

# *Contribución Tributaria Total 2018*



Junio 2019



# Índice

<b>1. Resumen ejecutivo</b>	<b>3</b>
<b>2. Antecedentes y objeto del presente informe</b>	<b>7</b>
Objeto y alcance	8
Metodología	9
<b>3. CTT de Enel en el ejercicio 2018</b>	<b>13</b>
Análisis de la contribución tributaria total en el ejercicio 2018	15
Análisis de los impuestos soportados en el ejercicio 2018	16
Análisis de los impuestos recaudados en el ejercicio 2018	18
Indicadores de la CTT	20
<b>4. Algunos indicadores comparados</b>	<b>25</b>
Tasa Impositiva Efectiva del Impuesto a la Renta empresarial	26
La Contribución Tributaria de Enel en términos económicos y sociales	27
Conciliación entre el tipo nominal y la tasa impositiva efectiva de Enel	28
<b>5. Anexos</b>	<b>29</b>
Anexo I: Resumen de la CTT de los ejercicios 2018 y 2017 para Enel Perú	30
Anexo II: Informe CTT Enel Perú 2017	31
Anexo III: Listado de impuestos recopilados	32
Anexo IV: Listado de las 10 compañías de la industria de distribución y generación de energía	33
Anexo V: Metodología del análisis comparativo del tipo efectivo en el Impuesto a la Renta empresarial	34



# *1. Resumen ejecutivo*



## 1. Resumen ejecutivo

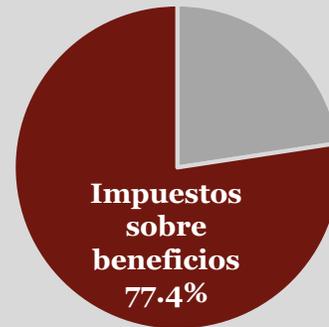
La contribución tributaria total de Enel ascendió a **823 millones de Soles** en el ejercicio 2018, de los cuales un **57%** se corresponden con impuestos soportados y un **43%** con impuestos recaudados.

### Contribución Tributaria Total 2018 823 MS/



Fuente: PwC

### Impuestos soportados 2018



Los **impuestos soportados** por Enel en el ejercicio 2018, han ascendido a un importe de **472 millones de Soles**, de entre los que destaca la importancia de los **impuestos sobre beneficios**, que representan un **77%**.

Fuente: PwC

### Impuestos recaudados 2018

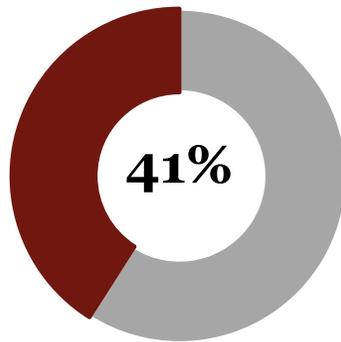


Los **impuestos recaudados** por Enel en el ejercicio 2018, han ascendido a un importe de **351 millones de Soles**, destacando entre ellos los **impuestos sobre productos y servicios**, los cuales representan un **76%**.

Fuente: PwC

# 1. Resumen ejecutivo

## Valor fiscal distribuido 2018

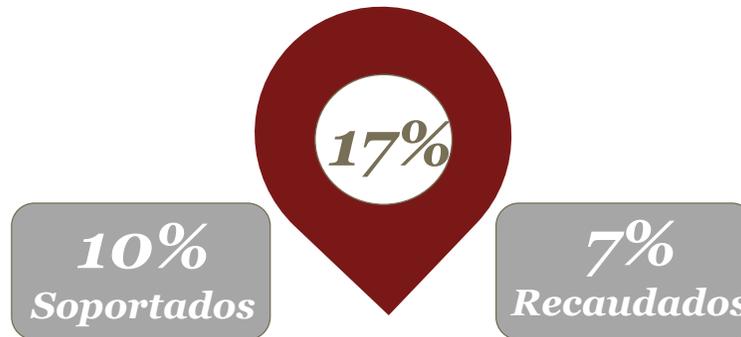


Fuente: PwC

El **41% del valor generado** por Enel ha sido ingresado al Tesoro Público por medio de impuestos soportados y recaudados. Así, **de cada 100 Soles de valor generado** por el grupo en el ejercicio 2018, **41 Soles se destinaron al pago de impuestos.**

## Contribución Tributaria de Enel respecto de la cifra de negocios 2018

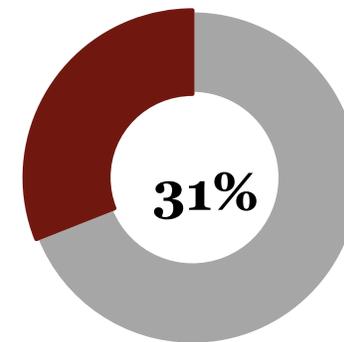
### CTT respecto de la cifra de negocios



Fuente: PwC

Por cada **100 Soles** de la cifra de negocio de la Compañía, **17 Soles** se destinan al pago de impuestos, de los cuales **10 Soles** son impuestos soportados y **7 Soles** son impuestos recaudados.

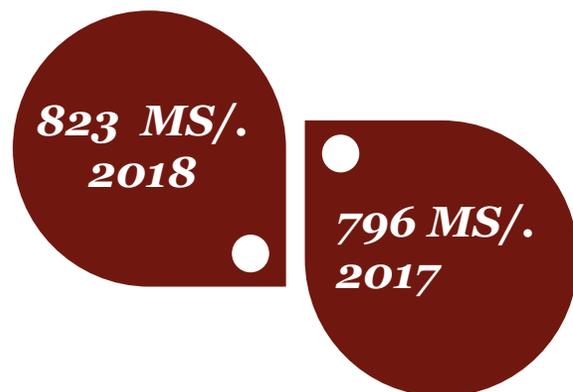
## Ratio de Contribución Tributaria Total 2018



Fuente: PwC

Durante el ejercicio 2018, del total del **beneficio antes de todos los impuestos soportados a efectos de la Contribución Tributaria Total, los impuestos soportados representan el 31%.**

## Tendencia de la CTT 2017-2018



Fuente: PwC

La **Contribución Tributaria** de Enel en Perú ha incrementado aproximadamente un 3% en relación al ejercicio 2017.

Esta tendencia es atribuible a la disminución del 6% en los impuestos soportados en relación al ejercicio anterior y a un gran incremento de 19% en los impuestos recolectados.

## Salarios e impuestos por empleado en 2018 vs 2017



Fuente: PwC

En el ejercicio 2018, los salarios anuales por empleado y los impuestos por empleado ascendieron a 207,477 soles y a 39,178 soles, respectivamente. En comparación con el ejercicio 2017, el salario anual por empleado ha aumentado un 6%.

A photograph of a modern building with a curved facade. The upper part of the building is made of light-colored stone or concrete panels, while the lower part is a glass curtain wall. The building is set against a bright sky, and the foreground shows a paved plaza. A dark brown semi-transparent box is overlaid on the left side of the image, containing white text.

## *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 ansiosa 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 un 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 (en adelante Enel o la Compañía) en el ejercicio 2018. 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. y Compañía Eléctrica Veracruz S.A.C.<sup>1</sup>

Los datos relativos al ejercicio 2018, así como los análisis de perfiles de contribución y determinados indicadores han sido comparados con los datos equivalentes para el ejercicio 2017, analizando la tendencia resultante.

El actual entorno económico ha puesto en el centro del debate socioeconómico la discusión en torno a cuál es la aportación que los grandes sectores de actividad realizan a las arcas públicas de la jurisdicción en la que tienen presencia y cuál es el reparto de su contribución fiscal.

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 presentación 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 informe hace posible identificar y comunicar el activo comercial, que es la contribución fiscal de 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.

<sup>1</sup> 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.

***"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".***

## 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 los partes interesadas.

Para la recopilación de la información, PwC ha recibido la información de Enel, que ha extraído de su sistema informático y de sus procedimientos de trabajo internos. 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 el 8 de marzo de 2019. Nuestro trabajo de campo finalizó el 8 de marzo de 2019, pudiendo haber ocurrido hechos significativos con posterioridad a esta última fecha que no estarían recogidos en este informe.



### Metodología 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 gestión.

Sin embargo, 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 generado 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 impuestos 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.”<sup>2</sup>

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

 **(i) Impuesto sobre beneficios:** se incluyen 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 incluyen 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 impuestos como ambientales, se ha tenido en cuenta la definición acordada en el marco estadístico armonizado desarrollado en 1997 conjuntamente por Eurostat, la Comisión Europea, la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OECD) 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 incluyen todos los impuestos sobre la energía y el transporte, y se excluyen los impuestos del tipo valor añadido.*”<sup>3</sup>

<sup>2</sup> <http://www.oecd-ilibrary.org/docserver/download/e7ced3ea-en.pdf?expires=1518608619&id=id&accname=guest&checksum=F8B98F3CB2D74B6C44A7DB049DF7A63B>

<sup>3</sup> <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 éstas 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 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 Endesa a las haciendas 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 Hacienda correspondiente, resultante de minorar 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 supuestos realizados durante la preparación de este informe.

**(i) Perímetro:** Este informe toma en cuenta el 100% de la contribución fiscal realizada por las 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 una presencia significativa, siempre que haya sido posible obtener la información necesaria. En particular, este informe considera las contribuciones tributarias realizadas por 9 entidades en 2017 y 9 entidades en 2018.

