



ESTUDIO GLOBAL DE LAS EMPRESAS DE GALICIA

02. ESTUDIO GLOBAL DE LAS EMPRESAS DE GALICIA

2.1. La empresa gallega: evolución económica y financiera

La pandemia de COVID-19 ha provocado una crisis sanitaria, social y económica a escala global sin precedentes en tiempos modernos. La crisis provocada por esta perturbación de carácter exógeno derivó en una contracción muy profunda de la actividad económica global en el primer semestre de 2020, de la que, a pesar de la frágil senda de recuperación que se inició en la segunda mitad de ese año, la mayor parte de las economías mundiales aún no se han recuperado. Desde el comienzo de la pandemia la respuesta de las autoridades con responsabilidad en materia de política económica ha sido muy amplia, a escala tanto nacional como supranacional y en el ámbito fiscal, monetario, prudencial y regulatorio. Todo ello ha permitido proteger parcialmente las rentas y la liquidez de los hogares y de las empresas. Las medidas prudenciales y contables han contribuido al dinamismo del crédito al sector privado, que volvió a crecer en 2020¹. Los ingresos de las empresas se redujeron con intensidad en 2020 como consecuencia de la pandemia elevando sus necesidades de liquidez, aunque existe una elevada dispersión en función del sector y del tamaño. En este contexto las empresas gallegas han presentado una reducción intensa en la inversión empresarial a un ritmo del 0,73%, esto es 11,6 puntos menos que en año anterior. En condiciones de financiación favorables las empresas gallegas recurrieron a la financiación ajena para cubrir sus necesidades de liquidez, creciendo en mayor medida en los sectores más afectados por la pandemia.

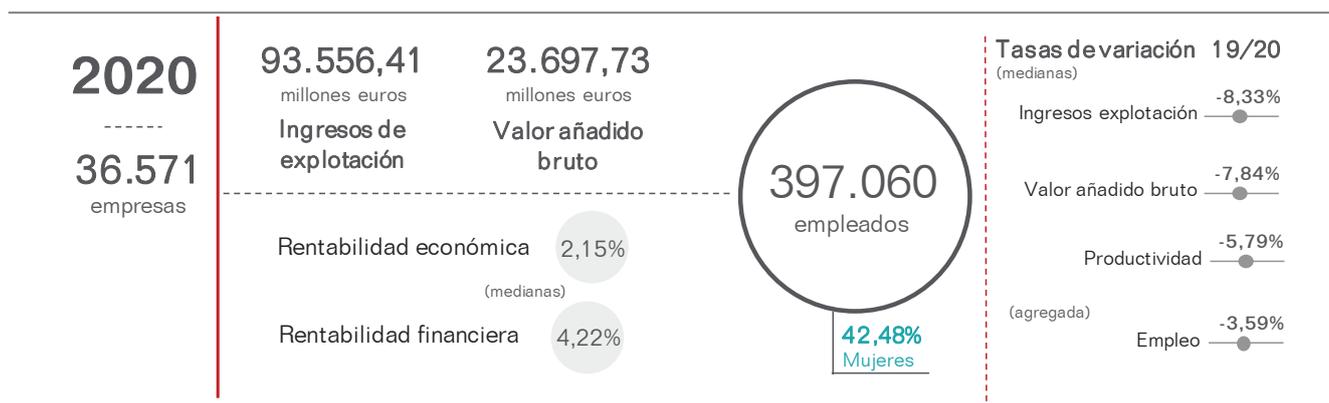
En un análisis comparativo de la evolución económico-financiera de la empresa gallega frente a la española en base a muestras representativas, Galicia refleja un comportamiento similar a España en cuanto a reducciones en las tasas de crecimiento de sus principales magnitudes económicas. Los Ingresos de explotación a nivel agregado en 2020 han caído a un ritmo del -15,69%, este descenso ha sido más acusado en los sistemas productivos del Turismo, viajes y ocio y el Textil, confección y moda.

En cuanto al empleo gallego y su productividad, la crisis sanitaria en 2020 ha tenido su efecto negativo en cuanto a generación de empleo, reduciéndose el mismo en un -3,76%, obteniendo la productividad del empleo en 2020 una tasa de crecimiento negativa del -5,89%. La utilización del mecanismo de los ERTE por parte de las empresas ha permitido mitigar significativamente la pérdida de empleo.

ARDÁN dispone de una muestra representativa en 2020 de más de 36.500 empresas gallegas². El volumen de Ingresos de explotación obtenidos por dichas empresas en dicho periodo ascendió a 93.556 millones de euros y la Riqueza generada (Valor añadido bruto) fue de 23.698 millones de euros. El empleo generado en 2020 por esta muestra de empresas gallegas fue de 397.060 trabajadores, correspondiendo el 42,48% a empleo femenino.

¹ Banco de España, (2020), Informe Anual 2020, Madrid.

² Las empresas a las que se refiere este estudio poseen una estructura básicamente societaria y representan en su totalidad el conjunto de empresas más importantes con sede social en Galicia. Entre las fuentes de información principales destacan el Registro Mercantil, el BORME, las empresas certificadoras, las propias empresas (para datos identificativos), etc.



A continuación, se analizan para el período 2018-2020 los parámetros básicos que reflejan la evolución de la inversión y financiación, los ingresos, gastos y resultados, la dinámica de la rentabilidad, así como la evolución del empleo y productividad de las empresas gallegas.

2.1.1. Evolución de la inversión y la financiación

En este apartado se analiza el estado y evolución de las partidas de inversión y financiación de 32.627³ empresas gallegas. El balance agregado de la muestra homogénea en 2020⁴ es el siguiente:

► Evolución de las partidas de inversión de 32.627 empresas, 2018-2020

	2018		2019		2020		Tasas de variación	
	mill. euros	%	mill. euros	%	mill. euros	%	18/19	19/20
Activo total	104.446,71	100%	117.324,93	100%	118.178,46	100%	12,33%	0,73%
Activo no corriente	58.021,13	55,55%	66.175,17	56,40%	69.692,37	58,97%	14,05%	5,31%
Inmovilizado intangible	4.471,73	4,28%	4.980,02	4,24%	4.881,28	4,13%	11,37%	-1,98%
Inmovilizado material	17.722,81	16,97%	18.553,26	15,81%	18.527,19	15,68%	4,69%	-0,14%
Inversiones inmobiliarias	2.019,12	1,93%	2.017,49	1,72%	2.042,36	1,73%	-0,08%	1,23%
Invers. financ. empresas del grupo y asoci. l.p.	29.222,37	27,98%	36.207,87	30,86%	39.935,19	33,79%	23,90%	10,29%
Inversiones financieras a largo plazo	3.061,29	2,93%	2.852,57	2,43%	2.561,34	2,17%	-6,82%	-10,21%
Otro activo no corriente (1)	1.523,81	1,46%	1.563,96	1,33%	1.745,01	1,48%	2,63%	11,58%
Activo corriente	46.425,58	44,45%	51.149,76	43,60%	48.486,09	41,03%	10,18%	-5,21%
Existencias	11.737,97	11,24%	11.902,37	10,14%	11.736,70	9,93%	1,40%	-1,39%
Deudores comerciales	13.906,87	13,31%	14.731,18	12,56%	14.156,30	11,98%	5,93%	-3,90%
Efectivo y otros activos líquidos	11.207,53	10,73%	12.009,12	10,24%	14.303,23	12,10%	7,15%	19,10%
Invers. financ. empresas del grupo y asoci. c.p.	6.842,07	6,55%	9.750,22	8,31%	5.279,12	4,47%	42,50%	-45,86%
Inversiones financieras a corto plazo	2.561,52	2,45%	2.601,83	2,22%	2.830,83	2,40%	1,57%	8,80%
Otro activo corriente (2)	169,59	0,16%	155,04	0,13%	179,92	0,15%	-8,58%	16,05%

(%) valores calculados sobre el total de la inversión

(1) Otro activo no corriente: Activos por impuesto diferido y Deudores comerciales no corrientes.

(2) Otro activo corriente: Activos no corrientes mantenidos para la venta y Periodificaciones a corto plazo.

3 Por razones metodológicas se ha analizado el mismo conjunto de empresas durante un determinado período de tiempo, es decir, se integraron empresas con datos consecutivos en tres años (2018-2020) y con Ingresos de explotación superiores a 6.000 euros en 2020. En total, la muestra de base para las investigaciones que aquí se reseña alcanzó las citadas 32.627 empresas, que suponen una muestra muy representativa de las sociedades más relevantes de Galicia. Se han excluido las empresas financieras por su peculiar comportamiento contable. Tampoco se han incorporado las empresas que, aunque desarrollando una parte de su actividad en Galicia no depositan cuentas anuales en la Comunidad gallega.

4 La metodología que se ha seguido, considera criterios de coherencia y homogeneidad en el tratamiento de las muestras:

Coherencia: En la presentación de los datos por parte de las empresas, que deben estar ajustados a la legislación y normativa contable. En la captación, estableciendo controles de errores y valores extraños y en el tratamiento en estados financieros homologados.

Homogeneidad: Selección de una muestra que afecta prácticamente al conjunto de las empresas con sede social en Galicia y en el tratamiento de un mismo conjunto de empresas año a año.

► Evolución de las fuentes de financiación de 32.627 empresas, 2018-2020

	2018		2019		2020		Tasas de variación	
	mill. euros	%	mill. euros	%	mill. euros	%	18/19	19/20
Pasivo y Patrimonio neto	104.446,71	100%	117.324,93	100%	118.178,46	100%	12,33%	0,73%
Patrimonio neto	58.118,09	55,64%	69.834,10	59,52%	69.766,48	59,03%	20,16%	-0,10%
Fondos propios	57.484,18	55,04%	69.183,35	58,97%	69.108,17	58,48%	20,35%	-0,11%
Otro patrimonio neto (3)	633,91	0,61%	650,74	0,55%	658,31	0,56%	2,66%	1,16%
Pasivo	46.328,61	44,36%	47.490,83	40,48%	48.411,98	40,97%	2,51%	1,94%
Pasivo no corriente	16.503,27	15,80%	15.858,29	13,52%	18.170,86	15,38%	-3,91%	14,58%
Deudas a largo plazo (*)	14.046,65	13,45%	13.485,40	11,49%	15.396,94	13,03%	-4,00%	14,17%
Acreeedores comerciales no corrientes	10,03	0,01%	19,67	0,02%	284,27	0,24%	96,03%	1345,37%
Otros pasivo no corriente (4)	2.446,59	2,34%	2.353,22	2,01%	2.489,65	2,11%	-3,82%	5,80%
Pasivo corriente	29.825,34	28,56%	31.632,54	26,96%	30.241,12	25,59%	6,06%	-4,40%
Deudas a corto plazo (*)	11.860,41	11,36%	12.556,69	10,70%	12.123,32	10,26%	5,87%	-3,45%
Acreeedores comerciales	17.278,93	16,54%	18.384,21	15,67%	17.406,50	14,73%	6,40%	-5,32%
Otro pasivo corriente (5)	685,99	0,66%	691,63	0,59%	711,31	0,60%	0,82%	2,85%
Fondo de rotación	16.600,25	15,89%	19.517,21	16,64%	18.244,97	15,44%	17,57%	-6,52%

(%) valores calculados sobre el total de la financiación

(3) Otro patrimonio neto: Ajustes por cambios de valor, Subvenciones y Donaciones y legados recibidos.

(4) Otro pasivo no corriente: Provisiones a largo plazo, Pasivos por impuesto diferido y Periodificaciones a largo plazo.

(5) Otro pasivo corriente: Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta, Provisiones a corto plazo y Periodificaciones a corto plazo.

(*) En las partidas Deudas a largo y corto plazo están incorporadas las Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo y corto plazo y las Deudas con características especiales a largo y corto plazo, respectivamente.

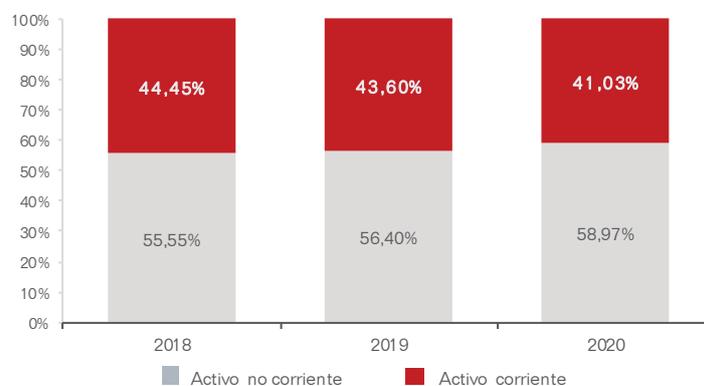
Hechos y elementos más relevantes en Inversión

La Inversión total, a nivel agregado, de la muestra homogénea compuesta por 32.627 empresas gallegas durante el periodo 2018-2020, obtiene una pequeña tasa de crecimiento del 0,73% en 2020, aunque la tasa de variación se encuentra en valores positivos, esta sufre una fuerte caída en la senda de crecimiento en la Inversión o Activo total, ya que la tasa de variación del periodo anterior se situaba en el 12,33%, esto supone una reducción de casi doce puntos porcentuales en 2020, este cambio de tendencia viene determinado en gran medida por la disminución de la inversión en Activo Corriente.

En cuanto al peso del Activo corriente y no corriente respecto a la Inversión total agregada en el periodo objeto de estudio, se puede observar que la senda de la Inversión en Activo Corriente es decreciente respecto al Activo total. En el periodo 2020 se sitúa en el 41,03%, esto supone una caída respecto a 2018 de casi tres puntos y medio porcentuales.

► Inversión: Activo corriente y no corriente, 2018-2020

(evolución respecto al Activo Total)



Inversión en activo no corriente

La inversión en Activo no corriente o Activo fijo registró una tasa de crecimiento del 5,31% en 2020, esto supone una disminución de 8,74 puntos porcentuales con respecto al periodo anterior, poniéndose de manifiesto la línea continuista de crecimiento en inversión en Activo no corriente, pero a un ritmo visiblemente menor que el de los últimos años.

De las partidas agregadas que componen el Activo no corriente, obtienen las dos mayores tasas de variación positivas en 2020, los Activos por impuesto diferido con un 13,72% e Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo con un crecimiento en 2020 del 10,29%. La partida agregada Inversiones financieras a largo plazo, es la que experimenta la mayor tasa de variación negativa con un -10,21%.

Inversión en activo corriente

El Activo corriente de la muestra homogénea agregada, registra una tasa de variación en 2020 del -5,21%, esto supone un cambio de tendencia respecto a los últimos años. En 2020 ha caído la inversión en Activo corriente con respecto al periodo anterior 15,39 puntos porcentuales.

La partida que obtiene la mayor tasa de variación agregada en 2020 es Activos no corrientes mantenidas para la venta con un 63,80%, esto supone un incremento de 101 puntos porcentuales respecto a la obtenida en el periodo anterior (-36,96%). La segunda partida que destaca por crecimiento positivo en 2020 es Efectivo y otros activos líquidos equivalentes con un 19,10%.

