

# **NORMAS DE EXCESO DE ENDEUDAMIENTO**

*Cristian Orellana Cautivo*

PUNTOLEX



THOMSON REUTERS

THOMSON REUTERS PUNTOLEX  
Av. Lib. Bernardo O'Higgins 1302, oficina 41, Santiago  
Mesa Central (562) 361 3400 - Fax (562) 361 3406  
[www.puntolex.cl](http://www.puntolex.cl)

Impresión: RIL Editores  
Impreso en Chile  
Derechos Reservados

# ÍNDICE

	<b>Pág.</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	1
<b>ANTECEDENTES HISTÓRICOS</b> .....	7
<b>PRONUNCIAMIENTOS DEL SERVICIO DE IMPUESTOS INTERNOS</b> .....	13
<b>CONCEPTOS BÁSICOS</b> .....	17
<b>DESARROLLO DE INSTRUCCIONES DEL SII Y APLICACIÓN DE MODIFICACIONES</b> .....	21
1. Determinación Exceso de Endeudamiento y Declaración .....	21
2. Determinación del Patrimonio .....	23
3. Determinación del Endeudamiento Total Anual.....	26
<b>ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS DEL CASO PRÁCTICO</b> .....	29
1. AÑO COMERCIAL 2001, LA PROMULGACIÓN DE LA LEY .....	34
1.1. Pago de Intereses y Comisiones realizado durante el año comercial 2001 .....	34
	I

	<b>Pág.</b>
2. AÑO COMERCIAL 2002, EL PRIMER AÑO DE APLICACIÓN DE LA LEY Y PRIMERA OBLIGACIÓN ADMINISTRATIVA .....	35
2.1. Pago de intereses y comisiones realizado durante el año comercial 2002 .....	35
2.2. Tratamiento tributario, Año Tributario 2002 .....	36
2.2.1. Obligaciones administrativas frente al Servicio de Impuestos Internos .....	36
Metodología de confección de la declaración jurada .....	38
3. AÑO COMERCIAL 2003, PROMULGACIÓN DE LA LEY SOBRE EXCESO DE ENDEUDAMIENTO .....	46
3.1 Pago de intereses y comisiones realizado durante el año comercial 2003 .....	46
4. AÑO COMERCIAL 2004, EL SURGIMIENTO DE NUEVAS OBLIGACIONES ADMINISTRATIVAS .....	47
4.1. Pago de intereses y comisiones realizado durante el año comercial 2004 .....	47
4.2. Tratamiento tributario, Año Tributario 2004 .....	48

	<b>Pág.</b>
4.1.1. Cumplimiento de los requisitos descritos en la Circular N° 24/2002 y N° 48/2003 .....	48
a) Cuando el deudor en el ejercicio comercial en que contrajo la deuda que devenga los intereses, tenga un exceso de endeudamiento .....	50
AÑO 1996 .....	51
AÑO 1997 .....	56
AÑO 1998 .....	60
b) Cuando dicho exceso de endeudamiento se tenga con entidades o personas relacionadas .....	63
c) Que el referido exceso de endeudamiento provenga o se origine de las siguientes operaciones y cuyo interés se afecte o no con tasa especial de impuesto adicional de 4% .....	64
4.3. Metodología y cálculo del impuesto adicional general de 35% al Exceso de Endeudamiento .....	65
4.4. Obligaciones administrativas frente al Servicio de Impuestos Internos .....	69
4.4.1. Metodología de confección de las declaraciones juradas .....	70

	<b>Pág.</b>
a) Declaración Jurada N° 1.857 .....	71
b) Declaración Jurada N° 1.860 .....	73
c) Declaración Jurada N° 1.861 .....	75
<b>5. AÑO COMERCIAL 2005, OBSERVACIÓN GENERAL DEL PROCESO SOBRE EXCESO DE ENDEUDAMIENTO .....</b>	<b>79</b>
5.1. Pago de intereses y comisiones realizado durante el año comercial 2005 .....	79
5.2. Tratamiento tributario, Año Tributario 2005 .....	79
5.2.1. Cumplimiento de los requisitos descritos en la Circular N° 24/2002 y N° 48/2003 .....	79
5.3. Metodología y cálculo del impuesto adicional general de 35% .....	80
5.4. Obligaciones administrativas frente al Servicio de Impuestos Internos .....	83
5.4.1. Metodología de confección de las declaraciones juradas .....	83
a) Declaración Jurada N° 1.857 .....	83

