

Global Tax Trends

Noticias relevantes de
tributación internacional

Julio 2023

Tax & Legal | Chile

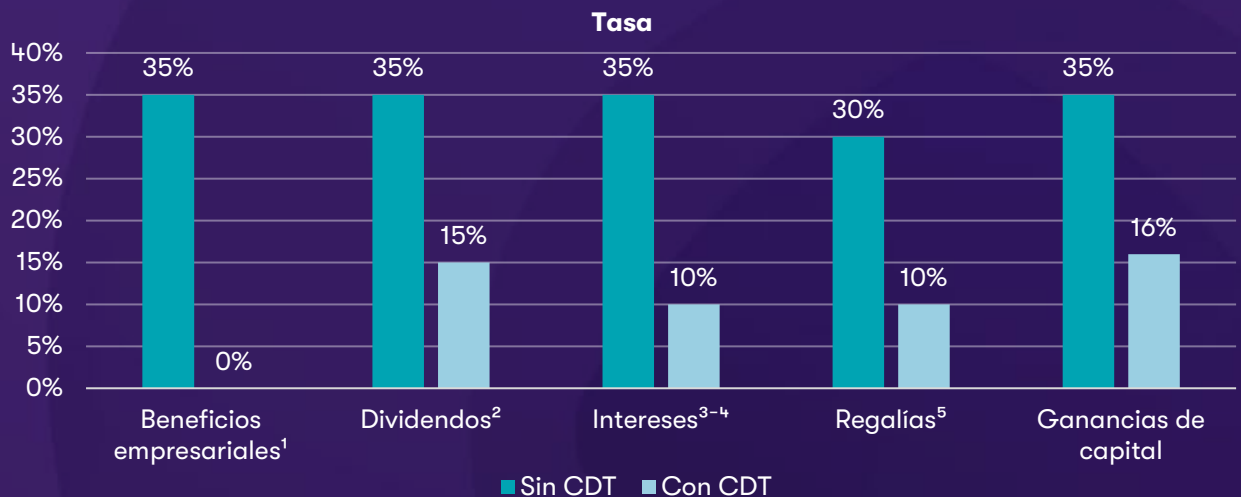
Convenio Chile-USA

El Convenio para evitar la doble tributación entre Chile y USA (en adelante, el “Convenio”) fue suscrito por ambos países en el año 2010 y fue aprobado por el Congreso de Chile en el año 2015. Durante todo este periodo, el Convenio se mantuvo pendiente de aprobación por el Congreso estadounidense.

El pasado 22 de junio, el Convenio fue aprobado por el pleno del Senado estadounidense, con 95 votos a favor, 2 en contra y 3 ausencias, incluyéndose 2 reservas.

Reservas incorporadas por USA

1. El Convenio no puede evitar que Estados Unidos implemente el 'Base Erosion Anti-Abuse Tax' (BEAT), regulado en su legislación interna, a una sociedad residente o establecimiento permanente en ese país.
2. Modifica los métodos para eliminar la doble imposición contenidos en el Convenio, para hacerlos consistentes con el sistema de créditos por impuestos pagados actualmente implementado en la legislación estadounidense.



¹Salvo que sean obtenidos mediante un establecimiento permanente.

²Tasa de 5% cuando el contribuyente tiene 10% o más de la propiedad de la entidad que reparte dividendos.

³Tasa de 15% los primeros 5 años luego de entrada en vigor el Convenio.

⁴Tasa de 4% cuando el beneficiario es alguno de

los señalados por el Convenio (banco, compañía de seguros, entre otros) y 10% para operaciones back-to-back.

⁵Tasa de 2% si consiste en el pago por el uso, o el derecho al uso, de equipos industriales, comerciales o científicos.

Particularidades:

Cláusula de limitación de beneficios

Los beneficios del Convenio podrán ser invocados únicamente por quienes califiquen como “personas calificadas”, en los términos contenidos en el artículo 24 del Convenio.

Cláusula de resguardo

El Protocolo del Convenio resguarda la facultad de EE.UU. de seguir gravando a sus “ciudadanos” sin perjuicio de la existencia del Convenio.

Próximos pasos:

- En USA: Ratificación por el Presidente.
- En Chile: Nueva aprobación del Congreso, debido a las 2 reservas introducidas por USA. Luego, la promulgación por el Presidente.

Vigencias:

- De aprobarse este año, el Convenio entrará en vigor a contar del 1° de enero de 2024.
- Respecto a los impuestos de retención, las disposiciones tendrán efecto a partir del primer día del mes subsiguiente a la fecha de entrada en vigor.