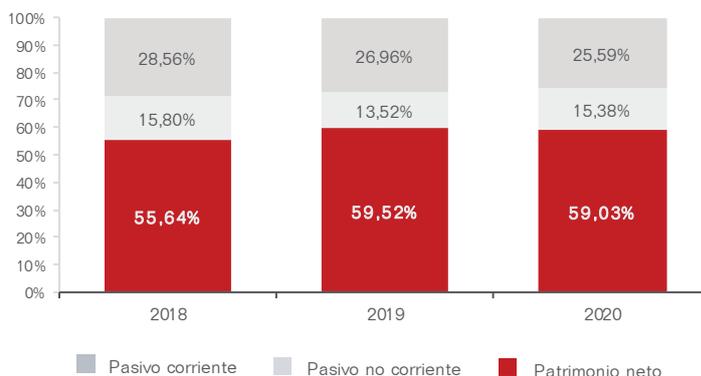
La partida que sufre la mayor caída en la tasa de variación en el periodo 2020 es Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas a corto plazo, pasando de una tasa del 42,50% en 2019 al -45,86% en 2020, esto es una reducción de 88 puntos porcentuales respecto al periodo anterior.

Hechos y elementos más relevantes en financiación

En el análisis agregado de la evolución del peso de la financiación propia y ajena respecto a la financiación total, se observa que el Patrimonio neto continúa siendo la más relevante dentro del Pasivo total en el periodo de referencia analizado. En 2018 representaba el 55,64% del total, el 59,52% en 2019 y en 2020 el peso sobre la financiación total supuso el 59,03%, esto constata que las empresas gallegas continúan manteniendo altos niveles de Fondos propios para financiar su actividad.

En cuanto al peso de la financiación ajena, el Pasivo corriente agregado obtiene un mayor peso respecto a la financiación total en los tres periodos, aunque se observa una cierta desaceleración del mismo, pasando del 26,96% en 2019 al 25,59% en 2020.

► Financiación: Pasivo y Patrimonio neto, 2018-2020 (evolución respecto a la financiación total)



Financiación propia

La tasa de crecimiento del Patrimonio neto agregado en 2020, se sitúa en el 0,73%, esto es una disminución sobre el periodo anterior de casi 12 puntos porcentuales. Esta reducción está influenciada por la partida agregada de Fondos propios, cuya tasa de variación ha pasado del 20,35% en 2019 al -0,11% en 2020.

Financiación ajena

El Pasivo no corriente a nivel agregado registra una tasa de crecimiento en 2020 del 14,58%, esto supone un incremento de 18,49 puntos porcentuales respecto al año anterior. Cabe destacar que la subpartida de Acreedores comerciales no corrientes es la que presenta el mayor crecimiento del Pasivo no corriente, con una tasa de variación en 2020 del 1345,47%, este incremento está influenciado por el valor que presenta dicha partida en las cuentas anuales de una empresa del sector de los Mayoristas de pescado. En cuanto a la partida de Pasivo corriente, la tasa de variación cambia su tendencia de crecimiento, pasando del 6,06% en 2019 al -4,40% en 2020, esto es una caída de 10,46 puntos porcentuales respecto al año anterior.

Fondo de rotación

En cuanto al Fondo de rotación o maniobra, calculado como Activo corriente menos Pasivo corriente, ratio que mide la adecuada estructura de la financiación de la empresa para evitar problemas de liquidez, se constata que a nivel agregado cambia la tendencia alcista de su valor. En el periodo 2018-2019 obtiene un crecimiento de un 17,57%, y en 2020 decrece a un ritmo del -6,52%. Tal y como se muestra en la tabla de Evolución de las fuentes de financiación, el Fondo de rotación a nivel agregado es positivo en cada uno de los años del periodo de análisis reflejando una situación financiera estable.

2.1.2. Evolución de los ingresos, gastos y resultados

A continuación, se analiza el estado y la evolución de los ingresos, gastos y resultados empresariales en base a la muestra de referencia de 32.627 sociedades gallegas. El volumen de Ingresos de explotación agregado generado en 2020 fue de 90.564 millones de euros y un Valor añadido bruto de 21.790 millones de euros.

► Evolución global de los principales parámetros económicos de la actividad de 32.627 empresas, 2018-2020

	2018		2019		2020		Tasas de variación	
	mill. euros	%	mill. euros	%	mill. euros	%	18/19	19/20
Ingresos de explotación	101.188,17	100,00%	107.423,66	100,00%	90.563,84	100,00%	6,16%	-15,69%
Aprovisionamientos	-59.406,22	58,71%	-62.039,02	57,75%	-55.872,43	61,69%	4,43%	-9,94%
Otros gastos explotación	-13.005,40	12,85%	-13.697,06	12,75%	-12.901,13	14,25%	5,32%	-5,81%
Valor añadido bruto a coste de factores	28.776,55	28,44%	31.687,58	29,50%	21.790,28	24,06%	10,12%	-31,23%
Gastos de personal	-12.158,27	12,02%	-12.941,05	12,05%	-12.185,92	13,46%	6,44%	-5,84%
Resultado económico bruto explot. (EBITDA)	16.618,28	16,42%	18.746,53	17,45%	9.604,36	10,61%	12,81%	-48,77%
Amortizaciones y deterioro	-236,39	0,23%	-1.256,40	1,17%	-2.719,94	3,00%	431,50%	116,49%
Otros ingresos de explotación (1)	135,73	0,13%	162,12	0,15%	127,17	0,14%	19,45%	-21,56%
Otros resultados (2)	111,43	0,11%	25,76	0,02%	44,66	0,05%	-76,89%	73,41%
Resultado económico neto explot. (EBIT)	16.629,04	16,43%	17.678,01	16,46%	7.056,26	7,79%	6,31%	-60,08%
Ingresos financieros	1.296,33	1,28%	1.252,05	1,17%	940,22	1,04%	-3,42%	-24,91%
Gastos financieros	-613,74	0,61%	-649,06	0,60%	-686,04	0,76%	5,75%	5,70%
Otros resultados financieros (3)	11,69	0,01%	5.036,57	4,69%	-345,18	0,38%	43002,36%	-106,85%
Resultado financiero	707,66	0,70%	5.648,94	5,26%	-81,00	0,09%	698,26%	-101,43%
Resultado antes de impuestos	17.336,70	17,13%	23.326,95	21,71%	6.975,26	7,70%	34,55%	-70,10%
Impuestos	-1.347,90	1,33%	-1.095,40	1,02%	-562,42	0,62%	-18,73%	-48,66%
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	15.988,80	15,80%	22.231,56	20,70%	6.412,84	7,08%	39,04%	-71,15%
Resultado del ejercicio	15.988,74	15,80%	22.231,18	20,69%	6.409,81	7,08%	39,04%	-71,17%
Cash Flow	18.202,82	17,99%	24.766,99	23,06%	9.080,01	10,03%	36,06%	-63,34%

(%) valores calculados sobre ingresos de explotación

(1) Otros ingresos de explotación: Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras, Diferencia negativa de combinaciones de negocio y Exceso de provisiones.

(2) Otros resultados: Gastos e Ingresos extraordinarios.

(3) Otros resultados financieros: Variación de valor razonable en instrumentos financieros, Diferencias de cambio, Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.

Hechos y elementos más relevantes en ingresos, gastos y resultados

La siguiente tabla muestra las diferencias interanuales en la variación de los principales resultados⁵:

► Tasa de variación de los principales resultados, 2018-2020

	valores agregados		valores centrales*	
	2018-2019	2019-2020	2018-2019	2019-2020
Ingresos de explotación	+ 6,16%	- 15,69%	+ 3,45%	- 8,58%
Valor añadido bruto	+ 10,12%	- 31,23%	+ 5,56%	- 8,11%
Resultado económico neto explot. (EBIT)	+ 6,31%	- 60,08%	+ 3,28%	- 11,21%
Resultado neto del ejercicio	+ 39,04%	- 71,17%	+ 4,82%	- 14,49%
Cash Flow	+ 36,06%	- 63,34%	+ 4,87%	- 7,98%

* Los valores centrales se corresponden con las medianas

Ingresos

Una vez analizadas las 32.627 empresas gallegas durante el periodo 2018-2020, se constata un cambio de tendencia en la senda de crecimiento de los Ingresos de explotación a nivel agregado, pasando de una tasa crecimiento del 6,16% en 2019 a un -15,69% en el año 2020, variación sin duda influenciada por la pandemia del COVID-19. Si utilizamos, para el estudio de los datos, las medianas o valores centrales se puede observar el mismo comportamiento que con los datos agregados, pasando de una tasa del 3,45% en 2019 al -8,58% en 2020, esto supone una caída de 12 puntos porcentuales respecto al periodo anterior.

En el análisis de la evolución de los Ingresos de explotación a nivel agregado por sistemas productivos en 2020, se constata, al igual que en los dos periodos anteriores, que el sistema productivo que más Ingresos ha obtenido en Galicia es el Textil, confección y moda, con un valor de 19.587 millones de euros, esto supone un peso sobre el total de Ingresos de explotación en Galicia del 21,63%, 7,45 puntos menos que en el periodo 2019 (29,08%). A continuación, en segunda posición se encuentra Automoción y equipo para transporte con un peso sobre el total del 12,77% y, en tercer lugar, el Agroalimentario con una concentración de Ingresos sobre el total del 11,92%. En cuanto a la tasa de crecimiento de los Ingresos de explotación en el periodo 2020, año claramente afectado por la pandemia, se constata que todos los sistemas productivos excepto cuatro obtienen tasas de variación negativas en 2020. El sistema productivo de Productos químicos y derivados es el que obtiene la mayor tasa de crecimiento respecto al periodo anterior, situándose en el 5,08%, esto supone un incremento respecto al periodo anterior de 3,23 puntos porcentuales. En segunda posición se encuentra Artículos de consumo con una tasa de crecimiento en 2020 del 4,72%. En cuanto a los sistemas con mayores caídas en sus tasas de crecimiento han sido Turismo, viajes y ocio con un -43,62%, Textil, confección y moda (-37,31%) y Servicios profesionales con un -26,42%. El resto de sistemas productivos obtienen tasas de crecimiento en 2020 por debajo del 20%. En el capítulo 3 se muestra con más detalle un análisis de los sectores empresariales de Galicia en 2020.

Atendiendo al crecimiento de los Ingresos de explotación según el tamaño empresarial, y utilizando como referencia las medianas en las tasas de variación, se observan tasas de crecimiento negativas en todos los tamaños de empresas respecto al periodo anterior. El grupo empresarial que obtiene la menor caída de los Ingresos de explotación en su tasa de crecimiento es la Mediana empresa con un -4,95% en 2020, por el contrario la de mayor caída son las Microempresas con un crecimiento negativo del -9,23%.

Valor añadido

La tasa de variación del Valor añadido a coste de los factores a nivel agregado en los dos últimos periodos, pone de manifiesto el mismo comportamiento que los ingresos de explotación, reflejando una tasa negativa en el valor del mismo en 2020, pasando de una tasa de variación en 2019 del 10,12% al -31,23% en 2020. Asimismo, si utilizamos como medida la mediana constatamos de igual forma que a nivel agregado una caída en el crecimiento de las tasas de variación del Valor añadido, pasando del 5,56% en 2019 al -8,11% en 2020.

⁵ Los valores correspondientes a la media agregada integran a todas las empresas de la muestra, de ahí que si determinadas empresas poseen valores atípicos los resultados estarán integrados. La mediana, o valor central de las empresas de la muestra, es una mejor medida cuando existe mucha dispersión en los valores o cuando son empresas de tamaño muy diferente. La media equivale a la relación entre los valores agregados y la mediana es aquel valor que deja a la izquierda y a la derecha del mismo a un 50 por ciento de los valores de las empresas.

Al analizar el Valor añadido a nivel agregado por sistemas productivos destaca un año más el peso del Textil, confección y moda sobre el total del VAB generado en Galicia, representando el 22,85% en 2020, pero con una fuerte caída respecto al año anterior de 15,22 puntos porcentuales. Le sigue Servicios profesionales con un peso del 14,03% en el periodo 2020 y en tercer lugar se encuentra la Construcción con un peso del 11,04% respecto al total gallego. El resto de sistemas productivos obtienen una concentración de empresas inferior al 10% del total.

En cuanto a la evolución del VAB agregado, salvo cuatro SPS el resto de sistemas productivos obtienen tasas de crecimiento negativas inferiores al 5,5%. Los SPS con variaciones positivas son Productos químicos y derivados (5,49%), Electricidad, energía y agua (3,87%), Artículos de consumo (3,31%) y Rocas y minerales con un 1,12%. Por el contrario, los tres SPS con mayores tasas de crecimiento negativas del VAB en 2020 son el Textil, confección y moda con un -58,73%, esto supone una caída de 53 puntos porcentuales en 2020, le sigue Turismo, viajes y ocio con una variación negativa del -49,55% y; en tercer lugar, se sitúa el Naval con una evolución negativa del -39,57% respecto al 2019, esto es una disminución de casi 50 puntos respecto al periodo anterior.

Según los tamaños empresariales de las 32.627 empresas objeto de estudio, se observa una evolución negativa del parámetro en todos los tamaños empresariales, destacando la caída en las Pequeñas empresas (-8,34%) y dentro de estas la Microempresa con una tasa de variación negativa en 2020 de cerca del -10% (-9,63%).

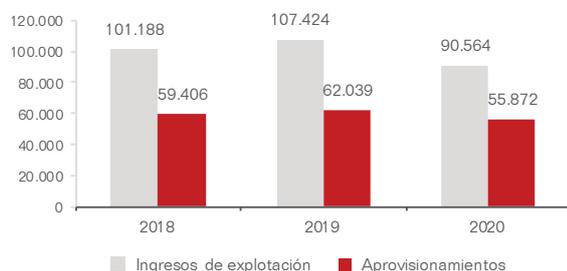
► Tasas de variación de los Ingresos y el Valor añadido según el tamaño empresarial, 2018-2020 (Medianas)

	Ingresos		Valor añadido	
	2019	2020	2019	2020
Grandes empresas	4,50%	-5,74%	4,07%	-0,34%
Medianas empresas	4,21%	-4,95%	5,65%	-1,13%
Pequeñas empresas	3,43%	-8,70%	5,58%	-8,34%
Microempresas	3,28%	-9,23%	5,51%	-9,63%

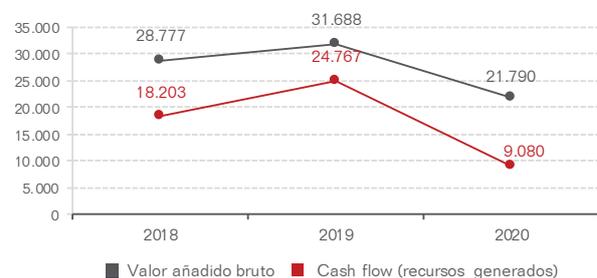
Nota: la gran empresa genera unos ingresos superiores a 50 millones de euros. Los ingresos de la mediana empresa se sitúan entre 10 y 50 millones de euros; y la pequeña empresa registra unos ingresos inferiores a 10 millones de euros. En este grupo la microempresa presenta un volumen de negocios inferior a 2 millones de euros.

