

Contribución Tributaria Total 2019 Enel Chile



Abril 2020



Índice

1. Resumen ejecutivo	3
2. Antecedentes y objeto del presente informe	7
Objeto y alcance	8
Metodología	9
3. CTT de Enel Chile en el ejercicio 2019	15
Análisis de la contribución tributaria total en el ejercicio 2019	17
Análisis de los impuestos soportados en el ejercicio 2019	18
Análisis de los impuestos recaudados en el ejercicio 2019	21
Indicadores de la CTT	24
4. Algunos indicadores comparados	28
Tasa Impositiva Efectiva del Impuesto sobre Sociedades	29
La Contribución Tributaria de Enel Chile en términos económicos y sociales	32
5. Otros pagos realizados a las Administraciones Públicas	33
Otros pagos realizados a las Administraciones Públicas	34
6. Anexos	35
Anexo I: Informe CTT 2018	36
Anexo II: Listado de impuestos recopilados	37
Anexo III: Metodología del análisis comparativo del tipo efectivo en el Impuesto sobre Sociedades	38

1. Resumen ejecutivo

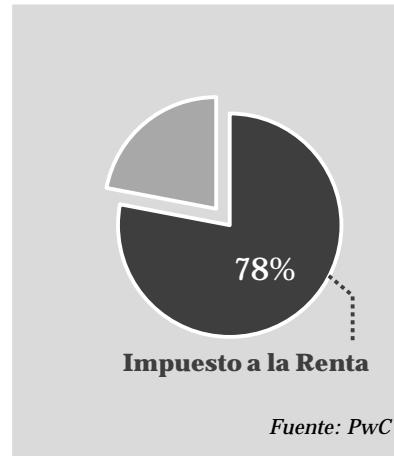
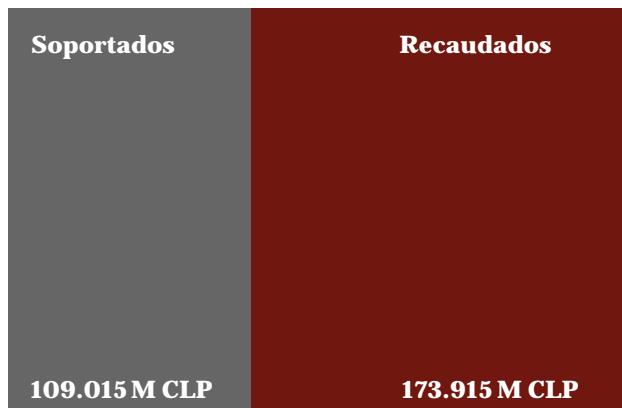


1. Resumen ejecutivo

La contribución tributaria de Enel Chile ascendió a 282.930 millones de pesos en el ejercicio 2019, de los cuales un 39% se corresponden con impuestos soportados y un 61% con impuestos recaudados.

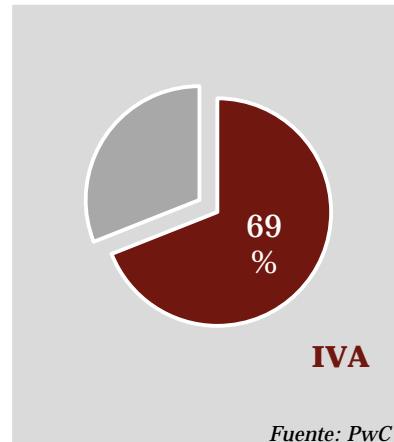
Contribución Tributaria Total 2019

282.930 M CLP



Impuestos soportados 2019

Los impuestos soportados por Enel en el ejercicio 2019, han ascendido a un importe de **109.015 millones de pesos**, de entre los cuales destacan por importancia los **impuestos sobre beneficios**, suponiendo estos un **78%** de los impuestos soportados.

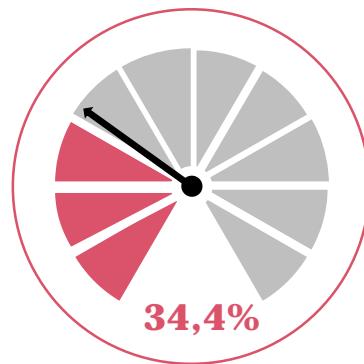


Impuestos recaudados 2019

Los **impuestos recaudados** por Enel durante el ejercicio 2019, han ascendido a un importe de **173.915 millones de pesos**, destacando los **impuestos sobre productos y servicios** -principalmente el IVA- que representan el **69%** de los impuestos recaudados

1. Resumen ejecutivo

Valor fiscal distribuido 2019



Fuente: PwC

El **34,4% del valor generado** por Enel, ha sido ingresado a la Hacienda Pública por medio de impuestos soportados y recaudados. Así **de cada 100 Pesos de valor generado** por el grupo en el ejercicio 2019, **34,4 Pesos se destinaron al pago de impuestos**.

Contribución Tributaria de Enel respecto de la cifra de negocios 2019



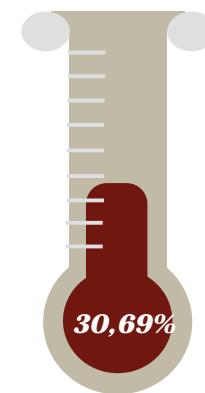
3,93%
Soportados

6,27%
Recaudados

Fuente: PwC

En relación con el tamaño de su negocio, por cada 100 Pesos de cifra de negocio de la Compañía, **10,21 Pesos se destinan al pago de impuestos**, de los cuales **3,93 Pesos** son impuestos soportados y **6,27 Pesos** son impuestos recaudados.

Ratio de Contribución Tributaria Total 2019

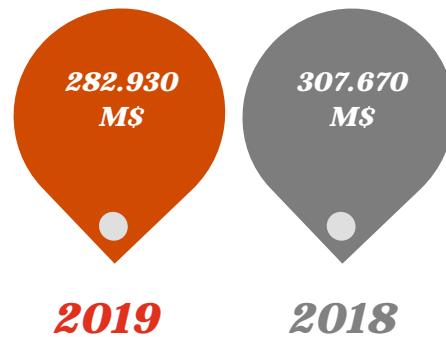


Fuente: PwC

Durante el ejercicio 2019, **el ratio de Contribución Tributaria Total asciende al 30,69 %**. Esto implica que del total de beneficio antes de todos los impuestos soportados a efectos de la Contribución Tributaria Total, los impuestos soportados representan el **30,69 %**.

1. Resumen ejecutivo

Tendencia de la CTT 2019-2018



Fuente: PwC

La **Contribución Tributaria** de Enel en Chile ha disminuido un **8%** en relación con el año 2018.

Esta tendencia se debe por un lado a una disminución **de los impuestos soportados en un 32,5%** con respecto al ejercicio anterior, debido principalmente a la disminución monto de impuesto renta del periodo 2018 pagado en 2019, y un aumento **de los impuestos soportados en un 19,1%**, relacionado principalmente con el aumento de IVA (posición neta).

Importe total de pagos a las Administraciones Públicas



Fuente: PwC

El **importe total de los pagos a las Administraciones Públicas** de Enel, incluyendo los pagos en concepto de concesiones marítimas y mineras, patentes por no uso de agua y otros pagos regulatorios, asciende, en el ejercicio 2019 a **5.594 millones de pesos**.

