



Tax & Legal Highlights

Nuestra selección mensual de las actualizaciones tributarias de interés.

Diciembre 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

kpmg.com/cl

Contenido

01

Aplicación de CDT entre Chile y Estados Unidos por regalías sobre largometraje

02

Aplicación del CDT con Estados Unidos a fondos de inversión privados

03

Aplicación del artículo 107 de la LIR a fondos de inversión rescatables

04

Tratamiento tributario del “Simple Agreement for Future Equity” (SAFE)

05

Declaración y pago de IVA en el Régimen de Tributación Simplificada para contribuyentes sin residencia en Chile

06

Emisión de facturas de compra extemporáneas

07

Aplicación de la NGA a reorganización empresarial (consulta no vinculante)

08

Distribución desproporcionada de dividendos en relación con el capital

09

Criterios tributarios aplicables al ISIF

10

Crédito por IDPC pagado con el saldo de crédito fiscal IVA existente a la fecha de término de giro

11

Emisión de documentos tributarios por cobro de intereses en operaciones de crédito

12

Instrucciones relativas a la Repatriación de Capitales

13

Crédito establecido en la Ley Austral en caso de inviabilidad económica del proyecto de inversión




01. Aplicación de CDT entre Chile y Estados Unidos por regalías sobre largometraje

Se solicita al SII determinar si corresponde aplicar una tasa reducida de impuesto sobre la retención efectuada por un distribuidor en virtud del CDT entre Chile y Estados Unidos, por concepto del pago de regalías por el licenciamiento para la distribución de un largometraje de una empresa chilena en distintos canales de streaming.

El SII indica que el CDT Chile-Estados Unidos contiene una definición de regalías que incluye expresamente los pagos por uso o derecho de uso de películas cinematográficas. Por tanto, la distribución de un largometraje queda comprendida dentro de este concepto.

Si bien el CDT permite gravar la renta referida a ambos Estados Contratantes, la tasa aplicable no podrá ser superior al 10% del importe bruto de las regalías, en la medida que quien recibe los pagos, en este caso la empresa chilena, sea considerado como beneficiario efectivo de dichas rentas.

Producto que las regalías se encuentran gravadas por ambos Estados Contratantes, y en caso de que los Estados Unidos grave los pagos respectivos, Chile deberá otorgar un crédito en contra de los impuestos que se pagarán en Chile.



Ver en línea:
Oficio No. 2303/2024

02. Aplicación del CDT con Estados Unidos a fondos de inversión privados

Se solicita confirmar si un FIP, que no cumple con los requisitos del artículo 92 de la Ley Única de Fondos, cumple con los requisitos del artículo 4 del CDT entre Chile y Estados Unidos para ser considerado como persona residente, pudiendo reclamar los beneficios del CDT y, en particular, los de su artículo 10 sobre dividendos.

El CDT referido se aplica a las “personas residentes” de uno o de ambos Estados Contratantes, sobre los impuestos a la renta y sobre el patrimonio exigibles por los Estados.

Luego, el término “persona” comprende a las sociedades, entendidas como personas jurídicas o entidades que se consideren como tales para efectos de impuestos según las leyes del Estado donde se hayan constituido.

A este respecto, cabe considerar que la Ley Única de Fondos dispone que un FIP que no cumpla con los requisitos indicados en el artículo 92 de dicha normativa -esto es, máximo de cuotas en manos de la administradora del FIP-, se considerará para los efectos de la LIR como una sociedad anónima y sus aportantes como accionistas respecto de las utilidades que obtengan, afectándose dicho FIP con impuestos sobre sus rentas de cualquier origen, del mismo modo que las sociedades anónimas.

Por lo anterior, un FIP que se encuentre en esta situación calificaría como persona y se consideraría residente para efectos del CDT, pudiendo reclamar sus beneficios, mientras no vuelva a dar cumplimiento a los requisitos de la LUF y deje de tributar como sociedad anónima.

Ver en línea:

Oficio No. 2301/2024



03. Aplicación del artículo 107 de la LIR a fondos de inversión rescatables

Se consulta si una solicitud de disminución voluntaria de capital por número de cuotas de un partícipe de un fondo de inversión rescatable puede acogerse a la tributación establecida en el artículo 107 de la LIR establecido para cuotas de fondos de inversión.

Al respecto, el SII señala que el impuesto único de tasa 10% que establece el artículo 107 de la LIR aplica al mayor valor obtenido en el rescate de cuotas de fondos de inversión regidos por la LUF que no tengan presencia bursátil, cuando el fondo se liquide o sus partícipes acuerden una disminución voluntaria de capital, sea que se trate de cuotas de fondos de inversión rescatables como no rescatables.

