



Tax & Legal Highlights

Nuestra selección mensual de las actualizaciones tributarias de interés.

Agosto 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

kpmg.com/cl

Contenido

01

Obligación de restitución por IDPC en relación con CDT suscrito con EE.UU.

02

Aplicación del CDT entre Chile y EE.UU. a fondos de inversión y fondos mutuos chilenos

03

Requisitos para ser beneficiario del CDT entre Chile y Estados Unidos

04

Impuesto adicional al IVA por las ventas o importaciones de néctares, bebidas isotónicas y bebidas hipotónicas

05

Costo tributario de acciones pagadas mediante capitalización de cuentas por cobrar y aplicación de la norma general antielusión

06

Aplicación de IVA por la concesión para la explotación y mantención de la publicidad asociada a quioscos

07

Imparte instrucciones sobre la exención temporal de ITE a los créditos con garantía hipotecaria

08

Efectos de incumplir los requisitos para calificar como sociedad de profesionales

09

Tratamiento tributario de gastos en investigación y desarrollo acogidos a Ley que establece incentivo tributario a la inversión privada

10

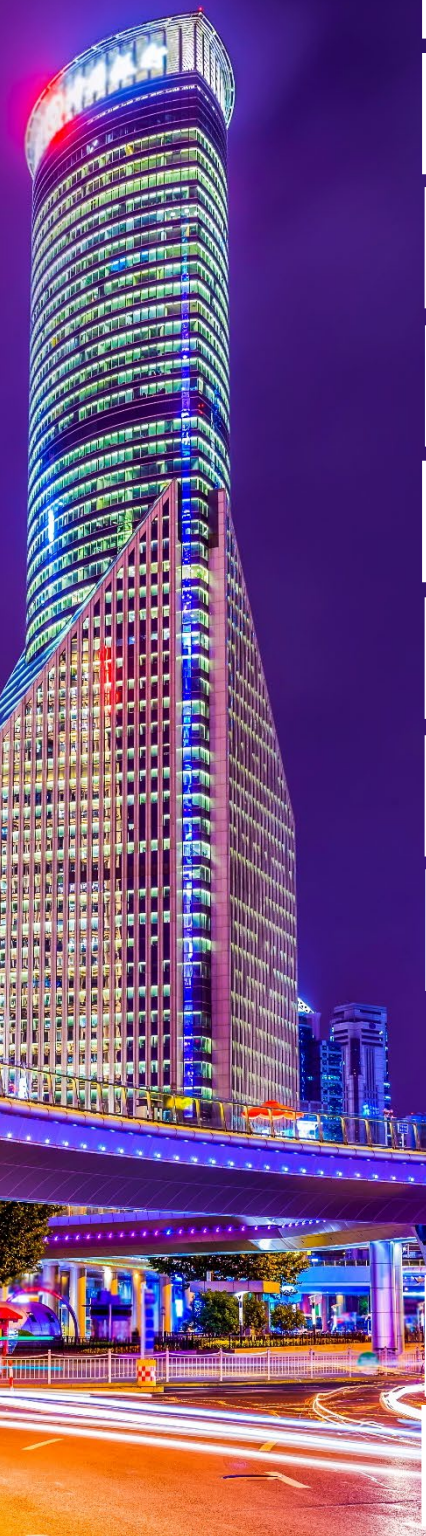
Establece formulario para declarar y pagar el ISIF

11

Reajuste trimestral de los PPMO establecido en la Ley de Royalty Minero

12

Instrucciones sobre el tratamiento tributario de las donaciones efectuadas al Fondo Nacional de Reconstrucción



01. Obligación de restitución por IDPC en relación con CDT suscrito con EE.UU

Solicita pronunciamiento sobre la obligación de restitución por IDPC, en relación con el CDT suscrito entre Chile y EE.UU.

Un fondo de inversión de las Islas Vírgenes Británicas, fiscalmente transparente y formado en un 97% por personas residentes en EE.UU., es dueño de una sociedad constituida en EE.UU., considerada como transparente “*disregarded entity*” para efectos del impuesto federal en EE.UU. A su vez, dicha sociedad es accionista de una administradora de fondo de pensiones en Chile, desde la cual percibe dividendos.

La entidad chilena habría restituido a título de débito fiscal la cantidad equivalente al 35% del monto del crédito por IDPC, imputable contra los impuestos finales, lo cual el contribuyente considera fue incorrecto. Se señala que existe dificultad en este caso particular para obtener un certificado de residencia para ese 97% de personas residentes en EE. UU.

Si bien la LIR dispone la obligación de restitución, dicha obligación no será aplicable para aquellos contribuyentes de impuesto adicional que sean residentes en países con los cuales Chile tenga vigente un CDT, en el que debe haberse acordado que el IDPC será deducible del impuesto adicional. Tampoco resulta aplicable, por normativa transitoria, respecto de contribuyentes residentes en países con los cuales se haya suscrito un CDT con anterioridad al 01 de enero de 2020, aun cuando no se encuentre vigente.

En consecuencia, las personas residentes en EE.UU., participantes del fondo de inversión, podrán gozar del total del crédito por IDPC, sin que sea procedente la obligación de restitución, siempre que:

- a) Tanto el fondo de inversión como la sociedad en EE.UU. sean consideradas como fiscalmente transparentes, entendiéndose como tal a aquellas entidades o acuerdos cuya renta o parte de su renta se encuentra sometida a imposición a nivel de las personas que tienen interés en ella;
- b) El dividendo sea sometido a imposición a nivel de las personas residentes en EE.UU. y que éstas sean consideradas como beneficiarios de dichas rentas.