Salarios por Empleado en 2019



\$53,83

Millones de Pesos
Salario por Empleado



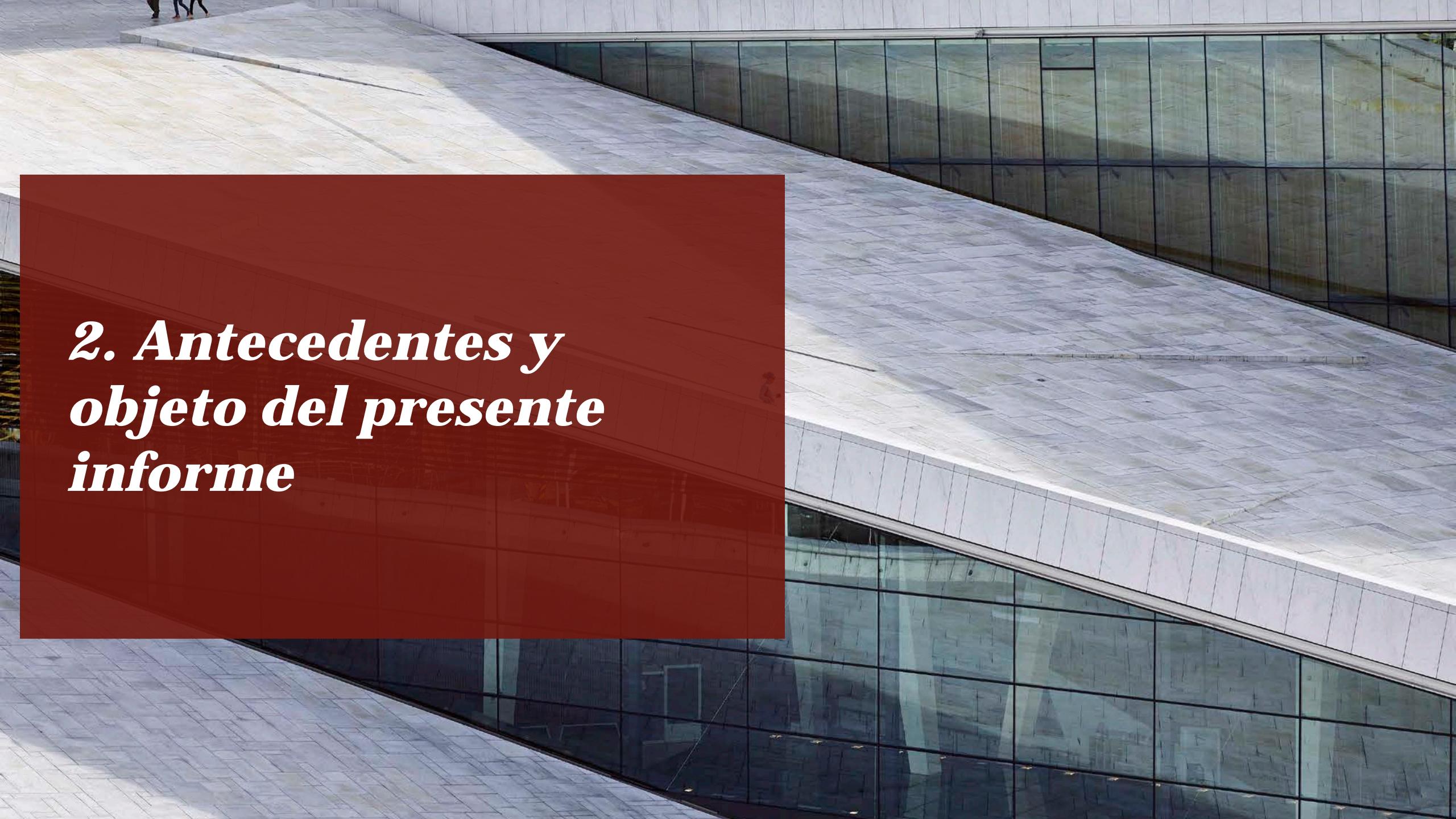
\$6,70

Millones de Pesos
Impuestos por
Empleados

Fuente: PwC

En 2019, los **salarios anuales por empleado** y los **impuestos por empleado** ascendieron a 57,83 millones de pesos y 6.70 millones de pesos respectivamente.

En comparación con 2018, el salario anual por empleado ha disminuido en un 6,77%.

A photograph of a modern building's exterior. The building features a curved, light-colored facade made of large tiles. A glass-enclosed entrance is visible on the right side. The foreground shows a paved area with a herringbone pattern.

2. Antecedentes y objeto del presente informe

**Explicar
adecuadamente
la importancia
de la
contribución
tributaria de
Enel es una
prioridad para
la Compañía
desde el punto de
vista de
transparencia y
Responsabilidad
Social
Corporativa**

2. Antecedentes y objeto del presente informe

Objeto y alcance

La red global de PwC a través de diferentes estudios está interesada en crear, mantener, y fortalecer enlaces entre compañías y gobiernos, así como también entre compañías y la sociedad. Mientras las acciones de las compañías, sin distinción del sector industrial al que pertenecen, están siendo cada vez más expuestas al escrutinio, es esencial facilitar el diálogo entre diferentes participantes, promover fuertes valores y principios, e innovar mediante el intercambio de análisis e ideas.

El objeto del presente informe es la obtención y el análisis de los datos relativos a la Contribución Tributaria Total de Enel Chile para los ejercicios 2018 y 2019.

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

La contribución realizada por las actividades de Enel al presupuesto chileno, y la forma en la que su contribución tributaria es distribuida, es actualmente un tema de debate socio-económico.

En este contexto, y de conformidad con lo señalado en la estrategia fiscal de Enel, que se declara al público y se comparte en el sitio web oficial de la compañía, el cumplimiento de la legislación fiscal

vigente en cada momento forma parte de los principios que inspiran la responsabilidad corporativa de Enel, el cual es de suma importancia para la compañía.

Enel decide desglosar de forma pública este reporte de Contribución Tributaria Total, para reflejar la importancia otorgada por el Grupo a los asuntos fiscales y de su nivel de compromiso con los principales grupos de interés. La información disponible en este reporte permite efectivamente identificar, medir y comunicar el activo empresarial que representa la contribución tributaria de Enel y tenga un impacto significativo en su valor reputacional.

En este sentido, este informe pretende aportar una dimensión más amplia al concepto de Responsabilidad Social Corporativa, poniendo en valor la función social que se deriva de la aportación tributaria de Enel.

La forma de presentación de la información fiscal que en este informe, tiene el propósito de dotar de mayor versatilidad e integridad a dicha información tributaria de tal forma que pueda ser presentada de acuerdo con los parámetros que exigen los diferentes grupos de interés

2. Antecedentes y objeto del presente informe

La data compilada por PwC – TLS incluye información recibida de Enel Chile, 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 9 de abril de 2020. Nuestro trabajo de campo finalizó el 13 de abril de 2020, 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. La metodología es sencilla en concepto, sin tecnicismo tributario y por lo tanto relativamente fácil de entender para aquellos con conocimientos limitados de impuestos.

CTT es un marco universal que busca proporcionar un preciso e inmediato resumen de los impuestos pagados por la compañía en las jurisdicciones en las que opera. Se lleva a cabo a través de la preparación de reportes que contienen parámetros e indicadores que explican las significativas contribuciones fiscales de la compañía.

La metodología está basada en dos criterios esenciales: la definición de un impuesto y la distinción entre impuestos que suponen un coste para Enel (impuestos soportados) e impuestos que la compañía recauda en nombre del gobierno (impuestos recaudados). La metodología también puede abarcar “otros pagos” al gobierno.

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

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

Los **impuestos soportados** son aquellos impuestos que Enel ha pagado a las autoridades chilenas. Estos impuestos son los que han supuesto un coste efectivo para Enel, como por ejemplo impuestos sobre beneficios, contribuciones sociales, impuestos sobre propiedades, etc.

2. Antecedentes y objeto del presente informe

Los **impuestos recaudados** son aquellos que han sido ingresados como consecuencia de la actividad económica de Enel, sin suponer un coste para la Compañía distinto del de su gestión. En este caso la compañía hace retenciones en nombre del gobierno, por ejemplo, impuestos asociados al empleo.

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.

Algunos impuestos aparecen tanto como impuestos recaudados como soportados, ya sea por su naturaleza (por ejemplo, el IVA no recuperable es considerado un impuesto soportado y el IVA neto, que contiene impuestos incurridos por los productos/servicios ofrecidos por Enel Chile es considerado un impuesto recaudado) o por su incidencia (por ejemplo, impuesto a las estampillas pagado por la compañía es un impuesto soportado, mientras que el impuesto a las estampillas retenido a los clientes de la compañía es un impuesto recaudado).

En este sentido, la metodología CTT de PwC es consistente con 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”.

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

La Contribución Total Tributaria ha sido usada por compañías de diferentes jurisdicciones. Dado que los impuestos tienen diferentes nombres en los diferentes países, PwC ha identificado 5 grupos bases bajo los cuales los impuestos recaudados y soportados pueden ser categorizados (“the five P’s”):

(i) Impuesto sobre beneficios: se incluyen impuestos soportados sobre los beneficios obtenidos por las compañías como el impuesto sobre sociedades, 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. Esto puede incluir impuestos soportados (por ejemplo, impuestos en la tenencia y uso de la propiedad) e impuestos recaudados (por ejemplo, alquiler de deberes comerciales recogidos por el arrendador y pagados al gobierno)



Fuente: PwC

2. Antecedentes y objeto del presente informe

(iii) Impuestos asociados al empleo: esto generalmente incluye impuesto al empleo (incluyendo impuestos sobre ingresos y pagos al seguro social), los impuestos aplicados al empleador son considerados impuestos soportados (por ejemplo, contribuciones al seguro social, seguro de salud/ pensiones/ contribuciones de incapacidad, impuesto a la nómina), y los impuestos exigidos a los empleados son considerados impuestos recaudados (por ejemplo, impuestos sobre beneficios o contribuciones al seguro social exigidos a los empleados, normalmente retenidos por el empleador).

(iv) Impuestos sobre productos y servicios: tienen en cuenta impuestos indirectos sobre la producción y consumo de bienes y servicios, incluyendo el IVA, derechos arancelarios, etc. Incluye impuestos y deberes que son recaudados por las compañías en relación al consumo de sus propios productos y servicios, a pesar de que podrían ser pagados al proveedor del producto o servicio, en lugar de directamente al gobierno. Esta sección incluye impuestos soportados, (por ejemplo, impuesto de consumo, impuesto sobre el volumen de negocio, impuestos aduanales, IVA no recuperable, etc.) e impuestos recaudados (IVA, Impuestos sobre bienes y servicios, etc.).

(v) Impuestos medioambientales: impuestos sobre el suministro, uso o consumo de productos y servicios que se considere que afectan al medioambiente. Impuestos soportados, (por ejemplo, impuestos al valor de producción de electricidad, impuesto en la producción de combustible nuclear, impuesto al carbón, etc.) e impuestos recaudados (impuesto en electricidad, impuesto en hidrocarburos, etc.).

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 agregado”.

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

[2]<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 encuadre como tales.

4. Se adapta a las circunstancias concretas de la organización

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 Chile recogidos en el presente análisis, a efectos ilustrativos.

5. Existen ciertas particularidades respecto al Impuesto sobre el Valor Agregado e impuestos equivalentes

El **Impuesto sobre el Valor Agregado (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 haciendas en cada una de las jurisdicciones en las que opera en el periodo correspondiente.

Por tanto, considerando la mecánica del IVA, la cifra indicada en este reporte comprende el importe positivo pagado al organismo correspondiente, restándole el IVA recibido.

Por otro lado, las cantidades de IVA que no sean recuperables (por ejemplo, IVA pagado a proveedores que no puedan ser descontados del IVA pagado por los clientes), serán consideradas como impuesto sobre productos y servicios soportado, en la medida en que suponen un coste para la compañía

6. Principales hipótesis hechas durante la preparación de este reporte

(i) Perímetro: este reporte toma en consideración el 100% de la contribución tributaria hecha por compañías cuyas cuentas están consolidadas con la compañía matriz por el método de consolidación total, siempre que haya sido posible obtener la información necesaria.