**(ii) Moneda:** Este informe considera a los Soles como la moneda de referencia.

#### **(iii) Algunos indicadores económicos**

**1) Ingresos:** Considerando que los estados financieros consolidados no están preparados a nivel de 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 de 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).

**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 de Perú, el monto respectivo se reporta como la suma de la ganancia antes de impuestos de cada entidad.

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 de país, y calcular el ETR objetivo 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 wide, light-colored paving stones. In the center, a group of people is gathered, some taking photos. To the right, a person is riding a bicycle. In the foreground, a person is walking a dog. The square is surrounded by a low wall with steps. A green lamppost stands on the right side. The overall scene is bright and sunny, with shadows cast by the people and the lamppost.

### *3. CTT de Enel en el ejercicio 2018*

### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

CTT del Grupo Enel en el ejercicio 2018																																																																																																														
Reporte Perú																																																																																																														
Pais	Perú	31/12/2018																																																																																																												
<b>Datos económicos</b>																																																																																																														
		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 impuestos		966,156,134																																																																																																												
<b>Contribución Tributaria Total</b>		<b>823,461,156</b>																																																																																																												
<b>Indicadores de CTT</b>																																																																																																														
		%																																																																																																												
Ratio de Contribución Tributaria Total		31%																																																																																																												
CTT respecto de la cifra de negocios		17%																																																																																																												
Impuestos soportados respecto de la cifra de negocios		10%																																																																																																												
Impuestos recaudados respecto de la cifra de negocios		7%																																																																																																												
Valor fiscal distribuido en la sociedad		41%																																																																																																												
Sueldos y salarios por empleado		207,477																																																																																																												
Impuestos pagados por empleado		39,178																																																																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018</th> <th></th> <th>2018</th> </tr> <tr> <th></th> <th>S/</th> <th></th> <th>S/</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Impuestos soportados</b></td> <td></td> <td><b>Impuestos recaudados</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos sobre beneficios</b></td> <td><b>365,724,479</b></td> <td><b>Impuestos sobre beneficios</b></td> <td><b>53,397,198</b></td> </tr> <tr> <td>Imp. Sobre sociedades (impuestos satisfechos al grupo fiscal)</td> <td>365,724,479</td> <td>Retención no residentes (sin EP)</td> <td>21,410,473</td> </tr> <tr> <td>Imp. Sobre Actividades Económicas</td> <td></td> <td>Rendimientos de capital mobiliario</td> <td>31,821,664</td> </tr> <tr> <td>Otros</td> <td></td> <td>Retenciones a profesionales independientes</td> <td>75,061</td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos sobre propiedades</b></td> <td><b>45,747,829</b></td> <td><b>Impuestos sobre propiedades</b></td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre bienes inmuebles</td> <td>3,822,866</td> <td>Ingresos del capital inmobiliario</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Impuestos Municipales</td> <td>2,151,911</td> <td><b>Impuestos asociados al empleo</b></td> <td><b>29,744,557</b></td> </tr> <tr> <td>Impuesto temporal a los activos netos (ITAN)</td> <td>39,773,052</td> <td>Retenciones por abono Rtas Trabajo personal</td> <td>29,744,557</td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos asociados al empleo</b></td> <td><b>7,161,036</b></td> <td>Seguridad social por cuenta del empleado</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Seguridad social a cargo de la Empresa</td> <td>7,089,087</td> <td><b>Impuestos sobre productos y servicios</b></td> <td><b>268,020,812</b></td> </tr> <tr> <td>Otros</td> <td>71,949</td> <td>IGV (Posición Nota)</td> <td>268,020,812</td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos sobre productos y servicios</b></td> <td><b>48,188,820</b></td> <td>Reducciones del IGV</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>IGV no deducible</td> <td>-</td> <td><b>Impuestos Medioambientales</b></td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Tasa por aprovechamiento suelo, vuelo y subsuelo</td> <td>45,714,825</td> <td>Impuestos sobre la electricidad</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Aportes regulatorios a entidades públicas</td> <td>1,176,221</td> <td>Otros impuestos medioambientales(regionales)</td> <td>5,566,425</td> </tr> <tr> <td>Impuesto sobre transacciones financieras</td> <td>1,297,775</td> <td>Tasa por servicios nucleares</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Derechos de aduana</td> <td></td> <td>Otros</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros cánones de dominio público</td> <td></td> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>472,388,589</b></td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos Medioambientales</b></td> <td><b>5,566,425</b></td> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>351,072,567</b></td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre la electricidad</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros impuestos medioambientales(regionales)</td> <td>5,566,425</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Tasa por servicios nucleares</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>472,388,589</b></td> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>351,072,567</b></td> </tr> </tbody> </table>				2018		2018		S/		S/	<b>Impuestos soportados</b>		<b>Impuestos recaudados</b>		<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>365,724,479</b>	<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>53,397,198</b>	Imp. Sobre sociedades (impuestos satisfechos al grupo fiscal)	365,724,479	Retención no residentes (sin EP)	21,410,473	Imp. Sobre Actividades Económicas		Rendimientos de capital mobiliario	31,821,664	Otros		Retenciones a profesionales independientes	75,061	<b>Impuestos sobre propiedades</b>	<b>45,747,829</b>	<b>Impuestos sobre propiedades</b>	-	Impuestos sobre bienes inmuebles	3,822,866	Ingresos del capital inmobiliario	-	Impuestos Municipales	2,151,911	<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>29,744,557</b>	Impuesto temporal a los activos netos (ITAN)	39,773,052	Retenciones por abono Rtas Trabajo personal	29,744,557	<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>7,161,036</b>	Seguridad social por cuenta del empleado		Seguridad social a cargo de la Empresa	7,089,087	<b>Impuestos sobre productos y servicios</b>	<b>268,020,812</b>	Otros	71,949	IGV (Posición Nota)	268,020,812	<b>Impuestos sobre productos y servicios</b>	<b>48,188,820</b>	Reducciones del IGV	-	IGV no deducible	-	<b>Impuestos Medioambientales</b>	-	Tasa por aprovechamiento suelo, vuelo y subsuelo	45,714,825	Impuestos sobre la electricidad		Aportes regulatorios a entidades públicas	1,176,221	Otros impuestos medioambientales(regionales)	5,566,425	Impuesto sobre transacciones financieras	1,297,775	Tasa por servicios nucleares		Derechos de aduana		Otros		Otros cánones de dominio público		<b>TOTAL</b>	<b>472,388,589</b>	<b>Impuestos Medioambientales</b>	<b>5,566,425</b>	<b>TOTAL</b>	<b>351,072,567</b>	Impuestos sobre la electricidad				Otros impuestos medioambientales(regionales)	5,566,425			Tasa por servicios nucleares				Otros				<b>TOTAL</b>	<b>472,388,589</b>	<b>TOTAL</b>	<b>351,072,567</b>
	2018		2018																																																																																																											
	S/		S/																																																																																																											
<b>Impuestos soportados</b>		<b>Impuestos recaudados</b>																																																																																																												
<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>365,724,479</b>	<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>53,397,198</b>																																																																																																											
Imp. Sobre sociedades (impuestos satisfechos al grupo fiscal)	365,724,479	Retención no residentes (sin EP)	21,410,473																																																																																																											
Imp. Sobre Actividades Económicas		Rendimientos de capital mobiliario	31,821,664																																																																																																											
Otros		Retenciones a profesionales independientes	75,061																																																																																																											
<b>Impuestos sobre propiedades</b>	<b>45,747,829</b>	<b>Impuestos sobre propiedades</b>	-																																																																																																											
Impuestos sobre bienes inmuebles	3,822,866	Ingresos del capital inmobiliario	-																																																																																																											
Impuestos Municipales	2,151,911	<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>29,744,557</b>																																																																																																											
Impuesto temporal a los activos netos (ITAN)	39,773,052	Retenciones por abono Rtas Trabajo personal	29,744,557																																																																																																											
<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>7,161,036</b>	Seguridad social por cuenta del empleado																																																																																																												
Seguridad social a cargo de la Empresa	7,089,087	<b>Impuestos sobre productos y servicios</b>	<b>268,020,812</b>																																																																																																											
Otros	71,949	IGV (Posición Nota)	268,020,812																																																																																																											
<b>Impuestos sobre productos y servicios</b>	<b>48,188,820</b>	Reducciones del IGV	-																																																																																																											
IGV no deducible	-	<b>Impuestos Medioambientales</b>	-																																																																																																											
Tasa por aprovechamiento suelo, vuelo y subsuelo	45,714,825	Impuestos sobre la electricidad																																																																																																												
Aportes regulatorios a entidades públicas	1,176,221	Otros impuestos medioambientales(regionales)	5,566,425																																																																																																											
Impuesto sobre transacciones financieras	1,297,775	Tasa por servicios nucleares																																																																																																												
Derechos de aduana		Otros																																																																																																												
Otros cánones de dominio público		<b>TOTAL</b>	<b>472,388,589</b>																																																																																																											
<b>Impuestos Medioambientales</b>	<b>5,566,425</b>	<b>TOTAL</b>	<b>351,072,567</b>																																																																																																											
Impuestos sobre la electricidad																																																																																																														
Otros impuestos medioambientales(regionales)	5,566,425																																																																																																													
Tasa por servicios nucleares																																																																																																														
Otros																																																																																																														
<b>TOTAL</b>	<b>472,388,589</b>	<b>TOTAL</b>	<b>351,072,567</b>																																																																																																											
<b>Contribución Tributaria Total en Perú</b>																																																																																																														
		<b>823,461,156</b>																																																																																																												
<b>Otros pagos regulatorios</b>																																																																																																														
-																																																																																																														
<b>Pago al Fondo de Energía.</b>																																																																																																														
<b>Otros</b>																																																																																																														
-																																																																																																														
<b>Total de pagos a las Autoridades Públicas</b>																																																																																																														
		<b>823,461,156</b>																																																																																																												

