



Tax & Legal News

Novedades impositivas y legales

Proyecto de eliminación de exenciones tributarias, medidas para incentivar la protección a los consumidores, obligación de informar inscripción y transferencia de activos intangibles depreciables, norma general antielusión en proceso de reorganización, e IVA en contrato de franquicia y arrendamiento, entre otras.

Elimination of tax exemptions bill, measures to incentivize consumer protection, obligation to report registration and transfer of depreciable intangible assets, general anti-avoidance rule in the process of reorganization, and VAT in franchise and lease contract, among others.

Proyecto de eliminación de exenciones tributarias

El 21 de diciembre del 2021 se ingresó un proyecto de ley que elimina o reduce determinadas exenciones tributarias.

Las modificaciones legales contempladas en dicho proyecto son las siguientes:

1. Exenciones en el mercado de capitales: Se propone gravar el mayor valor obtenido en la enajenación en bolsa de determinados instrumentos con presencia bursátil que actualmente se encuentran exentos de impuesto a la renta, con un impuesto único con tasa 10%, manteniéndose el beneficio respecto de inversionistas institucionales.
2. Exenciones en el mercado inmobiliario:
 - a. Eliminación del CEEC: se propone la eliminación del crédito especial en materia de IVA de los inmuebles beneficiados que no excedan de UF 2.000, y de las ventas exentas de IVA de inmuebles adquiridos por beneficiarios de subsidios habitacionales, para los contratos de construcción de inmuebles que se celebren y ventas que se realicen a contar del 1° de enero de 2025. Adicionalmente las tasas de estos 2

beneficios se reducirían a la mitad respecto de las ventas y contratos de construcción de inmuebles que se celebren a contar del 1° de enero de 2023.

b. Eliminación de beneficios de viviendas DFL 2 adquiridas antes del año 2010: se propone que para gozar de los beneficios del DFL 2 los propietarios deben ser personas naturales, y hasta con un máximo de 2 viviendas por persona, independientemente de su fecha de adquisición, lo que regiría a partir del 1° de enero de 2023.

3. Afectación con IVA a las prestaciones de servicios: se propone que por regla general todos los servicios se encuentren afectos, salvo los expresamente exentos, y manteniéndose la exención a los servicios prestados por personas naturales, sociedades de profesionales y los servicios calificados como "meritorios". Adicionalmente se exime de dicho impuesto a los servicios de salud.
4. Seguros de vida: se propone afectar con Impuesto a las Herencias y Donaciones todos los beneficios originados en contratos de seguros de vida celebrados desde la publicación de la ley, exceptuando los seguros de invalidez y sobrevivencia.

5. Exclusión del pago de la sobretasa de impuesto territorial a los bienes de propiedad del Fisco.
6. Adicionalmente se incorporó un impuesto anual sobre el patrimonio de las personas naturales con domicilio o residencia en Chile, con tasa 1,5% en la parte del patrimonio que exceda los cinco millones de dólares y de 2,5% en la parte del patrimonio que exceda de veintidós millones de dólares, al 31 de diciembre de cada año calendario.

El proyecto de ley se encuentra actualmente en el Primer trámite Constitucional.

Medidas para incentivar la protección a los consumidores

Esta ley incluye también modificaciones a la Ley de IVA.

Hasta antes de la entrada en vigencia de esta norma, la ley de IVA dispone que en los casos en que una venta quede sin efecto por resolución, resciliación, nulidad, u otra causa, el SII, a petición del interesado, anulará la orden que haya girado y no aplicará el tributo correspondiente o procederá a su devolución, si ya hubiera ingresado en arcas fiscales, siempre que no hubieren transcurrido más de 3 meses entre la entrega y devolución de las especies (salvo que haya quedado sin efectos por sentencia judicial). Esta norma aumenta de 3 a 6 meses el plazo que debe mediar entre la entrega y la devolución de las especies, para que el SII pueda proceder.

En relación a la deducción del débito fiscal de las cantidades restituidas a los compradores o beneficiarios del servicio en razón de bienes devueltos y servicios resciliados por los contratantes, siempre que correspondan a operaciones afectas, se modifica el plazo de la devolución de las especies o resciliación del servicio a 6 meses.