En particular, este reporte considera la contribución tributaria hechas por entidades de Enel Chile en 2018 y 2019.

(ii) Moneda: este reporte considera el peso chileno como la moneda de referencia.

[3] El Informe Mirrlees ha sido elaborado por encargo del IFS de Reino Unido y publicado después de cuatro años de trabajo en 2011, bajo el título “Tax by Design, The Mirrlees Review”.

<http://www.ifs.org.uk/mirrleesReview/design>

2. Antecedentes y objeto del presente informe

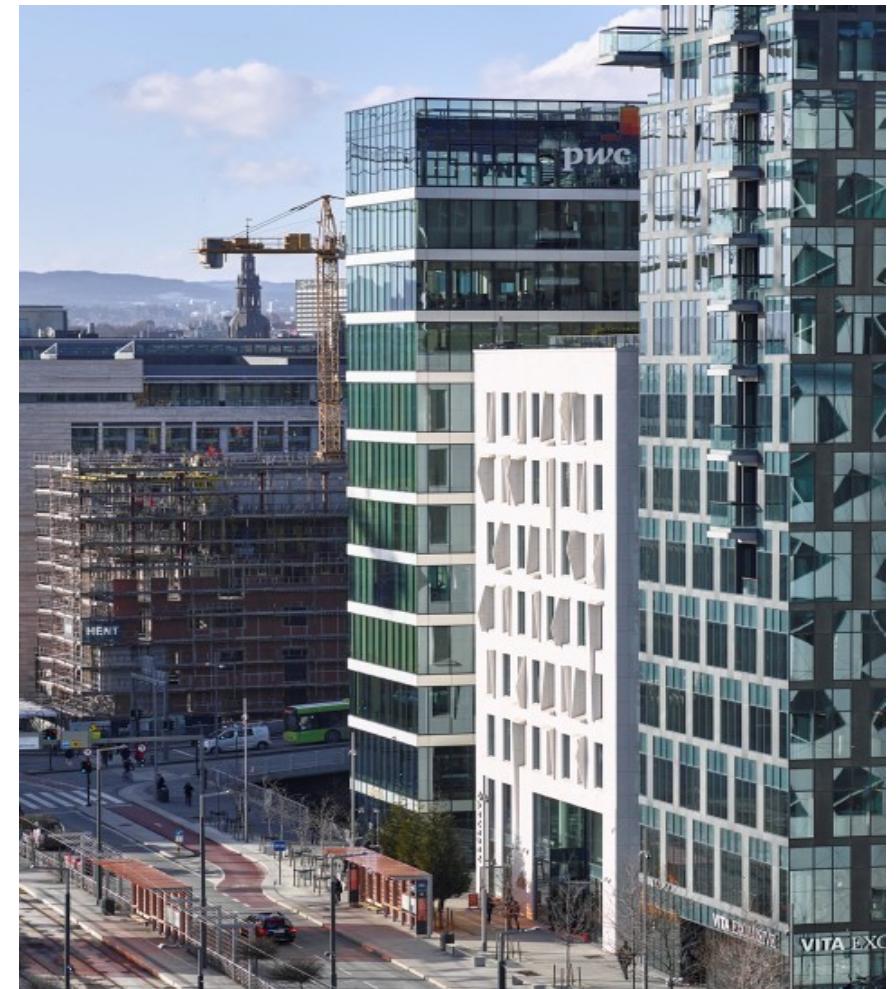
(iii) Algunos indicadores Financieros:

1) Ingresos: Corresponde a la suma de ingresos de cada entidad dentro del alcance.

2) Sueldos y Salarios: es la suma de los sueldos y salarios de cada entidad dentro del alcance. (excluyendo contribuciones de seguridad social, incentivos o beneficios)

3) Utilidad antes de impuestos: Este reporte considera los datos de ganancia antes de impuestos la cual se indica como “EBT/ganancias antes de impuestos” en el reporte local.

El monto de ganancia antes de impuesto excluye los dividendos intercompañía en aras de evitar duplicar los ingresos de varias entidades, si esos ingresos fueron distribuidos como dividendos a entidades regionales. Tal cálculo permite reflejar objetivamente el monto de utilidad antes de impuestos a nivel país, calcular la correcta ETR ya que los dividendos usualmente tienen tratos tributarios especiales comparados con otros tipos de ingresos (también llamados régimen de “exención de participación”)



2. Antecedentes y objeto del presente informe

4) Valor total distribuido

El Valor total distribuido a la sociedad esta compuesto de:

4.1) Interés Neto: se calcula como el valor neto entre gastos por intereses e ingresos por intereses según la información publicada en las cuentas anuales de Enel. Este monto representa el valor distribuido a los acreedores de la entidad incluidos en el perímetro de CTT.

4.2) Ingresos después de impuesto: es el ingreso neto de la compañía. Considerando que los estados financieros consolidados no están preparados a nivel local, el monto respectivo es reportado como la suma de ingresos antes de impuestos de cada entidad dentro del alcance. (similar a Utilidad antes de impuesto, este monto excluye los dividendos)

4.3) Sueldos y Salarios: han sido calculado como se mencionó en la sección anterior.

4.4) Impuestos soportados y recaudados, al igual que el reporte de Contribución Tributaria Total.



3. CTT de Enel Chile en el ejercicio 2019



3. CTT de Enel Chile en el ejercicio 2019

Contribución Tributaria Total		
Informe de Enel 2019		
Compañía	Enel Chile	31-12-2019
Datos Económicos		Millones de pesos
Importe de la cifra de negocios		2.771.719
Sueldos y Salarios		115.883
Número medio de empleados		2.153
Beneficio antes de impuestos		331.299
Beneficio antes de impuestos soportados		355.172
Impuestos totales soportados		109.015
Impuestos totales recaudados		173.915
Contribución Tributaria local		282.930
CTT Indicadores		Porcentaje
¹ Ratio de Contribución tributaria total		30,7%
² CTT Respecto de la cifra de Negocios		10,2%
^{2'} Impuestos soportados de la cifra de negocios		3,9%
^{2''} Impuestos Recaudado de la cifra de negocios		6,3%
³ Valor Distribuido en la Sociedad		34,4%
⁴ Sueldos y salarios por Empleado		53,83
⁵ Impuestos pagados por empleado		6,70
2019		
Impuestos Soportados	Millones de pesos	2019
Impuestos Sobre Beneficios		Impuestos Sobre Beneficios
Impuesto sobre sociedades	85.143	38.937
Impuesto adicional		Retenciones de no Residentes
		38.937
Impuesto sobre propiedades	2.067	Impuesto sobre propiedades
Impuestos sobre bienes inmuebles	2.067	
Impuestos asociados al empleo	-	Impuestos asociados al empleo
Seguridad social a cargo de la empresa		14.429
Impuestos sobre productos y servicios	4.929	Impuestos sobre productos y servicios
IVA no recuperable	2.145	120.550
Impuesto sobre pasajes aéreos		120.297
Impuestos Aduanales	514	Retenciones de Impuestos sobre Honorarios
Impuestos Sobre timbres	2.270	253
Impuestos medioambientales	16.877	Environmental taxes
Impuesto sobre emisiones contaminantes	15.548	
Impuestos sobre Hidrocarburos	1.329	
TOTAL	109.015	TOTAL
		173.915
Contribución tributaria total en Chile		282.930
Otros pagos regulatorios	5.594	
Concesiones Mineras y Marítimas		12
Patentes por no uso de Agua		1.677
Patentes sobre actividades económicas		3.905
Total pagos a las administraciones públicas		288.525

1. Impuesto Soportado/ Beneficio antes de impuestos
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 total distribuido
4. Sueldos y Salarios / Número medio de empleados
5. Total impuestos asociados al empleo / Número medio de empleados

3. CTT de Enel en el ejercicio 2019

Análisis de la contribución tributaria total en el ejercicio 2019

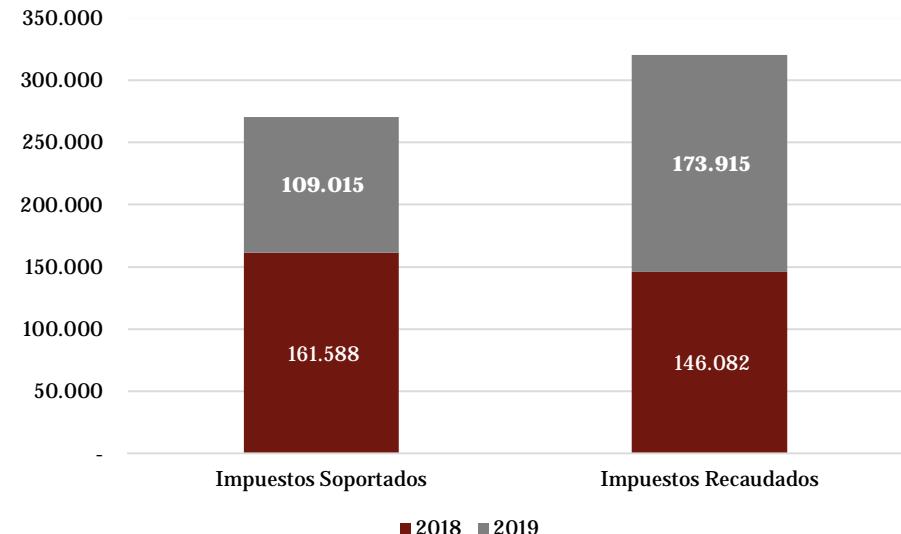
Sopportados	109.015 M\$
Recaudados	173.915 M\$
2019	282.930M\$

Fuente: PwC

La Contribución Tributaria Total de Enel en Chile ascendió a 282.930 millones de pesos durante el ejercicio 2019.

