

Contribución Tributaria Total 2019



Abril 2020



Contenido

1. Resumen ejecutivo	3
2. Antecedentes y objeto del presente informe	7
Objeto y alcance del presente informe	8
Metodología de la CTT	9
3. CTT de Enel Perú en 2019	13
Análisis de la contribución tributaria total en 2019	16
Análisis de los impuestos soportados en 2019	17
Análisis de los impuestos recaudados en 2019	19
Indicadores de la CTT	21
4. Indicadores comparables	26
Tasa Impositiva Efectiva del Impuesto a la Renta empresarial	27
Comparación del ETR de Enel Perú con el de otras compañías de energía	28
Comparación del ETR de Enel Perú con la tasa impositiva nominal	29
5. Anexos	30
Anexo I: Resumen de la CTT de los años 2019 y 2018 para Enel Perú	31
Anexo II: Reporte de la CTT de Enel Perú en el 2018	32
Anexo III: Listado de impuestos	34
Anexo IV: Listado de 9 compañías de la industria de distribución y generación de energía	35
Anexo V: Metodología del análisis comparativo de las tasas efectivas del Impuesto a la Renta empresarial	36

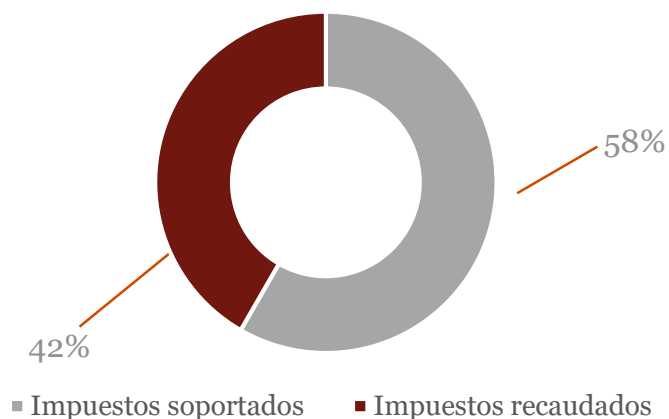
An aerial photograph of a modern building's courtyard. The courtyard is paved with light-colored tiles in a geometric pattern and is surrounded by a multi-story white building with large windows. Several people are walking around the courtyard. A red semi-transparent overlay covers the left side of the image, containing the text '1. Resumen ejecutivo'.

1. Resumen ejecutivo

1. Resumen Ejecutivo

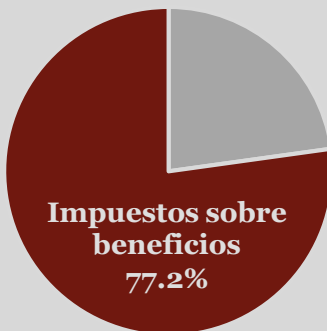
La contribución tributaria total de Enel ascendió a **858 millones de soles*** en el 2019, de los cuales un 58% corresponde a impuestos soportados y un 42% a impuestos recaudados.

Contribución Tributaria Total en 2019 CTT – S/ 858 M



Fuente: PwC

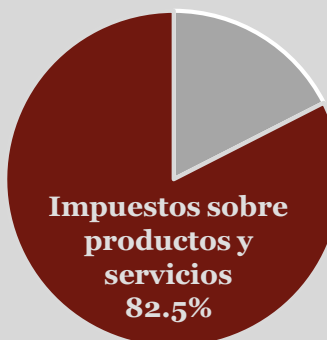
Impuestos soportados en 2019



Fuente: PwC

Los **impuestos soportados** por Enel en 2019 ascendieron a un importe de **500 millones de soles**. La mayor parte de estos corresponde a los **impuestos sobre beneficios**, que representan un **77.2%** de los impuestos soportados.

Impuestos recaudados en 2019

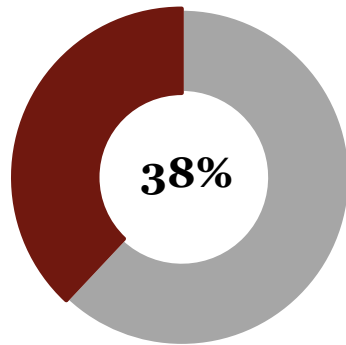


Fuente: PwC

Los **impuestos recaudados** por Enel en 2019 ascendieron a un importe de **358 millones de soles**. La mayor parte de estos corresponde a los **impuestos sobre productos y servicios**, que representan un **82.5%** de los impuestos recaudados.

1. Resumen Ejecutivo

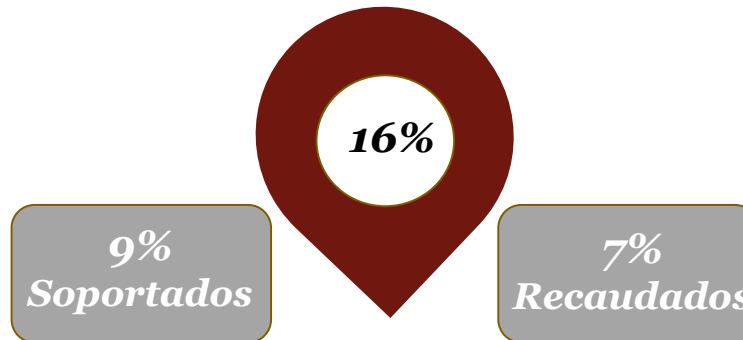
Valor fiscal distribuido* en 2019



Fuente: PwC

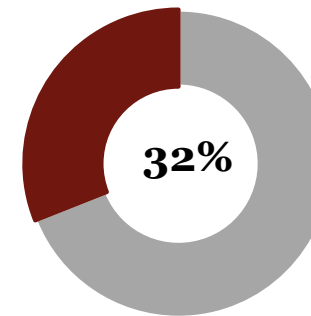
Contribución Tributaria de Enel respecto de la cifra de negocios 2019

CCT respecto de la cifra de negocios



Fuente: PwC

Ratio de Contribución Tributaria Total 2019



Fuente: PwC

Durante 2019, el **Ratio de Contribución Tributaria Total de Enel** es de **32%**. Es decir, los impuestos soportados representan 32% de todos los ingresos antes de impuestos soportados, para fines de la Contribución Tributaria Total.

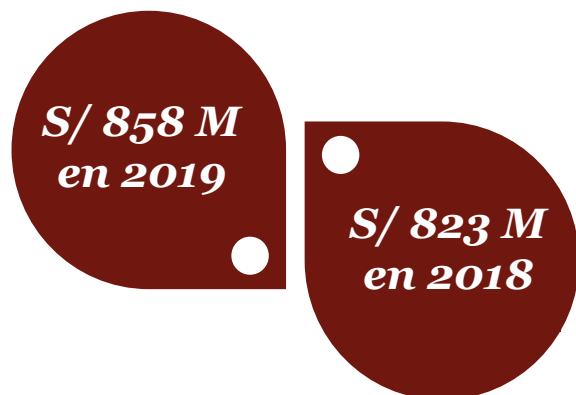
El 38% del valor generado por Enel ha ingresado al Tesoro Público como impuestos soportados y recaudados. Así, **de cada 100 soles de valor generado** por Enel en 2019, **38 soles se destinaron al pago de impuestos.**

En relación con el tamaño de su negocio, por cada 100 soles de los ingresos netos obtenidos por la Compañía, **16 soles se destinan al pago de impuestos.** De este importe, 9 soles corresponden a impuestos soportados y 7 soles a impuestos recaudados.

*El concepto es explicado en la página 24.

1. Resumen Ejecutivo

Tendencia de la CTT 2018-2019



Fuente: PwC

La **Contribución Tributaria** de Enel en el Perú ha incrementado un **4%** en relación con 2018.

Esta tendencia es atribuible al **incremento de 6% en los impuestos soportados** en relación con el año anterior y al **incremento de 2% en los impuestos recolectados**. Ambos incrementos se dieron principalmente porque en 2018 hubo un menor pago de impuestos, debido a balances a favor aplicados durante el año, a diferencia de 2019, que no existieron balances a favor y el pago de impuestos incrementó dado al incremento de ingresos del negocio.

Sueldos e impuestos por empleado en 2019 vs 2018



S/ 174,271

Sueldo por empleado



S/ 40,569

Impuestos por empleado

Fuente: PwC

En 2019, los sueldos anuales por empleado e impuestos por empleado ascendieron a **174,271 Soles** y **40,569 soles**, respectivamente.

En comparación con 2018, el sueldo anual por empleado ha **disminuido en 16%**. Esta diferencia se origina, principalmente, en contrario a 2018, porque en 2019 los sueldos y salarios totales no incluyeron salarios capitalizados que no fueron tomados como gasto. De haber sido incluidos, la diferencia sería menor a 1%.

