



Tax & Legal News

Novedades impositivas y legales

Instrucciones sobre las modificaciones efectuadas al sistema de crédito por impuestos soportados en el extranjero por la Ley de Modernización, modificación a la Ley de Donaciones, y criterios generales para determinar si el arriendo de inmuebles se encuentra gravado con IVA, entre otras.

Instructions on the modifications made by the Modernization Law to the credit system for taxes paid abroad, amendment to the Donations Law, and general criteria to determine if the rental of real estate is taxed with VAT, among others.

2021 Junio

kpmg.cl

Instrucciones sobre las modificaciones efectuadas al sistema de crédito por impuestos soportados en el extranjero por la Ley de Modernización

El sistema de crédito por impuestos soportados en el extranjero tiene como propósito no gravar una renta tanto en el país fuente de dicha renta, como en el de residencia del titular de ella. Así, el crédito por impuestos soportados en el extranjero (IPE) solo procede cuando la renta que soportó impuestos en el extranjero, además, queda sujeta a tributación en Chile, sea por el IDPC, IUSC, IGC o IA.

Requisitos generales para la procedencia del crédito por impuestos soportados en el extranjero

- El supuesto subyacente al sistema de crédito por IPE es la tributación sobre renta de fuente mundial, según la cual toda persona domiciliada o residente en Chile pagará impuestos sobre sus rentas de cualquier origen, mientras que los no residentes estarán sujetos a impuestos sobre sus rentas cuya fuente esté dentro del país.
- En caso de rentas provenientes de países con un Convenio suscrito con Chile, vigente, puede invocarse el crédito por IPE respecto de todas aquellas rentas que se encuentren comprendidas en el respectivo Convenio.
- Rentas provenientes de países sin un Convenio vigente:
 - a) Dividendos y retiros de utilidades: comprende las rentas por dividendos o retiros de cualquier tipo, provenientes de acciones, derechos sociales o cualquier otra forma de participación en entidades extranjeras.
 - b) Rentas por el uso de intangibles tales como marcas, patentes y fórmulas u otros similares. Esto no incluye las rentas derivadas de la enajenación de estos bienes.
 - c) Rentas por la prestación de servicios profesionales o técnicos calificados como exportación.

Características que deben tener los impuestos soportados en el extranjero para que den derecho a crédito

- 1) Debe tratarse de impuestos;
 - 2) Debe tratarse de impuestos a la renta;
 - 3) Debe tratarse de impuestos equivalentes o similares a los establecidos en la Ley de Impuestos a la Renta;
 - 4) Deben aplicarse los impuestos sobre resultados reales o sobre una renta presunta;
 - 5) Debe tratarse de impuestos obligatorios y definitivos.
- Los créditos otorgados por la legislación extranjera respecto del impuesto soportado en el extranjero se considerarán como parte de este último. Por otro lado, no hay crédito si la ley extranjera requiere para la aplicación del impuesto, que Chile reconozca tal tributo como crédito. Por último los impuestos soportados en el extranjero deben haber sido pagados, retenidos o adeudados.

- Con respecto a las clases o tipos de impuestos soportados en el extranjero que dan derecho al crédito del artículo 41 A, debemos distinguir entre crédito directo e indirecto:

- a) El crédito directo corresponde al impuesto retenido y descontado de la renta remesada o pagada al contribuyente con domicilio o residencia en Chile.
- b) Crédito indirecto: Que incluye el impuesto corporativo que afectó a las rentas de la entidad extranjera; el impuesto retenido por distribuciones desde terceras empresas extranjeras; o el impuesto corporativo de esas terceras empresas extranjeras (en estos dos últimos casos, cumpliéndose mínimos de participación e información).

- Crédito por IA: Puede usarse como crédito el IA cuando las rentas que deban reconocerse en Chile correspondan en su origen a rentas de fuente chilena gravadas con IA obtenidas por contribuyentes o entidades sin domicilio ni residencia en el país, y que luego deban ser nuevamente reconocidas en Chile.

Determinación del monto del crédito por IPE y su imputación en contra de los impuestos de categoría y finales.

- Para determinar el crédito por IPE, es necesario calcular la renta imponible, la renta neta, y el crédito total disponible. Además, es necesario determinar los topes globales e individuales, para entender cuál es el máximo de crédito que se puede otorgar en virtud de los IPE. Lo anterior, sin grandes modificaciones a la normativa previamente vigente.
- En el caso de la determinación de las rentas pasivas de entidades controladas en el extranjero, el impuesto soportado podrá acreditarse cuando las utilidades queden afectas a tributación en Chile y tratándose de dividendos o retiros de utilidades, también en el ejercicio en que se perciban.
- La forma de determinar el monto del crédito por IPE que debe asignarse a cada propietario de la empresa dependerá de si ésta tiene créditos por IDPC, y si éstos son anteriores o posteriores al 31.12.2016. A su vez, si los impuestos finales fueron inferiores al crédito por IPE, éste no dará derecho a devolución ni imputación contra otros impuestos.
- Para no tributar sobre el capital invertido en el extranjero al retornarlo a Chile, los contribuyentes que realicen inversiones en el extranjero que produzcan rentas respecto de las cuales se tendría derecho al crédito por impuestos soportados en el exterior, deberán inscribirse en el RIE, y actualizar la información allí contenida, además de presentar una declaración jurada informando las inversiones.

Modificación a la Ley de Donaciones

Se imparten las instrucciones pertinentes a raíz de las modificaciones a la Ley de Impuesto a las Herencias, Asignaciones y Donaciones (Ley de Donaciones)

Las modificaciones sufridas por la Ley de Donaciones, a raíz de la Modernización Tributaria, se pueden agrupar de la siguiente forma:

- a) Se precisa el hecho gravado "donación", definiendo su concepto para efectos del impuesto. Para esto, se refiere al Código Civil, y se indica que tal definición también es aplicable a donaciones en el extranjero, independiente de sus formalidades.
- b) Crédito por impuestos pagados en el extranjero. La modificación incorpora un crédito en contra del impuesto a las donaciones por los impuestos pagados en el extranjero, utilizándose reglas similares a los créditos por impuestos extranjeros aplicables en materia de impuesto a la renta.

- c) Reglas para instar por la correcta aplicación del impuesto o asegurar su pago, en el caso de donaciones consistentes en fideicomisos, o cesión del derecho real de herencia.
- d) Se establecen beneficios o exenciones, o se perfeccionan las ya vigentes. Entre las diversas modificaciones, podemos destacar la rebaja en caso de donatarios inscritos en el registro nacional de discapacidad, la exención para donaciones efectuadas con recursos que han cumplido la tributación en materia de renta y el pago diferido del impuesto.
- e) Reglas para modernizar el envío o entrega de información al SII, tal y como la nómina de las posesiones efectivas inscritas en los Conservadores de Bienes Raíces, remisión electrónica de información por parte de Notarios, y digitalización de la declaración y pago del impuesto.
- f) Mejoras en las reglas de tasación, declaración y pago del impuesto y sanciones.