Para efectos de acreditar su residencia en EE.UU., en caso de no poder obtenerse el certificado de residencia en EE.UU. debido a que la autoridad tributaria de dicho país lo emite solo para la aplicación de CDT vigentes, se podrán presentar en Chile otros documentos emitidos, expedidos o autorizados por la autoridad tributaria competente de dicho país que acrediten la residencia tributaria para efectos de no efectuar la restitución del crédito por IDPC.



Ver en línea:
Oficio No. 1450/2024

02. Aplicación del CDT entre Chile y EE.UU. a fondos de inversión y fondos mutuos chilenos

Se consulta sobre si los fondos de inversión y fondos mutuos chilenos califican para la aplicación de las tasas reducidas de impuesto sobre los dividendos que perciban de inversiones realizadas en EE.UU., conforme al artículo 10 (dividendos) del CDT entre Chile y EE.UU.

En particular, se debe tener en consideración que el CDT entre Chile y EE.UU. aplica a las “personas residentes” de uno o ambos Estados Contratantes, calificación que no es aplicable a los fondos de inversión y fondos mutuos chilenos, en virtud que, conforme a la Ley Única de Fondos, dichas entidades no quedan afectas con impuesto a la renta y, por tanto, no pueden ser calificadas como residentes para efectos del CDT.

Por lo anterior, los fondos de inversión y fondos mutuos chilenos no pueden reclamar los beneficios del CDT, como lo son las tasas reducidas de impuesto aplicable sobre dividendos.

Ver en línea:

Oficio No. 1338/2024



03. Requisitos para ser beneficiario del CDT entre Chile y Estados Unidos

Requisitos establecidos en la Resolución N°58 de 2021, para acceder a los beneficios del CDT.

Para acceder a los beneficios del CDT, el beneficiario extranjero debe presentar la declaración jurada contenida en el Anexo I de la Resolución Exenta N°58 de 2021, sin embargo, esta declaración no constituye antecedente suficiente para acreditar el carácter de “persona calificada” establecido en el artículo 24 del CDT sobre limitación de beneficios, sino que esta sirve solo para efectos que el agente retenedor en Chile pueda aplicar la tasa rebajada prevista en el CDT o no efectuar la retención en caso de no corresponder.

De igual manera, debe acompañarse por parte del beneficiario extranjero un certificado de residencia emitido por la autoridad competente del país respectivo., el cual permitirá presumir, salvo prueba en contrario, la residencia fiscal del contribuyente. En todo caso, puede acompañarse copia del documento donde conste que ha solicitado el certificado de residencia ante la administración correspondiente, siempre y cuando se acompañe el certificado de residencia durante el mismo año calendario, de manera que se acredite que tuvo la calidad de residente al momento del devengo del impuesto.

Ver en línea:

Oficio No. 1446/2024



04. Impuesto adicional al IVA por las ventas o importaciones de néctares, bebidas isotónicas y bebidas hipotónicas

Mediante la Circular N°11 de marzo de 2024, el SII instruyó que la venta o importación de néctares, bebidas isotónicas y bebidas hipotónicas calificaban como bebidas alcohólicas, por lo que se gravarían con un impuesto adicional al IVA desde el periodo tributario de junio de 2024.

Sin embargo, y previa dictación de sentencias emitidas por la Corte de Apelaciones de Santiago en favor de contribuyentes que impugnaron la citada Circular N° 11/2024 vía recurso de protección, el 12 de julio el SII instruyó suspender provisionalmente lo establecido en la Circular de referencia.

Finalmente, el 26 de julio de 2024, el SII emitió una nueva instrucción dejando sin efecto el pronunciamiento de la Circular N° 11/2024, esto es, la calificación de los néctares, bebidas isotónicas y bebidas hipotónicas como bebidas alcohólicas, con el propósito de dar certeza a los contribuyentes.



05. Costo tributario de acciones pagadas mediante capitalización de cuentas por cobrar y aplicación de la norma general antielusión

Se solicita confirmar que forma parte del costo tributario de una inversión la capitalización de cuentas por cobrar que haga un accionista y si la eventual distribución de utilidades en especies y posterior capitalización de los activos distribuidos se enmarca en el derecho de opción del contribuyente, no siendo una conducta elusiva.



Una sociedad Holding, en la que participan tres accionistas no relacionados entre sí, está considerando incorporar a un nuevo inversionista no relacionado con los restantes accionistas de la sociedad. A fin de reconocer el derecho que los actuales accionistas tienen sobre las utilidades generadas con anterioridad al eventual ingreso del nuevo inversionista, se está analizando: (i) realizar un aumento de capital que se pagará mediante la capitalización directa de cuentas por cobrar; y/o (ii) acordar una distribución de las utilidades acumuladas en especie, y que cada accionista opte si posteriormente capitaliza o no los activos distribuidos como pago de dichas utilidades.

Según lo señalado por el SII, la capitalización de una cuenta por cobrar en el contexto de un aumento de capital que cumpla con las formalidades respectivas forma parte del costo tributario de una inversión para el accionista, en la medida que tal capitalización haya implicado una transferencia efectiva de recursos patrimoniales, sin perjuicio del tratamiento tributario que pueda afectar al aportante por el mayor o menor valor obtenido en la enajenación del crédito.

En cuanto a la aplicación de la norma general antielusiva, la distribución de utilidades en especie para que cada accionista de la Holding pueda optar si suscribir o no un aumento de capital (que se pagaría con los activos percibidos en la distribución de utilidades) u optar entre quedarse con las utilidades y diluirse, en principio, no constituirían actos o negocios que puedan ser considerados elusivos.