A photograph of a modern building with a prominent glass facade and a light-colored stone or concrete upper section. The building features a curved, cantilevered upper level. In the background, a few people are walking on a flat, light-colored surface. The overall scene is brightly lit, suggesting a sunny day.

2. Antecedentes y objeto del presente informe

2. Antecedentes y objeto del presente informe

Objeto y alcance

La red global de PwC, a través de diferentes estudios, está entusiasmada por crear, mantener y fortalecer los vínculos entre las empresas y los gobiernos, así como entre las empresas y la sociedad. Si bien las acciones de las empresas, independientemente de su sector industrial, se someten cada vez más a escrutinio, es esencial facilitar el diálogo entre las diferentes partes interesadas, promover valores y principios sólidos e innovar compartiendo análisis e ideas.

El objeto del presente informe es la obtención y el análisis de los datos relativos a la Contribución Tributaria Total del Grupo Enel Perú (en adelante Enel o la Compañía o el Grupo) en 2019. El Grupo está conformado por las siguientes empresas: Enel Generación Perú S.A.A., Enel Perú S.A.C., Enel Distribución Perú S.A.A., Enel Generación Piura S.A.A., Chinango S.A.C., Enel Green Power Perú S.A., Energética Monzón S.A.C., Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C., Compañía Energética Veracruz S.A.C., Empresa de Generación Eléctrica Marcona S.A.C., Enel X Perú S.A.C. y Empresa de Generación Eléctrica Los Pinos S.A.¹

Los datos relativos al 2019, así como los análisis de perfiles de contribución y determinados indicadores han sido comprados con los datos equivalentes para el 2018, analizando la tendencia resultante.

La aportación que los grandes sectores de actividad realizan a las arcas públicas de la jurisdicción en la que tienen presencia y cual es el reparto de su contribución fiscal, son actualmente temas centrales de debate socioeconómico.

En este contexto, con respecto a la estrategia fiscal de Enel que se declara al público y se comparte en el sitio web oficial de la Compañía, el cumplimiento de las legislaciones fiscales en las que opera Enel tiene una importancia fundamental para la Compañía.

Consciente del hecho de que los ingresos fiscales son uno de los principales contribuyentes del desarrollo económico y social en las regiones en las que opera el Grupo, Enel otorga una gran importancia a la prestación de informes fiscales y a la transparencia.

Enel ha decidido publicar este Informe de Contribución Tributaria Total para mostrar la importancia que la Compañía otorga a los asuntos tributarios y el grado de compromiso con sus principales partes interesadas. La información disponible en este reporte hace posible identificar, medir y comunicar el activo comercial, que es la contribución fiscal para Enel, para que pueda tener un impacto significativo en su valor de reputación. El propósito de este informe es ampliar el concepto de Responsabilidad Social Corporativa y revelar el valor de la función social que se deriva de la contribución tributaria de Enel.

“El Grupo Enel, en el espíritu de su estrategia de sostenibilidad, gestiona sus actividades relacionadas con los impuestos de acuerdo con los valores de honestidad e integridad.”

¹ Enel Green Power Perú S.A., Energética Monzón S.A.C., Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C. son empresas renovables que tienen una moneda funcional en dólares de EE.UU. Sus estados financieros en soles se utilizan para estos fines, ya que la legislación local exige que los libros contables se registren en soles.

2. Antecedentes y objeto del presente informe

La forma en que la información fiscal es proporcionada en este informe pretende hacerlo más versátil y facilitar su integración para que pueda presentarse de acuerdo con los diferentes parámetros requeridos por las partes interesadas.

Para la recopilación de la información, PwC ha recibido información de Enel, que ha extraído de su sistema informático y de sus procedimientos de trabajo interno. Nuestro trabajo ha consistido en el análisis de la información suministrada por Enel y el control de la coherencia de tendencias y magnitudes, no habiendo verificado ni auditado la procedencia de los mismos.

En relación con lo anterior, el presente informe se basa en las cifras de contribución tributaria facilitadas al 6 de marzo de 2020. Nuestro trabajo de campo finalizó el 6 de marzo de 2020, pudiendo haber ocurrido hechos significativos con posterioridad a esta última fecha que no estarían recogidos en este informe.



Metodología de la CTT

La metodología Contribución Tributaria Total o *Total Tax Contribution* (en adelante referida como CTT) mide el impacto total que representa el pago de impuestos por parte de una compañía. Esta valoración se realiza desde el punto de vista de la contribución total de los impuestos satisfechos a las diferentes Administraciones de un modo directo o indirecto como consecuencia de la actividad económica de Enel.

Los aspectos esenciales a tener en cuenta en esta metodología son los siguientes:

1. Distingue entre impuestos que suponen un costo para Enel y los impuestos que recauda.

Los **impuestos soportados** son aquellos impuestos que Enel ha pagado a las Administraciones de los diferentes Estados en los que opera. Estos impuestos son los que han supuesto un coste efectivo para Enel, como, por ejemplo, determinados impuestos medioambientales.

Los **impuestos recaudados** son aquellos que han sido ingresados como consecuencia de la actividad económica de Enel, sin suponer un costo para la Compañía distinto del de su manejo.

Sin embargos, dichas cantidades son ingresadas en las arcas públicas como consecuencia de la actividad económica que desarrolla Enel, por lo que deben computarse en el análisis de la contribución tributaria que la Compañía realiza. En este sentido, las retenciones practicadas a los trabajadores como consecuencia de las rentas del trabajo que han recibido constituye un ejemplo ilustrativo de lo que entendemos como impuesto recaudado, en definitiva, un ingreso tributario que la Administración obtiene gracias al valor económico agregado por Enel.

2. Antecedentes y objeto del presente informe

En este sentido, la metodología CTT es conforme a la aproximación de la OCDE que pone en valor la relevancia del papel de los grupos empresariales en el sistema tributario, tanto como contribuyentes de impuesto que suponen un coste (“Legal Tax Liability”) como “recaudadores” de impuestos en nombre de otros (“Legal Remittance Responsibility”), contenida en el papel de trabajo número 32. “Legal tax liability, remittance responsibility and tax incidence”.²

2. Como los impuestos reciben distintas denominaciones en función de los países, los impuestos soportados y recaudados se organizan en 5 grandes categorías:



(i) Impuestos sobre beneficios:

Incluye los impuestos soportados sobre los beneficios obtenidos por las compañías como el impuesto a la Renta, el impuesto sobre actividades económicas e impuestos recaudados como retenciones por pagos a terceros.



(ii) Impuestos sobre propiedades:

Son impuestos sobre la titularidad, venta, transferencia u ocupación de la propiedad.



(iii) Impuestos asociados al empleo:

Se trata de impuestos asociados al empleo, tanto soportados como recaudados, en los cuales se incluye retenciones del Impuesto a la Renta de los empleados o pagos a la seguridad social, tanto a cargo del empleado como de la Compañía.



(iv) Impuestos sobre productos y servicios:

Tienen en cuenta impuestos indirectos sobre la producción y consumo de bienes y servicios, incluyendo el IGV, derechos arancelarios, etc.



(v) Impuestos medioambientales:

Impuestos sobre el suministro, uso o consumo de productos y servicios que se considere que afectan al medioambiente.

En este sentido, a la hora de clasificar los impuesto como ambientales, se ha tenido en cuenta la definición acordada en el Eurostat, la Comisión Europea, la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) y la Agencia Internacional de la Energía (IEA), según la cual los impuestos ambientales “son aquellos cuya base imponible consiste en una unidad física (o similar) de algún material que tiene un impacto negativo, comprobado y específico, sobre el medioambiente. Se pueden distinguir cuatro categorías de impuestos medioambientales: impuestos sobre la energía, impuestos sobre el transporte, impuestos sobre la contaminación e impuestos sobre los recursos. Los impuestos no deben ser confundidos con pagos de renta o con la compra de un servicio de protección ambiental.”³

² https://www.oecd-ilibrary.org/taxation/legal-tax-liability-legal-remittance-responsibility-and-tax-incidence_e7ced3ea-en

³ <https://stats.oecd.org/glossary/detail.asp?ID=6437>

2. Antecedentes y objeto del presente informe

3. Comprende todos los pagos tributarios realizados a las Administraciones Públicas

En la consideración de las cifras contenidas en el presente informe, deberá tenerse en cuenta que estas engloban los pagos tributarios realizados a las Administraciones Públicas por conceptos que por sus características participan de naturaleza impositiva, aunque por razones históricas o coyunturales no se les clasifique como tales.

4. Se adapta a las circunstancias concretas de la organización

En cuanto a la composición del Grupo Enel, y el cálculo de su CTT global, debe considerarse lo siguiente:

Se tiene en cuenta el 100% de la contribución tributaria realizada por todas las empresas peruanas del Grupo Enel.

Respecto al conjunto de pagos a la Administración que han sido considerados en el presente estudio, se ha incluido como anexo un listado de todos los tributos en el Perú recogidos en el presente análisis, a efectos ilustrativos.