En cuanto a la evolución del Cash Flow (recursos generados) a nivel agregado, se constata una tasa de crecimiento negativa en 2020 respecto al periodo anterior, pasando del 36,06% en 2019 al -63,34% en 2020, esto es una caída de 99,4 puntos respecto al periodo anterior (36,06%). El peso del cash Flow sobre los Ingresos de Explotación en 2020 también ha sido inferior al obtenido en 2019, en 2020 representó un peso del 10,03%, siendo en 2019 del 23,06%.

► Evolución de Ingresos y Aprovisionamientos, 2018-2020 (millones de euros)



► Evolución del Valor añadido y el Cash Flow, 2018-2020 (millones de euros)



Ranking de las principales empresas gallegas por Ingresos de explotación y Valor añadido bruto

A partir del análisis de la muestra objeto de estudio (32.627 empresas gallegas), se ha confeccionado un ranking con las 25 empresas más relevantes de Galicia en función de los Ingresos de explotación obtenidos en el ejercicio 2020 así como de la Riqueza generada en dicho periodo. Esta información se extrae de las Cuentas anuales individuales presentadas y disponibles en los Registros mercantiles para 2020.

► Ranking por Ingresos de explotación de las principales empresas gallegas, 2020

(Depósitos individuales de cuentas anuales)

Rk	Empresa	Grupo	INGRESOS		VAB	EMPLEADOS
			mill. euros	2020-2019	mill. euros	
1	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL, S.A.	INDITEX	10.128,0	►	3.310,0	2.302
2	PEUGEOT CITROËN AUTOMOVILES ESPAÑA, S.A.	STELLANTIS	6.563,3	►	597,6	7.334
3	ZARA ESPAÑA, S.A.	INDITEX	1.479,7	▲	315,5	10.730
4	BERSHKA BSK ESPAÑA, S.A.	INDITEX	1.133,1	▲	184,7	3.118
5	VEGO SUPERMERCADOS, S.A.U.	VEGALSA (VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA)	1.095,3	▲	192,5	5.287
6	GADISA RETAIL, S.L.U.	GRUPO GADISA	1.052,3	▲	28,8	688
7	METALURGICA GALAICA, S.A.	BIPADOSA	1.028,8	▲	21,5	57
8	TEMPE, S.A.	TEMPE	1.027,8	▼	145,2	1.720
9	FASHION LOGISTICS FORWARDERS, S.A.	INDITEX	999,1	▲	1,3	1
10	PONTEGADEA INVERSIONES, S.L.	PONTEGADEA INVERSIONES	956,0	▼	947,0	17
11	PULL & BEAR ESPAÑA, S.A.	INDITEX	944,1	▼	151,0	2.731
12	STRADIVARIUS ESPAÑA, S.A.U.	INDITEX	904,6	▼	200,9	3.669
13	CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A.	CONSTRUCTORA SANJOSE	774,8	▲	194,4	2.047
14	DISTRIBUCIONES FROIZ, S.A.	GRUPO FROIZ	735,5	▲	156,7	5.255
15	GRUPO MASSIMO DUTTI, S.A.	INDITEX	712,5	▼	94,0	2.490
16	PESCANOVA ESPAÑA, S.L.	NUEVA PESCANOVA	636,4	▼	49,5	848
17	FINANCIERA MADERERA, S.A.	FINANCIERA MADERERA	619,9	▼	159,7	2.509
18	COOPERATIVAS OURENSANAS, S. COOP. GALEGA	COREN	607,0	▼	68,8	1.528
19	MERCARTABRIA, S.L.U.	GRUPO GADISA	538,4	▲	107,9	2.644
20	CONSERVAS RIANXEIRA, S.A.	CORPORACION EMPRESARIAL JESUS ALONSO	532,4	▲	60,4	990
21	FRINSA DEL NOROESTE, S.A.	FRINSA DEL NOROESTE	491,9	►	92,7	1.303
22	ZARA HOME ESPAÑA, S.A.	INDITEX	458,4	►	75,4	1.727
23	HIJOS DE RIVERA, S.A.U.	CORPORACION HIJOS DE RIVERA	454,4	▼	188,8	789
24	LACTALIS COMPRAS Y SUMINISTROS, S.L.U.	LACTALIS	451,1	▲	13,6	53
25	ESCURIS, S.L.	CORPORACION EMPRESARIAL JESUS ALONSO	440,7	▲	16,3	383

En este ranking se muestran las 25 sociedades más relevantes. "RK" indica la posición que ocupan en 2020 según los Ingresos de explotación generados. La orientación de las flechas señala si la empresa mejora su posición respecto a 2019 (▲), si la mantiene (►) o si la empeora (▼).

► Ranking por Valor añadido bruto de las principales empresas gallegas, 2020

(Depósitos individuales de cuentas anuales)

Rk	Empresa	Grupo	VAB	RK	EMPLEADOS	
			mill. euros			2019-2018
1	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL, S.A.	INDITEX	3.310,0	►	1	2.302
2	PONTEGADEA INVERSIONES, S.L.	PONTEGADEA INVERSIONES	947,0	►	10	17
3	PEUGEOT CITROËN AUTOMOVILES ESPAÑA, S.A.	STELLANTIS	597,6	▲	2	7.334
4	ZARA ESPAÑA, S.A.	INDITEX	315,5	▼	3	10.730
5	ZARA DISEÑO, S.L.	INDITEX	251,3	►	39	376
6	STRADIVARIUS ESPAÑA, S.A.U.	INDITEX	200,9	►	12	3.669
7	CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A.	CONSTRUCTORA SANJOSE	194,4	▲	13	2.047
8	VEGO SUPERMERCADOS, S.A.U.	VEGALSA (VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA)	192,5	▲	5	5.287
9	HIJOS DE RIVERA, S.A.U.	CORPORACION HIJOS DE RIVERA	188,8	▼	23	789
10	R CABLE Y TELECABLE TELECOMUNICACIONES, S.A.U.	R CABLE	187,9	▲	27	272
11	BERSHKA BSK ESPAÑA, S.A.	INDITEX	184,7	▼	4	3.118
12	FINANCIERA MADERERA, S.A.	FINANCIERA MADERERA	159,7	▲	17	2.509
13	DISTRIBUCIONES FROIZ, S.A.	GRUPO FROIZ	156,7	▲	14	5.255
14	PULL & BEAR ESPAÑA, S.A.	INDITEX	151,0	▼	11	2.731
15	TEMPE, S.A.	TEMPE	145,2	▼	8	1.720
16	AUTOPISTAS ATLANTICO CONCES. ESPAÑOLA, SA	SACYR	109,4	▲	70	220
17	MERCARTABRIA, S.L.U.	GRUPO GADISA	107,9	▲	19	2.644
18	NORTEMPO E.T.T., S.L.	BAMPIMOR	98,0	▲	95	3.578
19	APPLUS NORCONTROL, S.L.U.	GRUPO APPLUS	96,5	▲	63	2.695
20	GRUPO MASSIMO DUTTI, S.A.	INDITEX	94,0	▼	15	2.490
21	FRINSA DEL NOROESTE, S.A.	FRINSA DEL NOROESTE	92,7	▲	21	1.303
22	PLATAFORMA EUROPA, S.A.	INDITEX	89,1	▲	84	1.718
23	INDITEX LOGISTICA, S.A.	INDITEX	86,4	▼	101	284
24	ALUMINIOS CORTIZO, S.A.U.	GRUPO CORTIZO CARTERA	76,8	▲	31	851
25	ZARA HOME ESPAÑA, S.A.	INDITEX	75,4	▲	22	1.727

En este ranking se muestran las 25 sociedades más relevantes. "RK" indica la posición que ocupan en 2020 según la Riqueza generada. La orientación de las flechas señala si la empresa mejora su posición respecto a 2019 (▲), si la mantiene (►) o si la empeora (▼). "RK INGRESOS" indica la posición que ocupa en 2020 según los Ingresos de Explotación en la muestra de referencia (32.627 empresas).

Los grupos empresariales en Galicia

Con la finalidad de aproximarnos al volumen de actividad global de los grupos empresariales⁶ en Galicia, se muestran en la tabla siguiente los cien grupos empresariales cuya compañía dominante está domiciliada en Galicia y con mayor volumen de Ingresos de explotación consolidados. Esta información se extrae de las Cuentas anuales consolidadas presentadas y disponibles en los Registros mercantiles para 2020. Asimismo, en la tabla se indica el nombre del grupo, el Valor añadido bruto consolidado, número de empleados y número de empresas incluidas en la consolidación, estas son la sociedad dominante, sociedades dependientes y multigrupo.

Estos parámetros recogen toda la actividad del perímetro de consolidación, por lo tanto, puede incluir empresas con domicilio social fuera de Galicia y gran variedad de porcentajes de participación nominal, directa o indirecta, de la matriz en el capital de sus dependientes o multigrupo.

► Ranking por Ingresos de explotación de los principales grupos empresariales cuya sociedad dominante tiene domicilio social en Galicia

(Depósitos consolidados de cuentas anuales 2020)

Rk	Grupo Empresarial	Localidad	DATOS CONSOLIDADOS				
			nº empresas perímetro	INGRESOS mill. euros	VAB mill. euros	Rk/VAB	Empleados
1	PONTEGADEA INVERSIONES	ARTEIXO	13	20.946,0	8.301,0	1	144.201
2	INDITEX	ARTEIXO	350	20.454,0	7.959,0	2	147.117
3	GRUPO GADISA	BETANZOS	30	1.498,3	375,7	3	8.220
4	TEMPE	ARTEIXO	9	1.413,9	247,5	5	2.175
5	GRUPO GADISA RETAIL	BETANZOS	11	1.295,3	287,7	4	7.902
6	VEGALSA (VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA)	VIGO	3	1.112,7	205,4	9	5.568
7	GRUPO NOSA TERRA 21	VIGO	36	1.037,0	125,7	22	687
8	GRUPO SANJOSE	PONTEVEDRA	33	981,6	189,3	11	3.811
9	CONSTRUCTORA SAN JOSE	PONTEVEDRA	53	933,3	157,9	14	3.396
10	NUEVA PESCANOVA	REDONDELA	23	920,0	207,6	8	10.749
11	FINCORPORATIVA	SANTIAGO	28	850,6	234,1	6	3.286
12	FINANCIERA MADERERA	SANTIAGO	21	837,0	230,0	7	3.275
13	COREN	OURENSE	18	835,7	107,6	24	2.286
14	GRUPO FROIZ	POIO	10	770,2	172,3	12	5.855
15	CORPORACION EMPRESARIAL JESUS ALONSO	BOIRO	48	733,2	119,6	23	2.688
16	GRUPO LUCASIÑAS	VIGO	33	669,1	146,9	16	2.484
17	FRINSA DEL NOROESTE	RIBEIRA	12	580,4	106,8	25	1.558
18	GRUPO CALVO	CARBALLO	25	560,5	139,4	18	5.233
19	CORPORACION HIJOS DE RIVERA	A CORUÑA	27	484,0	204,3	10	1.263
20	GRUPO CORTIZO CARTERA	PADRON	13	470,6	160,2	13	2.126
21	VOTORANTIM	VIGO	33	462,0	142,5	17	1.374
22	GRUPO PEREZ RUMBAO	SANTIAGO	52	373,6	54,4	37	1.259
23	COPASA	OURENSE	61	279,2	74,5	30	1.386
24	BORGWARNER SPAIN HOLDING	VIGO	4	268,3	70,9	32	1.346
25	CUPA FINANCE	CARBALLEDA	61	244,8	99,6	27	1.828
26	CUPIRE PADESA	CARBALLEDA	61	244,8	99,6	26	1.828
27	INDUSTRIAS FRIGORIFICAS DEL LOURO	O PORRIÑO	5	224,0	29,7	53	701
28	MASCATO	VIGO	51	221,2	51,3	40	1.672
29	LECHE CELTA	PONTEDEUME	3	216,6	10,4	107	334
30	PESCAPUERTA	VIGO	17	212,2	70,2	33	1.013
31	PARTLER 2006	ARTEIXO	4	212,0	138,0	19	12
32	GRUPO SDI	A CORUÑA	31	207,6	131,1	20	3.957
33	ROSP CORUNNA	A CORUÑA	22	201,1	153,9	15	30
34	GRUPO SOCIEDAD TEXTIL LONIA	PEREIRO DE AGUIAR	15	196,0	42,9	44	2.163
35	GRUPO BOTAS	VIGO	19	195,1	23,7	63	442

⁶ Por razones metodológicas se han excluido las Corporaciones bancarias por su peculiar comportamiento contable. Tampoco se han incorporado los grupos empresariales que, aunque desarrollando una parte de su actividad en Galicia, la sociedad dominante no deposita las cuentas anuales consolidadas en la Comunidad gallega.