Ver en línea:
Oficio No. 1339/2024



06. Aplicación de IVA por la concesión para la explotación y mantención de la publicidad asociada a quioscos

Una concesionaria paga a una Municipalidad por el uso de parte de los quioscos de la comuna para su explotación publicitaria, incluyéndose la mantención, reparación, limpieza y retiro de dichos mobiliarios urbanos de acuerdo con las necesidades del municipio.

El otorgamiento de la concesión que da derecho a explotar una parte de los quioscos con destino publicitario no configura el hecho gravado básico de venta o servicio, ni tampoco alguno de los hechos gravados especiales, en particular el de arrendamiento de bienes muebles e inmuebles amoblados, por cuanto las paletas de los quioscos se entregan desprovistos de instalaciones o maquinarias que permitan, de modo preponderante, el ejercicio de una actividad comercial o industrial. En consecuencia, los pagos que la empresa concesionaria realice a la Municipalidad por este derecho no se gravan con IVA, aun cuando las partes hayan pactado que el precio sea “más IVA”, dado que la configuración de los hechos gravados no depende de la mera declaración de los contribuyentes.

Ahora bien, las prestaciones remuneradas consistentes en la mantención, limpieza y mejoramiento de los quioscos objeto de la concesión se encuentran gravados con IVA, dado que se encuadran dentro del hecho gravado básico de servicio.

Ver en línea:
Oficio No. 1449/2024



07. Imparte instrucciones sobre la exención temporal de ITE a los créditos con garantía hipotecaria

Se regula la nueva exención temporal de ITE, respecto de los créditos o mutuos con garantía hipotecaria, establecida en el artículo 6 de la Ley N° 21.673 que adopta medidas para combatir el sobreendeudamiento.

Conforme a la normativa señalada, estarán exentos de ITE los créditos o mutuos hipotecarios que se celebren entre el 30 de mayo de 2024 y 31 de diciembre del mismo año, que tengan por fin la primera venta de inmuebles de carácter habitacional y respecto de los cuales se deje constancia en la correspondiente escritura pública que se cumple los requisitos para acceder a la exención.

La normativa aludida no establece mayor limitación respecto a los acreedores o deudores del crédito o mutuo hipotecario, el número de bienes raíces adquiridos con anterioridad, la concurrencia de subsidios habitacionales, el precio de adquisición de la vivienda, el monto del crédito, entre otros aspectos. Sin embargo, la exención no aplica respecto de créditos o mutuos con garantía hipotecaria que tengan por objeto refinanciar créditos previos del mismo carácter, aun cuando concurren los requisitos para acceder a la exención.

Además, los créditos o mutuos que hubieren accedido a la exención y fuesen posteriormente prorrogados, renovados o refinanciados, deberán sujetarse a las reglas generales correspondientes.

Ver en línea:
Circular No. 32/2024



08. Efectos de incumplir los requisitos para calificar como sociedad de profesionales

Se solicita confirmar los efectos en materia de IVA e impuesto a la renta en caso de incumplimiento de alguno de los requisitos para calificar al contribuyente como sociedad de profesionales.

Al respecto, el SII indica que, al ser el IVA un impuesto de carácter mensual, las sociedades de profesionales que por incumplir los requisitos para calificar como tales pierdan dicha calidad, perderán la exención de IVA aplicable a este tipo de contribuyentes a partir del 1° día del mes siguiente a la ocurrencia del referido incumplimiento.

Por su parte, respecto del impuesto a la renta, si como consecuencia de incumplir los requisitos respectivos una sociedad de profesionales tributa bajo las normas de la segunda categoría, aquella pasará a tributar en la primera categoría desde el 1° de enero del año del incumplimiento.

Ver en línea:
Oficio No. 1333/2024




09. Tratamiento tributario de gastos en investigación y desarrollo acogidos a Ley que establece incentivo tributario a la inversión privada

Se solicita confirmar los requisitos para acreditar como gasto los aportes efectuados por una sociedad anónima domiciliada en Chile a un proyecto de investigación y desarrollo (“Proyecto I+D”) certificado por CORFO.

El SII informa que los aportes en dinero realizados para el desarrollo de un Proyecto I+D se pueden deducir como gasto sea que el desembolso se realice por el contribuyente o por un tercero a cuenta de este. Además, los gastos pueden ser acreditados por todo medio de prueba establecido por la ley.

Respecto a los aportes consistentes en remuneraciones pagadas a trabajadores y a la depreciación de activos fijos del contribuyente destinados al mismo fin, estos podrían ser deducidos como gasto mientras cumplan con los requisitos generales.

Ver en línea:
Oficio No. 1489/2024



10. Resolución Exenta N°76/2024: Establece formulario para declarar y pagar el ISIF

Los contribuyentes que cumplan con los requisitos y condiciones necesarios para acogerse al ISIF podrán ejercer la opción de declarar y pagar el ISIF, por internet, a través del formulario denominado “Declaración Mensual y Pago Simultáneo de Impuestos Formulario 50” del sitio web del SII.

Para los efectos de lo anterior, los contribuyentes utilizarán los respectivos códigos de las actuales líneas 80 y 81 de dicho formulario, en los cuales, deberá informarse lo siguiente:

- Código 850: Base Imponible afecta al ISIF, contribuyentes del régimen de la letra A) del artículo 14 de la LIR;
- Código 851: Impuesto a Pagar, contribuyentes del régimen de la letra A) del artículo 14 de la LIR;
- Código 852: Base Imponible afecta al ISIF, contribuyentes del régimen del N° 3 de la letra D) del artículo 14 de la LIR;
- Código 853: Crédito por el Impuesto de 1° Categoría pagado que establecen los artículos 56 N° 3 o 63 de la LIR, que aplica a los contribuyentes del régimen del N° 3 de la letra D) del artículo 14 de la LIR;
- Código 854: Impuesto a Pagar, contribuyentes del régimen del N° 3 de la letra D) del artículo 14 de la LIR.