	<b>Pág.</b>
b) Declaración Jurada N° 1.860 .....	85
c) Declaración Jurada N° 1.861 .....	87
<b>PROPUESTAS DEL AUTOR</b> .....	<b>93</b>
1. PROPUESTAS PARA LA EMPRESA .....	93
2. PROPUESTAS DE INVESTIGACIÓN .....	95
2.1. Alternativas de ingreso de capital a Chile, si- tuaciones especiales y surgimiento de pro- puestas .....	95
2.1.1. Alcance de la normativa en la aplicación de un convenio de Doble Tributación .....	95
2.1.2. Alcance de la normativa en la Novación del Crédito .....	97
2.1.3. Alcance de la normativa en la Novación por cambio de Acreedor .....	99
2.1.4. Alcance de la normativa en la absorción de una sociedad.....	100
2.1.5. Alcance de la normativa en la división de una sociedad .....	100
2.1.6. Alternativas de Ingreso de Capital a Chile .....	101

	<b>Pág.</b>
a) Capítulo XIV del Compendio de Normas sobre Cambios Internacionales .....	102
b) Decreto Ley N° 600 .....	104
<b>CONCLUSIONES</b> .....	<b>107</b>
1. IDENTIFICACIÓN DE LOS IMPACTOS VISUALIZADOS .....	108
1.1. Aumento en la carga tributaria por el cambio de tasa del impuesto adicional que se aplicará sobre la remesa de intereses .....	109
1.2. Aumento de la carga administrativa a partir del AT 2004 .....	111
1.3. Consideraciones de la empresa al momento de obtener financiamiento, que probablemente se podrían dar desde el surgimiento de la Ley N° 19.738 .....	113
2. CONCLUSIÓN FINAL .....	117

**INDICE DE CUADROS**

	<b>Pág.</b>
Cuadro N° 1: Ecuación de Exceso de Endeudamiento .....	19
Cuadro N° 2: Esquema de Ratio Endeudamiento Pa- trimonio .....	25
Cuadro N° 3: Determinación del Porcentaje de En- deudamiento .....	28
Cuadro N° 4: Línea de Tiempo de las Normas de Exceso de Endeudamiento .....	29
Cuadro N° 5: Detalle de los Intereses y Comisiones pagadas al exterior Año 2001 .....	34
Cuadro N° 6: Montos pagados en Formulario N° 50 Año 2001 .....	34
Cuadro N° 7: Detalle de los Intereses y Comisiones pagadas al exterior Año 2002 .....	35
Cuadro N° 8: Montos pagados en Formulario N° 50 Año 2002 .....	36
Cuadro N° 9: Detalle de los Intereses y Comisiones pagadas al exterior Año 2003 .....	46
Cuadro N° 10: Montos pagados en Formulario N° 50 Año 2003 .....	47
Cuadro N° 11: Detalle de los Intereses y Comisiones pagadas al exterior Año 2004 .....	47
Cuadro N° 12: Montos pagados en Formulario N° 50 Año 2004 .....	48
Cuadro N° 13: Determinación del Endeudamiento Total Anual al 31 de Diciembre de 1996 .....	51
Cuadro N° 14: Capital Propio Tributario al 01 de Enero de 1996 .....	53
Cuadro N° 15: Determinación del Exceso de Endeu- damiento Año 1996 .....	54