Criterios generales para determinar si el arriendo de inmuebles se encuentra gravado con IVA

Se entregan lineamientos generales para determinar el tratamiento de IVA en arriendo de bienes inmuebles

La modificación de la ley de IVA en materia de arrendamiento de inmuebles que tuvo lugar el 2020, clarificó que el arriendo de un inmueble se grava con IVA en cuanto esté amoblado, o cuente con instalaciones que permitan el ejercicio de una actividad comercial o industrial, y que para calificar que se trata de esta situación, los muebles o instalaciones deben ser suficientes para el uso correspondiente, debiendo el SII entregar criterios generales al respecto.

Mediante resolución, y de acuerdo con el mandato legal, el SII estableció criterios generales para considerar que se configura un arriendo de inmuebles gravado con IVA. Los criterios son:

- Situación material del inmueble: En primer lugar, se clarifica que el hecho gravado requiere que el inmueble cuente materialmente con muebles o instalaciones que permita el comercio o la industria, independiente de que no se utilice de tal forma; corresponde a una situación objetiva.
- Suficiencia de los elementos accesorios: Es un parámetro mínimo que permite destinar el inmueble a un uso. Esto variará dependiendo del destino:
 - o Inmueble amoblado: En caso de destino habitacional, por ejemplo, se necesitan muebles suficientes para pernoctar y alimentarse, sin tomar en cuenta inmuebles por adherencia (repisas, hornos empotrados, cocinas, etc.). En caso de destino de oficinas, bienes suficientes para una actividad profesional, empresarial o de servicios.
 - o Inmueble con instalaciones que permitan ejercicio de una actividad comercial o industrial: Deben permitir por si solos, o de manera preponderante, una actividad que legalmente califique como un acto de comercio, o se enmarque dentro del concepto legal de industria (según el Código de Comercio, y el reglamento de IVA, respectivamente).

Entre algunos ejemplos entregados, se indica que el arrendamiento de un predio agrícola que incluye muebles para el uso o cultivo agrícola, no se encuentra gravado, por no tratarse de una actividad comercial o industrial. También, se ejemplifica que si el contrato de arrendamiento es sobre un inmueble sin muebles o instalaciones, no se encontrará afecto al IVA; sin embargo, si con posterioridad se construyen instalaciones que por su naturaleza son de propiedad de la arrendadora, pasarán a formar parte integrante del inmueble, y por ende del contrato de arrendamiento, configurándose desde ese entonces el hecho gravado.

IVA en la comisión obtenida por la venta de cursos online

Tratamiento fiscal de la renta obtenida por un comisionista por venta de cursos online, y efecto de la residencia del cliente

La renta obtenida por un comisionista en la venta de cursos de capacitación en línea se encuentra gravada con IVA, independientemente que los cursos pudiesen encontrarse exentos de IVA.

Con todo, si las comisiones son cobradas a personas sin domicilio ni residencia en Chile, podría tratarse de un servicio de exportación, y por tanto exento de IVA.

Reorganización internacional

Efectos tributarios de una fusión inversa internacional involucrando a tres jurisdicciones distintas

Una sociedad residente en la UE, en un país sin convenio con Chile, es dueña del 100% de una entidad en Islas Vírgenes (BVI), y del 1% en una entidad chilena. El restante 99% es de propiedad de BVI. Se proyecta que mediante una fusión inversa la entidad chilena absorba a BVI, y a consecuencia la entidad chilena será subsidiaria directa de la entidad residente en la UE.

Esta fusión inversa no estaría sujeta a la facultad de tasación del SII, siempre que los requisitos legales sean cumplidos, tal y como el SII ha sostenido en el pasado. Además, el nuevo accionista no debe reconocer ningún incremento patrimonial, manteniendo el costo tributario original.

Cambio de custodio internacional por agente responsable para fines tributarios

Enajenación y acreditación de bonos adquiridos por un custodio internacional, con motivo de un cambio de agente responsable para fines tributarios

Las operaciones realizadas en Chile por el custodio suponen que éste actúa como un mero intermediario del inversionista extranjero, adquiriendo activos para este último. Por esta razón, si se pone término a la intermediación, no se verificará una transferencia de dominio, toda vez que los bienes se mantienen dentro del patrimonio del inversionista extranjero.

Por su parte, la acreditación del dominio por parte del inversionista extranjero deberá efectuarse adicionalmente a la documentación correspondiente al custodio a través del cual ingresó la inversión al país, mediante el documento que dé cuenta del traspaso de la inversión al agente.

Rentas obtenidas por una persona que se traslada al extranjero y que habría perdido su domicilio y residencia en Chile

En febrero del año 2017 un contribuyente se trasladó indefinidamente a Estados Unidos, para trabajar como dependiente de la matriz de su empresa, pasando a obtener ingresos exclusivamente por el sueldo que le paga la matriz norteamericana

Si un contribuyente que ha estado domiciliado en Chile ya no tiene residencia en el país, ni tampoco conserva el asiento principal de sus negocios en el país, desde el punto de vista tributario ha perdido su domicilio en Chile.

No existe obligación de declarar y pagar impuestos en Chile por los ingresos obtenidos por el contribuyente por su trabajo en el extranjero, sin perjuicio de la tributación aplicable a las utilidades, ganancias o beneficios que se generen producto de las inversiones que realice en Chile con los ingresos obtenidos en el extranjero. Si ocurre esto último, para determinar su domicilio se deberá atender al lugar donde ejerza la actividad de la cual obtenga la mayor parte de sus ingresos y dónde se encuentran radicados sus principales

intereses, considerando para estos efectos, la totalidad de sus ingresos, sean afectos, no afectos o exentos de impuesto.

Por último, antes de abandonar el país, deberá declarar y pagar la parte del IGC devengado correspondiente al año calendario de que se trate, y si con posterioridad a la pérdida del domicilio obtiene rentas de fuente chilena, deberá presentar el Formulario 22 en la unidad del SII correspondiente al domicilio que tenía hasta el momento de la pérdida de domicilio y residencia en Chile.

Reorganización empresarial que no constituye abuso o simulación

Un grupo empresarial chileno es dueño de activos operativos a través de una estructura societaria que incluye a la sociedad "X", la que es dueña de 3 sociedades panameñas "A", "B" y "C". Esta última posee una Agencia en Chile, la que cuenta con una filial denominada "Z", la cual a su vez participa en "X". Se está estudiando la posibilidad de realizar una reorganización empresarial por la que las sociedades panameñas resultarían absorbidas en "X".

