that are intended to be made do not alter the number of the policy, its issue date, coverage or insured risks, nor do they imply an increase in the benefits granted by the contract or affect the sums that the beneficiaries are entitled to receive on the occasion of the death of the insured, the requirements that entail the application of the new regime established in the Inheritance, Allocations and Donations Tax Law would not be met.



Read online:  
Ruling No. 320/2024

# 08. Refund of Article 27 bis of the Law on Sales and Services Tax in case of having used the benefit of Law No. 21.631



A natural person with business in the corporate tax, whose activity is the rental of furnished properties and who used the tax benefit for the purchase of new homes acquired with loans with mortgage guarantees, asks whether he can request a refund of the remaining VAT tax credit.

In this regard, it should be noted that the tax benefit indicated applies with respect to income tax affecting individuals with domicile and residence in Chile, who acquire a new home for housing purposes by means of a credit with mortgage guarantee. This credit is compatible with other credits established in the Corporate Income Tax Law and has no restrictions with respect to tax benefits established in other laws.

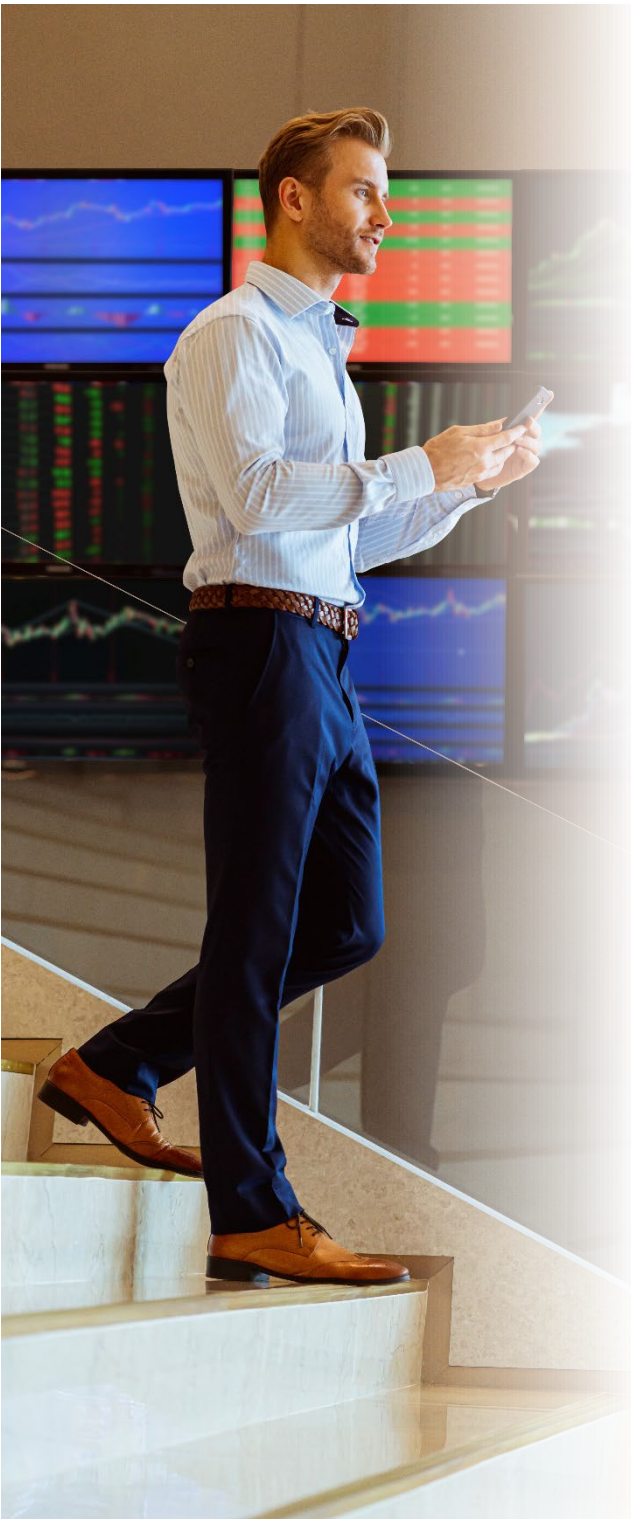
Accordingly, if the property acquired by the applicant forms part of its fixed assets and is used to carry out VAT-taxable activities, it may request a refund of the remaining tax credit, provided that it meets the requirements established in the VAT Law and administratively instructed by the SII.