En consecuencia, una solicitud de disminución voluntaria de capital por número de cuotas de un partícipe de un fondo de inversión rescatable, según lo establecido en el reglamento interno del fondo, puede acogerse a la tributación establecida en el artículo 107 de la LIR.

Ver en línea:

Oficio No. 2302/2024



04. Tratamiento tributario del “Simple Agreement for Future Equity” (SAFE)

SAFE es un tipo de contrato en que un inversionista entrega dinero a un startup a cambio del derecho a obtener acciones de aquella, en un eventual y futuro aumento de capital, una vez que se consolide la empresa.

El SII indica las siguientes consideraciones respecto de tratamiento tributario de un SAFE:

- Para objeto de la determinación del costo tributario del inversionista en las acciones de un startup, la fecha de adquisición de las acciones emitidas con ocasión del eventual aumento de capital corresponderá a aquella en que tales acciones sean efectivamente suscritas.
- El costo tributario de las acciones corresponderá al desembolso efectivo incurrido en la adquisición de estas, incrementado o disminuido por los aumentos o disminuciones de capital posteriores efectuados por el inversionista, debidamente reajustado.
- En caso de que el inversionista enajene las acciones, el mayor valor se gravará con impuesto a la renta, según la calidad del inversionista.
- La diferencia negativa entre el costo tributario de la inversión y el monto recibido por aquella se considerará como una pérdida del ejercicio, en la medida que se cumpla con los requisitos generales para su deducibilidad como gasto.



Ver en línea:
Oficio No. 2219/2024



05. Declaración y pago de IVA en el Régimen de Tributación Simplificada para contribuyentes sin residencia en Chile

Debido a las diversas modificaciones introducidas por la Ley N°21.713 a la LIVS, el SII adecua el procedimiento para la declaración y pago del IVA por contribuyentes sin residencia en Chile inscritos en el Régimen de Tributación Simplificada.



Ver en línea:
Res. No. 1072024



Los contribuyentes sin residencia en Chile que se encuentren inscritos en el Régimen de Tributación Simplificada deberán declarar y pagar el IVA que grava los servicios que prestan a personas residentes en Chile que no son contribuyentes de IVA, según las siguientes reglas generales:

- Deberán presentar el Formulario N° 129, el cual deberá ser declarado y pagado en la moneda elegida al efecto, esto es, dólares estadounidenses, euros o pesos chilenos.
- El plazo para presentar dicho formulario se extiende desde el 1° al 20° del mes inmediatamente siguiente al término del periodo tributario escogido por el contribuyente, pudiendo elegir entre una declaración mensual o bien de forma trimestral.
- El Formulario N°129 no debe ser presentado en aquellos periodos en que no se hayan prestado servicios o solo se hayan prestado servicios no gravados o exentos de IVA. Tampoco deberá presentarse esta declaración si en un periodo tributario sólo se prestaron servicios a contribuyentes de IVA local, o bien si aplicó solo impuesto adicional.
- La información declarada en el Formulario N°129 podrá ser rectificada, tanto si se declaró una base imponible menor a la correspondiente, como si se indicó una base imponible superior que resultó en un mayor pago de IVA. En este último caso, el contribuyente sin residencia podrá solicitar la devolución o imputación del IVA pagado en exceso.

Los contribuyentes sin residencia, inscritos en el Régimen de Tributación Simplificada, no tendrán derecho a crédito fiscal y se encuentran liberados de emitir documentos tributarios en Chile por sus operaciones.

Estas instrucciones rigen a contar del 1° de diciembre de 2024 y aplica tanto para los nuevos contribuyentes que se inscriban en dicho régimen como también para los ya inscritos.

06. Emisión de facturas de compra extemporáneas

Una empresa chilena dedicada a la prestación de servicios de seguridad informática consulta si debe emitir facturas de compra en forma extemporánea respecto de servicios recibidos desde una entidad sin residencia en Chile.

En caso de que una prestación de servicio sea realizada por una entidad sin residencia en Chile y el beneficiario de dicho servicio sea contribuyente de IVA, este último debe emitir una factura de compra, declarar y pagar el IVA.

Dicha factura de compra deberá emitirse en el mismo periodo tributario en que la remuneración se perciba o se ponga a disposición de prestador de servicio sin residencia en Chile.

Sin embargo, si la obligación de emitir la factura de compra no se cumple en dicha oportunidad, deberá emitirse igualmente en cualquier tiempo, por cada una de las operaciones respectivas, señalando como fecha del documento aquella en que se debió haber facturado.

En el caso que el contribuyente chileno no haya emitido la factura de compra oportunamente, pero, de todas formas, hubiera declarado y pagado el IVA en el Formulario N° 29, y, hubiera utilizado el crédito fiscal asociado en el periodo en que se pagó el servicio al exterior, deberá ajustar manualmente el Formulario N° 29 del periodo en que emite la factura de compra extemporánea, para evitar así un nuevo pago de IVA y el uso de crédito fiscal.