5. Existen ciertas particularidades respecto al Impuesto General a las Ventas e impuestos equivalentes

El **Impuesto General a las Ventas (e impuestos equivalentes)** se caracteriza como un impuesto sobre productos y servicios recaudado, cuyo importe recoge el resultado de los pagos netos realizados por Enel a las autoridades tributarias en cada una de las jurisdicciones en las que opera en el periodo correspondiente.

Por tanto, considerando la mecánica del IGV, la cifra indicada para un determinado país por este concepto comprende el importe positivo pagado a la autoridad tributaria correspondiente, resultante de restar el IGV devengado en el importe del IGV deducido.

En el caso de que en el conjunto del año y para un país el importe neto resultante de minorar el IGV devengado en el IGV deducido sea negativo como consecuencia de una devolución, no se indicará cifra alguna por este concepto.

Por otro lado, las cantidades de IGV que no sean recuperables por no poder continuar la cadena de valor mediante el instrumento de la repercusión, serán consideradas como impuesto sobre productos y servicios soportado, en la medida en que suponen un costo para la Compañía.

2. Antecedentes y objeto del presente informe

6. Principales premisas tomadas durante la preparación de este informe

(i) Perímetro: Este informe toma en cuenta el 100% de la contribución fiscal realizada por la compañías cuyas cuentas se consolidan con las de la empresa matriz mediante el método de consolidación completa u otras empresas peruanas en las que Enel tiene un presencia significativa, siempre que haya sido posible obtener la información necesaria. En particular, este informe considera las contribuciones tributarias realizadas por 9 entidades en 2018 y 12 entidades en 2019.

(i) Moneda: Este informe considera a Soles como la moneda de referencia.

(ii) Algunos indicadores económicos

1) Ingresos: Considerando que los estados financieros consolidados no están preparados a nivel del Perú, el monto respectivo se reporta como la suma de los ingresos de cada entidad.

2) Sueldos y salarios: Teniendo en cuenta que los estados financieros consolidados no se preparan a nivel del Perú, el monto respectivo se reporta como la suma de los sueldos y salarios de cada entidad (excluyendo contribuciones a la seguridad social, incentivos o beneficios). En este caso, el número de empleados señalado en el Informe de CTT está alineado con el Reporte de Pais por Pais (CbCR).

3) Beneficio antes de impuestos: El informe considera los datos sobre los beneficios antes de impuestos que se proporcionan como “EBT/beneficios antes de impuestos” en los informes locales.

Teniendo en cuenta que los estados financieros consolidados no se preparan a nivel del Perú, el monto respectivo se reporta como la suma de la ganancia antes de impuestos de cada entidad. Nótese que el alcance de las compañías incluidas en el Informe de la CTT está alineado con el alcance del CbCR.

El monto del beneficio antes de impuestos excluye los dividendos entre compañías para evitar el doble cómputo de los mismos ingresos de varias entidades, en caso ese ingreso se haya distribuido como dividendos a las entidades peruanas. Dicho cálculo permite reflejar la cantidad objetivo del beneficio antes de impuestos a nivel país, y calcular Tasa Efectiva del Impuesto (ETR) objetiva, ya que los dividendos generalmente están sujetos a un tratamiento fiscal beneficioso en comparación con los otros tipos de ingresos (el llamado régimen de “exención de participación”).

An aerial photograph of a large, paved public square. The square is divided into sections by light-colored lines. In the center, a wide set of concrete steps leads up to a higher level. Several people are walking across the square, and two people are riding bicycles. There are green lampposts and some white structures in the background. The overall scene is bright and open.

3. CTT de Enel Perú en 2019

3. CTT de Enel Perú en 2019 (1/2)

CTT del Grupo Enel en el ejercicio 2019 Reporte Perú

País	Perú	31/12/2019
Datos económicos		S/
	Importe de la cifra de negocios	5,269,228,568
	Sueldos y salarios	162,943,663
(1)	Número medio de empleados	935
	Beneficio antes de impuestos	1,442,586,765
(2)	Beneficio antes de impuestos soportados	1,556,485,601
	Impuestos totales soportados	500,582,035
	Impuestos totales recaudados	357,675,653
	Beneficio después de impuestos	1,051,334,249
	Contribución Tributaria Total	858,257,688
Indicadores de CTT		%
1	Ratio de CTT	32%
2	CTT respecto de la cifra de negocios	16%
2'	Impuestos soportados respecto de la cifra de negocios	9.50%
2''	Impuestos recaudados respecto de la cifra de negocios	6.79%
3	Valor fiscal distribuido en la sociedad	38%
4	Sueldos y salarios por empleado	174,271
5	Impuestos pagados por empleado	40,569

1 Impuestos totales soportados / Beneficios antes de impuestos soportados

2 Contribución Tributaria Total / Importe de la cifra de negocios

2' Impuestos soportados / Importe de la cifra de negocios

2'' Impuestos recaudados / Importe de la cifra de negocios

3 Impuestos soportados y recaudados / Valor distribuido total (la suma de beneficios después de impuestos, sueldos y salarios, intereses netos, impuestos soportados e impuestos recaudados)

4 Sueldos y salarios / Número de empleados

5 Impuestos asociados al empleo (soportados y recaudados) / Media de número de empleados

(1) Media de número de empleados de acuerdo a la información del equipo central de PwC y Grupo Enel. Como instruido por Enel Perú, el medio del número de empleados es redondeado a un número entero.

(2) Calculado como "Beneficio antes de impuestos" más "todos los impuestos soportados" menos "impuesto a la renta sobre sociedades"

3. CTT de Enel Perú en 2019 (2/2)

	2019
Impuestos soportados	S/
Impuestos sobre beneficios	386,683,199
Imp. sobre sociedades (impuestos satisfechos al grupo fiscal)	386,683,199
Imp. sobre actividades económicas	
Otros impuestos	
Impuestos sobre propiedades	50,400,273
Impuestos sobre bienes inmuebles	4,774,109
Impuestos Municipales	2,021,560
Impuestos temporales a los activos netos (ITAN)	43,604,604
Impuestos asociados al empleo	6,551,516
Seguridad social a cargo de la Compañía	6,479,592
Otros impuestos	71,924
Impuestos sobre productos y servicios	50,630,660
IGV no deducible	
Tasa por aprovechamiento de vuelo, suelo y subsuelo	-
Aportes regulatorios a entidades públicas	48,909,157
Impuestos sobre transacciones financieras	1,303,690
Derechos de aduana	417,813
Otros cánones de dominio público	
Environmental Taxes	6,316,387
Impuestos sobre la electricidad	
Otros impuestos medioambientales (regionales)	6,316,387
Tasa por servicios nucleares	
Otros impuestos	
TOTAL	500,582,035

	2019
Impuestos recaudados	S/
Impuestos sobre beneficios	31,259,971
Retención a no residentes (sin EP)	14,439,266
Rendimientos de capital mobiliario	16,754,794
Retención a profesionales independientes	65,911
Impuestos sobre propiedades	-
Ingresos de capital inmobiliario	-
Impuestos asociados al empleo	31,380,743
Retención por abono Renta de Trabajo personal	31,380,743
Seguridad social por cuenta del empleado	
Impuestos sobre productos y servicios	295,034,939
Retención de IGV (posición neta)	295,034,939
Reducciones del IGV	-
Impuestos medioambientales	-
Impuestos sobre la electricidad	
TOTAL	357,675,653

Contribución Tributaria Total en el Perú

858,257,688

Otro pagos de regulación

-

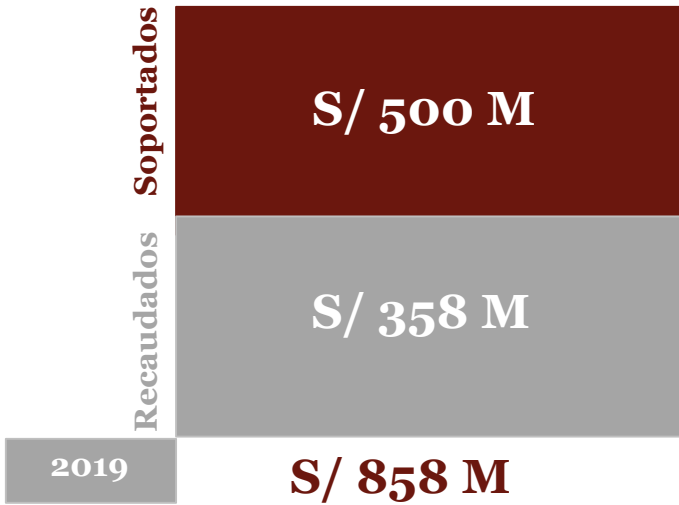
Otros

Pago Total a Autoridades Públicas

858,257,688

3. CTT de Enel Perú en 2019

Análisis de la contribución tributaria total en 2019



La Contribución Tributaria Total de Enel Perú ascendió a **858 millones de soles durante 2019**.

