

Noticias Tributarias, Octubre 2010.

Tax News, October 2010.

Ley N° 20.455: Principales Modificaciones en Materia Impositiva

Law No. 20,455: Main Amendments to Tax Matters

El pasado 31 de Julio entró en vigencia la Ley N° 20.455, en virtud de la cual se modifican una serie de cuerpos legales a fin de obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país luego del terremoto ocurrido en febrero de este año. Estableciéndose en ella las siguientes reformas con alcance tributario¹:

On July 31, 2010, Law No. 20,455 became effective by virtue of which a number of legal texts are modified in order to obtain resources destined to finance the reconstruction of Chile after the big earthquake occurred in February of the present year. This Law implemented the following tax reforms¹:

1. Aumento Transitorio de la Tasa del Impuesto de Primera Categoría

Se eleva transitoriamente la actual tasa de 17% del Impuesto de Primera Categoría (Impuesto a las Empresas) a un 20% para las rentas que se obtengan durante el año calendario 2011 y a un 18,5% para las que lo hagan durante el año calendario 2012. A raíz de dicho aumento, la ley en sus normas transitorias, establece un procedimiento de recálculo de los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPMO) de los contribuyentes de la Primera Categoría, respecto de los cuales se deberá aplicar la tasa que corresponda en cada año calendario.

El Servicio de Impuestos Internos de Chile (SII) impartió instrucciones para la aplicación de estas normas mediante Circular N° 63 del 30 de Septiembre de 2010.

1. Transitional Increase in the First Category Income Tax Rate

A transitional increase is implemented in the current First Category Income Tax rate (Corporate Income Tax) from 17% to 20% for income obtained during the calendar year 2011 and to 18.5% for income obtained during calendar year 2012. As a result of this increase, the Law in its transitional rules provides a procedure for the recalculation of compulsory monthly tax provisional payments (PPMO, according to the acronym in Spanish) payable by first category income taxpayers in regard to which taxpayers will have to apply the tax rate applicable for each calendar year.

The Chilean Internal Revenue Service (Chilean IRS) provided its instructions for the application of these standards through Circular No. 63 dated September 30, 2010.

2. Nuevo Régimen: Artículo 14 quáter

Se incorpora, de modo permanente, un nuevo tipo de contribuyente exento del Impuesto de Primera Categoría hasta por una renta líquida imponible anual de 1.440 UTM², en la medida que cumplan con los siguientes requisitos:

2. New Regime: Article 14 quáter

A new type of taxpayer is exempt from the payment of First Category Income Tax up to annual net taxable income of 1,440 UTM², provided that the following requirements are met:

1) That the taxpayers are obligated to declare

¹ El Informativo de Septiembre se refirió a la rebaja permanente del Impuesto de Timbres y Estampillas sobre operaciones de crédito de dinero a una tasa del 0,05% del valor nominal por cada mes o fracción, con un máximo de 0,6% y a un 0,25% respecto de documentos a la vista o sin plazo de vencimiento.

² UTM "Unidad Tributaria Mensual" es una unidad de medida usada en Chile que se reajusta mensualmente de acuerdo a la inflación. 1 UTM equivale a CL\$ 37.417 (1 USD = CL\$ 480 aprox.).

¹ The September Bulletin is referred to the permanent drop in the Stamp Tax on credit operations at a rate of 0.05% of the nominal amount for each month or fraction of a month, with a maximum of 0.6% and at 0.25% of demand notes or notes without expiration date.

² UTM "Unidad Tributaria Mensual" is a monthly inflation-adjusted unit of account used in Chile. 1 UTM is equivalent to CL\$ 37.417 (1 USD = CL\$ 480 approximately).

1) Que se encuentren obligados a declarar sus rentas efectivas de Primera Categoría según contabilidad completa.

2) Que sus ingresos totales del giro no superen en cada año calendario un monto equivalente a 28.000 UTM (sumando sus relacionados).

3) Que no posean ni exploten derechos sociales o acciones de sociedades, ni formen parte de contratos de asociación o cuentas en participación.