<sup>1</sup> Impuestos totales soportados/ Beneficio antes de impuestos soportados

<sup>2</sup> Contribución Tributaria Total /Importe de la cifra de negocios

<sup>3</sup> Impuestos soportados /Importe de la cifra de negocios

<sup>4</sup> Impuesto recaudados/ Importe de la cifra de negocios

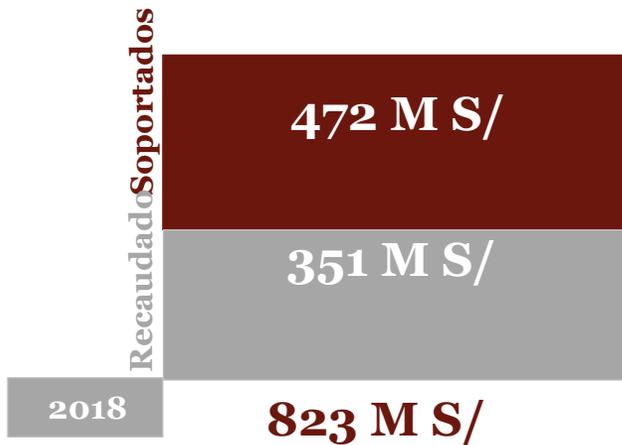
<sup>5</sup> Impuestos soportados y recaudados /Valor total distribuido (considerando éste como la suma de: beneficio después de impuestos o valor para el accionista, sueldos y salarios, intereses netos, impuestos

<sup>6</sup> Sueldos y salarios/ Número emdno de empleados

<sup>7</sup> Total impuestos asociados al empleo (soportados y recaudados) / Número medio de empleados

### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

#### Análisis de la contribución tributaria total en el ejercicio 2018



La Contribución Tributaria Total de Enel Perú ascendió a **823 millones de Soles durante el ejercicio 2018**.

A este respecto, el **57%** se corresponde con impuestos soportados que representan un coste para el grupo, y el **43%** restante es relativo a impuestos recaudados por el Grupo, por la realización de su actividad económica.

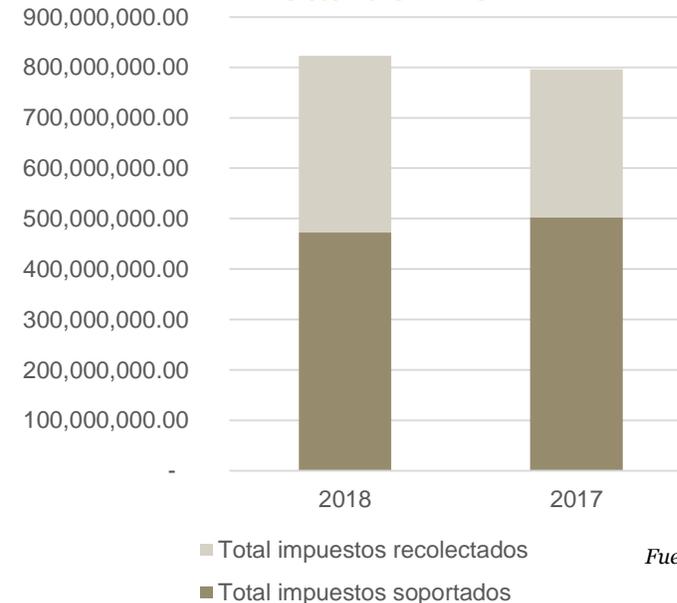
Fuente: PwC

#### Tendencia de la contribución tributaria total en 2018

Los montos que se tomaron en cuenta para analizar la tendencia en la Contribución Tributaria Total durante los ejercicios 2017 y 2018 incluyen los impuestos soportados y recolectados por todas las compañías peruanas de Enel.

A pesar de que en el ejercicio 2018 hubo una disminución de **30 millones de Soles** en impuestos soportados por Enel, principalmente por una disminución de los impuestos sobre beneficios de Enel, ya que en ejercicio 2017 hubo una regularización del impuesto a la Renta del ejercicio 2016 y en ejercicio 2018 hubo un saldo a favor de Enel, los impuestos recaudados en el ejercicio 2018 aumentaron en aproximadamente **57 millones de Soles**. Esto se debe principalmente al: (i) aumento de los impuestos sobre productos y servicios, así como la facturación en los peajes y en el aumento de energía, y (ii) los impuestos sobre beneficios, que aumentaron en un **139%** a partir del ejercicio 2017, principalmente por el aumento de las retenciones de dividendos en el ejercicio 2018.

Gráfico 1. Evolución de la Contribución Tributaria Total de Enel



Fuente: PwC

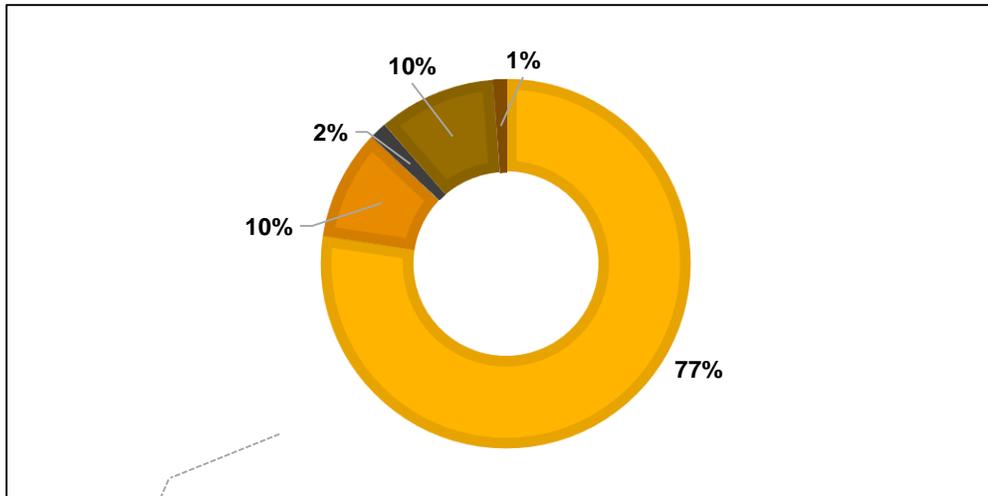
### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

## Análisis de los impuestos soportados en el ejercicio 2018

### Perfil de los impuestos soportados

Como se indicó anteriormente, los impuestos pagados por Enel en 2018 ascendieron a **472 millones de Soles**.

**Gráfico 2. Tipología de impuestos soportados por Enel en 2018**



Fuente: PwC

Impuestos sobre beneficios	365,724,479
Impuestos sobre propiedades	45,747,829
Impuestos relacionados al empleo	7,161,036
Impuesto sobre productos y servicios	48,188,820
Impuesto medioambientales	5,566,425
<b>Total</b>	<b>472,388,589</b>

PwC



Los **impuestos sobre beneficios** representaron cerca de un **77%** del total de impuestos soportados por Enel, ascendiendo a **366 millones de Soles**, entre los que destacan los pagos realizados al grupo fiscal por concepto del Impuesto a la Renta empresarial.



Los **impuestos asociados al empleo** representan un **2%** de la contribución tributaria de Enel por concepto de impuestos soportados durante el ejercicio. Dicho importe está compuesto por las aportaciones realizadas a la Seguridad Social (u órganos análogos), por el importe de **7 millones de Soles**.



Por otro lado, los **impuestos sobre propiedades**, entre los cuales se encuentra principalmente el Impuesto Temporal a los Activos Netos, Impuesto sobre bienes inmuebles y tarifas municipales, **representan el 10%** de la totalidad de los pagos tributarios realizados por la Compañía en concepto de impuestos soportados y suponen **46 millones de Soles**.



A continuación, se encuentran los **impuestos sobre productos y servicios**, que consisten en las contribuciones reglamentarias a entidades públicas. Los referidos ascienden a **48 millones de Soles**, que representan el **10%** del total de impuestos soportados.



Por otro lado, los **impuestos medioambientales**, que incluyen principalmente 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**.