Respecto de la aplicación de la norma general anti elusiva, se resolvió que existirían razones económicas y jurídicas, más allá de las meramente tributarias que justificarían la reorganización, por cuanto se lograrían los siguientes objetivos:

- i. Una mayor eficiencia en el manejo de las inversiones, al adquirirse una propiedad más directa sobre los activos operativos más relevantes del grupo;
- ii. La eliminación de las sociedades panameñas de la cadena de propiedad, reduciendo los costos que producían las sociedades intermedias extranjeras que no se utilizaban; y,

- iii. Radicar la totalidad de la estructura de propiedad del grupo en Chile, mejorando la gestión de las sociedades y permitiendo que los flujos de los activos y operaciones sean más directos.

Finalmente se concluyó que la reorganización produciría efectos económicos o jurídicos relevantes -distintos de los meramente tributarios- sin que se observe algún impuesto a ser eludido, por lo que no se estaría frente a una hipótesis de abuso de las formas jurídicas ni tampoco de simulación, ya que la totalidad de los actos que se pretenden ejecutar no pretenden ocultar o disimular (i) la configuración de un hecho gravado; (ii) la naturaleza de los elementos constitutivos de la obligación tributaria; o, (iii) su verdadero monto o fecha de nacimiento.

Tratamiento Tributario de subsidios recibidos por los trabajadores de un servicio público

Tratamiento tributario de los pagos efectuados por AAA que es un servicio público cuyos funcionarios de la BBB, se rigen por el derecho laboral común

En primer lugar, la autoridad tributaria carece de competencia para calificar la naturaleza jurídica de los subsidios entregados por corresponder a materia propia de la Seguridad Social. Como regla general, los beneficios económicos que otorgue una empresa constituyen renta conforme a la LIR, sin embargo, son ingresos no renta (INR) los beneficios previsionales, los cuales se caracterizan por subvencionar o cubrir un gasto o desembolso extraordinario en que ha debido incurrir el trabajador motivado por situaciones de emergencia o por razones de fuerza mayor. Respecto de los funcionarios públicos no sujetos al Estatuto Administrativo, dependiendo de su condición jurídica, se podrían beneficiar de los subsidios indicados en el derecho laboral común, entre los cuales se cuentan las licencias médicas, subsidios calificado como INR. Por tanto, concurriendo ambas circunstancias, el subsidio corresponderá a un INR.

En relación al pago efectuado por la AAA por la diferencia entre la remuneración del funcionario y el subsidio recibido con motivo de una licencia, esta constituirá renta afecta a IUSC. En cuanto al período de carencia, la ley establece que, si la licencia es otorgada por un plazo igual o inferior a 10 días, se devengará el subsidio por la licencia médica a partir del cuarto día, por lo que lo pagado por el empleador para cubrir los primeros tres días no corresponde a un subsidio y, por lo tanto, es afecto a IUSC.

Acreditación de aporte de capital a agencia constituida en Chile

Documentación de respaldo para justificar el aporte de capital por la matriz a una agencia constituida en Chile para efectos de pago a acreedores

Cualquier modificación al capital efectivo de la agencia debe ser declarado mediante escritura pública y cumpliendo con los demás requisitos legales que corresponda, según ordena el Código de Comercio. Por tanto, tratándose del aporte de capital debe cumplirse con lo mencionado anteriormente. Conforme a la LIR, el aporte de capital no constituye renta, pero si se trata de un mutuo además de otorgarse los documentos respectivos, se debe pagar el Impuesto de Timbres y Estampillas, conforme las reglas generales. Por último, el aporte de capital debe registrarse en la contabilidad de la agencia.

Asignación de activos a una agencia en Chile, por parte de una sociedad matriz domiciliada en el extranjero

Pronunciamiento sobre efectos tributarios de asignación de activos a una agencia en Chile por parte de una sociedad matriz domiciliada en EE. UU.

Un grupo empresarial norteamericano, del cual forma parte la agencia en Chile, busca reorganizar su estructura corporativa a nivel global, traspasando una de sus líneas de negocios en Chile a una nueva sociedad suiza, filial de la matriz, que a su vez asignará dicha línea de negocios a una nueva agencia en Chile. El traspaso de la línea de negocio en Chile se haría primero con una distribución de utilidades, aporte de capital, y asignación a la nueva agencia de los activos fijos y posiciones contractuales, todo manteniendo los mismos valores de mercado.

En base a lo anterior, las dudas que surgen son respecto al valor de asignación y eventual costo tributario que la agencia tendría sobre los bienes; el valor de asignación de la posición contractual, y su uso como gasto de operación y puesta en marcha; y la facultad de tasación a la asignación de activos.

Ante esto, se indica que el valor de asignación a una agencia en Chile de activos fijos utilizados en su línea de negocios será la base para su depreciación tributaria, y determinará también el eventual costo tributario en una enajenación. Por otra parte, el valor de asignación de las posiciones contractuales no corresponde a un gasto de operación y puesta en marcha, y solo puede utilizarse como gasto una vez que pierdan su valor para la empresa. Por último, se confirma que el SII sí tiene facultad de tasación en los valores de asignación de activos a una agencia.

IVA en arrendamiento de módulos ubicados dentro de un inmueble

Aplicación del IVA en el arriendo de módulos para crear un mercado en un galpón, sin inclusión de bienes muebles

Una sociedad por acciones administra módulos para ser arrendados a emprendedores que se instalan en un inmueble abierto, cubierto por galpones, con el objeto de crear un mercado. Los módulos consisten en paneles que separan un local de otro, una reja móvil que permite dejarlos cerrados en horario inhábil y conexión a corriente eléctrica. No se incluye en el arrendamiento mesones ni otros bienes muebles. El inmueble dispone de estacionamientos y baños. Se consulta si la operación se encuentra gravada con IVA.

Para calificar un inmueble de amoblado o uno con instalaciones o maquinarias que permitan el ejercicio de alguna actividad comercial o industrial, los bienes muebles o las instalaciones y maquinarias deben ser suficientes para su uso para habitación u oficina, o para el ejercicio de la actividad industrial o comercial, respectivamente. En la situación descrita, el inmueble operaría un mercado. Al respecto, cabe tener presente que califican como actos de comercio las empresas de fábricas, manufacturas, almacenes, tiendas, bazares, fondas, cafés y otros establecimientos semejantes.

Por lo tanto, el arrendamiento de módulos provistos de paneles que separan un local de otro, una reja móvil que permite dejarlos cerrados en horario inhábil y conexión a corriente eléctrica se encuentra gravado con IVA, por cuanto dichos elementos se consideran suficientes para permitir el ejercicio de la actividad comercial a la que están destinados (tienda o bazar).