A este respecto, el 39% corresponde a impuestos soportados que representan un coste para el grupo, y el 61% restante es relativo a impuestos recaudados por el Grupo, por la realización de su actividad económica.

Evolución de la contribución tributaria total



El descenso experimentado por Enel en su contribución tributaria en 2019 se debe fundamentalmente a la tendencia de los impuestos soportados en el periodo 2018-2019, que disminuyen un 32,5 por ciento, lo que tal y como se explica en el apartado siguiente de la presente sección, se debe principalmente a un decremento en el impuesto a las ganancias.

Este descenso se ve ligeramente neutralizado por la tendencia creciente experimentada por los impuestos recaudados, que aumentan un 19,1 por ciento en el periodo, debido al aumento del importe del impuesto al valor agregado.

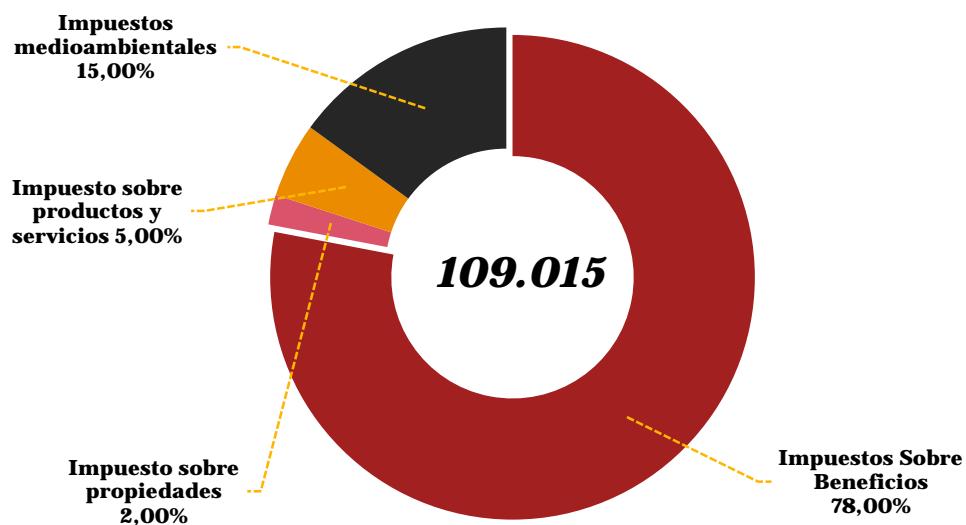
Análisis de los impuestos soportados en el ejercicio 2019

Perfil de los impuestos soportados

Los **impuestos soportados** por Enel durante el ejercicio 2019 ascendieron a **109.015 millones de pesos**.

Los impuestos sobre los beneficios soportados por Enel ascienden a 85.143 millones de pesos representando un 78% del total de impuestos soportados

Tipología de impuestos soportados por Enel en 2019



Fuente: PwC



Los **impuestos sobre beneficios**, ascienden a **85.143 millones de pesos**, representando cerca del **78% del total de impuestos soportados**.



Los **impuestos sobre propiedades**, que solo incluye el Impuesto sobre Bienes Inmuebles (contribuciones), **representa el 2%** de los impuestos soportados del grupo y suponen **2.067 millones de pesos**.



Los **impuestos sobre productos y servicios** representan el **5%** del total de los impuestos soportados por Enel. Incluyen el impuesto de timbres y estampillas y el IVA no recuperable, por importe de **2.270 millones de pesos y 2.145 millones de pesos respectivamente**.



Los **impuestos medioambientales** representaron un **15%** del total de impuestos soportados por Enel, ascendiendo a **16.877 millones de pesos**, de los cuales el 92% corresponde a impuestos sobre las emisiones contaminantes y el 8% restante al impuesto sobre el petróleo diésel.

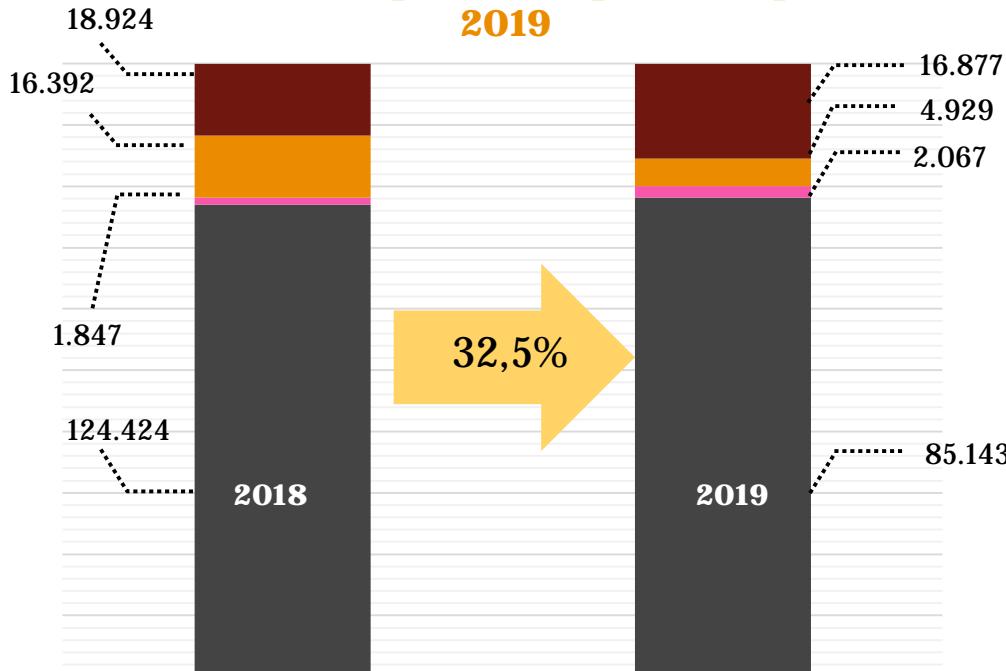
3. CTT de Enel en el ejercicio 2019

Análisis de los impuestos soportados en el ejercicio 2019

Tendencia de los impuestos soportados

Los impuestos soportados presentan una tendencia decreciente en el último año, disminuyendo en 52.573 millones de pesos aproximadamente, lo que supone un decrecimiento en términos relativos del 32,5 % en 2019 en relación con 2018.

Evolución de los impuestos soportados por Enel en 2019



Más concretamente, los factores principales que han dado lugar al decrecimiento de la contribución en términos absolutos coincide con la disminución de la categoría de impuesto a las ganancias, que ha disminuido en un 32% en relación a 2018.

Esta disminución es consecuencia de que en el año 2019 hubo i) un mayor gasto producto de un proceso de liquidación de centrales hidroeléctricas de Aysén y ii) mayores gastos por variación de tipo de cambio.

Por otra parte, también existe una disminución considerable de un 70% en relación a 2018 , relacionado a los impuestos sobre productos y servicios, que en gran parte corresponden a los pagos impuesto de timbres y estampillas, producto que durante el año 2018 hubo un aumento de las actividades de financiamiento de la sociedad.

Adicional a lo anterior, en menor medida los impuestos medioambientales sufrieron una disminución de un 11%, relacionada con la menor generación de energía y consumo de combustible respecto al 2018.

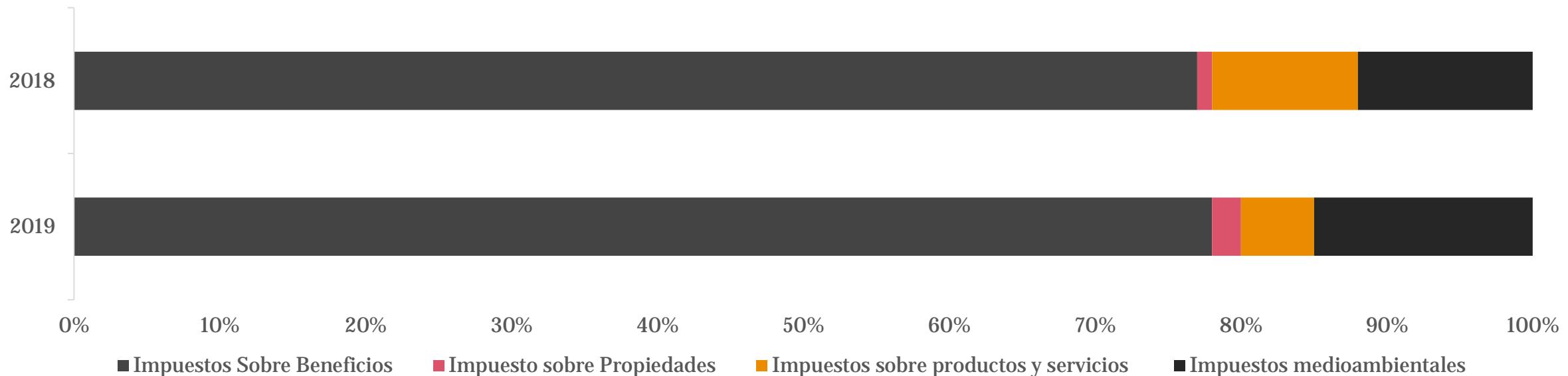
En sentido contrario, los impuestos sobre propiedades sufrieron un alza de un 12%, lo que suaviza el incremento global de los impuestos soportados respecto al 2018. Esta tendencia se debe al aumento de los pagos realizados durante el 2019 respecto al 2018 por contribuciones sobre propiedades de bienes raíces, este aumento se explica principalmente por mayores avalúos fiscales.

