

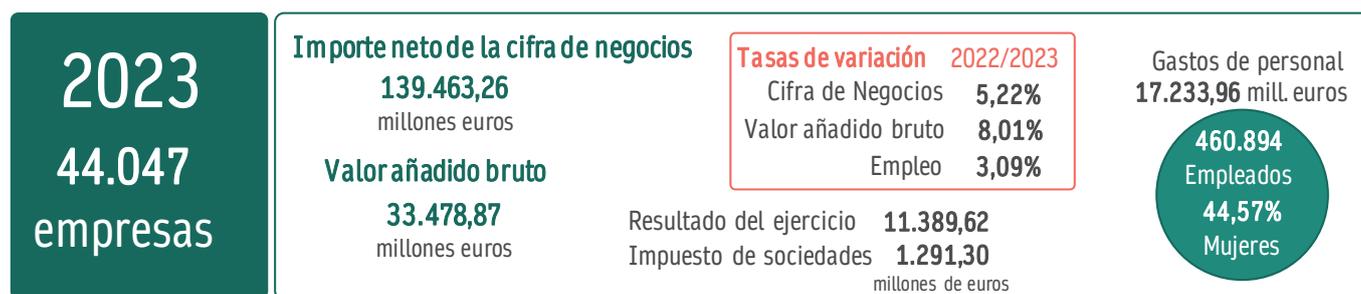
2. Estudio global de las empresas de Galicia

2.1. La empresa gallega: evolución económica y financiera

El devenir de la economía mundial en 2023 estuvo caracterizado por un dinamismo mayor del esperado, a pesar del tono restrictivo de la política monetaria y de la elevada incertidumbre geopolítica. Es destacable también la moderación de la inflación, impulsada principalmente por la caída de los precios de las materias primas energéticas, la disipación de las perturbaciones de oferta registradas en los últimos años y el endurecimiento de las políticas económicas. En este entorno la economía española destacó por registrar un crecimiento por encima de la media del área euro y de las expectativas iniciales. El elevado dinamismo del gasto de los hogares, apoyado por la fortaleza en la creación de empleo en un contexto de retrocesos en productividad, del consumo público y de la demanda externa fue el principal soporte del crecimiento del PIB. El endurecimiento de las condiciones de financiación ha provocado un encarecimiento de la financiación de hogares y empresas. Sin embargo, este mayor coste de financiación ha venido acompañado de una mejora de la situación financiera de los hogares y las empresas en España, debido al incremento de las rentas salariales y los excedentes empresariales, a la reducción de su endeudamiento y al aumento del valor de sus activos. Los ratios de endeudamiento de los hogares y de las empresas se sitúan ya en niveles cercanos a los de comienzo de siglo y por debajo de las registradas en la zona euro¹. De cara al futuro, se prevé que la economía española continúe registrando un notable grado de dinamismo y se prolongue la senda de la moderación de la inflación.

El Sistema de Información ARDÁN dispone de una muestra representativa en 2023 de más de 44.000 empresas gallegas². El volumen de negocios obtenido ascendió a 139.463 millones de euros y la Riqueza generada (Valor añadido bruto) fue de 33.479 millones de euros. El beneficio global de las 44.047 empresas de la muestra para el año 2023 ascendió a 11.389,62 millones de euros, generando unos impuestos de 1.291,30 millones de euros. El empleo generado en 2023 por esta muestra de empresas gallegas fue de 460.894 trabajadores, correspondiendo el 44,57% a empleo femenino. Los Gastos de personal en 2023 asumidos por el conjunto de las empresas gallegas de la muestra global han ascendido a 17.233,96 millones de euros.

Figura 1. Principales magnitudes de la muestra global de empresas 2023



Fuente: ARDÁN 2023.

En esta edición hemos analizado el comportamiento de la empresa gallega en base a una muestra homogénea a tres años de 38.880 sociedades. En 2023 la inversión total agregada de las empresas gallegas analizadas en este informe ha crecido casi un 6%. La facturación agregada en 2023 ha evolucionado a un ritmo del 5,26%. En cuanto al empleo gallego, tras un proceso de recuperación en 2021 postpandemia, continua el dinamismo en el crecimiento en 2022-2023 con una tasa del 2,85%. La misma tendencia de crecimiento se constata para la productividad del empleo, con un incremento en 2023 del 6,45%. Si se analiza comparativamente la

¹ Banco de España, Informe Anual 2023, Madrid.

² Las empresas de la muestra global que se utilizan para el estudio poseen una estructura societaria y representan en su totalidad el conjunto de empresas disponibles 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.

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 incrementos en las tasas de variación de las principales magnitudes económicas.

A continuación, se analizan para el período 2021-2023 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 38.880³ empresas gallegas. El balance agregado de la muestra homogénea en 2023⁴ es el siguiente:

Tabla 1. Evolución de las partidas de inversión de 38.880 empresas, 2021-2023

	2021		2022		2023		Tasas de Variación	
	mill. euros	%	mill. euros	%	mill. euros	%	21/22	22/23
Activo total	165.771,33	100%	179.254,77	100%	189.459,69	100%	8,13%	5,69%
Activo no corriente	108.006,55	65,15%	115.345,95	64,35%	125.014,72	65,98%	6,80%	8,38%
Inmovilizado intangible	4.789,14	2,89%	4.890,82	2,73%	4.901,76	2,59%	2,12%	0,22%
Inmovilizado material	21.492,21	12,96%	23.235,91	12,96%	24.426,36	12,89%	8,11%	5,12%
Inversiones inmobiliarias	7.614,74	4,59%	7.620,43	4,25%	7.796,72	4,12%	0,07%	2,31%
Inv. financ. empresas del grupo y asoc. l.p.	63.122,27	38,08%	68.828,41	38,40%	74.566,80	39,36%	9,04%	8,34%
Inversiones financieras a largo plazo	9.049,89	5,46%	8.692,97	4,85%	11.243,71	5,93%	-3,94%	29,34%
Otro activo no corriente (1)	1.939,00	1,17%	2.077,41	1,16%	2.079,37	1,10%	7,14%	0,09%
Activo corriente	57.764,07	34,85%	63.908,82	35,65%	64.444,97	34,02%	10,64%	0,84%
Existencias	13.812,37	8,33%	16.050,34	8,95%	15.883,33	8,38%	16,20%	-1,04%
Deudores comerciales	15.868,92	9,57%	18.606,78	10,38%	19.103,02	10,08%	17,25%	2,67%
Efectivo y otros activos líquidos	17.281,72	10,43%	16.286,36	9,09%	14.533,08	7,67%	-5,76%	-10,77%
Inv. financ. empresas del grupo y asoc. c.p.	6.681,27	4,03%	7.887,01	4,40%	8.922,56	4,71%	18,05%	13,13%
Inversiones financieras a corto plazo	3.894,97	2,35%	4.647,43	2,59%	5.697,52	3,01%	19,32%	22,60%
Otro activo corriente (2)	224,83	0,14%	430,91	0,24%	305,46	0,16%	91,66%	-29,11%

(%) 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.

Fuente: ARDÁN 2023.

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 (2021-2023) y con Importe de la Cifra de Negocios positivo en 2023. En total, la muestra de base para las investigaciones que aquí se reseña alcanzó las citadas 38.880 empresas, que suponen una muestra muy representativa de las sociedades más relevantes de Galicia. Se han excluido las Corporaciones bancarias 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: Los datos presentados por las empresas deben estar ajustados a la legislación y normativa contable. Se establecen controles de errores y valores extraños en la captación de datos 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.

Tabla 2. Evolución de las fuentes de financiación de 38.880 empresas, 2021-2023

	2021		2022		2023		Tasas de Variación	
	mill. euros	%	mill. euros	%	mill. euros	%	21/22	22/23
Pasivo y Patrimonio neto	165.771,33	100%	179.254,77	100%	189.459,69	100%	8,13%	5,69%
Patrimonio neto	109.405,57	66,00%	115.764,91	64,58%	124.604,27	65,77%	5,81%	7,64%
Fondos propios	103.850,86	62,65%	110.804,72	61,81%	117.325,36	61,93%	6,70%	5,88%
Otro patrimonio neto (3)	5.554,71	3,35%	4.960,19	2,77%	7.278,91	3,84%	-10,70%	46,75%
Pasivo	56.365,73	34,00%	63.489,86	35,42%	64.855,42	34,23%	12,64%	2,15%
Pasivo no corriente	20.960,60	12,64%	21.452,49	11,97%	21.338,04	11,26%	2,35%	-0,53%
Deudas a largo plazo (*)	18.477,30	11,15%	18.449,33	10,29%	18.511,35	9,77%	-0,15%	0,34%
Acreeedores comerciales no corrientes	48,40	0,03%	52,17	0,03%	35,72	0,02%	7,80%	-31,54%
Otros pasivo no corriente (4)	2.434,91	1,47%	2.950,99	1,65%	2.790,97	1,47%	21,20%	-5,42%
Pasivo corriente	35.405,12	21,36%	42.037,37	23,45%	43.517,38	22,97%	18,73%	3,52%
Deudas a corto plazo (*)	14.136,62	8,53%	16.419,60	9,16%	16.913,19	8,93%	16,15%	3,01%
Acreeedores comerciales	20.315,14	12,25%	24.242,94	13,52%	25.006,64	13,20%	19,33%	3,15%
Otro pasivo corriente (5)	953,37	0,58%	1.374,82	0,77%	1.597,55	0,84%	44,21%	16,20%
Fondo de rotación	22.358,95	13,49%	21.871,45	12,20%	20.927,59	11,05%	-2,18%	-4,32%

(%) valores calculados sobre el total de la financiación

(3) Otro patrimonio neto: Ajustes por cambios de valor y 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.

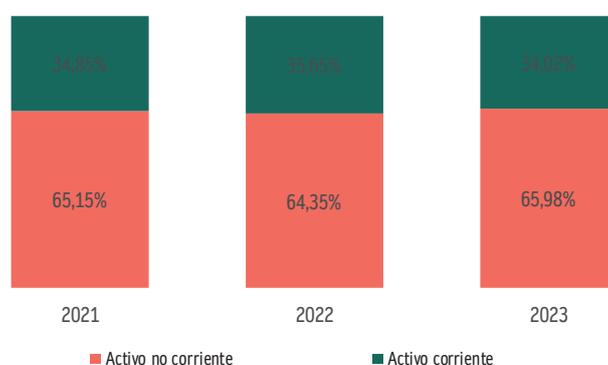
Fuente: ARDÁN 2023.

Hechos y elementos más relevantes en Inversión

La muestra homogénea analizada en esta edición conformada por 38.880 empresas gallegas, ha obtenido una tasa de crecimiento de la Inversión total a nivel agregado del 5,69% en 2023, este valor positivo presenta una senda de crecimiento pero con una cierta desaceleración respecto al año anterior ya que la tasa de variación en 2022 se situaba en el 8,13%, esto supone una disminución de 2,44 puntos porcentuales en 2023, esta variación viene determinada, tal y como se muestra en el Gráfico 1, por la pérdida de peso respecto a la inversión total de la inversión en Activo Corriente.

Atendiendo al peso del Activo corriente y no corriente respecto a la Inversión total agregada en 2023, se puede observar que la trayectoria de la Inversión en Activo no Corriente es decreciente respecto al Activo total en el periodo 2021-2022. Sin embargo, en 2023 se sitúa en el 65,98%, esto supone un incremento respecto a 2022 de 1,63 puntos porcentuales.

Gráfico 1. Inversión: Activo corriente y no corriente, 2021-2023
(evolución respecto a la inversión total)



Fuente: ARDÁN 2023.

Inversión en Activo no corriente

La inversión en Activo no corriente o Activo fijo registró una tasa de crecimiento del 8,38% en 2023, esto supone un incremento de 1,59 puntos porcentuales con respecto al periodo anterior, poniéndose de manifiesto la línea continuista de crecimiento en inversión en Activo no corriente, a un ritmo visiblemente mayor que el de los últimos años.

De las partidas agregadas que componen el Activo no corriente, obtienen todas ellas tasas de crecimiento positivas, donde las que registran tasas de variación por encima del 5% en 2023 son, Inversiones financieras a largo plazo con una llamativa tasa del 29,34%, esto supone un incremento respecto a 2022 de 33 puntos porcentuales. Le siguen Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas a largo plazo con un 8,34% e Inmovilizado material con un crecimiento en 2023 del 5,12%.

Inversión en Activo corriente

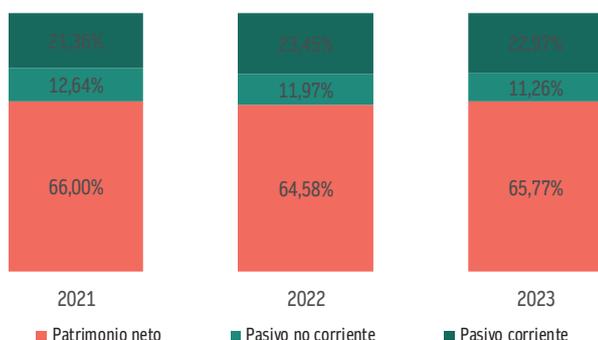
El Activo corriente agregado de la muestra homogénea analizada, registra una tasa de crecimiento en 2023 de casi un punto porcentual (0,84%), esto supone mantener la senda de crecimiento iniciada en 2021 tras la pandemia del año 2020 pero sufriendo una importante desaceleración en 2022 y 2023, suponiendo un descenso en 2022 de 23,38 puntos porcentuales y en 2023 respecto al año anterior de casi 10 puntos porcentuales.

Las partidas que obtienen las mayores variaciones agregadas en 2023 son Inversiones financieras a corto plazo e Inversiones financieras en empresas del grupo y asoc. a corto plazo con un 22,60% y 13,13% respectivamente. Les sigue Deudores comerciales obteniendo una tasa de crecimiento en 2023 del 2,67%. Por el contrario, son tres las partidas que sufren una tasa de variación negativa en el periodo 2023, estas son: Otro activo corriente, pasando de una tasa del 91,66% en 2022 al -29,11% en 2023, esto es una caída de casi 121 puntos porcentuales respecto al periodo anterior; Efectivo y otros activos líquidos sigue la senda decreciente con un -10,77% y por último Existencias obtiene una variación negativa del -1,04%, esto supone una caída de 17,24 puntos porcentuales respecto a 2022.

Hechos y elementos más relevantes en Financiación

La evolución del peso de la financiación propia y ajena respecto a la financiación total en su análisis agregado pone de manifiesto que el Patrimonio neto continúa siendo la partida más relevante dentro del Pasivo total en el periodo de referencia analizado. En 2021 concentraba el 66,00% del total, el 64,58% en 2022 y en 2023 sitúa su peso sobre la financiación total en el 65,77%, esta evolución constata que las empresas gallegas continúan manteniendo altos niveles de Fondos propios para financiar su actividad económica. En cuanto al peso de la financiación ajena, el Pasivo corriente agregado es el que obtiene un mayor peso en los tres periodos, constatándose la senda de crecimiento en este periodo de estudio, pasando del 21,36% en 2021 al 22,97% en el periodo actual.

Gráfico 2. Financiación: Pasivo y Patrimonio neto, 2021-2023
(evolución respecto a la financiación total)



Fuente: ARDÁN 2023.

Financiación propia

La tasa de crecimiento del Patrimonio neto agregado en 2023 se sitúa en el 7,64%, esto supone un aumento sobre el periodo anterior de casi 2 puntos porcentuales. Cabe destacar el crecimiento de la partida Otro patrimonio neto, donde su crecimiento anual agregado (46,75%) está influenciado por la subpartida Ajustes por cambio de valor que pasa de un crecimiento negativo del -14,03% en 2022 a un 56,68% en 2023.

Financiación ajena

El Pasivo no corriente a nivel agregado registra una tasa de crecimiento negativo en 2023 del -0,53%, esto supone una reducción de casi 3 puntos porcentuales respecto al año anterior. Cabe destacar que la subpartida de Deudas a largo plazo es la única que presenta un incremento agregado del Pasivo no corriente, con una tasa de variación en 2023 del 0,34%. En cuanto a la partida de Pasivo corriente, la tasa de variación continua su tendencia alcista de crecimiento, pero con una evidente desaceleración en su variación, pasando del 18,73% en 2022 al 3,52% en 2023, esto es una caída de 15 puntos porcentuales respecto al año anterior.

Fondo de rotación

En el análisis del 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, es positivo en cada uno de los años del periodo de análisis reflejando una situación financiera estable. Sin embargo, tal y como se muestra en la tabla de evolución de las fuentes de financiación, el Fondo de rotación continua su tendencia negativa de crecimiento, pasando de una tasa de variación del -2,18% en 2022 a una tasa del -4,32% en 2023.

2.1.2. Evolución de los ingresos, gastos y resultados

En este apartado, se analiza el estado y la evolución de los ingresos, gastos y resultados empresariales en base a la muestra de referencia de 38.880 sociedades gallegas en 2023. Asimismo, se incluye un análisis de los principales grupos empresariales en Galicia.