En conclusión, se extiende a 6 meses el plazo para emitir notas de créditos en el caso de:

- Devoluciones de productos afectos a IVA.
- Resciliaciones de servicios afectos a IVA.
- Resoluciones, resciliaciones, nulidad u otras que afecten a la venta o arriendo con opción de compra de inmuebles afectos a IVA.

Su vigencia es partir del 24 de marzo de 2022.

Obligación de informar inscripción y transferencia de activos intangibles depreciables

La Ley 21.210 autorizó la depreciación instantánea de ciertos activos intangibles adquiridos entre junio del 2020 y el término del 2022.

La resolución entrega las siguientes instrucciones:

- El INAPI, Departamento de Derechos Intelectuales del Servicio Nacional de Patrimonio Cultural y el Departamento de Semillas del SAG, deberán informar al SII anualmente de las inscripciones y transferencias de los intangibles cubiertos por la depreciación indicada, que sean de competencia de cada órgano.
- Se deberá entregar la siguiente información: Individualización del titular del derecho; activo inscrito o transferido; número y fecha de la inscripción; aranceles o pagos correspondientes.

Normal general antielusión en proceso de reorganización

La consulta trata sobre la eventual aplicación de la norma general antielusión en procesos de fusión de entidades del grupo, en donde la entidad sobreviviente mantiene pérdidas acumuladas.

Un grupo dedicado al arrendamiento de maquinaria posee diversos inmuebles, cuyas dueñas son 3 entidades del grupo. Una de ellas, un centro de formación técnica mantiene pérdidas acumuladas. Se pretende que dicha entidad absorba a las demás entidades propietarias de inmuebles, con el propósito de dedicarse a la gestión inmobiliaria. La consulta se refiere en lo principal, a si el hecho de que dicha entidad mantiene pérdidas acumuladas podría considerarse como elusivo.

La reestructuración de la malla societaria sería parte del legítimo derecho de opción de los contribuyentes a organizar sus actividades, negocios, o actos afectos a impuestos de la forma que la autonomía de la voluntad y la libertad contractual lo permitan. Por lo que las operaciones consultadas no constituirían actos o negocios que puedan ser considerados elusivos, sin perjuicio de que circunstancias concretas del caso puedan modificar la conclusión anterior.

IVA en contrato de franquicia y arrendamiento

Una empresa celebra un contrato de arrendamiento de un inmueble amoblado y un contrato de franquicia, por el que cobrará un porcentaje fijo de las ventas netas del arrendatario. Al momento de la firma, el franquiciado pagará una cantidad que supone el 5% de las ventas netas de los próximos 2 años y 8 meses, facturándose en 30 meses y pagándose el IVA de manera mensual, ya que el monto neto se encontrará enterado.

Los hechos gravados en este caso -asimilables a servicios- son dos: el contrato de franquicia y el arrendamiento de bienes corporales inmuebles amoblados. La LIVA establece que este impuesto se devengará en el momento de la emisión del documento tributario y si éstos no se hubiesen emitido, se devengará en el momento en que la remuneración se perciba o se ponga a disposición del prestador del servicio.

En consecuencia, ambos servicios deberán ser facturados en el mismo periodo en que se paguen, independientemente que correspondan a anticipos por periodos posteriores, no pudiendo las partes, de mutuo acuerdo, alterar las normas legales sobre la materia.

Residencia por parte de una persona natural domiciliada en Alemania que ingresa a Chile

Una persona natural ingresó a Chile el 24.07.2020 y volvió al país donde mantiene domicilio (Alemania) el 25.03.2021, no habiendo establecido domicilio ni vuelto a ingresar a Chile. Durante su estadía en el país mantuvo su vivienda principal, relaciones sociales y principales vínculos laborales en Alemania. Además, ejerció sus labores profesionales independientes de manera remota, percibiendo ingresos por asesorías a clientes localizados en Alemania y en Chile.

Según la normativa tributaria vigente, es residente toda persona que permanezca en Chile, en forma ininterrumpida o no, por un período que en total exceda de 183 días, dentro de un lapso de 12 meses, debiendo empezar a contarse dicho periodo en la fecha de ingreso del individuo al país. Asimismo, se perderá la residencia una vez transcurridos 184 días a contar del día siguiente de su salida del país.