Read online:  
Ruling No. 374/2024





# 09. Indirect sale of a company resident in Peru



## Tax treatment of the indirect sale of a company resident in Peru by a company resident in Chile and application of the Double Taxation Avoidance Agreement ("DTT").

The query relates to a shareholding structure where a Chilean company owns shares in another Chilean company, which, in turn, owns a company in Peru. The sale of shares of the Chilean subsidiary by the Chilean parent company implies an indirect transfer of ownership of the Peruvian company, which, according to Peruvian domestic law, would be subject to income tax.

It must be determined whether this transaction falls within the scope of Article 13(4) of the DTT, allowing Peru to tax the gain on the sale and, simultaneously, compelling Chile to recognize a credit for the tax paid in Peru against the Chilean first category tax.

Regarding Peru's power to tax the indirect sale, the DTT allows Peru to tax the profits obtained from the indirect sale of the Peruvian resident company, without limitations. This implies that, under the DTT, Peru may apply its domestic law to tax the profits derived from such sale.

On the other hand, as regards Chile's obligation to grant a tax credit, Chile is obliged to grant a credit (under domestic law) for the tax paid in Peru. This credit is applied against the first category tax that would be payable in Chile for the same gain, thereby avoiding double taxation of this income.

**Read online:**  
Ruling No. 373/2024



# 10. Tax effects of the judicial declaration of the nullity of the incorporation of a company

Effects of declaring the partnership null and void, especially in relation to the contributed property, considering the legislation in force until December 31, 2014, and how this would affect the future sale of the property and the utility derived from any construction thereon.

The nullity of a partnership implies the restitution of the parties to the state prior to the incorporation of the partnership, as if the partnership had never existed. This means that upon annulment of the contract by virtue of which the property was transferred, the parties must be restored to their original state, it being understood that the property was never contributed to the company, and the registration of the contribution is cancelled, and the previous registration is again in force, this being considered as the date of acquisition of the real estate.

Regarding the sale of the real estate acquired before January 1, 2004, the higher value obtained

in the sale would be treated as non-taxable income (INR). For real estate acquired before that date, regardless of the date of disposal, the tax cost will be the restated acquisition value, not including expenses for improvements, and therefore not including constructions.

According to SII standard, the nullity of the corporate contract, since it does not produce a retroactive effect that makes the effects of the corporate contract disappear, requires a new legal act to formalize the restitution to the former owner, considering the new registration as the date of acquisition.



Read online:  
Ruling No. 419/2024





# 11. Clarification of Official Letter No. 2221 of 2023

**The Ruling on which clarification is requested is related to the interpretation and application of certain international tax rules regarding the payment of interest between countries with double taxation treaties, specifically in situations involving a parent company and a permanent establishment in a different country.**

Ruling No. 2221 stated that DTTs do not resolve source conflicts in situations where a permanent establishment of an enterprise incurs debt to finance its needs and bears the interest burden. The interest may be considered as arising from the country where the permanent establishment is located and at the same time it may be considered as arising from the country of residence of the parent company.

In this new Ruling, the SII clarifies, with respect to the Chile-Ecuador DTT, that if a permanent establishment of a person resident in Chile and located in Ecuador pays interest to a resident and beneficial owner of Ecuador, the source of the interest paid by the permanent establishment

located in Ecuador is Ecuador (by application of the second part of paragraph 5 of Article 11 of the Chile-Ecuador Treaty).

