



Tax & Legal Highlights

Nuestra selección mensual de las actualizaciones tributarias de interés.

Abril 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

kpmg.com/cl

Contenido

01

Sumas pagadas a un contribuyente domiciliado en el extranjero

02

Tratamiento tributario aplicable a contrato de construcción

03

Disolución de sociedad que no posee RUT ni inicio de actividades

04

Enajenación de acciones de una sociedad anónima extranjera

05

Tributación de intereses en cesión de créditos por entidad sin domicilio ni residencia en Chile

06

Gasto asociado a garantías por cierre de faenas mineras

07

Instrucciones sobre medidas de índole tributaria para las comunas afectadas por los incendios en la región de Valparaíso declaradas como zonas afectadas por catástrofe

08

Determina que la República de Singapur no tiene un Régimen Fiscal Preferencial

09

Exención de IVA a intereses tras modificación de la ley sobre operaciones de crédito de dinero

10

Documentación tributaria asociada a Ley Navarino



01. Sumas pagadas a un contribuyente domiciliado en el extranjero

Una viña residente en Chile (“Viña”) celebró con una empresa domiciliada en EE.UU. un contrato de importación y distribución (“Sociedad Extranjera”). El contrato de distribución se celebró y se ejecutó en EE. UU. y se incumplió en dicho país. Al respecto, se busca confirmar que el contrato de distribución no generó rentas de fuente chilena para la Sociedad Extranjera.

El SII establece que el contrato de importación y distribución no generó rentas de fuente chilena para la Sociedad Extranjera, ya que la renta proviene de la reventa de bienes efectuada en EE. UU.

Por otro lado, la tarifa de terminación duplicada y la indemnización por lucro cesante a que fue condenada la Viña se trata de rentas de fuente extranjera, por cuanto dichas sumas tienen su origen en el incumplimiento del contrato de importación y distribución de bienes en Estados Unidos y no en bienes situados ni actividades desarrolladas en Chile.

Asimismo, tales pagos no constituyen remuneración por servicios prestados en el exterior por lo que no quedan sujetos a impuesto adicional.



Ver en línea:
Oficio No. 686/2024





02. Tratamiento tributario aplicable a contrato de construcción

Una sociedad anónima chilena, titular de una concesión marítima mayor para la construcción y operación de un muelle para embarque y desembarque de graneles, consulta si un contrato que celebró para la construcción y arrendamiento de instalaciones de embarque y la prestación de servicios portuarios con un tercero, que se obliga a financiar, diseñar y construir dichas instalaciones a cambio de la adquisición del derecho y la obligación de prestar los servicios portuarios y cobrar tarifas a usuarios, sería equiparable a un contrato de construcción de obra de uso público, y por ende, aplicable el mismo tratamiento tributario.

El SII menciona que la existencia de una concesión marítima no le otorga al contrato la calificación de construcción de obras de uso público. Por otra parte, dado que el terreno sobre el cual se emplazaría la obra sería de propiedad de la sociedad, lo construido no califica como una obra de uso público, sino que una obra privada, aun cuando sus servicios se prestarían al público.

Por lo anterior, considerando que no se cumplirían las condiciones para catalogar el contrato como uno de construcción de una obra de uso público, no se le podría dar el mismo tratamiento tributario que a este último.

Ver en línea:
Oficio No. 687/2024



03. Disolución de sociedad que no posee RUT ni inicio de actividades

Una sociedad de responsabilidad limitada que se disuelve consulta por la forma de acreditar que se encuentra al día en el pago de sus tributos considerando que ésta no posee RUT ni inicio de actividades. A su vez, se consulta por la obligación de notarios y jueces árbitros de solicitar el certificado de término de giro para autorizar la disolución de una sociedad en la situación antes expuesta.

Por regla general, una sociedad que se disuelve acreditará que se encuentra al día en el pago de sus tributos mediante el certificado de término de giro emitido por el SII. Sin embargo, lo anterior sólo es aplicable respecto de sociedades que se encuentren inscritas en el RUT y que hayan declarado su inicio de actividades.

De esta manera, una sociedad que no haya iniciado negocios susceptibles de generar rentas gravadas no está obligada a efectuar la declaración de inicio de actividades, quedando en ese caso relevada de la obligación de declarar el término de su giro.

En el caso en consulta, la sociedad deberá realizar una petición administrativa acompañando su escritura de constitución con el objeto de que la Dirección Regional respectiva le informe la situación de la sociedad mediante un documento que indique que, “De acuerdo a la información contenida en las bases de datos del Servicio la sociedad en consulta no registra Inicio de Actividades ni Rut”, para efectos de ser presentado ante el Notario o Juez Árbitro respectivo.