	<b>Pág.</b>
Cuadro N° 16: Determinación del Porcentaje del Exceso de Endeudamiento Año 1996.....	55
Cuadro N° 17: Determinación del Endeudamiento Total Anual al 31 de Diciembre de 1997 .....	56
Cuadro N° 18: Capital Propio Tributario al 01 de Enero de 1997 .....	57
Cuadro N° 19: Determinación del Exceso de Endeudamiento Año 1997 .....	58
Cuadro N° 20: Determinación del Porcentaje del Exceso de Endeudamiento Año 1997 .....	59
Cuadro N° 21: Determinación del Endeudamiento Total Anual al 31 de Diciembre de 1998 .....	60
Cuadro N° 22: Capital Propio Tributario al 01 de Enero de 1998 .....	61
Cuadro N° 23: Determinación del Exceso de Endeudamiento Año 1998 .....	62
Cuadro N° 24: Determinación del Porcentaje del Exceso de Endeudamiento Año 1996.....	63
Cuadro N° 25: Comisiones e Intereses Pagados Año 2003 .....	66
Cuadro N° 26: Determinación del Porcentaje de Distribución de los Intereses a contar de Enero de 2003 .....	67
Cuadro N° 27: Asignación de los Intereses de acuerdo a Porcentaje de Distribución en US\$ .....	68
Cuadro N° 28: Detalle de los Intereses pagados al exterior Año 2003 .....	74
Cuadro N° 29: Detalle de las Comisiones pagadas al exterior Año 2003 .....	75
Cuadro N° 30: Asignación de los Intereses de acuerdo a Porcentaje de Distribución en \$ .....	75

	<b>Pág.</b>
Cuadro N° 31: Detalle de Cálculos Declaración Jurada 1861 Año 2004.....	77
Cuadro N° 32: Comisiones e Intereses Pagados Año 2004 .....	80
Cuadro N° 33: Determinación del Porcentaje de Dis- tribución de los Intereses a contar de Enero de 2004 .....	81
Cuadro N° 34: Asignación de los Intereses de acuerdo a Porcentaje de Distribución en US\$ .....	82
Cuadro N° 35: Detalle de los Intereses pagados al ex- terior Año 2004 .....	86
Cuadro N° 36: Detalle de las Comisiones pagadas al exterior Año 2004.....	87
Cuadro N° 37: Asignación de los Intereses de acuerdo a Porcentaje de Distribución en \$.....	87
Cuadro N° 38: Detalle de Cálculos Declaración Jurada 1861 Año 2005.....	89
Cuadro N° 39: Asignación de Intereses .....	91
Cuadro N° 40: Impuesto Adicional pagado durante el año comercial 2001 .....	109
Cuadro N° 41: Impuesto Adicional pagado durante el año comercial 2002 .....	110
Cuadro N° 42: Impuesto Adicional pagado durante el año comercial 2003 .....	110
Cuadro N° 43: Impuesto Adicional pagado durante el año comercial 2004 .....	110
Cuadro N° 44: Cuadro sinóptico de las obligaciones de informar al Servicio de Impuesto Internos .....	112

**INDICE DE FORMULARIOS**

	<b>Pág.</b>
<b>Anexo N° 1:</b> Declaración jurada sobre las condiciones de los créditos otorgados desde el exterior por instituciones bancarias o financieras extranjeras o internacionales (Art. 59, inciso cuarto, N° 1, letra b) de la Ley sobre Impuesto a la Renta) .....	40
<b>Anexo N° 4:</b> Calendario de pago deuda externa (Art. 59, inciso cuarto, N° 1, letras b) y d) de la Ley sobre Impuesto a la Renta) .....	45
<b>Formulario 1857 Año Tributario 2004:</b> Condiciones de los Créditos otorgados desde el exterior por Instituciones Bancarias o Financieras Extranjeras o Internacionales a que se refiere la letra b) del N° 1 del inciso cuarto del artículo 59 de la Ley de la Renta .....	72
<b>Formulario 1860 Año Tributario 2004:</b> Calendario de Pago de Créditos otorgados desde el Exterior por Instituciones Bancarias o Financieras Extranjeras o Internacionales y por la emisión de Bonos o Debentures, a que se refieren las letras b) y d) del N° 1 del inciso cuarto del artículo 59 de la Ley de la Renta .....	73
<b>Formulario 1861 Año Tributario 2004:</b> Exceso de Endeudamiento por Operaciones de Créditos comprendidas en las letras b), c) y d) del N° 1 del inciso cuarto del Art. 59 de la Ley Sobre Impuesto a la Renta .....	76