IVA en la venta de inmuebles y obligaciones del Notario

Aplicación de IVA a la venta de inmuebles en los que ha transcurrido menos de un año desde su adquisición

Se consulta por un Notario Público que entiende que, en la venta realizada antes de un año de haberse adquirido la propiedad, se cumplen los supuestos de la habitualidad para efectos de aplicar IVA. Según el certificado de avalúo fiscal la propiedad tiene uso habitacional, el contribuyente es persona natural, no tiene inicio de actividades en el giro inmobiliario y el precio de venta es el mismo que el de la compra, por lo que se consulta si existe en dicha operación un hecho gravado con IVA.

La venta de un inmueble realizada a tres meses luego de haberse adquirido no se encuentra afecta a IVA en la medida que no sea habitual, lo que será determinado en las respectivas instancias de fiscalización. Sin perjuicio, el hecho que el precio de compra y el precio de venta sean igual y que el vendedor sea una persona natural que no tiene giro inmobiliario, permitirían estimar que el ánimo que guía la adquisición no sería la reventa.

Para los efectos de la norma que establece que los ministros de fe deberán dejar constancia del pago del IVA, el vendedor debe presentar declaración jurada en la que se exprese que el acto realizado no se encuentra gravado con este tributo.

Emisión de documentos por parte de prestador extranjero

Pronunciamiento sobre forma de facturar los servicios prestados por parte de un proveedor extranjero de software

Se recibió de un proveedor de software extranjero, sin domicilio ni residencia en el país, una factura por un monto neto y una nota de débito que cobra el IVA. Al respecto, se busca confirmar si dicho modo es la forma correcta de facturar por parte de la empresa extranjera o deben exigir que en un solo documento se especifique el monto neto, monto del impuesto y el monto total.

Al tratarse de un hecho gravado conforme al nuevo IVA a los servicios digitales, los proveedores no residentes se sujetan al régimen simplificado. Para respaldar sus operaciones, los referidos prestadores pueden emitir los documentos empleados normalmente en el comercio internacional. Si el IVA no fue incluido inicialmente en la factura o documento, no existe inconveniente en que el IVA que grava la operación se consigne posteriormente en una nota de débito.

Costo de bien construido mediante contrato de construcción a suma alzada

Costo de una hidroeléctrica construida por encargo bajo la modalidad de suma alzada, mediante avances mensuales

Una sociedad constituida en Chile decidió desarrollar y llevar a cabo un proyecto de construcción de una central hidroeléctrica, para lo que le encargó a otra empresa la construcción a suma alzada de ésta, pactándose estados de pago mensuales por avance.

Para efectos de determinar el costo de construcción del bien, algunas unidades del SII obligan al contribuyente a distinguir dentro de los conceptos del contrato de construcción y a efectuar una calificación tributaria de estos, aun cuando se trate de un contrato de construcción por suma alzada, sin considerar lo dispuesto por otras interpretaciones administrativas (Circular 22/78 y Oficio 2395/2018), en virtud de las cuales, el valor a considerar como costo directo de la obra construida lo constituye el precio pactado en el contrato.

Así, se solicita confirmar la vigencia de las interpretaciones administrativas antes mencionadas y a la vez, la naturaleza tributaria del contrato celebrado entre ambas compañías, esto último con el objeto de proceder con la solicitud de devolución de IVA planteada en el art 27 bis.

La autoridad confirma que tanto los criterios del oficio como de la circular se encuentran vigentes y son plenamente aplicables para determinar el valor de costo de un bien del activo fijo construido mediante un contrato de construcción a suma alzada, por lo que no corresponde analizar cada una de las partidas que componen dicho contrato. Ahora bien, respecto de la naturaleza del contrato, no resulta claro para el SII que este verse sobre la construcción de un bien del activo fijo, por lo que no correspondería la solicitud de devolución de IVA.

Diferencia que experimenta el aporte de un fondo mutuo reinvertido por la variación del dólar

Inversión en dólares es reinvertida en otra institución, existiendo variación en el tipo de cambio

Una inversión en fondos mutuos en dólares es rescatada y reinvertida en otra institución, la que demora 10 días en reconocerla, plazo en el cual el valor del dólar varía significativamente, generando un aumento o disminución del monto reinvertido. Esta variación no se informa al SII por tratarse de un periodo “no contable”. Se consulta respecto del reconocimiento que debe darse a esta variación.

De acuerdo a lo señalado en la ley no se considerará rescate, y por ende no se encuentra afecto a impuestos, la liquidación de las cuotas de un fondo mutuo que haga el partícipe para reinvertir su producto en otro fondo mutuo, para lo cual el partícipe debe instruir a la institución correspondiente para que liquide y transfiera los montos a otra sociedad administradora. Se establece también que en caso de reinversiones, el mayor valor se determina sólo al momento del rescate definitivo. Así, la variación experimentada por un fondo mutuo entre el rescate y la reinversión no se encuentra afecto a impuestos y por lo tanto, no debe incluirse en la declaración anual de impuestos.

Pago anticipado de periodo garantizado en renta vitalicia

Naturaleza tributaria del pago anticipado en un contrato de seguro de renta vitalicia

Se consulta respecto de si los ingresos asociados a una póliza de seguro de renta vitalicia deben considerarse renta y si se encuentran afectas a algún impuesto.

Al respecto, se ha interpretado que el ingreso percibido no se origina en un contrato de renta vitalicia y por lo tanto, no corresponde al pago de una pensión o montepío. Asimismo, tampoco se cumplen las características de los contratos de renta vitalicia en el Código Civil, por faltarles un elemento esencial, esto es, el pago periódico. Tampoco califica como el ingreso no renta relacionado con sumas que se perciban en virtud de un contrato de renta vitalicia.

De esta forma, el pago analizado corresponde a una renta esporádica afecto a IDPC e IGC por tratarse de una renta de capital. El impuesto debe ser declarado y pagado por el beneficiario dentro del mes siguiente a su obtención, utilizándose el IDPC como crédito en contra del IGC (salvo que el impuesto sea retenido en su totalidad por el pagador de la renta).

Nueva Circular N° 32, sobre sanciones aplicables a las declaraciones juradas asociadas a Precios de Transferencia por:

- a) la no presentación,
- b) presentación extemporánea,
- c) presentación incompleta o errónea, y
- d) presentada de manera maliciosamente falsa.