Rk	Grupo Empresarial	Localidad	DATOS CONSOLIDADOS				
			nº empresas perímetro	INGRESOS mill. euros	VAB mill. euros	Rk/VAB	Empleados
36	INVERAVANTE	A CORUÑA	53	186,2	73,2	31	960
37	GRUPO ATUNLO	VIGO	6	173,5	15,6	83	848
38	BIMBA & LOLA STUDIO	VIGO	22	167,0	58,1	35	1.386
39	LENCE TORRES	LUGO	5	161,0	9,4	114	233
40	SHOWA DENKO CARBON	A CORUÑA	4	159,2	128,1	179	346
41	WORLDWIDW FISHING COMPANY	VIGO	6	151,3	12,2	94	56
42	GRUPO P. FERRO	A CORUÑA	9	147,5	30,2	52	508
43	ACTEMSA	A POBRA DO CARAMIÑAL	2	146,7	8,8	121	277
44	GRUPO COPO	MOS	14	144,9	46,6	42	925
45	GRUPO COPER	VIGO	3	135,6	1,4	172	15
46	BAMPIMOR	A CORUÑA	13	134,1	128,1	21	4.283
47	CLC WORLD INVERSIONES	OLEIROS	12	133,4	19,8	72	303
48	BOXLEO TIC	OLEIROS	3	130,5	80,2	29	1.982
49	VALTALIA INVESTMENTS	O CARBALLIÑO	14	123,4	40,2	47	947
50	CORPORACION EMPRESARIAL CONGALSA	RIBEIRA	8	123,1	23,8	62	504
51	TOMENIDER	LUGO	2	122,4	20,1	70	830
52	TRANSMONBUS	LUGO	51	119,8	65,0	34	1.057
53	MAGNA SEATING HOLDING SPAIN	O PORRIÑO	7	119,1	38,6	48	1.062
54	IGNACIO DE LAS CUEVAS	OURENSE	4	119,0	17,5	79	537
55	GALNAVAL TRANSPORTES MARITIMOS	VIGO	23	118,1	14,3	84	211
56	TELCOR	SANTIAGO	25	117,8	57,1	36	817
57	PUNTES Y CALZADAS	OROSO	23	117,3	19,9	71	477
58	PONTEGADEA GB 2020	A CORUÑA	3	115,0	95,0	28	7
59	SISTEMAS TECNICOS ACCES. COMPONENTES	PADRON	4	114,9	42,9	45	456
60	GRUPO ARNOIA DISTRIBUCION	PONTE-CALDELAS	5	106,4	11,0	105	247
61	COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE ALGAS MARINAS	O PORRIÑO	3	105,8	28,1	56	389
62	SOCIEDAD AGRICOLA GALLEGA	VILANOVA DE AROUSA	9	104,0	8,2	126	194
63	RUSSULA CORPORACION	A CORUÑA	4	100,9	21,4	68	5
64	GESTION CORPORATIVA QUINTA	VALGA	5	100,5	29,5	54	689
65	SERVINOGA	MARIN	21	100,1	17,7	78	196
66	HIJOS DE CARLOS ALBO	VIGO	2	100,0	12,8	93	248
67	GRUPO ADREM	ORDES	17	99,4	17,7	77	238
68	ANJOCA	A CORUÑA	16	96,6	42,1	46	10
69	ALUDEC	PONTE-CALDELAS	5	96,0	50,6	41	829
70	WHEATLEY HILLS	VALGA	5	93,8	24,7	59	268
71	ARMADORA PEREIRA	VIGO	12	93,0	23,2	64	495
72	RAMPESCA	VIGO	14	87,6	24,7	60	214
73	GRUPO RECAMBIOS REGUEIRA	A CORUÑA	11	87,4	22,4	65	453
74	FREIREINVEST	MARIN	4	83,9	9,1	119	220
75	GRUPO GREMVI GALICIA	QUINTELA DE LEIRADO	8	83,8	11,3	102	269
76	FRIOANTARTIC	MARIN	3	81,2	2,3	168	22
77	GRUPO PLEXUS TECH	SANTIAGO	14	80,6	53,0	38	1.317
78	VIUDA DE SEVERIANO CASTRO E HIJOS	AS PONTES DE GARCIA RGUEZ	15	80,0	51,6	39	1.532
79	GRUPO INVERSIONES ARTEIXO	ARTEIXO	20	79,7	21,9	66	392
80	GRUPO ALLENTIA INVEST	VIGO	3	74,7	13,8	89	125
81	PUERTO DE CELEIRO	VIVEIRO	11	70,1	7,9	128	116
82	BORNEIRIÑA ATLANTICO	VIGO	5	68,2	3,6	164	55
83	ADOLFO DOMINGUEZ	SAN CIBRAO DAS VIÑAS	7	67,5	7,3	133	935
84	COMAR	A CORUÑA	42	66,7	25,1	58	1.420
85	MALASA GRUPO	CAMBRE	13	66,4	13,9	86	650
86	PEREZ TORRES	MARIN	6	65,6	21,9	67	370
87	ROMERO Y PEREIRA INVERSIONES	VIGO	6	64,3	9,2	118	196
88	ABEIRAR 2005	A CORUÑA	32	62,2	19,7	73	485
89	GRUPO COGAL	RODEIRO	3	62,1	8,6	123	231
90	GRUPO IFKI	VIGO	7	61,5	5,1	150	51
91	GRUPO METALEA	O PORRIÑO	3	61,2	38,5	49	49
92	REGANOSA HOLDCO	MUGARDOS	7	60,5	46,4	43	143
93	BARREIRO NUÑEZ Y AVILLEIRA	CANGAS	8	60,0	32,1	50	251
94	BREOGAN MOTOR	OLEIROS	2	58,5	6,5	142	154
95	TRANSPORTES ALMACENES TRANSITARIOS	NARON	3	58,0	4,6	156	89

Rk	Grupo Empresarial	Localidad	DATOS CONSOLIDADOS				
			nº empresas perímetro	INGRESOS mill. euros	VAB mill. euros	Rk/VAB	Empleados
96	ELECTROMECANICA NAVAL E INDUSTRIAL	VIGO	10	57,8	19,1	74	367
97	PEREIRA PRODUCTOS DEL MAR	VIGO	3	55,5	5,5	147	118
98	GRUPO UNIÓN VANTAXE	VIGO	13	54,2	11,8	97	239
99	CORPORACION VOZ DE GALICIA	A CORUÑA	14	54,0	31,0	51	569
100	ECOENER	A CORUÑA	82	51,2	25,5	57	53

En este ranking se muestran los 100 grupos empresariales más relevantes. "Rk" indica la posición que ocupan en 2020 según los Ingresos de explotación de las cuentas anuales consolidadas. El número de empresas del perímetro de consolidación hace referencia al total de sociedades incluidas en la consolidación, esto es sociedad dominante, dependientes y multigrupo. "Rk/VAB" indica la posición que ocupan los 100 grupos más destacados según la Riqueza generada consolidada en 2020.

El Valor añadido generado por las empresas gallegas de los grupos empresariales más relevantes

Para poder establecer una proyección de la actividad y creación de valor económico de los grupos empresariales a través de empresas domiciliadas en Galicia, presentamos en la siguiente tabla un análisis de los 50 grupos empresariales ordenados por Valor añadido bruto consolidado. En cada uno de ellos se identifica la sociedad dominante y el número de dependientes gallegas del perímetro.

Los importes relativos al Valor añadido bruto y empleo se obtienen, en este caso, por agregación de los valores que las empresas dependientes presentan en los Registros mercantiles gallegos.

► VAB y Empleo de las empresas gallegas vinculadas con los principales grupos empresariales de Galicia, 2020 (Según los depósitos individuales de cuentas anuales)

Rk VAB	Grupo	Grupo Empresarial	Sociedad Dominante	VAB Consolidado mill. euros	Empresas con domicilio social en Galicia		
					nº empr. perímetro	VAB mill. euros	Empleo
1	PONTEGADEA	INVERSIONES	PONTEGADEA INVERSIONES, S.L.	8.301,0	7	4.832,7	2.360
2	INDITEX		INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL, S.A.	7.959,0	54	5.420,3	38.062
3	GRUPO GADISA		GALLEGA DE DISTRIBUIDORES DE ALIMENTACION, S.A.	375,7	27	413,0	6.633
4	GRUPO GADISA	RETAIL	GADISA RETAIL, S.L.	287,7	8	244,2	5.795
5	TEMPE		TEMPE, S.A.	247,5	3	188,8	1.842
6	FINCORPORATIVA		FINCORPORATIVA, S.L.	234,1	13	181,4	2.697
7	FINANCIERA	MADERERA	FINANCIERA MADERERA, S.A.	230,0	7	180,5	2.686
8	NUEVA PESCANOVA		NUEVA PESCANOVA, S.A.	207,6	5	76,1	1.090
9	VEGALSA (VEGONSA	AGRUPACION ALIMENTARIA)	VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA, S.A.	205,4	3	288,7	5.588
10	CORPORACION HIJOS	DE RIVERA	CORPORACION HIJOS DE RIVERA, S.L.	204,3	18	260,2	1.021
11	GRUPO SANJOSE		GRUPO EMPRESARIAL SAN JOSE, S.A.	189,3	8	261,7	2.141
12	GRUPO FROIZ		GRUPO FROIZ, S.L.	172,3	9	167,3	5.525
13	GRUPO CORTIZO	CARTERA	CORTIZO CARTERA, S.L.	160,2	4	80,7	926
14	CONSTRUCTORA	SAN JOSE	CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A.	157,9	3	194,8	2.049
15	ROSP CORUNNA		ROSP CORUNNA, S.L.	153,9	3	118,5	14
16	GRUPO LUCASIÑAS		LUCASIÑAS, S.L.	146,9	7	50,6	391
17	VOTORANTIM		VOTORANTIM CIMENTOS EAA INVERSIONES, S.L.	142,5	13	201,7	590
18	GRUPO CALVO		LUIS CALVO SANZ, S.A.	139,4	5	73,6	693
19	PARTLER 2006		PARTLER 2006, S.L.	138,0	2	64,0	4
20	GRUPO SDI		SOFTTEK DIGITAL INNOVATION, S.L.	131,1	3	18,5	362
21	BAMPIMOR		BAMPIMOR, S.L.	128,1	9	115,8	4.286
22	GRUPO NOSA TERRA	21	GRUPO NOSA TERRA 21, S.A.	125,7	10	16,0	193
23	CORPORACION	EMPRESARIAL JESUS ALONSO	CORPORACION EMPRESARIAL JESUS ALONSO, S.L.	119,6	19	132,3	1.553
24	COREN		COOPARATIVAS OURENSANAS, S. COOP. GALEGA	107,6	15	119,7	2.408
25	FRINSA DEL	NOROESTE	FRINSA DEL NOROESTE, S.A.	106,8	1	92,7	1.303

Rk VAB	Grupo	Grupo Empresarial	Sociedad Dominante	VAB Consolidado mill. euros	Empresas con domicilio social en Galicia		
					Datos agregados*		
				nº empr. perímetro	VAB mill. euros	Empleo	
26	CUPIRE PADESA		CUPIRE PADESA, S.L.	99,6	39	63,6	1.227
27	CUPA FINANCE		CUPA FINANCE, S.L.	99,6	39	61,4	1.199
28	PONTEGADEA GB 2020		PONTEGADEA GB 2020, S.L.	95,0	1	53,2	-
29	BOXLEO TIC		BOXLEO TIC, S.L.	80,2	2	45,0	972
30	COPASA		S.A. DE OBRAS Y SERVICIOS COPASA	74,5	30	53,5	1.018
31	INVERAVANTE		INVERAVANTE INVERSIONES UNIVERSALES, S.L.	73,2	26	55,0	323
32	BORGWARNER SPAIN HOLDING		BORGWARNER SPAIN HOLDING, S.L.	70,9	2	162,3	521
33	PESCAPUERTA		PESCAPUERTA, S.A.	70,2	6	32,1	379
34	TRANSMONBUS		TRANSMONBUS, S.L.	65,0	42	56,5	816
35	BIMBA & LOLA STUDIO		BIMBA & LOLA STUDIO, S.L.	58,1	5	42,2	730
36	TELCOR		TELCOR, S.A.	57,1	13	53,1	722
37	GRUPO PEREZ RUMBAO		AICENCAR, S.L.	54,4	49	59,6	1.138
38	GRUPO PLEXUS TECH		GRUPO PLEXUS TECH, S.L.	53,0	9	46,2	1.155
39	VIUDA DE SEVERIANO CASTRO E HIJOS		VIUDA DE SEVERIANO CASTRO E HIJOS, S.L.	51,6	11	50,9	1.555
40	MASCATO		MASCATO, S.A.	51,3	5	15,7	209
41	ALUDEC		ALUDEC, S.A.	50,6	5	43,5	475
42	GRUPO COPO		GRUPO EMPRESARIAL COPO, S.A.	46,6	6	42,7	452
43	REGANOSA HOLDCO		REGANOSA HOLDCO, S.A.	46,4	5	52,4	116
44	GRUPO SOCIEDAD TEXTIL LONIA		SOCIEDAD TEXTIL LONIA, S.A.	42,9	1	12,6	1.537
45	SISTEMAS TECNICOS ACCES. COMPONENTES		SISTEMAS TECNICOS ACCES. Y COMPONENTES, SL	42,9	1	41,8	437
46	ANJOCA		ANJOCA, S.L.	42,1	9	50,6	212
47	VALTALIA INVESTMENTS		VALTALIA INVESTMENTS, S.L.	40,2	13	45,7	951
48	MAGNA SEATING HOLDING SPAIN		MAGNA SEATING HOLDING SPAIN, S.L.	38,6	3	26,5	408
49	GRUPO METALEA		GRUPO METALEA, S.L.	38,5	3	3,8	49
50	BARREIRO NUÑEZ Y AVILLEIRA		BARREIRO NUÑEZ Y AVILLEIRA, S.L.	32,1	4	25,1	48

*Los valores se corresponden con la agregación del Valor añadido Bruto de las empresas individuales con domicilio social en Galicia que conforman el perímetro de consolidación y cuyas Cuentas Anuales 2020 están disponibles en el Registro mercantil.

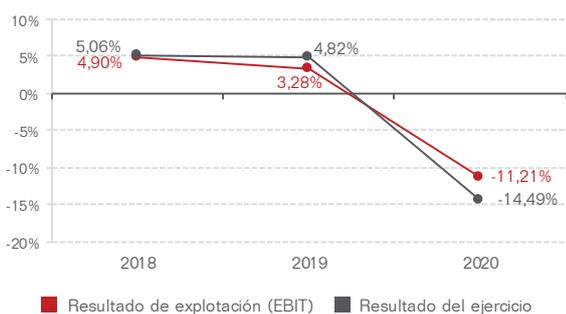
Resultados

El Resultado de explotación (EBIT), presenta a nivel agregado una tasa de crecimiento negativo en el periodo 2018-2020, pasa de un 6,31% en 2019 a un -60,08% en 2020, esto supone una caída de 66,39 puntos porcentuales. Esta tasa de variación agregada en 2020, está influenciada por la pandemia, pudiendo ver asimismo la evolución del EBITDA, que pasa del 12,81% en 2019 al -48,77% en 2020. Si atendemos a los valores centrales representados por las medianas, estos reflejan tasas de decrecimiento más moderadas, con una variación para 2020 del -11,21%, esto es -14,49 puntos porcentuales menos que en el periodo anterior.

En cuanto al Resultado financiero tomando como medida la mediana, se observa que cambia la senda de crecimiento, pasando del 2,13% en 2018 al 4,12% en 2019 y situándose en el -0,18% en 2020. La tasa de variación agregada en 2020 está influenciada por la partida de Variación de valor razonable en instrumentos financieros. En cuanto a los Gastos financieros prosiguen con una evolución decreciente de los mismos, pasando del -3,69% en 2018 al -4,47% en 2019 y obteniendo en 2020 una tasa de variación negativa del -2,60%. Si observamos los datos agregados de los Ingresos financieros se constata una fuerte caída de la tasa de variación en este periodo, pasando del -3,42% en 2019 al -24,91% en 2020, esto supone un descenso de 21,5 puntos porcentuales respecto al año anterior.

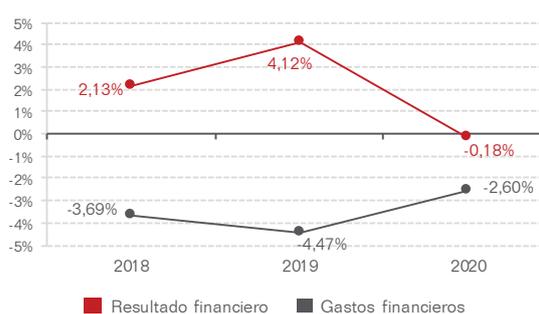
En el análisis del Resultado del ejercicio en función de los valores agregados, se constata el decrecimiento del Resultado del ejercicio, donde obtiene una tasa de crecimiento negativo en 2020 del -71,17%, esto supone 110 puntos menos que en 2019. Si se toma como referencia la mediana, se constata el mismo comportamiento, pero con valores más moderados, pasando de una tasa de variación del 4,82% en 2019 al -14,49% en 2020, esto supone una reducción respecto al periodo anterior de 19,31 puntos porcentuales.

► Evolución del EBIT y Resultado del ejercicio, 2018-2020



(%) Las tasas de variación se corresponden con las medianas

► Evolución del Resultado financiero, 2018-2020



Comparación Galicia-España

En el estudio comparativo, en cuanto a la generación de Ingresos de explotación y Valor añadido bruto, entre una muestra homogénea de casi 125.000 empresas españolas y la muestra de Galicia de referencia (32.627 empresas), tanto nuestra Comunidad como la muestra de España obtienen unas tasas de crecimiento negativo en el periodo 2019-2020. Estos dos parámetros económicos están influenciados por la pandemia del COVID-19 que comenzó en el año 2020. En Galicia la caída de los Ingresos de explotación es ligeramente inferior a la que se constata para España, en la comunidad gallega se pasa de una tasa de variación en los Ingresos de explotación del 3,45% en 2019 al -8,58% en 2020, y en España del 3,94% en 2019 al -10,26% en 2020.

