

ANÁLISIS EVOLUTIVO DE VENTAS REGISTRADAS EN EL DIRECTORIO DE EMPRESAS 2018.

Noviembre, 2018



1. Introducción

El Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE) constituye un registro con fines estadísticos que contiene a las unidades económicas públicas o privadas, con personería jurídica propia o sin ella, que se encuentran dentro del territorio nacional y que generaron alguna actividad económica dentro de un período de tiempo determinado.

El Directorio se construye a partir del procesamiento de fuentes primarias, que principalmente se componen de registros administrativos de instituciones públicas – SRI e IESS – y se retroalimenta de la información que proveen las diferentes encuestas que realiza el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) a empresas.

Para determinar si una empresa registró movimientos económicos en un período de tiempo determinado, generalmente en un ejercicio fiscal, se considera las ventas declaradas y/o el empleo (en términos de afiliación) registrado en el IESS, motivo por el cual, es necesario verificar que el comportamiento de estas variables sea consistente en el tiempo, particularmente en los dos últimos años.

2. Objetivo

Realizar un análisis evolutivo de los resultados obtenidos en la variable “Ventas totales” en el Directorio de Empresas para el período 2017 – 2018.

3. Análisis de la información

El Directorio de Empresas, comenzó a generarse como producto estadístico a partir del año 2012, entre sus principales variables de investigación se encuentran la actividad económica principal, ventas totales y personal afiliado – ocupado.

Las ventas totales es una variable construida a partir de la información proporcionada por el Servicio de Rentas Internas que las empresas consignan por concepto de ingresos obtenidos por actividades ordinarias en los formularios 101 y 102.

Para la realización del presente análisis se considerará la información desde el año 2012, debido a que para las desagregaciones que se requiere se cuenta con información completa de las variables que intervienen desde este año. Cabe indicar que en la base de datos, el Directorio de Empresas cuenta con información reconstruida de esta variable desde el año 2009, sin embargo información de actividad económica se cuenta únicamente desde el año 2012.

Los resultados obtenidos son los siguientes:

Tabla 1. Evolución de ventas totales según Clasificación Industrial Internacional Uniforme CIIU4 (1 dígito), período 2012 – 2018.