A este respecto, el **58%** corresponde a **impuestos soportados** que representan un coste para el grupo, y el **42%** restante es relativo a **impuestos recaudados** por el Grupo, por la realización de su actividad económica.

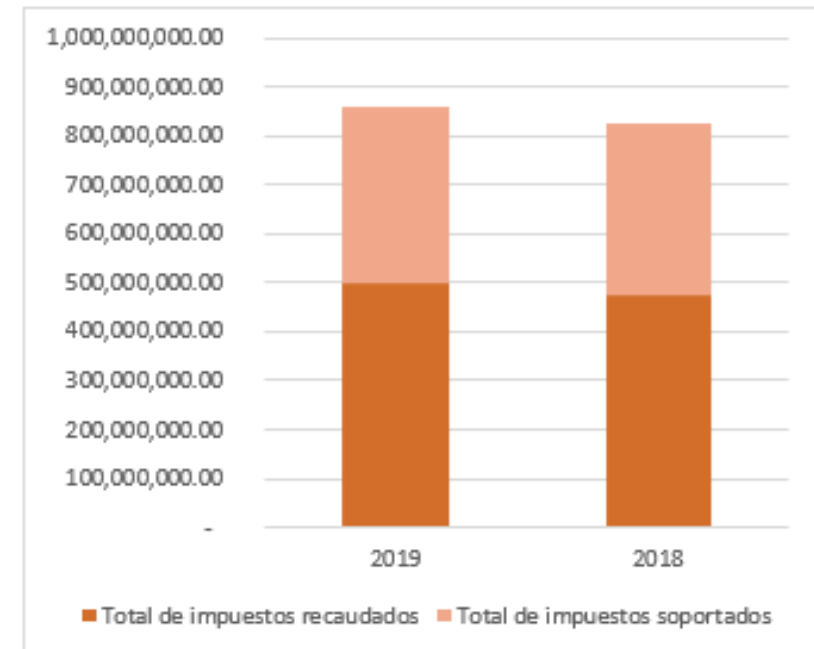
Fuente: PwC

Tendencia de la contribución tributaria

Los montos que se tomaron en cuenta para analizar la tendencia en la CTT durante 2018 y 2019 incluyen los impuestos soportados y recaudados por todas las compañías peruanas de Enel.

En comparación al 2018, en el 2019 hubo un incremento de la Contribución Tributaria Total. Esta diferencia es explicada, principalmente, porque durante 2018 Enel Peru aplicó, tanto en el Impuesto a la Renta como en el Impuesto General a las Ventas soportado, créditos a favor. Por lo contrario, durante 2019 el Grupo no tuvo estos créditos y, adicionalmente, los ingresos del negocio incrementaron; por lo tanto, estos impuestos también incrementaron, correspondientemente.

Gráfico 1. Evolución de la CTT de Enel Perú



Fuente: PwC

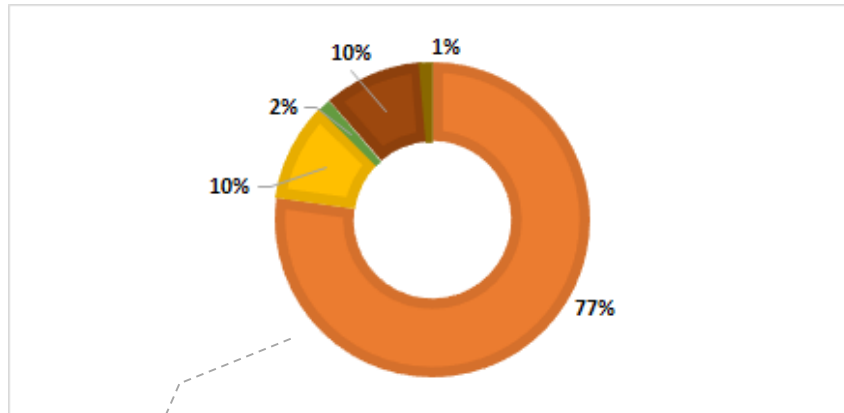
3. CTT de Enel Perú en 2019

Análisis de los impuestos soportados en 2019

Perfil de los impuestos soportados

Como se indicó anteriormente, los impuestos pagados por Enel en 2019 ascendieron a **500 millones de soles**.

Gráfico 2: Tipología de impuestos soportados por Enel en 2019



Fuente: PwC

Impuestos sobre beneficios	386,683,199
Impuestos sobre propiedades	50,400,273
Impuestos relacionados al empleo	6,551,516
Impuestos sobre productos y servicios	50,630,660
Impuestos medioambientales	6,316,387
Total	500,582,035



Los impuestos sobre beneficios representaron cerca de un **77% del total de impuestos soportados** por Enel, ascendiendo a **387 millones de soles**, entre los que destacan los pagos realizados a la autoridad fiscal por concepto del Impuesto a la Renta.



Los **impuestos asociados al empleo representan un 2%** de la contribución tributaria de Enel por concepto de impuestos soportados durante el año. Dicho importe está compuesto por las aportaciones realizadas a la Seguridad Social (u otros similares), por el importe de **6 millones de soles, aproximadamente**.



Los **impuestos sobre propiedades**, entre los cuales se encuentra principalmente el Impuesto Temporal a los Activos Netos, Impuestos Prediales y tasas municipales, **representan el 10%** de la totalidad de los pagos tributarios realizado por la Compañía en concepto de impuestos soportados y ascienden a **50 millones de soles**.



Los **impuestos sobre productos y servicios** consisten en los aportes por regulación a entidades públicas, impuesto sobre transacciones financieras y derechos aduaneros. Estos ascienden a **51 millones de soles**, lo cual representa el **10% del total de impuestos soportados**.



Los **impuestos medioambientales**, que consisten en el impuesto del derecho de uso del agua, **representan el 1%** del total de los pagos de impuestos realizados por la Compañía correspondientes a los impuestos recaudados y ascienden a **6 millones de soles**.

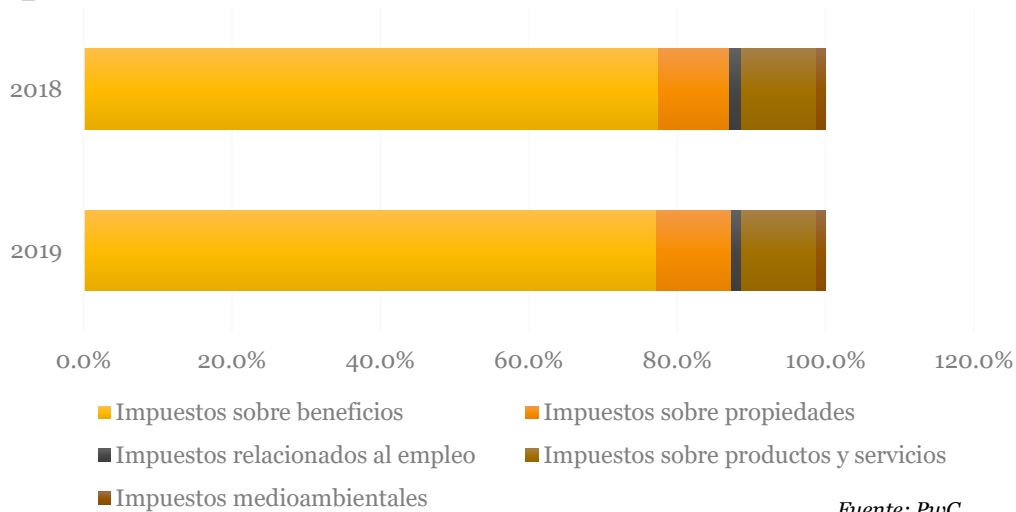
3. CTT de Enel Perú en 2019

Análisis de los impuestos soportados en 2019

Tendencia de los impuestos soportados

Los impuestos soportados reflejan un **tendencia creciente** en el último año, aumentando aproximadamente **28 millones de soles**, lo que representa un incremento en términos de **6%** en 2019 respecto del 2018.

Gráfico 3: Evolución de los impuestos soportados por Enel



Concretamente, el principal factor que genera esta tendencia creciente de la contribución en términos absolutos, coincide con el incremento en **los impuestos sobre beneficios**. Estos impuestos incrementaron, aproximadamente, en **21 millones de soles**, lo que significa un **incremento de 6%** en relación con el 2018.

Lo anterior corresponde al hecho de que, en 2018, hubo un saldo a favor de 15 millones de soles originado en la determinación del Impuesto a la Renta del 2017, lo cual fue utilizado contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de 2018. Adicionalmente, en 2019, hubo un desembolso de 7 millones de soles para realizar pagos a cuenta del Impuesto a la Renta, ya que hubieron más ingresos gravables durante ese ejercicio fiscal. En base a esto, hubo un mayor pago de impuestos sobre beneficios por parte de Enel, de 21 millones de soles, aproximadamente, en 2019.