Es decir, en este caso la persona será considerada como residente para efectos tributarios en Chile desde el 23.01.2021, perdiendo la residencia a partir del 25.09.2021.

Por último, el extranjero deberá pagar impuesto adicional respecto de las rentas originadas en la prestación de servicios de asesoría antes de adquirir la calidad de residente en Chile y luego de perderla. En cambio, durante los tres primeros años en que adquiera la residencia en Chile, solo estará afecto a IGC respecto de las rentas de fuente chilena.

Adjudicación de bienes desde una sociedad en liquidación situada en el extranjero

Una entidad extranjera entra en liquidación, siendo sus dos accionistas entidades residentes en Chile.

Una sociedad residente en Chile (sociedad holding) junto con otra sociedad relacionada, también residente en Chile, tienen una participación del 99,99% y 0,01% respectivamente sobre una sociedad constituida en el extranjero. La sociedad holding decidió acelerar y liquidar los instrumentos financieros en la sociedad extranjera, disolviéndola y liquidándola. Se indica que como la variación del valor de mercado de los instrumentos es negativo, la liquidación de dichos instrumentos haría manifiesta una pérdida generada por la pérdida de valor de los instrumentos financieros.

Para determinar el mayor o menor valor producido como consecuencia de la disolución y liquidación de la sociedad extranjera y consecuente adjudicación de sus activos a la sociedad holding, deberá compararse el valor tributario de la inversión con el valor tributario de los bienes adjudicados a su liquidación. Si, tras dicha comparación, se produce una diferencia negativa, ésta podría constituir una pérdida deducible como gasto necesario para producir la renta conforme a la LIR, siempre que se cumplan además con los requisitos generales sobre aceptación del gasto.

Impuesto adicional en leasing de maquinarias

Una sociedad no residente en Chile ("Alfa"), la arrendó a "Beta", compañía industrial domiciliada en Chile, maquinaria de construcción hasta el 31.12.2021.

Este contrato sería susceptible de acogerse a sistema de pago diferido de tributos aduaneros, por lo que se le aplica un IA del 35% sobre utilidad del contrato, lo que se presume ser del 5%, de acuerdo a la normativa vigente. En la actualidad, se planea arrendar la maquinaria a "Gama", otra sociedad domiciliada en Chile.

Para aplicar el régimen tributario antes mencionado, la importación del bien de capital debe efectuarse en virtud de un contrato de arrendamiento con o sin opción de compra, situación tributaria que, en principio, se mantiene cuando el arrendatario original cede su posición contractual en el mismo contrato de arrendamiento del bien de capital arrendado. Ahora bien, el contrato de arrendamiento que dio origen a la importación terminaría el 31.12.2021, de modo que no podría extender sus efectos a otro contrato que comienza a partir de enero de 2022.

El pago realizado por Gama para la adquisición de la calidad de arrendatario corresponde a una inversión efectiva, equivalente a un activo intangible, que podrá amortizarse cuando se enajene dicho derecho o cuando, por cualquier otro hecho o circunstancia, pierda su calidad de activo intangible para el contribuyente que lo adquirió.

Así, rentas de arriendo pagadas por el nuevo arrendatario están afectas al IA, con tasa de 35%.

Fusión inversa transfronteriza

SpA residente en Chile planea absorber entidades domiciliadas en el exterior.

El SII se encuentra inhibido de ejercer la facultad de tasación siempre que la SpA mantenga registrado el valor tributario que tenían los activos y pasivos en la sociedad aportante. Lo anterior, en el entendido que la fusión transfronteriza tenga efectos análogos a las chilenas y se efectúen bajo un régimen de neutralidad tributaria, es decir, sin ganancias ni pérdidas.

En relación con los accionistas de las sociedades absorbidas, el canje propio de una fusión no es más que un acto material, que no debe alterar los derechos sociales que los títulos representan, por lo que, por un lado, dicho accionista no verifica un incremento patrimonial, y por otro, el costo tributario de los derechos que recibe en canje debe corresponder al costo que tenían los derechos que antes tenía en la entidad fusionada.

Por su parte, las normas de goodwill o badwill no son aplicables toda vez que la SpA chilena no efectuó un desembolso en las sociedades absorbidas, requisito específico para que proceda alguno de los regímenes mencionados.