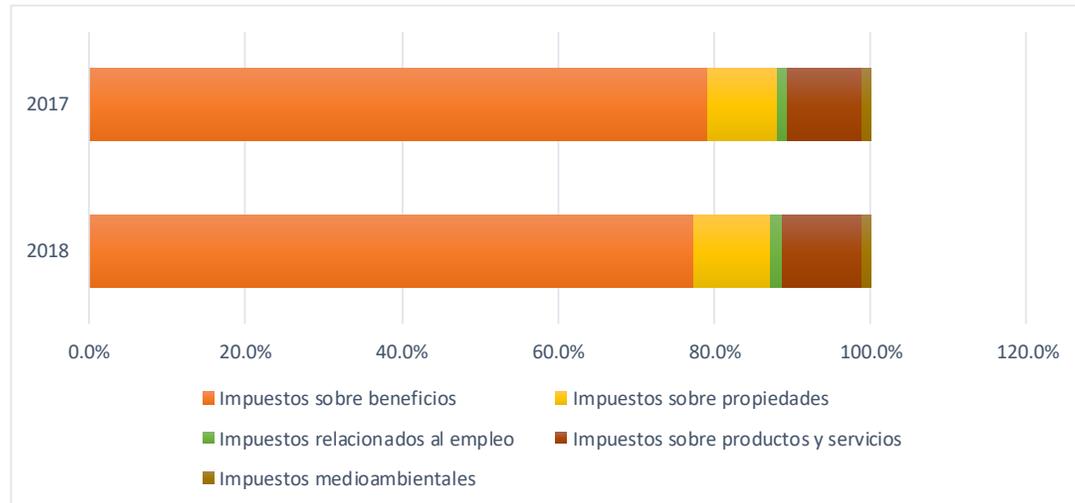
### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

## Análisis de los impuestos soportados en el ejercicio 2018

### Tendencia de los impuestos soportados

Los impuestos soportados presentan una tendencia decreciente en el último ejercicio, disminuyendo aproximadamente 30 millones de Soles, lo que representa una disminución en términos del 6% en el ejercicio 2018 respecto del ejercicio 2017.

**Gráfico 3. Evolución de los impuestos soportados por Enel en el ejercicio 2018**



Fuente: PwC



Más concretamente el principal factor que podría explicar esta tendencia decreciente sería la disminución en los **impuestos sobre beneficios**, que ha disminuido en aproximadamente 31 millones de Soles, lo que significa una disminución del **8%** en relación al ejercicio 2017.



Lo anterior corresponde al hecho de que en el ejercicio 2017, Enel tuvo que pagar impuestos debido a la regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio 2016, mientras que en el ejercicio 2018 Enel no enfrentó una situación similar. En efecto, en el ejercicio 2018, Enel tenía un saldo a favor que se aplicaría contra el Impuesto a la Renta del ejercicio 2017.



El **impuesto asociado al empleo** aumentó un 0,3% con relación al ejercicio 2017.



Por otro lado, los **impuestos sobre propiedades** han aumentado un 2% en relación con el ejercicio 2017. La variación en los impuestos sobre propiedades se produce principalmente debido al aumento en los valores arancelarios de los precios unitarios de la tierra y la construcción aprobados anualmente. Además, se debe tener en cuenta que las propiedades de las empresas renovables se incorporaron a la base tributaria.



Los **impuestos sobre productos y servicios** han aumentado en aproximadamente un 2%. Esto responde al hecho de que en el ejercicio 2018 las empresas renovables comenzaron sus actividades. Por lo tanto, facturaron el suministro de energía, que se incluyó en la base tributaria de las contribuciones del Reglamento a las entidades públicas. Del mismo modo, las otras compañías contribuyeron más por su mayor facturación de energía y energía eléctrica, debido a que han regulado los precios.

Los **impuestos medioambientales** han disminuido en un 5%. Sin embargo, esto representó solo una diferencia de 263,632 de Soles.

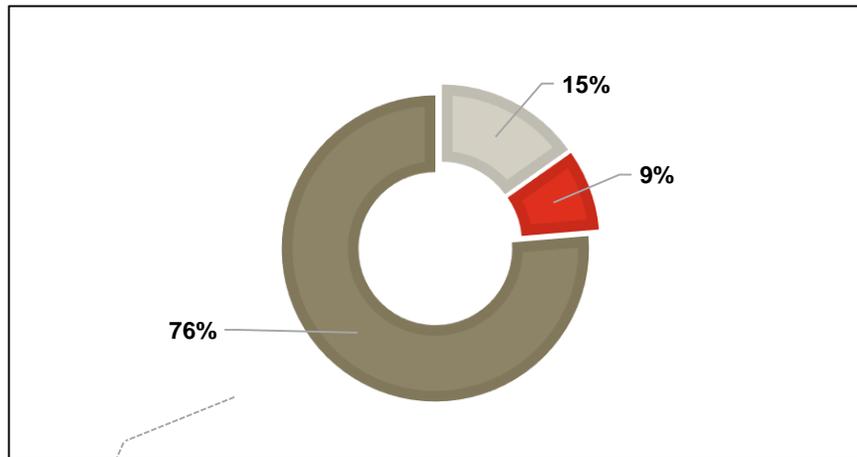
### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

## Análisis de los impuestos recaudados en el ejercicio 2018

### Perfil de los impuestos recaudados

Según lo expuesto anteriormente, los impuestos recaudados por Enel durante el ejercicio 2018 ascendieron a **351 millones de Soles**.

**Gráfico 4. Tipología de impuestos recaudados por Enel en el ejercicio 2018**



Fuente: PwC

Impuestos sobre beneficios	53,307,198
Impuestos sobre propiedades	
Impuestos relacionados al empleo	29,744,557
Impuesto sobre productos y servicios	268,020,812
Impuesto medioambientales	
<b>Total</b>	<b>351,072,567</b>



Los impuestos más importantes recaudados por la Compañía durante el ejercicio 2018 son los **impuestos sobre productos y servicios**, que representan el **76%** del total de impuestos recaudados, que ascienden a 268 millones de Soles. Este importe corresponde en su totalidad al IGV.



Los **impuestos sobre productos y servicios** son seguidos por los **impuestos sobre beneficios**, los cuales representan el **15%** del total de los impuestos recaudados y que ascienden a **53 millones de Soles**. Los impuestos sobre beneficios corresponden a las retenciones realizadas a sujetos no domiciliados sin establecimientos permanentes, ingresos por capital de inversión y retenciones por los servicios prestados por profesionales independientes.



Los **impuestos asociados al empleo** representan el **9%** del total de los impuestos recaudados en el ejercicio 2018. Los impuestos asociados al empleo incluyen, sobre todo, la retención sobre los ingresos devengados del empleado, que ascienden a **30 millones de Soles** en el año.

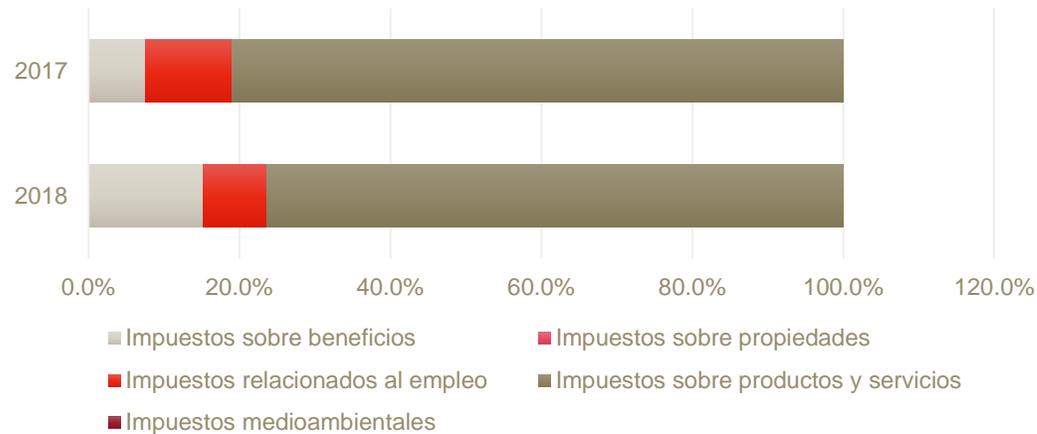
### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

## Análisis de los impuestos recaudados en el ejercicio 2018

### Tendencia de los impuestos recaudados

Los impuestos recaudados durante el ejercicio 2018  **aumentaron**  aproximadamente en  **57 millones de Soles** . Esto representa un aumento del  **19%**  en relación al ejercicio 2017.

**Gráfico 5. Evolución de los impuestos recaudados por Enel en el ejercicio 2018**

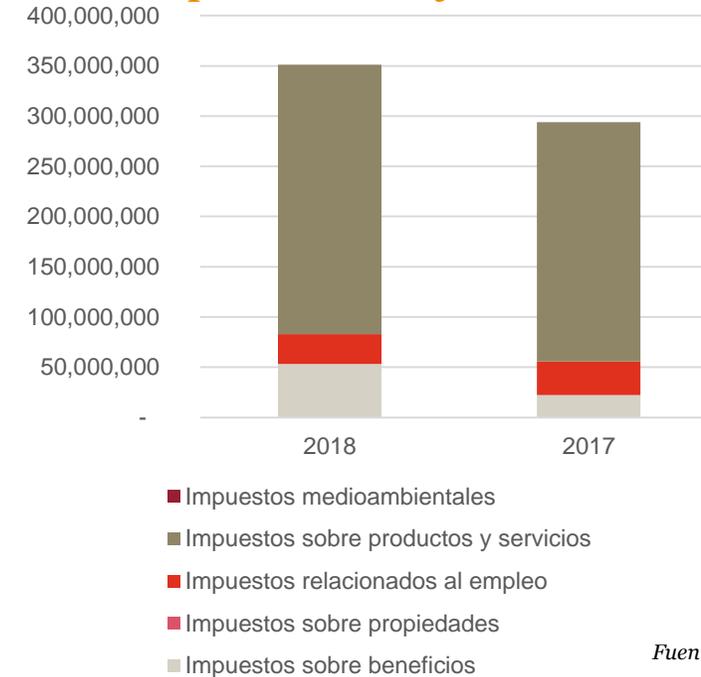


Fuente: PwC

Los  **impuestos sobre beneficios**  aumentaron en  **139%**  en relación al ejercicio anterior, los cuales ascienden a  **31 millones de Soles** . La variación se debe principalmente al hecho de que, en el ejercicio 2018, los impuestos sobre dividendos ascendieron a  **32 millones de Soles** , en comparación con el ejercicio 2017, donde ascendieron a 12 millones de Soles. La otra diferencia de 11 millones de Soles se debe por un aumento en las retenciones en los pagos a sujetos no domiciliados (sin Establecimiento Permanente).