Análisis de los impuestos soportados en el ejercicio 2019

Tendencia de los impuestos soportados

Evolución del perfil de los impuestos soportados por Enel

Respecto a la evolución del perfil de los impuestos soportados, cabe destacar que los impuestos sobre los beneficios mantienen su papel principal a pesar de que disminuyeron los pagos realizados en 2019 respecto a 2018



Fuente: PwC

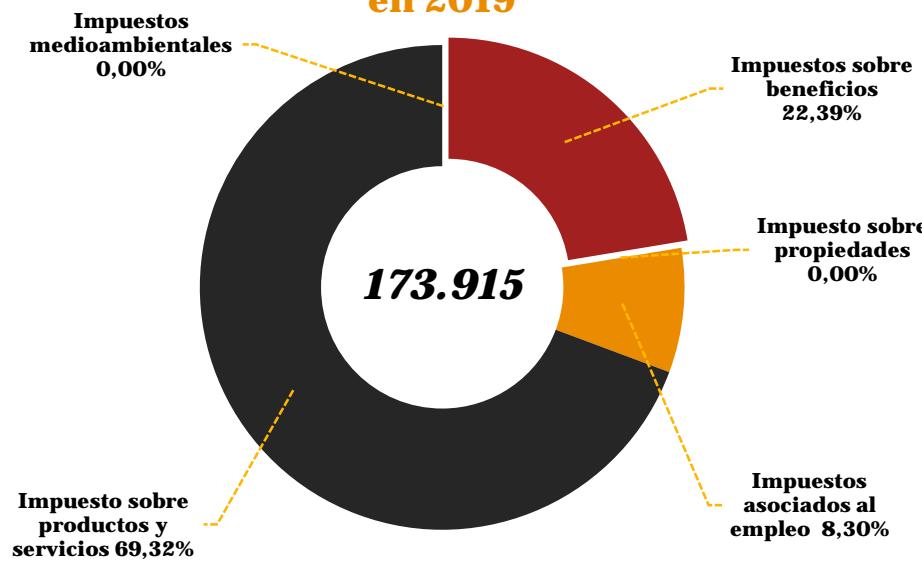
Análisis de los impuestos recaudados en el ejercicio 2019

Perfil de los impuestos recaudados

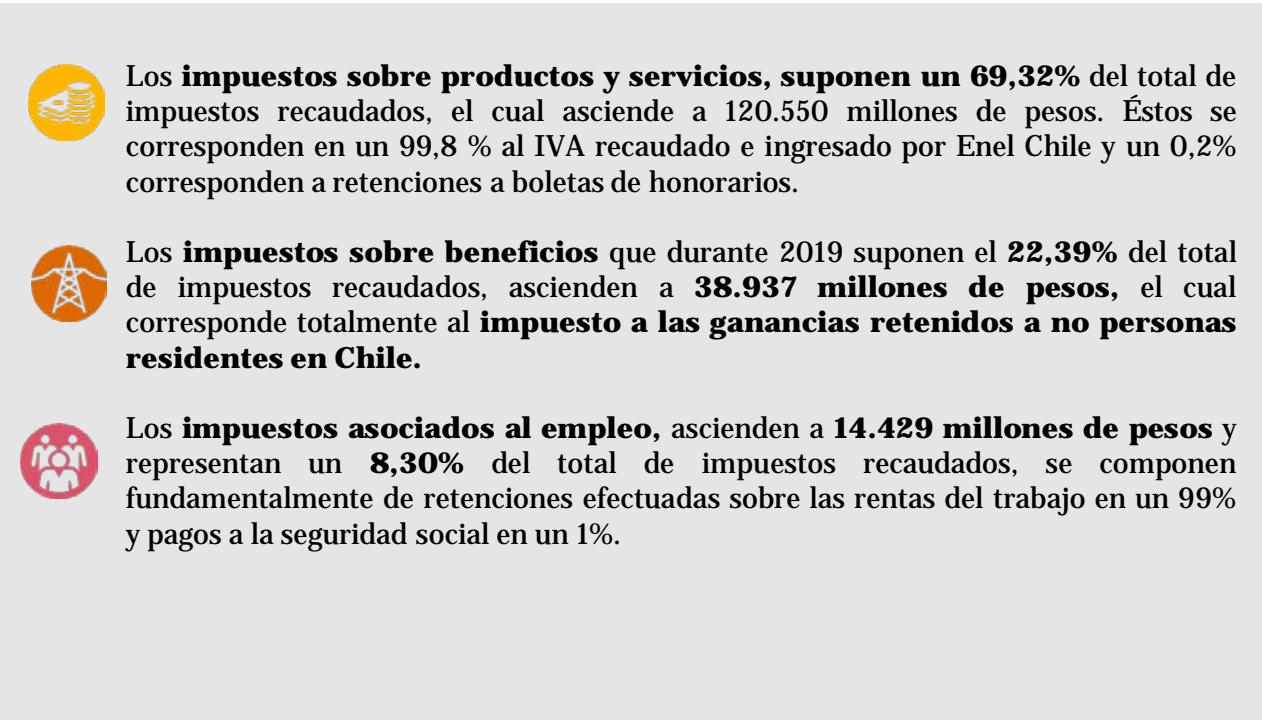
Los **impuestos recaudados** por Enel durante el ejercicio 2019 ascendieron a **173.915 millones de pesos**.

Los impuestos sobre los productos y servicios presentan una tendencia ascendente en el último año de 120.550 millones de pesos representando un 69% del total de impuestos recaudados.

Tipología de impuestos recaudados por Enel en 2019



Fuente: PwC

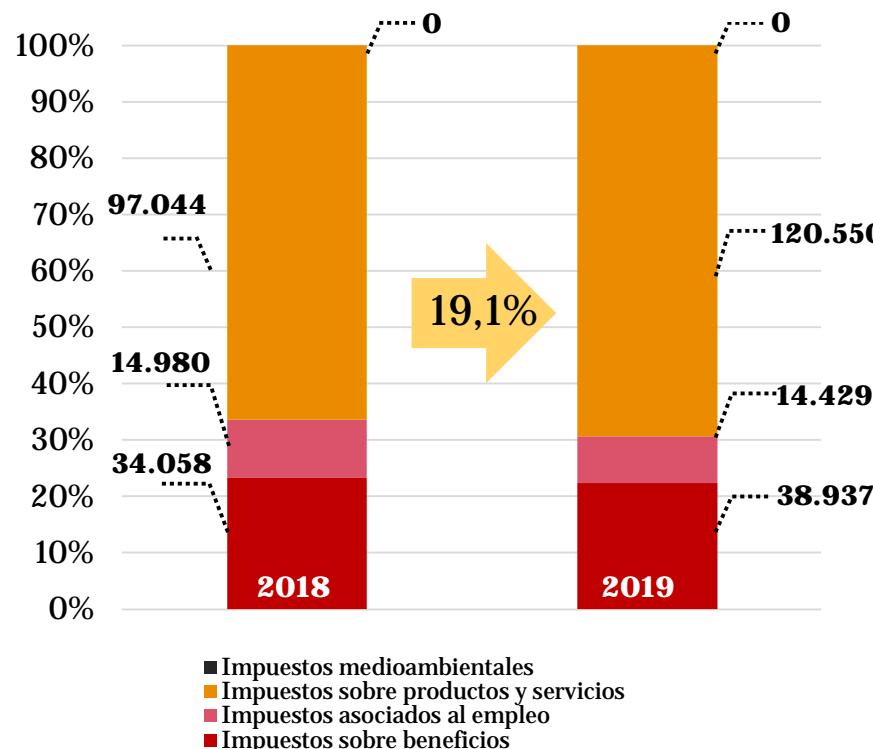


Análisis de los impuestos recaudados en el ejercicio 2019

Tendencia de los impuestos recaudados

Los impuestos recaudados durante el ejercicio de 2019 experimentan un aumento en términos absolutos de 27.833 millones de pesos aproximadamente, suponiendo un considerable aumento del 19,1% respecto de 2018, fundamentalmente debido a que en el año 2019 no hubieron devoluciones de IVA crédito fiscal conforme al artículo 27 bis de la ley del IVA.

Evolución de los impuestos recaudados por Enel en 2019



Uno de los factores que han dado lugar al aumento de la contribución en términos absolutos, es el aumento de impuestos sobre productos y servicios en 23.505 millones de pesos aproximadamente.

Este aumento es consecuencia, que en el año 2019 no hubieron devoluciones de IVA crédito fiscal conforme al artículo 27 bis de la ley del IVA.

Por otra parte, también se registró un aumento del 14% respecto a 2018, relacionado con las retenciones a cuenta del impuesto sobre la renta de personas sin residencia ni domicilio en Chile.

En relación con los impuestos asociados al empleo, disminuyó un 4% respecto del ejercicio anterior y esto está directamente relacionado a menores pagos de bonos a los empleados.