Emisión de bonos por parte de empresas domiciliadas en Chile

Aplicación de IA a contribuyentes no residentes respecto de intereses provenientes de bonos.

De acuerdo a la LIR, la tasa de IA corresponderá a un 4% respecto de intereses provenientes de bonos o debentures emitidos por empresas situadas en Chile, en moneda nacional o extranjera. Ahora bien, para calificar determinados valores como bonos, debe estarse más a su naturaleza que a la denominación que se le haya hecho. Así, uno de los requisitos esenciales de los bonos es que se coloque en el público, es decir, que independiente del carácter público o privado de la oferta, esta debe hacerse al público.

Por tanto, en el caso de que no se pueda confirmar que los valores se coloquen en el público no se puede calificar el instrumento como un “bono” y tampoco confirmar la aplicación del IA con tasa de 4%.

Enajenación de activo subyacente consistente en cuotas de un fondo de inversión

La enajenación indirecta de las cuotas de un fondo de inversión público constituido en Chile, efectuado por un contribuyente no domiciliado ni residente en nuestro país puede optar por tributar con el impuesto único de tasa 10%.

La sociedad A se encuentra constituida en el exterior y es dueña del 100% de las acciones emitida por la sociedad B. La sociedad B también se encuentra constituida en el exterior, y es propietaria del porcentaje mayoritario de las cuotas de participación de un fondo de inversión público constituido en Chile. Finalmente, este fondo es propietario del porcentaje mayoritario de las acciones emitidas por una sociedad por acción constituida en Chile.

Si la sociedad extranjera A enajena directamente las acciones de la sociedad extranjera B, la cual a su vez es titular de cuotas de un fondo de inversión público constituido en Chile, la enajenante podrá ejercer la alternativa quedando afecta la eventual ganancia de capital que se determine al impuesto único de tasa 10%.

Convenio para evitar la doble tributación con España

Certificados para efectos de la aplicación del Convenio para evitar la doble tributación con España respecto de remesas efectuadas con cargo a utilidades gravadas con el tributo sustitutivo de los impuestos finales.

Declarado y pagado el ISFUT, en el certificado de situación tributaria en Chile para efectos de la aplicación del Convenio, el SII sólo podrá certificar el pago del impuesto de primera categoría y el impuesto adicional aplicado mediante el régimen de impuesto sustitutivo a las rentas retiradas, según la base imponible y las tasas señaladas en la respectiva ley que estableció el ISFUT al cual se acogió esa renta.

En caso de que, además de la empresa que declaró y pagó el ISFUT existieren empresas socias que retiren la utilidad desde aquella y que la traspasen hacia otras empresas socias, hasta llegar al socio persona natural y contribuyente de los impuestos finales, será necesario acreditar ante el SII que las utilidades retiradas por el socio persona natural corresponden a utilidades respecto de las cuales la empresa en la que se originaron dichas utilidades declaró y pagó el ISFUT por las mismas.

El socio persona natural podrá solicitar al SII que se le certifique el pago a título de impuesto adicional e impuesto de primera categoría asociado a las rentas retiradas y que fueron gravadas con el ISFUT.

Servicios informáticos prestados desde el extranjero

Una empresa, contribuyente de IVA, contrató a un proveedor extranjero que dedica sus actividades a proveer soluciones industriales complejas en la modalidad de desarrollo de software

En concreto, los servicios consisten en servicios profesionales de desarrollo y mejora de ciertos softwares, junto con el soporte técnico necesario para su funcionamiento. Asimismo, dichos servicios serán desarrollados de manera remota, desde las oficinas del prestador.

Los servicios de adecuación técnica, diseño y desarrollo de software, mantención y soporte remoto, no se gravan con IVA. Sin perjuicio de lo anterior, en tanto el proveedor del servicio es extranjero, la prestación descrita en su consulta podría gravarse con IVA si implica poner su disposición programas computacionales.

Tax Solution

Bienvenido a una nueva era

Tax Solution logra una cohesión única entre la tecnología y los impuestos.