El día 19 de mayo de 2021 el SII emitió la Circular N° 32, a través de la cual establece las sanciones aplicables por la no presentación, presentación extemporánea, presentación incompleta o errónea, o maliciosamente falsa de las declaraciones juradas asociadas a Precios de Transferencia:

Las declaraciones juradas asociadas a Precios de Transferencia, de acuerdo al numeral 6° del artículo 41 E de la Ley sobre Impuesto a la Renta, son:

- I. Declaración Jurada anual sobre precios de transferencia (F-1907);**
- II. Declaración Jurada Reporte País por País (F-1937);**
- III. Declaración Jurada Anual Archivo Maestro (F-1950);**
- IV. Declaración Jurada Anual Archivo Local (F-1951).**

Plazo para presentar las declaraciones juradas asociadas a Precios de Transferencia

Todas las declaraciones mencionadas anteriormente, deben ser presentadas hasta el último día hábil del mes de junio de cada año, respecto de las operaciones llevadas a cabo durante el año comercial inmediatamente anterior.

Ahora bien, el contribuyente puede solicitar al Director Regional respectivo, o al Director de Grandes Contribuyentes, según corresponda, por una sola vez, prórroga de hasta tres meses del plazo para la presentación de una o más de las referidas declaraciones. Esta solicitud deberá hacerse a través del formulario de Peticiones Administrativas, en la página sii.cl o en la unidad correspondiente al domicilio del contribuyente.

Conductas sancionadas asociadas a las declaraciones juradas de Precios de Transferencia

La **No Presentación** de las declaraciones juradas contenidas en el F. N° 1907, F. N° 1937, F. N° 1950 y/o F. N° 1951, será sancionada con:

- Una multa equivalente a **50 UTA**, en aquellos contribuyentes que el SII detecte su no declaración o presentación

La **Presentación extemporánea o fuera de plazo** de las declaraciones juradas: F. N°1907, F. N°1937, F. N°1950 y/o F. N°1951, será sancionada con una multa que se aplicará de manera progresiva, considerando el retardo en su presentación, según:

- Hasta 45 días de retraso: **15 UTA**
- Desde 46 días hasta 90 días de retraso: **20 UTA**
- Desde 91 días de retraso en adelante: **30 UTA**

La **Presentación Incompleta o Errónea** de las declaraciones juradas contenidas en los F. N° 1907, N° 1937, N° 1950 y/o N° 1951, se sancionará con multa de:

- **10 UTA** cada declaración rectificatoria de los señalados formularios presentada fuera del plazo original o del prorrogado.

La **Presentación Maliciosamente Falsa** de las declaraciones presentadas contenidas en los F. N° 1907, N° 1937, N° 1950 y/o N° 1951, se sancionará con multa del:

- **50% al 300% del valor del tributo eludido** y con presidio menor en sus grados medio a máximo.

Sanciones asociadas a las declaraciones juradas de Precios de Transferencia

La sanción pecuniaria o multa para el contribuyente que no presente las declaraciones juradas en comento o la presente en forma errónea, incompleta o extemporánea será de 10 a 50 unidades tributarias anuales (UTA), la que no podrá exceder del límite mayor entre el equivalente al 15% de su capital propio, determinado conforme al artículo 41 de la LIR, o el 5% de su capital efectivo.

Límite de la multa: La multa, cuyo rango fluctúa de 10 a 50 UTA, no podrá exceder del límite mayor entre el equivalente al 15% del capital propio o el 5% del capital efectivo del contribuyente. En relación con el referido límite se deberá tener presente lo siguiente:

- 1) En caso que no sea posible determinar el capital propio o su monto sea negativo, se considerará como límite sólo el capital efectivo.
- 2) En caso que no sea posible determinar el capital efectivo, se considerará como límite sólo el capital propio.
- 3) De no ser posible determinar ninguno de los capitales indicados anteriormente, no se aplicará el límite en cuestión, debiendo estarse al rango establecido en la ley (de 10 a 50 UTA).

Instructions on the modifications made by the Modernization Law to the credit system for taxes paid abroad

The purpose of the credit system for taxes paid abroad is to not tax an income both in the source country of said income, as well as in the country of residence of the owner thereof. Thus, the credit for taxes borne abroad (IPE) only applies when the income that was taxed abroad is also subject to taxation in Chile, either by the corporate income tax (IDPC), individual income tax (IUSC), labor tax (IGC) or withholding tax (IA).

General requirements for the origin of the credit for taxes paid abroad

- The assumption underlying the IPE credit system is world-source income taxation, according to which every person domiciled or resident in Chile will pay taxes on their income from any source, while non-residents will be subject to taxes on their income whose source is within the country.-
- In the case of income from countries with a Tax Agreement signed with Chile, which is in force, the IPE credit may be invoked with respect to all income that is included in the respective Tax Agreement.
- Income from countries without a valid Tax Agreement:
 - d) Dividends and distribution of profits: includes income from dividends or distributions of any kind, from shares, social rights or any other form of participation in foreign entities.
 - e) Income from the use of intangibles such as trademarks, patents and formulas or other similar ones. This does not include the income derived from the sale of these assets
 - f) Income for the provision of professional or technical services qualified as export.

Characteristics that taxes paid abroad must have in order to qualify for credit

- 6) It must be taxes;
 - 7) It must be income taxes;
 - 8) They must be taxes equivalent or similar to those established in the Income Tax Law;
 - 9) Taxes should be applied on actual results or on a presumed income;
 - 10) It must be mandatory and definitive taxes.
- Credits granted by foreign legislation regarding the tax paid abroad will be considered as part of the latter. On the other hand, there is no credit if the foreign law requires, for the application of the tax, that Chile recognizes such tax as a credit. Finally, the taxes borne abroad must have been paid, withheld or owed.

- With respect to the classes or types of taxes borne abroad that entitle the credit of article 41 A, we must distinguish between direct and indirect credit:

- c) The direct credit corresponds to the tax withheld and discounted from the income remitted or paid to the taxpayer with domicile or residence in Chile.
 - d) Indirect credit: Which includes the corporate tax that affected the income of the foreign entity; the tax withheld for distributions from third-party foreign companies; or the corporate tax of those third foreign companies (in these last two cases, meeting minimum participation and information).
- IA credit: The AI can be used as a credit when the income that must be recognized in Chile corresponds to Chilean source income taxed with IA obtained by taxpayers or entities without domicile or residence in the country, and that later must be recognized again in Chile.

Determination of the amount of the IPE credit and its imputation against corporate and final taxes.

- To determine the IPE credit, it is necessary to calculate the taxable income, the net income, and the total available credit. In addition, it is necessary to determine the global and individual caps, to understand what is the maximum credit that can be granted under the IPE. The foregoing, without major modifications to the regulations previously in force.

- In the case of determining the passive income of entities controlled abroad, the input tax may be credited when the profits are subject to taxation in Chile and in the case of dividends or distribution of profits, also in the year in which they are received.