El **impuesto asociado al empleo se redujo en 9%** en relación con el 2018 por un total de **0.61 millones de soles**. Esto fue, principalmente, por una disminución de 33% de la planilla de las empresas de energía renovable.



Por otro lado, **los impuestos sobre propiedades** incrementaron en **10%** en relación con el 2018. La variación en los impuestos sobre propiedades se produce, principalmente, debido al incremento en el pago por el Impuesto Temporal a los Activos Netos que fue hecho por **3.8 millones de soles** en 2019. En 2019, Enel Generación Piura y Chinango realizaron pagos de regularización de los impuestos prediales de años anteriores. Adicionalmente, hubo un incremento en los valores arancelarios de terrenos y precios unitarios de construcción, aprobados anualmente, y que son considerados en la determinación de los impuestos prediales.



Los **impuestos sobre productos y servicios** han aumentado, aproximadamente, en **5%**. Esto responde al hecho que, en 2019, Enel Distribución Perú y Enel Generación Perú tuvieron una mayor facturación (2.3 millones de soles) en energía, energía eléctrica y otros servicios similares.



Los **impuestos medioambientales** han incrementado en **13%**. En efecto, durante 2018 la planta Callahuanca estuvo en reconstrucción. En ese periodo hubo menos uso de agua y, consecuentemente, menos pagos de impuestos por su uso. En 2019, la planta empezó operaciones nuevamente y los impuestos por el derecho de uso del agua incrementaron.



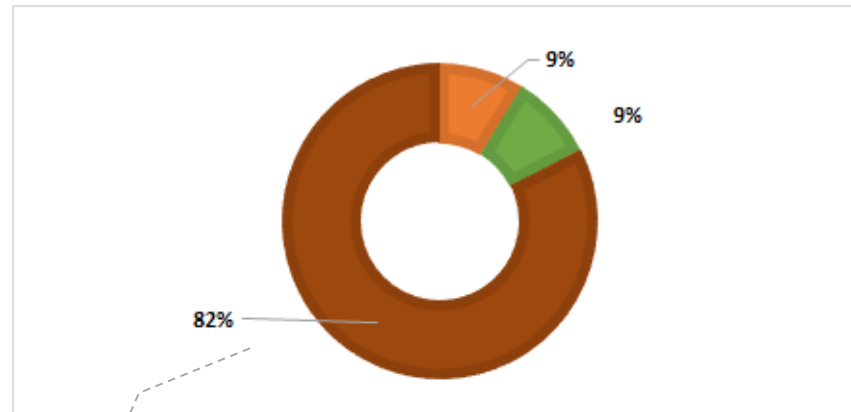
3. CTT de Enel Perú en 2019

Análisis de los impuestos recaudados en 2019

Perfil de los impuestos recaudados

Según lo expuesto anteriormente, los impuestos recaudados por Enel Perú durante el 2019 ascendieron a **358 millones de soles**. Su perfil es el siguiente:

Gráfico 4: Tipología de impuestos recaudados por Enel en 2019



Fuente: PwC

Impuestos sobre beneficios	31,259,971
Impuestos sobre propiedades	-
Impuestos relacionados al empleo	31,380,743
Impuestos sobre productos y servicios	295,034,939
Impuestos medioambientales	-
Total	357,675,653



Como puede observarse en el gráfico, los impuestos más importantes recaudados por la Compañía en 2019 son los **impuestos sobre productos y servicios**, que representan el **82%** del total de los impuestos recaudados y ascienden a **295 millones de soles**.

Este importe corresponde en su totalidad al IGV.



Los **impuestos asociados al empleo** ascienden al **9% del total** de los impuestos recaudados en 2019. Los impuestos asociados al empleo incluyen, principalmente, la retención sobre los ingresos de los empleados, que asciende a **31 millones de soles** en el año.



Los **impuestos sobre beneficios** representan un **9% del total** de los impuestos recaudados y ascienden a **31 millones de soles**. Los impuestos sobre beneficios corresponden a retenciones sobre pagos en soles a no residentes sin establecimientos permanentes, ingresos de inversiones de capital y retenciones a servicios prestados por individuos independientes.

3. CTT de Enel Perú en 2019

Análisis de los impuestos recaudados en 2019

Tendencia de los impuestos recaudados

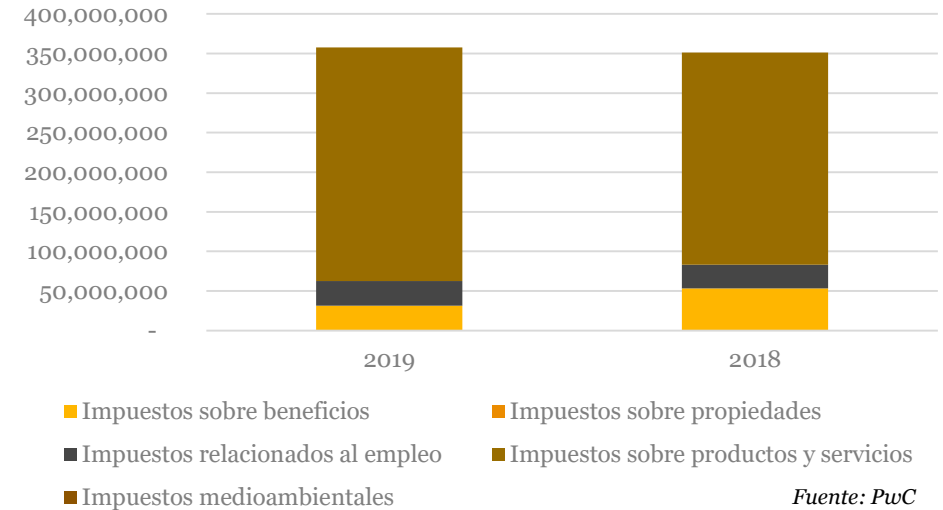
Los impuestos recaudados durante 2019 **augmentaron**, aproximadamente, en **7 millones de soles**. Esto representa un incremento de **2%** en relación con el 2018.

Gráfico 5:
Evolución del perfil de los impuestos recaudados por Enel



Los **impuestos sobre beneficios disminuyen en 41%** en relación con el año anterior, lo cual asciende a **22 millones de soles**. La variación se da, principalmente, debido al hecho que en 2018 hubieron mayores retenciones que llegaron a 15 millones de soles, debido a la distribución extraordinaria de dividendos. En 2018, también hubo una mayor retención de Impuesto a la Renta, de 7 millones de soles, derivada de operaciones con compañías no domiciliadas del Grupo de Enel.

Gráfico 6:
Evolución de los impuestos recaudados por Enel



Este cuadro muestra cómo la ponderación de cada grupo de impuestos recaudados ha incrementado en los años 2018 y 2019.

Los **impuestos sobre productos y servicios incrementaron en 10%**, lo cual equivale a **27 millones de soles**. Esto se debe, principalmente, a dos factores: (i) una mayor facturación de energía y potencia regulada, que incrementó los impuestos en 23 millones de soles en 2019, y (ii) un menor pago de IGV en 2018 debido a la aplicación de 4 millones de soles de crédito fiscal del IGV.

Los **impuestos asociados al empleo incrementaron en 6%**, lo cual equivale a **2 millones de soles**, de 2018 a 2019. Este se debió, principalmente, al hecho de que en 2018 el Grupo tuvo mejores resultados económicos, en comparación con el 2017, y, consecuentemente, hubieron más ganancias distribuibles para los trabajadores. Los impuestos retenidos en la distribución de utilidades a trabajadores del año 2018 fueron pagados oportunamente en 2019.

3. CTT de Enel Perú en 2019*

Indicadores de la CTT

Ratio de la Contribución Tributaria Total (1/2)

	CTT de Enel Perú
2018	31%
2019	32%

El indicador **Ratio de la Contribución Tributaria Total (RCTT)** es igual a la suma de todos los impuestos y la contribución social obligatoria, expresada como porcentaje de la ganancia comercial**. El indicador RCTT se calcula como el porcentaje de impuestos soportados con respecto a la utilidad antes de dichos impuestos, sobre la base de las cifras agregadas de la actividad de Enel en el Perú.

Este indicador es utilizado en el **estudio Pago de Impuestos (Paying Taxes)** publicado anualmente por el Banco Mundial y PwC con el objetivo de medir la competitividad de los sistemas fiscales de 189 países. El estudio Pago de Impuestos 2020 está basado en una empresa de estudio de caso a fin de facilitar una comparación global de igual a igual.