Ver en línea:
Oficio No. 683/2024



04. Enajenación de acciones de una sociedad anónima extranjera

Un contribuyente chileno del impuesto global complementario (“IGC”), que lleva contabilidad completa, adquirió en el año 2018 acciones de una sociedad anónima extranjera, de un país en con el cual Chile no tiene Convenio de Doble Tributación. En abril del año 2022, el contribuyente vendió parte de las acciones, obteniendo ganancias de tal venta, y en octubre del mismo año, vendió las acciones restantes, produciéndose en este caso una pérdida

El SII establece que la renta obtenida en la enajenación de acciones de sociedades constituidas en el extranjero se considera renta de fuente extranjera, la cual se sujetará al régimen general de tributación que afecta a las rentas del capital, es decir, con el impuesto de primera categoría e impuestos finales.

Cuando deban computarse rentas de fuente extranjera, se considerarán rentas líquidas percibidas, debiendo convertirse dichas cantidades a su equivalente en pesos chilenos.

Al tratarse de dos transacciones que se encuentran en el mismo régimen de tributación, podrán compensarse las ganancias con las pérdidas, con el objeto de determinar la base imponible que se afectará con los impuestos correspondiente.

Ver en línea:
Oficio No. 750/2024



05. Tributación de intereses en cesión de créditos por entidad sin domicilio ni residencia en Chile

Una empresa A domiciliada en el extranjero tiene inversiones en Chile a través de una sociedad B, la que, a su vez, tiene participación en otra sociedad chilena C, la que, a su vez, tiene participación en diferentes sociedades operativas D. El año 2019, A otorgó financiamiento directo a las sociedades D mediante un crédito que ha devengado intereses, los que actualmente se encuentran adeudados. Posteriormente, el año 2022 A cedió el crédito a C, pasando a ser acreedora del crédito a empresa domiciliada en Chile.



Señala el SII que, mientras los intereses se encuentren adeudados y no se abonen en cuenta, contabilicen como gastos, distribuyan, retiren o se pongan a disposición del interesado, no se devengará el impuesto adicional sobre los intereses generados por el crédito otorgado por A a D.

Al ser la cesión de crédito una operación que no crea ni extingue una obligación, la cesión del crédito no produce el devengo del impuesto adicional respecto de los intereses adeudados con anterioridad a la cesión.

Respecto al cesionario domiciliado en Chile, los intereses adeudados que acceden al crédito corresponderán a una renta devengada, la cual debe ser reconocida en el ejercicio en que adquiere tal calidad, o en el que la renta sea efectivamente percibida.

Finalmente, las empresas deudoras podrán deducir como gasto los intereses adeudados con anterioridad a la cesión del crédito, en el ejercicio en que se produzca la cesión o en el ejercicio del pago efectivo de los intereses.

Ver en línea:
Oficio No. 801/2024



06. Gasto asociado a garantías por cierre de faenas mineras

Se consulta sobre el procedimiento para deducir como gasto el monto asociado a las garantías constituidas por cierre de faenas mineras.

El artículo 58 de la Ley N° 20.551 establece que solo podrá deducirse como gasto el monto de la garantía efectivamente constituida, deducción que sólo podrá efectuarse durante el plazo que corresponda al último tercio de la vida útil de la faena minera.

Luego, la deducción anual autorizada será equivalente al resultado de dividir la garantía efectivamente constituida por la cantidad de años correspondientes al último tercio de vida útil de la faena. En caso de que el último tercio de vida útil de la faena no corresponda a un número entero, se debe considerar el total de años aproximados al número entero anterior.

En el caso de contribuyentes que se encuentren

acogidos al artículo 11 ter del Decreto Ley N°600 que hubieren suscrito contratos de invariabilidad tributaria, estos estarán facultados para deducir en la determinación del impuesto específico a la actividad minera los gastos efectivamente incurridos por la empresa en el cierre de las faenas mineras, por los años que resten para el cumplimiento del plazo fijado para la invariabilidad.

Finalmente, respecto de contribuyentes autorizados a declarar y pagar los impuestos en la misma moneda extranjera en que lleva su contabilidad, el monto a rebajar como gasto debe corresponder a la proporción de la garantía efectivamente constituida, considerando el valor de la UF y el tipo de cambio al cierre del ejercicio respectivo.





07. Instrucciones sobre medidas de índole tributaria para las comunas afectadas por los incendios en la región de Valparaíso declaradas como zonas afectadas por catástrofe

Se amplía el plazo para pagar la primera, segunda, tercera y cuarta cuota del impuesto territorial del año 2024 de los inmuebles ubicados en las comunas de Viña del Mar, Quilpué, Limache y Villa Alemana, en los plazos de pago de la primera, segunda, tercera y cuarta cuota del impuesto territorial del año 2025. No obstante, se podrán pagar también hasta el 31 de diciembre del presente año.

Además, se otorgan facilidades de pago a través de convenios especiales y se condonan totalmente los intereses penales que correspondan respecto de pagos de impuestos territoriales o cuotas que se devenguen durante los meses de abril a diciembre de 2024 respecto de los inmuebles emplazados en las comunas afectadas.

Respecto de los pagos de cuotas de impuesto territorial del año 2024 efectuados fuera de plazo, hasta el 31 de diciembre de 2024, se condonan totalmente los intereses.