07. Aplicación de la NGA a reorganización empresarial (consulta no vinculante)

Se consulta sobre la aplicabilidad de la NGA en una eventual reorganización de un grupo empresarial inmobiliario, a través de la división de aquellas sociedades que cuentan con terrenos no desarrollados y, a través de la cual, se radicarán los terrenos y créditos con terceros en las sociedades que nacen con la división; y la posterior fusión de las sociedades originadas con otras empresas que se encuentran en etapa de comercialización de proyectos ejecutados.

La administración del grupo empresarial propone modificar su estructura societaria: (1) radicando en sociedades que se encuentren generando flujos efectivos de dinero aquellos terrenos en los que no se prevé que se desarrollen proyectos en el corto plazo, junto con los créditos asociados a estos terrenos; (2) que las sociedades cuyos proyectos se encuentran en etapa de construcción mantengan su estructura organizacional hasta que generen flujos efectivos de dinero; y, (3) que las sociedades en etapa de postventa sean disueltas al concluir el plazo de responsabilidad civil.

En principio, del análisis de los antecedentes específicos planteados al SII, la autoridad tributaria considera que la reorganización propuesta podría potencialmente calificar como elusiva al tenor de la NGA, en razón que las operaciones descritas podrían no producir efectos jurídicos o económicos relevantes distintos a los tributarios.

En efecto, la autoridad tributaria señala que el contribuyente en la consulta se limita a enunciar una serie de efectos jurídicos y/o económicos que se generarían a consecuencia de las operaciones propuestas, sin embargo, no se detalla cómo la reorganización objeto de la consulta permitiría el

cumplimiento de tales objetivos. Por ejemplo, no se indica de qué manera las operaciones propuestas permitirían mejorar la capacidad de responder a las obligaciones de financiamiento de las empresas; o mejorar la capacidad de refinanciamiento de éstas. Asimismo, no se indica de qué manera se estaría produciendo un efecto positivo al negocio inmobiliario el generar capacidad de pago de financiamiento de los socios o la extinción de cuentas por cobrar a partes relacionadas, habida consideración de que, como se señala, el mercado en el que participa estaría en crisis; tampoco se aprecia, de qué manera, las operaciones propuestas permitirían aislar contingencias de responsabilidad civil, entre otros.

El SII considera que, por su parte, las operaciones propuestas podrían generar ventajas tributarias, como por ejemplo, la generación de nuevos gastos a nivel de la sociedad absorbente que podría disminuir el resultado tributario por la venta de proyectos inmobiliarios u otro tipo de ingresos que obtengan dichas sociedades; o bien, que mediante las fusiones de sociedades, se traspasen activos o participación en sociedades que puedan implicar un incremento de patrimonio de determinados contribuyentes, sin reconocer su tributación o disminuyendo bases imponibles, entre otros.



08. Distribución desproporcionada de dividendos en relación con el capital

Una sociedad consulta sobre la facultad del SII de revisar las razones que justifiquen que la distribución anual de las utilidades a sus accionistas se realice en forma desproporcionada a su participación en el capital.

El SII indica que tratándose de empresas que tengan, directa o indirectamente, propietarios contribuyentes de impuestos global complementario y que sus propietarios, directos o indirectos, sean relacionados, el SII podrá revisar las razones comerciales, económicas, financieras, patrimoniales o administrativas que justifican que los retiros o la distribución anual de las utilidades a los propietarios se realice en forma desproporcionada a su participación en el capital.

Ver en línea:

Oficio No. 2144/2024



09. Criterios tributarios aplicables al ISIF

Se consulta al SII por la opción de acogerse al ISIF sólo por una parte del saldo del RAI, equivalente al monto del dividendo que le corresponde al accionista a prorrata de sus acciones.

La autoridad tributaria indica que no existe inconveniente en que algunos accionistas se acojan al ISIF y otros no. Sin embargo, dichos accionistas deberán acreditar que las sumas efectivamente percibidas corresponden a aquellas que se gravaron con ISIF, solicitando a las empresas que certifiquen si las sumas remesas, distribuidas o retiradas se han afectado con dicho impuesto.

Aquellos dividendos que no se imputen a utilidades gravadas con ISIF, deberán sujetarse a las reglas generales de imputación para efectos de los impuestos finales.

Finalmente, se indica que el hecho que solo algunos de los accionistas de una empresa hayan optado por aplicar el ISIF podría constituir uno de los motivos comerciales, económicos, financieros, patrimoniales o administrativos para que los retiros o distribución de utilidades que corresponde a los propietarios relacionados se realice en forma desproporcionada a su participación en el capital de la empresa, pero ello debe ser verificado en concreto, en la instancia de fiscalización.