Hechos y elementos más relevantes en ingresos, gastos y resultados

Ingresos

El importe neto de la cifra de negocios agregado, esto es ventas y prestación de servicios, generado por las 38.880 empresas gallegas analizadas en 2023 fue de 138.409,77 millones de euros. En este periodo de estudio 2022-2023 se constata la tendencia positiva en la senda de crecimiento del volumen de negocios, la tasa de variación en 2023 se sitúa en el 5,26%, esto indica una moderación en el crecimiento debido a que en el periodo anterior 2021-2022 se obtuvo un crecimiento del 29,20%, una variación determinada por ser 2021 el periodo en el que se constata como año de recuperación tras la pandemia.

En cuanto a la partida de Otros ingresos de explotación, equivalente a la suma de las partidas de Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación, Trabajos realizados por la empresa para su activo, Ingresos accesorios y otros de gestión corriente y Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio, se constata una tasa de variación agregada del -18,02% en 2023, una tasa negativa influenciada por la subpartida Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. Atendiendo a Otras partidas de ingresos de explotación, obtienen una tasa de crecimiento negativa del -32,01%, esto supone una reducción respecto al periodo anterior de -42,51 puntos porcentuales.

En el análisis de la partida de Otros Resultados, compuesto por los ingresos y gastos excepcionales, se observa que es positivo en el periodo actual, registrando una tasa de crecimiento del 9,57%, lo que supone un incremento de 24,34 puntos porcentuales respecto al año anterior.

Tabla 3. Evolución global de los principales parámetros económicos de la actividad de 38.880 empresas, 2021-2023

	2021		2022		2023		Tasas de Variación	
	mill. euros	%	mill. euros	%	mill. euros	%	21/22	22/23
Importe Neto de la cifra de negocios	101.778,25	97,81%	131.497,62	97,65%	138.409,77	98,16%	29,20%	5,26%
Otros ingresos de explotación (1)	2.282,79	2,19%	3.158,10	2,35%	2.588,90	1,84%	38,34%	-18,02%
Ingresos de explotación	104.061,04	100,00%	134.655,72	100,00%	140.998,68	100,00%	29,40%	4,71%
Aprovisionamientos	-62.847,48	60,39%	-83.721,24	62,17%	-88.052,05	62,45%	33,21%	5,17%
Otros gastos explotación	-16.009,83	15,39%	-19.224,01	14,28%	-19.864,72	14,09%	20,08%	3,33%
Valor añadido bruto a coste de factores	25.203,72	24,22%	31.710,48	23,55%	33.081,90	23,46%	25,82%	4,32%
Gastos de personal	-13.603,65	13,07%	-15.364,62	11,41%	-16.937,46	12,01%	12,94%	10,24%
Resultado económico bruto explot. (EBITDA)	11.600,06	11,15%	16.345,86	12,14%	16.144,44	11,45%	40,91%	-1,23%
Amortizaciones y deterioro de inmovilizado	-2.615,62	2,51%	-5.165,45	3,84%	-3.228,69	2,29%	97,48%	-37,49%
Otras partidas de ingresos de explotación (2)	203,27	0,20%	224,62	0,17%	152,72	0,11%	10,50%	-32,01%
Otros resultados (3)	50,48	0,05%	43,03	0,03%	47,14	0,03%	-14,77%	9,57%
Resultado económico neto explot. (EBIT)	9.238,20	8,88%	11.448,06	8,50%	13.115,00	9,30%	23,92%	14,56%
Ingresos financieros	598,11	0,57%	860,12	0,64%	1.422,81	1,01%	43,81%	65,42%
Gastos financieros	-750,34	0,72%	-843,19	0,63%	-1.384,58	0,98%	12,38%	64,21%
Otros resultados financieros (4)	196,97	0,19%	93,69	0,07%	-574,08	0,41%	-52,44%	-712,77%
Resultado financiero	52,24	0,05%	116,73	0,09%	-502,50	0,36%	123,46%	-530,49%
Resultado antes de impuestos	9.290,44	8,93%	11.564,79	8,59%	12.612,50	8,95%	24,48%	9,06%
Impuestos	-1.126,03	1,08%	-1.396,07	1,04%	-1.277,47	0,91%	23,98%	-8,50%
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	8.164,40	7,85%	10.168,71	7,55%	11.335,03	8,04%	24,55%	11,47%
Resultado del ejercicio	8.165,56	7,85%	10.072,62	7,48%	11.341,18	8,04%	23,35%	12,59%
Cash Flow	10.908,62	10,48%	13.140,74	9,76%	14.527,28	10,30%	20,46%	10,55%

(%) Valores calculados sobre ingresos de explotación

(1) Otros ingresos de explotación: Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación, Trabajos realizados por la empresa para su activo, Ingresos accesorios y otros de gestión corriente y Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.

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

(3) Otros resultados: Gastos e Ingresos excepcionales.

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

Fuente: ARDÁN 2023.

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

Tabla 4. Tasa de variación de los principales resultados, 2021-2023

	Valores agregados		Valores centrales*	
	2021-2022	2022-2023	2021-2022	2022-2023
Ingresos de explotación	+ 29,40%	+ 4,71%	+ 10,48%	+ 4,91%
Importe neto de la cifra de negocios	+ 29,20%	+ 5,26%	+ 10,67%	+ 4,87%
Valor añadido bruto	+ 25,82%	+ 4,32%	+ 9,16%	+ 8,08%
Resultado económico neto explot. (EBIT)	+ 23,92%	+ 14,56%	+ 8,64%	+ 11,88%
Resultado neto del ejercicio	+ 23,35%	+ 12,59%	+ 7,76%	+ 10,73%
Cash Flow	+ 20,46%	+ 10,55%	+ 6,36%	+ 8,55%

*Los valores centrales se corresponden con las medianas

Fuente: ARDÁN 2023.

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 de este a un 50 por ciento de los valores de las empresas.

Para el análisis de la muestra homogénea se han utilizado tanto los valores agregados como las medianas o valores centrales de los principales resultados de la cuenta de PyG. En el estudio de los Ingresos de explotación según la mediana se observa el mismo comportamiento que con el análisis de los datos agregados en 2023 en cuanto a la senda de crecimiento moderado positivo de estos, pasando de una tasa del 10,48% en 2022 al 4,91% en 2023, esto es una caída de 5,57 puntos porcentuales respecto al periodo anterior. Si analizamos el volumen de negocios, esto es el Importe neto de la cifra de negocios, la dinámica de crecimiento es similar a la de los Ingresos de explotación.

En la Tabla 5 se muestran las tasas de crecimiento de las partidas correspondientes a los Ingresos de explotación y Valor añadido bruto según el tamaño empresarial, y utilizando como referencia las medianas en las tasas de variación. Se observan tasas de crecimiento positivas en los ingresos en todos los tamaños de empresas respecto al periodo anterior, aunque a un ritmo menor. El grupo empresarial que obtiene el mayor incremento de Ingresos de explotación en 2023 es la Gran empresa con un 7,97%, por el contrario, el grupo empresarial que obtiene la menor tasa de crecimiento es la Microempresa con un incremento del 4,56%.

Tabla 5. Tasas de variación de los Ingresos y el Valor añadido según el tamaño empresarial, 2022-2023 (medianas)

	Ingresos		Valor añadido	
	2022	2023	2022	2023
Grandes empresas	17,70%	7,97%	10,82%	13,44%
Medianas empresas	16,99%	7,20%	14,17%	11,56%
Pequeñas empresas	10,24%	4,82%	9,03%	7,94%
<i>Microempresas</i>	9,30%	4,56%	8,60%	7,38%

Nota: la gran empresa genera unos ingresos de explotación superiores a 50 millones de euros. La mediana empresa sitúa sus ingresos 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 ingresos inferior a 2 millones de euros.

Fuente: ARDÁN 2023.

Valor añadido

El Valor añadido bruto a coste de factores agregado generado por las 38.880 empresas gallegas analizadas en 2023 asciende a 33.081,90 millones de euros. La tasa de variación del Valor añadido bruto a nivel agregado en los dos últimos periodos pone de manifiesto el mismo comportamiento que los ingresos, pasando de una tasa positiva en el valor de este en 2022 del 25,82% a una tasa de crecimiento positiva en 2023 del 4,32%, eso supone una disminución de 21,5 puntos porcentuales. Asimismo, si utilizamos como medida la mediana constatamos la misma tendencia que a nivel agregado, una tasa de crecimiento positiva, aunque en este caso con valores similares en ambos periodos analizados, pasando del 9,16% en 2022 al 8,08% en el periodo actual.

Según el tamaño empresarial, de las 38.880 empresas objeto de estudio, se observa una evolución positiva del parámetro en todos los tamaños, destacando la Gran empresa como la que ha obtenido la mayor tasa de crecimiento en 2023 con un 13,44%, esto supone un incremento de 2,62 puntos porcentuales respecto al periodo anterior. Le sigue la Mediana empresa con una tasa del 11,56% y, en tercer lugar, se sitúa la Pequeña empresa con una tasa de crecimiento en 2023 del 7,94%, esto es una disminución de 1 punto porcentual respecto a 2022.

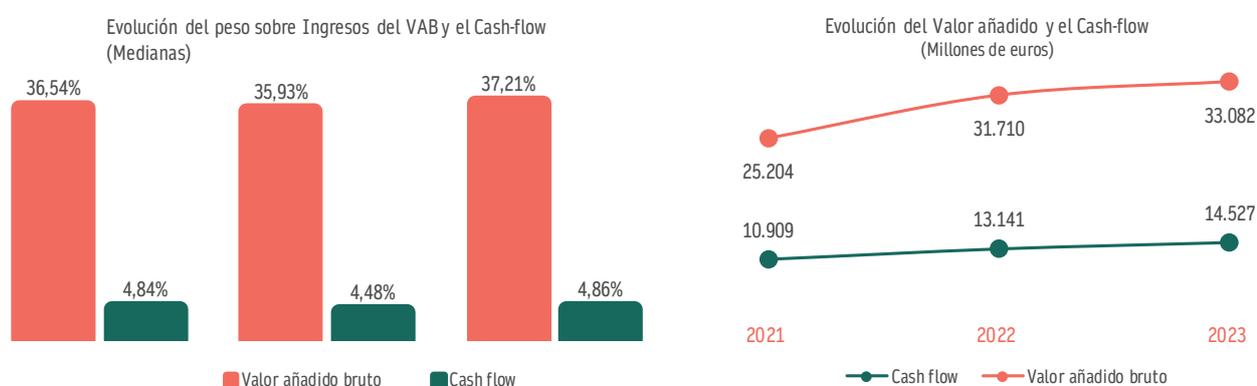
Resultados

En los Gráficos 3 y 4 se puede observar la evolución del peso sobre los Ingresos del VAB y Cash Flow y la evolución del Valor añadido bruto y el Cash Flow en términos absolutos en el periodo analizado 2021-2023.

En un análisis de la evolución del peso del Cash Flow agregado (recursos generados) sobre el total de ingresos de explotación en cada periodo, se observa un ligero ascenso en 2023, pasando del 9,76% en 2022 a un peso sobre el total de ingresos de explotación del 10,30% en el periodo actual. Si utilizamos la mediana como valor se puede observar en el Gráfico 3 el mismo comportamiento en cuanto al peso sobre ingresos, aunque con un crecimiento más moderado, pasando de un 4,48% en 2022 a un 4,86% en 2023.

En cuanto a la evolución de la tasa de variación del Cash Flow utilizando los datos agregados de la muestra, se constata una tasa de crecimiento positiva en 2023, pasando del 20,46% en 2022 al 10,55% en 2023, esto es una reducción de casi 10 puntos porcentuales respecto al periodo anterior.

Gráficos 3 y 4. Evolución del peso sobre Ingresos del VAB y Cash-flow y Evolución del Valor añadido y el Cash Flow, 2021-2023

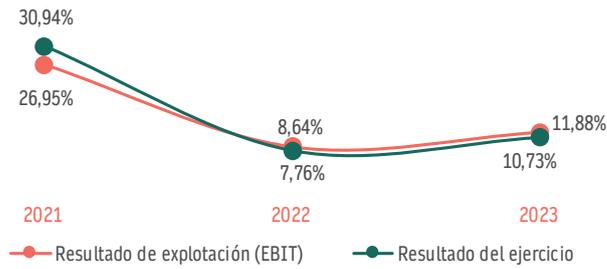


Fuente: ARDÁN 2023.

El Resultado neto de explotación (EBIT), presenta a nivel agregado una tasa de crecimiento positiva en el periodo 2022-2023, pasando de un 23,92% en 2022 a un 14,56% en 2023, esto supone una caída de 9,36 puntos porcentuales respecto al periodo anterior. En la evolución del EBITDA (Resultado económico bruto de explotación) no se puede ver el mismo comportamiento en cuanto a senda de crecimiento, ya que pasa del 40,91% en 2022 al -1,23% en 2023. Tal y como se muestra en el Gráfico 5, si atendemos a los valores centrales representados por las medianas, estos reflejan un comportamiento muy similar a los datos agregados, con una variación para el EBIT en 2022 del 8,64% y del 11,88% en 2023, esto representa 3,24 puntos porcentuales menos que en el periodo anterior.

En el análisis del Resultado del ejercicio según los valores agregados de las empresas gallegas de la muestra, se constata la senda del crecimiento, donde se obtiene una tasa de variación positiva en 2022 del 23,35% y del 12,59% en 2023, esto supone una caída respecto al ejercicio anterior de cerca de 11 puntos porcentuales. Si se toma como referencia la mediana, se constata el comportamiento contrario, pasando de una tasa de variación del 7,76% en 2022 al 10,73% en 2023, esto supone un incremento respecto al periodo anterior de 2,97 puntos porcentuales.

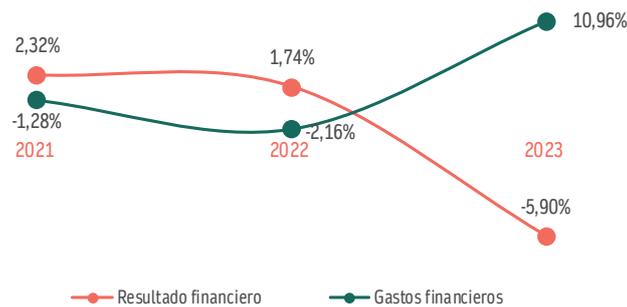
Gráfico 5. Evolución del EBIT y Resultado del ejercicio, 2021-2023 (medianas)



Fuente: ARDÁN 2023.

En base a datos agregados la variación del Resultado financiero en 2023 cae casi 654 puntos porcentuales respecto a 2022, dicha tasa está influenciada por las partidas de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros y Diferencias de cambio. Si analizamos los datos agregados de los Ingresos financieros se constata un importante incremento de la tasa de crecimiento en este periodo, pasando del 43,81% en 2022 al 65,42% en 2023, esto es un aumento de 21,61 puntos porcentuales. En el Gráfico 6 se muestra la evolución del Resultado financiero según la mediana o valor central, se puede observar una caída en el periodo de análisis, pasando del 2,32% en 2021 al 1,74% en 2022, constatando en 2023 una tasa de crecimiento negativa, situándose en el -5,90%. En cuanto a los Gastos financieros según la mediana se constata una importante recuperación de estos, pasando de tasas de crecimiento negativas en 2021 y 2022 del -1,28% y -2,16% respectivamente a una tasa de variación positiva del 10,96% en 2023, esto supone un aumento de 13,12 puntos porcentuales respecto al periodo anterior.

Gráfico 6. Evolución del Resultado financiero, 2021-2023



Fuente: ARDÁN 2023.

Ranking de las principales empresas gallegas por Cifra de negocios y Valor añadido bruto

A partir del análisis de las 38.880 empresas gallegas, se ha confeccionado dos rankings con las 25 empresas más relevantes de Galicia en función de la Cifra de negocios declarada en 2023 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 el ejercicio 2023.