Lo invitamos a conocer el nuevo ecosistema de cumplimiento tributario, que facilita la gestión impositiva y/o declarativa ante el SII, entregando agilidad en el proceso para enfrentar las obligaciones fiscales.

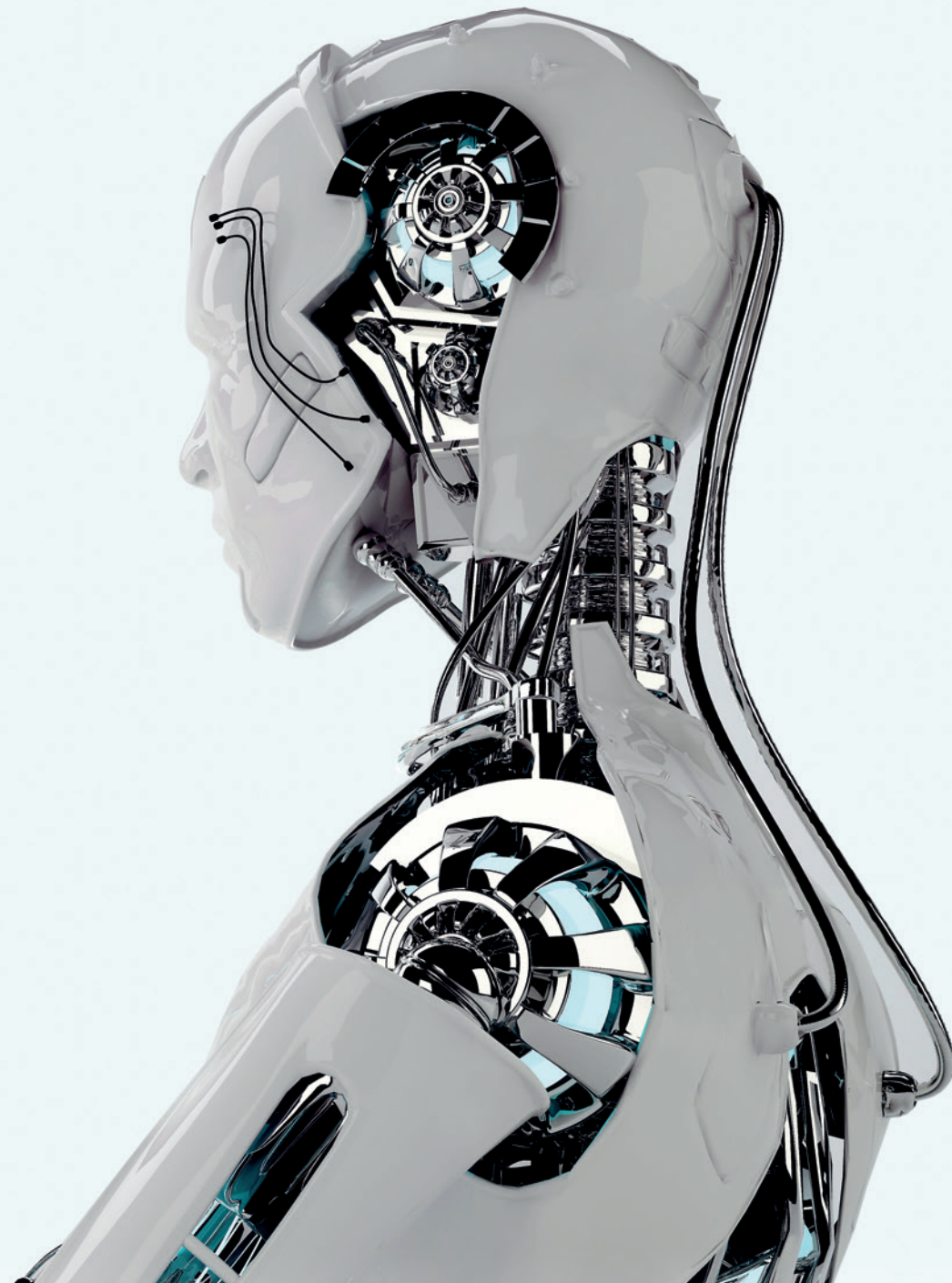
Declaración de Impuesto Anual a la Renta



Cuadratura de RCV y Caracterización

KPMG en Chile es una Casa de software certificada por el SII en todos sus módulos.

taxsolution@kpmg.com



Elimination of tax exemptions bill

On December 21, 2021, a bill was entered that eliminates or reduces certain tax exemptions.