	<b>Pág.</b>
<b>Formulario 1857 Año Tributario 2005:</b> Condiciones de los Créditos otorgados desde el exterior por Instituciones Bancarias o Financieras Extranjeras o Internacionales a que se refiere la letra b) del N° 1 del inciso cuarto del artículo 59 de la Ley de la Renta .....	84
<b>Formulario 1860 Año Tributario 2005:</b> Calendario de Pago de Créditos otorgados desde el Exterior por Instituciones Bancarias o Financieras Extranjeras o Internacionales y por la emisión de Bonos o Debentures, a que se refieren las letras b) y d) del N° 1 del inciso cuarto del artículo 59 de la Ley de la Renta .....	85
<b>Formulario 1861 Año Tributario 2005:</b> Exceso de Endeudamiento por Operaciones de Créditos comprendidas en las letras b), c) y d) del N° 1 del inciso cuarto del Art. 59 de la Ley Sobre Impuesto a la Renta .....	88

**INDICE ANEXO DE INSTRUCCIONES  
Y PRONUNCIAMIENTOS DEL SII**

	<b>Pág.</b>
<p>CIRCULAR N° 24 DEL 14.03.2002 ..... 123</p> <p>Instrucciones sobre modificaciones introducidas al N° 1 del artículo 59 de la Ley de la Renta por la Ley N° 19.738 del año 2001, sobre exceso de endeudamiento que tengan las empresas por créditos otorgados por entidades o personas extranjeras con las cuales se encuentren relacionadas en los términos que establece dicho artículo modificado</p>	123
<p>CIRCULAR N° 48 DEL 26.09.2003 ..... 155</p> <p>Modificaciones introducidas al N° 1 del inciso cuarto del artículo 59 y N° 4 del artículo 74 de la Ley de la Renta por la Ley N° 19.879, del año 2003.</p>	155
<p>CIRCULAR N° 19 DEL 28 DE FEBRERO DEL 2002 ..... 177</p> <p>MATERIA: instrucciones sobre modificaciones introducidas al artículo 59 de la ley de la renta por las Leyes N°s. 19.738 y 19.768, del año 2001.</p>	177
<p>CIRCULAR N° 67 DEL 02 DE DICIEMBRE DEL 2002 ..... 200</p> <p>Nómina de deudores o entidades cuya actividad ha sido calificada de «carácter financiero» por el ministerio de hacienda, para los efectos de la no aplicación de las normas sobre exceso de endeudamiento contenidas en el N° 1 del artículo 59 de la ley de la renta.</p>	200

	<b>Pág.</b>
CIRCULAR N° 08 DEL 02 DE FEBRERO DEL 2007 .....	202
MATERIA: instrucciones sobre modificaciones introducidas a los artículos 59 y 60 de la ley de la renta por la ley N° 20.154, de 2007.	
Oficio N° 1.772/95 .....	218
Intereses provenientes de las operaciones de créditos referidos en las letras b) y c) del N° 1 del artículo 59 para que se afecten con la tasa 4%, deben cumplir con ciertos requisitos previos.	
OFICIO N° 288, DE 30.01.1996 .....	221
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - Créditos o préstamos a empresas chilenas - Intereses remesados al exterior - Organización de Naciones Unidas - Convenio sobre Prerrogativas e Inmidades de sus organismos Especializados - Tratado Internacional - Franquicias Tributarias - Alcance - Servicio de Impuestos Internos - Instrucciones.	
OFICIO N° 3.879, DEL 03.10.2000 .....	223
Devolución de Impuesto Adicional retenido a empresa extranjera domiciliada en Chile – Por remesa de intereses correspondientes a créditos externos – Normativa legal – Impuesto adicional del Art. 59 se aplica a las personas sin domicilio ni residencia en Chile respecto de las rentas que enumera – Intereses a que se refiere la solicitud se encuentran afectos al impuesto adicional con la tasa de 35% - En la especie se trata de remesa de intereses a un contribuyente sin domicilio ni residencia en el país.	