Ver en línea:

Oficio No. 2150/2024



10. Crédito por IDPC pagado con el saldo de crédito fiscal IVA existente a la fecha de término de giro

El SII informa que las empresas que al término de giro mantengan remanente de crédito fiscal IVA que no pueda ser imputado en contra de dicho impuesto, podrán imputarlo al pago del IDPC que se adeudare en el último ejercicio.

Luego, los propietarios contribuyentes de impuestos finales de la empresa que termine su giro, que tengan derecho al crédito por IDPC pagado, mantienen su derecho a dicho crédito en caso de que el IDPC a nivel de la empresa sea pagado en todo o parte con la imputación del remanente de crédito fiscal IVA.

Dicho crédito por IDPC puede ser imputado a otros impuestos de los propietarios de la empresa o solicitarse la devolución de su excedente.

Ver en línea:

Oficio No. 2145/2024



11. Emisión de documentos tributarios por cobro de intereses en operaciones de crédito

Consulta sobre la obligatoriedad para los bancos de emitir facturas a sus clientes por el cobro de intereses en operaciones de crédito financiero.

Conforme a la Resolución N°7 de 2005 del SII, los bancos e instituciones financieras deben emitir facturas y/o boletas por las operaciones afectas, no afectas y exentas de IVA.

Sin embargo, esta obligación no se aplicará a las operaciones realizadas por estos contribuyentes por pago y cobro de intereses que provengan de operaciones e instrumentos financieros y de créditos de cualquier naturaleza.

Ver en línea:

Oficio No. 2147/2024



12. Instrucciones relativas a la Repatriación de Capitales

El SII regula el sistema de declaración voluntaria y extraordinaria para el pago del impuesto único y sustitutivo establecido en el artículo undécimo transitorio de la Ley N°21.713.

La referida normativa establece un sistema voluntario y extraordinario de declaración de bienes o rentas que, habiendo estado afectos a impuestos en el país, no hayan sido oportunamente declarados o gravados con los tributos correspondientes, a fin de que se pague por ellos un impuesto único y sustitutivo.

De esta forma, los contribuyentes domiciliados, residentes, establecidos o constituidos en Chile, pueden acoger a dicho sistema los bienes respecto de los cuales se acredite fehacientemente haber adquirido el carácter de propietario directo o indirecto, con anterioridad al 1° de enero de 2023, así como las rentas de las que sea beneficiario y que provengan de tales bienes, obtenidas hasta el 31 de diciembre de 2023, y que el contribuyente mantenga o haya obtenido en el extranjero a su propio nombre, o a través de mandatarios, trusts, fundaciones u otros encargos fiduciarios.

Para estos efectos, dichos contribuyentes deberán presentar la “Declaración jurada extraordinaria de bienes y rentas” y el “Inventario de bienes y rentas” contenidos en el “Formulario N°1920” y en el “Anexo Formulario 1920”, hasta el 31 de diciembre de 2024.

El SII deberá girar dentro de los 5 días hábiles siguientes un impuesto único de tasa del 12% sobre el valor de dichos bienes o rentas determinado por el contribuyente y, luego, el pago del impuesto deberá efectuarse dentro de los 10 días hábiles siguientes a la notificación del correspondiente giro.



13. Crédito establecido en la Ley Austral en caso de inviabilidad económica del proyecto de inversión

Se consulta por la mantención del crédito establecido en la Ley Austral en el caso de cambiar el destino de los bienes o su salida de la zona establecida en la referida ley, antes del plazo de 5 años, motivada por la inviabilidad económica del proyecto de inversión.

En la medida que el contribuyente acredite fehacientemente la inviabilidad económica del proyecto de inversión acogido al crédito establecido en la Ley Austral, podrá solicitar la autorización para el cambio de destino de los bienes, lo que incluye la posibilidad de sacarlos de la zona delimitada por la ley.

La referida autorización permitirá al contribuyente el cambio de destino de los bienes sin la obligación de devolver el impuesto no enterado en arcas fiscales por la aplicación del crédito tributario –siempre que haya cumplido con los requisitos legales para su procedencia–, pero no dará derecho a utilizar el remanente de crédito que pudiera existir a la fecha.

Ver en línea:

Oficio No. 2254/2024



Otros pronunciamientos

[Resolución Exenta N° 110, de 28/11/2024](#)

Fija forma de hacer efectiva la Fiscalización en los controles carreteros o móviles, habilitados por este servicio, a los vehículos de transporte de carga y sanciona su incumplimiento.

[Resolución Exenta N° 108, de 21/11/2024](#)

Amplía plazo para presentar el formulario N° 1920 para acogerse al sistema de declaración voluntaria y extraordinaria de bienes o rentas; y al término anticipado de gestiones judiciales pendientes; conforme a los artículos undécimo y duodécimo transitorios de la Ley N° 21.713.