El cálculo del RCTT en el estudio *Pago de Impuestos* está influenciado por la limitación del caso de estudio. El caso de estudio considera una empresa mediana local en el segundo año de operación, de propiedad local, que no participa en el comercio exterior y no tiene subsidiarias nacionales o extranjeras. Por lo tanto, debido a la limitación del caso de estudio, ciertas medidas fiscales como los incentivos de la Industria 4.0, el cuadro de Patentes y los asuntos transfronterizos no se reflejan en el RCTT según el estudio *Pago de Impuestos*, a diferencia de Enel.

* Debido a la falta de información sobre la CTT en el Perú en 2019 (que se reflejará en el estudio *Pago de Impuestos* 2021 que se publicará a fines de 2020), la comparación de la tasa de Enel para el 2018 se realizó con el índice de referencia. Los datos de las empresas peruanas en relación con el 2018 se encuentran en el estudio *Pago de Impuestos* 2020, la última disponible al momento de la preparación de este informe. Fuente: <https://www.pwc.com/gx/en/services/tax/publications/paying-taxes-2020/explorer-tool.html>

** La ganancia comercial es esencialmente el beneficio neto antes de que todos los impuestos sean soportados. Se diferencia del beneficio antes de impuestos convencional, reportado en los estados financieros. En la computación del beneficio antes de impuestos, muchos de los impuestos soportados por una empresa son deducibles. La ganancia comercial se calcula como las ventas menos el costo de los bienes vendidos, menos los salarios brutos, menos los gastos administrativos, menos otros gastos, menos provisiones, más ganancias de capital (de la venta de propiedad), menos gastos por intereses, más ingresos por intereses y menos la depreciación comercial.

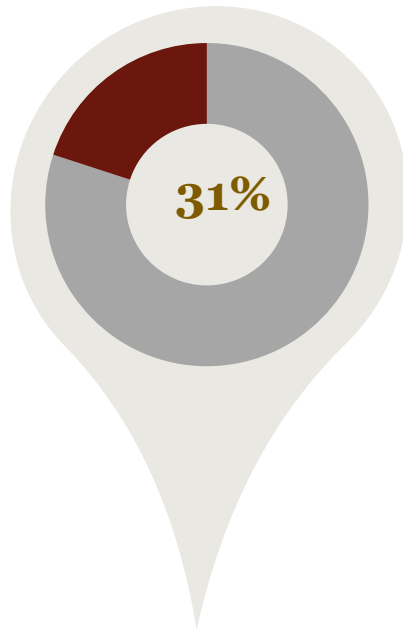
“Los impuestos soportados que representan un costo directo para Enel ascendieron al 31% de los beneficios antes de impuestos soportados en 2018 y 32% en 2019”

3. CTT de Enel Perú en 2019

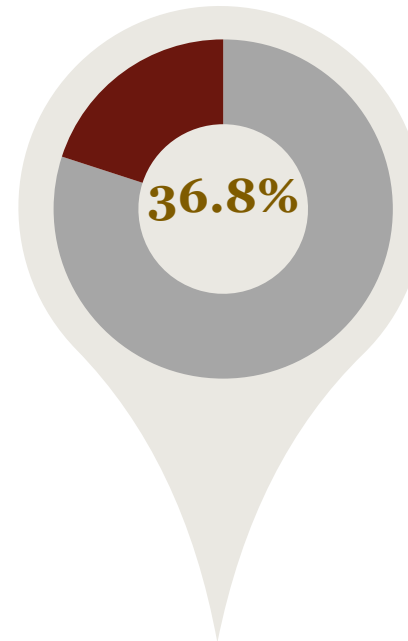
Indicadores de la CTT

Ratio de la Contribución Tributaria Total (2/2)

Según los resultados del estudio *Pago de Impuestos 2020*, el RCCT para el Perú en 2018 es **36.8%**.



**RCCT de Enel Perú
en 2018**



**RCCT en el Perú 2018
(Pago de Impuestos 2020)**

Fuente: PwC

“El RCCT de Enel Perú en 2018 difirió en 5.8% del RCCT promedio reportado en el informe Pago de Impuestos. Esto quiere decir que el RCCT de Enel está generalmente en línea con el estudio Pago de Impuestos.”

3. CTT de Enel Perú en 2019

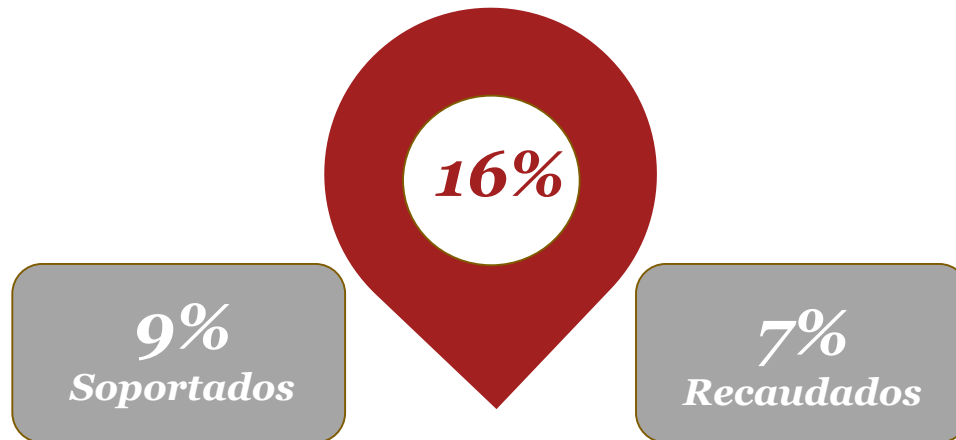
Indicadores de la CTT

CTT comparada con la cifra de negocios

La CTT comparada con la cifra de negocios es un indicador que muestra la cuantía de la contribución realizada por la Compañía en relación con el tamaño de su negocio.

Para Enel, el ratio medio de la Contribución Tributaria Total respecto de la cifra de negocio presenta una media del **16%** en el 2019. En otras palabras, para cada 100 soles de la cifra de negocios de la Compañía, **se utiliza 16 soles para pagar impuestos**, de los cuales **9 soles** son impuestos soportados y **7 soles** son impuestos recaudados.

CTT comparada con la cifra de negocios



Fuente: PwC

“Enel paga 16 soles en impuestos por cada 100 soles de ingresos netos, de los cuales 9 soles representan un costo directo para la Compañía.”

3. CTT de Enel Perú en 2019

Indicadores de la CTT

Valor fiscal distribuido en la sociedad*

De acuerdo a la metodología CTT, el valor distribuido de una empresa se compone por la suma de los siguiente elementos:

- Intereses netos
- Sueldos y salarios (neto de impuestos recaudados de empleados)
- Impuestos (soportados y recaudados)
- Beneficios después de impuestos

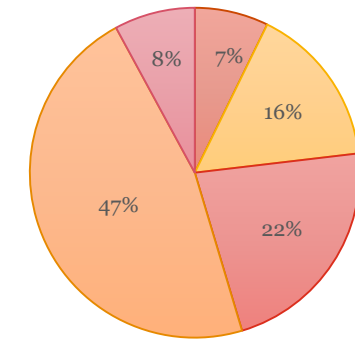
El **ratio de valor fiscal distribuido** permite conocer qué porcentaje del valor total generado por Enel es destinado al pago de impuestos soportados y recaudados a las Administraciones Públicas.

En esencia, el valor fiscal distribuido refleja la manera en que Enel aporta a la sociedad el valor económico que genera.

Concepto	Importe (S/)	%
Sueldos y salarios	162,943,663	7%
Impuestos recaudados	357,675,653	16%
Impuestos soportados	500,582,035	22%
Beneficio después de impuestos	1,051,334,249	47%
Intereses netos	178,228,380	8%
TOTAL	2,250,763,981	100%

Fuente: PwC

Gráfico 7: Valor fiscal distribuido por Enel en 2019



■ Sueldos y salarios ■ Impuestos recaudados
■ Impuestos soportados ■ Beneficio después de impuestos
■ Intereses netos

Fuente: PwC

En 2019, el importe total del valor distribuido ascendió a **2,251 millones de soles**, de los cuales **858 millones de soles** fueron distribuidos a las distintas administraciones públicas en concepto de impuestos soportados y recaudados.

Como muestra el gráfico, **38%** del valor generado por Enel se destina a la sociedad mediante el pago de impuestos soportados y recaudados en el Perú.

* Este indicador CTT varía del indicador de 2018. Este año se incluyen los intereses netos.

“En 2019, 38% del valor generado por Enel Perú se destinó al pago de impuestos soportados y recaudados.”