Ver en línea:
Resolución No. 76/2024



11. Reajuste trimestral de los PPMO establecido en la Ley de Royalty Minero

Una compañía minera cuya principal fuente de ingresos es la extracción de oro y plata indica que al no ser productora de cobre no le aplicaría el componente ad valorem establecido en la Ley de Royalty minero; luego, considera que tampoco le aplican las reglas que exigen reajustar trimestralmente sus PPMO conforme a la variación de la libra de cobre.

Conforme a lo instruido en la jurisprudencia administrativa del SII, los PPMO establecidos en la Ley de Royalty Minero aplican independientemente de los componentes que formen parte del royalty minero que afectará a los explotadores mineros, esto es, sea que esté conformado por el componente ad valorem o por el componente sobre la rentabilidad o la sumatoria de ambos.

De este modo, el reajuste trimestral de los PPMO según la variación de la libra de cobre establecido la Ley de Royalty Minero, aplica también a los explotadores mineros que no producen cobre.

Ver en línea:

Oficio No. 1538/2024





12. Instrucciones sobre el tratamiento tributario de las donaciones efectuadas al Fondo Nacional de Reconstrucción

Modifica la Circular N°22 de 2014, que imparte instrucciones sobre el tratamiento tributario de las donaciones que se efectúen al Fondo Nacional de Reconstrucción y deja sin efecto la Circular N°44 de 2010.

Con motivo de la dictación de la Ley N°21.681 que crea el Fondo de Emergencia Transitorio por Incendios que modifica la Ley N°20.444, se instruye lo siguiente:

Obligación de información por las donaciones efectuadas al Fondo Nacional de Reconstrucción: los donantes, sus representantes, retenedores o pagadores según el caso, deberán informar al SII el monto de las donaciones efectuadas. Se encuentran liberados de esta obligación – sin perjuicio de que deben conservar el certificado emitido por el Ministerio de Hacienda que da cuenta de la donación–:

- a) Los contribuyentes del IGC.
- b) Los contribuyentes afectos al IUSC.
- c) Los contribuyentes de impuesto adicional y los accionistas no domiciliados o residentes en Chile.
- d) Las personas naturales y las sucesiones hereditarias.

Obligaciones de información por la ejecución de las obras específicas financiadas con donaciones efectuadas en caso de catástrofe: Los beneficiarios de las donaciones o sus representantes deberán informar cada año al Ministerio de Hacienda el uso de los recursos recibidos, el estado de avance de las obras y el resultado de su ejecución. Sin perjuicio de lo anterior, el referido Ministerio y su Subsecretaría podrán solicitar la información que estimen necesaria para verificar el cumplimiento de las condiciones. El SII podrá solicitar la información al Ministerio de Hacienda para efectos de fiscalización.

Ver en línea:
Circular No. 35/2024



Otros pronunciamientos

[Circular N°34, de 30/07/2024](#)

Imparte instrucciones sobre aplicación del régimen opcional de ISIF.
Para mayor información, visite nuestro Tax & Legal Alert sobre la materia en el siguiente link:
<https://kpmg.com/cl/es/home/insights/2024/07/2024-07-tax-and-legal-alert.html>

[Resolución Exenta N°75, de 19/07/2024](#)

Deja sin efecto la Resolución Ex. SII N°123 de 2021, y actualiza requisitos para la emisión de guías de despacho y facturas, de los contribuyentes que indica.

[Resolución Exenta N°73, de 05/07/2024](#)

Ampliación de plazo de pago de cuotas del impuesto territorial, facilidades de pago mediante convenios especiales y condonación de intereses conforme al decreto supremo N° 287 de 2024, del Ministerio de Hacienda, que establece medidas de índole tributaria para la región de Coquimbo, afectada por la sequía y declarada como zona afectada por catástrofe.

[Oficio N°1490, de 25/07/2024](#)

Título de “administrador de condominios” y sociedad de profesionales.

[Oficio N°1487, de 25/07/2024](#)

Aplicación de la exención contenida en la letra F del artículo 12 de la Ley de IVA.

[Oficio N°1486, de 25/07/2024](#)

Emisión de factura exenta de IVA por la prestación de servicios denominados “canasta oftalmológica” o “evaluación de vicio de refracción con entrega de lentes”.

Otros pronunciamientos (cont.)

<u>Oficio N°1485, de 25/07/2024</u>	Impuesto adicional por servicios personales prestados en Estados Unidos en el marco de un CDT.
<u>Oficio N°1457, de 19/07/2024</u>	Aplicación de IVA a los servicios prestados hasta el año 2022 por los denominados "Centros de Negocios".
<u>Oficio N° 1452, de 19/07/2024</u>	Aplicación del artículo 27 bis de la Ley de IVA a viviendas económicas asignadas a empresa individual.
<u>Oficio N°1451, de 19/07/2024</u>	Remanente de crédito especial de empresas constructoras sujetas al régimen del N° 8 de la letra D) del artículo 14 de la LIR.
<u>Oficio N°1448, de 19/07/2024</u>	Vigencia de Oficio Ordinario N° 332 de 1997.
<u>Oficio N°1337, de 04/07/2024</u>	Reliquidación del IGC de un socio por el término de giro de la sociedad.
<u>Oficio N°1334, de 04/07/2024</u>	IVA en sumas entregadas en el contexto de un convenio marzo en razón de beneficios institucionales.
<u>Oficio N°1323, de 04/07/2024</u>	Aplicación de la Resolución Ex. N° 80 de 2015.