[Oficio Ordinario 2167, de 08/11/2024](#)

Exención de IVA en la prestación de servicios culturales.

[Oficio Ordinario 2252, de 21/11/2024](#)

Exención del artículo 9 de la Ley N° 18.392 en la venta efectuada por empresa domiciliada en el resto del país.

[Oficio Ordinario 2149, de 07/11/2024](#)

Reconocimiento del pago de cotizaciones y retención de impuesto como gasto en régimen pro pyme.

[Oficio Ordinario 2217, de 14/11/2024](#)

Tributación de rentas provenientes de la constitución de un usufructo.

[Oficio Ordinario 2218, de 14/11/2024](#)

Obligación de remitir los estados financieros establecida en el artículo 10 de la Ley N° 21.591.

[Circular N°50/2024](#)

Instrucciones sobre las modificaciones introducidas al “Impuesto al Lujo”.

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.
RAI	Rentas Afectas a Impuestos Finales.
FIP	Fondo de Inversión Privado.
LUF	Ley Única de Fondos.
LIR	Ley sobre impuesto a la renta.
SII	Servicio de Impuestos Internos.
SAFE	Simple Agreement for Future Equity.
NGA	Norma General Antielusiva.

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.

August 2024



Leer en español



Read in English

KPMG en Chile

kpmg.com/cl

Contents

01

Application of the DTT between Chile and the United States for royalties on a feature film

02

Application of the DTT with the US to private investment funds

03

Application of Article 107 of the CITL to redeemable investment funds

04

Tax Treatment of the "Simple Agreement for Future Equity" (SAFE)

05

Declaration and Payment of VAT in the Simplified Taxation Regime for Non-Resident Taxpayers in Chile

06

Issuance of extemporaneous purchase invoice

07

Application of the GAAR to corporate reorganization (Non-Binding Inquiry)

08

Disproportionate distribution of dividends in relation to capital

09

Tax Criteria Applicable to the ISIF

10

Credit for CIT paid with the balance of existing VAT Credit at the end of commercial activities

11

Issuance of tax documents for interest charges in credit operations

12

Instructions on capital repatriation

13

Credit established in the Austral Law in case of economic invariability of the investment project



01. Application of the DTT between Chile and the United States for royalties on a feature film

The IRS is requested to determine whether a reduced tax rate should be applied to the withholding made by a distributor under the DTT between Chile and the United States, regarding the payment of royalties for the licensing for the distribution of a Chilean company's feature film across various streaming platforms.

The IRS indicates that the Chile-US DTT includes a definition of royalties that expressly covers payments for the use or right to use cinematographic films. Therefore, the distribution of a feature film falls within this concept.

Although the DTT allows for the taxation of the income referred to by both Contracting States, the applicable rate cannot exceed 10% of the gross amount of the royalties, provided that the recipient of the payments, in this case, the Chilean company, is considered the beneficial owner of such income.

If the royalties are taxed by both states, Chile must grant a credit against the taxes that will be paid in Chile.



Read online:

Ruling No. 2303/2024



02. Application of the DTT with the US to private investment funds

It is requested to confirm whether FIP, which does not meet the requirements of Article 92 LUF, meets the requirements of Article 4 of the DTT between Chile and the US to be considered a resident person, thereby being able to claim the benefits of the DTT, particularly those of Article 10 regarding dividends.

The mentioned DTT applies to "resident persons" of one or both Contracting States, concerning taxes on income and on capital.

The term "person" includes companies, understood as legal entities or entities that are considered as such for tax purposes according to the laws of the State where they were incorporated.

In this regard, it should be considered that the LUF stipulates that a FIP that does not meet the requirements indicated in Article 92 will be considered for the purposes of the CITL as a corporation, and its contributors as shareholders concerning the profits they obtain. This FIP will be subject to taxes on its income from any source, in the same manner as corporations.

Therefore, a FIP in this situation would qualify as a person and be considered a resident for the purposes of the DTT, being able to claim its benefits, as long as it does not comply again with the requirements of the LUF and ceases to be taxed as a corporation.

Read online:
Ruling No. 2301/2024



03. Application of Article 107 of the CITL to redeemable investment funds

An inquiry is made regarding whether a request for a voluntary reduction of capital by the number of shares of a participant in a redeemable investment fund can be subject to the taxation established in Article 107 of the LIR, which is set for investment fund shares.

In this regard, the IRS indicates that the single tax rate of 10% established by Article 107 of the CITL applies to the capital gain obtained from the redemption of shares in investment funds regulated by the LUF that do not have a stock market presence, when the fund is liquidated or its participants agree to a voluntary reduction of capital, whether it involves redeemable or non-redeemable investment fund shares.