Tabla 6. Ranking por Importe neto de la cifra de negocios⁶ de las principales empresas gallegas, 2023
(Depósitos individuales de cuentas)

Rk Empresa	Grupo*	Cifra de negocios		VAB	Empleados
		mill. euros	22-23	mill. euros	
1 STELLANTIS ESPAÑA, S.L.	STELLANTIS	16.581,1	▲	1.247,0	10.898
2 INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL, S.A.	INDITEX	14.725,0	▼	2.908,0	3.110
3 ZARA ESPAÑA, S.A.	INDITEX	3.200,6	►	758,2	14.056
4 PONTEGADEA INVERSIONES, S.L.	PONTEGADEA INVERSIONES	1.972,0	▲	1.777,0	21
5 TEMPE, S.A.	TEMPE	1.599,0	▲	264,5	1.889
6 METALURGICA GALAICA, S.A.	BIPADOSA	1.578,0	▼	35,9	53
7 BERSHKA BSK ESPAÑA, S.A.	INDITEX	1.553,0	►	257,8	3.064
8 STRADIVARIUS ESPAÑA, S.A.U.	INDITEX	1.482,2	▲	360,2	4.208
9 FASHION LOGISTICS FORWARDERS, S.A.	INDITEX	1.480,8	▼	10,5	1
10 PULL & BEAR ESPAÑA, S.A.	INDITEX	1.442,0	►	271,6	3.343
11 VEGO SUPERMERCADOS, S.A.U.	VEGALSA (VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA)	1.388,5	►	238,7	6.189
12 GADISA RETAIL, S.L.U.	GRUPO GADISA RETAIL	1.109,2	►	34,5	722
13 GRUPO MASSIMO DUTTI, S.A.	INDITEX	1.069,2	▲	235,7	2.794
14 CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A.	CONSTRUCTORA SAN JOSE	1.034,1	▲	146,5	2.823
15 FINANCIERA MADERERA, S.A.	FINANCIERA MADERERA	923,2	▼	265,6	2.535
16 DISTRIBUCIONES FROIZ, S.A.	GRUPO FROIZ	871,8	►	185,4	5.769
17 GOA-INVEST, S.A.	INDITEX	791,5	▲	65,0	97
18 HIJOS DE RIVERA, S.A.U.	CORPORACION HIJOS DE RIVERA	772,2	▼	283,1	1.026
19 LACTALIS COMPRAS Y SUMINISTROS, S.L.U.	LACTALIS	680,6	▲	16,9	53
20 ZARA HOME ESPAÑA, S.A.	INDITEX	646,1	▼	79,1	1.714
21 FRINSA DEL NOROESTE, S.A.	FRINSA DEL NOROESTE	606,0	▲	97,3	1.029
22 PESCANOVA ESPAÑA, S.L.	NUEVA PESCANOVA	599,5	▼	55,8	948
23 MERCARTABRIA, S.L.U.	GRUPO GADISA RETAIL	582,8	►	118,5	2.871
24 NIKOLE, S.A.U.	INDITEX	549,0	▲	22,1	178
25 JEALSA FOODS, S.A.	CORPORACION EMPRESARIAL JESUS ALONSO	523,3	►	62,3	953

En este ranking se muestran las 25 sociedades más relevantes. "Rk" indica la posición que ocupan en 2023 según el Volumen de negocios generado. La orientación de las flechas señala si la empresa mejora su posición respecto a 2022 (▲), si la mantiene (►) o si la empeora (▼).

* El nombre del grupo empresarial se asigna según el siguiente criterio: si la empresa forma parte de un grupo de empresas que formulan cuentas anuales consolidadas, se indica el de la sociedad dominante directa, si la empresa pertenece a un grupo empresarial que no formula cuentas anuales consolidadas, el nombre del grupo es el que declara la propia empresa en las cuentas anuales individuales.

Fuente: ARDÁN 2023.

⁶ La partida "Importe neto de la cifra de negocios" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias se corresponde con la facturación y contiene las subpartidas de Ventas, Prestación de servicios e Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding.

Tabla 7. *Ranking por Valor añadido bruto de las principales empresas gallegas, 2023*
(Depósitos individuales de cuentas anuales)

Rk Empresa	Grupo*	VAB	Cifra de negocios	
		mill. euros	22-23	Rk Empleados
1 INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL, S.A.	INDITEX	2.908,0	▶	2 3.110
2 PONTEGADEA INVERSIONES, S.L.	PONTEGADEA INVERSIONES	1.777,0	▶	4 21
3 STELLANTIS ESPAÑA, S.L.	STELLANTIS	1.247,0	▶	1 10.898
4 ZARA ESPAÑA, S.A.	INDITEX	758,2	▶	3 14.056
5 ZARA DISEÑO, S.L.	INDITEX	450,4	▶	33 521
6 PARTLER PARTICIPACIONES, S.L.	PARTLER 2006	373,0	▲	37 1
7 PARTLER 2006, S.L.	PARTLER 2006	368,0	▼	38 4
8 STRADIVARIUS ESPAÑA, S.A.U.	INDITEX	360,2	▼	8 4.208
9 HIJOS DE RIVERA, S.A.U.	CORPORACION HIJOS DE RIVERA	283,1	▲	18 1.026
10 PULL & BEAR ESPAÑA, S.A.	INDITEX	271,6	▲	10 3.343
11 FINANCIERA MADERERA, S.A.	FINANCIERA MADERERA	265,6	▲	15 2.535
12 TEMPE, S.A.	TEMPE	264,5	▼	5 1.889
13 BERSHKA BSK ESPAÑA, S.A.	INDITEX	257,8	▼	7 3.064
14 VEGO SUPERMERCADOS, S.A.U.	VEGALSA (VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA)	238,7	▲	11 6.189
15 GRUPO MASSIMO DUTTI, S.A.	INDITEX	235,7	▲	13 2.794
16 ROSP CORUNNA PARTICIPACIONES EMPRESARIALES, S.L.	ROSP CORUNNA	223,1	▲	59 2
17 ROSP CORUNNA, S.L.	ROSP CORUNNA	203,0	▼	63 7
18 DISTRIBUCIONES FROIZ, S.A.	GRUPO FROIZ	185,4	▶	16 5.769
19 AUTOPISTAS DEL ATLANTICO CONCESIONARIA ESPAÑOLA, S.A.	GRUPO ITINERE	176,7	▶	69 234
20 BORGWARNER EMISSIONS SYSTEMS SPAIN, S.L.	BORGWARNER SPAIN HOLDING	150,9	▲	41 806
21 CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A.	CONSTRUCTORA SAN JOSE	146,5	▶	14 2.823
22 VOTORANTIM CEMENTOS ESPAÑA, S.A.	VOTORANTIM	139,6	▲	44 513
23 ALUMINIOS CORTIZO, S.A.U.	GRUPO CORTIZO CARTERA	132,1	▲	27 1.041
24 PONTEGADEA ESPAÑA, S.L.	PONTEGADEA INVERSIONES	132,0	▼	96 25
25 SOCIEDAD TEXTIL LONIA, S.A.	GRUPO SOCIEDAD TEXTIL LONIA	124,1	▼	45 1.781

En este ranking se muestran las 25 sociedades más relevantes. "Rk" indica la posición que ocupan en 2023 según la Riqueza generada. La orientación de las flechas señala si la empresa mejora su posición respecto a 2022(▲), si la mantiene (▶) o si la empeora (▼). "Rk Cifra de negocios" indica la posición que ocupa en 2023 según el volumen del Importe neto de la cifra de negocios generado en la muestra de referencia (38.880 empresas).

* El nombre del grupo empresarial se asigna según el siguiente criterio: si la empresa forma parte de un grupo de empresas que formulan cuentas anuales consolidadas, se indica el de la sociedad dominante directa, si la empresa pertenece a un grupo empresarial que no formula cuentas anuales consolidadas, el nombre del grupo es el que declara la propia empresa en las cuentas anuales individuales.

Fuente: ARDÁN 2023.

Los grupos empresariales en Galicia que presentan cuentas consolidadas

Con la finalidad de aproximarnos al volumen de actividad global de todos los grupos empresariales⁷ en Galicia que han formulado y depositado separadamente Cuentas anuales consolidadas, se reproduce en la tabla siguiente la información presentada en los balances de los grupos empresariales disponibles⁸ cuya compañía dominante está domiciliada en Galicia y ordenados por el Importe neto de la cifra de negocios consolidado generado en 2023. En el listado se indica, además, su sociedad dominante, el Valor añadido bruto consolidado, así como el grupo superior de consolidación de la sociedad dominante si esta perteneciese a otro perímetro de consolidación como dependiente, multigrupo o asociada.

Estos parámetros son los presentados en los balances de consolidación y recogen toda la actividad del perímetro, 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, multigrupo o asociadas.

⁷ 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 2023 en la Comunidad gallega.

⁸ La muestra de grupos empresariales para su análisis se cerró a fecha 01/06/2025 por lo que solo se han tenido en cuenta aquellos grupos cuyas Cuentas Anuales consolidadas 2023 estuvieran disponibles a dicha fecha en el Registro Mercantil correspondiente.

Tabla 8. Grupos consolidados cuya dominante tiene domicilio social en Galicia ordenados por Importe neto de la cifra de negocios
(Depósitos consolidados de cuentas anuales 2023)

Grupo consolidado	Sociedad dominante			Cifra negocios mill. euros	VAB mill. euros
	Razón social	Consolidado Superior	Localidad		
1 PONTEGADEA INVERSIONES	PONTEGADEA INVERSIONES, S.L.		A CORUÑA	36.605,0	15.535,0
2 INDITEX	* INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL, S.A.	PONTEGADEA INVERSIONES(1)	ARTEIXO	35.947,0	15.265,0
3 GRUPO GADISA	GALLEGA DE DISTRIBUIDORES DE ALIMENTACION, S.A.		BETANZOS	1.657,8	440,5
4 TEMPE	* TEMPE, S.A.	INDITEX(2)	ARTEIXO	1.508,5	306,7
5 GRUPO GADISA RETAIL	* GADISA RETAIL, S.L.	GRUPO GADISA(3)	BETANZOS	1.428,5	319,9
6 GRUPO SAN JOSE	GRUPO EMPRESARIAL SAN JOSE, S.A.		PONTEVEDRA	1.335,8	224,9
7 CONSTRUCTORA SAN JOSE	* CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A.	GRUPO SAN JOSE(6)	PONTEVEDRA	1.278,7	191,2
8 VEGALSA (VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA)	VEGONSA AGRUPACION ALIMENTARIA, S.A.		VIGO	1.226,2	217,0
9 FINCORPORATIVA	FINCORPORATIVA, S.L.		SANTIAGO	1.224,4	389,1
10 FINANCIERA MADERERA	* FINANCIERA MADERERA, S.A.	FINCORPORATIVA(9)	SANTIAGO	1.222,9	388,0
11 COREN	COOPERATIVAS OURENSANAS, S. COOP. GALEGA		OURENSE	1.127,7	150,9
12 NUEVA PESCANOVA	NUEVA PESCANOVA, S.L.		REDONDELA	1.074,0	222,0
13 VOTORANTIM	VOTORANTIM CIMENTOS EAA INVERSIONES, S.L.		VIGO	1.064,3	324,7
14 GRUPO NOSA TERRA 21	GRUPO NOSA TERRA 21, S.A.		VIGO	1.043,7	0,1
15 GRUPO LUCASIÑAS	LUCASIÑAS, S.L.		VIGO	932,5	194,5
16 GRUPO FROIZ	GRUPO FROIZ, S.L.		POIO	917,5	204,5
17 CORPORACION HIJOS DE RIVERA	CORPORACION HIJOS DE RIVERA, S.L.		A CORUÑA	828,9	319,6
18 CORPORACION EMPRESARIAL JESUS ALONSO	CORPORACION EMPRESARIAL JEALSA, S.L.		BOIRO	778,5	123,8
19 GRUPO CORTIZO CARTERA	CORTIZO CARTERA, S.L.		PADRON	743,0	254,2
20 BORGWARNER SPAIN HOLDING	BORGWARNER SPAIN HOLDING, S.L.		VIGO	730,0	206,1
21 FRINSA DEL NOROESTE	FRINSA DEL NOROESTE, S.A.		RIBEIRA	712,8	120,2
22 NAUTERRA	LUIS CALVO SANZ, S.A.		CARBALLO	696,8	139,5
23 EGASA	EGASA INVESTMENT CORPORATION, S.L.		A CORUÑA	569,6	120,0
24 LUCKIA GAMING GROUP	* LUCKIA GAMING GROUP, S.A.	EGASA(23)	A CORUÑA	569,6	118,8
25 GRUPO PEREZ RUMBEO	AICENCAR, S.L.		SANTIAGO	494,9	83,9
26 BROOKFIELD SLATE HOLDINGS	BROOKFIELD SLATE HOLDINGS IV, S.L.		CARBALLEDA	436,7	192,0
27 CUIPRE PADESA	* CUIPRE PADESA, S.L.	BROOKFIELD SLATE HOLDINGS(26)	CARBALLEDA	436,7	191,4
28 COPASA	SOCIEDAD ANONIMA DE OBRAS Y SERVICIOS COPASA		OURENSE	432,2	140,1
29 GRUPO SOCIEDAD TEXTIL LONIA	GRUPO SOCIEDAD TEXTIL LONIA, S.L.		PEREIRO DE AGUIAR	429,9	177,5
30 WORLDWIDE FISHING COMPANY	WORLDWIDE FISHING COMPANY, S.L.		VIGO	382,7	28,2
31 PUENTES Y CALZADAS	PUENTES Y CALZADAS GRUPO DE EMPRESAS, S.A.		OROSO	343,2	64,7
32 LECHE CELTA	LECHE CELTA, S.L.		PONTEDEUME	342,6	20,1
33 INVERAVANTE	INVERAVANTE INVERSIONES UNIVERSALES, S.L.		A CORUÑA	335,3	113,2
34 PESCAPUERTA	PESCAPUERTA, S.A.		VIGO	305,6	88,6
35 LENCE TORRES	LENCE TORRES, S.L.		LUGO	286,9	29,4
36 ROSP CORUNNA	ROSP CORUNNA, S.L.		A CORUÑA	252,6	243,0
37 TRANSMONBUS	TRANSMONBUS, S.L.		LUGO	245,8	136,6
38 TOMENIDER	TOMENIDER, S.L.		LUGO	242,3	49,5
39 BOXLEO TIC	BOXLEO TIC, S.L.		OLEIROS	241,4	160,9
40 GRUPO SDI	SOFTTEK DIGITAL INNOVATION, S.L.		A CORUÑA	231,5	159,7
41 GRUPO LOUZA	CLC WORLD INVERSIONES, S.L.		OLEIROS	230,2	31,6
42 MASCATO	MASCATO, S.A.		VIGO	227,9	49,8
43 BIMBA & LOLA STUDIO	BIMBA & LOLA STUDIO, S.L.		VIGO	224,9	83,7
44 RESONAC GRAPHITE SPAIN	RESONAC GRAPHITE SPAIN, S.A.		A CORUÑA	219,8	22,9
45 AIRA	AIRA, S.COOP. GALEGA		TABOADA	215,0	16,5
46 GRUPO P. FERRO GPF	P. FERRO GPF, S.L.		A CORUÑA	198,9	42,9
47 IGNACIO DE LAS CUEVAS	IGNACIO DE LAS CUEVAS, S.A.		SAN CIBRAO DAS VIÑAS	197,0	30,5
48 COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE ALGAS MARINAS	COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE ALGAS MARINAS, S.A.		O PORRIÑO	191,5	45,1
49 EIDF	ENERGÍA INNOVACION Y DESARROLLO FOTOVOLTAICO, S.A.		BARRO	190,1	6,0
50 GRUPO COPO	GRUPO EMPRESARIAL COPO, S.A.		MOS	189,9	49,1
51 GRUPO PLEXUS TECH	GRUPO PLEXUS TECH, S.L.		SANTIAGO	185,4	130,3
52 TECNOLOGIAS PLEXUS	* TECNOLOGIAS PLEXUS, S.L.	GRUPO PLEXUS TECH(51)	SANTIAGO	185,4	127,5
53 VALTALIA INVESTMENTS	VALTALIA INVESTMENTS, S.L.		O CARBALLIÑO	174,4	47,8
54 GRUPO GREMVI GALICIA	GRUPO GREMVI GALICIA, S.L.		OURENSE	173,1	22,0
55 ANJOCA	ANJOCA, S.L.		A CORUÑA	167,5	100,1

* La sociedad dominante forma parte, a su vez, del perímetro de consolidación de otro grupo gallego que también formula cuentas consolidadas separadas.

Fuente: ARDÁN 2023.