Glosario

CDT	Convenio para evitar la doble tributación internacional.
IDPC	Impuesto de primera categoría.
IGC	Impuesto global complementario.
ISIF	Impuesto sustitutivo de los impuestos finales.
ITE	Impuesto de timbre y estampillas.
IUSC	Impuesto único de segunda categoría.
IVA	Impuesto al valor agregado.
LIR	Ley sobre impuesto a la renta.
PPMO	Pagos provisionales mensuales obligatorios.
SII	Servicio de Impuestos Internos.

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](#)





FACULTAD DE
DERECHO



Estudio
**¿Cuán preparadas están las empresas
ante la Ley de Delitos Económicos?**

RESPONDE AQUÍ



Participa en el sondeo que permitirá identificar las oportunidades y desafíos clave de esta nueva normativa.



Tax & Legal Highlights

Our monthly selection of tax updates of interest.

August 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

kpmg.com/cl

Contents

01

CIT restitution obligation in relation to DTT subscribed with the U.S.

02

Application of the Chile-U.S. DTT to Chilean mutual funds and investment funds

03

Requirements to be a beneficiary of the DTT between Chile and the United States

04

Additional tax on sales or imports of nectars, isotonic drinks, and hypotonic drinks

05

Tax basis of shares paid through capitalization of accounts receivable and application of the general anti-avoidance rule

06

VAT on the concession for the exploitation and maintenance of advertising associated with kiosks

07

Imparts instructions on the temporary exemption from stamp tax on loans with mortgage guarantee

08

Effects of not complying with the requirements to qualify as a professional company

09

Tax treatment of research and development expenses under the Law that establishes a tax incentive for private investment

10

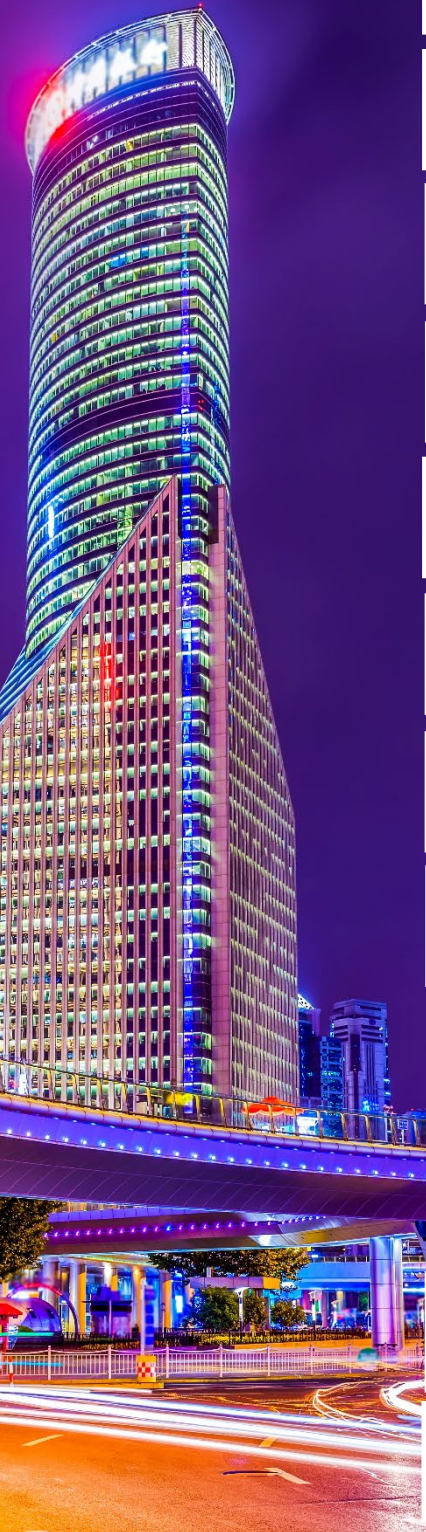
Establishes form to declare and pay ISIF

11

Quarterly readjustment of the PPMO established in the Mining Royalty Law

12

Instructions on the tax treatment of donations made to the National Reconstruction Fund



01. CIT restitution obligation in relation to DTT subscribed with the U.S.

Requests pronouncement on the CIT restitution obligation, regarding the DTT signed between Chile and the U.S.

A British Virgin Islands investment fund, fiscally transparent and 97% owned by U.S. residents, owns a company incorporated in the U.S., which is considered a transparent "disregarded entity" for U.S. federal income tax purposes.

The Chilean entity would have restituted as a tax debit the amount equivalent to 35% of the amount of the credit for CIT, imputable against the final taxes, which the contributor considers was incorrect. It is noted that there is difficulty in this case to obtain a certificate of residence for those 97% of persons resident in the U.S.

Although the CITL provides an obligation of restitution, such obligation will not be applicable for those taxpayers of withholding tax who are residents in countries with which Chile has a DTT in force, in which it must have been agreed that the CIT will be deductible from the withholding tax. It is also not applicable, by transitory regulation, with respect to taxpayers resident in countries with which a DTT has been subscribed prior to January 1, 2020, even if it is not in force.

Consequently, U.S. resident individuals, participants of the investment fund, will be eligible for the full CIT credit, without the obligation of restitution, provided that:

- a) Both the investment fund and the U.S. company are considered fiscally transparent, meaning those entities or agreements whose income or part of their income is subject to taxation at the level of the individuals having an interest in it;
- b) The dividend is taxable at the level of the U.S. resident individuals, and they are considered as beneficiaries of such income.