PwC

**Gráfico 6. Evolución del perfil de los impuestos recaudados por Enel en el ejercicio 2018**



Fuente: PwC

Este cuadro muestra cómo la ponderación de cada grupo de impuestos recaudados se ha incrementado en los ejercicios 2017 y 2018.

Por otro lado, los  **impuestos sobre productos y servicios**  también han aumentado en un  **13%** , lo que equivale a 30 millones de Soles. Esto se debe principalmente a dos factores, (i) una mayor facturación en los peajes y el uso de las instalaciones de transmisión, y (ii) una mayor facturación de la energía regulada y eléctrica.

Los  **impuestos asociados al empleo**  disminuyeron en un  **12%** , desde el ejercicio 2017 hasta el 2018, lo que equivale a  **4 millones de Soles** . Esto se debió principalmente a un plan de incentivo de jubilación voluntaria que se ejecutó en el ejercicio 2017.

### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018\*

#### Indicadores de la CTT

##### Ratio de Contribución Tributaria Total

	CTT de Enel Perú
2017	39%
2018	31%

El indicador total de impuestos y tasa de contribución (CTT) es igual a la suma de todos los impuestos y la contribución social obligatoria, expresada como porcentaje del beneficio comercial\*\* de la empresa. El indicador CTT 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 Perú.

Este ratio es utilizado en el estudio Paying Taxes realizado anualmente por el Banco Mundial y PwC con el objetivo de medir la competitividad de los sistemas fiscales de 189 países, realizado con la metodología Contribución Tributaria Total de PwC.

El cálculo de la CTT en el estudio Paying Taxes 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 nacional, 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 la CTT según el estudio Pago de impuestos, a diferencia de Enel.

\* Debido a la falta de información sobre la CTT en Perú en el ejercicio 2018 (que se reflejará en el estudio Paying Taxes 2020 que se publicará a fines de 2019), la comparación de la tasa de Enel para el ejercicio 2017 se realizó con el índice de referencia. Los datos de las empresas peruanas en relación al ejercicio 2017 se encuentran en el estudio Paying Taxes 2019, en la última disponible al momento de la preparación de este informe.

\*\* EL beneficio 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. El beneficio 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 intereses, más ingresos por intereses y menos la depreciación comercial.

Fuente: <https://www.pwc.com/gx/en/services/tax/publications/paying-taxes-2019/overall-ranking-and-data-tables.html>

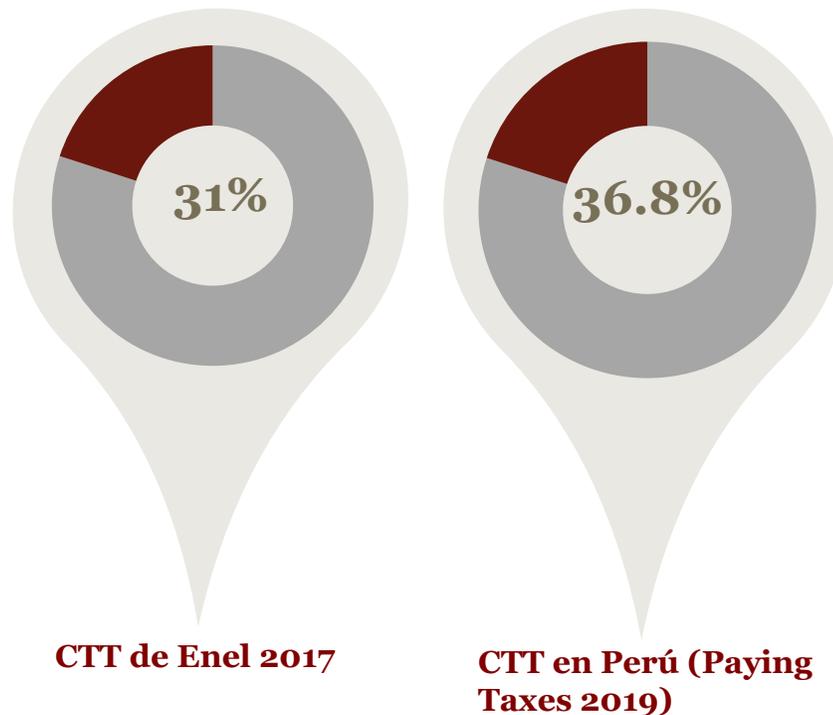
*Los impuestos soportados que representan un costo directo para Enel ascendieron al 39% de los beneficios antes de impuestos soportados en el ejercicio 2017 y el 31% en el ejercicio 2018.*

### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

#### Indicadores de la CTT

##### Ratio de Contribución Tributaria Total

Según los resultados del informe Paying Taxes 2019, el ratio para Perú en el ejercicio 2017 ascendió al 36.8%



Fuente: PwC

*El CTT de Enel Perú en 2017 ha estado generalmente en línea con el promedio de la industria que figura en el informe Paying Taxes*

### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

#### 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 **17%** en el ejercicio 2018. En otras palabras, para cada 100 soles de la cifra de negocios de la Compañía, **se utilizan 17 Soles para pagar impuestos**, de los cuales los **10 Soles** son impuestos soportados y **7 Soles** son impuestos recaudados.

#### CTT comparada con la cifra de negocios



Fuente: PwC

*"Enel paga a 17 soles en impuestos por cada 100 soles de ingresos netos, de los cuales 10 soles representan un costo directo para la Compañía".*

### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

#### Indicadores de la CTT

#### Valor fiscal distribuido en la sociedad

Según la metodología del CTT, el valor distribuido de una empresa se compone por la suma de los siguientes elementos:

- Intereses netos
- Sueldos y salarios (netos de impuestos recaudado empleados)
- Impuestos (soportados y recaudados)
- Valor para el accionista (i.e. dividendos, reservas, etc.)

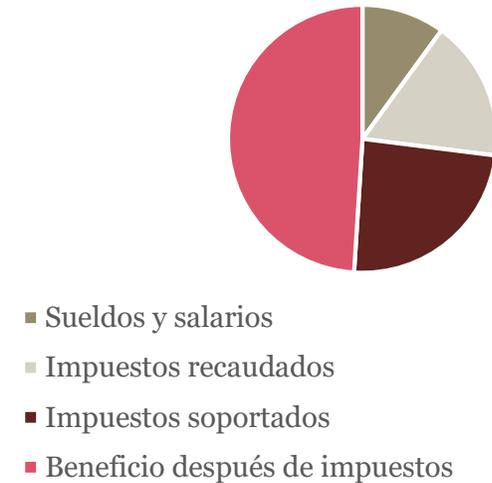
El **ratio de valor fiscal distribuido** permite conocer qué porcentaje del valor total generado por Enel es destinado al pago de impuestos soportados y recaudados a las Administraciones Públicas.

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	195,443,000	10%
Impuestos recaudados	351,072,567	17%
taxes soportados	472,388,589	24%
Beneficio después de impuestos	966,156,134	49%
<b>TOTAL</b>	<b>1,985,060,290</b>	<b>100%</b>

Fuente: PwC

Gráfico 7: Valor fiscal distribuido por Enel en el ejercicio 2018



Fuente: PwC

En el ejercicio 2018, el importe total de valor distribuido ascendió a **1,985 millones de Soles**, de los cuáles **823 millones de Soles** fueron distribuidos a las distintas administraciones públicas en concepto de impuestos soportados y recaudados.

En este sentido, tal y como se muestra en el gráfico, un **41%** del valor generado por Enel se destina a la sociedad mediante el pago de impuestos soportados y recaudados en los diferentes territorios en los que opera.