Tabla 8. Grupos consolidados cuya dominante tiene domicilio social en Galicia ordenados por Importe neto de la cifra de negocios
(Depósitos consolidados de cuentas anuales 2023)

Grupo consolidado	Sociedad dominante			Cifra negocios mill. euros	VAB mill. euros
	Razón social	Consolidado Superior	Localidad		
56	CORPORACION EMPRESARIAL CONGALSA	CORPORACION EMPRESARIAL CONGALSA, S.L.		161,8	32,4
57	RAMPESCA	RAMPESCA, S.A.		145,6	26,2
58	ALUDEC	ALUDEC, S.A.		142,2	63,3
59	MAGNA SEATING HOLDING SPAIN	MAGNA SEATING HOLDING SPAIN, S.L.		141,9	41,2
60	PARTLER 2006	PARTLER 2006, S.L.		140,0	504,0
61	WHEATLEY HILLS	WHEATLEY HILLS, S.L.		138,4	34,8
62	GRUPO ARNOIA DISTRIBUCION	ARNOIA DISTRIBUCION DE LIBROS, S.A.		136,9	15,0
63	GESTION CORPORATIVA QUINTA	GESTION CORPORATIVA QUINTA, S.L.		134,3	36,7
64	TELCOR	TELCOR, S.A.		133,6	60,3
65	GRUPO IFKI	GRUPO IFKI, S.L.		130,5	13,2
66	GRUPO RECAMBIO REGUEIRA	RECAMBIO REGUEIRA, S.L.		129,3	31,9
67	GRUPO ADREM	ADREM, S.L.		129,2	23,2
68	BAMPIMOR	BAMPIMOR, S.L.		128,4	122,5
69	MALASA GRUPO	MALASA GRUPO, S.L.		128,4	42,0
70	SOCIEDAD AGRICOLA GALLEGA	SOCIEDAD AGRICOLA GALLEGA, S.L.		122,1	9,6
71	COMAR	COMAR INVERSIONES Y DIRECCION DE EMPRESAS, S.L.		121,3	62,4
72	ACTEMSA	ACTEMSA, S.A.		118,3	14,3
73	GRUPO METALEA	GRUPO METALEA, S.L.		115,3	3,5
74	FRIOANTARTIC	FRIOANTARTIC, S.A.		114,8	3,5
75	SISTEMAS TECNICOS ACCES. COMPONENTES	* SISTEMAS TECNICOS ACCES. COMPONENTES, S.L.	GRUPO CORTIZO CARTERA(19)**	114,6	43,2
76	ADOLFO DOMINGUEZ	ADOLFO DOMINGUEZ, S.A.		114,2	46,4
77	VIUDA DE SEVERIANO CASTRO E HIJOS	VIUDA DE SEVERIANO CASTRO E HIJOS, S.L.		113,8	73,5
78	SERVINOVA	SERVINOVA, S.L.		112,8	21,7
79	RUSSULA CORPORACION	RUSSULA CORPORACION, S.L.		112,2	24,9
80	BROPORMA RETAIL	BROPORMA RETAIL, S.L.		110,9	15,2
81	GRUPO INVERSIONES ARTEIXO	INVERSIONES ARTEIXO, S.L.		109,7	32,4
82	PONTEGADEA GB 2020	PONTEGADEA GB 2020, S.L.		108,0	98,0
83	GRUPO CARTERA TRISON	* CARTERA TRISON, S.L.	GRUPO JUSEDE***	104,8	29,6
84	STOLT SEA FARM SA	STOLT SEA FARM, S.A.		102,7	65,5
85	FREIREINVEST	FREIREINVEST, S.L.		100,1	13,4
86	TRAINING BUSINESS NETWORK	TRAINING BUSINESS NETWORK, S.L.		97,7	48,1
87	HIJOS DE CARLOS ALBO	HIJOS DE CARLOS ALBO, S.L.		94,2	9,7
88	BORNEIRIÑA ATLANTICO	BORNEIRIÑA ATLANTICO, S.L.		92,3	8,8
89	NORVENTO ENERXIA	NORVENTO ENERXIA, S.L.		91,4	62,1
90	ARMADORA PEREIRA	ARMADORA PEREIRA, S.A.		90,9	18,9
91	BREOGAN MOTOR	BREOGAN MOTOR, S.L.		90,9	9,9
92	PEREZ TORRES	PEREZ TORRES MARITIMA, S.L.		90,1	32,4
93	EXTRACO, CONSTRUCCIONS E PROXECTOS	EXTRACO, CONSTRUCCIONS E PROXECTOS, S.A.		88,5	15,4
94	GRUPO UNION VANTAXE	UNION VANTAXE, S.L.		87,8	21,9
95	C.R.C. OBRAS Y SERVICIOS	C.R.C. OBRAS Y SERVICIOS, S.L.		87,2	18,8
96	SMARTTIA	SMARTTIA, S.L.U.		85,5	34,9
97	ROMERO Y PEREIRA INVERSIONES	ROMERO Y PEREIRA INVERSIONES, S.L.		82,3	13,1
98	MARTINEZ OTERO CONTRACT	MARTINEZ OTERO CONTRACT, S.L.		81,9	20,4
99	GRUPO ALLENTIA	ALLENTIA INVEST, S.L.		81,8	13,9
100	DISCEFA	DISCEFA, S.L.		80,3	10,6
101	FIANTEIRA	FIANTEIRA TURISMO, S.L.		80,2	11,6
102	AURASPEI	AURASPEI, S.L.U.		80,1	23,2
103	GRUPO PEREIRA	PEREIRA PRODUCTOS DEL MAR, S.A.		80,0	8,3
104	GRUPO CANDIDO HERMIDA	GRUPO CANDIDO HERMIDA, S.L.		76,6	19,1
105	GRUPO PESQUERA AZIMUT	PESQUERA AZIMUT, S.L.		74,7	2,2
106	VELA INVERSIONES	VELA INVERSIONES FINANCIERAS, S.L.		74,5	22,0
107	GRUPO EMENASA	ELECTROMECANICA NAVAL E INDUSTRIAL, S.A.		73,8	25,1
108	GRUPO ORECO BALGON	ORECO BALGON, S.A.		73,5	9,1
109	PUERTO DE CELEIRO	PUERTO DE CELEIRO, S.A.		72,9	7,0
110	GRUPO CONNEX BUTTER	GRUPO CONNEX BUTTER, S.L.		72,8	2,6

* La sociedad dominante forma parte, a su vez, del perímetro de consolidación de otro grupo gallego que también formula cuentas consolidadas separadas.

** La sociedad dominante está incluida en el perímetro de consolidación del GRUPO CORTIZO CARTERA como empresa asociada.

*** CARTERA TRISON, S.L. está integrada a su vez en el grupo superior GRUPO JUSEDE, que no se ha tenido en cuenta para el listado de grupos consolidados ya que las cuentas anuales consolidadas de la sociedad dominante (JUSEDE INVESTMENTS, S.L.) y sus dependientes están referenciadas a un periodo inferior al año.

Fuente: ARDÁN 2023.

**Tabla 8. Grupos consolidados cuya dominante tiene domicilio social en Galicia ordenados por Importe neto de la cifra de negocios
(Depósitos consolidados de cuentas anuales 2023)**

	Grupo consolidado	Sociedad dominante		Cifra negocios mill. euros	VAB mill. euros	
		Razón social	Consolidado Superior			Localidad
111	GRUPO RCELTA	REAL CLUB CELTA DE VIGO, S.A.D.		VIGO	71,3	41,9
112	REFRESCOS DEL ATLANTICO	REFRESCOS DEL ATLANTICO, S.L.		MARIN	70,1	13,6
113	BARREIRO NUÑEZ Y AVILLEIRA	BARREIRO NUÑEZ Y AVILLEIRA, S.L.		CANGAS	67,9	7,4
114	TRANSPORTES ALMACENES TRANSITARIOS	TRANSPORTES ALMACENES TRANSITARIOS, S.A.		NARON	65,7	5,1
115	LUIS DE VALDIVIA	LUIS DE VALDIVIA, S.L.		A CORUÑA	64,6	42,9
116	GRUPO ECOENER	* GRUPO ECOENER, S.A.	LUIS DE VALDIVIA(115)	A CORUÑA	64,0	42,1
117	REGANOSA HOLDCO	REGANOSA HOLDCO, S.L.		MUGARDOS	62,3	40,2
118	CAMPRE GESTION	CAMPRE GESTION Y PROMOCION, S.L.		CULLEREDO	58,0	17,9
119	DIAL GROUP	DIAL & PARTNERS, S.L.		CULLEREDO	57,5	14,3
120	SUTEGA	SUMINISTROS TECNICOS DE GALICIA, S.L.		A CORUÑA	57,2	12,6
121	CORPORACION VOZ DE GALICIA	CORPORACION VOZ DE GALICIA, S.L.		A CORUÑA	56,1	33,3
122	GREENALIA	* GREENALIA, S.A.	SMARTTIA(96)	A CORUÑA	56,1	32,7
123	GRUPO BOGRAO	BOGRAO, S.L.		VEDRA	54,8	6,0
124	RODONITA	RODONITA, S.L.		A CORUÑA	54,3	19,2
125	INVERFAGO	INVERFAGO, S.L.U.		A CORUÑA	53,5	19,3
126	LOGISTICA INTEGRAL Y SERVICIOS	LOGISTICA INTEGRAL Y SERVICIOS, S.L.		A CORUÑA	53,4	10,8
127	MAXELGA 93	MAXELGA 93, S.L.		GONDOMAR	52,5	17,6
128	GRUPO TABORAM	GRUPO TABORAM, S.L.		LALIN	52,1	18,4
129	GRUPO P. FERRO INVERSIONES	P. FERRO INVERSIONES, S.L.		MURAS	52,0	11,6
130	EDUARDO VIEIRA	S.A. EDUARDO VIEIRA		VIGO	51,2	16,8
131	ACEROS DE SABON	ACEROS DE SABON, S.L.		ARTEIXO	51,1	16,7
132	INVEROJANO	INVEROJANO, S.L.		BERGONDO	51,1	10,6
133	BIO ECOFOREST	BIO ECOFOREST, S.L.		VIGO	51,0	18,6
134	GRUPO SOCITRANSA	SOCIEDAD DE TRANSPORTES, S.L.		VERIN	49,4	16,1
135	GRUPO OVIGANIC IBERICA	OVIGANIC IBERICA, S.L.		MONFORTE DE LEMOS	49,2	9,0
136	GABADI	GABADI, S.L.		NARON	48,9	14,7
137	GRUPO DFG NATURAL STONE	DOLMEN GRANITOS Y MARMOLES, S.L.		VIGO	48,3	17,5
138	GRUPO MONTIÑO NOROESTE	GRUPO MONTIÑO NOROESTE, S.L.		VILANOVA DE AROUSA	47,7	8,2
139	ABEIRAR 2005	ABEIRAR 2005, S.L.		A CORUÑA	47,7	19,6
140	GRUPO ESPINA & DELFIN	GRUPO ESPINA & DELFIN, S.L.		SANTIAGO	47,1	17,9
141	GRUPO AG HOLDING FINANCIERO	GRUPO AG HOLDING FINANCIERO, S.L.		VIGO	46,9	13,9
142	CONGELADOS MARAVILLA	CONGELADOS MARAVILLA, S.A.		VIGO	46,3	3,8
143	CEDEIE 2018	CEDEIE 2018, S.A.		O BARCO DE VALDEORRAS	45,7	6,4
144	GRUPO GUIDONI	GUIDONI CAPITAL, S.L.		NARON	45,7	3,8
145	GRUPO DELTA VIGO	INDUSTRIAS DELTA VIGO, S.L.		REDONDELA	44,2	19,7
146	MAQUISABA	MAQUISABA, S.L.		SANTA COMBA	43,4	19,6
147	NUTRIMENTOS DEL CAMPO	NUTRIMENTOS DEL CAMPO, S.A.		DOZON	43,2	2,5
148	REPIAGRE	REPIAGRE, S.A.		SANTIAGO	43,1	6,2
149	MARISCOS ANTON FERNANDEZ	MARISCOS ANTON FERNANDEZ, S.L.		MUROS	42,7	6,9
150	CONSTRUCCIONES OBRAS Y VIALES	CONSTRUCCIONES OBRAS Y VIALES, S.A.		PONTEVEDRA	41,3	12,2
151	GRUPO PESQUERIAS NORES MARIN	PESQUERIAS NORES MARIN, S.L.		MARIN	39,9	13,5
152	GRUPO INVERSIONES CAAMAÑO	INVERSIONES CAAMAÑO, S.L.		CARBALLO	39,8	11,4
153	GRUPO ALIMENTARIO TORRE DE NUÑEZ	GRUPO ALIMENTARIO TORRE DE NUÑEZ, S.L.		LUGO	39,8	9,6
154	ISAC E HIJOS	ISAC E HIJOS, S.L.		BOQUEIXON	39,2	18,7
155	MORADIÑA	MORADIÑA, S.L.		CANGAS	37,6	19,3
156	GRUPO GOI	GOI TRAVEL, S.L.		A CORUÑA	37,2	6,0
157	SOCIEDAD DE INVERSIONES VEGON	SOCIEDAD DE INVERSIONES VEGON, S.A.		VIGO	36,6	11,3
158	CANOSA GRUPO EMPRESARIAL	CANOSA GRUPO EMPRESARIAL, S.L.		CAMARIÑAS	36,5	2,0
159	ALMACENES TORRES Y SAEZ	ALMACENES TORRES Y SAEZ, S.A.		A CORUÑA	36,0	5,7
160	DROGAS VIGO	DROGAS VIGO, S.L.		O PORRIÑO	35,9	4,8
161	GRUPO SINDAL	SINDAL NOROESTE, SLU		PONTECESURES	35,7	8,3
162	GRUPO CATRO SERVICIOS EXTERNOS	GRUPO CATRO SERVICIOS EXTERNOS, S.L.		VIGO	34,5	31,1
163	SCQ PLANNING	SCQ PLANNING, S.L.		BOQUEIXON	34,5	7,0
164	CECOAGRO CENTRAL DE COMPRAS	CECOAGRO CENTRAL DE COMPRAS, S.L.		BEGONTE	33,5	2,6
165	AURIA DE VALORES	AURIA DE VALORES, S.L.		OURENSE	32,9	9,8

* La sociedad dominante forma parte, a su vez, del perímetro de consolidación de otro grupo gallego que también formula cuentas consolidadas separadas.

Fuente: ARDÁN 2023.

Tabla 8. Grupos consolidados cuya dominante tiene domicilio social en Galicia ordenados por Importe neto de la cifra de negocios
(Depósitos consolidados de cuentas anuales 2023)

	Grupo consolidado	Sociedad dominante		Cifra negocios mill. euros	VAB mill. euros
		Razón social	Consolidado Superior		
166	GRUPO ARENAZ FEIJOO	GRUPO ARENAZ FEIJOO, S.L.		32,8	11,1
167	ROSALES GRUPO AVICOLA	ROSALES GRUPO AGRICOLA, S.R.L.		32,3	6,7
168	GRUPO POLYMER LOOP	POLYMER LOOP, SL		32,0	12,6
169	M. CAEIRO	M. CAEIRO, S.A.		31,8	1,4
170	ABN PIPE CORPORATE	* ABN PIPE CORPORATE, S.L.	GRUPO ABN PIPE(171)	31,6	10,1
171	GRUPO ABN PIPE	JAV CORPORATE, S.L.		31,6	10,5
172	GRUPO SERVICIO	SERVICIO CULTURA DEPORTE Y RECREACION, S.L.		31,6	24,5
173	INDUSTRIAS ROKO	INDUSTRIAS ROKO, S.A.		31,6	7,7
174	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUAS DE LA CORUÑA	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUAS DE LA CORUÑA, S.A.		31,5	14,5
175	GRUPO MARSAN SOCIEDAD DE CARTERA	GRUPO MARSAN SOCIEDAD DE CARTERA, S.L.		30,7	11,4
176	GRUPO EHR1896	GRUPO EHR1896, S.L.		30,3	8,3
177	ABADA GROUP	ABADA, S.A.		30,3	8,5
178	GRUPO PESQUERIAS MARINENSES	PESQUERIAS MARINENSES, S.A.		30,0	9,9
179	ZERGAL 2001	* ZERGAL 2001, S.L.	INVERFAGO(125)	29,3	9,6
180	GRUPO GESTAN	GESTAN SERVICIOS AMBIENTALES, S.L.		28,5	11,8
181	GRUPO J.J. CHICOLINO	GRUPO J.J. CHICOLINO, S.L.		28,2	9,1
182	INDUSTRIAS DE ROCAS ORNAMENTALES	INDUSTRIAS DE ROCAS ORNAMENTALES, S.A.		28,1	20,0
183	GRUPO SOFTEE	SOFTEE GROUP, S.L.		28,0	5,6
184	GRUPO CANCELTA SANTA MARIÑA	GRUPO CANCELTA SANTA MARIÑA, S.L.U.		27,4	10,0
185	TOJEIRO	TOJEIRO TRANSPORTES, S.A.		25,7	9,2
186	DMANAN CORPORACION EMPRESARIAL	DMANAN CORPORACION EMPRESARIAL, S.L.		25,6	3,2
187	GRUPO LAS RIAS	LAS RIAS, S. COOP. GALEGA		24,6	2,1
188	GALEGA DE ECONOMIA SOCIAL	GALEGA DE ECONOMIA SOCIAL, S.L.		24,5	13,3
189	GESTIPALOSA	GESTIPALOSA, S.L.		24,5	8,3
190	GESTORA COMERCIAL INTERNACIONAL	GESTORA COMERCIAL INTERNACIONAL, S.L.		23,5	11,7
191	ADELANTA CORPORACION	ADELANTA CORPORACION, S.A.		21,7	17,0
192	CONGESPO	CONGESPO, S.L.		18,9	7,2
193	TASGA RENOVABLES	TASGA RENOVABLES, S.L.		15,3	12,6
194	SOAL 1960	SOAL 1960, S.L.		15,2	13,8
195	GRUPO EL PROGRESO DE LUGO	EL PROGRESO DE LUGO, S.L.		14,9	8,5
196	BIBEI GESTION ACTIVOS	BIBEI GESTION ACTIVOS, S.L.		14,2	2,8
197	ELECTRA ALTO MIÑO	ELECTRA ALTO MIÑO, S.A.		10,8	4,2
198	DOS DEPORTE OCIO SALUD IBERICA	DOS DEPORTE OCIO SALUD IBERICA, S.L.		6,7	4,6
199	MEDIOS AUDIOVISUALES DE GALICIA	* MEDIOS AUDIOVISUALES DE GALICIA, S.L.	CORPORACION VOZ DE GALICIA(121)	5,9	4,3
200	GRUPO EUROESPES	EUROESPES, S.A.		3,0	1,3

* La sociedad dominante forma parte, a su vez, del perímetro de consolidación de otro grupo gallego que también formula cuentas consolidadas separadas.