To prove the U.S. residency, if the certificate of residency cannot be obtained because the U.S. tax authority issues it only for the application of current DTTs, other documents issued or authorized by the competent tax authority of that country may be submitted to Chile to prove tax residency for purposes of not restitution of the CIT credit.

Read online:
Ruling No. 1450/2024



02. Application of the Chile-U.S. DTT to Chilean mutual funds and investment funds

A consultation was made as to whether Chilean mutual funds and investment funds qualify for the application of the reduced tax rates on dividends received from investments made in the U.S., in accordance with Article 10 (dividends) of the Chile-U.S. DTT.

It should be taken into consideration that the Chile-U.S. DTT applies to "resident persons" of one or both Contracting States, a qualification that is not applicable to Chilean mutual funds and investment funds, since, according to the Law of Funds, such entities are not subject to CIT and, therefore, cannot be qualified as residents for purposes of the DTT.

Therefore, Chilean mutual funds and investment funds cannot claim the benefits of the DTT, such as the reduced tax rates applicable on dividends.

Read online:

Ruling No. 1338/2024



03. Requirements to be a beneficiary of the DTT between Chile and the United States


Requirements established in Resolution No. 58 of 2021, to access the benefits of the DTT.

To access the benefits of the DTT, the foreign beneficiary must submit the sworn statement contained in Annex I of Exempt Resolution No. 58 of 2021, however, this statement is not sufficient to prove the character of "qualified person" established in Article 24 of the DTT on limitation of benefits, but it serves only for the withholding agent in Chile to apply the reduced rate provided in the DTT or not to make the withholding in case it does not apply.

Likewise, the foreign beneficiary must be accompanied by a certificate of residence issued by the competent authority of the respective country, which will allow to presume, unless there is evidence to the contrary, the tax residence of the taxpayer. In any case, a copy of the document stating that the certificate of residence has been requested before the corresponding authority may be attached, as long as the certificate of residence during the same calendar year is attached, thus proving that the taxpayer had the status of resident at the time of accrual of the tax.

Read online:

Ruling No. 1446/2024



04. Additional tax on sales or imports of nectars, isotonic drinks, and hypotonic drinks

Through Circular No. 11 of March 2024, the IRS instructed that the sale or import of nectars, isotonic drinks and hypotonic drinks qualify as non-alcoholic drinks, so they would be taxed with a tax additional to VAT from the tax period of June 2024.

However, following the issuance of judgments issued by the Court of Appeals of Santiago in favor of taxpayers who challenged the Circular No. 11/2024 through a protection motion, on July 12, the IRS instructed to provisionally suspend the provisions of the Circular in question.

Finally, on July 26, 2024, the IRS issued a new instruction leaving without effect the pronouncement of Circular No. 11/2024, that is, the qualification of nectars, isotonic drinks, and hypotonic drinks as non-alcoholic drinks, to provide certainty to taxpayers.

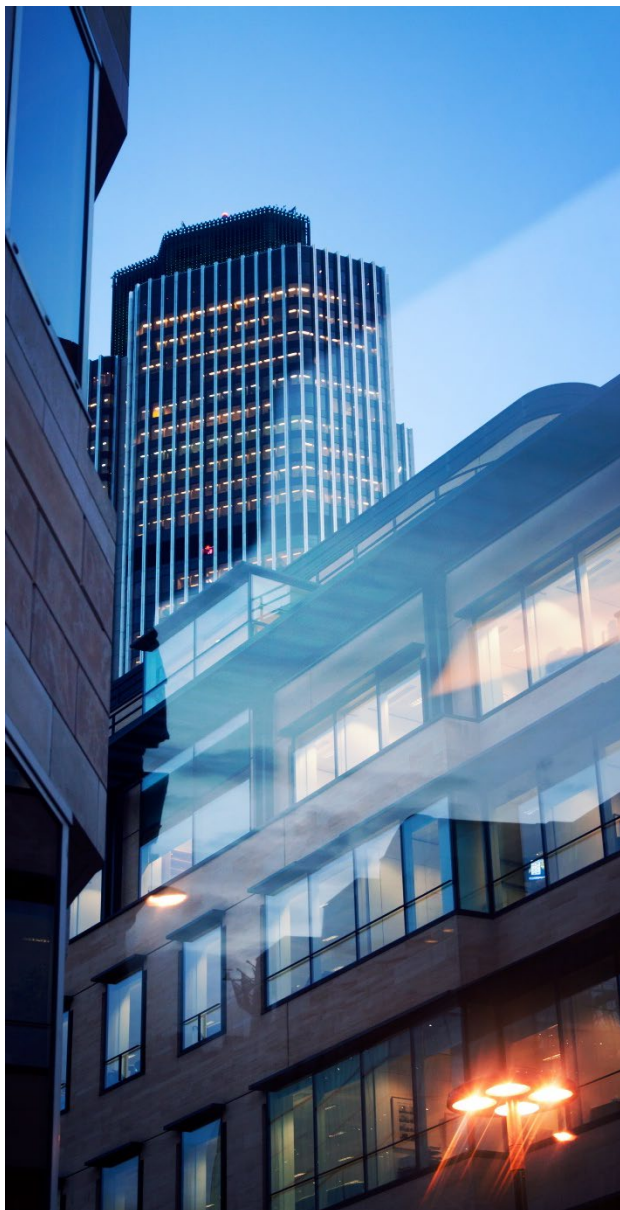


Read online:
Circular No. 31/2024

Read online:
Circular No. 33/2024

05. Tax basis of shares paid through capitalization of accounts receivable and application of the general anti-avoidance rule

It is requested to confirm that the capitalization of accounts receivable made by a shareholder is part of the tax basis of an investment and whether the eventual distribution of profits in kind and subsequent capitalization of the distributed assets is framed within the taxpayer's right of option, not being an elusive conduct.