- The way to determine the amount of the IPE credit to be assigned to each owner of the company will depend on whether the company has IDPC credits, and whether these are before or after 12/31/2016. In turn, if the final taxes were lower than the IPE credit, this will not give the right to a refund or imputation against other taxes.

- In order to not tax the capital invested abroad when returning it to Chile, taxpayers who make investments abroad that produce income for which they would be entitled to the credit for taxes borne abroad, must register in the RIE, and update the information contained therein, in addition to submitting a sworn statement informing the investments.

Amendment to the Donations Law

The pertinent instructions are given as a result of the modifications to the Inheritance, Assignments and Donations Tax Law (Donations Law)

The modifications suffered by the Donations Law, as a result of the Tax Modernization, can be grouped as follows:

- g) The taxable event "donation" is specified, defining its concept for tax purposes. For this, it refers to the Civil Code, and it is indicated that such definition is also applicable to donations abroad, regardless of its formalities.
- h) Credit for taxes paid abroad. The amendment incorporates a credit against gift tax for taxes paid abroad, using similar rules to foreign tax credits applicable in terms of income tax.
- i) Rules to urge the correct application of the tax or ensure its payment, in the case of donations consisting of trusts, or transfer of the right of inheritance.

- j) Benefits or exemptions are established, or those already in force are perfected. Among the various modifications, we can highlight the reduction in the case of donees registered in the national disability registry, the exemption for donations made with resources that have complied with income taxation, and the deferred payment of the tax.
- k) Rules to modernize the sending or delivery of information to the SII, such as the list of “posesión efectiva” registered in the Real Estate Registry, electronic submission of information by Notaries, and digitization of the tax return and payment.
- l) Improvements in the rules of appraisal, declaration and payment of the tax and penalties.

General criteria to determine if the rental of real estate is taxed with VAT

General guidelines are provided to determine the VAT treatment on real estate leases

The modification of the VAT law on property leasing that took place in 2020, clarified that the lease of a property is taxed with VAT as long as it is furnished, or has facilities that allow the exercise of a commercial or industrial activity, and that to qualify that it is this situation, the furniture or facilities must be sufficient for the corresponding use, and the SII must provide general criteria in this regard.

Through a resolution, and in accordance with the legal mandate, the SII established general criteria to consider that a real estate lease is taxed with VAT, as follows:

- Material situation of the property: In the first place, it is clarified that the taxable event requires that the property has physical furniture or facilities that allow commerce or industry, regardless of whether it is not used in such a way; it corresponds to an objective situation.

- Sufficiency of accessory elements: It is a minimum parameter that allows the property to be used for one use. This will vary depending on the destination:

- Furnished property: In the case of a residential destination, for example, enough furniture is needed to spend the night and eat, without taking into account goods that adhere to the real estate (shelves, built-in ovens, kitchens, etc.). In the case of offices, sufficient assets for a professional, business or service activity.
- Property with facilities that allow the exercise of a commercial or industrial activity: They must allow by themselves, or predominantly, an activity that legally qualifies as an act of commerce, or is framed within the legal concept of industry (according to the Commercial Code, and the VAT regulation, respectively).

Among some examples provided, it is indicated that the lease of an agricultural property that includes furniture for agricultural use or cultivation, is not taxed, since it is not a commercial or industrial activity. Also, it is exemplified that if the lease is on a property without furniture or facilities, it will not be subject to VAT; however, if facilities are subsequently built that by their nature are owned by the lessor, they will become an integral part of the property, and therefore of the lease, and the taxable event has been established since then.

VAT on the commission obtained from the sale of online courses

Tax treatment of the income obtained by a commission agent for the sale of online courses, and effect of the client's residence.

The income obtained by a commission agent in the sale of online training courses is taxed with VAT, regardless of whether the courses may be exempt from VAT.

However, if the commissions are charged to people without domicile or residence in Chile, it could be an export service, and therefore exempt from VAT.

International reorganization

Tax effects of an international reverse merger involving three different jurisdictions

A company resident in the EU, in a country without a tax agreement with Chile, owns 100% of an entity in the Virgin Islands (BVI), and 1% in a Chilean entity. The remaining 99% is owned by BVI. It is projected that through a reverse merger the Chilean entity will absorb BVI, and consequently the Chilean entity will be a direct subsidiary of the EU resident entity.

This reverse merger would not be subject to the SII's appraisal faculties, provided that the legal requirements are met, as the SII has held in the past. In addition, the new shareholder should not recognize any increase in equity, maintaining the original tax cost.

Change of international custodian by responsible agent for tax purposes

Disposal and crediting of bonds acquired by an international custodian, due to a change of responsible agent for tax purposes

The operations carried out in Chile by the custodian assume that the latter acts as a mere intermediary for the foreign investor, acquiring assets for the latter. For this reason, if the intermediation is terminated, a transfer of ownership will not take place, since the assets are kept within the assets of the foreign investor.

On the other hand, the accreditation of the domain by the foreign investor must be carried out in addition to the documentation corresponding to the custodian through which the investment entered the country, through the document that gives an account of the transfer of the investment to the agent.

Income obtained by a person who moves abroad and who would have lost his domicile and residence in Chile

In February 2017, a taxpayer moved indefinitely to the United States, to work as a dependent of the parent company of his company, going on to obtain income exclusively from the salary paid by the North American parent company.

If a taxpayer who has been domiciled in Chile no longer has residence in the country, nor does he keep the main seat of his business in the country, from the tax point of view he has lost his domicile in Chile.

There is no obligation to declare and pay taxes in Chile for the income obtained by the taxpayer from his work abroad, without prejudice to the taxation applicable to the profits, gains or benefits that are generated as a result of the investments made in Chile with the income earned abroad. If the latter occurs, to determine their domicile, it is necessary to attend to the place where they carry out the activity from which they obtain most of their income and where their main interests are located, considering for these purposes, all of their income, regardless if it is subject to tax, not subject to or exempt from tax.

Finally, before leaving the country, they must declare and pay the part of the IGC accrued corresponding to the calendar year in question, and if after the loss of the domicile they obtain income from Chilean sources, they must present Form 22 in the office of the SII corresponding to the domicile that they had until the moment of the loss of domicile and residence in Chile.

Business reorganization that does not constitute abuse or simulation

A Chilean business group owns operating assets through a corporate structure that includes company "X", which owns 3 Panamanian companies "A", "B" and "C". The latter has an Agency in Chile, which has a subsidiary called "Z", which in turn participates in "X". The possibility of carrying out a business reorganization by which Panamanian companies would be absorbed in "X" is being studied.