*Durante el ejercicio 2018, el 41% del valor generado por Enel se destinó al pago de impuestos soportados y recaudados*

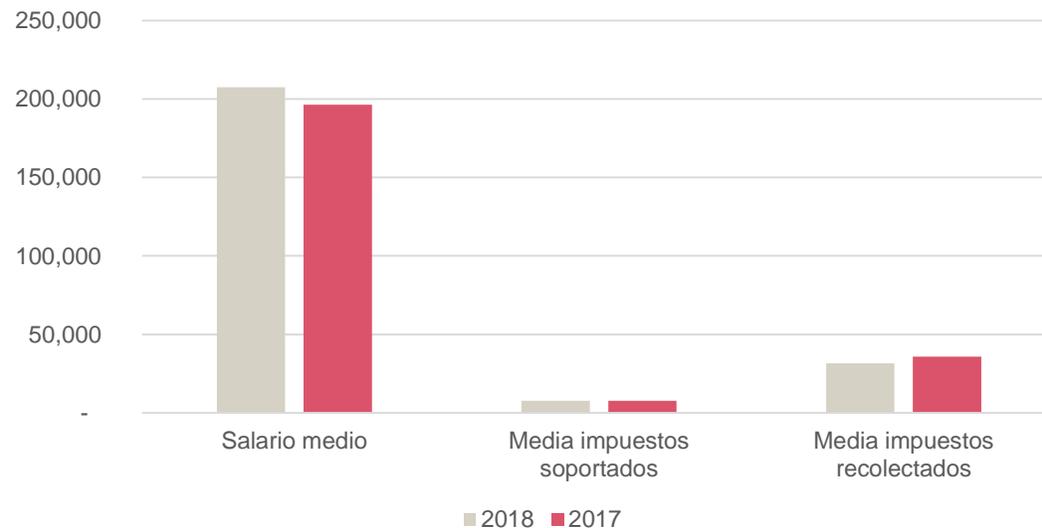
### 3. CTT de Enel en el ejercicio 2018

#### Indicadores de la CTT

##### Impuestos satisfechos en concepto de sueldos y salarios por empleado

Los impuestos satisfechos en concepto 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. Evolución del salario e impuesto medio en relación al empleo en Enel**



Durante el ejercicio 2018, Enel ingresó **39,178 Soles** por empleado en impuestos relacionados con el empleo. De esta cifra de impuestos asociados al empleo, **32 millones de Soles** corresponden a los impuestos recaudados a cuenta del empleado y **8 millones de Soles** corresponden a los impuestos soportados por Enel.

Fuente: PwC

Los impuestos soportados y recolectados asociados al empleo se mantuvieron constantes en el ejercicio, en línea con los sueldos y salarios y el número de empleados



*4. Algunos indicadores comparados*

## 4. Algunos indicadores comparados

### Tasa Impositiva Efectiva del Impuesto a la Renta empresarial

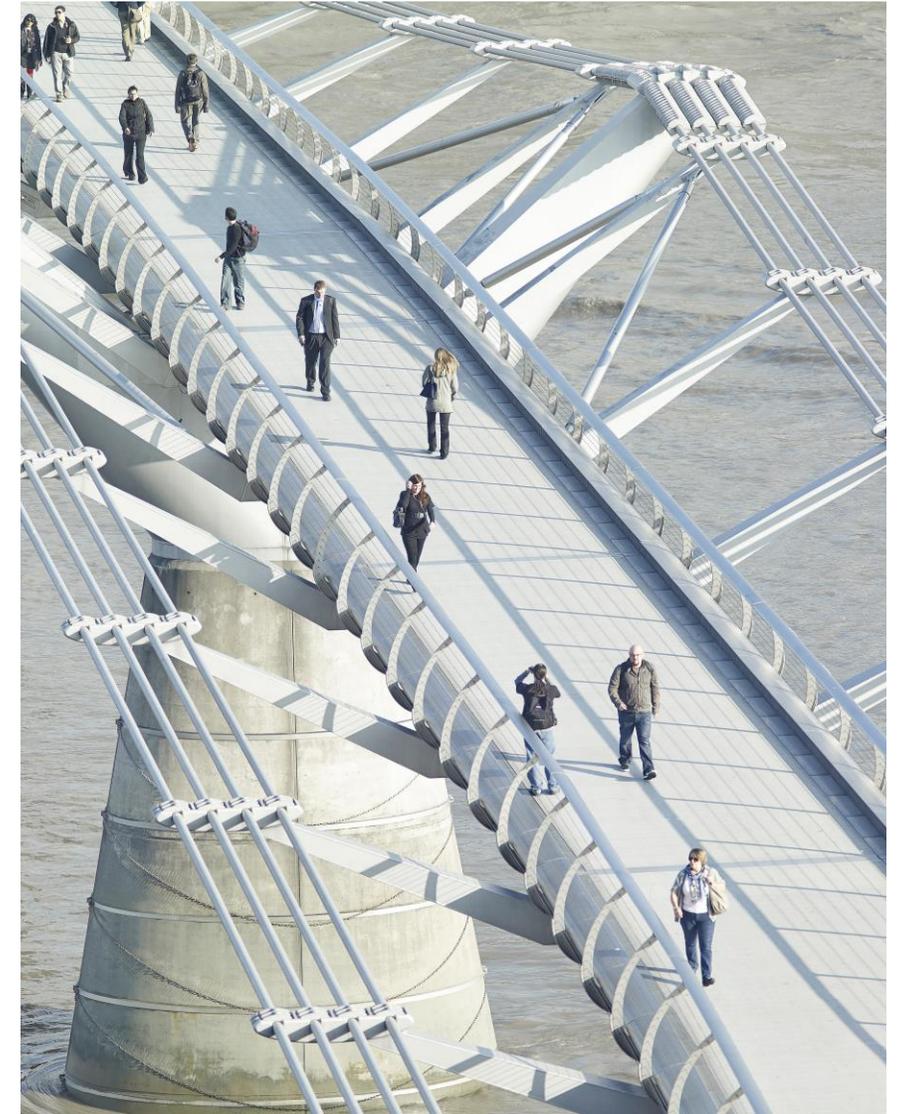
El punto de referencia que se considera a continuación para los fines de comparación es la tasa efectiva del Impuesto a la Renta de las empresas que compiten en la industria de generación y distribución de energía en Perú con Enel en los ejercicios 2017 y 2018.

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 el tipo efectivo (que denominaremos ETR por sus siglas en inglés, “Effective Tax Rate”) de Enel Perú y el de sus competidores.

El siguiente cuadro muestra el resultado de los cálculos para los ejercicios 2017 y 2018:

Año	Beneficio antes de impuestos S/	Impuesto a la Renta empresarial	ETR (%)
2017	1,186,138	388,914	32.8%
2018	1,406,703	440,547	31.3%
2017+2018	2,592,841	829,461	32.0%

<sup>4</sup> Véase Metodología en el Anexo V

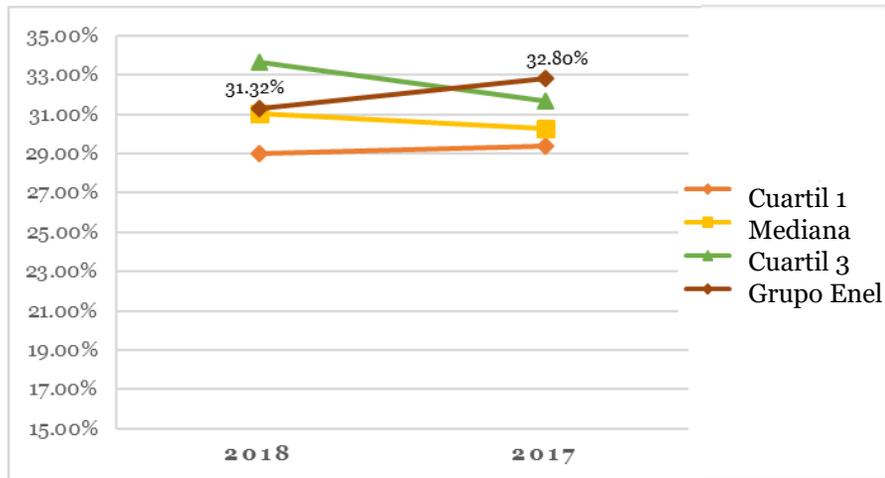


## 4. Algunos indicadores comparados

### Comparación del ETR de Enel con el de las Compañías energéticas

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 adjunto se compara el tipo efectivo de Enel con la media del tipo efectivo de 10 compañías de la industria de distribución y generación de energía, calculado a partir de la información disponible en la SMV<sup>5</sup>, organismo peruano que regula la información de las empresas públicas.

**Gráfico 9. Comparación del ETR de Grupo Enel con el de la Compañías de la SMV**



Del gráfico se desprende que el ETR medio de las compañías energéticas en el ejercicio 2018 es 31.23%, que es aproximadamente 0.09% más bajo que la ETR de Grupo Enel para para el mismo ejercicio, el cual asciende a 31.32%

En cualquier caso, el ETR medio del Grupo Enel para los ejercicios 2017-2018 asciende a 32,06%. Esto está en línea con el ETR de las compañías de la SMV para dicho período, el cual es 30.84%.

*“La media de la tasa efectiva de Enel en el ejercicio 2017-2018 ascendió a 32.06%, en línea con la media de la tasa efectiva de las compañías de la SMV por los mismos ejercicios.”*

<sup>5</sup> Superintendencia de Mercado de Valores.

## 4. Algunos indicadores comparados

### Conciliación entre el tipo nominal y la tasa impositiva efectiva de Enel

En relación con la diferencia entre el tipo nominal en el ejercicio 2018 (29.5%) y la tasa impositiva efectiva (31.32%), a continuación se muestran los elementos que impactan en el ETR de Enel Perú.

El gráfico adjunto a continuación muestra los elementos que afectan favorablemente a incrementar el tipo nominal (impacto positivo, por encima del 0%).