Consequently, a request for a voluntary reduction of capital by the number of shares of a participant in a redeemable investment fund, as established in the fund's internal regulations, can be subject to the taxation established in Article 107 of the LIR.

Read online:
Ruling No. 2302/2024



04. Tax Treatment of the "Simple Agreement for Future Equity" (SAFE)

SAFE is a type of contract in which an investor provides money to a startup in exchange for the right to obtain shares in the company during a potential future capital increase once the company is established.

The Chilean IRS indicates the following considerations regarding the tax treatment of a SAFE:

- For the purpose of determining the investor's tax cost in the startup's shares, the acquisition date of the shares issued during the potential capital increase will correspond to the date on which such shares are effectively subscribed.
- The tax cost of the shares will correspond to the actual disbursement incurred in acquiring them, increased, or decreased by subsequent capital increases or decreases made by the investor, duly adjusted.
- If the investor sells the shares, the capital gain will be subject to income tax, depending on the investor's status.
- The negative difference between the tax cost of the investment and the amount received for it will be considered a loss for the fiscal year, provided that the general requirements for its deductibility as an expense are met.



Read online:
Ruling No. 2219/2024



05. Declaration and Payment of VAT in the Simplified Taxation Regime for Non-Resident Taxpayers in Chile

Due to the various amendments introduced by Law No. 21,713 to the VAT Law, the IRS adjusts the procedure for the declaration and payment of VAT by non-resident taxpayers in Chile registered under the Simplified Taxation Regime.



Read online:
Res. No. 1072024



Non-resident taxpayers registered under the Simplified Taxation Regime must declare and pay the VAT levied on the services they provide to individuals residing in Chile who are not VAT taxpayers, according to the following general rules:

- They must submit Form No. 129, which must be declared and paid in the chosen currency, namely, US dollars, euros, or Chilean pesos.
- The deadline for submitting this form extends from the 1st to the 20th of the month immediately following the end of the tax period chosen by the taxpayer, who can opt for a monthly or quarterly declaration.
- Form No. 129 does not need to be submitted for periods in which no services were provided, or only non-taxable or VAT-exempt services were provided. This declaration is also not required if, during a tax period, services were provided only to local VAT taxpayers, or if only an withholding tax applied.
- The information declared in Form No. 129 can be rectified, whether a lower taxable base than the corresponding one was declared, or a higher taxable base was indicated, resulting in a greater VAT payment. In the latter case, the non-resident taxpayer may request a refund or offset of the excess VAT paid.

Non-resident taxpayers registered under the Simplified Taxation Regime will not be entitled to a tax credit and are exempt from issuing tax documents in Chile for their operations.

These instructions are effective from December 1, 2024, and apply to both new taxpayers registering under this regime and those already registered.

06. Issuance of extemporaneous purchase invoice

A company dedicated to providing cybersecurity services inquires whether it must issue purchase invoices retroactively for services received from a non-resident entity in Chile.

If a service is provided by a non-resident entity in Chile and the beneficiary of that service is a VAT taxpayer, the latter must issue a purchase invoice, declare, and pay the VAT.

This purchase invoice must be issued in the same tax period in which the remuneration is received or made available to the non-resident service provider.

However, if the obligation to issue the purchase invoice is not fulfilled at that time, it must still be issued at any time for each respective operation, indicating as the date of the document the date on which it should have been invoiced.

If the taxpayer did not issue the purchase invoice in a timely manner but still declared and paid the VAT on Form No. 29 and used the associated tax credit in the period when the service was paid abroad, they must manually adjust Form No. 29 for the period in which the late purchase invoice is issued to avoid a new VAT payment and the use of the tax credit.



07. Application of the GAAR to corporate reorganization (Non-Binding Inquiry)

An inquiry is made about the applicability of the GAAR in a potential reorganization of a real estate corporate group through the division of companies holding undeveloped land, whereby the land and third-party credits will be transferred to the newly created companies, and the subsequent merger of these newly created companies with other companies in commercialization stage.