	<b>Pág.</b>
OFICIO N° 4.130 DE 2000 .....	228
<p>Tributación de intereses que se remesen al exterior –                      Requisitos a cumplir para aplicar tasa del 4% como impuesto adicional. Confirmación de calidad de Banco –                      Tributación de intereses que se remesen al exterior –                      Norma legal aplicable – Requisitos a cumplir para aplicar tasa del 4% como impuesto adicional – Norma legal no impone la obligación de calificar a una institución financiera extranjera como Banco Comercial – Y llevar su respectivo registro para la aplicación del precepto legal – Respectiva operación debe ser autorizada por el Banco Central de Chile – Intereses que se remesen al exterior quedarían afectos a la tributación del 4% que establece la disposición legal.</p>	
OFICIO N° 70, DEL 08.01.2001 .....	233
<p>Impuesto Adicional del artículo 59 de la Ley de la Renta - Procedencia en caso que opere la extinción de una obligación por el modo Dación en Pago – Normativa aplicable – Es un impuesto de retención – Formas de percepción de una renta - Instrucciones en Circular 21, de 1991 - En la especie se extingue la obligación del deudor por una forma alternativa al pago efectivo – Existe una renta percibida para el Banco acreedor – Procede la aplicación del impuesto adicional del artículo 59 de la Ley de la Renta.</p>	

	<b>Pág.</b>
OFICIO N° 4.619 DE 2001 .....	240
<p>No procede alícuota de 4% a intereses de crédito no otorgado directamente por institución bancaria extranjera a empresa local chilena. Crédito es otorgado a empresa relacionada de la local chilena la cual posteriormente lo traslada a la nacional. Tributación de intereses remesados al extranjero – Crédito otorgado desde el exterior por institución bancaria o financiera extranjera o internacional – Intermediación de empresa relacionada radicada en el exterior – Requisitos establecidos por el Art. 59 N° 1 inciso 4° letra b) de la Ley de la Renta – Autorización del Banco Central – Derogación introducida por el artículo 1° N° 6 de la Ley N° 19.768 – Vigencia establecida en el Artículo 1° transitorio N° 4 de la Ley N° 19.768 – Incumplimiento de los requisitos legales – Improcedencia de la aplicación de la alícuota de 4% – Acreedor de empresa nacional es empresa relacionada radicada en el extranjero.</p>	
OFICIO N° 4.843, DEL 11.12.2001 .....	245
<p>Procedencia del impuesto adicional establecido en el N° 1 del artículo 59 de la ley de la renta, en caso en que opere la extinción de la obligación por el modo denominado compensación.</p>	
ORD. N° 1.777, DE 06.06.2002 .....	248
<p>Situación tributaria de intereses remesados al extranjero según la letra b) del N° 1 del artículo 59 de la Ley de la Renta.</p>	