Regarding the time and manner of withholding tax in case it must be withheld by the Chilean parent company, it clarifies that this must occur at the time the permanent establishment remits, credits, makes available or pays the interest. In addition, it confirms that the payment of the withholding tax must be made by the parent company through form 50, no later than the 12th day of the month following the event that originates the withholding.

**Read online:**  
Ruling No. 418/2024



# Additional Rulings

01

## Ruling No. 0369, de 15/02/2024

Solicita reconsiderar Oficio No. 2318 de 2023.

02

## Ruling No. 0315, 07/02/2024

Retención de 5% de IVA en la venta de carne.

03

## Ruling No. 317, 07/02/2024

Crédito por compra de viviendas nuevas, Ley No. 21.631.

04

## Ruling No. 375, 15/02/2024

Reconocimiento de ingresos provenientes de la prestación de servicios educacionales para los efectos de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

05

## Ruling No. 376, 15/02/2024

Tratamiento tributario de la donación de un bien raíz.

06

## Ruling No. 449, 28/02/2024

Crédito por donaciones del artículo 69 de la Ley No. 18.681.

07

## Ruling No. 371, 15/02/2024

Fecha de emisión de los certificados de donación con fines deportivos.

# Contacts



**Juan Pablo Guerrero**

Lead Partner, Tax & Legal  
[jguerrero1@kpmg.com](mailto:jguerrero1@kpmg.com)



**Hernán Gutiérrez**

Partner, Corp. & Business  
Tax Compliance  
[hernangutierrez@kpmg.com](mailto:hernangutierrez@kpmg.com)



**Andrés Martínez**

Partner, Consultancy Tax  
[avmartinez@kpmg.com](mailto:avmartinez@kpmg.com)



**Gloria Mardones**

Partner, Corp. & Business  
Tax Compliance  
[gmardones@kpmg.com](mailto:gmardones@kpmg.com)



**Javiera Suazo**

Partner, Consultancy Tax  
[javierasuazo@kpmg.com](mailto:javierasuazo@kpmg.com)



**Rodrigo Ávalos**

Partner, Corp. & Business  
Tax Compliance  
[avmartinez@kpmg.com](mailto:avmartinez@kpmg.com)



**Alberto Cuevas**

Partner, Consultancy Tax  
[albertocuevas@kpmg.com](mailto:albertocuevas@kpmg.com)



**Marco Macías**

Partner, Transfer Pricing  
[marcomacias@kpmg.com](mailto:marcomacias@kpmg.com)



**Pedro Castro**

Partner, Consultancy Tax  
[pedrocastror@kpmg.com](mailto:pedrocastror@kpmg.com)



**Luis Seguel**

Partner, Tax Controversies  
[lseguel@kpmg.com](mailto:lseguel@kpmg.com)



**Juan Infante**

Partner, Consultancy Tax  
[juaninfante@kpmg.com](mailto:juaninfante@kpmg.com)



**Ángelo Adasme**

Partner, Global Mobility Services  
[aadasme1@kpmg.com](mailto:aadasme1@kpmg.com)



**Antonio Guzmán**

Partner, Consultancy Tax  
[antonioguzman@kpmg.com](mailto:antonioguzman@kpmg.com)



**Francisco Ramírez**

Partner, M&A  
[framirez@kpmg.com](mailto:framirez@kpmg.com)



<https://kpmg.com/cl/es/home.html>

La información contenida en esta presentación y sus anexos son de naturaleza general y no está dirigido a ninguna circunstancia en particular de cualquier individuo o empresa. Aunque hacemos el mejor esfuerzo para proveer información oportuna y exacta, no puede haber garantía que tal información es exacta a la fecha o que continuará siendo exacta en el futuro.

KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas usadas bajo licencia por las firmas miembro independientes de la organización global de KPMG.

© 2024 KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

**Document Classification: KPMG Public**



***KPMG***