Código CIIU4 (1 dígito)	Ventas totales							Tasa de Variación					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2013	2014	2015	2016	2017	2018
O	\$ 37.786.999	\$ 1.916.268	\$ 3.179.983	\$ 4.368.294	\$ 24.428.574	\$ 12.742.134	\$ 17.400.021	-94,9%	65,9%	37,4%	459,2%	-47,8%	36,6%
B	\$ 16.191.247.000	\$ 17.569.836.432	\$ 17.685.462.229	\$ 10.727.736.956	\$ 9.538.417.266	\$ 9.900.058.657	\$ 11.579.130.061	8,5%	0,7%	-39,3%	-11,1%	3,8%	17,0%
Q	\$ 1.246.855.991	\$ 1.461.889.123	\$ 2.067.111.163	\$ 2.203.625.798	\$ 2.082.322.437	\$ 2.115.000.533	\$ 2.371.462.013	17,2%	41,4%	6,6%	-5,5%	1,6%	12,1%
N	\$ 2.002.130.652	\$ 2.360.040.894	\$ 2.624.570.683	\$ 2.735.411.115	\$ 2.492.956.491	\$ 2.536.573.936	\$ 2.752.730.121	17,9%	11,2%	4,2%	-8,9%	1,7%	8,5%
I	\$ 1.730.009.928	\$ 2.028.905.630	\$ 2.233.507.873	\$ 2.238.195.850	\$ 2.030.691.444	\$ 2.234.972.928	\$ 2.421.770.798	17,3%	10,1%	0,2%	-9,3%	10,1%	8,4%
S	\$ 670.891.596	\$ 798.194.406	\$ 1.321.594.067	\$ 828.608.181	\$ 770.174.411	\$ 738.034.154	\$ 794.867.967	19,0%	65,6%	-37,3%	-7,1%	-4,2%	7,7%
H	\$ 5.351.962.690	\$ 5.923.406.311	\$ 6.411.946.817	\$ 6.535.061.101	\$ 5.984.309.838	\$ 6.387.269.126	\$ 6.860.056.865	10,7%	8,2%	1,9%	-8,4%	6,7%	7,4%
C	\$ 31.375.235.241	\$ 33.106.580.187	\$ 34.725.102.648	\$ 33.413.052.586	\$ 31.489.716.304	\$ 33.990.113.581	\$ 36.282.673.882	5,5%	4,9%	-3,8%	-5,8%	7,9%	6,7%
G	\$ 57.292.345.673	\$ 60.551.889.914	\$ 64.660.820.533	\$ 61.203.566.078	\$ 55.266.218.208	\$ 60.564.047.713	\$ 64.407.429.633	5,7%	6,8%	-5,3%	-9,7%	9,6%	6,3%
K	\$ 6.271.870.069	\$ 6.687.234.410	\$ 7.486.481.474	\$ 7.602.229.728	\$ 7.675.734.642	\$ 8.250.001.192	\$ 8.766.779.876	6,6%	12,0%	1,5%	1,0%	7,5%	6,3%
A	\$ 5.950.804.705	\$ 6.729.636.999	\$ 7.669.669.840	\$ 7.650.357.529	\$ 8.061.187.664	\$ 9.145.955.752	\$ 9.674.689.623	13,1%	14,0%	-0,3%	5,4%	13,5%	5,8%
J	\$ 4.839.912.715	\$ 5.370.544.716	\$ 5.678.124.514	\$ 5.791.594.446	\$ 5.318.436.287	\$ 5.181.383.850	\$ 5.403.905.156	11,0%	5,7%	2,0%	-8,2%	-2,6%	4,3%
P	\$ 1.230.366.507	\$ 1.449.460.325	\$ 1.650.151.680	\$ 1.764.747.929	\$ 1.908.761.846	\$ 2.075.594.755	\$ 2.136.403.450	17,8%	13,8%	6,9%	8,2%	8,7%	2,9%
E	\$ 421.714.838	\$ 518.447.125	\$ 582.137.543	\$ 602.502.997	\$ 666.816.536	\$ 705.452.322	\$ 719.776.322	22,9%	12,3%	3,5%	10,7%	5,8%	2,0%
L	\$ 1.132.457.957	\$ 1.325.681.583	\$ 1.582.297.630	\$ 1.533.749.350	\$ 1.458.660.779	\$ 1.506.704.234	\$ 1.526.440.869	17,1%	19,4%	-3,1%	-4,9%	3,3%	1,3%
M	\$ 4.080.986.386	\$ 4.811.310.204	\$ 5.186.965.215	\$ 5.046.583.350	\$ 4.274.794.732	\$ 4.128.402.653	\$ 4.145.696.658	17,9%	7,8%	-2,7%	-15,3%	-3,4%	0,4%
D	\$ 1.951.403.113	\$ 2.495.562.458	\$ 3.200.339.783	\$ 3.147.297.274	\$ 3.168.590.384	\$ 3.091.375.011	\$ 2.949.987.421	27,9%	28,2%	-1,7%	0,7%	-2,4%	-4,6%
F	\$ 5.514.456.864	\$ 7.880.075.769	\$ 8.279.702.834	\$ 7.488.880.938	\$ 6.946.107.576	\$ 7.013.749.777	\$ 5.892.005.767	42,9%	5,1%	-9,6%	-7,2%	1,0%	-16,0%
R	\$ 201.957.807	\$ 200.429.320	\$ 229.759.778	\$ 259.932.424	\$ 268.469.950	\$ 480.766.060	\$ 353.953.438	-0,8%	14,6%	13,1%	3,3%	79,1%	-26,4%
Total	\$ 147.494.396.731	\$ 161.271.042.074	\$ 173.278.926.287	\$ 160.777.501.924	\$ 149.426.795.369	\$ 160.058.198.368	\$ 169.057.159.941	9,3%	7,4%	-7,2%	-7,1%	7,1%	5,6%

Fuente y Elaboración: INEC - DICE 2018

Para el año 2018, la variable "ventas totales" del Directorio de Empresas presenta las siguientes novedades:

A nivel agregado, en el 2018 las ventas totales presentan un crecimiento de 5.6% respecto al 2017, este crecimiento es consistente con la tasa de crecimiento positiva de 1.4% en términos del PIB a precios constantes del mismo año, así mismo se confirma la tendencia a la desaceleración económica a la que se orienta la economía; si se compara con los datos del año 2017, la tasa de crecimiento de las ventas se redujo en 1,5 puntos porcentuales, al igual que la tasa de crecimiento del PIB que se redujo en aproximadamente un punto porcentual respecto al año anterior.

El crecimiento de ventas registrado se debe a la dinámica económica que atravesó el país durante enero – diciembre de 2018, en el cual se destaca un precio del petróleo que tuvo tendencia a la alza en determinados meses del año, que permitió sostener el consumo del gobierno y el consumo de las familias, pese a la contracción de los indicadores del Índice de Precios al Consumidor.