3. CTT de Enel Perú en 2019

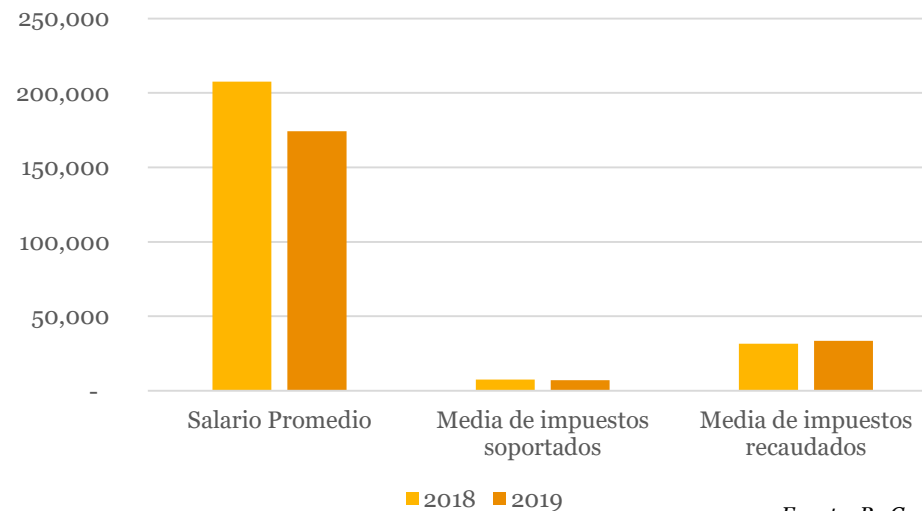
“Los impuestos soportados y recaudados asociados al empleo de 2019 se encuentran en línea con 2018. La comparación de estos impuestos con el reporte de sueldos y salarios medio de ambos años muestran una diferencia que se explica, principalmente, porque en 2019 los sueldos y salarios totales no incluyeron salarios capitalizados por las compañías. De haberlos incluido, la diferencia habría sido inmaterial.”

Indicadores de la CTT

Impuestos pagados respecto de sueldos y salarios por empleado

Los impuestos pagados respecto de **sueldos y salarios por empleado** son un indicador que permite relacionar el nivel de empleo con los impuestos asociados. El cálculo de este indicador se realiza dividiendo la totalidad de los impuestos (soportados y recaudados) relacionados con el empleo entre el número de empleados.

Gráfico 8: Tendencia en el salario e impuesto medio en relación con el empleo en Enel



En 2019, Enel pagó en impuestos asociados al empleo un total de **40,569 soles por empleado**. De esta cifra, **33,562 soles** corresponden a impuestos recaudados a cuenta del empleado y **7,007 soles** corresponden a impuestos soportados por empleado por Enel.



4. Indicadores comparables

4. Indicadores comparables

Tasa Impositiva Efectiva del Impuesto a la Renta empresarial

El punto de referencia que se considera a continuación para fines de comparación es la tasa efectiva del Impuesto a la Renta de las empresas que compiten en la industria de generación y distribución de energía en el Perú con Enel en 2018 y 2019.

Nuestra metodología se basa en la información disponible públicamente; los datos de gastos fiscales son información que publican las compañías en sus cuentas individuales anuales y esto nos permite realizar análisis comparativos como los que se incluyen en esta sección. Se realizó una comparación entre la tasa efectiva (que denominaremos ETR, por sus siglas en inglés “Effective Tax Rate”) de Enel Perú y la de sus competidores.⁴

El siguiente cuadro muestra el resultado de los cálculos para 2018 y 2019:

Año	Beneficios antes de impuestos (S/)	Impuesto a la Renta Empresarial	ETR (%)
2018	1,406,703	440,547	31.3%
2019	1,442,587	391,253	27.1%
2018 + 2019	2,849,290	831,799	29.2%

⁴ Véase Metodología en Anexo V.



4. Indicadores comparables

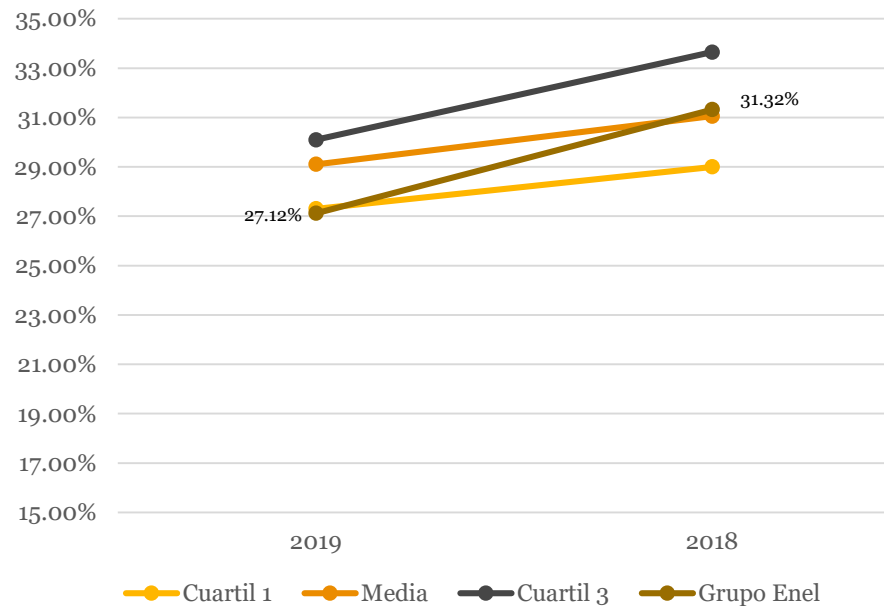
Comparación del ETR de Enel Perú con el de otras compañías de energía

En relación con la tasa efectiva (ETR), calculada como el cociente entre el gasto por el Impuesto a la Renta y el beneficio antes de impuestos, en el gráfico se compara la tasa efectiva de Enel con la media de la tasa efectiva de nueve compañías de la industria de distribución y generación de energía, calculado a partir de la información disponible en la SMV⁵, organismo peruano que regula la información de las empresas públicas.

Del gráfico se desprende que la ETR media de las compañías de energía para 2019 es 29.10%, lo cual es, aproximadamente, 1.98% mayor que la ETR del Grupo Enel en el periodo, que asciende a 27.12%.

En cualquier caso, la ETR media del Grupo Enel para 2018 y 2019 asciende a 29.22%. Esta está en línea con la ETR media de las compañías de la SMV para dicho periodo, la cual es 29.65%.

Gráfico 9:
Comparación del ETR del Grupo Enel con el de las Compañías de la SMV



“La media de la tasa efectiva de Enel en 2018-2019 fue 29.22%, la cual está en línea con la media de la tasa efectiva de las compañías de la SMV por los mismos años.”

⁵ Superintendencia de Mercado de Valores.

4. Indicadores comparables

Comparación del ETR de Enel Perú con la Tasa Impositiva Nominal

En relación con la diferencia entre la tasa impositiva nominal en 2019 (29.5%) y la tasa impositiva efectiva (27.12%), a continuación se muestran los elementos que influyen en la ETR de Enel Perú.

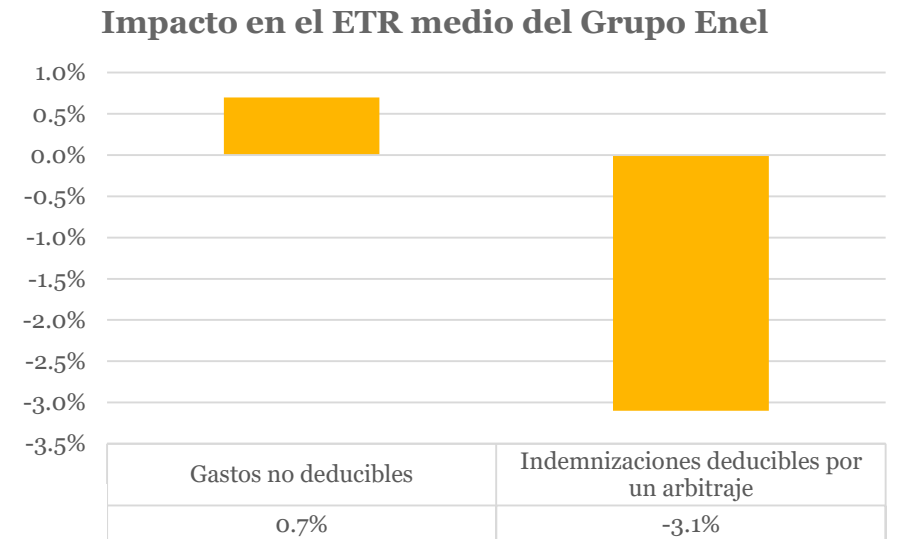
El gráfico adjunto muestra los elementos que incrementan y disminuyen la ETR del Grupo ENEL de la tasa impositiva nominal (aquellos con un impacto positivo se encuentra debajo de 0%).

Estos elementos se agrupan en dos categorías generales, en función de las descripciones brindadas por el Grupo Enel en la conciliación entre el resultado contable y el gasto para efectos tributarios contenido en las cuentas consolidadas anuales.

En primer lugar, estos elementos están relacionados con gastos no deducibles. El Grupo Enel tiene gastos inter-compañías no deducibles, así como pérdidas comerciales no deducibles. Estos representan un incremento en la ETR de **0.7%**.