BRASIL: Normas de precio de transferencia

El 14 de Junio de 2023, el Gobierno de Brasil publicó la Ley N°14.596 que modifica las reglas para la fijación de precios utilizados en transacciones internacionales entre empresas relacionadas, adecuándolas al principio de plena competencia establecido en las Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)

La nueva regulación brasileña relativa a precios de transferencia se caracteriza por lo siguiente:

- Se elaboró de acuerdo con las Directrices de la OCDE de 2022.
- Su alcance es respecto de todas las transacciones comerciales y financieras, además de todas aquellas operaciones que regulen reestructuraciones de negocios.
- Considera aplicables los métodos reconocidos en las Directrices de la OCDE.
- Respecto de los análisis de las transacciones vinculadas, se requiere que se incluyan un análisis de comparabilidad, un análisis funcional y económico comparativo y documentación específica.
- Si bien considera ciertos ajustes de precios de transferencia, para efectos de adecuar las transacciones al principio de plena competencia, incluye limitaciones.
- Considera la negociación de acuerdos y procedimientos amistosos.
- Incorpora sanciones en caso de no presentar la documentación específica o incompleta.



La adopción de la nueva regulación será opcional para el ejercicio fiscal del 1 de enero de 2023, siendo obligatorio para los ejercicios fiscales a partir del 1 de enero de 2024.

Transparencia fiscal en América latina 2023

El 27 de junio de 2023, se publicó el informe de avance de la Declaración de Punta del Este, una iniciativa latinoamericana establecida en 2018 para abordar la evasión fiscal, la corrupción y otros delitos financieros mediante la transparencia y el intercambio de información con fines fiscales.



Principales conclusiones:

- Se da prioridad a la transparencia fiscal como medida para abordar la evasión de impuestos, estableciendo una infraestructura sólida de intercambio de información.
- Ha habido avances en la generación de ingresos domésticos, pero se destaca que persiste una disparidad entre los países, ya que el 94% de las solicitudes de información provienen de solo 4 países.
- Hasta ahora, 8 países han comenzado a utilizar el Estándar Común de Reporte (CRS), aunque no de manera sistemática, lo que ha limitado el aumento de ingresos en este sentido.
- Se reconoce el incremento en el número de acuerdos regionales o bilaterales de intercambio de información, pasando de 375 a 1.900 al finalizar el 2022.

16

Países latinoamericanos

- 15 países encuestados
- 1 país observador

4

Socios colaboradores

- Centro Interamericano de Administraciones Tributarias
- Banco Interamericano de Desarrollo
- Corporación Financiera Internacional
- Banco Mundial

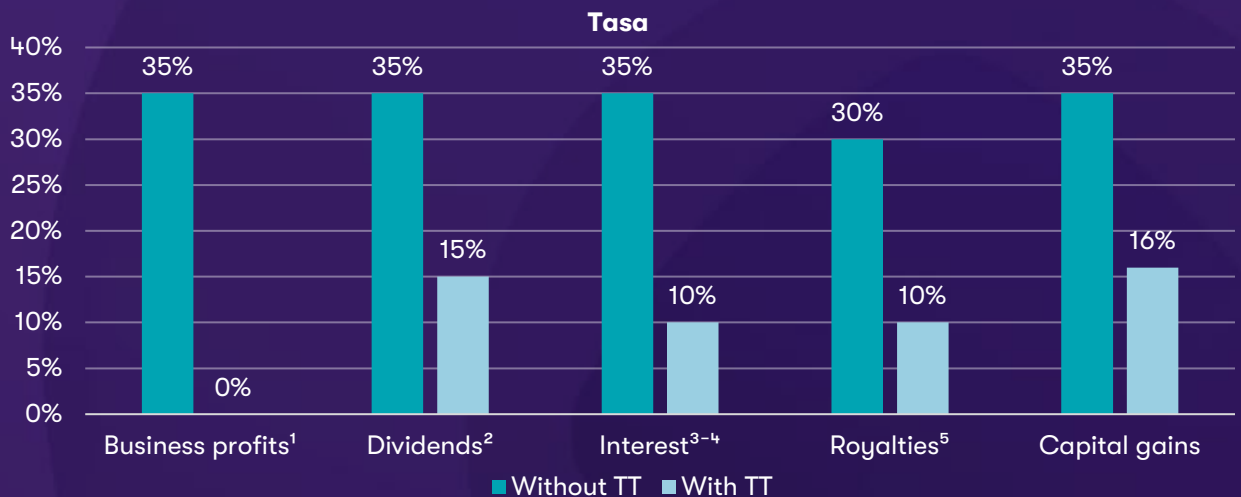
Chile-USA Tax Treaty (TT)

The Tax Treaty between Chile and the US was signed by both countries in 2010 and was approved by the Chilean Congress in 2015. Throughout this period, the Tax Treaty was pending of approval by the US Congress.