Regarding the application of the general anti-avoidance rule, it was resolved that there would be economic and legal reasons, beyond merely tax reasons that would justify the reorganization, since the following objectives would be achieved:

- iv. Greater efficiency in the management of investments, by acquiring more direct ownership of the group's most relevant operating assets;
- v. The elimination of Panamanian companies from the chain of ownership, reducing the costs produced by foreign intermediate companies that were not used; and,
- vi. Set up the entire ownership structure of the group in Chile, improving the management of the companies and allowing the flows of assets and operations to be more direct.

Finally, it was concluded that the reorganization would produce relevant economic or legal effects -distinct from the merely tax ones- without observing any tax to be avoided, so it would not be faced with a hypothesis of abuse of legal forms or simulation, since all the acts that are intended to be carried out are not intended to hide or disguise (i) the configuration of a taxable event; (ii) the nature of the constituent elements of the tax obligation; or, (iii) its true amount or date of birth.

Tax treatment of subsidies received by workers of a public service

Tax treatment of payments made by AAA, which is a public service whose BBB officials are governed by common labor law

In first place, the tax authority lacks the competence to qualify the legal nature of the subsidies delivered as they correspond to the subject matter of Social Security. As a general rule, the economic benefits granted by a company constitute income according to the LIR, however, pension benefits are non-taxable income (INR), which are characterized by subsidizing or covering an extraordinary expense or disbursement that has been incurred the worker motivated by emergency situations or force majeure reasons. Regarding public officials not subject to the Administrative Statute, depending on their legal status, they could benefit from the subsidies indicated in common labor law, including medical licenses, subsidies qualified as INR. Therefore, with both circumstances concurring, the subsidy will correspond to an INR.

Regarding the payment made by the AAA for the difference between the official's remuneration and the subsidy received as a result of a license, this will constitute income affected by IUSC. Regarding the grace period, the law establishes that, if the leave is granted for a period equal to or less than 10 days, the subsidy for the medical leave will accrue from the fourth day, for which the amount paid by the employer for covering the first three days does not correspond to a subsidy and, therefore, is subject to IUSC.

Accreditation of capital contribution to an agency established in Chile

Supporting documentation to justify the capital contribution by the parent to an agency incorporated in Chile for payment to creditors purposes

Any modification to the effective capital of the agency must be declared by public deed and complying with the other corresponding legal requirements, as ordered by the Commercial Code. Therefore, in case of the capital contribution, it must comply with the aforementioned. According to the LIR, the capital contribution does not constitute income, but if it is a loan, in addition to granting the respective documents, the Stamp Tax must be paid, according to the general rules. Finally, the capital contribution must be recorded in the agency's accounting.

Assignment of assets to an agency in Chile, by a parent company domiciled abroad

Statement on tax effects of asset allocation to an agency in Chile by a parent company domiciled in the United States

A North American business group, of which the agency in Chile is part, seeks to reorganize its corporate structure at a global level, transferring one of its business lines in Chile to a new Swiss company, a subsidiary of the parent company, which in turn will assign said line business to a new agency in Chile. The transfer of the business line in Chile would first be done with a distribution of profits, capital contribution, and assignment to the new agency of fixed assets and contractual positions, all maintaining the same market values.

Based on the above, the doubts that arise are regarding the assignment value and eventual tax cost that the agency would have on the assets; the assignment value of the contractual position, and its use as an operating and start-up expense; and the power of appraisal to the allocation of assets.

Given this, it is indicated that the value of the assignment to an agency in Chile of fixed assets used in its business line will be the basis for its tax depreciation and will also determine the eventual tax cost in a sale. On the other hand, the allocation value of the contractual positions does not correspond to an operation and start-up expense and can only be used as an expense once they lose their value for the company. Finally, it is confirmed that the SII does have the power to appraise the values for assigning assets to an agency.

VAT on lease of modules located within a property

Application of VAT in the leasing of modules to create a market in a shed, without including movable property

A joint-stock company manages modules to be leased to entrepreneurs who are installed in an open property, covered by sheds, in order to create a market. The modules consist of panels that separate one room from another, a mobile gate that allows them to be closed during non-business hours and connection to electrical current. Inns or other personal property is not included in the lease. The property has parking lots and bathrooms. It is consulted if the operation is taxed with VAT.

To qualify a furnished property or one with facilities or machinery that allow the exercise of any commercial or industrial activity, the movable property or the facilities and machinery must be sufficient for use as a room or office, or for the exercise of industrial or commercial activity, respectively. In the situation described, the property would operate a market. In this regard, it should be borne in mind that factories, manufacturing companies, warehouses, stores, bazaars, inns, cafes and other similar establishments qualify as acts of commerce.

Therefore, the lease of modules equipped with panels that separate one premises from another, a mobile gate that allows them to be closed during non-business hours and connection to electricity is taxed with VAT, since these elements are considered sufficient to allow the exercise of the commercial activity to which they are destined (shop or bazaar).

VAT on the sale of real estate and obligations of the Notary

Application of VAT to the sale of real estate in which less than a year has elapsed since its acquisition

It is consulted by a Notary Public who understands that, in the sale carried out before one year of having acquired the property, the assumptions of the habituality are fulfilled for the purposes of applying VAT. According to the tax appraisal certificate, the property has residential use, the taxpayer is a natural person, has no initiation of activities in the real estate business and the sale price is the same as that of the purchase, so it is asked said operation is an event taxed with VAT.

The sale of a property carried out three months after it has been acquired is not subject to VAT to the extent that it is not usual, which will be determined in the respective audit. Notwithstanding this, the fact that the purchase price and the sale price are the same and that the seller is a natural person who does not have a real estate business, would allow to estimate that the intention that guides the acquisition would not be the resale.

For the purposes of the rule that establishes that the ministers of faith must record the payment of VAT, the seller must present a sworn statement in which it is stated that the act carried out is not taxed with this tax.

Issuance of documents by foreign provider

Statement on how to bill for services provided by a foreign software provider

An invoice for a net amount and a debit note that collects VAT was received from a foreign software provider, without domicile or residence in the country. In this regard, it seeks to confirm whether this mode is the correct way to invoice by the foreign company or they should require that a single document specify the net amount, the tax amount and the total amount.

As it is an event taxed under the new VAT on digital services, non-resident providers are subject to the simplified regime. To support their operations, the aforementioned providers can issue the documents normally used in international trade. If VAT was not initially included in the invoice or document, there is no problem in that the VAT levied on the operation is subsequently consigned in a debit note.

Cost of goods built by lump sum construction contract

Cost of a hydroelectric plant built by request, under the lump sum modality, through monthly advances

A company incorporated in Chile decided to develop and carry out a construction project for a hydroelectric plant, for which it commissioned another company to build it at a lump sum, agreeing to monthly advance payment statements.