	<b>Pág.</b>
OFICIO N° 3.775, DE 18.10.2002 .....	252
Concepto de operación de crédito que se indica.	
ORD. N° 232, DE 20.01.2003 .....	256
Normas sobre exceso de endeudamiento a que se refiere el N° 1 del artículo 59 de la Ley de la Renta, respecto de crédito otorgado desde el exterior a una empresa en el año 1998, la cual fue posteriormente absorbida por otra en el año 2000.	
ORD. N° 426, DE 31.01.2003 .....	261
Aplicación del artículo 59 N° 1, en el caso de exceso de endeudamiento.	
ORD. N° 801, DE 10.03.2003 .....	265
Normas sobre determinación del patrimonio y del endeudamiento total para establecer la existencia o no de exceso de endeudamiento conforme a la normativa contenida en el artículo 59 N° 1 de la Ley de la Renta, en el caso de división de sociedades.	
Ord. N° 2.548, de 27.05.2003 .....	280
Mantención de exención de impuesto adicional establecida en el artículo 10 del D.L. N° 3.059, de 1979.	
ORD. N° 3.939, DE 19.08.2004 .....	288
Absuelve consultas relativas a la Aplicación del Tratado para Evitar la Doble Tributación Suscrito por las Repúblicas de Chile y Canadá a las Normas sobre Exceso de Endeudamiento contenidas en el artículo 59, N° 1, de la Ley Sobre Impuesto a la Renta.	

	<b>Pág.</b>
ORD. N° 3.779, DE 28.09.2005 .....	293
<p>Consecuencia que produce el Incumplimiento de lo establecido en el Inciso segundo del N° 1, del inciso cuarto del artículo 59, de la Ley de la Renta – Para la aplicación del Impuesto Adicional con tasa del 4%, se requiere que los Créditos sean otorgados desde el Exterior por Instituciones Bancarias o Financieras Extranjeras o Internacionales – Que la empresa pagadora del interés no tenga un Exceso de Endeudamiento en el ejercicio comercial respectivo con entidades o personas extranjeras que otorgan los créditos con las cuales se encuentre relacionada en los términos que lo establece la ley.</p>	
OFICIO N° 22, DE 03.01.2006 .....	298
<p>Incompetencia del Servicio para Calificación de Compañía que se indica como una Institución Financiera Extranjera para los Efectos de la Aplicación de la Tasa de 4% de Impuesto Adicional establecida en el N° 1 del artículo 59, de la Ley de la Renta.</p>	
OFICIO N° 3.173, DE 10.07.2006 .....	302
<p>Capitalización de Intereses sobre Intereses Proveniente de Crédito Externo Normativa Aplicable – Instrucciones impartidas mediante Circular N° 24, de 2002.</p>	

	<b>Pág.</b>
RESOLUCIÓN EXENTA N° 14 DEL 10 DE JUNIO DEL 2002 .....	308
<p>materia: fija modelo de formularios de declaración jurada, plazos y forma para entregar al servicio información sobre las condiciones de las operaciones a que se refiere el Art. 59 N° 1, letra b), c) y d) de la ley sobre impuesto a la renta, y en lo referente a exceso de endeudamiento. (Derogada).</p>	
RESOLUCION EXENTA N° 17 DEL 30 DE JULIO DEL 2002 .....	314
<p>Materia: Modifica plazo de entrega de las declaraciones juradas correspondientes al año 2001 a que se refiere el Resolutivo N° 5 de la Resolución Ex. N° 14 de 10.06.2002 sobre las condiciones de las operaciones del Art. 59 N° 1, letra b), c) y d) de la Ley sobre Impuesto a la Renta, y en lo referente a exceso de endeudamiento y, amplía aspectos que señala.</p>	
RESOLUCIÓN EXENTA N° 06 DEL 21 DE ENERO DE 2004 .....	317
<p>Fija Procedimiento, Plazo y Formulario a Utilizar para Proporcionar Información Sobre Operaciones Comprendidas en las Letras b), c) y d) del N° 1 del Inciso Cuarto del artículo 59, de la Ley Sobre Impuesto a la Renta, para Efectos de las Normas Sobre Exceso de Endeudamiento.</p>	

	<b>Pág.</b>
RESOLUCIÓN EXENTA N° 28 DEL 09 DE FEBRE- RO DE 2004 .....	324
Fija Procedimiento, Plazo y Formularios a Utilizar para Proporcionar Información Sobre las Condiciones de las Operaciones de Créditos Comprendidas en las Letras B), C) y D) del N° 1 del Inciso Cuarto del artículo 59, de la Ley Sobre Impuesto a la Renta.	