On June 22, the Tax Treaty was approved by the plenary session of the US Senate, with 95 votes in favor, 2 against, and 3 absentees, including 2 reservations.

Reservations included by the US

1. The Tax Treaty cannot prevent the US from implementing the 'Base Erosion Anti-Abuse Tax' (BEAT), regulated in its domestic legislation, to a company or permanent establishment in that country.
2. It modifies the methods to eliminate double taxation contained in the Tax Treaty, to make them consistent with the foreign taxes credit system currently implemented in US legislation.



¹Unless obtained through a permanent establishment.

²5% rate when the taxpayer owns 10% or more of the entity that distributes the dividends.

³15% rate for the first 5 years after the entry into force of the Tax Treaty.

⁴4% rate when the beneficiary is one of those

pointed in the Tax Treaty (banks, insurance companies, among others) and 10% on back-to-back operations.

⁵2% rate if the payment is for the use, or the right to use, industrial, commercial or scientific equipment.

Special Features:

Limitation on Benefits Clause

The benefits of the Tax Treaty may be granted only to "qualified persons", as defined under article 24 of the Tax Treaty.

Safeguard Clause

The Tax Treaty Protocol protects the power of the United States to continue taxing its "citizens" without considering the provisions contained in the said Treaty.

Next steps:

- In US: Ratification by the President.
- In Chile: New approval by the Congress, due to the incorporation of 2 reservations by the US. Then, promulgation by the President.

Entry into force:

- If approved this year, the Tax Treaty will enter into force on January 1, 2024.
- Regarding withholding taxes, the provisions will take effect from the first day of the month following the date of entry into force.



BRASIL: Transfer Pricing Rules

On June 14, 2023, the Government of Brazil published Law No.14,596 that modifies the rules for setting prices used in international transactions between related companies, adapting them to the arm's length principle established in the Guidelines of the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD)

The new Brazilian regulation regarding transfer pricing is characterized by the following:

- It was prepared in considering the 2022 OECD Guidelines.
- Applies to all commercial and financial transactions, and to all operations related to business restructuring.
- Accepts the methods recognized in the OECD Guidelines.
- Regarding the analysis of related transactions, a comparability analysis, a comparative functional and economic analysis, and specific documentation are mandatory.
- It allows certain transfer pricing adjustments, with limitations, for purposes of adapting transactions to the arm's length principle.
- Considers the negotiation of friendly agreements and procedures.
- Incorporates penalties in case of not submitting the documentation or submitting it incomplete.



The adoption of the new regulation will be optional for 2023, being mandatory from January 1, 2024.

Fiscal transparency in Latin America 2023

On June 27, 2023, the progress report of the Punta del Este Declaration was published, which is a Latin American initiative established in 2018, to address tax evasion, corruption, and other financial crimes through transparency and information sharing for tax purposes.

Main conclusions:

- Tax transparency is given priority as a measure to address tax evasion, establishing a solid infrastructure for information exchange.
- There has been progress in the generation of domestic income, but it is worth noting that a disparity persists between the countries, since 94% of the requests for information come only from 4 countries.
- So far, 8 countries have started to use the Common Reporting Standard (CRS), although not systematically, which has limited the increase in revenue in this regard.
- An increase in the number of regional or bilateral information exchange agreements was recognized, going from 375 to 1,900 by the end of 2022.



16

Latin American countries

- 15 countries surveyed
- 1 observer country

4

Collaborating partners

- Inter-American Center of Tax Administrations
- Inter-American Development Bank
- International Finance Corporation
- World Bank

Contáctanos

Contact us



Nicolás Alegría
Tax Lead Partner
nicolas.alegria@cl.gt.com



Oliver San Juan
International Tax Partner
oliver.sanjuan@cl.gt.com



Daniela Guerrero
Tax Director
daniela.guerrero@cl.gt.com



Rogelio Soto
Tax Manager
rogelio.soto@cl.gt.com



Javiera Sepúlveda
International Tax Attorney
javiera.sepulveda@cl.gt.com



Marcela Alfaro
International Tax Attorney
marcela.alfaro@cl.gt.com

Av. Presidente Riesco 5335, Oficinas
603/402. Las Condes.
Santiago, Chile
+56 2 33234460

www.grantthornton.cl