4) Que su capital propio no supere en ningún momento el equivalente a 14.000 UTM.

Los contribuyentes acogidos a este régimen, estarán obligados a efectuar PPMO, con una tasa fija de 0,25% sobre los ingresos brutos percibidos o devengados que obtengan de su actividad.

Para acogerse a este régimen los contribuyentes deberán manifestar expresamente su voluntad en este sentido, al momento de iniciar actividades o al momento de efectuar la declaración anual de impuestos a la renta. En este último caso la exención se aplicará a partir del año calendario en que se efectúe la declaración.

3. Límite al Beneficio Tributario Asociado a los Depósitos Convenidos

Se modifica el Decreto Ley N° 3.500, de 1980, sobre Sistema de Pensiones, estableciendo un límite al beneficio tributario asociado a los depósitos convenidos. En concreto, no se considerará renta para fines tributarios, el monto destinado a depósitos convenidos hasta por un monto máximo anual de 900 UF, de modo que cualquier exceso por sobre este monto quedará afecto al Impuesto Único de Segunda Categoría o al Global Complementario, según corresponda.

4. Modificaciones al Impuesto a los Tabacos

Se modifican las tasas y estructuras de los impuestos contenidos en el Decreto Ley N° 828 de 1974, que establece normas para el Cultivo, Elaboración, Comercialización e Impuestos que afectan al Tabaco. Al efecto, y en términos generales:

- Se aumenta la tasa del impuesto a los puros de un 51% a 52,6%.
- Se eleva la tasa del impuesto a los tabacos elaborados de un 47,9% a un 59,7%.
- El impuesto a los cigarrillos se estructura en base a un impuesto específico de 0,0000675 UTM por cigarrillo y un impuesto de 62,3% sobre el precio de venta al consumidor, incluido impuestos, por

their effective first category income through full accounting records.

2) That their total income related to the line of business does not exceed an amount equivalent to 28,000 UTM (adding its related income) each calendar year.

3) That they are not the owners or operate any social rights or shares in companies or are a party to partnership agreements or interest accounts.

4) That their equity does not, at any time, exceed an amount equivalent to UTM 14,000.

Taxpayers under this regime will be obligated to make monthly tax provisional payments at a fixed rate of 0.25% on gross revenues received or accrued obtained from the performance of their line of business activities.

In order to be regulated by this regime, the taxpayers will have to express their willingness to become regulated by such a regime at the time of starting their business activities or at the time of recording the annual tax return. In this latter case, the exemption will be applied beginning on the calendar year in which the return is submitted.

3. Limit to the Tax Benefit Associated with Agreed Deposits

Decree Law No. 3,500 dated 1980 on Pensions System is amended setting a limit to the tax benefit associated with agreed deposits. In essence, for tax purposes, the amount destined for agreed deposits will not be considered up to an annual amount of UF 900 so that any excess above this amount will be subject to Second Category Income Tax or Global Complementary Tax, where applicable.

4. Amendment on Tobacco Tax

The rates and structures of tax contained in Decree Law No. 828 dated 1974, which provides standards for the cultivation, manufacture, commercialization and tax on tobacco. For these purposes, in general:

- The tax rate is increased for cigars from 51% to 52.6%.
- The tax rate on manufactured tobacco increases from 47.9% to 59.7%.
- The tax on cigarettes is structured based on a specific tax of 0.0000675 UTM per cigarette and an excise tax of 62.3% on the sales price for the consumer, including taxes, per package.

paquete.

Por otra parte, se deroga el artículo 7 de la Ley N° 18.134, eliminándose por tanto la sobretasa del 10% que afectaba a los tabacos elaborados y cigarrillos.

5. Modificación Beneficios del DFL N° 2 de 1959

Se establecen ciertas modificaciones a Ley sobre Plan Habitacional de Viviendas Económicas, conocida popularmente como "DFL 2", redefiniendo el ámbito de los beneficios, reforzando limitaciones que provenían de su redacción anterior y estableciendo otras nuevas.