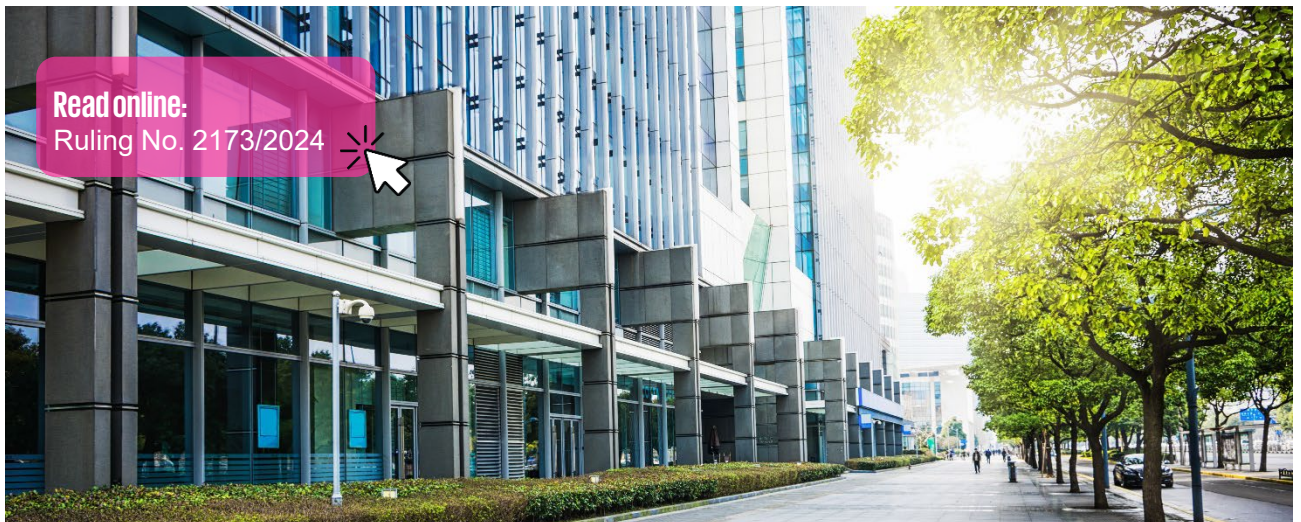
The corporate group management proposes to modify its corporate structure: (1) transferring land not expected to be developed in the short term, along with associated credits, to companies generating effective cash flows; (2) maintaining the organizational structure of companies with projects under construction until they generate effective cash flows; and (3) dissolving companies in the post-sale stage upon the conclusion of the liability period.

Initially, based on the specific background presented to the IRS, the tax authority considers that the proposed reorganization could potentially qualify as tax avoidance under the GAAR, as the described operations might not produce significant legal or economic effects other than tax-related ones.

Indeed, the tax authority notes that the taxpayer in the inquiry merely lists a series of legal and/or economic effects that would result from the proposed operations but does not detail how the reorganization would achieve these objectives. For example, it is not

specified how the proposed operations would improve the companies' ability to meet financing obligations or enhance their refinancing capacity. Similarly, it is not indicated how a positive effect on the real estate business would be achieved by generating payment capacity for partners' financing or extinguishing accounts receivable from related parties, considering that the market in which they participate is reportedly in crisis; nor is it clear how the proposed operations would isolate civil liability contingencies, among others.

The IRS considers that the proposed operations could generate tax advantages, such as creating new expenses at the level of the absorbing company that could reduce the taxable result from the sale of real estate projects or other types of income obtained by these companies; or through mergers, transferring assets or participation in companies that could imply an increase in the equity of certain taxpayers, without recognizing their taxation or reducing taxable bases, among others.



08. Disproportionate distribution of dividends in relation to capital

A company inquiry about the IRS's authority to review the reasons justifying the annual distribution of profits to its shareholders in a manner disproportionate to their capital participation.

The IRS indicates that for companies with, directly or indirectly, owners who are subject to IGC and whose owners, directly or indirectly, are related, the IRS may review the commercial, economic, financial, equity, or administrative reasons justifying that withdrawals or the annual distribution of profits to the owners are made disproportionately to their capital participation.

Read online:
Ruling No. 2144/2024



09. Tax Criteria Applicable to the ISIF

An inquiry is made to the IRS regarding the option to apply the ISIF only to a portion of the RAI balance, equivalent to the amount of the dividend corresponding to the shareholder proportional to their shares.

The tax authority indicates that there is no objection to some shareholders opting for the ISIF while others do not. However, these shareholders must prove that the amounts actually received correspond to those taxed with ISIF, requesting companies to certify whether the remitted, distributed, or withdrawn amounts have been affected by this tax.

Dividends not attributed to profits taxed with ISIF must adhere to the general attribution rules for final taxes.

Finally, it is indicated that the fact that only some of the company's shareholders have opted to apply the ISIF could constitute one of the commercial, economic, financial, equity, or administrative reasons for withdrawals or profit distribution to related owners to be made disproportionately to their capital participation in the company, but this must be verified concretely during the audit process.

Read online:
Ruling No. 2150/2024




10. Credit for CIT paid with the balance of existing VAT Credit at the end of commercial activities

The IRS informs that companies that, at the end of their business, maintain a VAT credit balance that cannot be offset against this tax, may apply it to the payment of the CIT owed in the last fiscal year.

Then, the owners of the company that ends its business, who are entitled to the credit for the CIT paid, maintain their right to this credit if the CIT at the company level is paid in whole or in part by offsetting the remaining VAT tax credit.