Finalmente, se podrá solicitar la revisión del avalúo de los inmuebles que hayan disminuido considerablemente de valor con ocasión del siniestro.

Ver en línea:
Resolución No. 52/2024



08. Determina que la República de Singapur no tiene un Régimen Fiscal Preferencial

De acuerdo a un análisis efectuado por el SII se determinó que la República de Singapur no tiene un Régimen Fiscal Preferencial para efectos de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

Para llegar a concluir que la República de Singapur no tiene un Régimen Fiscal Preferencial, se llevaron a cabo las siguientes verificaciones:

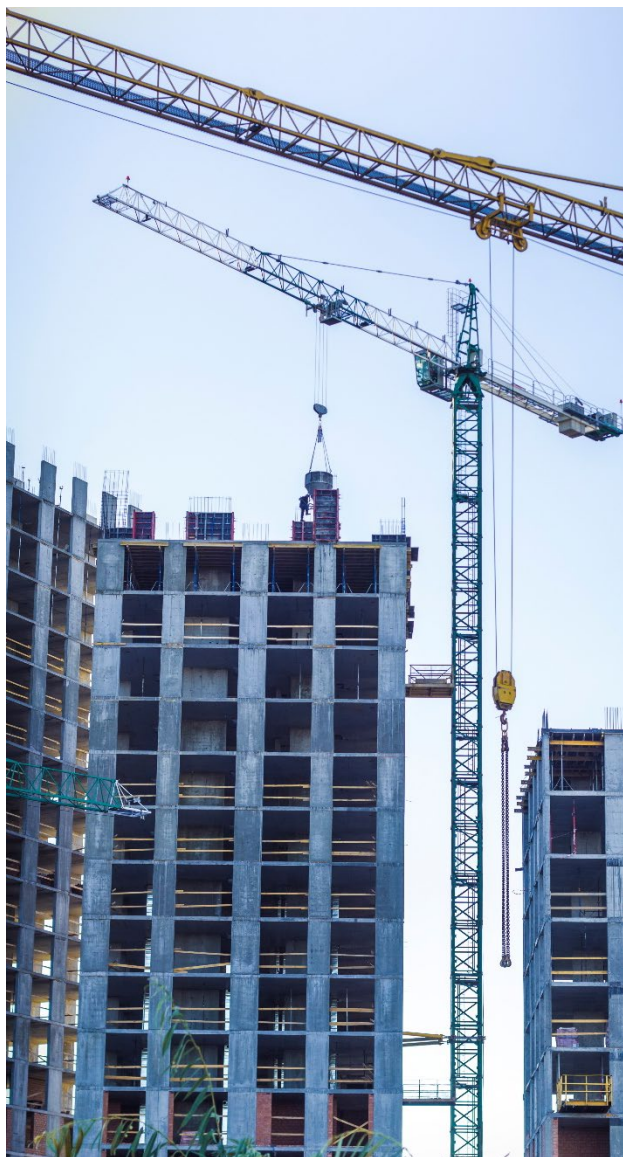
- I. Se constató que la tasa aplicada a las rentas de fuentes extranjeras es actualmente del 17%, lo que se encuentra por debajo del parámetro de 50% prescrito en la LIR.
- II. Sin embargo, Singapur ha suscrito la Convención sobre Asistencia Administrativa Mutua en Materia Tributaria y su legislación incluye disposiciones que permiten a su autoridad tributaria determinar los "precios de transferencia" de acuerdo a los métodos recomendados por la OCDE.
- III. Según la actualización del "Reporte de Progreso 2018" de la OCDE sobre la Acción No. 5 del proyecto BEPS, Singapur ha modificado o eliminado regímenes preferenciales que no cumplen con los estándares de la OCDE en la materia.
- IV. Por último, según la información pública disponible, se considera que Singapur, si bien tiene un sistema tributario primordialmente territorial, no grava "exclusivamente" rentas de fuente local, ya que en ciertos casos también grava rentas de fuente extranjera.

Ver en línea:
Resolución No. 48/2024



09. Exención de IVA a intereses tras modificación de la ley sobre operaciones de crédito de dinero

Se consulta sobre el tratamiento tributario del prepago efectuado por el Ministerio de Obras Públicas a una sociedad concesionaria de obras de uso público, como compensación por modificaciones a las características de las obras y servicios contratados con motivo de un contrato de concesión



Bajo el entendimiento que el referido prepago constituye una compensación económica entregada por un organismo del Estado bajo la forma de subsidio como aporte a la construcción de una obra pública, en conformidad a la legislación vigente, las cantidades respectivas no deberán ser consideradas como ingresos tributarios, sino que gastos reembolsables que disminuyen el costo total incurrido por los concesionarios en la construcción de la obra.