Las modificaciones introducidas comenzarán a regir el día 1° de noviembre de 2010, siendo las principales las que se mencionan a continuación:

- La franquicia tributaria sólo será aplicable a las personas naturales. Las únicas excepciones a esta norma estarán constituidas por las viviendas económicas adquiridas por personas jurídicas antes del 31 de octubre de 2010 y la exención de Impuesto de Herencias, Asignaciones y Donaciones que mantienen las corporaciones y fundaciones de carácter benéfico que adquieran este tipo de vivienda por sucesión por causa de muerte o donación.

- El beneficio sólo será procedente respecto de un máximo de dos viviendas adquiridas, nuevas o usadas, por acto entre vivos. En caso que se exceda el límite, los beneficios procederán respecto de las dos viviendas que tengan una data de adquisición anterior. No se contabilizarán para efectos de este límite las viviendas adquiridas por sucesión por causa de muerte.

- Se eliminan una serie de franquicias que dicen relación con la construcción de viviendas DFL 2 (derogación del artículo 8).

- Para hacer uso de los beneficios del DFL 2, los Notarios y Conservadores de Bienes Raíces deberán remitir al SII, en la forma y plazo que éste determine, la información de todos los actos y contratos otorgados ante ellos o que les sean presentados para su inscripción, referidos a transferencias y transmisiones de dominio de "viviendas económicas". En defecto de lo anterior, igual obligación tendrán los propietarios de las "viviendas económicas".

El SII impartió instrucciones a su respecto mediante Circular N° 57 de 22 de Septiembre de 2010.

This amendment also annuls Article 7 of Law No. 18,134, thereby eliminating the surcharge of 10% which affected manufactured tobacco and cigarettes.

5. Amendment of Benefits in Decree with force of Law No. 2 dated 1959

Certain amendments are established to the Law on Housing Plan for Economic Dwelling Units, popularly known as "Decree with force of Law 2", redefining benefits, reinforcing limits from its prior wording and implementing others.

The amendments introduced will become effective beginning on November 1, 2010, highlighting:

- The tax benefit will only be applicable for natural persons. The only exceptions to this standard will be the economic dwelling units acquired by juridical persons prior to October 31, 2010 and the exemption of Tax on Succession, Grants and Donations, maintained for charitable purposes by corporations and foundations which acquire this type of dwelling unit for succession due to death or donation.

- The benefit will only be applicable in regard to a maximum of two new or second-handed dwelling units acquired through an act between two living persons. In the event that the limit is exceeded, benefits will be applicable in regard to the two dwelling units which have a previous acquisition date. Dwelling units acquired by succession due to death will not be recognized for these purposes.

- A number of benefits are eliminated which relate to the construction of dwelling units under the Decree with force of Law 2 (annulment of Article 8.)

- In order to use the benefits of Decree with force of Law No. 2, the Notaries and Real Estate Registrar will have to send to the Chilean IRS in the format and under the terms required by this regulating agency, the information of all acts and agreements granted before them or which have been submitted for registration referred to transfers of ownership for "economic dwelling units." Otherwise, the owners of the "economic dwelling units" will have the same obligation. The Chilean IRS, provided instructions in regard to this through Circular No. 57 dated September 22, 2010.

6. Nueva Competencia de la Dirección de Grandes Contribuyentes y Nuevas Atribuciones del Subdirector Fiscalización y del Director de Grandes Contribuyentes

Se modifica el Decreto con Fuerza de Ley N° 7, de 1980, del Ministerio de Hacienda, que contiene la Ley Orgánica del Servicio de Impuestos Internos, otorgando a la Dirección de Grandes Contribuyentes competencia sobre todo el territorio nacional y jurisdicción sobre todos los contribuyentes calificados como "Grandes Contribuyentes" cualquiera fuere su domicilio.

Asimismo, se otorgan al Subdirector de Fiscalización y el Director de Grandes Contribuyentes iguales facultades que las conferidas por ley a los Directores Regionales.