Fuente: ARDÁN 2023.

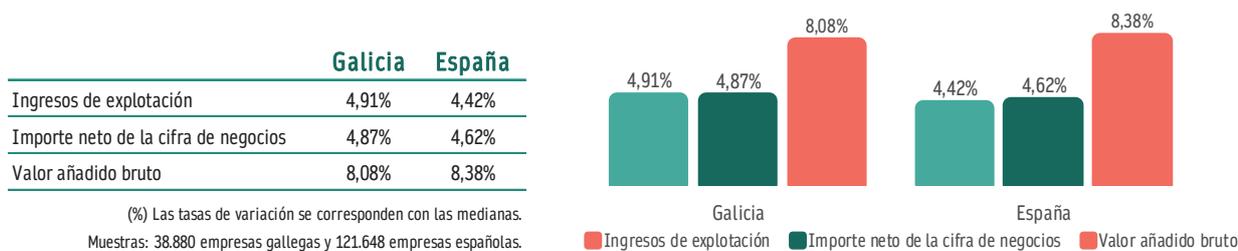
Comparación Galicia-España

En el análisis comparativo según la mediana de la generación de Ingresos y Valor añadido bruto, entre una muestra homogénea de más de 121.500 empresas españolas y la muestra de Galicia de referencia (38.880 empresas), tanto nuestra Comunidad como la muestra de España obtienen tasas de variación positivas en el periodo 2022-2023, manteniendo la senda del crecimiento prepandemia en ambos parámetros.

Se constata que, en el estudio de la tasa de variación del volumen de ingresos, el Importe neto de la cifra de negocios correspondiente a España obtiene en 2023 una tasa de crecimiento ligeramente inferior que Galicia, en nuestra comunidad se pasa del 10,67% en 2022 al 4,87% en 2023 y en el caso de España del 12,51% en 2022 al 4,62% en 2023, esto supone una diferencia a favor de la muestra de Galicia de un cuarto de punto en 2023. Si analizamos la evolución de los Ingresos de explotación es muy similar al del volumen de negocios para Galicia y resto de España.

Atendiendo al estudio de la evolución del Valor añadido bruto en las dos muestras analizadas, y tomando como referencia la mediana o valor central, las tasas obtenidas en 2023 son muy similares en ambas muestras de referencia, constatando una senda de crecimiento, pero con cierta desaceleración respecto al periodo anterior. En la comunidad gallega se obtiene una tasa de crecimiento del VAB del 8,08% y en España del 8,38% en 2023. Esto supone una pequeña diferencia a favor de la muestra de España de 0,3 puntos porcentuales en el periodo actual.

Gráfico 7. Comparación Galicia-España, 2021-2023



Fuente: ARDÁN 2023.

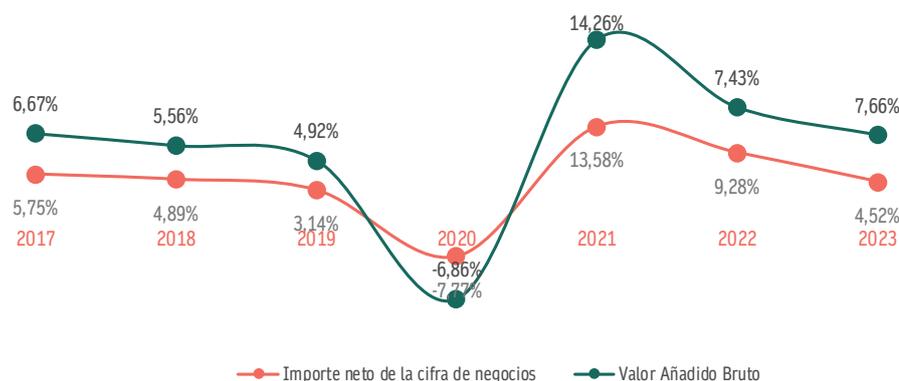
Periodo 2017-2023

Si se analiza la evolución de los Ingresos que se corresponden con la facturación o volumen de negocios, y el Valor añadido bruto para una muestra homogénea de 26.355 empresas gallegas en el período 2017-2023, y tomando como referencia las medianas de las tasas de variación, se constata una senda de crecimiento para ambos parámetros en todo el periodo de estudio, solo interrumpida en el año 2020 por el efecto pandemia.

En ediciones anteriores quedaba constatado que desde el año 2009 la tónica general había sido la pérdida de crecimiento en las tasas de variación de ambas magnitudes económicas, llegando a obtener tasas negativas en el año 2013. A partir de 2014 se constata la recuperación de valores positivos con una senda de crecimiento de las dos magnitudes. En 2017, primer año de estudio de este análisis a siete años, se observa un incremento positivo del 5,75% en la facturación y en el VAB un 6,67%. Desde 2017 hasta 2020 continúa la tónica del crecimiento, pero con una cierta desaceleración año a año. En 2020 las tasas de crecimiento se vuelven negativas para ambos parámetros influenciadas sin duda por la irrupción del COVID-19. En 2021 se observa la vuelta a la senda de crecimiento de la facturación, registrando una tasa de variación del 13,58%, y en cuanto al VAB este registra una variación del 14,26%.

En 2022 continúa el crecimiento de ambas magnitudes, pero con cierta desaceleración, registrando la cifra de negocios una tasa de crecimiento del 9,28% y el VAB un 7,43%. En el periodo actual 2023 el Importe neto de la cifra de negocios mantiene el ritmo de crecimiento, pero con una variación más moderada (4,52%), esto supone una caída respecto al año anterior de 4,76 puntos porcentuales y; en cuanto al Valor añadido bruto, este recupera 0,23 puntos porcentuales respecto al periodo anterior.

Gráfico 8. Evolución de las Tasas de variación del Importe neto de la cifra de negocios y del Valor añadido de 26.355 empresas, 2017-2023 (medianas)



Fuente: ARDÁN 2023.

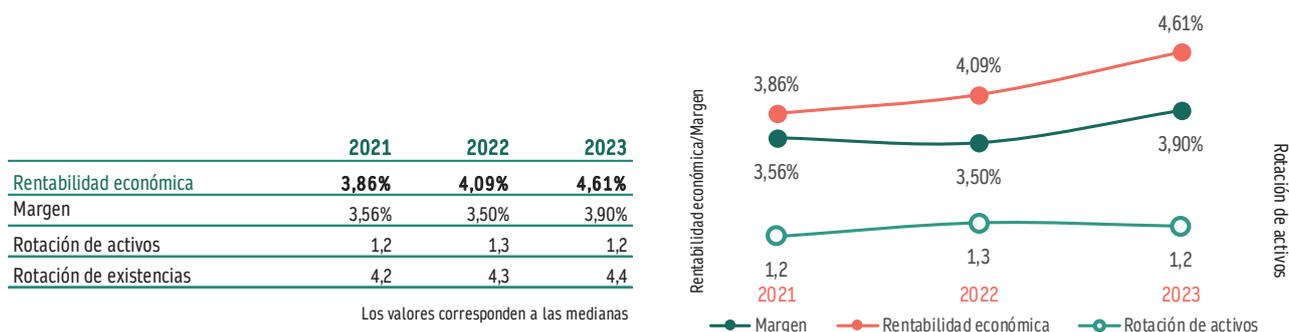
2.1.3. Evolución de la rentabilidad y magnitudes asociadas

En este apartado se analiza la evolución de la Rentabilidad y magnitudes asociadas en 2023. Al igual que los principales parámetros económicos, tomando como referencia la mediana o valores centrales de la muestra objeto de estudio, constatan la senda del crecimiento en 2023, este comportamiento también se traslada a las rentabilidades asociadas obtenidas por la muestra de las 38.880 sociedades.

Rentabilidad económica y magnitudes asociadas

La Rentabilidad económica media de la empresa gallega en 2023 ha sido del 4,61%, ligeramente superior a la del año anterior que se situaba en el 4,09%. Las magnitudes asociadas a la Rentabilidad económica, Margen y Rotación de existencias, constatan este mismo comportamiento, donde en 2023 el margen se situó en el 3,90%, sensiblemente superior al del año anterior (3,50%); y la Rotación de existencias ha obtenido un ligero incremento en el periodo 2022-2023, pasando del 4,3 en 2022 al 4,4 en 2023. La Rotación de activos cae sutilmente en 2023, se situó en 1,3 en 2022 y en 1,2 en 2023.

Gráfico 9. Rentabilidad económica: Evolución y magnitudes asociadas, 2021-2023



Fuente: ARDÁN 2023.

En la Tabla 9 se muestra la Rentabilidad económica según el tamaño empresarial⁹, se constata un año más que todos los tipos de empresa experimentan un incremento de su valor en 2023 respecto al periodo anterior. Los tamaños empresariales que obtienen valores por encima de la media gallega (4,61%) en los tres años de análisis son la Gran empresa y la Mediana empresa, con el 7,19% y 8,10% en 2023 respectivamente. La Pequeña empresa, aquella que registra unos Ingresos de explotación inferiores a 10 millones de euros, obtiene en 2023 una rentabilidad económica del 4,50% ligeramente superior a la del periodo anterior (3,99%). En el caso

⁹ 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 ingresos inferior a 2 millones de euros

de las Microempresas, aquellas que facturan menos de 2 millones de euros, la mediana de la Rentabilidad económica pasa del 3,68% en 2022 al 4,11% en 2023.

Tabla 9. Rentabilidad económica por tramos según los Ingresos de explotación, 2021-2023

	2021	2022	2023
Empresa gallega	3,86%	4,09%	4,61%
Gran empresa	5,51%	6,19%	7,19%
Mediana empresa	5,98%	7,09%	8,10%
Pequeña empresa	3,78%	3,99%	4,50%
Microempresa	3,51%	3,68%	4,11%

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

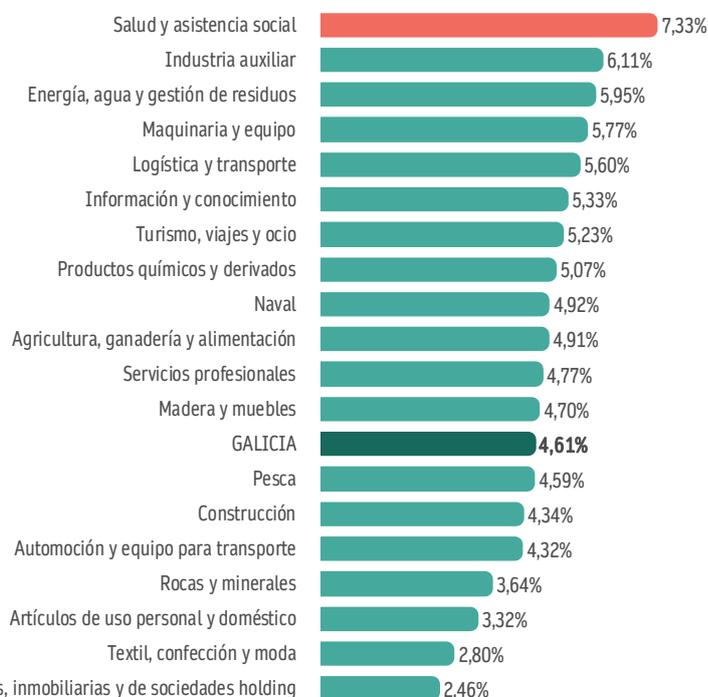
Fuente: ARDÁN 2023.

En el análisis de la Rentabilidad económica según los Sistemas productivos sectoriales de Galicia, todos han obtenido valores por encima del 2,45% en 2023. El que ha obtenido la mayor rentabilidad es Salud y asistencia social con un 7,33%, le siguen la Industria Auxiliar (6,11%), Energía, agua y gestión de residuos con un 5,95%, Maquinaria y equipo (5,77%), Logística y transporte (5,60%), Información y conocimiento (5,33%), Turismo, viajes y ocio (5,23%) y Productos químicos y derivados con un 5,07%. Los sistemas productivos con una Rentabilidad económica en 2023 inferior a 5% y superior a la media gallega (4,61%) son: Naval con un 4,92%, Agricultura, ganadería y alimentación (4,91%), Servicios profesionales (4,77%) y el SPS de la Madera y muebles con un 4,70%. Los sistemas productivos sectoriales que obtuvieron una Rentabilidad económica por debajo de la media gallega fueron: la Pesca con un 4,59%, la Construcción (4,34%), Automoción y equipo para transporte (4,32%), Rocas y minerales (3,64%) y Artículos de uso personal y doméstico con una rentabilidad económica del 3,32%. El resto de los sistemas productivos se sitúan por debajo del 3% en rentabilidad económica en 2023, estos son: Textil, confección y moda (2,80%), y las Actividades financieras, inmobiliarias y de sociedades holding con una rentabilidad económica del 2,46%.

Gráfico 10. Rentabilidad económica y su evolución por sistemas productivos, 2023

	2022	2023	Diferencia
Act. financieras, inmobiliarias y soc. holding	2,31%	2,46%	0,15
Agricultura, ganadería y alimentación	3,60%	4,91%	1,31
Artículos de uso personal y doméstico	3,10%	3,32%	0,23
Automoción y equipo para transporte	3,54%	4,32%	0,79
Construcción	3,62%	4,34%	0,72
Energía, agua y gestión de residuos	7,75%	5,95%	-1,80
Industria auxiliar	5,45%	6,11%	0,66
Información y conocimiento	4,56%	5,33%	0,77
Logística y transporte	5,74%	5,60%	-0,14
Madera y muebles	5,15%	4,70%	-0,45
Maquinaria y equipo	4,98%	5,77%	0,79
Naval	4,12%	4,92%	0,81
Pesca	4,00%	4,59%	0,59
Productos químicos y derivados	4,16%	5,07%	0,91
Rocas y minerales	3,43%	3,64%	0,21
Salud y asistencia social	6,35%	7,33%	0,98
Servicios profesionales	4,41%	4,77%	0,36
Textil, confección y moda	2,71%	2,80%	0,09
Turismo, viajes y ocio	4,53%	5,23%	0,70
Galicia	4,09%	4,61%	0,52

Los valores de corresponden con las medianas corresponden con las medianas



Fuente: ARDÁN 2023.

En cuanto a la evolución de la Rentabilidad económica en el periodo 2022-2023 por sistemas productivos se constata que 16 de los 19 sistemas productivos que se analizan en este Informe tienen tasas de crecimiento positivas. El sistema productivo con mayor crecimiento en su Rentabilidad económica es Agricultura, ganadería y alimentación, pasando del 3,60% en 2022 a un 4,91% en 2023, esto es una diferencia de 1,31 puntos porcentuales. Le siguen Salud y asistencia social con un incremento de 0,98 puntos

porcentuales, Productos químicos y derivados con una variación de 0,91 puntos y, por último, el Naval con un incremento de 0,81 puntos porcentuales respecto al periodo anterior. El resto de los sistemas productivos registran diferencias respecto a 2022 por debajo de 0,80 puntos porcentuales.

Rentabilidad financiera y magnitudes asociadas

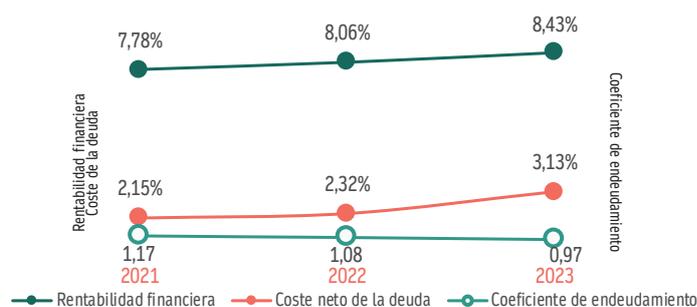
La rentabilidad financiera para el periodo de estudio 2021-2023 experimenta el mismo comportamiento que la Rentabilidad económica, transitando en una senda de crecimiento y con valores positivos en los tres periodos de estudio, pasando de un 7,78% en 2021 al 8,06% en 2022 y llegando a un 8,43% en 2023, esto supone un incremento en el periodo 2021-2023 de 0,65 puntos porcentuales.