De esta manera, los pagos deberán descontarse del costo de construcción de la obra, ya sea para la determinación de los ingresos correspondientes al contrato de construcción en el caso en que tales subsidios hayan sido recibidos por el concesionario antes del término de la obra, o bien para el cálculo de los ingresos por el contrato de mantenimiento, reparación y explotación de la obra en caso de que éstos hubiesen sido pagados con posterioridad al término de la obra

Ver en línea:
Oficio No. 688/2024



10. Documentación tributaria asociada a Ley Navarino

Consulta acerca de documentación tributaria a emitir en una venta efectuada a un contribuyente acogido a la Ley N°18.392 (Ley Navarino).

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley Navarino, las ventas que se hagan desde el resto del país a empresas autorizadas a instalarse en el territorio indicado en la citada ley (en términos generales, desde la costa sur del estrecho de magallanes, hasta el polo sur), y que ingresen al mismo para ser utilizadas por dichas empresas en el desarrollo de sus actividades, se considerarán exportaciones.

En este sentido, las mercaderías pueden ingresar a dicho territorio preferencial con una factura especial denominada "Factura de venta exenta a empresa del

territorio preferencial Arts. 1 y 9 de la Ley N° 18.392", la que debe ser emitida en papel por no encontrarse disponible en formato electrónico.

Ahora bien, la empresa compradora también podrá optar por emitir una factura de compra especial en reemplazo del vendedor, en formato papel, y el vendedor deberá, a su vez, emitir y entregar una factura de régimen normal, en formato electrónico, en la que deberá anotar el número y la fecha de la respectiva factura de compra.



Ver en línea:
Oficio No. 752/2024



Otros pronunciamientos

[Resolución Exenta SII N°42 del 02 de Abril del 2024](#)

Modifica resolución ex. SII N°50, del 28 de diciembre de 2023, que fija definiciones técnicas y aprueba tablas de valores de terrenos y construcciones para el re-avalúo de los bienes raíces de la primera serie agrícola, por la actualización catastral, en lo que indica.

[Resolución Exenta SII N°45 del 11 de Abril del 2024](#)

Deja sin efecto circular N°17, del 09 de marzo de 1994; circular N°29, del 10 de junio de 1994; res. Ex. SII N°1124, del 04 de marzo de 1994; y, RES. Ex. SII N°2509, del 03 de junio de 1994, que fijan normas sobre enajenación de vehículos motorizados destinados al transporte de carga ajena o pasajeros.

[Oficio Ordinario 317, de 07/02/2024](#)

Ajusta nómina “contribuyentes IVA SD afectos a cambio de sujeto” que rige entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2024.

[Oficio Ordinario 690, de 11/04/2024](#)

Tratamiento tributario de reserva especial de seguros de invalidez y sobrevivencia.

[Oficio Ordinario 803, de 24/04/2024](#)

Reconocimiento del ingreso por pago con tarjeta de crédito sin interés en régimen pro pyme.

[Oficio Ordinario 0644, de 04/04/2024](#)

Facturación de servicios previos al 1° de enero de 2023.

Otros pronunciamientos (cont.)

[Oficio Ordinario 0653,
de 04/04/2024](#)

Emisión de factura a cesionario de un crédito.

[Oficio Ordinario 800,
de 24/04/2024](#)

Reavalúo anual de sitios no edificados, propiedades abandonadas o pozos lastrosos.

[Resolución Exenta SII
N°46 del 12 de Abril del
2024](#)

Reorganiza las unidades que conforman el departamento subdirección jurídica y establece ámbitos de competencia de las unidades que lo conforman. Deja sin efecto resolución exenta N°35, de 2016

[Oficio Ordinario 706,
de 11/04/2024](#)

Tratamiento tributario de las rentas de una comunidad.

Contactos



Juan Pablo Guerrero
Socio Líder, Tax & Legal
jguerrero1@kpmg.com



Hernán Gutiérrez
Socio, Corp. & Business
Tax Compliance
hernangutierrez@kpmg.com



Andrés Martínez
Socio Consultoría, Tax
avmartinez@kpmg.com



Gloria Mardones
Socia, Corp. & Business
Tax Compliance
gmardones@kpmg.com



Javiera Suazo
Socia Consultoría, Tax
javierasuazo@kpmg.com



Rodrigo Ávalos
Socio, Corp. & Business
Tax Compliance
avmartinez@kpmg.com



Alberto Cuevas
Socio Consultoría, Tax
albertocuevas@kpmg.com



Marco Macías
Socio, Transfer Pricing
marcomacias@kpmg.com



Pedro Castro
Socio Consultoría, Tax
pedrocastror@kpmg.com



Luis Seguel
Socio, Tax Controversies
lseguel@kpmg.com



Juan Infante
Socio Consultoría, Tax
juaninfante@kpmg.com



Ángelo Adasme
Socio, GMS
aadasme1@kpmg.com



Antonio Guzmán
Socio Consultoría, Tax
antonioguzman@kpmg.com



Francisco Ramírez
Socio, M&A
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.