En cuanto a la tasa de variación del Valor Añadido Bruto, tanto España como Galicia sufren una caída muy similar, en torno a 13 puntos porcentuales respecto al periodo anterior, en nuestra comunidad se pasa del 5,56% en 2019 al -8,11% en 2020 y en el caso de España del 5,75% en 2019 al -7,88% en 2020.

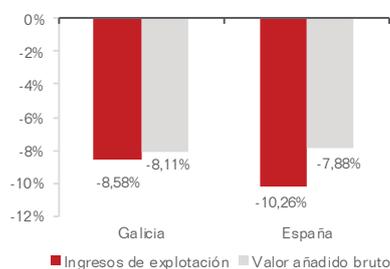
► Comparación Galicia-España, 2019-2020

Tasas de variación de Ingresos y Valor añadido

	Galicia	España
Ingresos de explotación	-8,58%	-10,26%
Valor añadido bruto	-8,11%	-7,88%

(%) Las tasas de variación se corresponden con las medianas

Muestras: 32.627 empresas gallegas y 124.983 empresas españolas

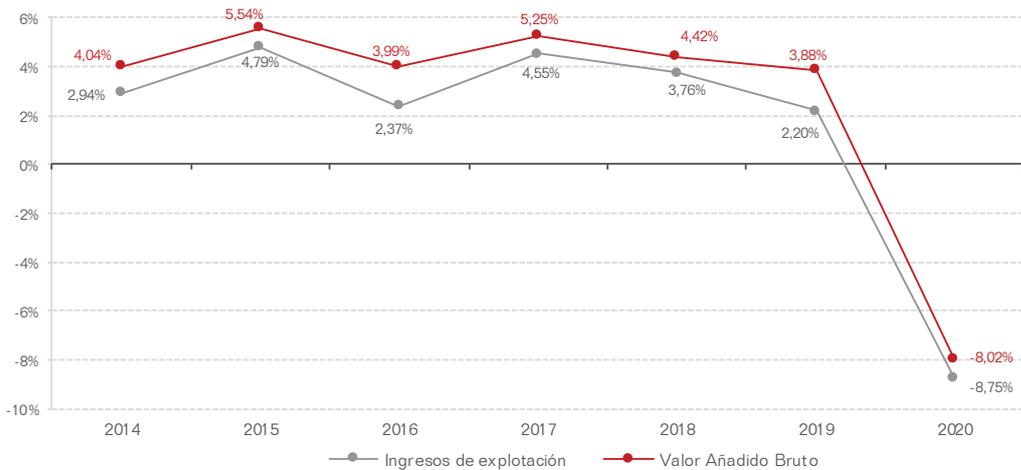


Período 2014-2020

En un análisis de la evolución de los Ingresos de explotación y Valor añadido bruto para una muestra homogénea de 22.469 empresas gallegas en el período 2014-2020, y tomando como referencia las medianas de las tasas de variación, se constata una senda de crecimiento hasta 2019, pero con una cierta desaceleración desde el año 2017. En el periodo 2020 se obtienen para ambas magnitudes unas tasas de crecimiento negativas, claramente influenciadas por el inicio de la pandemia del COVID-19.

Desde el 2009 la tónica general había sido la pérdida de crecimiento en las tasas de variación de ambas magnitudes económicas, llegando en 2013 a una caída del -3,03% de los Ingresos y -2,41% en el Valor añadido. En el periodo 2014 se constata la recuperación de valores positivos con una senda de crecimiento de las dos magnitudes alcanzando los Ingresos un incremento positivo del 2,94% y el VAB un 4,04%. En 2015 continúa la tónica del crecimiento con un aumento de la tasa de variación de los Ingresos y Valor añadido bruto de 1,85 y 1,5 puntos porcentuales respecto a 2014 respectivamente. En 2016 se continúa registrando valores positivos en las tasas de variación de ambas magnitudes, pero se observa una cierta desaceleración de los mismos siendo para los Ingresos del 2,37% y para el VAB del 3,99%.

► Evolución de las Tasas de variación de Ingresos y Valor añadido de 22.469 empresas, 2014-2020 (medianas)



En el periodo 2017 los Ingresos de explotación han crecido 2,18 puntos porcentuales respecto a 2016 y el VAB 1,26 puntos respecto al periodo anterior. En 2018 y 2019 continua la tónica de crecimiento de las tasas de variación de ambas magnitudes, aunque cabe mencionar una desaceleración de las mismas. En 2020 las tasas de variación obtienen valores negativos, donde el Valor añadido bruto cae un -8,02% respecto a 2019 y los Ingresos de explotación obtienen un decremento de un -8,75% respecto al periodo anterior.

2.1.3. Evolución de la rentabilidad y magnitudes asociadas

En 2020 el comportamiento de los principales parámetros económicos, tomando como referencia la mediana o valores centrales de la muestra objeto de estudio, constata la tendencia negativa del crecimiento. Este comportamiento también se traslada a las rentabilidades asociadas de dicha actividad empresarial.

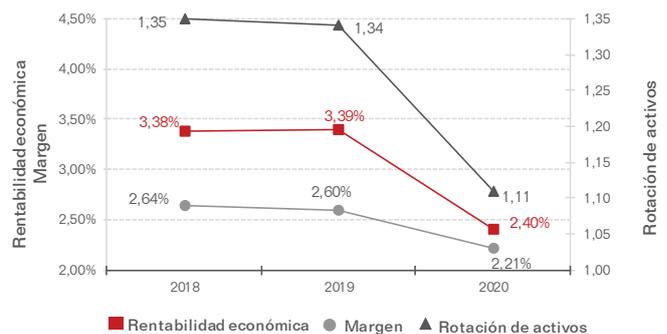
Rentabilidad económica y magnitudes asociadas

La Rentabilidad económica de la empresa media gallega fue del 2,40% en 2020, ligeramente inferior a la del año anterior que se situaba en el 3,39%, esto es una reducción de casi un punto porcentual respecto al periodo anterior. Este comportamiento se debe principalmente a la reducción en las tasas de los márgenes empresariales, Rotación de activos y Rotación de existencias, magnitudes influenciadas por la pandemia iniciada en 2020. En 2020 el Margen disminuyó 0,39 puntos porcentuales, pasando del 2,60% en 2019 al 2,21% en 2020. La Rotación de activos ha obtenido una ligera caída en el periodo 2019-2020, pasando del 1,34 en 2019 al 1,11 en 2020. La Rotación de existencias tiene el mismo comportamiento que el resto de magnitudes, en 2018 se situó en 3,85, en 2019 en un 3,99 y en un 3,62 en 2020.

► Rentabilidad económica: Evolución y magnitudes asociadas, 2018-2020

	2018	2019	2020
Rentabilidad económica	3,38%	3,39%	2,40%
Margen	2,64%	2,60%	2,21%
Rotación de activos	1,35	1,34	1,11
Rotación de existencias	3,85	3,99	3,62

Los valores calculados corresponden a las medianas



Si analizamos la Rentabilidad económica según el tamaño empresarial, se constata que todos los tipos de empresa experimentan una reducción de su valor en 2020 respecto al periodo anterior. Tanto la Gran empresa como la Mediana empresa obtienen valores por encima de la Rentabilidad económica de la media gallega (2,40%) en todo el periodo 2018-2020. La Pequeña empresa (aquella que registra unos ingresos inferiores a 10 millones de euros) obtiene en 2020 una Rentabilidad económica del 2,33%, esto supone una caída de un punto porcentual respecto al año anterior. En el caso de las Microempresas, aquellas que facturan menos de 2 millones de euros, la mediana de la Rentabilidad económica pasa del 3,14% en 2019 al 2,09% en 2020.

► Rentabilidad económica, 2018-2020

(tramos según ingresos)

	2018	2019	2020
Empresa gallega	3,38%	3,39%	2,40%
Gran empresa	5,33%	5,20%	3,76%
Mediana empresa	5,40%	5,12%	4,80%
Pequeña empresa	3,31%	3,33%	2,33%
<i>Microempresa</i>	3,13%	3,14%	2,09%

Los valores de la rentabilidad económica corresponden a la mediana o percentil 50

Nota: la gran empresa genera unos ingresos superiores a 50 millones de euros. Los ingresos de la mediana empresa se sitúan entre 10 y 50 millones de euros; y la pequeña empresa registra unos ingresos inferiores a 10 millones de euros. En este grupo la microempresa presenta un volumen de negocios inferior a 2 millones de euros.

En el análisis de las 32.627 empresas de Galicia por Sistemas productivos en 2020, el que ha obtenido la mayor Rentabilidad económica es Electricidad, energía y agua con un 5,71%, le siguen con un 5,41% Salud y Asistencia social, Productos químicos y derivados, (4,41%) y Maquinaria y equipo con un 3,94%.

Los sistemas productivos con una Rentabilidad económica en 2020 inferior al 3,5% y superior a la media gallega (2,40%) son: Industria auxiliar con un 3,33%, Servicios profesionales (3,31%), Logística y transporte (3,17%), Naval (3,17%), Información y conocimiento (3,01%), Artículos de consumos con un 2,62% y Automoción y equipo para transporte con una Rentabilidad económica en 2020 del 2,61%. Los sistemas productivos sectoriales que obtuvieron una Rentabilidad económica por debajo de la media gallega (2,40%) fueron: Construcción y Madera y muebles con un 2,37%, Agroalimentario (2,31%) y Pesca con una Rentabilidad del 2,25%. El resto de sistemas productivos se sitúan por debajo del 2% en Rentabilidad económica en el periodo 2020, estos son: Rocas y minerales (1,83%), Textil, confección y moda (1,07%) y por último, el único SPS con Rentabilidad económica negativa, Turismo, viajes y ocio con un -4,64%.

En cuanto a la evolución en el periodo 2019-2020 de la Rentabilidad económica por sistemas productivos se constata que solo 3 de los 18 sistemas productivos tienen tasas de crecimiento positivas, siendo todos los incrementos inferiores a un punto porcentual. El sistema productivo con mayor crecimiento en su Rentabilidad económica es Artículos de consumo con un incremento de 0,31 puntos porcentuales, le sigue Electricidad, energía y agua con un 0,21 y, por último, Productos químicos y derivados con un incremento de 0,08 puntos porcentuales.

El resto de Sistemas productivos registran diferencias negativas respecto a 2019, donde el sistema productivo con la mayor caída en su tasa de variación es Turismo, viajes y ocio, pasando del 3,74% en 2019 a un -4,64% en 2020, esto es una diferencia de -8,38 puntos porcentuales.

► Rentabilidad económica por sistemas productivos, 2020



► Evolución de la Rentabilidad económica por SPS

	2019	2020	diferencia
Agroalimentario	2,99%	2,31%	-0,68
Artículos de consumo	2,31%	2,62%	0,31
Automoción y equipo para transporte	3,09%	2,61%	-0,48
Construcción	2,97%	2,37%	-0,60
Electricidad, energía y agua	5,50%	5,71%	0,21
Industria auxiliar	4,09%	3,33%	-0,77
Información y conocimiento	4,02%	3,01%	-1,01
Logística y transporte	3,92%	3,17%	-0,75
Madera y muebles	3,24%	2,37%	-0,88
Maquinaria y equipo	4,67%	3,94%	-0,73
Naval	3,88%	3,17%	-0,72
Pesca	3,15%	2,25%	-0,90
Productos químicos y derivados	4,33%	4,41%	0,08
Rocas y minerales	1,85%	1,83%	-0,02
Salud y asistencia social	6,46%	5,41%	-1,05
Servicios profesionales	4,16%	3,31%	-0,85
Textil, confección y moda	2,05%	1,07%	-0,98
Turismo, viajes y ocio	3,74%	-4,64%	-8,38
Galicia	3,39%	2,40%	-0,99

Los valores de la Rentabilidad económica corresponden a la mediana en el periodo 2018-2020

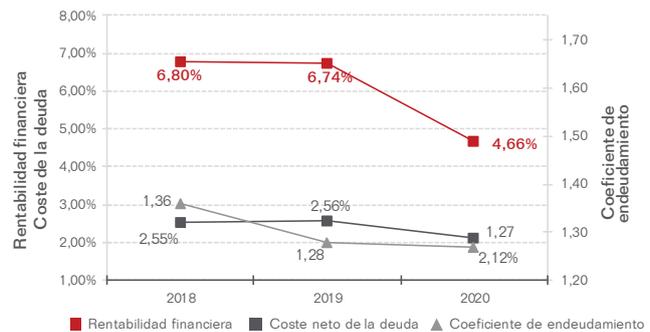
Rentabilidad financiera y variables asociadas

La rentabilidad financiera para el periodo de análisis 2018-2020 experimenta el mismo comportamiento que la Rentabilidad económica, situándose en una senda de decrecimiento y con valores positivos en los tres periodos de estudio, pasando de un 6,80% en 2018 al 6,74% en 2019 y llegando a un 4,66% en 2020, esto supone una caída en el periodo 2018-2020 de 2,14 puntos porcentuales.

► Rentabilidad financiera: Evolución y magnitudes asociadas, 2018-2020

	2018	2019	2020
Rentabilidad financiera	6,80%	6,74%	4,66%
Coste neto de la deuda	2,55%	2,56%	2,12%
Coefficiente de endeudamiento	1,36	1,28	1,27

Los valores de la rentabilidad financiera corresponden a la mediana o percentil 50



En el análisis de las magnitudes asociadas a la Rentabilidad financiera se constata una reducción moderada en el Coste neto de la deuda, pasando del 2,56% en 2019 al 2,12% en 2020, esto supone una caída de 0,44 puntos porcentuales respecto a 2019. En cuanto al Coeficiente de endeudamiento, ratio que refleja la proporción de recursos ajenos de que dispone la empresa sobre los recursos totales, el valor de la mediana nos muestra una ligera reducción respecto a 2019, obteniendo un coeficiente del 1,27 en 2020. A medida que se va reduciendo el valor del coeficiente de endeudamiento año a año esto nos va indicando que en menor medida la empresa recurre a fondos ajenos para financiar su actividad.

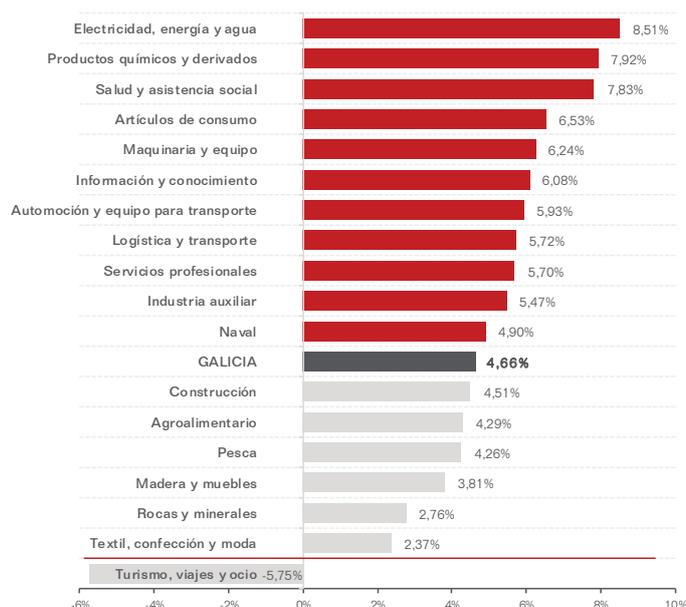
Al realizar un análisis de la Rentabilidad financiera según los sistemas productivos de Galicia, los SPS que registran valores con rentabilidades por encima del 6% son seis: En primera posición se sitúa el SPS de Electricidad, energía y agua con un 8,51%, le siguen Productos químicos y derivados con un 7,92%, Salud y asistencia social con un valor del 7,83%, Artículos de consumo (6,53%), Maquinaria y equipo (6,24%) e Información y conocimiento con un 6,08%.