En este sentido, los elementos se agrupan en tres categorías genéricas, en función de las descripciones que dan las compañías en la conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto contenida en las cuentas consolidadas anuales.

Como podemos ver, los tres factores que impactan en la tasa de impuesto nominal de Enel Perú son gastos no deducibles.

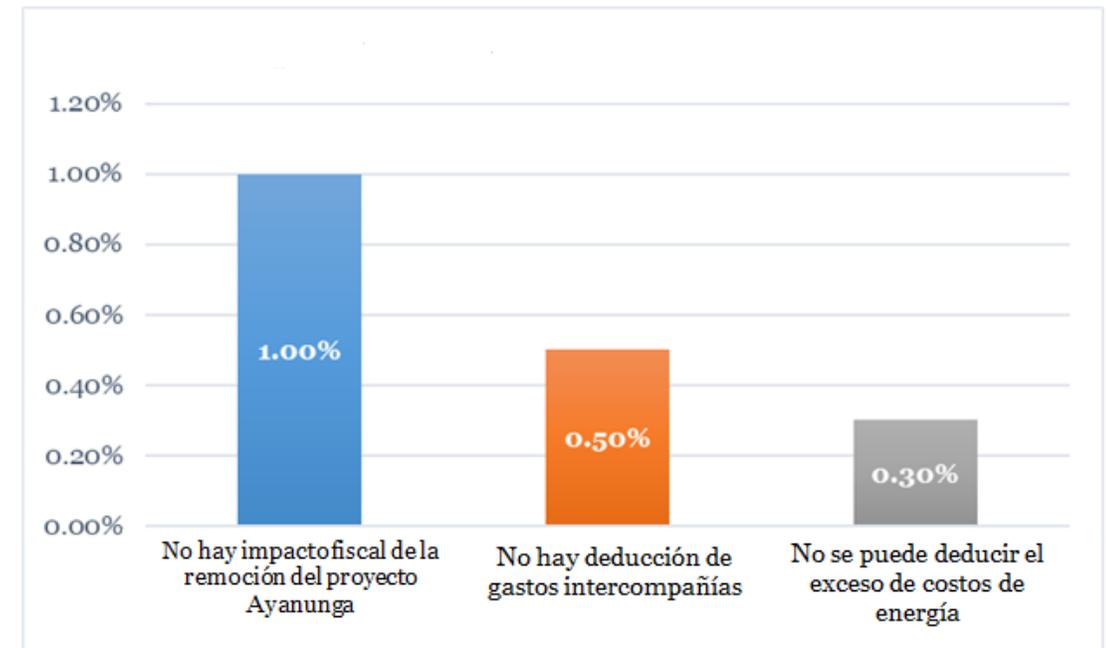
En primer lugar, estos factores están relacionados con la eliminación del proyecto Ayanunga, cuyo costo no tuvo un impacto fiscal en los resultados del Grupo Enel, lo que representa el 1.00% de la diferencia entre la tasa impositiva nominal y el ETR.

Además, ciertos gastos intercompañías no eran deducibles. Este factor representó el 0.50% de la diferencia entre la tasa impositiva nominal y el ETR.

Finalmente, una diferencia de 0.3% se debe a una pérdida comercial no deducible. El organismo de regulación pública establece un límite razonable de pérdida comercial debido a un robo, que puede ser deducible del Impuesto a la Renta de las empresas. El 0.3% representa el exceso de pérdida comercial que no es deducible.

**Gráfico 10. Factores que afectan la tasa de impuesto nominal**

#### Impacto en la media del ETR del Grupo Enel



Fuente: PwC

## *5. Anexos*



## 5. Anexos

### Anexo II: Ejercicios 2018 y 2017 Resúmenes para Enel Perú

<b>Total pagos realizados a autoridades públicas Resumen Enel Perú ejercicio 2018</b>		
	Monto (MS/)	Porcentaje (%)
Impuestos soportados	472	57%
Impuestos recolectados	351	43%
Contribución tributaria total	823	100%

<b>Total pagos realizados a autoridades públicas Resumen Enel Perú ejercicio 2017</b>		
	Monto (MS/)	Porcentaje (%)
Impuestos soportados	502	63%
Impuestos recolectados	294	37%
Contribución tributaria total	796	100%