April 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

kpmg.com/cl

Contents

01

Amounts paid to a taxpayer domiciled abroad

02

Tax treatment applicable to construction contract

03

Dissolution of a company with no RUT and no commencement of activities

04

Disposal of shares of a foreign company

05

Taxation of interest on loan transfers made by an entity without domicile or residence in Chile

06

Expense associated with guarantees for the closure of mining operations

07

Instructions on tax measures for the areas affected by the fires in the Valparaíso Region declared as disaster areas

08

Determines that the Republic of Singapore does not have a Preferential Tax Regime

09

VAT exemption on interest after amendment of the law on money lending transactions

10

Documentation related to the Navarino Law



01. Amounts paid to a taxpayer domiciled abroad

A winery resident in Chile ("Winery") entered into an import and distribution agreement with a U.S. domiciled company ("Foreign Company"). The distribution agreement was signed, performed and breached in the U.S. In this regard, it is intended to confirm that the distribution agreement did not generate Chilean source income for the Foreign Company.

SII establishes that the import and distribution agreement did not generate Chilean source income for the Foreign Company, since the income comes from the resale of goods made in the US.

On the other hand, the duplicate termination fee and the indemnity for loss of profits to which the Winery was condemned are foreign source income, since such sums originate from the breach of the import and distribution contract of goods in the United States and not from goods located in Chile or activities carried out in Chile.

Likewise, such payments do not constitute remuneration for services rendered abroad and therefore are not subject to additional tax.



Read online:
Ruling No. 686/2024





02. Tax treatment applicable to construction contract

A Chilean corporation, holder of a major maritime concession for the construction and operation of a pier for loading and unloading of bulk cargo, asks whether a contract it entered into for the construction and lease of shipping facilities and the provision of port services with a third party, which undertakes to finance, design and build such facilities in exchange for the acquisition of the right and obligation to provide port services and charge user fees, would be comparable to a contract for the construction of works for public use, and therefore, the same tax treatment would be applicable.

The SII mentions that the existence of a maritime concession does not qualify the contract as a public works construction contract. On the other hand, since the land on which the work would be located would be owned by the company, the construction does not qualify as a work of public use, but a private work, even though its services would be provided to the public.

Therefore, considering that the conditions to classify the contract as one of construction of a work of public use would not be met, it could not be given the same tax treatment as the latter.

Read online:
Ruling No. 687/2024



03. Dissolution of a company with no RUT and no commencement of activities

A limited liability company that is being dissolved consults about the way to prove that it is up to date in the payment of its taxes considering that it does not have a RUT or the beginning of its activities. At the same time, a question is asked about the obligation of notaries and arbitrators to request the certificate of termination of business to authorize the dissolution of a company in the situation described above.

As a general rule, a dissolving company will prove that it is up to date in the payment of its taxes by means of the certificate of termination of business issued by the SII. However, this is only applicable to companies that are registered in the RUT and have declared their commencement of activities.

Thus, a company that has not started any business that may generate taxable income is not obliged to make the declaration of commencement of activities, being in this case relieved of the obligation to declare the end of its business.

In the case in question, the company must make an administrative request attaching its incorporation deed so that the respective Regional Directorate informs the situation of the company by means of a document stating that "According to the information contained in the Service's databases, the company in question does not register Start of Business or Taxpayer Identification Number", in order to be presented before the respective Notary or Arbitration Judge.

Read online:
Ruling No. 683/2024



04. Disposal of shares of a foreign company

A Chilean taxpayer of the global complementary tax, who keeps full accounting records, acquired in 2018 shares of a foreign corporation, from a country with which Chile does not have a Double Taxation Agreement. In April 2022, the taxpayer sold part of the shares, obtaining profits from such sale, and in October of the same year, he sold the remaining shares, producing in this case a loss

The SII establishes that the income obtained from the sale of shares of companies incorporated abroad is considered foreign source income, which will be subject to the general tax regime that affects capital income, i.e., corporate income tax and final taxes.

When foreign source income is to be computed, it will be considered as net income received, and such amounts must be converted into their equivalent in Chilean pesos.

In the case of two transactions that are under the same tax regime, gains may be offset against losses in order to determine the taxable income to be taxed with the corresponding taxes.

Read online:
Ruling No. 750/2024



05. Taxation of interest on loan transfers made by an entity without domicile or residence in Chile

Company A -domiciled abroad- has investments in Chile through Company B, which, in turn, has an ownership interest in another Chilean company C, which, in turn, participates in the ownership of different operative companies – Companies D-. In 2019, Company A granted direct financing to Companies D through a loan that has accrued interest, which is currently owed. Subsequently, in 2022, Company A assigned the loan to Company C, which became the creditor of the loan.



SII points out that, as long as the interest is owed and is not credited to the account, recorded as an expense, distributed, withdrawn, or made available to the interested party, WHT on the interest generated by the credit granted by A to D will not accrue.

Since the assignment of a loan is a transaction that neither creates nor extinguishes an obligation, the assignment of the loan does not give rise to the accrual of WHT related to the interest owed prior to the assignment.

Regarding the assignee domiciled in Chile, the interest owed on the loan will correspond to accrued income, which must be recognized in the year in which it acquires such status, or in the year in which the income is effectively received.