7. Alza Transitoria en el Impuesto Territorial de las Viviendas de Más Alto Valor

Se establece la aplicación de una sobretasa de 0,275% al Impuesto Territorial, por los años calendario 2011 y 2012, sobre aquellos inmuebles con un avalúo fiscal superior a CL\$96.000.000.

No se aplicará la sobretasa mencionada a las personas naturales en edad de recibir pensiones de vejez de conformidad a lo establecido en el Título II del decreto ley N° 3.500, de 1980, siempre que cumplan con las siguientes condiciones copulativas: (i) que sean propietarios del bien raíz por a lo menos 5 años; (ii) que hayan obtenido ingresos en el año anterior al de la aplicación de la sobretasa, que no hayan excedido de 50 unidades tributarias anuales; (iii) que no sean propietarios, directa o indirectamente, de más de un inmueble que califique para la aplicación de la sobretasa, en cuyo caso la exención se aplicará a la de menor avalúo, y (iv) que la propiedad en cuestión no tenga un avalúo fiscal superior a CL\$192.000.000.

6. New Competence of the Directors' Office of Large Taxpayers and New Attributes of the Deputy Director of Inspection and the Director of Large Taxpayers

Amendment to the Decree with force of Law No. 7 dated 1980 issued by the Treasury Department, which contains the Organic Law of the Chilean IRS, which grants the Director's Office of Large Taxpayers competence on the entire Chilean territory and jurisdiction on those taxpayers qualified as "Large Taxpayers" regardless of their address.

Likewise, the Deputy Director of Inspection and the Director of Large Taxpayers are granted equal authorities than those provided by the law to Regional Directors.

7. Transitional Increase in the Tax on Land Use for Highest Value Dwelling Units

A surcharge of 0.275% is applied to Tax on Land Use for the calendar years 2011 and 2012 on those properties with appraisal for taxation purposes exceeding CL\$96,000,000.

This surcharge will not be applied to natural persons with the age required to receive old age pension in conformity with Title II of Decree Law No. 3,500 dated 1980, provided that the following copulative conditions are met: (i) that they own the real estate for at least 5 years; (ii) that they have obtained revenues in the year prior to the year of application of the surcharge, which have not exceeded 50 annual tax units; (iii) that they are not the direct or indirect owners of more than one property, which qualifies for the application of the surcharge, in which case the exemption will be applied to the property with the lower appraisal for tax purposes, and (iv) that this property has no appraisal for tax purposes exceeding CL\$192,000,000.

Contact:

Rodrigo Benítez rbenitez@bdo.cl

Catalina Bellinghausen cbellinghausen@bdo.cl

Rocío Salgado rsalgado@bdo.cl



Esta publicación ha sido elaborada detenidamente, sin embargo, ha sido redactada en términos generales y debe ser considerada, interpretada y asumida únicamente como una referencia general. No puede utilizarse como base para amparar situaciones específicas. Usted no debe actuar o abstenerse de actuar de conformidad con la información contenida en este documento, sin obtener asesoramiento profesional específico. Tome contacto con BDO para tratar estos asuntos en el marco de sus circunstancias particulares. BDO Auditores & Consultores Ltda., sus socios y empleados no aceptan ni asumen ninguna responsabilidad o deber de cuidado ante cualquier pérdida derivada de cualquier acción realizada o no por cualquier individuo al amparo de la información contenida en esta publicación o ante cualquier decisión basada en ella.

This publication has been carefully prepared, but it has been written in general terms and should be seen as broad guidance only. The publication cannot be relied upon to cover specific situations and you should not act, or refrain from acting, upon the information contained therein without obtaining specific professional advice. Please contact BDO to discuss these matters in the context of your particular circumstances. Neither BDO nor its partners nor its employees or agents accept or assume any liability or duty of care for any loss arising from any action taken or not taken by anyone in reliance on the information in this publication or for any decision based on it.

BDO Auditores & Consultores Ltda., a Chilean limited liability company, is member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.