# 5. Anexos

## Anexo I: Informe CTT Enel 2017

CTT del Grupo Enel en el ejercicio 2017																																																																																																																														
2017 Reporte Perú																																																																																																																														
País	Perú	31/12/2017																																																																																																																												
<b>Data económica</b> S/																																																																																																																														
Importe de la cifra de negocios		5,423,637,000																																																																																																																												
Sueldos y salarios		184,959,000																																																																																																																												
Número promedio de empleados		949																																																																																																																												
Beneficio antes de impuestos		1,186,138,454																																																																																																																												
Beneficio antes de impuestos soportados		1,291,041,393																																																																																																																												
Impuestos totales soportados		502,066,289																																																																																																																												
Impuestos totales recaudados		293,978,584																																																																																																																												
Beneficio después de impuestos		797,224,454																																																																																																																												
<b>Contribución Tributaria Total</b>		<b>796,044,873</b>																																																																																																																												
<b>Indicadores de CTT</b> Porcentaje																																																																																																																														
<sup>1</sup> Ratio de Contribución Tributaria Total		39%																																																																																																																												
<sup>2</sup> CTT respecto de la cifra de negocios		16%																																																																																																																												
<sup>2*</sup> Impuestos soportados respecto de la cifra de negocios		10%																																																																																																																												
<sup>2*</sup> Impuestos recaudados respecto de la cifra de negocios		6%																																																																																																																												
<sup>3</sup> Valor fiscal distribuido en la sociedad		45%																																																																																																																												
<sup>4</sup> Sueldos y salarios por empleado		194,890																																																																																																																												
<sup>5</sup> Impuestos pagados por empleado		42,981																																																																																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2017</th> <th></th> <th>2017</th> </tr> <tr> <th></th> <th>S/</th> <th></th> <th>S/</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Impuestos soportados</b></td> <td></td> <td><b>Impuestos recaudados</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos sobre beneficios</b></td> <td><b>397,163,350</b></td> <td><b>Impuestos sobre beneficios</b></td> <td><b>22,271,779</b></td> </tr> <tr> <td>Imp. Sobre sociedades (impuestos satisfechos al grupo fiscal)</td> <td>397,163,350</td> <td>Retención no residentes (sin EP)</td> <td>10,620,835</td> </tr> <tr> <td>Imp. Sobre Actividades Económicas</td> <td></td> <td>Rendimientos de capital mobiliario</td> <td>11,600,569</td> </tr> <tr> <td>Otros</td> <td></td> <td>Retenciones a profesionales independientes</td> <td>50,375</td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos sobre propiedades</b></td> <td><b>44,831,126</b></td> <td><b>Impuestos sobre propiedades</b></td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre bienes inmuebles</td> <td>3,626,912</td> <td>Ingresos del capital inmobiliario</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Impuestos Municipales</td> <td>1,935,717</td> <td><b>Impuestos asociados al empleo</b></td> <td><b>33,646,373</b></td> </tr> <tr> <td>Impuesto General a los Activos Netos (ITAN)</td> <td>39,268,497</td> <td>Retenciones por abono Rtas Trabajo personal</td> <td>33,646,373</td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos asociados al empleo</b></td> <td><b>7,142,268</b></td> <td><b>Taxes on products and services</b></td> <td><b>238,060,432</b></td> </tr> <tr> <td>Seguridad social a cargo de la Empresa</td> <td>7,070,598</td> <td>IGV (Posición Neta)</td> <td>238,060,432</td> </tr> <tr> <td>Otros</td> <td>71,762</td> <td><b>Impuestos Medioambientales</b></td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos sobre productos y servicios</b></td> <td><b>47,099,488</b></td> <td>Impuestos sobre la electricidad</td> <td></td> </tr> <tr> <td>IGV no deducible</td> <td></td> <td>Impuestos sobre los hidrocarburos</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Tasa por aprovechamiento suelo, vuelo y subsuelo</td> <td>-</td> <td>Impuestos sobre el valor de la generación de electricidad</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Aportes regulatorios a entidades públicas</td> <td>43,707,516</td> <td>Impuestos sobre combustibles nucleares</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre transacciones</td> <td>2,976,694</td> <td>Impuestos de carga hidráulica</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Derechos de aduana</td> <td>415,278</td> <td>Impuestos sobre el carbón</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros cánones de dominio público</td> <td></td> <td>Otros impuestos medioambientales (regionales)</td> <td>5,830,057</td> </tr> <tr> <td><b>Impuestos Medioambientales</b></td> <td><b>5,830,057</b></td> <td>Tasa por servicios nucleares</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre la electricidad</td> <td></td> <td>Otros</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Impuesto sobre los hidrocarburos</td> <td></td> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>502,066,289</b></td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre el valor de la generación de electricidad</td> <td></td> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>293,978,584</b></td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre combustibles nucleares</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Impuestos de carga hidráulica</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Impuestos sobre el carbón</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros impuestos medioambientales (regionales)</td> <td>5,830,057</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Tasa por servicios nucleares</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				2017		2017		S/		S/	<b>Impuestos soportados</b>		<b>Impuestos recaudados</b>		<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>397,163,350</b>	<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>22,271,779</b>	Imp. Sobre sociedades (impuestos satisfechos al grupo fiscal)	397,163,350	Retención no residentes (sin EP)	10,620,835	Imp. Sobre Actividades Económicas		Rendimientos de capital mobiliario	11,600,569	Otros		Retenciones a profesionales independientes	50,375	<b>Impuestos sobre propiedades</b>	<b>44,831,126</b>	<b>Impuestos sobre propiedades</b>	-	Impuestos sobre bienes inmuebles	3,626,912	Ingresos del capital inmobiliario	-	Impuestos Municipales	1,935,717	<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>33,646,373</b>	Impuesto General a los Activos Netos (ITAN)	39,268,497	Retenciones por abono Rtas Trabajo personal	33,646,373	<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>7,142,268</b>	<b>Taxes on products and services</b>	<b>238,060,432</b>	Seguridad social a cargo de la Empresa	7,070,598	IGV (Posición Neta)	238,060,432	Otros	71,762	<b>Impuestos Medioambientales</b>	-	<b>Impuestos sobre productos y servicios</b>	<b>47,099,488</b>	Impuestos sobre la electricidad		IGV no deducible		Impuestos sobre los hidrocarburos		Tasa por aprovechamiento suelo, vuelo y subsuelo	-	Impuestos sobre el valor de la generación de electricidad		Aportes regulatorios a entidades públicas	43,707,516	Impuestos sobre combustibles nucleares		Impuestos sobre transacciones	2,976,694	Impuestos de carga hidráulica		Derechos de aduana	415,278	Impuestos sobre el carbón		Otros cánones de dominio público		Otros impuestos medioambientales (regionales)	5,830,057	<b>Impuestos Medioambientales</b>	<b>5,830,057</b>	Tasa por servicios nucleares		Impuestos sobre la electricidad		Otros		Impuesto sobre los hidrocarburos		<b>TOTAL</b>	<b>502,066,289</b>	Impuestos sobre el valor de la generación de electricidad		<b>TOTAL</b>	<b>293,978,584</b>	Impuestos sobre combustibles nucleares				Impuestos de carga hidráulica				Impuestos sobre el carbón				Otros impuestos medioambientales (regionales)	5,830,057			Tasa por servicios nucleares				Otros			
	2017		2017																																																																																																																											
	S/		S/																																																																																																																											
<b>Impuestos soportados</b>		<b>Impuestos recaudados</b>																																																																																																																												
<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>397,163,350</b>	<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>22,271,779</b>																																																																																																																											
Imp. Sobre sociedades (impuestos satisfechos al grupo fiscal)	397,163,350	Retención no residentes (sin EP)	10,620,835																																																																																																																											
Imp. Sobre Actividades Económicas		Rendimientos de capital mobiliario	11,600,569																																																																																																																											
Otros		Retenciones a profesionales independientes	50,375																																																																																																																											
<b>Impuestos sobre propiedades</b>	<b>44,831,126</b>	<b>Impuestos sobre propiedades</b>	-																																																																																																																											
Impuestos sobre bienes inmuebles	3,626,912	Ingresos del capital inmobiliario	-																																																																																																																											
Impuestos Municipales	1,935,717	<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>33,646,373</b>																																																																																																																											
Impuesto General a los Activos Netos (ITAN)	39,268,497	Retenciones por abono Rtas Trabajo personal	33,646,373																																																																																																																											
<b>Impuestos asociados al empleo</b>	<b>7,142,268</b>	<b>Taxes on products and services</b>	<b>238,060,432</b>																																																																																																																											
Seguridad social a cargo de la Empresa	7,070,598	IGV (Posición Neta)	238,060,432																																																																																																																											
Otros	71,762	<b>Impuestos Medioambientales</b>	-																																																																																																																											
<b>Impuestos sobre productos y servicios</b>	<b>47,099,488</b>	Impuestos sobre la electricidad																																																																																																																												
IGV no deducible		Impuestos sobre los hidrocarburos																																																																																																																												
Tasa por aprovechamiento suelo, vuelo y subsuelo	-	Impuestos sobre el valor de la generación de electricidad																																																																																																																												
Aportes regulatorios a entidades públicas	43,707,516	Impuestos sobre combustibles nucleares																																																																																																																												
Impuestos sobre transacciones	2,976,694	Impuestos de carga hidráulica																																																																																																																												
Derechos de aduana	415,278	Impuestos sobre el carbón																																																																																																																												
Otros cánones de dominio público		Otros impuestos medioambientales (regionales)	5,830,057																																																																																																																											
<b>Impuestos Medioambientales</b>	<b>5,830,057</b>	Tasa por servicios nucleares																																																																																																																												
Impuestos sobre la electricidad		Otros																																																																																																																												
Impuesto sobre los hidrocarburos		<b>TOTAL</b>	<b>502,066,289</b>																																																																																																																											
Impuestos sobre el valor de la generación de electricidad		<b>TOTAL</b>	<b>293,978,584</b>																																																																																																																											
Impuestos sobre combustibles nucleares																																																																																																																														
Impuestos de carga hidráulica																																																																																																																														
Impuestos sobre el carbón																																																																																																																														
Otros impuestos medioambientales (regionales)	5,830,057																																																																																																																													
Tasa por servicios nucleares																																																																																																																														
Otros																																																																																																																														
<b>Contribución Tributaria Total en Perú</b>		<b>796,044,873</b>																																																																																																																												
<b>Otros pagos regulatorios</b>																																																																																																																														
<b>Pago al Fondo de Energía.</b>																																																																																																																														
<b>Otros</b>																																																																																																																														
<b>Total de pagos a las Autoridades Públicas</b>		<b>796,044,873</b>																																																																																																																												

<sup>1</sup> Impuestos totales soportados / Beneficio antes de impuestos soportados

<sup>2</sup> Contribución Tributaria Total / Importe de la cifra de negocios

<sup>2\*</sup> Impuestos soportados / Importe de la cifra de negocios

<sup>2\*</sup> Impuestos recaudados / Importe de la cifra de negocios

<sup>3</sup> Impuestos soportados y recaudados / Valor total distribuido (considerando éste como la suma de: beneficio después de impuestos o valor para el accionista, sueldos y salarios, intereses netos, impuestos soportados e impuestos recaudados)

<sup>4</sup> Sueldos y salarios / Número promedio de empleados

<sup>5</sup> Total impuestos asociados al empleo (soportados y recaudados) / Número promedio de empleados

## 5. Anexos

### Anexo III: Listado de impuestos recopilados

LIST OF TAXES						
TTC 31/12/2017						
COMPANY: GRUPO ENEL PERÚ		Debe completar solo una celda para cada grupo (grupo rosa, naranja y verde) con una "P" mayúscula				
IMPUESTOS	IMPUESTO ESTATAL	IMPUESTO REGIONAL	IMPUESTO LOCAL	IMPUESTO ASUMIDO	IMPUESTO RECAUDADO	ALCANCE
<b>IMPUESTO A LAS GANACIAS</b>						
Pago a Cta Rta 3era categoría	✓			✓		✓
Impuesto a la Renta 3era Categoría	✓			✓		✓
Retención Impuesto a la Renta sobre los Dividendos					✓	✓
Retención Impuesto a la Renta No Domiciliados	✓				✓	✓
I. R. 4TA.CATEGORIA	✓				✓	✓
<b>IMPUESTOS A LA PROPIEDAD</b>						
Impuesto predial			✓	✓		✓
Arbitrios municipales			✓	✓		✓
Impuesto Temporal a los Activos (ITAN)	✓			✓		✓
<b>IMPUESTOS DE EMPLEO</b>						
I. R. 5TA CATEGORIA	✓				✓	✓
Essalud	✓			✓		✓
Senati	✓			✓		✓
<b>IMPUESTOS SOBRE PRODUCTOS Y SERVICIOS</b>						
Impuesto General a las Ventas (IGV)	✓				✓	✓
AD Valorem	✓			✓		✓
Retención IGV	✓				✓	✓
Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)	✓			✓		✓
Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería (OSINERGMIN)	✓			✓		✓
Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (DEFA)	✓			✓		✓
Ministerio de Energía y Minas (MEM)	✓			✓		✓
<b>IMPUESTOS AMBIENTALES</b>						
DERECHO DE AGUA	✓			✓		✓
<b>OTROS PAGOS DE IMPUESTOS A LA ADMINISTRACION PUBLICA</b>						
FISE	✓				✓	✓

## 5. Anexos

### Anexos IV: Lista de las 10 compañías 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
Enersur S.A.	Perú
Kallpa Generación S.A.	Perú
Shougang Generación Eléctrica 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	Perú

### Anexo V: Metodología del análisis comparativo del tasa efectiva del Impuesto a la Renta

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

A estos efectos, la tasa efectiva del Impuesto a la Renta (ETR por sus siglas en inglés “*Effective Tax Rate*”), ha sido calculado como el cociente entre el gasto por el Impuesto a la Renta y el Beneficio antes de Impuestos, ambas magnitudes extraídas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

A este respecto, se ha utilizado la media de los dos últimos ejercicios (2017 y 2018) 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 calculan asimismo el cuartil superior (75%) y el cuartil inferior (25%) de la muestra de compañías, señalando los resultados obtenidos. De esta manera, resulta sencillo 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](http://www.pwc.com)