Finally, debtor companies may deduct as an expense the interest due prior to the transfer of the loan, in the year in which the transfer occurs or in the year in which the interest is actually paid.

Read online:
Ruling No. 801/2024



06. Expense associated with guarantees for the closure of mining operations

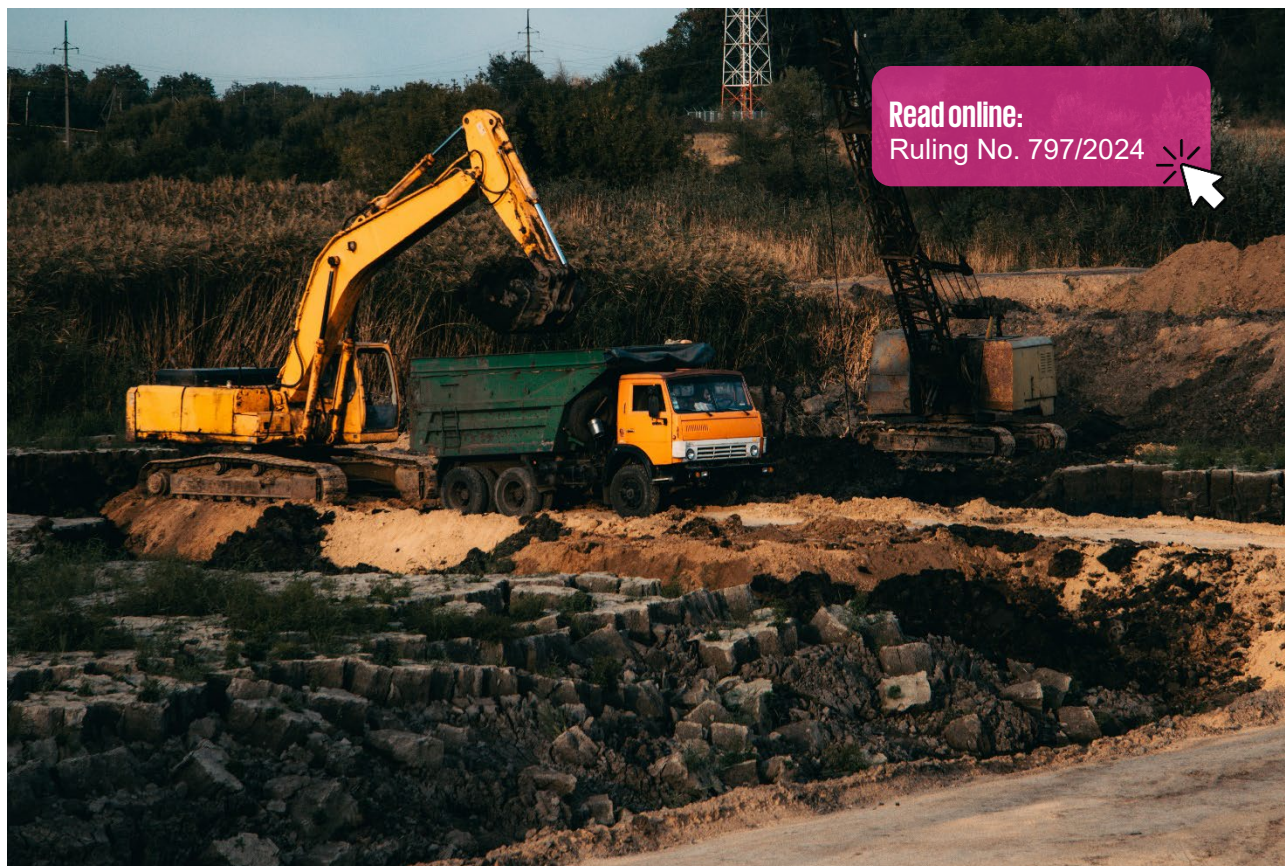
An inquiry is made regarding the procedure to deduct as an expense the amount associated with the guarantees constituted for the closing of mining operations.