A holding company, in which three unrelated shareholders participate, is considering the incorporation of a new unrelated investor to the remaining shareholders of the company. In order to recognize the right that the current shareholders have over the profits generated prior to the eventual entry of the new investor, it is considering: (i) carrying out a capital increase to be paid through the direct capitalization of accounts receivable; and/or (ii) agreeing to a distribution of the accumulated profits in kind, and that each shareholder chooses whether or not to subsequently capitalize the assets distributed as payment of such profits.

According to the IRS, the capitalization of a receivable in the context of a capital increase that complies with the respective formalities is part of the tax basis of an investment for the shareholder, to the extent that such capitalization has implied an effective transfer of equity resources, without prejudice to the tax treatment that may affect the contributor for the greater or lesser value obtained in the disposal of the receivable.

Regarding the application of the general anti-avoidance rule, the distribution of profits in kind so that each shareholder of the Holding Company can choose whether or not to subscribe to a capital increase (which would be paid with the assets received in the distribution of profits) or choose between keeping the profits and diluting themselves, in principle, would not constitute acts or businesses that could be considered avoidance.

Read online:
Ruling No. 1339/2024



06. VAT on the concession for the exploitation and maintenance of advertising associated with kiosks

A concessionaire pays a municipality for the use of part of the municipality's kiosks for advertising purposes, including the maintenance, repair, cleaning, and removal of such urban furniture in accordance with the municipality's needs.

The granting of the concession that gives the right to exploit part of the kiosks for advertising purposes does not constitute the basic taxable event of sale or service, nor any of the special taxable events, particularly the lease of furnished real estate and movable estate, since the pallets of the kiosks are delivered without installations or machinery that allow, in a preponderant manner, the exercise of a commercial or industrial activity. Consequently, the payments that the concessionaire company makes to the Municipality for this right are not taxed with VAT, even when the parties have agreed that the price is "plus VAT", since the configuration of the taxable events does not depend on the mere declaration of the taxpayers.

However, the remunerated services consisting of the maintenance, cleaning, and improvement of the kiosks under concession are subject to VAT, since they fall within the basic taxable event of service.

Read online:
Ruling No. 1449/2024



07. Imparts instructions on the temporary exemption from stamp tax on loans with mortgage guarantee

The new temporary exemption from stamp tax is regulated, with respect to credits or loans with mortgage guarantee, established in Article 6 of Law No. 21,673, which adopts measures to combat over-indebtedness.

Pursuant to the aforementioned regulation, mortgage loans entered into between May 30, 2024 and December 31 of the same year, which are intended for the first sale of residential real estate and for which it is stated in the corresponding public deed that the requirements to access the exemption are met, will be exempt from stamp tax.

The regulation does not establish any major limitation with respect to the creditors or debtors of the loan or mortgage loan, the number of previously acquired real estate properties, the concurrence of real state subsidies, the purchase price of the real state, the amount of the loan, among other aspects. However, the exemption does not apply with respect to loans with mortgage guarantee that are intended to refinance previous loans of the same nature, even when the requirements to access the exemption are met.

In addition, credits or loans that have been granted the exemption and are subsequently extended, renewed, or refinanced must be subject to the corresponding general rules.

Read online:

Circular No. 32/2024



08. Effects of not complying with the requirements to qualify as a professional company

It is requested to confirm the VAT and income tax effects in case of noncompliance with any of the requirements to qualify the taxpayer as a professional company.

In this regard, the IRS indicates that, since VAT is a monthly tax, professional companies that fail to comply with the requirements to qualify as such, will lose the VAT exemption applicable to this type of taxpayers as from the first day of the month following the occurrence of such non-compliance.

On the other hand, with respect to income tax, if as a consequence of not complying with the respective requirements, a professional company is taxed under the rules of the second category (personal tax), it will be taxed under the first category (CIT) as from January 1 of the year of noncompliance.

Read online:

Ruling No. 1333/2024




09. Tax treatment of research and development expenses under the Law that establishes a tax incentive for private investment

The requirements to credit as an expense the contributions made by a corporation domiciled in Chile to a research and development project ("R&D Project") certified by CORFO are requested to be confirmed.

The IRS informs that cash contributions made for the development of an R&D Project can be deducted as an expense whether the disbursement is made by the taxpayer or by a third party on behalf of the taxpayer. In addition, the expenses can be credited by any means of proof established by law.

With respect to contributions consisting of remuneration paid to workers and the depreciation of fixed assets of the taxpayer for the same purpose, these may be deducted as an expense as long as they comply with the general requirements.

Read online:
Ruling No. 1489/2024



10. Establishes form to declare and pay ISIF

Taxpayers who meet the requirements and conditions necessary to be eligible for ISIF may exercise the option to declare and pay ISIF online, through the form called "Monthly Declaration and Simultaneous Payment of Taxes Form 50" on the IRS's website.