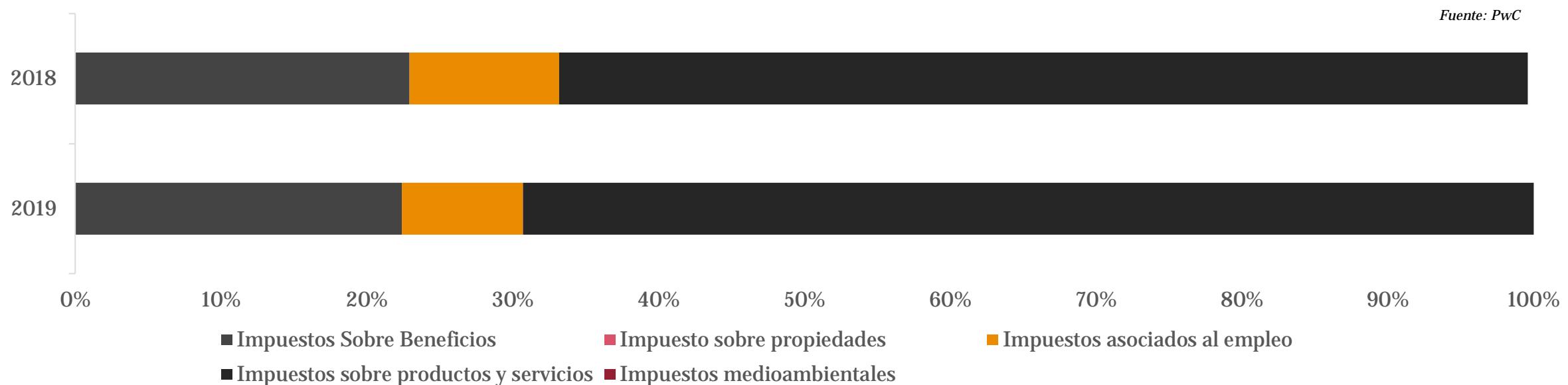
Análisis de los impuestos recaudados en el ejercicio 2019

Tendencia de los impuestos recaudados

Evolución del perfil de los impuestos recaudados por Enel

Respecto a la evolución del perfil de los impuestos soportados, cabe destacar que los impuestos sobre los productos y servicios mantienen su papel principal, aumentando su peso respecto a 2018.

Enel ingresó un importe de 120.550 millones de pesos en concepto de IVA y retenciones de honorarios, que representan el 69% del total de los impuestos recaudados.



3. CTT de Enel en el ejercicio 2019

Indicadores de la CTT

Ratio de Contribución Tributaria Total

El ratio de Contribución Tributaria es un indicador del coste que suponen los impuestos soportados en relación con los beneficios obtenidos.

El cálculo se realiza como el porcentaje de los impuestos soportados respecto del beneficio antes de dichos impuestos soportados, teniendo en cuenta magnitudes consolidadas que incluyen la actividad realizada por Enel a nivel global.

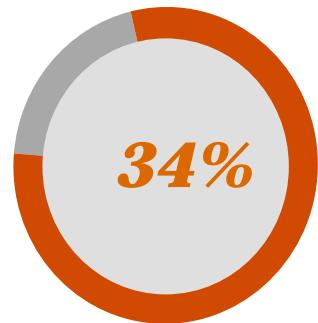
Este ratio es utilizado en el estudio *Paying Taxes* realizado anualmente por el Banco Mundial y PwC con el objetivo de medir la competitividad de los sistemas fiscales de 189 países, realizado con la metodología Contribución Tributaria Total de PwC. Según los resultados del informe *Paying Taxes 2020*, el ratio para Chile en 2018 ascendió al **34%**.

El ratio de Contribución Tributaria Total de Enel en el año 2018 es de un 28,5% y en 2019 asciende a 30,69%.

En 2018 los impuestos soportados, que representan un coste directo para Enel, cercano a un 1/3 de los beneficios antes de todos los impuestos soportados



Ratio de Contribución Tributaria Total de Enel en 2018



**Ratio de Contribución tributaria Total en Chile
(Paying Taxes 2020)**

* Paying Taxes 2020 esta basado en datos de 2018

Fuente: PwC

3. CTT de Enel en el ejercicio 2019

Indicadores de la CTT

CTT comparada con la cifra de negocios

La CTT comparada con la cifra de negocios de 2.771.719 millones de pesos, 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 negocios, presenta una media del 10,21% en el ejercicio 2019. Es decir, por cada 100 pesos de cifra de negocio de la Compañía, 10,21 pesos se destinan al pago de impuestos, de los cuales 3,93 pesos son impuestos soportados y 6,27 pesos son impuestos recaudados.



Fuente: PwC

Enel ingresa 10,21 Pesos de impuestos por cada 100 Pesos de cifra de negocio, de los cuales 3,93 pesos suponen un coste directo para el grupo

3. CTT de Enel en el ejercicio 2019

Durante el ejercicio 2019, el 34,39% del valor generado por Enel se destinó al pago de impuestos soportados y recaudados.

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:

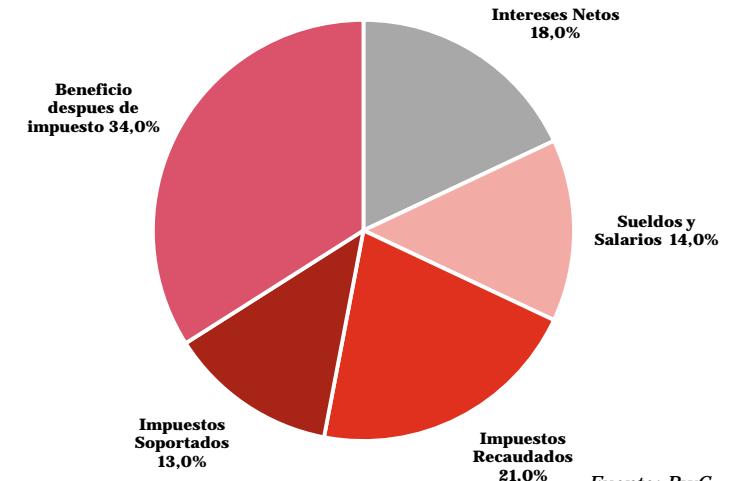
- Intereses netos
- Sueldos y salarios (netos de impuestos recaudado a los empleados)
- Impuestos (soportados y recaudados)
- Valor para el accionista (i.e. dividendos, reservas, etc.)

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 Chile aporta a la sociedad el valor económico que genera.

Concepto	Importe Millones de Pesos	%
Intereses Netos	146.688	18%
Sueldos y Salarios	115.882	14%
Impuestos Recaudados	109.015	21%
Impuestos Soportados	173.915	13%
Beneficio después de Impuesto	277.280	34%
Total	822.780	100%

Fuente: PwC



Fuente: PwC

En el ejercicio 2019, el importe total de valor distribuido ascendió a **822.780** millones de pesos, de los cuales **282.930**, millones fueron satisfechos a las distintas administraciones públicas en concepto de impuestos soportados y recaudados.

En este sentido, tal y como se muestra en el gráfico, un **34,39%** 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.

3. CTT de Enel en el ejercicio 2019

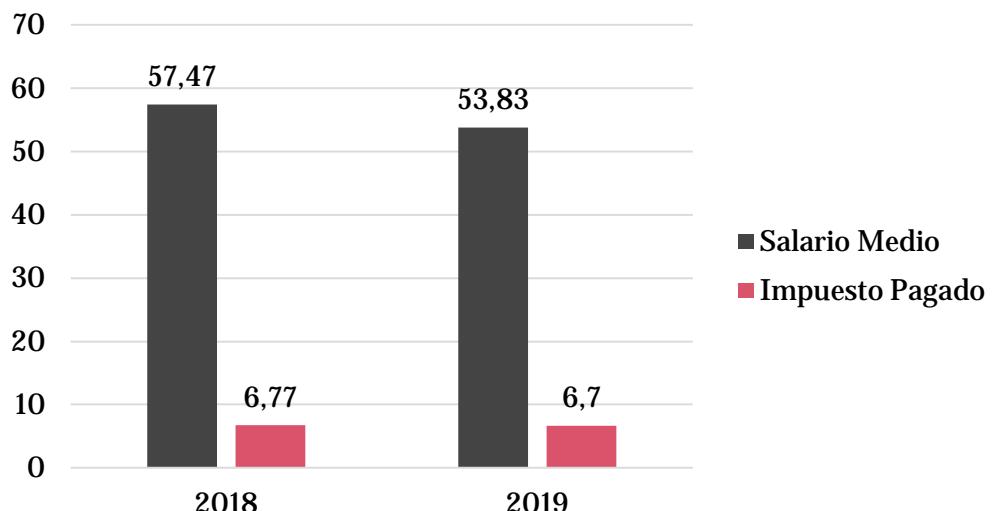
Los impuestos medios asociados al empleo se mantienen constantes en el periodo, en línea con las magnitudes de sueldos y salarios y número de empleados

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.

Evolución del salario medio y de los impuestos asociados al empleo medios de Enel



Durante el ejercicio 2019, Enel ingresó 6,70 millones de pesos por empleado en impuestos relacionados con el empleo. De esta cifra de impuestos asociados al empleo, el 100% corresponde a impuestos recaudados a cuenta del empleado.

En relación con el salario medio pagado por Enel Chile, el cual disminuyó a 53,83 millones de pesos, principalmente por que durante el año 2019 hubo menores pagos de bonos a los empleados.