The legal modifications contemplated in said project are the following:

1. Exemptions in the capital market: It is proposed to tax the capital gain obtained in the sale on the stock market of certain instruments with a stock market presence that are currently exempt from income tax, with a single tax at a rate of 10%, maintaining the profit with respect to institutional investors.
2. Exemptions in the real estate market:
 - a. Elimination of CEEC: the elimination of the special VAT credit of benefited properties that does not exceed UF 2,000 is proposed, and of VAT-exempt sales of properties acquired by beneficiaries of housing subsidies, for agreements for the construction of properties that are celebrated and sales that are made as of January 1, 2025. Additionally, the rates of these 2 benefits would be reduced by half with respect to the sales and construction contracts of real estate that are celebrated as of January 1, 2023.
 - b. Elimination of benefits of DFL 2 homes acquired before 2010: it is proposed that to enjoy the benefits of DFL 2, the

owners must be individuals, and up to a maximum of 2 homes per person, regardless of their acquisition date, that would rule as of January 1, 2023.

3. Taxation of services with VAT: it is proposed that as a general rule all services are affected, except those expressly exempted, and the exemption is maintained for services provided by individuals, professional companies and services classified as "meritorious". Additionally, health services are exempted from said tax.
4. Life insurance: it is proposed to affect with Inheritance and Donations Tax all the benefits originated in life insurance contracts entered into since the publication of the law, with the exception of disability and survival insurance.
5. Exclusion of the payment of the land tax surcharge on property owned by the Treasury.
6. Additionally, an annual tax was incorporated on the assets of individuals with domicile or residence in Chile, with a rate of 1.5% on the part of the assets that exceeds five million dollars and 2.5% on the part of the assets that exceeds twenty-two million dollars, as of December 31 of each calendar year.

The bill is currently in the First Constitutional process.

Measures to incentivize consumer protection

This law also includes modifications to the VAT Law.

Until before the entry into force of this law, the VAT law provides that in cases in which a sale is rendered ineffective by resolution, resciliation, nullity, or other cause, the SII, at the request of the interested party, will annul the order that has turned and will not apply the corresponding tax or proceed to its return, if it had already entered tax coffers, provided that no more than 3 months have elapsed between the delivery and return of the goods (unless it has been rendered ineffective by Court ruling) . This rule increases from 3 to 6 months the period that must mediate between the delivery and the return of the species, so that the SII can proceed.

In relation to the deduction of the fiscal debit of the amounts returned to the buyers or beneficiaries of the service due to returned goods and services recovered by the contracting parties, provided that they correspond to affected operations, the term for the return of the species or resciliation is modified of service to 6 months.

In conclusion, the term to issue credit notes is extended to 6 months in the case of:

- Returns of products subject to VAT.
- Resciliations of services subject to VAT.
- Resolutions, resciliations, nullity or others that affect the sale or lease with purchase option of real estate subject to VAT.

It will be valid as of March 24, 2022.

Obligation to report registration and transfer of depreciable intangible assets

Law 21,210 authorized the instantaneous depreciation of certain intangible assets acquired between June 2020 and the end of 2022.

The resolution provides the following instructions:

- INAPI, Department of Intellectual Rights of the National Service of Cultural Heritage and the Department of Seeds of the SAG, must inform the SII annually of the inscriptions and transfers of the intangibles covered by the indicated depreciation, which are the responsibility of each body.
- The following information must be provided: Individualization of the right holder; registered or transferred asset; registration number and date; applicable fees or payments.

General anti-avoidance rule in the process of reorganization

The query deals with the eventual application of the general anti-avoidance rule in merger processes of group entities, where the surviving entity maintains accumulated losses.

A group dedicated to the leasing of machinery owns various properties, owned by 3 group entities. One of them, a technical training center, maintains accumulated losses. It is intended that said entity absorb the other entities that own real estate, with the purpose of dedicating itself to real estate management. The query refers mainly to whether the fact that said entity maintains accumulated losses could be considered elusive.