For the purposes of the above, taxpayers shall use the respective codes of the current lines 80 and 81 of said form, in which the following must be reported:

- Code 850: Taxable income subject to ISIF, taxpayers of the regime of letter A) of Article 14 of the CITL;
- Code 851: Tax payable, taxpayers of the regime of letter A) of Article 14 of the CITL;
- Code 852: Taxable income subject to ISIF, taxpayers under the regime of No. 3 of letter D) of Article 14 of the CITL;
- Code 853: Credit for the CIT paid established in Articles 56 No. 3 or 63 of the CITL, which applies to taxpayers under the regime of No. 3 of letter D) of Article 14 of the CITL;
- Code 854: Tax payable by taxpayers under the regime of No. 3 of letter D) of Article 14 of the CITL.

Read online:
Resolution No. 76/2024



11. Quarterly readjustment of the PPMO established in the Mining Royalty Law

A mining company whose main source of income is the extraction of gold and silver indicates that since it is not a copper producer, the ad valorem component established in the Mining Royalty Law does not apply to it; therefore, it considers that the rules that require quarterly readjustment of its PPMO according to the variation of the pound of copper do not apply to it either.

According to the administrative jurisprudence of the IRS, the PPMO established in the Mining Royalty Law apply regardless of the components that are part of the mining royalty that will affect the mining operators, that is, whether it is made up of the ad valorem component or the component on profitability or the sum of both.

Thus, the quarterly readjustment of the PPMO according to the variation of the pound of copper established in the Mining Royalty Law also applies to mining operators that do not produce copper.

Read online:

Ruling No. 1538/2024





12. Instructions on the tax treatment of donations made to the National Reconstruction Fund

Amends Circular No. 22 of 2014, which provides instructions on the tax treatment of donations made to the National Reconstruction Fund and cancels Circular No. 44 of 2010.

In view of the enactment of Law No. 21,681, which creates the Temporary Emergency Fund for Fires and amends Law No. 20,444, the following is hereby instructed:

Information obligation for donations made to the National Reconstruction Fund: Donors, their representatives, withholders or payers, as the case may be, must inform the IRS of the amount of donations made. They are released from this obligation - notwithstanding the fact that they must keep the certificate issued by the Ministry of Finance that reports the donation-:

- a) IGC taxpayers.
- b) Taxpayers subject to IUSC.
- c) Taxpayers of withholding tax and shareholders not domiciled or resident in Chile.
- d) Natural persons and hereditary successions.

Reporting obligations for the execution of specific works financed with donations made in the event of a disaster: The beneficiaries of the donations or their representatives must report annually to the Ministry of Finance the use of the resources received, the state of progress of the works and the result of their execution. Notwithstanding the foregoing, the aforementioned Ministry and its Under-secretariat may request the information they deem necessary to verify compliance with the conditions. The IRS may request the information from the Ministry of Finance for auditing purposes.

Read online:
Circular No. 35/2024



Additional Rulings

[Circular No. 34, dated 07/30/2024](#)

Gives instructions on the application of the optional ISIF regime.
For more information, please visit our Tax & Legal Alert on the subject at the following link:
<https://kpmg.com/cl/es/home/insights/2024/07/2024-07-tax-and-legal-alert.html>

[Exempt Resolution No. 75, of 07/19/2024](#)

Annuls Resolution Ex. IRS No. 123 of 2021 and updates the requirements for the issuance of dispatch guides and invoices for the taxpayers indicated.

[Exempt Resolution No. 73, of 07/05/2024](#)

Extension of the Term of Payment of Land Tax Installments, Payment Facilities Through Special Agreements and Condonation of Interest Pursuant to Supreme Decree No. 287 of 2024, of the Ministry of Finance, Establishing Tax Measures for the Coquimbo Region, Affected by Drought and Declared a Disaster-Affected Zone.

[Ruling No. 1490, of 07/25/2024](#)

Title of "condominium manager" and professional partnership.

[Ruling No. 1487, of 07/25/2024](#)

Application of the exemption contained in letter F of Article 12 of the VAT Law.

[Ruling No. 1486, of 07/25/2024](#)

Issuance of VAT exempt invoice for the rendering of services called "ophthalmologic basket" or "evaluation of refractive error with delivery of glasses".

Additional Rulings (cont.)

[Ruling No. 1485, of 07/25/2024](#)

Withholding tax for personal services rendered in the United States under a DTT.

[Ruling No. 1457, of 07/19/2024](#)

Application of VAT to services rendered until 2022 by the so-called "Business Centers".

[Ruling No. 1452, of 07/19/2024](#)

Application of Article 27 bis of the VAT Law to affordable housing assigned to a sole proprietorship.

[Ruling No. 1451, of 07/19/2024](#)

Remaining special credit of construction companies subject to the regime of No. 8 of letter D) of Article 14 of the CITL.

[Ruling No. 1448, dated 07/19/2024](#)

Validity of Ruling No. 332 of 1997.

[Ruling No. 1337, dated 04/07/2024](#)

Reliquidation of the IGC of a partner for the termination of the partnership.

[Ruling No. 1334, dated 04/07/2024](#)

VAT on amounts delivered in the context of a March agreement for institutional benefits.

[Ruling No. 1323, dated 04/07/2024](#)

Application of Resolution No. 80 of 2015.

Glossary

DTT	Application of Resolution No. 80 of 2015.
CIT	Corporate income tax.
IGC	Impuesto global complementario (personal tax).
ISIF	Substitute tax for final taxes.
Stamp Tax	<i>Impuesto de timbres y estampillas (ITE).</i>
IUSC	<i>Impuesto único de segunda categoría</i> (employment income tax)
VAT	Value added tax.
CITL	Chilean Income Tax Law.
PPMO	Mandatory monthly provisional payments
IRS	Internal Revenue Service

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



Ángel 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 KPMG Servicios Chile SpA, una sociedad chilena por acciones, ambas firmas 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