A continuación, se encuentran cinco sistemas productivos con valores inferiores al 6% y por encima de la media gallega (4,66%), éstos son Automoción y equipo para transporte (5,93%), Logística y transporte con un 5,72%, Servicios profesionales (5,70%), Industria auxiliar (5,47%) y el Naval con una Rentabilidad financiera del 4,90%. Por debajo de la media gallega (4,66%) se encuentran los sistemas productivos de la Construcción con un 4,51%, el Agroalimentario (4,29%) y la Pesca (4,26%). El resto de Sistemas productivos se sitúan por debajo del 4% en 2020. Cabe mencionar que el SPS de Turismo, viajes y ocio es el único que, al igual que sucedió con su Rentabilidad económica en 2020, obtiene una Rentabilidad financiera negativa del -5,75%, un valor a todas luces, influenciado por un año de pandemia.

En cuanto a la evolución de la Rentabilidad financiera por sistemas productivos en el periodo 2019-2020, se constata que solo 3 de los 18 tienen tasas de crecimiento positivas, destacando en primer lugar el sistema productivo de Artículos de consumo, con un incremento de 0,84 puntos porcentuales, ya que pasó de una Rentabilidad financiera en 2019 del 5,69% a un 6,53% en 2020. En segundo y tercer lugar, se encuentran Productos químicos y derivados y Electricidad, energía y agua con una diferencia respecto al periodo anterior de 0,33 puntos respectivamente.

El resto de sistemas productivos presentan diferencias negativas respecto al periodo anterior, el que presenta una mayor caída de la Rentabilidad financiera en 2020 respecto al periodo anterior es Turismo, viajes y ocio con una diferencia negativa de -14,08 puntos porcentuales, pasando del 8,33% en 2019 al -5,75% en 2020. Le sigue el SPS de Textil, confección y moda, con una disminución de la Rentabilidad financiera de -3,03 puntos porcentuales en 2020. El resto de sistemas productivos con diferencias negativas obtienen valores por debajo de 3 puntos porcentuales.

► Rentabilidad financiera por sistemas productivos, 2020



► Evolución de la Rentabilidad financiera por SPS

	2019	2020	diferencia
Agroalimentario	5,63%	4,29%	-1,34
Artículos de consumo	5,69%	6,53%	0,84
Automoción y equipo para transporte	6,67%	5,93%	-0,74
Construcción	6,07%	4,51%	-1,56
Electricidad, energía y agua	8,19%	8,51%	0,33
Industria auxiliar	6,15%	5,47%	-0,68
Información y conocimiento	7,49%	6,08%	-1,42
Logística y transporte	6,50%	5,72%	-0,78
Madera y muebles	6,33%	3,81%	-2,52
Maquinaria y equipo	8,30%	6,24%	-2,06
Naval	6,04%	4,90%	-1,14
Pesca	6,11%	4,26%	-1,86
Productos químicos y derivados	7,59%	7,92%	0,33
Rocas y minerales	3,73%	2,76%	-0,97
Salud y asistencia social	9,23%	7,83%	-1,40
Servicios profesionales	7,40%	5,70%	-1,71
Textil, confección y moda	5,39%	2,37%	-3,03
Turismo, viajes y ocio	8,33%	-5,75%	-14,08
Galicia	6,74%	4,66%	-2,08

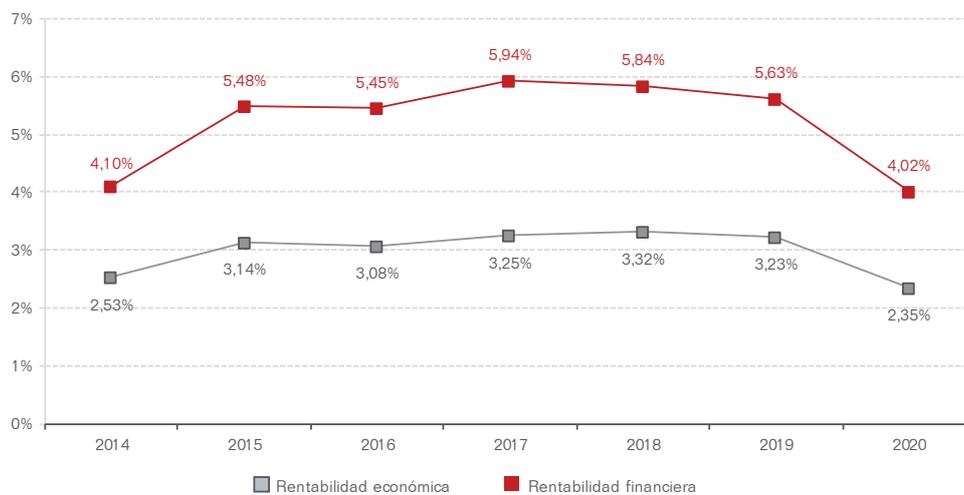
Los valores de la Rentabilidad financiera corresponden a la mediana en el periodo 2018-2020

Evolución 2014-2020 de la Rentabilidad económica y financiera

En el siguiente gráfico se puede observar la evolución de las tasas de variación de la Rentabilidad económica y la Rentabilidad financiera para un periodo de 7 años consecutivos de una muestra homogénea, en este caso compuesta por un total de 22.469 empresas gallegas.

En el análisis de la evolución de dichas rentabilidades para este periodo, se observa que desde 2014 hasta 2019 las dos magnitudes se encuentran en una senda de crecimiento en sus valores. La Rentabilidad económica pasa del 2,53% en 2014 al 3,23% en 2019, y la Rentabilidad financiera obtiene un valor en 2014 del 4,10% alcanzando en 2019 un 5,63%. En 2020 se constata un cambio de tendencia, con caídas respecto al 2019 en ambas magnitudes, -1,61 puntos porcentuales en la Rentabilidad financiera y -0,88 puntos en la Rentabilidad económica.

► Evolución de la Rentabilidad económica y Rentabilidad financiera de 22.469 empresas, 2014-2020



2.2. El empleo en las empresas de Galicia

En los últimos años, el buen ritmo de crecimiento en la actividad empresarial ha tenido un efecto positivo en el comportamiento del empleo. Pero, la irrupción en 2020 de la crisis sanitaria del COVID-19 ha tenido un alto impacto sobre la actividad económica y como consecuencia un efecto negativo en el empleo, siendo muy desigual entre sectores y tipos de empresas. En la muestra homogénea de empleo a tres años de 28.234 sociedades, se registró en 2020 un volumen de empleo de 384.388 trabajadores, con una tasa de crecimiento en 2019 del 3,72%, siendo para el 2020 del -3,76%, esto supone una caída respecto al año anterior de casi -7,5 puntos porcentuales.

En los siguientes apartados se analizará la evolución del empleo y la productividad en las empresas gallegas.

2.2.1. Estructura del empleo

La siguiente tabla nos muestra la distribución del empleo por número de empresas y empleados⁷:

► Distribución por número de empresas y empleados en Galicia, 2018-2020

	Empresas						Empleo					
	2018	%	2019	%	2020	%	2018	%	2019	%	2020	%
De 1 a 10	22.590	80,0%	22.363	79,2%	22.645	80,2%	83.957	21,8%	85.081	21,3%	83.291	21,7%
De 11 a 50	4.740	16,8%	4.932	17,5%	4.686	16,6%	98.781	25,7%	103.529	25,9%	97.742	25,4%
De 51 a 250	773	2,7%	794	2,8%	756	2,7%	75.742	19,7%	76.851	19,2%	72.904	19,0%
Más de 250	131	0,5%	145	0,5%	147	0,5%	126.599	32,9%	133.937	33,5%	130.451	33,9%
Total	28.234	100%	28.234	100%	28.234	100%	385.079	100%	399.398	100%	384.388	100%

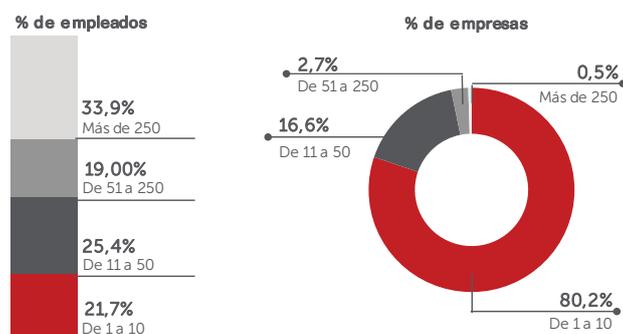
⁷ Con el fin de conseguir cálculos coherentes, solamente se ha tenido en cuenta el dato del número de empleados de aquellas empresas que, además de declararlo en su memoria para todos y cada uno de los años a los que se refiere el estudio, ofrecían cierto grado de coherencia, es decir, en la relación Gastos de personal/Nº empleados se rechazan aquellos valores que no resulten fiables. La muestra final después de la depuración consta de 28.234 empresas para el período de análisis.

En el estudio de la distribución del empleo según el rango de empleados en 2020 las empresas con el mayor peso sobre la muestra total (28.234 sociedades), se corresponden con las de menos de 10 empleados (Microempresa) con un peso del 80,2%, concentrando el 21,7% del empleo en 2020. Todos los tipos de sociedades en cuanto a tamaño empresarial obtienen tasas de crecimiento negativas influenciadas por el intenso impacto de la pandemia. La Microempresa es la que registra en este periodo de estudio la menor caída en el empleo, obteniendo una tasa de variación negativa respecto a 2019 del -2,10% (1.790 empleados menos).

El grupo de empresas de 11 a 50 empleados (Pequeña empresa) que representan en 2020 el 16,6% de las empresas gallegas analizadas, concentran el 25,4% del empleo total en dicho periodo. Este tipo de empresa en cuanto a tamaño empresarial es el que ha sufrido el mayor impacto de la pandemia en cuanto a pérdida de empleo, registrando una tasa de crecimiento negativa respecto al periodo anterior del -5,59%, esto es una reducción de empleo de 5.787 personas.

En el rango de la Mediana empresa, esto es de 51 a 250 empleados, se concentró en 2020 el 2,7% de las empresas sobre el total de la muestra, generando el 19% del empleo. La tasa de variación respecto a 2019 de la mediana empresa fue del -5,14%. En las Grandes empresas, esto es las de más de 250 empleados, que representan el 0,5% del total de empresas gallegas, se acumula el 33,9% del empleo en 2020. Este rango de empresas ha obtenido una tasa de crecimiento en 2020 del -2,60% (3.486 trabajadores menos).

► Distribución del empleo, 2020 (según rango de empleados)



Al analizar el empleo medio agregado, calculado como cociente del número de empleados totales entre el número de empresas que presentan este dato, en 2018 el empleo medio por empresa ascendió a 13,64 empleados, en 2019 a 14,15 y en 2020 cayó a 13,61 personas empleadas, esto supone una tasa de variación negativa de -3,76 % en el periodo 2019-2020.

► Evolución del empleo en Galicia, 2018-2020

	2018	2019	2020	Tasas crecimiento	
Empleo agregado generado	385.079	399.398	384.388	18/19	19/20
Empleo medio	13,64	14,15	13,61	3,72%	-3,76%

2.2.2. Productividad del empleo

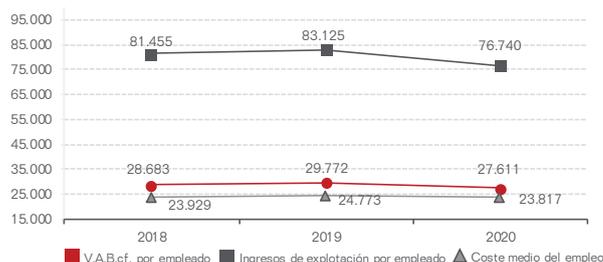
A continuación se analiza la Productividad del empleo en el periodo 2018-2020, y considerando la importancia que tiene la evolución de la Productividad en la propia generación de empleo, se han calculado una serie de magnitudes asociadas a la Productividad del trabajo⁸:

⁸ La mediana es el valor central de la muestra, es aquel valor que deja a la izquierda y a la derecha del mismo a un 50 por ciento de los valores de las empresas. Para la elaboración de los gráficos y los comentarios se han utilizado los datos de la mediana.

► Productividad del empleo, 2018-2020

	2018	2019	2020	Tasas de variación	
				2018-2019	2019-2020
V.A.B.cf. / empleado	28.683	29.772	27.611	2,71%	-5,89%
Ingresos explotación / empleado	81.455	83.125	76.740	1,39%	-6,29%
Coste medio del empleo	23.929	24.773	23.817	2,72%	-2,34%

Los valores se corresponden con las medianas en unidades de euro



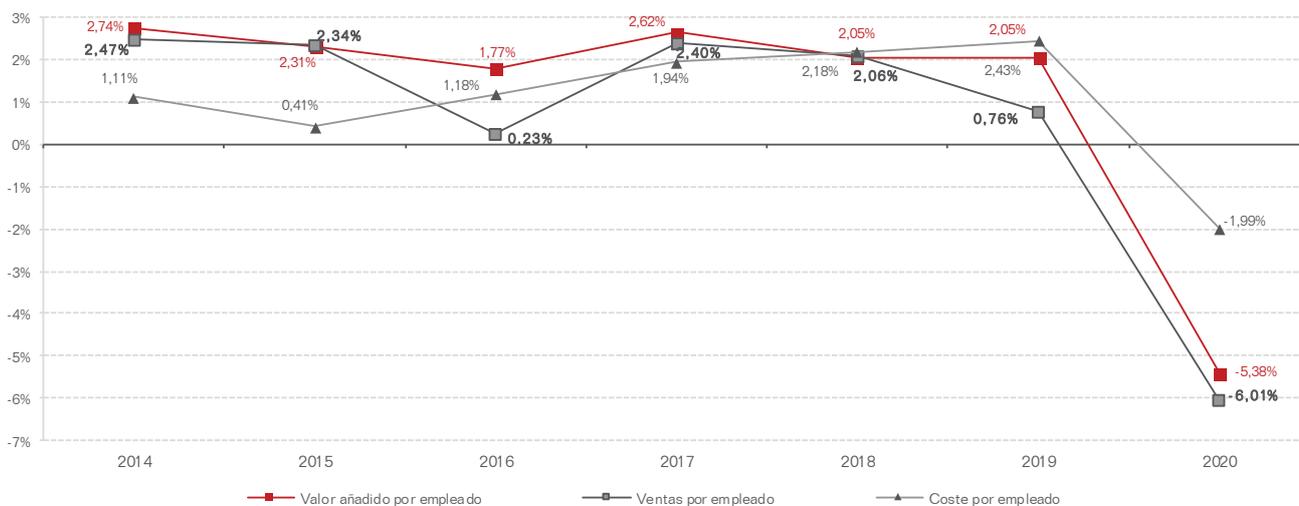
En un contexto de crisis pandémica que afecta al empleo, al analizar la evolución del Valor añadido bruto por empleado (Productividad) se constata una tasa de variación negativa del -5,89% en 2020, esto supone una caída de la productividad respecto al 2019 de -8,6 puntos porcentuales. El mismo comportamiento nos encontramos al analizar los Ingresos de explotación por empleado, constatándose una tasa de crecimiento negativo en el periodo 2019-2020 del -6,29%, esto es una disminución con respecto al periodo anterior de -7,68 puntos porcentuales. En este periodo 2019-2020, los costes laborales siguen la tónica del resto de magnitudes asociadas al empleo. El Coste medio del empleo en 2020 registró un descenso respecto al año anterior del -2,34%, -5,06 puntos porcentuales menos que en 2019.