Fuente: PwC



4. Algunos indicadores comparados

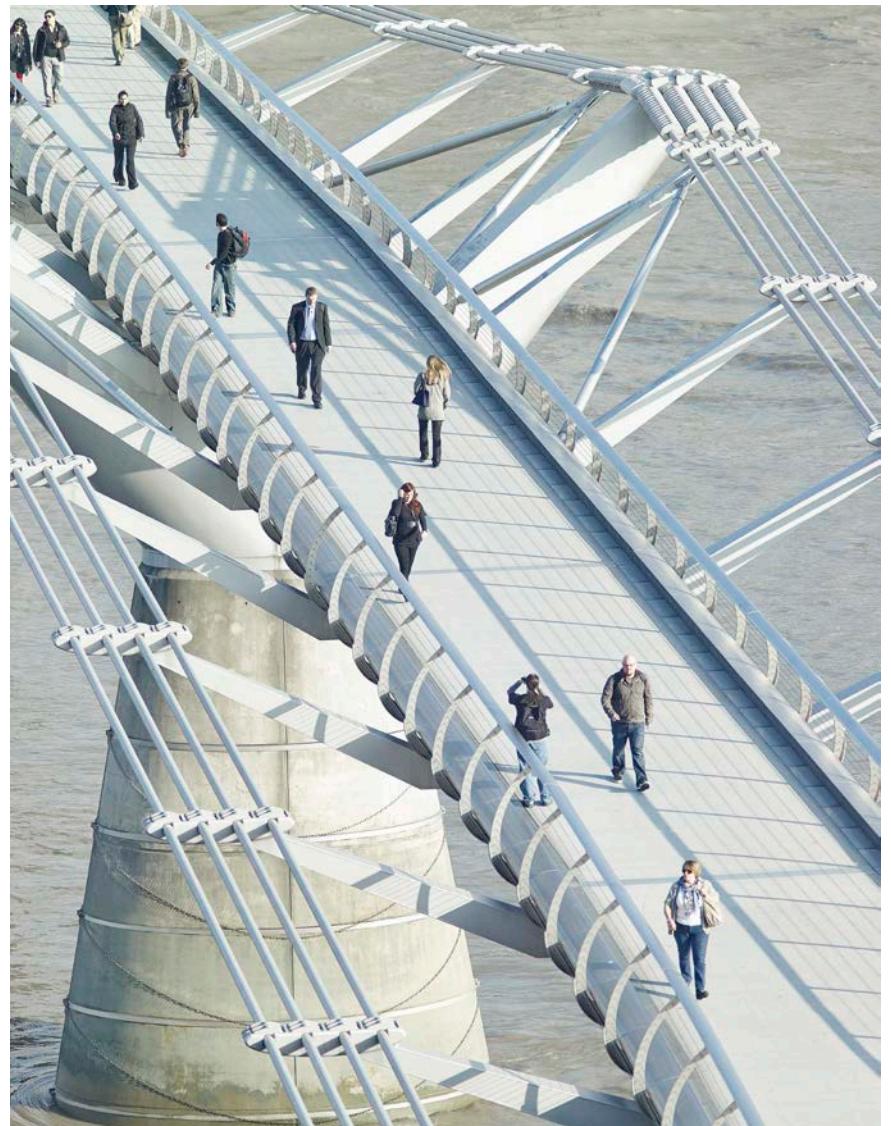
4. Algunos indicadores comparados

Tasa Impositiva Efectiva del Impuesto sobre Sociedades

A continuación, presentaremos un gráfico comparativo de la tasa de contribución efectiva del Impuesto sobre Sociedades con un grupo de compañías del sector eléctrico a nivel nacional, durante los años 2017, 2018 y 2019.

Por un lado, analizaremos el tipo efectivo (que denominaremos ETR por sus siglas en inglés, “Effective Tax Rate”) y las partidas que influyen en su diferencia con la tasa nominal.

A este respecto, nuestra aproximación metodológica tiene su fundamento en la información pública disponible, en la medida en que el gasto por impuesto es un dato publicado por las compañías en sus cuentas anuales consolidadas, lo que nos permite realizar estudios comparativos como el incluido en la presente sección [4]



[4] Véase Metodología en el anexo III

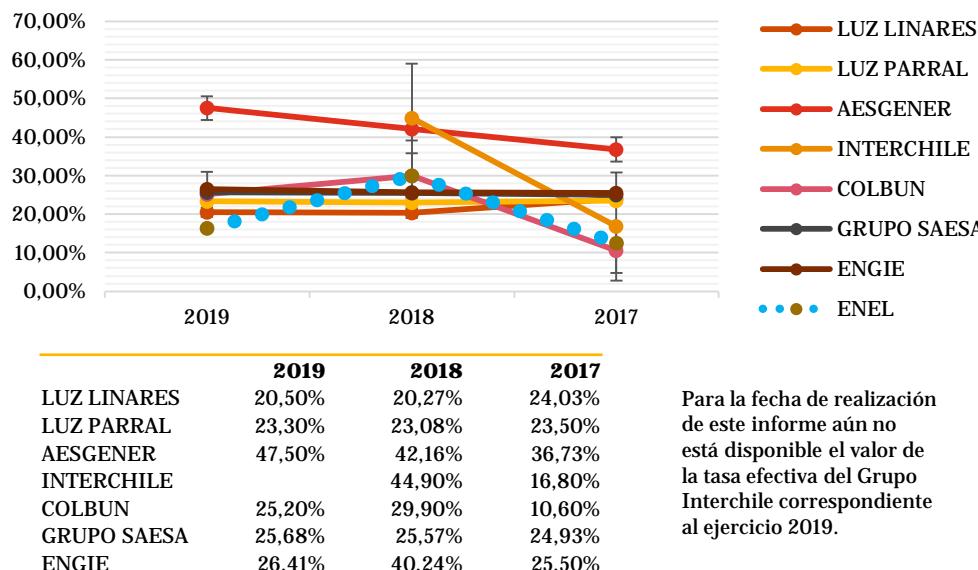
4. Algunos indicadores comparados

Comparativa del ETR de Enel con otras sociedades en Chile

En relación con el tipo efectivo (ETR), calculado como el cociente entre **el gasto por Impuesto sobre Sociedades entre el beneficio antes de impuestos**, en el gráfico adjunto se detalla la comparativa del tipo efectivo de Enel en comparación respecto a otras sociedades equivalentes, independientemente de si se encuentran en situación de pérdidas o beneficios.

Es preciso destacar que, para efectos de la presentación de este informe, Enel Chile ha determinado una tasa efectiva con base a las ganancias antes de impuestos, las cuales no incluyen los dividendos recibidos por parte de sociedades ubicadas fuera del territorio chileno, ya que la CTT sobre estas rentas extranjeras forman parte de la contribución en esos terceros países

Comparativa del ETR de ENEL respecto a otras sociedades del rubro en Chile



Fuente: PwC

Tasa Efectiva de Enel Chile	2019	2018	2017 Promedio
Tasa nominal	27,0%	27,0%	25,50%
Tasa efectiva consolidada	16,31%	29,9%	12,60% 19,60%

Del gráfico anterior se desprende que el tipo efectivo medio para el ejercicio 2017 de las compañías eléctricas en Chile (incluido Enel Chile) asciende a un 21,8%, aproximadamente un 9,2% superior al ETR de Enel en el periodo, que asciende a un 12,6%. Para el ejercicio 2018 el promedio de las compañías eléctricas en Chile asciende a un 30,2%, superior en un 0,28% al ETR de Enel en el periodo, que asciende a un 29,9%.

Enel en el año 2019, respecto al 2018, presenta una disminución de su tasa efectiva de un 13,59%, ubicando la tasa efectiva en el año 2019 en un 16,31%. El motivo de esta diferencia es que en año 2019 la tasa se vio disminuida principalmente por i) por un beneficio tributario producto de las reorganizaciones empresariales , y ii) por efecto corrección monetaria.

El promedio del ETR del periodo 2019 de las compañías eléctricas en Chile asciende a 26,41%, el cual se encuentra por encima del ETR de Enel Chile en un 10,10%

El Tipo Impositivo Efectivo medio de Enel en el periodo 2017-2019 ascendió a 19,60%

4. Algunos indicadores comparados

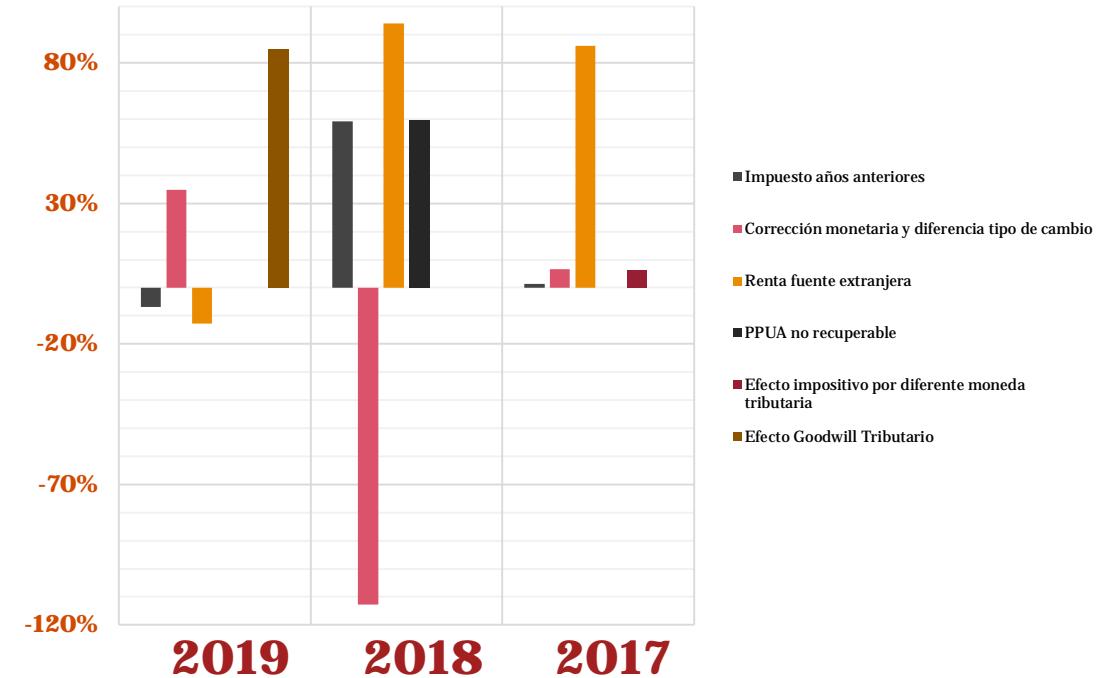
Conciliación entre el tipo nominal y la tasa impositiva efectiva de Enel Chile

En relación con la diferencia entre el tipo nominal en el ejercicio 2019 (27%) y el efectivo (16,31%), a continuación, se muestran los elementos que impactan en el ETR.