For purposes of determining the cost of construction of the property, some SII offices oblige the taxpayer to distinguish within the concepts of the construction contract and to carry out a tax qualification of these, even when it is a lump sum construction contract, without consider the provisions of other administrative interpretations (Circular 22/78 and Ruling 2395/2018), by virtue of which, the value to be considered as a direct cost of the built work is the price agreed in the contract.

Thus, it is requested to confirm the validity of the aforementioned administrative interpretations and, at the same time, the tax nature of the contract entered into between both companies, the latter in order to proceed with the VAT refund request of article 27 bis.

The authority confirms that both the criteria of the ruling and the circular are in force and are fully applicable to determine the cost value of a property of the fixed asset built through a lump sum construction contract, so it is not appropriate to analyze each one of the items that make up said contract. However, regarding the nature of the contract, it is not clear to the SII that this is about the construction of a fixed asset, so the request for a VAT refund would not correspond.

Difference experienced by the contribution of a reinvested mutual fund due to the variation of the dollar

Investment in dollars is reinvested in another institution, there is a variation in the exchange rate

An investment in mutual funds in dollars is withdrawn and reinvested in another institution, which takes 10 days to recognize it, a period in which the value of the dollar varies significantly, generating an increase or decrease in the reinvested amount. This variation is not reported to the SII as it is a "non-accounting" period. It is consulted regarding the recognition that should be given to this variation.

According to the provisions of the law, the liquidation of the quotas of a mutual fund that the participant makes to reinvest his product in another mutual fund, for which he participates, will not be considered a redemption, and therefore not subject to taxes. must instruct the corresponding institution to liquidate and transfer the amounts to another management company. It is also established that in the case of reinvestments, the highest value is determined only at the time of the definitive redemption. Thus, the variation experienced by a mutual fund between redemption and reinvestment is not tax-related and therefore should not be included in the annual tax return.

Advance payment of guaranteed period in life annuity

Tax nature of the advance payment in a life annuity insurance contract

It is consulted as to whether the income associated with a life annuity insurance policy should be considered income and if they are subject to any tax.

In this regard, it has been interpreted that the income received does not originate in a life annuity contract and therefore does not correspond to the payment of a pension or similar. Likewise, the characteristics of life annuity contracts are not met in the Civil Code, as they lack an essential element, that is, periodic payment. It also does not qualify as non-taxable income related to amounts earned under an annuity contract.

In this way, the payment analyzed corresponds to a sporadic income subject to IDPC and IGC as it is a capital income. The tax must be declared and paid by the beneficiary within the month following its obtaining, using the IDPC as a credit against the IGC (unless the tax is withheld in its entirety by the income payer).

New Circular N° 32, on sanctions applicable to sworn statements regarding Transfer Pricing for:

- a) Non-filing,
- b) Late filing,
- c) Incomplete or wrong filing, and
- d) Maliciously fake filing.

On May 19th, 2021, the SII issued Circular N° 32, through which it established sections applicable to non-filing, late filing, incomplete or wrong filing, or maliciously fake filing of Transfer Pricing sworn statements:

The sworn statements associated to Transfer Pricing, according to Article 41 E, number 6 of the Income Tax law, are:

- I. **Sworn Statement on Transfer Pricing (F- 1907);**
- II. **Sworn Statement on Country-by-Country report (F-1937);**
- III. **Sworn Statement on Master File (F-1950);**
- IV. **Sworn Statement on Local File (F-1951).**

Deadline to file sworn statements regarding Transfer Pricing

All statements mentioned must be filed no later than the last business day of June of each year, regarding the operations undertaken in the prior commercial year.

The taxpayer might request the Regional Director, or the Director of Large Taxpayers, as applicable, and only for one time, for an extension on the deadline for up to three months, for the filing of one or more of the statements. This request shall be done through an Administrative Request form, in the website sii.cl, or in the corresponding office of the taxpayer's domicile.

Penalized actions associated with the Transfer Pricing Sworn Statement

Non filing of statements on Forms N° 1907, 1937, 1950 or 1951, will be sanction with:

- Fine equivalent to **50 UTA**, in case the SII detects the non-compliance

Late filing of statements on Forms N° 1907, 1937, 1950 or 1951, will be sanction with a penalty applied on a progressive basis, depending on the time since the deadline, as follows:

- Up until 45 days late: **15 UTA**
- From 46 to 90 days late: **20 UTA**
- From 91 days late onwards: **30 UTA**

Incomplete or wrong filing, of statements on Forms N° 1907, 1937, 1950 or 1951, will be sanction with:

- **10 UTA** per modification of statement

Maliciously fake filing of statements on Forms N° 1907, 1937, 1950 or 1951, will be sanction with a fine of:

- **50% to 300% of the amount of avoided tax** and potential jail time.

Sanctions related to sworn statements on Transfer Pricing

The fine for the taxpayer that does not file a sworn statement, or it is filed late, incomplete or wrong, shall be between 10 to 50 UTA, which shall not exceed an amount equal to 15% of the tax equity as calculated under art. 41 of the LIR, or 5% of the effective capital.

Fine limit: The fine, fluctuating between 10 and 50 UTA shall not exceed the upper limit between 15% of the tax equity or 5% of the effective capital of the taxpayer. In relation to such limit, the following must be considered:

- 1) If it is not possible to know the tax equity, or it is negative, only the effective capital will be considered.
- 2) If it is not possible to know the tax equity, only the effective capital will be considered.
- 3) If it is not possible to know the tax equity or the effective capital, no limit shall apply, thus only applying the range of 10 to 50 UTA.



Contacto

Francisco Lyon

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

Rodrigo Stein

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

Rodrigo Ávalos

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

Francisco Ramírez

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

Andrés Martínez

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

Alberto Cuevas

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

Juan Pablo Guerrero

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

Gloria Mardones

Socia Global Management Tax
T: +56 2 2997 1412
E: gmardones@kpmg.com

Luis Seguel

Socio Dispute Resolution
and Controversy Services
T: +56 2 2997 1412
E: lseguel@kpmg.com

KPMG en Chile

Santiago

Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes
T: +56 2 2997 1000
E: contacto@kpmg.com

Viña del Mar

Edificio Libertad
Av. Libertad 269
Of. 1201, Piso 12
T: +56 2 2997 1581

Concepción

Edificio Bío Bío Centro
Av. Autopista 8696
Of. 513, Hualpén
T: +56 2 2997 1591

Valdivia

Edificio Paseo Libertad
Independencia 49
Oficina 309
T: +56 2 2997 1570

Puerto Montt

Edificio La Construcción
Quillota 175
Of. 505, Piso 5
T: +56 2 2997 1361

kpmg.cl