En el análisis de las magnitudes asociadas a la Rentabilidad financiera se constata un aumento moderado en el Coste neto de la deuda, pasando del 2,32% en 2022 al 3,13% en 2023, esto supone 0,81 puntos porcentuales más que en el año anterior. 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 constata una senda de reducción de su valor en los últimos años, obteniendo un coeficiente del 0,97 en 2023. La reducción del Coeficiente de endeudamiento año a año nos indica el incremento de la capacidad de las empresas para financiar su actividad con Fondos propios.

Gráfico 11. Rentabilidad financiera: Evolución y variables asociadas, 2021-2023

	2021	2022	2023
Rentabilidad financiera	7,78%	8,06%	8,43%
Coste neto de la deuda	2,15%	2,32%	3,13%
Coeficiente de endeudamiento	1,17	1,08	0,97

Los valores corresponden a las medianas



Fuente: ARDÁN 2023.

En el Gráfico 12 se muestra la Rentabilidad financiera según los sistemas productivos de Galicia. Se constata que son dos los SPS que registran rentabilidades por encima del 10%: En primera posición se sitúa Turismo, viajes y ocio con una rentabilidad financiera del 11,32%, le sigue la Salud y asistencia social con un 10,62%.

A continuación, seis son los Sistemas productivos sectoriales de Galicia con valores inferiores al 10% y por encima de la media de Galicia (8,43%), éstos son: Información y conocimiento (9,89%), Maquinaria y equipo (9,79%), Agricultura, ganadería y alimentación (9,69%), Logística y transporte (9,20%), Industria Auxiliar (8,96%) y Automoción y equipo para transporte con una rentabilidad financiera del 8,69%. Por debajo de la media gallega se encuentran los sistemas productivos de Productos químicos y derivados (8,41%), los Servicios profesionales (8,39%), la Construcción (8,14%) y Madera y muebles con una rentabilidad financiera media del 8,08%. El resto de los sistemas productivos se sitúan por debajo del 8% en 2023.

Atendiendo a la evolución de la Rentabilidad financiera por sistemas productivos en el periodo 2022-2023, destaca en primer lugar el sistema productivo sectorial de la Agricultura, ganadería y alimentación con un incremento de 2,14 puntos porcentuales respecto a 2022. En segundo lugar, se encuentra el SPS del Naval con una diferencia respecto al periodo anterior de 1,58 puntos porcentuales. A continuación, le siguen Productos químicos y derivados, Información y conocimiento y Maquinaria y equipo con una diferencia respecto a 2022 de 1,23, 1,20 y 1,16 puntos, respectivamente. El resto de los sistemas productivos presentan diferencias en sus tasas de crecimiento respecto al periodo anterior por debajo de 1 punto porcentual.

De los 19 sistemas productivos sectoriales de Galicia analizados, siete presentan unas tasas de variación negativas en 2023. Los dos SPS con las mayores caídas por encima de un punto porcentual son Energía, agua y gestión de residuos con una disminución de la rentabilidad financiera respecto al periodo anterior de -3,31 puntos porcentuales; y Madera y muebles con una diferencia negativa de -1,53 puntos porcentuales, pasando del 9,61% en 2022 al 8,08% en 2023.

Gráfico 12. Rentabilidad financiera por sistemas productivos, 2023

	2022	2023	Diferencia
Act. financieras, inmobiliarias y de soc. holding	3,35%	3,59%	0,24
Agricultura, ganadería y alimentación	7,55%	9,69%	2,14
Artículos de uso personal y doméstico	7,46%	7,44%	-0,02
Automoción y equipo para transporte	8,17%	8,69%	0,52
Construcción	7,48%	8,14%	0,66
Energía, agua y gestión de residuos	11,04%	7,73%	-3,31
Industria auxiliar	9,12%	8,96%	-0,16
Información y conocimiento	8,69%	9,89%	1,20
Logística y transporte	10,07%	9,20%	-0,87
Madera y muebles	9,61%	8,08%	-1,53
Maquinaria y equipo	8,64%	9,79%	1,16
Naval	6,00%	7,58%	1,58
Pesca	7,99%	7,22%	-0,77
Productos químicos y derivados	7,18%	8,41%	1,23
Rocas y minerales	6,12%	6,83%	0,71
Salud y asistencia social	10,67%	10,62%	-0,05
Servicios profesionales	8,20%	8,39%	0,19
Textil, confección y moda	6,20%	6,71%	0,51
Turismo, viajes y ocio	10,69%	11,32%	0,63
Galicia	8,06%	8,43%	0,37

Los valores de corresponden con las medianas



Fuente: ARDÁN 2023.

Evolución 2017-2023 de la rentabilidad económica y financiera

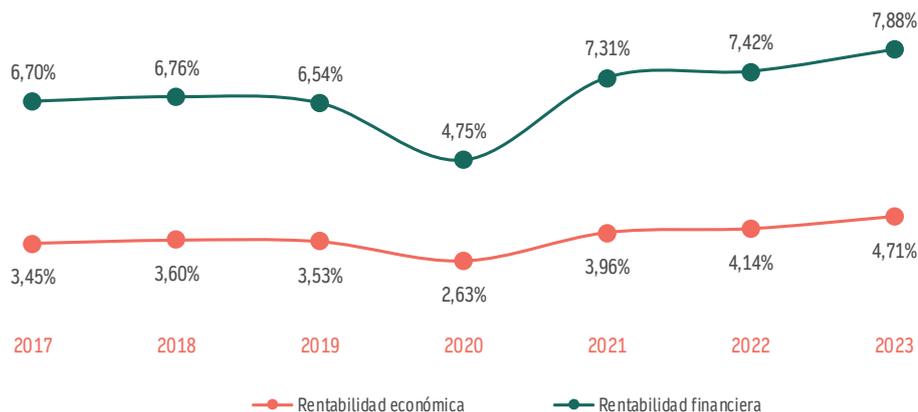
En el Gráfico 13 se muestra la evolución de las Rentabilidades económica y financiera de una muestra homogénea para un período de 7 años consecutivos (26.355 empresas gallegas).

Tal y como se muestra en el Gráfico 13, desde 2017 hasta 2019 las dos magnitudes se encuentran en una trayectoria de crecimiento en sus valores, si bien en 2019 los valores de ambas magnitudes sufren una cierta desaceleración en su crecimiento. La rentabilidad económica pasa del 3,45% en 2017 al 3,53% en 2019, y la Rentabilidad financiera obtiene un valor en 2017 del 6,70%, alcanzando en 2019 un 6,54%. En 2020 las caídas en ambas variables económicas son más elevadas debido en parte al efecto de la crisis sanitaria de la COVID-19. En la Rentabilidad económica la reducción es casi de un punto porcentual y en la Rentabilidad financiera la caída ronda los dos puntos porcentuales respecto al 2019.

En 2021 se vuelve a la tendencia alcista en los valores de ambas rentabilidades debido, principalmente, a la recuperación económica postpandemia, el incremento de la rentabilidad económica es de 1,33 puntos porcentuales y en la rentabilidad financiera la diferencia positiva se sitúa en 2,56 puntos respecto al periodo anterior.

En el periodo actual objeto de estudio la tendencia positiva de crecimiento iniciada en 2021 se mantiene, donde la rentabilidad económica pasa del 4,14% en 2022 al 4,71% en el año 2023 y la rentabilidad financiera obtiene un 7,88% en el periodo actual, superando ampliamente los valores registrados en el año anterior a la pandemia.

Gráfico 13. Evolución de la Rentabilidad económica y financiera de 26.355 empresas, 2017-2023



Fuente: ARDÁN 2023.

2.2. El empleo en las empresas de Galicia

El buen ritmo de crecimiento en la actividad empresarial ha tenido un efecto positivo en el comportamiento del mercado de trabajo en los últimos años, donde ha sido considerable el dinamismo del empleo. El actual contexto del mercado laboral se está viendo afectado por transformaciones profundas tanto en el ámbito tecnológico como en el demográfico. Los cambios tecnológicos proceden principalmente de los desarrollos de la robótica y de la inteligencia artificial. Los demográficos tienen que ver sobre todo con el envejecimiento de la población trabajadora, fruto de la reducción del tamaño de las nuevas cohortes que entran en el mercado del trabajo y del alargamiento de la vida laboral¹⁰.

En 2021, se inicia la recuperación tras la pandemia con la vuelta a la senda del crecimiento en el empleo, siguiendo la misma tónica en 2022 y consolidándose la tendencia con valores más moderados en 2023. En una muestra homogénea de empleo a tres años de 32.097 sociedades gallegas, se registró en 2023 un volumen de empleo de 448.519 trabajadores, con una tasa de crecimiento del 2,85%.

En los siguientes apartados se analizará la evolución del empleo y la productividad en las empresas gallegas, así como la estructura del empleo femenino en Galicia según una muestra homogénea de empleo a 3 años.

2.2.1. Estructura del empleo

La siguiente tabla nos muestra la distribución del empleo por número de empresas y empleados¹¹ en 2023. Según el rango de empleados, las empresas con el mayor peso de empleo sobre la muestra total (32.097 sociedades), se corresponden con las Grandes empresas, estas son las de más de 250 empleados, que representan el 0,5% del total de empresas gallegas, y concentran el 33,9% del empleo en 2023. El grupo de empresas de 11 a 50 empleados (Pequeña empresa) que representa en 2023 el 17,0% de las empresas gallegas analizadas, acumulan el 25,6% del empleo total en dicho periodo. Las sociedades de 1 a 10 empleados (Microempresa) con un peso del 79,7% sobre el total de empresas analizadas, concentran el 20,8% del empleo en 2023, y por último en el rango de la Mediana empresa, esto es de 51 a 250 empleados, se concentró en 2023 el 2,8% de las empresas sobre el total de la muestra, generando el 19,7% del empleo.

¹⁰ Banco de España, Informe Anual 2023, Madrid.

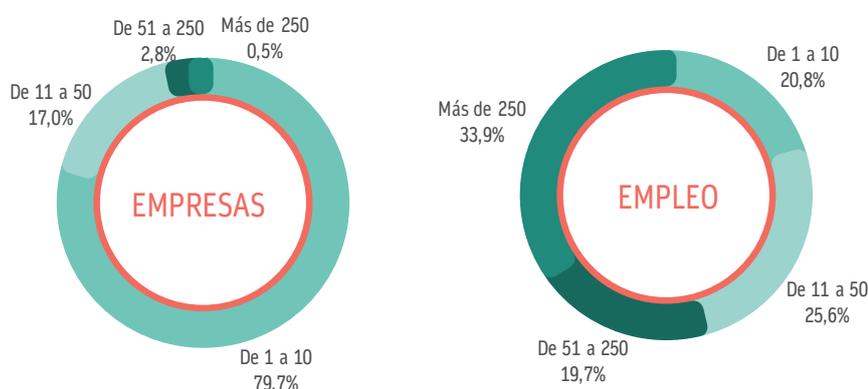
¹¹ Con el fin de conseguir cálculos coherentes, solamente se ha tenido en cuenta el dato del número de empleados de aquellas empresas que, además de declararlo en su memoria para todos y cada uno de los años a los que se refiere el estudio, ofrecían cierto grado de coherencia, es decir, en la relación Gastos de personal/N.º empleados se rechazan aquellos valores que no resulten fiables. La muestra final después de la depuración consta de 32.097 empresas para el período de análisis.

Tabla 10. Distribución por número de empresas y empleados en Galicia, 2021-2023

	Empresas						Empleo						Tasas crecimiento Empleo	
	2021	%	2022	%	2023	%	2021	%	2022	%	2023	%	21/22	22/23
De 1 a 10	26.128	81,4%	25.736	80,2%	25.584	79,7%	91.742	22,6%	93.167	21,4%	93.170	20,8%	1,6%	0,00%
De 11 a 50	5.023	15,6%	5.353	16,7%	5.467	17,0%	103.830	25,6%	111.179	25,5%	114.717	25,6%	7,1%	3,18%
De 51 a 250	802	2,5%	854	2,7%	885	2,8%	78.436	19,4%	84.182	19,3%	88.396	19,7%	7,3%	5,01%
Más de 250	144	0,4%	154	0,5%	161	0,5%	131.342	32,4%	147.556	33,8%	152.236	33,9%	12,3%	3,17%
Total	32.097	100%	32.097	100%	32.097	100%	405.350	100%	436.084	100%	448.519	100%	7,58%	2,85%

Fuente: ARDÁN 2023.

Gráfico 14. Distribución del empleo, 2023 (según rango de empleados)



Fuente: ARDÁN 2023.

En el análisis agregado de la evolución del empleo en el periodo 2022-2023, todos los rangos de clasificación experimentan crecimiento del empleo, excepto las Microempresas que apenas sufre variación.

La Mediana empresa es la que registra en este periodo de estudio el mayor incremento en el empleo, obteniendo una tasa de crecimiento respecto a 2022 del 5,01%, esto es 4.214 empleados más que en el año anterior. Este rango de empresas representa el 33,89% del aumento de empleo en 2023. En cuanto a la Gran empresa, la tasa de variación obtenida respecto a 2022 fue del 3,17% (4.680 trabajadores más). La pequeña empresa ha generado 3.538 empleos más que en el ejercicio anterior, esto es una variación del 3,18%. Por último, el tamaño empresarial Microempresa ha mantenido un volumen de empleo prácticamente igual que en el periodo anterior, aumentando en 3 el número de trabajadores en 2023.

Al analizar el empleo medio agregado, calculado como cociente del número de empleados totales entre el número de empresas que presentan este dato (32.097 empresas), en 2021 el empleo medio por empresa ascendió a 12,63 empleados, en 2022 a 13,59 y en 2023 aumentó ligeramente hasta 13,97 trabajadores de media por empresa, esto supone una tasa media de variación positiva del 10,65 % en el periodo 2021-2023.

Gráfico 15. Evolución del empleo medio en Galicia, 2023

	2021	2022	2023	Tasa crecimiento 21/23
Empleo agregado generado	405.350	436.084	448.519	10,65%
Empleo medio por empresa	12,63	13,59	13,97	

Fuente: ARDÁN 2023.

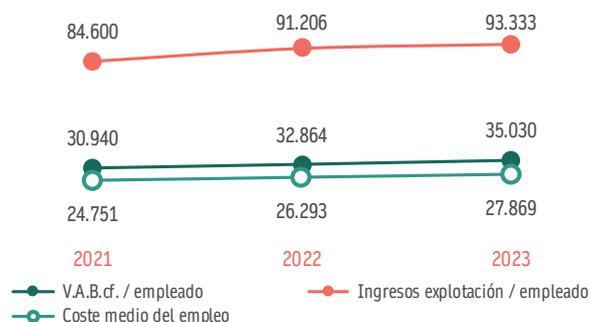
2.2.2. Productividad del empleo

En este apartado se analiza la Productividad del empleo en el periodo 2021-2023. 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 trabajo¹²: Ingresos de explotación por empleado, Valor añadido por empleado y el Coste medio del empleo.

Gráfico 16. Productividad del empleo, 2021-2023
(medianas)

	2021	2022	2023	Tasas de variación	
				2021-2022	2022-2023
V.A.B.cf. / empleado	30.940	32.864	35.030	5,43%	6,45%
Ingresos explotación / empleado	84.600	91.206	93.333	7,30%	3,49%
Coste medio del empleo	24.751	26.293	27.869	5,02%	5,31%

Medianas en unidades de euro



Fuente: ARDÁN 2023.

Tras el efecto negativo sobre el empleo que causó la crisis pandémica en 2020, al analizar la evolución del Valor añadido bruto por empleado (Productividad), en 2021 se constató una importante recuperación de esta variable, consolidándose en 2022 la senda del crecimiento de la productividad con una tasa de variación respecto a 2021 del 5,43%. En el periodo actual de análisis la tasa de variación de la productividad llegó al 6,45%, esto supone un aumento de poco más de un punto porcentual en 2023.

Al analizar los Ingresos de explotación por empleado, se observa una senda de crecimiento en su variación, pero con una cierta desaceleración, constatándose una tasa de crecimiento en el periodo 2021-2022 del 7,30%, y en 2022-2023 del 3,49%, esto es una reducción de 3,81 puntos porcentuales. En 2023, los costes laborales siguen la tónica de la evolución de la productividad. El Coste medio del empleo en 2022 registró un aumento respecto al año anterior del 5,02%, y en 2023 obtuvo una tasa de crecimiento del 5,31% respecto al periodo anterior.