Ajustes permanentes	2019	2018	2017
Impuesto años anteriores	2.365.626	6.288.198	-2.019.855
Corrección monetaria y diferencia tipo de cambio	-12.073.355	-11.953.556	-10.443.346
Renta fuente extranjera	4.432.484	9.973.809	-136.078.631
Impuestos no recuperables (PPUA)		6.299.081	-
Efecto impositivo por diferente moneda tributaria		-9.624.526	
Beneficio tributario producto de las reorganizaciones empresariales	-29.268.837		
Total	-34.544.081	10.607.532	-158.166.359

El gráfico adjunto a continuación muestra los elementos que afectan favorablemente a disminuir el tipo nominal (aquellos con un impacto negativo se sitúan por debajo del 0%), así como aquellos que afectan desfavorablemente (impacto positivo, por encima del 0%).

Elementos que impactan en el tipo nominal del impuesto



Fuente: PwC

4. Algunos indicadores comparados

La Contribución Tributaria de Enel en términos económicos y sociales

De cara a contextualizar la magnitud de la contribución social de Enel Chile en 2019, a continuación, procedemos a comparar el importe de la contribución tributaria de Enel con algunas variables sociales y datos macroeconómicos

La contribución tributaria total de Enel en año 2019 ascendió a 282.930 millones de pesos, que equivale a:

... El 22.88% del presupuesto chileno para el pilar solidario del año 2019



Fuente: www.dipres.cl

... El 2,61% del presupuesto chileno para el ministerio de educación del año 2019



Fuente: www.dipres.cl

... El 5.41% del costo total del plan impulso Araucanía para el periodo 2018-2026



Fuente: PwC

... El pago de 775 millones de pesos al día concepto de impuestos soportados y recaudados en 2019



Fuente: www.dipres.cl

... 0,64% de los ingresos tributarios del gobierno central de Chile en el año 2019



Fuente: www.dipres.cl

5. Otros pagos realizados a las Administraciones Públicas



5. Otros pagos realizados a las Administraciones Públicas

Otros pagos realizados a las Administraciones Públicas

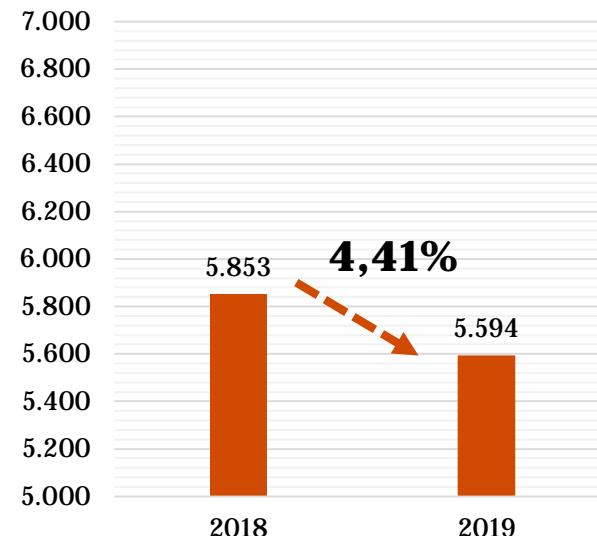
Además de la Contribución Tributaria Total, cabe destacar que Enel efectúa otras contribuciones a las Administraciones Públicas en las que opera, entre las que se encuentran, Concesiones marítimas, patentes por no uso de agua y patentes comerciales, entre otros.

Durante el ejercicio 2019, los pagos realizados por Enel a las distintas Administraciones Públicas han ascendido a 5.594 millones de pesos, lo que supone un decremento del 4,41% en relación con el ejercicio anterior, según el siguiente detalle:

(i) Patentes Comerciales: representa el 70% del total de pagos realizados a la administración pública, El pago por patentes comerciales ha aumentado un 9% respecto al año 2018, debido principalmente a pagos por regularizaciones pendientes con las municipalidades.

(ii) Patente por no Uso de Aguas: representa el 30% del total de pagos realizados a la administración pública y corresponde a la cancelación de varios proyectos como lo son Neltume, Choshuenco.

(iii) Concesiones Marítimas y Mineras: representa una cuota menor al 1% del total de pagos realizados a la administración pública, presentando una disminución de 177 millones de pesos respecto al año 2018.



Enel ha contribuido a las Administraciones públicas en las que opera mediante pagos regulatorios por valor de 5.594 millones de pesos

6. Anexos



6. Anexos

Anexo II: Informe CTT Enel 2018

Contribución Tributaria Total		
Informe de Enel 2018		
Compañía	Grupo Enel	31-12-2018
Datos Económicos		Millones de pesos
Importe de la cifra de negocios		2.458.089
Sueldos y Salarios		127.182
Número medio de empleados		2.213
Beneficio antes de impuestos		529.970
Beneficio antes de impuestos soportados		567.134
Impuestos totales soportados		161.588
Impuestos totales recaudados		146.082
Contribución Tributaria local		307.670
CTT Indicadores		Porcentaje
Ratio de Contribución tributaria total		28,5%
CTT Respecto de la cifra de Negocios		12,5%
Impuestos soportados de la cifra de negocios		6,6%
Impuestos Recaudado de la cifra de negocios		5,9%
Valor Distribuido en la Sociedad		33,5%
Sueldos y salarios por Empleado		57,47
Impuestos pagados por anticipado		6,77
Impuestos Soportados		Millones de pesos
Impuestos Sobre Beneficios		124.424
Impuesto sobre sociedades		124.424
Impuesto sobre propiedades		1.847
Impuestos sobre bienes inmuebles		1.847
Impuestos asociados al empleo		-
Seguridad social a cargo de la empresa		-
Impuestos sobre productos y servicios		16.392
IVA no recuperable		1.857
Impuesto sobre pasajes aéreos		470
Impuestos Aduanales		457
Impuestos Sobre timbres		13.608
Impuestos medioambientales		18.924
Impuesto sobre emisiones contaminantes		16.431
Impuesto sobre Hidrocarburos		2.461
TOTAL		161.588
Contribución tributaria total		307.670
Otros pagos regulatorios		5.853
Concesiones Marítimas		121.16
Concesiones Mineras		68
Patentes por no uso de Agua		2.065
Patentes sobre actividades económicas		3.598
Total pagos a las administraciones públicas		313.523

1. Impuesto Soportado/ Beneficio antes de impuestos
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 total distribuido
4. Sueldos y Salarios / Número medio de empleados
5. Total impuestos asociados al empleo / Número medio de empleados

6. Anexos

Anexo II: Listado de impuestos recopilados

IMPUESTOS	IMPUUESTOS ESTATALES	IMPUUESTOS REGIONALES	IMPUUESTOS LOCALES	IMPUUESTOS SOPORTADOS	IMPUUESTOS RECAUDADOS	ALCANCE
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS						
IMPUESTOS A LA RENTA						
ANTICIPO IMPUESTOS A LA RENTA	✓			✓	✓	✓
IMPUESTO SOBRE DIVISAS E INTERESES FINANCIAMIENTO	✓			✓	✓	✓
IMPUESTO ADICIONAL SERVICIOS	✓				✓	✓
IMPUESTO ADICIONAL DIVIDENDOS REMESADOS A ACCIONISTAS EXTRANJEROS	✓				✓	✓
IMPUESTO SOBRE PROPIEDADES						
IMPUESTO TERRITORIAL	✓			✓		✓
IMPUESTOS ASOCIADOS AL EMPLEO						
IMPUESTO UNICO TRABAJADORES	✓				✓	✓
EMPLEADOS EN FONASA					✓	✓
IMPUESTO SOBRE PRODUCTOS Y SERVICIOS						
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	✓				✓	✓
NETO IMPUESTO HONORARIOS	✓				✓	✓
IVA NO RECUPERABLE				✓		✓
IMPUESTO TIMBRES Y ESTAMPILLAS	✓			✓		✓
AD-VALOREM	✓			✓		✓
IMPUESTOS MEDIOAMBIENTALES						
IMPUESTO POR EMISIONES CONTAMINANTE (COBRO A PARTIR 2018)	✓			✓		✓
IMPUESTO ESPECIFICO AL PETRÓLEO				✓		✓
P						
OTROS PAGOS A LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA						
PATENTES ACTIVIDAD COMERCIAL		✓				
PATENTE NO USO DE AGUAS	✓					
PATENTES CONCESSION MINERA Y CONCESSION MARITIMA				✓		✓

Anexo III: Metodología del análisis comparativo del tipo efectivo en el Impuesto sobre Sociedades

El análisis se ha efectuado sobre la base de la información pública disponible, no se ha establecido contacto directo con alguna de las mismas.

A estos efectos, el tipo efectivo del Impuesto sobre Sociedades (ETR por sus siglas en inglés “*Effective Tax Rate*”), ha sido calculado como el cociente entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades entre en 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 tres últimos ejercicios disponibles (2017, 2018 y 2019) así como los cuartiles superior e inferior 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.

El presente documento ha sido preparado a efectos de orientación general sobre materias de interés y no constituye asesoramiento profesional alguno. No deben llevarse a cabo actuaciones en base a la información contenida en este documento, sin obtener el específico asesoramiento profesional. No se efectúa manifestación ni se presta garantía alguna (de carácter expreso o tácito) respecto de la exactitud o integridad de la información contenida en el mismo y, en la medida legalmente permitida. Landwell - PricewaterhouseCoopers Tax & Legal Services, S.L., sus socios, empleados o colaboradores no aceptan ni asumen obligación, responsabilidad o deber de diligencia alguna respecto de las consecuencias de la actuación u omisión por su parte o de terceros, en base a la información contenida en este documento o respecto de cualquier decisión fundada en la misma.

© 2019 Landwell - PricewaterhouseCoopers Tax & Legal Services, S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a Landwell - PricewaterhouseCoopers Tax & Legal Services, S.L., firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.