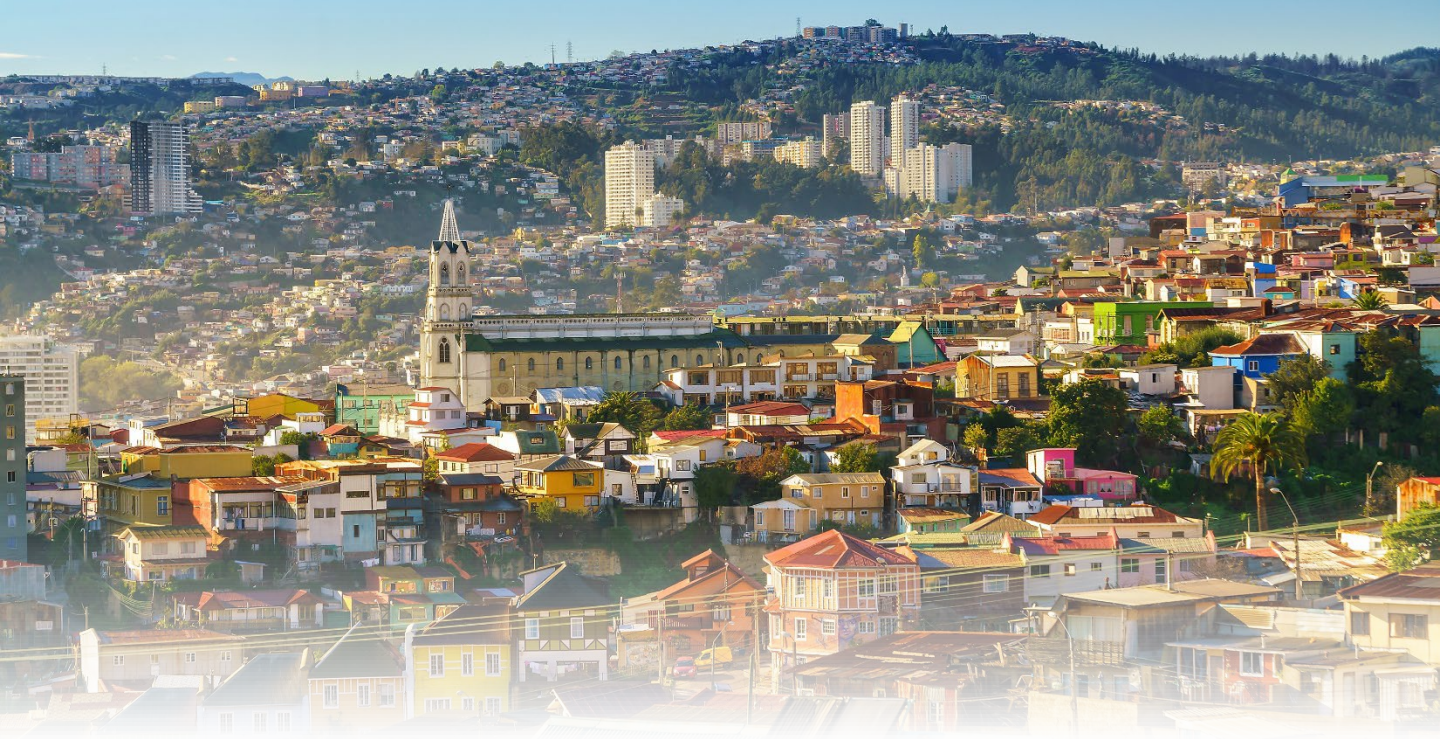
Article 58 of Law No. 20,551 establishes that only the amount of the guarantee effectively constituted may be deducted as an expense and that may only be made during the period corresponding to the last third of the useful life of the mining operation.

Therefore, the authorized annual deduction will be equivalent to the result of dividing the guarantee effectively constituted by the number of years corresponding to the last third of the useful life of the mine. In the event that the last third of the useful life of the mine does not correspond to a whole number, the total number of years approximated to the previous whole number must be considered, disregarding the resulting decimals.

In the case of taxpayers under Decree Law No. 600 who have signed tax invariability contracts, they will be entitled to deduct in the determination of the specific tax on mining activity the expenses actually incurred by the company in the closure of the mining operations, for the years remaining for the completion of the term set for the invariability.

Finally, with respect to taxpayers authorized to file and pay taxes in the same foreign currency in which their accounts are kept, the amount to be deducted as an expense must correspond to the proportion of the guarantee effectively constituted, considering the value of the UF and the exchange rate at the close of the respective fiscal year.





07. Instructions on tax measures for the areas affected by the fires in the Valparaíso Region declared as disaster areas

The deadline to pay the first, second, third and fourth installments of the land tax for the year 2024 of the properties located in Viña del Mar, Quilpué, Limache and Villa Alemana is extended for the periods of payment of the first, second, third and fourth installments of the land tax for the year 2025. However, they may also be paid until December 31 of the current year.

In addition, payment facilities are granted through special agreements and the corresponding penal interests are totally condoned with respect to land tax payments or installments accrued during the months of April to December 2024 with respect to the properties located in the affected communes. Regarding payments of property tax installments for the year 2024 made after the deadline, up to December 31, 2024, interest will be totally waived.

Finally, it will be possible to request the revision of the appraisal of properties that have considerably decreased in value as a result of the loss.

Read online:
Resolution No. 52/2024



08. Determines that the Republic of Singapore does not have a Preferential Tax Regime

According to an analysis carried out by the SII, it was determined that the Republic of Singapore does not have a Preferential Tax Regime for purposes of the Income Tax Law.