Evolución 2014-2020

En el gráfico siguiente se puede observar la evolución de la Productividad y magnitudes asociadas en los últimos siete años. En cuanto a la evolución de la productividad en el periodo objeto de estudio se constata que, desde 2014 hasta 2019, las tasas de crecimiento del Valor añadido por empleado se mueven en valores en torno al 2%, donde la mayor tasa se observa en 2014 (2,74%) y la más baja en 2016 con un crecimiento del 1,77%. En 2020, la productividad se reduce de una manera intensa hasta alcanzar una tasa de variación del -5,38%, esto supuso una reducción respecto al periodo anterior de -7,43 puntos porcentuales.

Si se pone el foco en la evolución de los Ingresos de explotación por empleado en el periodo 2014-2020, estos han tenido una evolución similar a la Productividad por trabajador. Al inicio del periodo (2014) la tasa de crecimiento se situó en el 2,47%, llegando en 2019 a una variación del 0,76%, y finalmente en 2020 registró una fuerte caída de la misma del -6,01%, esto es un decremento respecto al 2019 de -6,77 puntos porcentuales.

► Evolución de las Tasas de variación de la productividad de 22.469 empresas, 2014-2020 (medianas)



2.2.3. La generación de empleo en la empresa gallega

En este apartado se analiza la evolución en el empleo generado por los 18 sistemas productivos gallegos y los principales sectores de la economía⁹ de Galicia. El impacto de la crisis sanitaria del COVID-19 en 2020 sobre el empleo ha sido muy heterogénea por sectores y ramas de actividad. Del total de SPS gallegos, solo 5 registran tasas de crecimiento positivas en 2020.

► Evolución del empleo en los sistemas productivos de Galicia, 2018-2020

	Empleados			Diferencia 19/20	Tasas crecimiento	
	2018	2019	2020		18/19	19/20
Construcción	54.076	57.584	55.307	-2.277	6,49%	-3,95%
Servicios profesionales	38.283	39.919	42.455	2.536	4,27%	6,35%
Textil, confección y moda	48.922	49.513	42.068	-7.445	1,21%	-15,04%
Agroalimentario	31.521	33.612	33.521	-91	6,63%	-0,27%
Logística y transporte	30.187	31.546	30.500	-1.046	4,50%	-3,32%
Automoción y equipo para transporte	27.230	27.128	26.397	-731	-0,37%	-2,69%
Artículos de consumo	21.373	21.708	22.196	488	1,57%	2,25%
Pesca	20.491	20.624	20.312	-312	0,65%	-1,51%
Turismo, viajes y ocio	24.417	25.368	20.289	-5.079	3,89%	-20,02%
Información y conocimiento	18.433	19.453	19.037	-416	5,53%	-2,14%
Salud y asistencia social	16.426	17.398	17.947	549	5,92%	3,16%
Madera y muebles	12.191	12.510	12.156	-354	2,62%	-2,83%
Maquinaria y equipo	11.772	12.218	12.086	-132	3,79%	-1,08%
Industria auxiliar	8.246	8.741	8.269	-472	6,00%	-5,40%
Productos químicos y derivados	6.248	6.565	6.774	209	5,07%	3,18%
Rocas y minerales	5.599	5.494	5.546	52	-1,88%	0,95%
Electricidad, energía y agua	5.367	5.479	5.264	-215	2,09%	-3,92%
Naval	4.297	4.538	4.264	-274	5,61%	-6,04%
GALICIA	385.079	399.398	384.388	-15.010	3,72%	-3,76%

Datos correspondientes a una muestra de 28.234 empresas analizada durante 3 años consecutivos

En el estudio agregado de la muestra de referencia (28.234 empresas), el empleo en Galicia se redujo en 15.010 trabajadores en 2020, esto supone una caída del -3,76% respecto al periodo anterior, ya que se había obtenido una tasa de crecimiento en dicho periodo del 3,72%, esto supone una diferencia de -7,48 puntos porcentuales.

El sistema productivo con mayor número de empleados en Galicia en 2020 es la Construcción, con 55.307 trabajadores, esto representa el 14,39% del total de empleo gallego. Le sigue Servicios profesionales con 42.455 trabajadores en la comunidad gallega, SPS que representa el 11,04% sobre el total de empleo gallego, y en tercera posición se encuentra Textil, confección y moda con un total de 42.068 empleados, con un peso sobre el total de Galicia del 10,94%. Estos tres SPS concentran el 36,38% del empleo generado en Galicia.

Tal y como se mencionó antes, en el análisis de la evolución del empleo por sistemas productivos en el periodo de referencia, se constata que son solo 5 los SPS que obtienen tasas de crecimiento positivas en el empleo. El Sistema productivo con mayor creación de empleo en 2020 fue los Servicios profesionales con una tasa de crecimiento del 6,35%, esto supuso un aumento de 2,08 puntos porcentuales respecto a 2019. Le siguen Productos químicos con el 3,18%, Salud y asistencia social (3,16%), los Artículos de consumo con un 2,25%, y Rocas y minerales con una tasa del 0,95%.

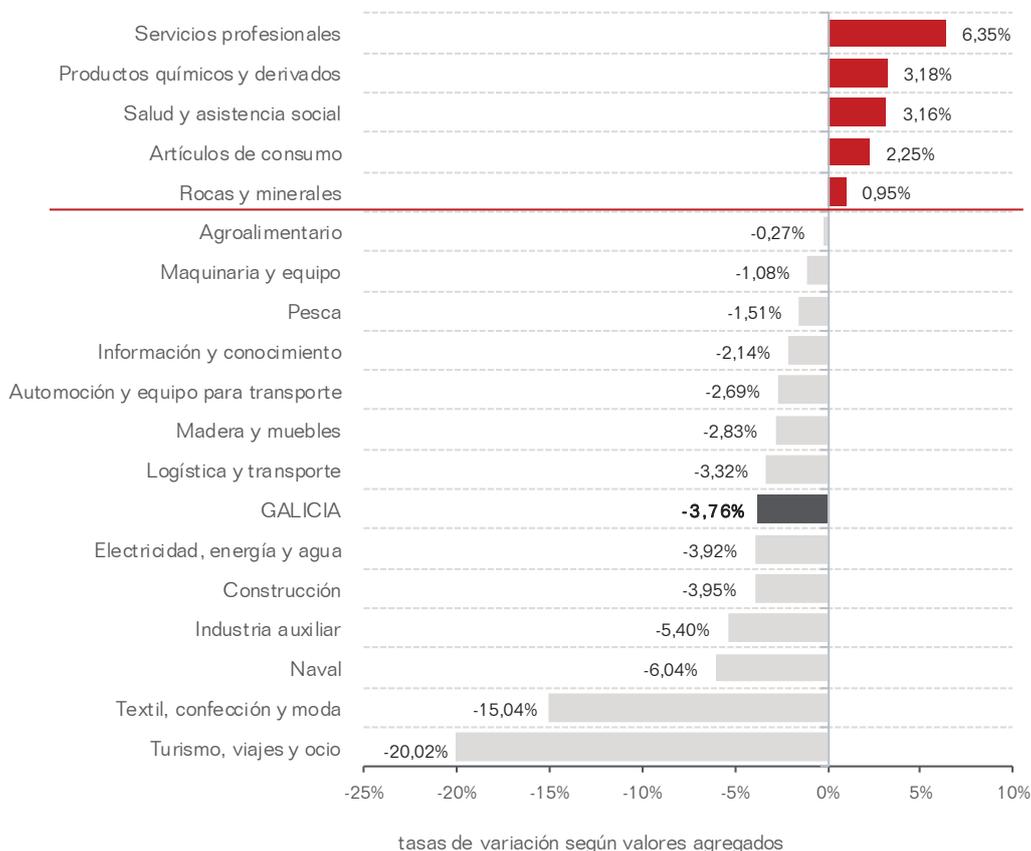
Los sistemas productivos gallegos que han obtenido caídas moderadas de empleo en 2020 y que están por debajo de la media gallega (-3,76%) son: Agroalimentario con una tasa del -0,27%, Maquinaria y equipo (-1,08%), y la Pesca con una variación negativa del -1,51%. El resto de SPS por debajo de la media gallega obtienen reducciones de empleo por encima del -2%.

En cuanto a los sistemas productivos que han registrado en 2020 caídas intensas en el empleo influenciadas por la pandemia son, en primer lugar, el Turismo, viajes y ocio, pasando de una tasa de crecimiento en 2019 del 3,89% a

⁹ Debemos insistir en que los datos que aquí estamos elaborando corresponden a una muestra, ciertamente significativa, de las empresas con sede social en Galicia, pero en ningún caso representan la totalidad del empleo generado en nuestra Comunidad.

una caída del -20,02% en 2020, esto es una disminución de casi 24 puntos porcentuales respecto al periodo anterior, lo que supone en valores absolutos una pérdida de 5.079 empleos. El segundo SPS es Textil, confección y moda, constatando una diferencia respecto a 2019 de -16,24 puntos porcentuales, pasando de una tasa de crecimiento de 1,21% en 2019 al -15,04% en 2020, lo que supone en términos absolutos una pérdida de 7.445 trabajadores. A continuación, el Naval con una tasa de crecimiento negativa del -6,04%, supuso en 2020 una pérdida de 274 empleados.

► Tasas de variación del empleo por sistemas productivos, 2020



Evolución del empleo en los principales sectores de actividad

En el análisis del empleo por actividades que conforman cada Sistema productivo, y con mayor volumen de trabajadores en 2020, aquellas que son responsables del 50% del empleo de las 28.234 empresas gallegas objeto de estudio, se constata que son 27 sectores los que concentran la mitad del empleo generado en Galicia en 2020.

Tal y como se muestra en la siguiente tabla, al igual que en años anteriores, ocupa la primera posición los Minoristas de prendas de vestir y complementos con un total de 26.454 empleados y con un peso sobre el total de Galicia del 6,88%. Cabe mencionar que este sector ha obtenido una tasa de crecimiento negativa respecto al año anterior del -17,97%, esto es 18,6 puntos porcentuales menos que en 2019. De las 273 empresas que desarrollan actividades en este sector, el 94,48% del empleo (24.994 empleados) es generado por 7 empresas del grupo INDITEX, destacando en primer lugar ZARA ESPAÑA, S.A. con 10.730 empleados en 2020 y STRADIVARIUS ESPAÑA, S.A.U. en segundo lugar con 3.669 personas empleadas. En 2020, estas 7 empresas analizadas han registrado una disminución del empleo en 5.578 trabajadores, evidentemente afectadas por el COVID-19 en la pérdida de empleo en 2020.

A continuación, se sitúa la Construcción de edificios con 13.774 empleados, registrando una pérdida neta de empleo de 621 trabajadores respecto al periodo anterior, pasando de una tasa de crecimiento positiva en 2019 del 12,58% a un -4,31% en el periodo actual. La empresa CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A. (grupo SAN JOSE) con un total de 2.047 empleos en 2020 continúa concentrando el mayor número de empleados respecto al total del sector con un peso del 14,86%.

En tercera posición se sitúa Supermercados e hipermercados concentrando el 3,08% del empleo total de las empresas gallegas de referencia con 11.827 empleados en 2020. Este sector, conformado por 172 empresas, concentra las dos primeras posiciones, en cuanto a número de empleados, el 89,14% sobre el total sectorial gallego, acumulando un total de 10.542 empleados. Estas empresas son: VEGO SUPERMERCADOS, S.A. (grupo VEGALSA), con un peso del empleo sobre el total del sector del 44,70%, y DISTRIBUCIONES FROIZ, S.A. (grupo FROIZ) cuyo empleo en 2020 supuso el 44,43% del total sectorial.

En cuarto lugar, se sitúa el Transporte de mercancías por carretera, donde 1.142 empresas concentran 11.035 trabajadores, esto es un peso sobre el total de empleo gallego en 2020 del 2,87%. En quinta posición, con un total de 9.988 empleados, se encuentra Depósito, almacenamiento y manipulación de mercancías. De las 76 empresas que conforman este sector analizado, 12 sociedades del grupo INDITEX son responsables del 71,55% del empleo generado en 2020 por el sector en Galicia. Estos cinco sectores aglutinaron en 2020 el 19% del empleo total en Galicia según la muestra objeto de análisis.