Evolución 2017-2023

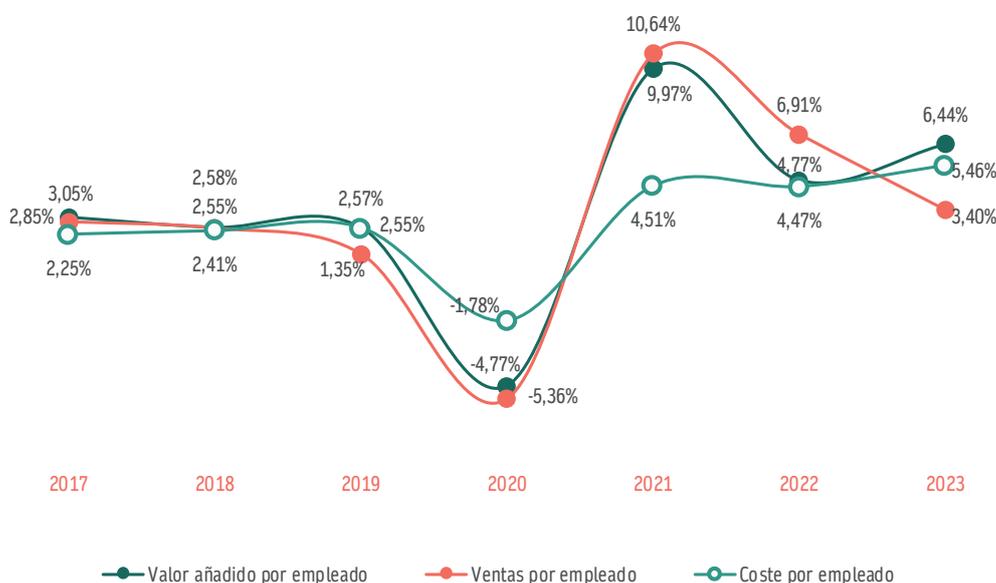
En el gráfico siguiente se puede observar la evolución de la Productividad y magnitudes asociadas en los últimos siete años. Se constata que, desde 2017 hasta 2019, las tasas de crecimiento del Valor añadido por empleado siguen una senda de crecimiento, pero con una desaceleración en sus valores, moviéndose entre el 3% y 2,57%. En 2020, la productividad se reduce de una manera intensa por efecto de la crisis sanitaria del COVID-19 hasta alcanzar una tasa de variación del -4,77%, esto supuso una reducción respecto al periodo 2019 de -7,34 puntos porcentuales. En 2021 se recupera de nuevo una tasa de crecimiento positiva del 9,97% muy por encima de los valores prepandemia, y en 2022 se constata la continuidad en la senda del crecimiento, pero con una cierta desaceleración de esta, obteniendo una tasa del 4,77%. En el periodo actual de análisis, la tasa de crecimiento se sitúa en el 6,44%, esto supone un incremento de la productividad en siete años de 3,39 puntos porcentuales.

Si se observa la evolución de los Ingresos por empleado en el periodo 2017-2023, estos han tenido una evolución similar a la Productividad por trabajador. Al inicio del periodo de análisis (2017) la tasa de crecimiento se situó en el 2,85%, llegando en 2019 a una variación del 1,35%, y sufriendo en 2020 una importante caída de esta del -5,36% por el efecto pandemia. En 2021, año de la recuperación, obtiene un fuerte incremento, situándose la tasa de crecimiento de las ventas por empleado en el 10,64% y moderando levemente la tasa de variación en las ventas por empleado en 2022 alcanzando el 6,91%. Finalmente, en 2023 desacelera su dinamismo en -3,51 puntos porcentuales la variación respecto al año anterior, constatando un crecimiento de las ventas por empleado del 3,40%.

¹² Para el análisis de la productividad del empleo y magnitudes asociadas se han utilizado los datos de la mediana o percentil 50. La mediana es el valor central de la muestra, es aquel valor que deja a la izquierda y a la derecha de este a un 50 por ciento de los valores de las empresas.

En cuanto a la evolución del coste por empleado ha obtenido una tasa de crecimiento en 2023 del 5,46%, esto es un aumento de 3,21 puntos porcentuales respecto al inicio del periodo de análisis (2017).

Gráfico 17. Evolución de las Tasas de variación de la productividad de 26.355 empresas, 2017-2023



Fuente: ARDÁN 2023.

2.2.3. La generación del empleo en la empresa gallega

A continuación, se analiza la evolución en el empleo generado por los 19 sistemas productivos gallegos y los principales sectores de la economía¹³ de Galicia. Tras el impacto sobre el empleo de la crisis sanitaria del COVID-19 en 2020, que fue muy desigual por sectores y ramas de actividad, en 2021 se inicia la recuperación y en 2022 se consolida el crecimiento en todos los SPS gallegos. Asimismo, en 2023 se registran variaciones positivas en prácticamente todos los SPS analizados.

El análisis de la muestra de referencia (32.097 empresas) constata que en 2023 el empleo en Galicia aumentó en términos absolutos en 12.435 trabajadores, esto es una tasa de crecimiento del 2,85% respecto al periodo anterior, lo que supone una variación negativa de -4,73 puntos porcentuales, ya que se había obtenido una tasa de crecimiento en el periodo anterior del 7,58%.

El sistema productivo con mayor número de empleados en Galicia en 2023 es, como en años anteriores, la Construcción, con 61.828 trabajadores, esto representa el 13,78% del total de empleo gallego. Le sigue Servicios profesionales con 50.342 trabajadores en la comunidad gallega, sistema productivo sectorial que representa el 11,22% sobre el total de empleo gallego. En tercera posición se encuentra Textil, confección y moda con un total de 48.417 empleados, con un peso sobre el total de Galicia del 10,79%. A continuación, con un peso del empleo sobre el total gallego del 8,06% se sitúa la Agricultura, ganadería y alimentación y; en quinta posición el SPS de la Logística y transporte concentra el 7,65% del empleo gallego en 2023. Estos cinco SPS representan conjuntamente el 51,51% del empleo generado en Galicia. El resto de los sistemas productivos concentran individualmente un empleo sobre el total gallego por debajo del 7,25% en 2023.

¹³ 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.

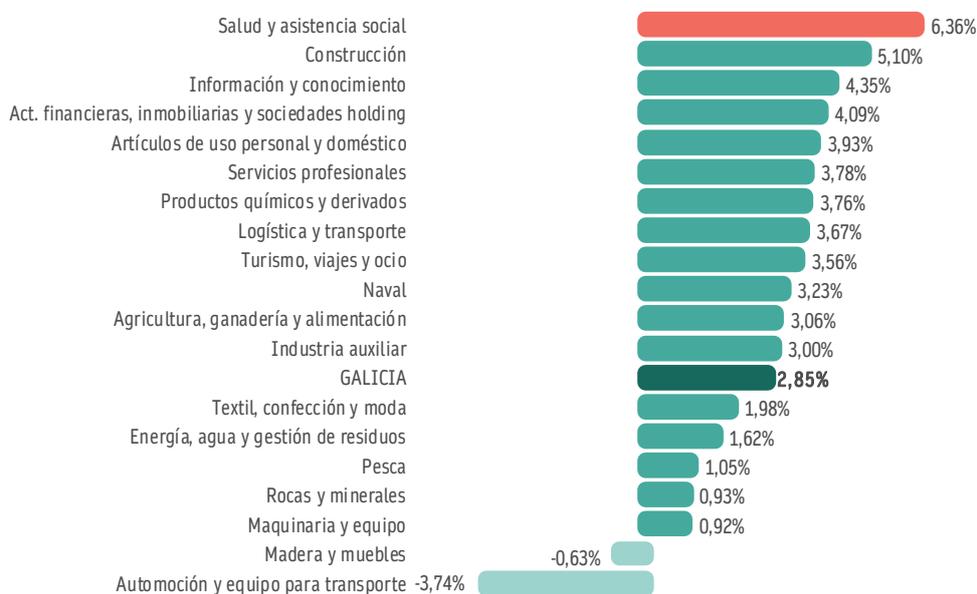
Tabla 11. Evolución del empleo en los SPS de Galicia, 2021-2023

	Empleados			Diferencia 23/22	Tasas de crecimiento	
	2021	2022	2023		21/22	22/23
Construcción	56.115	58.827	61.828	3.001	4,83%	5,10%
Servicios profesionales	47.008	48.508	50.342	1.834	3,19%	3,78%
Textil, confección y moda	44.950	47.475	48.417	942	5,62%	1,98%
Agricultura, ganadería y alimentación	33.208	35.091	36.166	1.075	5,67%	3,06%
Logística y transporte	31.456	33.084	34.298	1.214	5,18%	3,67%
Automoción y equipo para transporte	23.240	32.769	31.543	-1.226	41,00%	-3,74%
Turismo, viajes y ocio	22.107	26.101	27.029	928	18,07%	3,56%
Artículos de uso personal y doméstico	22.875	23.739	24.673	934	3,78%	3,93%
Salud y asistencia social	21.509	22.797	24.246	1.449	5,99%	6,36%
Información y conocimiento	19.846	21.530	22.467	937	8,49%	4,35%
Pesca	20.112	20.824	21.043	219	3,54%	1,05%
Maquinaria y equipo	13.068	13.559	13.684	125	3,76%	0,92%
Madera y muebles	12.432	12.831	12.750	-81	3,21%	-0,63%
Industria auxiliar	8.458	8.758	9.021	263	3,55%	3,00%
Productos químicos y derivados	7.619	7.936	8.234	298	4,16%	3,76%
Energía, agua y gestión de residuos	6.152	6.473	6.578	105	5,22%	1,62%
Rocas y minerales	5.996	6.049	6.105	56	0,88%	0,93%
Actividades financieras, inmobiliarias y de sociedades holding	5.152	5.547	5.774	227	7,67%	4,09%
Naval	4.047	4.186	4.321	135	3,43%	3,23%
GALICIA	405.350	436.084	448.519	12.435	7,58%	2,85%

Fuente: Datos correspondientes a una muestra de 32.097 empresas analizada durante 3 años consecutivos, ARDÁN 2023.

Tal y como se mencionó anteriormente, en el análisis de la evolución del empleo por sistemas productivos en el año 2023, se constata que todos los SPS excepto dos obtienen tasas de crecimiento positivas en el empleo, 12 de los cuales consiguen un crecimiento por encima de la media gallega (2,85%).

Gráfico 18. Tasas de variación del empleo por sistemas productivos, 2023



Fuente: ARDÁN 2023.

El Sistema productivo con mayor creación de empleo en 2023 fue Salud y asistencia social con una tasa de crecimiento del 6,36%, esto supuso un aumento de 0,37 puntos porcentuales respecto a 2022 y que en términos absolutos se traduce en 1.449 empleados más. A continuación, le siguen la Construcción (5,10%), Información y conocimiento con el 4,35% y Actividades financieras, inmobiliarias y de sociedades holding (4,09%). Los sistemas productivos sectoriales gallegos que han obtenido incrementos de empleo en 2023 que se sitúan entre el 4% y por encima de la media gallega (2,85%) son los siguientes: Artículos de uso personal y doméstico (3,93%), Servicios profesionales (3,78%), Productos químicos y derivados (3,76%), Logística y transporte (3,67%), Turismo, viajes y ocio (3,56%), Naval (3,23%), Agricultura, ganadería y alimentación (3,06%), Industria auxiliar (3,00%), GALICIA (2,85%), Textil, confección y moda (1,98%), Energía, agua y gestión de residuos (1,62%), Pesca (1,05%), Rocas y minerales (0,93%), Maquinaria y equipo (0,92%), Madera y muebles (-0,63%) y Automoción y equipo para transporte (-3,74%).

viajes y ocio (3,56%), Naval (3,23%), Agricultura, ganadería y alimentación con un incremento del 3,06% e Industria auxiliar con un crecimiento del 3%.

El resto de SPS por debajo de la media gallega y con tasas positivas obtienen aumentos de empleo por debajo del 2%. Los dos únicos SPS con tasas de crecimiento negativo son Automoción y equipo para transporte con una caída del -3,74% y Madera y muebles que constata una variación negativa respecto al periodo anterior del -0,63%.

Evolución del empleo en los principales sectores de actividad

En el análisis del empleo por las actividades que conforman cada Sistema productivo, y con mayor volumen de trabajadores en 2023, se constata que son 27 los sectores que concentran la mitad del empleo generado en Galicia en dicho periodo.

Tal y como se muestra en la siguiente tabla, al igual que en ediciones anteriores, ocupa la primera posición la actividad de los Minoristas de prendas de vestir y complementos con un total de 29.201 empleados y con un peso sobre el total de Galicia del 6,51%. El sector ha registrado una tasa de crecimiento respecto al año anterior del 4,69%, ligeramente inferior a la tasa de 2022 (5,63%). De las 257 empresas analizadas que desarrollaron actividades en este sector en 2023, el 94,05% del empleo (27.465 empleados) es generado por 5 empresas del grupo INDITEX, destacando en primer lugar ZARA ESPAÑA, S.A. con 14.056 empleados en 2023 y STRADIVARIUS ESPAÑA, S.A.U. en segundo lugar con 4.208 personas empleadas. En 2023, estas 5 sociedades del grupo INDITEX han registrado un incremento en valores absolutos de 1.163 trabajadores en sus plantillas, esto es el 88,91% del total registrado por el sector en 2023.

A continuación, se sitúa el sector de la Construcción de edificios con 16.620 empleados generados por 1.586 empresas analizadas. El sector registró un aumento neto de empleo de 927 trabajadores respecto al periodo anterior, pasando de una tasa de crecimiento en 2022 del 7,30% a un 5,91% en el periodo actual. Al igual que en años anteriores la empresa CONSTRUCTORA SAN JOSE, S.A. (grupo SAN JOSE) con un total de 2.823 empleos en 2023 continúa concentrando el mayor número de empleados respecto al total del sector con un peso del 16,99%. Cabe mencionar que las siete primeras posiciones del sector según el número de empleados se corresponden con sociedades con más de 200 trabajadores y concentran en torno al 27% del empleo del sector de la Construcción de edificios.

Supermercados e hipermercados se sitúa en tercera posición con el 3% del empleo total de las empresas gallegas de referencia con 13.478 empleados en 2023. En este sector de actividad, conformado por 186 empresas, las dos primeras posiciones, en cuanto a número de empleados, concentran el 88,72% sobre el total sectorial gallego, acumulando un total de 11.958 empleados. Estas empresas son: VEGO SUPERMERCADOS, S.A.U. (grupo VEGALSA), con un peso del empleo sobre el total del sector del 45,92% y DISTRIBUCIONES FROIZ, S.A. (grupo FROIZ) cuyo empleo en 2023 supuso casi el 43% del total sectorial.

En cuarto lugar, se sitúa el Transporte de mercancías por carretera, donde se analizaron 1.165 empresas del sector que generaron 12.659 empleos en 2023, esto supone un peso sobre el total de empleo gallego del 2,82%. De las empresas que desarrollan actividades en este sector se sitúa en primera posición, según el número de trabajadores, la sociedad DELTACARGO, S.L.U. con 253 empleados en el ejercicio 2023, y con una importante tasa de crecimiento respecto al periodo anterior del 148%.

En quinta posición se sitúa la Fabricación de vehículos de motor, carrocerías, remolques y semirremolques, concentrando el 2,69% del empleo total de las empresas gallegas de referencia con 12.046 empleados en 2023. En este sector de actividad, conformado por 32 empresas, la primera posición, en cuanto a número de empleados, concentra el 90,47% sobre el total sectorial gallego. Esta empresa es STELLANTIS ESPAÑA, S.A. (grupo STELLANTIS), cuyo empleo en 2023 fue de 10.898 empleados, esto supuso una variación negativa respecto al periodo anterior del -14,36%. Estos cinco primeros sectores de actividad atendiendo al número de trabajadores aglutinaron el 18,73% del empleo total en Galicia en 2023 según la muestra objeto de análisis.