The restructuring of the corporate network would be part of the legitimate right of option of taxpayers to organize their activities, businesses, or acts subject to taxes in the way that the autonomy of the will and contractual freedom allow. Therefore, the operations consulted would not constitute acts or businesses that could be considered elusive, without prejudice to the fact that specific circumstances of the case could modify the previous conclusion.

VAT in franchise and lease contract

A company enters into a furnished rental agreement and a franchise agreement, for which it will charge a fixed percentage of the tenant's net sales. At the time of signing, the franchisee will pay an amount that represents 5% of the net sales for the next 2 years and 8 months, invoicing in 30 months and paying VAT on a monthly basis, since the net amount will be found.

The taxable events in this case - assimilable to services - are two: the franchise contract and the lease of furnished real estate. The LIVA establishes that this tax will accrue at the time of issuance of the tax document and if these have not been issued, it will accrue at the time the remuneration is received or made available to the service provider.

Consequently, both services must be billed in the same period in which they are paid, regardless of whether they correspond to advances for subsequent periods, and the parties may not, by mutual agreement, alter the legal regulations on the matter.

Residence by an individual domiciled in Germany who enters Chile

An individual entered Chile on 07.24.2020 and returned to the country where he is domiciled (Germany) on 03.25.2021, having neither established domicile nor re-entered Chile. During his stay in the country, he maintained his main home, social relationships and main work ties in Germany. In addition, he carried out his independent professional work remotely, receiving income from advisory services to clients located in Germany and Chile.

According to current tax regulations, any person who remains in Chile, uninterruptedly or not, for a period that in total exceeds 183 days, within a period of 12 months, is a resident, said period starting on the date of entry of the individual to the country. Likewise, residence will be lost once 184 days have elapsed from the day after they leave the country.

That is, in this case the person will be considered a resident for tax purposes in Chile from 01.23.2021, losing residence as of 09.25.2021.

Lastly, the foreigner must pay WHT with respect to the income derived from the provision of advisory services before acquiring the status of resident in Chile and after losing it. On the other hand, during the first three years in which an individual acquires residence in Chile, he/she will only be affected by PT with respect to Chilean source income.

Allocation of assets from a company in liquidation located abroad

A foreign entity goes into liquidation, its two shareholders being entities resident in Chile.

A company resident in Chile (holding company) together with another related company, also resident in Chile, have a stake of 99.99% and 0.01% respectively in a company incorporated abroad. The holding company decided to accelerate and liquidate the financial instruments in the foreign company, dissolving and liquidating it. It is indicated that since the variation in the market value of the instruments is negative, the liquidation of said instruments would manifest a loss generated by the loss of value of the financial instruments.

To determine the gain or loss produced as a consequence of the dissolution and liquidation of the foreign company and consequent award of its assets to the holding company, the tax value of the investment must be compared with the tax value of the assets awarded to its liquidation. If, after said comparison, there is a negative difference, this could constitute a deductible loss as a necessary expense to produce the income in accordance with the LIR, provided that the general requirements on acceptance of the expense are also met.

WHT on machinery leasing

A non-resident company in Chile ("Alfa") leased it to "Beta", an industrial company domiciled in Chile, construction machinery until 12/31/2021.

This contract would be eligible to benefit from the deferred payment system of customs taxes, for which a 35% WHT rate is applied to the profit of the contract, which is presumed to be 5%, in accordance with current regulations. Currently, it is planned to lease the machinery to "Gama", another company domiciled in Chile.

In order to apply the aforementioned tax regime, the import of capital assets must be carried out by virtue of a lease contract with or without a purchase option, a tax situation that, in principle, is maintained when the original lessee transfers his contractual position in the lease contract for the leased capital asset. However, the lease that gave rise to the import would end on 12/31/2021, so it could not extend its effects to another contract that begins as of January 2022.

The payment made by Gama to acquire the status of lessee corresponds to an effective investment, equivalent to an intangible asset, which may be amortized when said right is disposed of or when, due to any other fact or circumstance, it loses its quality as an intangible asset for the taxpayer who acquired it.

Thus, rental income paid by the new tenant is subject to the WHT, with a rate of 35%.

Cross-border reverse merger

SpA resident in Chile plans to absorb entities domiciled abroad.