► Sectores con mayor número de empleados, 2020

	Empleados			Diferencia 19/20	Tasas crecimiento	
	2018	2019	2020		18/19	19/20
1 Minoristas de prendas de vestir y complementos	32.047	32.251	26.454	-5.797	0,64%	-17,97%
2 Construcción de edificios	12.786	14.395	13.774	-621	12,58%	-4,31%
3 Supermercados e hipermercados	10.502	10.799	11.827	1.028	2,83%	9,52%
4 Transporte de mercancías por carretera	10.451	11.040	11.035	-5	5,64%	-0,05%
5 Depósito, almacenamiento y manipulación de mercancías	10.372	10.639	9.988	-651	2,57%	-6,12%
6 Fabricación de vehículos de motor, carrocerías, remolques y semirremolques	8.770	8.355	8.510	155	-4,73%	1,86%
7 Mayoristas no especializad. pdtos. alimenticios (almacenes, provisionistas buques...)	7.175	7.426	7.540	114	3,50%	1,54%
8 Servicios técnicos de ingeniería	6.996	7.588	7.536	-52	8,46%	-0,69%
9 Servicios a edificios e instalaciones	6.324	6.293	6.971	678	-0,49%	10,77%
10 Mayoristas de pescados y mariscos	6.771	6.779	6.719	-60	0,12%	-0,89%
11 Fabricación de componentes, piezas y accesorios para transporte	6.703	6.665	6.367	-298	-0,57%	-4,47%
12 Fabricación de conservas	6.174	6.334	6.236	-98	2,59%	-1,55%
13 Instalaciones eléctricas	6.122	6.285	6.136	-149	2,66%	-2,37%
14 Restaurantes	7.129	7.495	6.083	-1.412	5,13%	-18,84%
15 Agencias de empleo y colocación	6.923	6.757	6.027	-730	-2,40%	-10,80%
16 Confección de prendas de vestir exteriores	7.193	7.319	6.018	-1.301	1,75%	-17,78%
17 Actividades sanitarias	4.702	4.635	4.800	165	-1,42%	3,56%
18 Fontanería, calefacción y aire acondicionado	4.432	4.703	4.642	-61	6,11%	-1,30%
19 Carpintería metálica	4.498	4.773	4.629	-144	6,11%	-3,02%
20 Geriátricos	4.428	4.583	4.439	-144	3,50%	-3,14%
21 Mantenimiento y reparación de vehículos de motor	4.654	4.662	4.302	-360	0,17%	-7,72%
22 Fabricación de productos de panadería, molinería y pastas alimenticias	4.172	4.403	4.238	-165	5,54%	-3,75%
23 Educación y actividades auxiliares	4.244	4.333	4.181	-152	2,10%	-3,51%
24 Fabricación de productos cárnicos	3.296	3.934	4.046	112	19,36%	2,85%
25 Consultoría y gestión empresarial	2.717	2.979	3.971	992	9,64%	33,30%
26 Actividades de contabilidad	3.906	3.924	3.939	15	0,46%	0,38%
27 Fabricación de chapas y tableros de madera	3.698	3.886	3.868	-18	5,08%	-0,46%

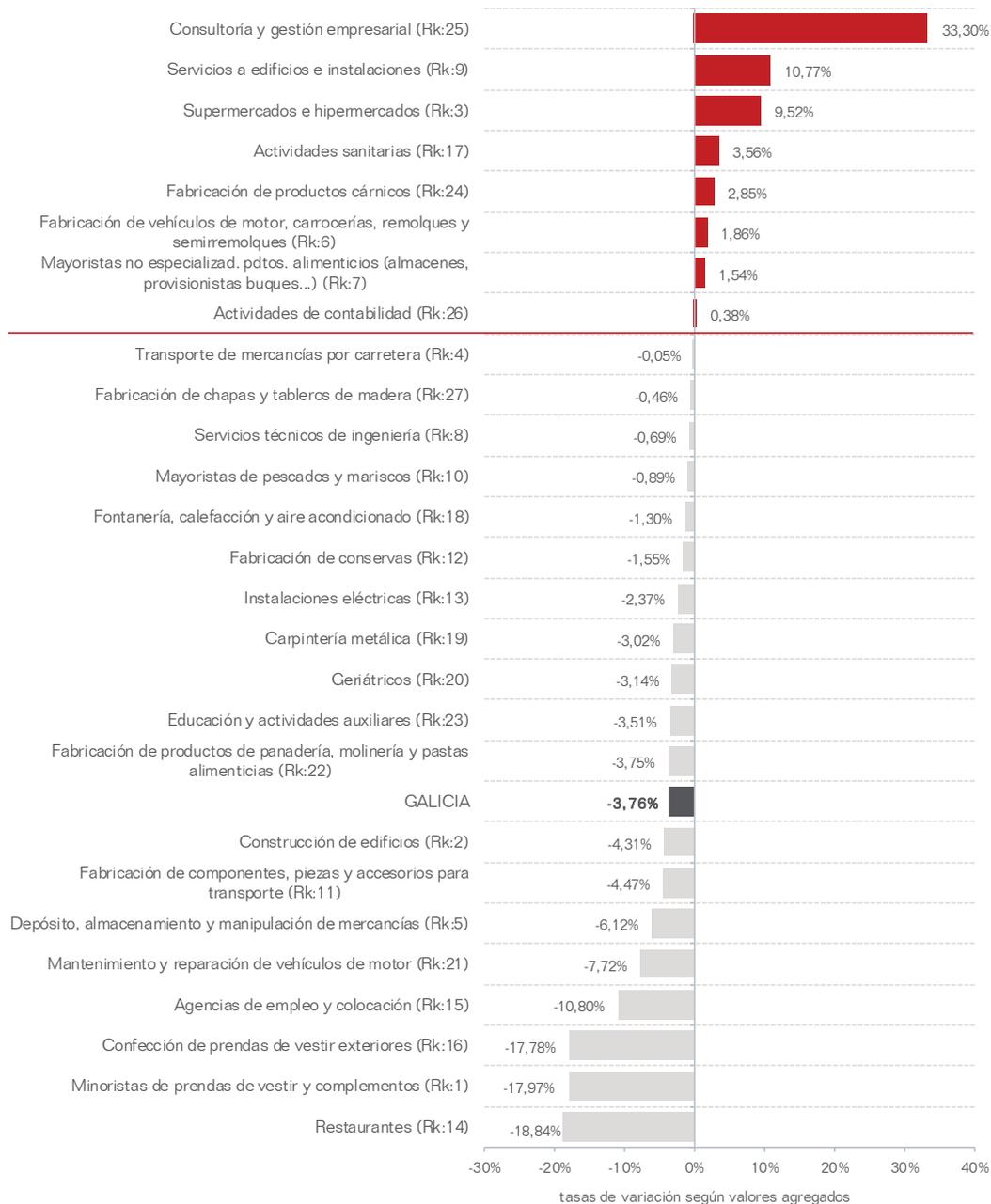
Datos correspondientes a una muestra de 28.234 empresas analizada durante 3 años consecutivos

En cuanto a la evolución de los 27 sectores con mayor número de empleados, se constata que solo ocho obtienen tasas de crecimiento positivas en el 2020. El sector con más dinamismo fue el de Consultoría y gestión empresarial, con una tasa de crecimiento del 33,30%, esto es un incremento en valores absolutos de 992 empleados respecto al periodo anterior. Le siguen Servicios a edificios e instalaciones con un 10,77%, esto supone un incremento respecto al periodo anterior de 678 trabajadores, a continuación, se sitúa Supermercados e hipermercados (9,52%).

El resto de sectores con tasas de crecimiento positivas obtienen valores por debajo del 4%. Por el contrario, 19 de los 27 sectores analizados, son los que obtienen una tasa de crecimiento negativa en 2020, los que han registrado caídas más intensas son: Restaurantes con una tasa de variación del -18,84%, esto es en términos absolutos una reducción de 1.412 empleados en 2020. Le siguen, Minoristas de prendas de vestir y complementos (-17,97%),

Confección de prendas de vestir exteriores (-17,78%) y Agencias de empleo y colocación con una tasa de variación del -10,80% en 2020. El resto de sectores con tasas de crecimiento negativas registran caídas por debajo del 8%.

► Tasas de variación de los sectores con mayor número de empleados, 2019-2020



2.2.4. Estructura del empleo femenino en Galicia

El año 2020 ha sido un año excepcional en relación con la economía y el mercado de trabajo. La actividad económica se ha visto gravemente afectada como consecuencia de la crisis sanitaria desatada por el brote COVID-19. A pesar de la desfavorable evolución de la economía y del mercado de trabajo, durante el año 2020 se ha seguido avanzando lentamente hacia una mayor igualdad en el ámbito laboral¹⁰. Las diferencias de género en términos de tasa de actividad, empleo y paro han continuado reduciéndose, si bien a un ritmo menor.

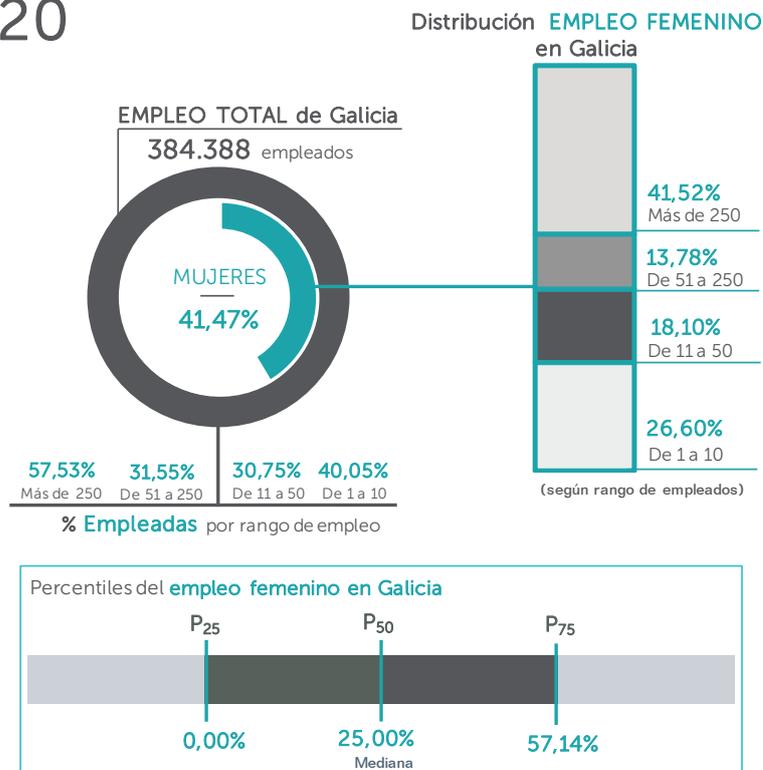
¹⁰ Situación de las mujeres en el mercado de trabajo, 2020. Ministerio de trabajo, migraciones y seguridad social

En este contexto, en un análisis de la estructura del empleo femenino gallego en 2020 y tomando como referencia la muestra de empleo homogénea (28.234 empresas), se constata que, las mujeres tienen un peso del 41,47% sobre el total del empleo gallego generado en 2020.

La distribución del empleo femenino según el rango de empleados es la siguiente: el 41,52% del total de empleo femenino se concentra en Grandes empresas, es decir, sociedades de más de 250 empleados, lo que supone un peso del 57,53% sobre el total de los trabajadores de este rango de empresas en Galicia. El 44,7% del total de empleadas gallegas se condensa en las Pequeñas empresas (de 1 a 50 empleados), donde el peso de las mujeres en el rango de 1 a 10 empleados (Microempresa) es del 40,05% del total y en las empresas con un rango de empleo de 11 a 50 empleados el empleo femenino obtiene un peso del 30,75%. Por último, el 13,78% del total de mujeres trabajadoras se sitúa en las empresas Medianas (rango de empleo de 51 a 250 empleados), alcanzando un peso en dicho tramo del 31,55%.

Atendiendo al peso del empleo femenino por percentiles, cabe destacar el valor que obtiene el P₅₀ o mediana, un 25,00%, esto supone una diferencia con el valor agregado (41,47%) de 16,47 puntos porcentuales. El Percentil P₇₅ es del 57,14% y el P₂₅ se sitúa en el 0%, es decir, el 25% de las empresas gallegas de la muestra objeto de estudio no tiene empleo femenino.

2020



En el análisis de la distribución del empleo femenino por Sistemas productivos en 2020, se constata que de los 18 SPS sólo 5 obtienen porcentajes de empleo femenino por encima del 50%. Ocupa el primer lugar en cuanto al peso del empleo femenino sobre el total del SPS el de la Salud y asistencia social con un 86,46% de mujeres, esto supone el 9,51% del total de empleo femenino gallego y el 3,95% sobre el empleo total de Galicia.

En segundo lugar, se sitúa el Textil, confección y moda con un peso de empleadas sobre el total del SPS del 76,77%, representando el 19,80% sobre el total de empleo gallego femenino y el 8,21% del total de empleo de Galicia. Artículos de consumo se sitúa en tercer lugar con un peso del 68,46% de mujeres empleadas por el sector en 2020; a continuación, Turismo, viajes y ocio obtiene una concentración de empleo femenino del 62,41% y, en quinta posición se sitúa el SPS de Servicios profesionales aglutinando un 58,32% de mujeres trabajando en las distintas actividades que lo conforman.

Por el contrario, el Sistema productivo gallego con menos peso femenino en 2020 es el Naval con un 8,61% de mujeres, esto supone un 0,22% del empleo total femenino de Galicia. Le sigue el Sistema productivo de la Industria

auxiliar con un porcentaje de mujeres sobre el total de trabajadores de dicho SPS del 12,58%, esto supone el 0,64% del total de empleo femenino en Galicia en el periodo 2020.

► Pesos del empleo femenino por SPS en Galicia, 2020

	% mujeres SPS	% mujeres SPS sobre total empleo femenino gallego	% mujeres SPS sobre total empleo de Galicia
Agroalimentario	45,99%	9,45%	3,92%
Artículos de consumo	68,46%	9,32%	3,86%
Automoción y equipo	20,25%	3,28%	1,36%
Construcción	13,03%	4,42%	1,83%
Electricidad, energía y agua	29,03%	0,94%	0,39%
Industria auxiliar	12,58%	0,64%	0,26%
Información y conocimiento	45,88%	5,36%	2,22%
Logística y transporte	23,27%	4,35%	1,80%
Madera y muebles	17,56%	1,31%	0,54%
Maquinaria y equipo	17,06%	1,26%	0,52%
Naval	8,61%	0,22%	0,09%
Pesca	39,78%	4,95%	2,05%
Productos químicos y derivados	42,13%	1,75%	0,73%
Rocas y minerales	14,68%	0,50%	0,21%
Salud y asistencia social	86,46%	9,51%	3,95%
Servicios profesionales	58,32%	15,18%	6,30%
Textil, confección y moda	76,77%	19,80%	8,21%
Turismo, viajes y ocio	62,41%	7,76%	3,22%

Tal y como vimos en el apartado anterior, 27 son los sectores de actividad que concentran la mitad del empleo generado en Galicia en 2020. Centrando el análisis del empleo femenino en los sectores con mayor volumen de empleo total generado en este periodo, se constata que, del total de estos sectores, 14 actividades obtienen representaciones de más del 50% de empleo femenino respecto al total en cada actividad.

Destaca en primera posición la actividad de los Geriátricos, donde el empleo femenino representa tradicionalmente valores altos con un peso de las mujeres sobre el total sectorial del 89,98%. Le siguen dos sectores del SPS del Textil, los Minoristas de prendas de vestir y complementos, donde en 2020 concentra casi el 80% del total de empleo del sector y la Confección de prendas de vestir exteriores con el 79,79%. En cuarto lugar, se encuentra Supermercados e hipermercados con un peso de las mujeres sobre el total del sector del 76,76%. A continuación, se sitúa el sector de Servicios a edificios e instalaciones con un peso en 2020 del 76,64% de empleo femenino. En sexto lugar, las Actividades sanitarias concentran en 2020 un empleo femenino del 76,48%.

Las siguientes posiciones las ocupan sectores con un peso del empleo femenino por debajo del 70% y por encima de la media gallega (41,47%), estos son Educación y actividades auxiliares con el 69,95% de peso femenino sobre el empleo total sectorial, las Actividades de contabilidad (67,56%), la Fabricación de conservas con un peso sobre el sector del 64,67%. Le sigue Mayoristas no especializados de productos alimenticios (63,69%), Agencias de empleo y colocación (58,57%), Consultoría y gestión empresarial (58,31%), Fabricación de productos de panadería, molinería y pastas alimenticias (55,03%), y Restaurantes con un peso de empleo femenino del 49,83% sobre el total del sector.

De los 27 sectores objeto de estudio, los dos sectores con menos presencia de mujeres son: Instalaciones eléctricas con un peso de empleo femenino del 10,89%, y Construcción de edificios (11,45%), ambos sectores pertenecen al SPS de la Construcción. El tercer sector con menor peso de empleo femenino pertenece al SPS de la Logística y transporte, este se corresponde con las actividades desarrolladas por el Transporte de mercancías por carretera (11,90%).

▶ % Empleo femenino en los sectores con mayor número de empleados, 2020