Tabla 12. Sectores con mayor número de empleados, 2023

	Empleados			Dif. 22/23	Tasas de variación	
	2021	2022	2023		21/22	22/23
1 Minoristas de prendas de vestir y complementos	26.406	27.893	29.201	1.308	5,63%	4,69%
2 Construcción de edificios	14.625	15.693	16.620	927	7,30%	5,91%
3 Supermercados e hipermercados	12.421	12.836	13.478	642	3,34%	5,00%
4 Transporte de mercancías por carretera	11.551	11.988	12.659	671	3,78%	5,60%
5 Fabricación de vehículos de motor, carrocerías, remolques y semirremolques	5.079	13.812	12.046	-1.766	171,94%	-12,79%
6 Servicios técnicos de ingeniería	9.766	10.403	11.483	1.080	6,52%	10,38%
7 Depósito, almacenamiento y manipulación de mercancías	9.823	10.255	10.701	446	4,40%	4,35%
8 Restaurantes	7.249	8.493	8.772	279	17,16%	3,29%
9 Mayoristas no especializados pptos. alimenticios (distribuidoras, almacenes...)	7.757	8.099	8.422	323	4,41%	3,99%
10 Servicios integrales y actividades de limpieza a edificios e instalaciones	7.276	7.704	8.302	598	5,88%	7,76%
11 Instalaciones eléctricas	6.616	6.907	7.528	621	4,40%	8,99%
12 Residencias para personas mayores	6.488	7.053	7.520	467	8,71%	6,62%
13 Mayoristas de pescados y mariscos	6.844	7.320	7.519	199	6,95%	2,72%
14 Fabricación de componentes, piezas y accesorios para transporte	6.402	6.703	6.975	272	4,70%	4,06%
15 Fabricación de conservas	6.278	6.117	5.976	-141	-2,56%	-2,31%
16 Carpintería metálica	4.966	5.344	5.491	147	7,61%	2,75%
17 Mayoristas e intermediarios de prendas de vestir	5.261	5.235	5.486	251	-0,49%	4,79%
18 Confección de prendas de vestir exteriores	5.355	5.909	5.147	-762	10,35%	-12,90%
19 Transporte terrestre de pasajeros	4.161	4.764	5.109	345	14,49%	7,24%
20 Hoteles	3.722	4.705	4.994	289	26,41%	6,14%
21 Mantenimiento y reparación de vehículos de motor	4.577	4.706	4.772	66	2,82%	1,40%
22 Bares y cafeterías	3.590	4.282	4.541	259	19,28%	6,05%
23 Agencias de empleo y colocación	6.233	5.431	4.526	-905	-12,87%	-16,66%
24 Actividades de contabilidad	4.143	4.351	4.451	100	5,02%	2,30%
25 Actividades hospitalarias	4.091	4.014	4.418	404	-1,88%	10,06%
26 Servicios sociales sin alojamiento	3.827	4.134	4.331	197	8,02%	4,77%
27 Fontanería, calefacción y aire acondicionado	4.043	4.189	4.304	115	3,61%	2,75%

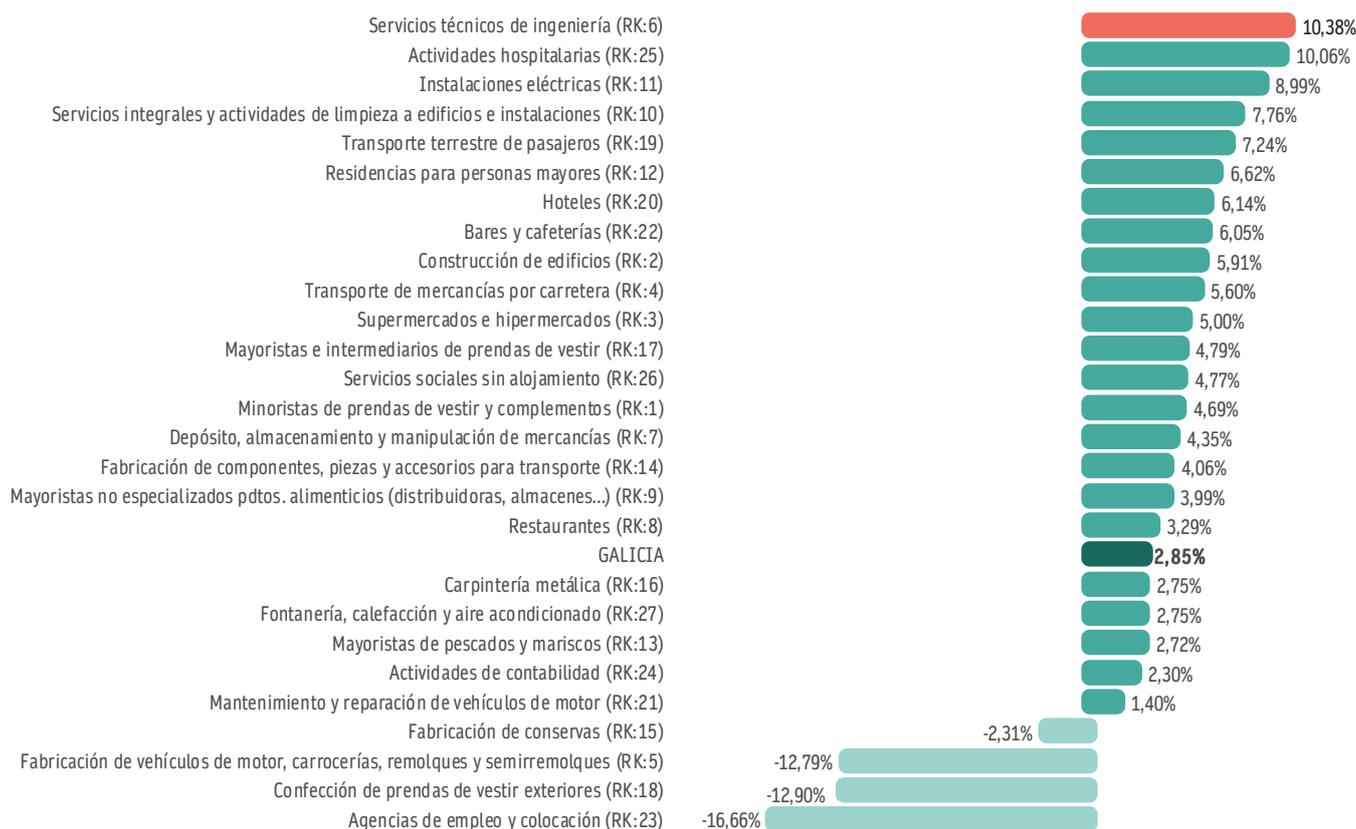
Fuente: Datos correspondientes a una muestra de 32.097 empresas analizadas durante 3 años consecutivos, ARDÁN 2023.

Al centrar el análisis en la evolución del empleado de los 27 sectores con mayor número de empleados, se constata que todos, excepto cuatro, obtienen tasas de crecimiento positivas en el 2023.

El sector con más dinamismo y que ocupa la posición seis en cuanto a número de empleados en 2023 fue Servicios técnicos de ingeniería, con una tasa de crecimiento del 10,38%, esto es un incremento en valores absolutos de 1.080 empleados respecto al periodo anterior. Le siguen las Actividades hospitalarias (Rk:25) con una tasa del 10,06%, esto supone un incremento respecto al periodo anterior de 404 trabajadores, Instalaciones eléctricas (Rk:11) con un 8,99% registra un incremento de empleo de 621 trabajadores, Servicios integrales y actividades de limpieza a edificios e instalaciones (Rk:10) registra una tasa de crecimiento del 7,76%, y en quinto lugar se sitúa el Transporte terrestre de pasajeros (Rk:19) con una tasa de crecimiento en 2023 del 7,24%. El resto de los sectores obtienen tasas de crecimiento por debajo del 7%.

De los cuatro sectores de actividad con tasas de variación negativas en 2023, el que ha obtenido la mayor caída de empleo ha sido el sector de las Agencias de empleo y colocación (Rk:23) con un crecimiento negativo del -16,66%, esto supone una pérdida respecto al periodo anterior de 905 empleos. En segundo lugar, se encuentra la Confección de prendas de vestir exteriores (Rk:18) que en 2023 ha constatado la pérdida de 762 empleos directos. Le siguen la Fabricación de vehículos de motor, carrocerías, remolques y semirremolques (Rk:5) y la Fabricación de conservas (Rk:15) con una tasa de crecimiento del -12,79% y -2,31% respectivamente.

Gráfico 19. Tasas de variación de los sectores con mayor número de empleados, 2022-2023



Fuente: ARDÁN 2023.

2.2.4. Estructura del empleo femenino en Galicia

El comportamiento reciente de la actividad económica ha estado lastrado por acontecimientos geopolíticos adversos, por la persistencia de notables presiones inflacionistas y por el incremento de los tipos de interés necesario para controlarlas, lo que también ha provocado una desaceleración en el ritmo de avance del empleo. Aun así, este ha seguido creciendo a tasas relativamente elevadas. En 2023 por cuarto año consecutivo, la población activa femenina volvió a marcar su máximo histórico. La evolución positiva del número de mujeres activas, atribuida principalmente al crecimiento del número de ocupadas y la reducción del paro femenino, confirmó la tendencia al alza del número de mujeres activas. Desde 2007, esta trayectoria fue interrumpida únicamente en el periodo 2013-2016, como consecuencia de la anterior crisis económica y con un balance positivo en esta última década con la incorporación de 858.000 mujeres al mercado laboral¹⁴. Las diferencias de género en términos de tasa de actividad, empleo y paro han ido reduciéndose gradualmente en los últimos años.

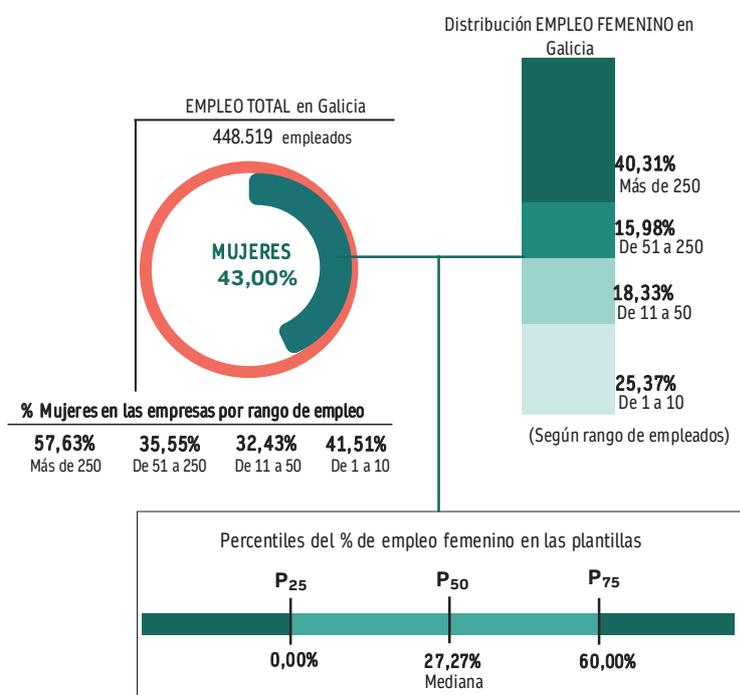
En el análisis de la estructura del empleo femenino gallego en 2023 y tomando como referencia una muestra de empleo homogénea a tres años (32.097 empresas), se constata que las mujeres tienen un peso a nivel agregado del 43% sobre el total del empleo gallego generado en 2023.

La distribución del empleo femenino según el rango de empleados es la siguiente: el 40,31% del total de empleo femenino se concentra en Grandes empresas, es decir, sociedades de más de 250 empleados, lo que supone un peso del 57,63% sobre el total de los trabajadores de este rango de empresas en Galicia. En la Pequeña empresa, aquella que tiene de 1 a 50 empleados, se concentra el 43,70% del total de empleadas gallegas, donde el peso de las mujeres en el rango de 1 a 10 empleados (Microempresa) es del 41,51% del total y en las empresas con un rango de empleo de 11 a 50 empleados el empleo femenino obtiene un peso del 32,43%. Por último, el 15,98% 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 35,55%.

¹⁴ Informe del mercado de trabajo de las mujeres, Datos 2023. Ministerio de trabajo y economía social.

Tal y como se muestra a continuación, en el análisis del empleo femenino por percentiles, el peso de las mujeres trabajadoras sobre el total obtiene un valor P_{50} o mediana de un 27,27%, esto supone una diferencia con el valor agregado (43%) de 15,73 puntos porcentuales. El Percentil P_{75} es del 60,00% y el P_{25} se sitúa en el 0,00%, es decir, el 25% de las empresas gallegas de la muestra objeto de estudio no tiene empleo femenino.

Gráfico 20. El empleo femenino en Galicia, 2023



Fuente: ARDÁN 2023.

A continuación, en la Tabla 13 se muestra la distribución del empleo femenino por Sistemas productivos en 2023. Se constata que de los 19 SPS, seis obtienen porcentajes de empleo femenino por encima del 50%.

Como en años anteriores ocupa el primer lugar en cuanto al peso del empleo femenino sobre el total del SPS el de Salud y asistencia social con un peso de empleadas del 80,21%, representando el 10,55% sobre el total de empleo gallego femenino y el 4,54% del total de empleo de Galicia. En segundo lugar, se sitúa Textil, confección y moda con un 78,17% de mujeres, esto supone el 19,51% del total de empleo femenino gallego y el 8,39% sobre el empleo total de Galicia.

En tercer lugar, Artículos de uso personal y doméstico representa un peso del 63,03% de mujeres empleadas por el sector en 2023, y que concentra el 8,28% del total de empleo femenino. A continuación, Actividades financieras, inmobiliarias y de sociedades holding y los Servicios profesionales obtienen una concentración de empleo femenino del 55,23%, y 54,76% respectivamente. Por último, en sexta posición se sitúa el SPS de Turismo, viajes y ocio aglutinando un 53,92% de mujeres trabajando en las distintas actividades que lo conforman. El resto de SPS registran % de mujeres por debajo del 50%.

Como en periodos anteriores analizados solo hay un SPS gallego con un peso femenino sobre el total del sector en 2023 por debajo del 10%, es el Naval con un 8,38% de mujeres, esto supone un 0,19% del empleo total femenino de Galicia.

Tabla 13. Pesos del empleo femenino por SPS en Galicia, 2023

Sistema Productivo Sectorial	% Mujeres		
	SPS	total empleo femenino de Galicia	SPS sobre total empleo de Galicia
Salud y asistencia social	80,21%	10,55%	4,54%
Textil, confección y moda	78,17%	19,51%	8,39%
Artículos de uso personal y doméstico	63,03%	8,28%	3,56%
Actividades financieras, inmobiliarias y de sociedades holding	55,23%	1,64%	0,71%
Servicios profesionales	54,76%	15,16%	6,52%
Turismo, viajes y ocio	53,92%	8,24%	3,54%
Productos químicos y derivados	46,43%	2,02%	0,87%
Información y conocimiento	44,65%	5,48%	2,36%
Pesca	44,43%	4,46%	1,92%
Agricultura, ganadería y alimentación	44,35%	8,24%	3,54%
Energía, agua y gestión de residuos	28,07%	0,93%	0,40%
Logística y transporte	24,74%	4,32%	1,86%
Automoción y equipo para transporte	20,86%	3,33%	1,43%
Maquinaria y equipo	19,73%	1,37%	0,59%
Madera y muebles	17,41%	1,11%	0,48%
Rocas y minerales	15,52%	0,46%	0,20%
Construcción	13,53%	4,12%	1,77%
Industria auxiliar	13,31%	0,59%	0,25%
Naval	8,38%	0,19%	0,08%

Fuente: ARDÁN 2023.

En el apartado anterior se indicó que 27 son los sectores de actividad que concentran la mitad del empleo generado en Galicia en 2023. Si centramos el análisis del empleo femenino en estos sectores con mayor volumen de empleo generado en este periodo, se constata que, tal y como se observa en el siguiente gráfico, del total de estos sectores, 14 actividades obtienen representaciones de más del 50% de empleo femenino respecto al total gallego.

Las dos primeras posiciones pertenecen al SPS de la Salud y asistencia social donde el empleo femenino representa habitualmente valores muy altos. En primera posición se sitúan los Servicios sociales sin alojamiento. Este sector (Rk:26) constata un peso de las mujeres sobre el total sectorial del 89,35%. En segundo lugar, se encuentra las residencias para personas mayores (Rk:12), con un peso del 87,07% de mujeres en el sector.

A continuación, le siguen dos actividades del SPS del Textil, confección y moda tradicionalmente feminizados, estos son: los Minoristas de prendas de vestir y complementos (Rk:1), concentrando el 83,24% del total de empleo del sector y la Confección de prendas de vestir exteriores (82,50%). Les sigue en quinto lugar, Supermercados e hipermercados con el 77,26% del peso femenino. En sexto lugar, se encuentra con un peso de las mujeres sobre el total del sector del 76,45% las Actividades hospitalarias y, en séptimo lugar, se sitúa el sector de Servicios integrales y actividades de limpieza a edificios e instalaciones con un peso en 2023 del 75,75% de empleo femenino.

Las siguientes posiciones las ocupan sectores con un peso del empleo femenino por debajo del 75% y por encima de la media gallega (43%), estos son: Actividades de contabilidad con el 68,77% de peso femenino sobre el total sectorial, los Mayoristas e intermediarios de prendas de vestir (65,92%), los Mayoristas no especializados de productos alimenticios (distribuidoras, almacenes...) con un peso sobre el sector del 63,99%. Les siguen la Fabricación de conservas (63,55%), los Hoteles (62,39%), las Agencias de empleo y colocación (55,80%), Bares y cafeterías (52,28%), y los Restaurantes con un peso femenino sobre el sector del 49,18%.

Los sectores con menos presencia de mujeres, por debajo del 15% sectorial son: Fontanería, calefacción y aire acondicionado (14,55%), la Carpintería metálica (13,94%), el Transporte de mercancías por carretera (12,92%), la Construcción de edificios (11,86%) y las Instalaciones eléctricas con un peso de empleo femenino del 11,60%.

Gráfico 21. % Empleo femenino en los sectores con mayor número de empleados, 2023



Fuente: ARDÁN 2023.