Asimismo, una disminución en el ETR de **3.1%** es debido a una indemnización deducible originada en un arbitraje con ElectroPerú. Como el Grupo Enel perdió este arbitraje, una indemnización deducible fue pagada a ElectroPerú en 2019. Esta deducción disminuyó la ETR de Enel.

Gráfico 10: Factores que afectan la tasa impositiva nominal



Fuente: PwC

5. Anexos



5. Anexos

Anexo I: Resúmenes de la CTT de los años 2019 y 2018 para Enel Perú

Total de pagos realizados a autoridades públicas Resumen Enel Perú 2019		
	Monto (S/ M)	Porcentaje (%)
Impuestos soportados	500	58%
Impuestos recaudados	358	42%
Contribución Tributaria Total	858	100%

Total de pagos realizados a autoridades públicas Resumen Enel Perú 2018		
	Monto (S/ M)	Porcentaje (%)
Impuestos soportados	472	57%
Impuestos recaudados	351	43%
Contribución Tributaria Total	823	100%

Anexo II: Reporte de la CTT de Enel Perú en el 2018 (1/2)

CCT del Grupo Enel en el ejercicio 2018		
Reporte Perú		
País	Peru	31/12/2018
Economic data		S/
Importe de la cifra de negocios		4,926,385,809
Sueldos y salarios		195,443,000
Número medio de empleados		942
Beneficio antes de impuestos		1,406,702,846
Beneficio antes de impuestos soportados		1,513,366,956
Impuestos totales soportados		472,388,589
Impuestos totales recaudados		351,072,567
Beneficio después de impuesto		966,156,134
Contribución Tributaria Total		823,461,156
Indicadores de CTT		%
¹ Ratio de CTT		31%
² CTT respecto de la cifra de negocios		17%
^{2*} Impuestos soportados respecto de la cifra de negocios		10%
^{2**} Impuestos recaudados respecto de la cifra de negocios		7%
³ Valor fiscal distribuido a la sociedad		39.72%
⁴ Sueldos y salarios por empleado		207,477
⁵ Impuestos pagados por empleado		39,178

¹ Impuestos totales soportados / Beneficios antes de impuestos soportados

² Contribución Tributaria Total / Importe de la cifra de negocios

^{2*} Impuestos soportados / Importe de la cifra de negocios

^{2**} Impuestos recaudados / Importe de la cifra de negocios

³ Impuestos soportados y recaudados / Valor distribuido total (la suma e beneficios después de impuestos, sueldos y salarios, intereses netos, impuestos soportados e impuestos

⁴ Sueldos y salarios / Número de empleados

⁵ Impuestos asociados al empleo (soportados y recaudados) / Media de número de empleados

5. Anexos

Anexo II: Reporte de la CTT de Enel Perú en el 2018 (2/2)

	S/	2018
Impuestos soportados		
Impuestos sobre beneficios		365,724,479
Impuesto a la renta corporativo		365,724,479
Impuesto sobre actividades económicas		
Otros impuestos		
Impuestos sobre propiedades		45,747,829
Impuestos prediales		3,822,866
Impuestos municipales		2,151,911
Impuesto temporal a los activos netos (ITAN)		39,773,052
Impuestos asociados al empleo		7,161,036
Seguridad social a cargo de la Compañía		7,089,087
Otros impuestos		71,949
Impuestos sobre productos y servicios		48,188,820
IGV no deducible		
Tasa por aprovechamiento de aires, suelo y subsuelo		-
Aportes por regulación a entidades públicas		45,714,825
Impuesto sobre transacciones financieras		1,176,221
Derechos aduaneros		1,297,775
Otros cargos sobre el dominio público		
Impuestos medioambientales		5,566,425
Impuestos sobre la electricidad		
Otros impuestos medioambientales (regionales)		5,566,425
Tasa por servicios nucleares		
Otros impuestos		
TOTAL		472,388,589

	S/	2018
Impuestos recaudados		
Impuestos sobre beneficios		53,307,198
Retención a no residentes (sin EP)		21,410,473
Rendimientos de capital de inversión		31,821,664
Retención a profesionales independientes		75,061
Impuestos sobre propiedades		-
Ingresos de capital inmobiliario		-
Impuestos asociados al empleo		29,744,557
Retención de impuestos a la renta de trabajo personal		29,744,557
Seguridad social por cuenta del empleado		
Impuestos sobre productos y servicios		268,020,812
Retenciones del IGV (posición neta)		268,020,812
Detracciones del IGV		-
Impuestos medioambientales		-
Impuestos sobre la electricidad		
TOTAL		351,072,567

Contribución Tributaria Total en el Perú **823,461,156**

Otros pagos regulatorios	-
Otros	

Pago total a Autoridades Públicas **823,461,156**

5. Anexos

Anexo III: Listado de impuestos

IMPUESTOS	IMPUESTO ESTATAL	IMPUESTOS REGIONAL	IMPUESTO LOCAL	IMPUESTO SOPORTADO	IMPUESTOS RECAUDADO	ALCANCE
IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS						
Pago a Cuenta de Impuesto a la Renta de Tercera Categoría	✓			✓		✓
Impuesto a la Renta de Tercera Categoría	✓			✓		✓
Retención de Impuesto a la Renta sobre Dividendos	✓				✓	✓
Retención de Impuesto a la Renta de No Domiciliados	✓				✓	✓
Impuesto a la Renta de Cuarta Categoría	✓				✓	✓
IMPUESTOS SOBRE PROPIEDADES						
Impuesto Predial			✓	✓		✓
Arbitrios Municipales			✓	✓		✓
Impuesto Temporal a los Activos Neto (ITAN)	✓			✓		✓
IMPUESTOS ASOCIADOS AL EMPLEO						
Impuesto a la Renta de Quinta Categoría (Individuos Dependientes)	✓				✓	✓
Contribución a la Seguridad Social (EsSalud)	✓			✓		✓
Contribución Industrial (SENATI)	✓			✓		✓
IMPUESTOS SOBRE PRODUCTOS Y SERVICIOS						
Impuesto General a la Ventas (IGV)	✓				✓	✓
Aranceles de Aduanas Ad Valorem	✓			✓		✓
Retención de IGV	✓				✓	✓
Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)	✓			✓		✓
Aporte por Regulación al Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería (OSINERGMIN)	✓			✓		✓
Aporte por Regulación al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA)	✓			✓		✓
Aporte por Regulación al Ministerio de Energía y Minas (MEM)	✓			✓		✓
IMPUESTOS MEDIOAMBIENTALES						
Derecho de Agua	✓			✓		✓

5. Anexos

Anexo IV: Lista de las 9 compañías de la industria de distribución y generación de energía

Nombre	País
Empresa De Generación Eléctrica Del Sur S.A. (Egesur)	Perú
Empresa De Generación Eléctrica San Gaban S.A.	Perú
Empresa Electricidad Del Perú S.A. - Electroperu S.A.	Perú
Engie Energía Perú S.A. (antes Enersur S.A.)	Perú
Shougang Generación Electrica S.A.A	Perú
Electro Sur Este S.A.A.	Perú
Electro Dunas S.A.A.	Perú
Luz Del Sur S.A.A.	Perú
Electropuno S.A.A.	Perú

Anexo V: Metodología del análisis comparativo de la tasas efectivas del Impuesto a la Renta empresarial

El análisis se ha basado en la información pública disponible de los competidores de Enel Perú.

La tasa efectiva del Impuesto a la Renta (ETR, por sus siglas en inglés “Effective Tax Rate”) ha sido calculada como el cociente del gasto por el Impuesto a la Renta entre el beneficio antes de Impuestos, ambas cifras extraídas estado de pérdidas y ganancias consolidado del año.

Se ha utilizado la media de los dos últimos años (2018 y 2019) para ilustrar los resultados:

- ***Media aritmética acotada***

Nuestras conclusiones en relación con el análisis individual de las compañías se basan en un análisis estadístico de los ETR. En este tipo de análisis, normalmente existen elementos que distorsionan la media como por ejemplo operaciones no recurrentes o elementos excepcionales, que deben ser eliminados a efectos de extraer conclusiones razonables sobre la muestra estudiada.

- ***Cuartiles***

Se calcula el cuartil superior (75%) y el cuartil inferior (25%) de la muestra de compañías, señalando los resultados obtenidos. Esto facilita identificar el rango de resultados medio en el que se encuentran la mayoría de compañías.



PwC ayuda a las organizaciones y a las personas a crear el valor que buscan. Somos una red de firmas en 157 países con más de 195,000 profesionales que están comprometidos a brindar calidad en servicios de auditoría, asesoramiento tributario y legal y servicios de consultoría. Cuéntenos qué le preocupa y descubra cómo podemos ayudarlo en www.pwc.com