In order to conclude that the Republic of Singapore does not have a Preferential Tax Regime, the following verifications were carried out:

- I. It was found that the rate applied to foreign source income is currently 17%, which is below the 50% parameter prescribed in the CITL.
- II. However, Singapore has signed the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters and its legislation includes provisions that allow its tax authority to determine "transfer prices" according to the methods recommended by the OECD.
- III. According to the OECD's "Progress Report 2018" update on Action No. 5 of the BEPS project, Singapore has modified or eliminated preferential regimes that do not comply with OECD standards on the matter.
- IV. Finally, according to publicly available information, it is considered that Singapore, although it has a primarily territorial tax system, does not "exclusively" tax local source income, as in certain cases it also taxes foreign source income.

Read online:
Resolution No. 48/2024



09. VAT exemption on interest after amendment of the law on money lending transactions

An inquiry is made on the tax treatment of the prepayment made by the Ministry of Public Works to a concessionaire company of public works, as compensation for modifications to the characteristics of the works and services contracted under a concession contract.



Under the understanding that the referred prepayment constitutes an economic compensation delivered by a State agency in the form of a subsidy as a contribution to the construction of a public work, in accordance with the legislation in force, the respective amounts should not be considered as tax incomes, but as reimbursable expenses that reduce the total cost incurred by the concessionaires in the construction of the work.

Thus, the payments must be deducted from the construction cost of the work, either for the determination of the income corresponding to the construction contract in the event that such subsidies have been received by the concessionaire prior to the completion of the work, or for the calculation of the income from the maintenance, repair and operation contract of the work in the event that they have been paid after the completion of the work.

Read online:
Ruling No. 688/2024



10. Documentation related to the Navarino Law

Inquiry about tax documentation to be issued in a sale made to a taxpayer under Law No. 18,392 (Navarino Law).

According to the provisions of the Navarino Law, sales made from the rest of the country to companies authorized to settle in the territory indicated in the aforementioned law (in general terms, from the southern coast of the Strait of Magellan to the South Pole), and which enter the territory to be used by such companies in the development of their activities, shall be considered exports.

In this sense, the goods may enter said preferential territory with a special invoice called "Invoice of

exempt sale to a company of the preferential territory Arts. 1 and 9 of Law No. 18,392", which must be issued in paper format since it is not available in electronic format.

However, the purchasing company may also choose to issue a special purchase invoice in replacement of the seller, in paper format, and the seller must, in turn, issue and deliver a normal regime invoice, in electronic format, in which the number and date of the respective purchase invoice must be noted.



Additional Rulings

[Resolution 42/2024](#)

Amends Resolution No. 150, of December 28, 2023, which establishes technical definitions and approves tables of land and building values for the revaluation of real estate of the first agricultural series, due to the cadastral update.

[Resolution 45/2024](#)

Annuls Circular No. 17, of March 09, 1994; Circular No. 29, of June 10, 1994; Res. No. 1124, of March 4, 1994; and, Res. No. 2509, of June 3, 1994, that establishes norms on the sale of vehicles used for the transportation of cargo or passengers.

[Resolution 47/2024](#)

Adjusts the list of "SD VAT taxpayers subject to change of subject" which is in effect between January 1 and December 31, 2024.

[Ruling 690, 11/04/2024](#)

Tax treatment of special reserve for disability and survival insurance.

[Ruling 803, 24/04/2024](#)

Recognition of income from interest-free credit card payments under the pro-SME regime.

[Ruling 644, 04/04/2024](#)

Invoicing of services prior to January 1, 2023.

[Ruling 653, 04/04/2024](#)

Issuance of invoice to a credit assignee.

Additional Rulings (cont.)

[Ruling 800, de 24/04/2024](#)

Annual revaluation of unbuilt sites, abandoned properties or ballast wells.

[Resolution 46, 2024](#)

Reorganizes the units that make up the legal sub-directorate department and establishes areas of competence of the units that comprise it. Left without effect Resolution N° 35, 2016.

[Ruling 706, 11/04/2024](#)

Tax treatment of the income of a community.

Contacts



Juan Pablo Guerrero

Lead Partner, Tax & Legal
jguerrero1@kpmg.com



Hernán Gutiérrez

Partner, Corp. & Business
Tax Compliance
hernangutierrez@kpmg.com



Andrés Martínez

Partner, Consultancy Tax
avmartinez@kpmg.com



Gloria Mardones

Partner, Corp. & Business
Tax Compliance
gmardones@kpmg.com



Javiera Suazo

Partner, Consultancy Tax
javierasuazo@kpmg.com



Rodrigo Ávalos

Partner, Corp. & Business
Tax Compliance
avmartinez@kpmg.com



Alberto Cuevas

Partner, Consultancy Tax
albertocuevas@kpmg.com



Marco Macías

Partner, Transfer Pricing
marcomacias@kpmg.com



Pedro Castro

Partner, Consultancy Tax
pedrocastror@kpmg.com



Luis Seguel

Partner, Tax Controversies
lseguel@kpmg.com



Juan Infante

Partner, Consultancy Tax
juaninfante@kpmg.com



Ángelo Adasme

Partner, Global Mobility Services
aadasme1@kpmg.com



Antonio Guzmán

Partner, Consultancy Tax
antonioguzman@kpmg.com



Francisco Ramírez

Partner, M&A
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