The SII is inhibited from exercising the power of appraisal provided that the SpA keeps registered the tax value of the assets and liabilities in the contributing company. The foregoing, on the understanding that the cross-border merger has effects similar to those in Chile and is carried out under a tax neutrality regime, that is, without gains or losses.

In relation to the shareholders of the absorbed companies, the exchange of a merger is nothing more than a material act, which should not alter the social rights that the securities represent, so that, on the one hand, said shareholder does not verify an increase patrimonial, and on the other hand, the tax cost of the rights received in exchange must correspond to the cost of the rights that previously had in the merged entity.

For their part, the goodwill or badwill rules are not applicable since the Chilean SpA did not make a disbursement in the absorbed companies, a specific requirement for any of the aforementioned regimes to proceed.

Bond issuance by companies domiciled in Chile

Application of WHT to non-resident taxpayers regarding interest from bonds.

According to the LIR, the WHT rate will correspond to 4% with respect to interest from bonds or debentures issued by companies located in Chile, in national or foreign currency. Now, to qualify certain securities as bonds, it must be more to their nature than to the denomination that has been made. Thus, one of the essential requirements of the bonds is that it be placed in the public, that is, that regardless of the public or private nature of the offer, it must be made to the public.

Therefore, in the event that it cannot be confirmed that the securities are placed in the public, the instrument cannot be classified as a “bond” and neither can the application of the WHT with a 4% rate be confirmed.

Disposal of underlying asset consisting of shares of an investment fund

The indirect alienation of the quotas of a public investment fund established in Chile, carried out by a non-domiciled or resident taxpayer in our country, may choose to pay the single 10% tax.

Company A is incorporated abroad and owns 100% of the shares issued by Company B. Company B is also incorporated abroad and owns the majority percentage of the participation quotas of a fund of public investment constituted in Chile. Finally, this fund owns the majority percentage of the shares issued by a company by share incorporated in Chile.

If the foreign company A directly disposes of the shares of the foreign company B, which in turn is the holder of shares of a public investment fund established in Chile, the transferor may exercise the alternative, leaving the eventual capital gain to be determined affected. to the single tax of rate 10%.

Agreement to avoid double taxation with Spain

Certificates for the purposes of applying the Agreement to avoid double taxation with Spain regarding remittances made out of profits taxed with the substitutive tax for final taxes.

Once the ISFUT has been declared and paid, in the certificate of tax status in Chile for the purposes of the application of the Agreement, the SII may only certify the payment of Corporate Income Tax and the WHT applied through the substitute tax regime for withdrawn income, according to the tax base and the rates indicated in the respective law that established the ISFUT to which that income was accepted.

In the event that, in addition to the company that declared and paid the ISFUT, there are partner companies that withdraw the profit from that one and that transfer it to other partner companies, until reaching the partner, individual taxpayer of the final taxes, it will be necessary to accredit before the SII that the profits withdrawn by the individual partner correspond to profits with respect to which the company in which said profits originated declared and paid the ISFUT for them.

The individual may request the SII to certify the payment as WHT and CIT associated with the income withdrawn and that were taxed with the ISFUT.

Computer services provided from abroad

A company, taxpayer of VAT, hired a foreign supplier that dedicates its activities to providing complex industrial solutions in the form of software development

Specifically, the services consist of professional services for the development and improvement of certain software, together with the technical support necessary for its operation. Likewise, these services will be developed remotely, from the provider's offices.

The services of technical adaptation, software design and development, maintenance and remote support are not taxed with VAT. Notwithstanding the foregoing, as long as the service provider is a foreigner, the service described in your query could be taxed with VAT if it implies making available computer programs.



Contacto

Francisco Lyon

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

Francisco Ramírez

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

Alberto Cuevas

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

Gloria Mardones

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

Juan Infante

Socio Tax Legal
T: +56 2 2997 1412
E: juaninfante@kpmg.com

Luis Seguel

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

Rodrigo Ávalos

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

Andrés Martínez

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

Juan Pablo Guerrero

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

Ángelo Adasme

Socio Tax IES
T: +56 2 2997 1435
E: aadasme1@kpmg.com

Hernán Gutiérrez

Socio Global Management Tax
T: +56 2 2997 1401
E: hernangutierrez@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