This CIT credit can be offset against other taxes of the company's owners or requested for a refund of its excess.

Read online:
Ruling No. 2145/2024




11. Issuance of tax documents for interest charges in credit operations

An inquiry is made about the obligation for banks to issue invoices to their clients for interest charges in financial credit operations.

According to Resolution No. 7 of 2005 from the IRS, banks and financial institutions must issue invoices and/or receipts for taxable, non-taxable, and VAT-exempt operations.

However, this obligation does not apply to operations conducted by these taxpayers for the payment and collection of interest arising from financial operations and instruments and credits of any nature.

Read online:
Ruling No. 2147/2024



12. Instructions on capital repatriation

The IRS regulates the voluntary and extraordinary declaration system for the payment of the single and substitute tax established in the eleventh transitory article of Law No. 21,713.

The aforementioned regulation establishes a voluntary and extraordinary system for declaring assets or income that, having been subject to taxes in the country, were not timely declared or taxed with the corresponding taxes, so that a single and substitute tax is paid on them.

Thus, taxpayers domiciled, resident, established, or incorporated in Chile, can apply this system to assets for which they can reliably prove having acquired the status of direct or indirect owner before January 1, 2023, as well as the income they benefit from and that comes from such assets, obtained until December 31, 2023, and that the taxpayer maintains or has obtained abroad in their own name, or through agents, trusts, foundations, or other fiduciary arrangements.

For these purposes, these taxpayers must submit the "Extraordinary Declaration of Assets and Income" and the "Inventory of Assets and Income" contained in "Form No. 1920" and the "Annex Form 1920," by December 31, 2024.

The IRS must issue within 5 business days a single tax at a rate of 12% on the value of these assets or income determined by the taxpayer, and then the tax payment must be made within 10 business days following the notification of the corresponding assessment.



13. Credit established in the Austral Law in case of economic inviability of the investment project

An inquiry is made about maintaining the credit established in the Austral Law in the case of changing the destination of the goods or their removal from the area established in the aforementioned law, before the 5-year period, motivated by the economic inviability of the investment project.

As long as the taxpayer can reliably prove the economic inviability of the investment project covered by the credit established in the Austral Law, they may request authorization to change the destination of the goods, which includes the possibility of removing them from the area defined by the law.

The aforementioned authorization will allow the taxpayer to change the destination of the goods without the obligation to return the tax not paid into the public treasury due to the application of the tax credit—provided that the legal requirements for its validity have been met—but it will not entitle them to use the remaining credit that may exist as of that date.

Read online:
Ruling No. 2254/2024



Additional Rulings

[Resolution Exenta N° 110, de 28/11/2024](#)

Establishes the method for enforcing inspections at road or mobile checkpoints, authorized by this service, for cargo transport vehicles and penalizes non-compliance.

[Resolution Exenta N° 108, de 21/11/2024](#)

Extends the deadline to submit Form No. 1920 to adhere to the voluntary and extraordinary declaration system of assets or income; and for the early termination of pending judicial proceedings; in accordance with the eleventh and twelfth transitory articles of Law No. 21,713.

[Ruling 2167, de 08/11/2024](#)

VAT exemption on the provision of cultural services.

[Ruling 2252, de 21/11/2024](#)

Exemption under Article 9 of Law No. 18,392 for sales made by a company domiciled in the rest of the country.

[Ruling 2149, de 07/11/2024](#)

Recognition of the payment of contributions and tax withholding as an expense under the pro-SME regime.

[Ruling 2217, de 14/11/2024](#)

Taxation of income derived from the establishment of a usufruct.

[Ruling 2218, de 14/11/2024](#)

Obligation to submit financial statements as established in Article 10 of Law No. 21,591.

[Circular Letter N°50/2024](#)

Instructions on the amendments introduced to the "Luxury Tax".

Glosary

DTT	Convention for the avoidance of double taxation.
CIT	Corporate income tax.
IGC	Impuesto global complementario (personal tax).
ISIF	Substitute tax for final taxes.
VAT	Value added tax.
CITL	Chilean Income Tax Law.
IRS	Internal Revenue Service
RAI	Rentas Afectas a Impuestos Finales (income subject to final taxes).
US	United States of America.
FIP	Fondo de Inversión Privado (Private Investment Fund).
LUF	Ley Única de Fondos.
SAFE	Simple Agreement for Future Equity.
GAAR	Norma General Antielusiva (General Anti-Avoidance Rule).

Contacts



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



<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

The logo features the letters 'KPMG' in a bold, italicized, white sans-serif font. Above each letter is a white-outlined square, creating a grid-like structure. The letters are positioned such that they appear to be floating within or attached to the bottom edge of these squares.

KPMG