A nivel de sectores económicos, en el año 2018 se evidencian tasas de crecimiento positivas en dieciséis de los diecinueve sectores investigados; en los tres sectores restantes persisten tasas de crecimiento negativas sin embargo, a nivel general existe un crecimiento positivo de ventas.

Si se compara las tendencias de las ventas totales del 2018 frente al 2017 se puede observar que para el año 2018 las secciones "B: Explotación de minas y canteras" (17%); "Q: Actividades de atención a la salud humana y asistencia social" (12,1%); "N: Actividades de servicios administrativos y de apoyo" (8,5%); "I: Actividades de alojamiento y de servicio de comidas" (8,4%); "H: Transporte y almacenamiento" (7,4%); "C: Industrias manufactureras" (6,7%); "G: Comercio, reparación automotores y motocicletas" (6,3%); "K: Actividades financieras y de seguros" (6,3%); "A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca" (5,8%); "P: Enseñanza" (2,9%); "E: Distribución agua; alcantarillado, desechos y saneamiento" (2,0%); y "L: Actividades inmobiliarias" (1,3%) continúan con tasas de crecimiento positivas respecto al año anterior.

En contraparte, el único sector que persiste con tasa de crecimiento negativa en el 2018 es "D: Suministro electricidad, gas, vapor y aire acondicionado" (-4,6%) frente a (-2,4%) registrado en el año 2017.

Por otro lado, los sectores que han registrado un desempeño positivo en el año 2018 comparado al 2017, es decir pasan de crecimiento negativas en el año anterior y para el 2018 registran tasas de crecimiento positivas son los siguientes: "O: Administración pública y defensa, seguridad social" de (-47,8%) pasa a (36,6%) en 2018; "S: Otras actividades de servicios" de (-4,2%) pasa a (7,7%); "J: Información y comunicación" de (-2,6%) pasa a (4,3%) en 2018 y; "M: Actividades profesionales, científicas y técnicas" de (-3,4%) pasa a (0,4%) en el último año.

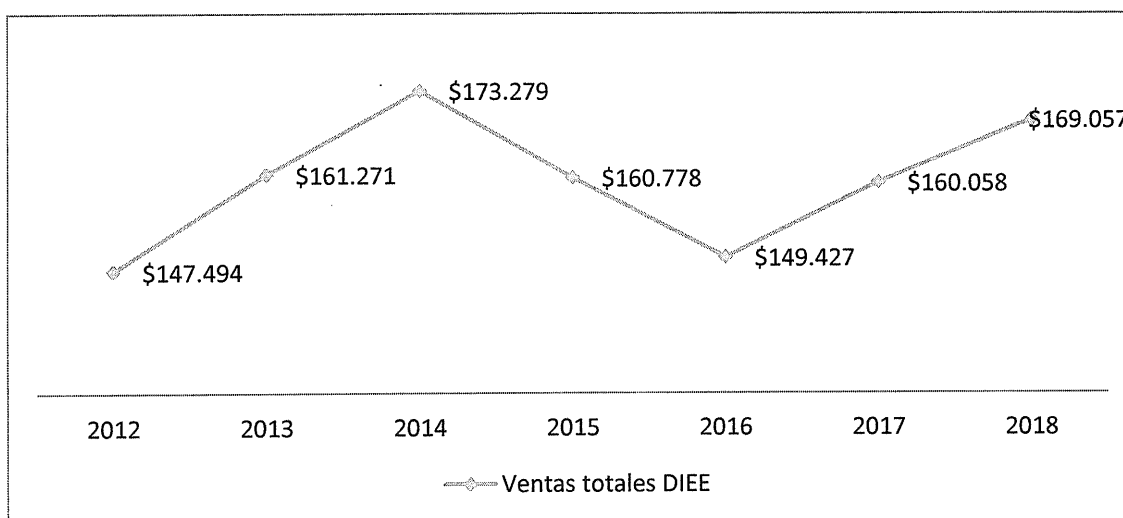
Y finalmente, los sectores que registraron un desempeño negativo durante el año 2018, y en consecuencia sus ventas totales muestran una contracción en ese año son: "F: Construcción" (1,0%) a (-16,0%) en 2018 y; "R: Artes, entretenimiento y recreación" de (79,1%) a (-26,4%) en 2018.

Es importante precisar que para la construcción del Directorio de Empresas 2018 se realiza como parte del proceso de actualización el reprocesamiento de ventas para todos los años de los cuales se dispone información, a fin de capturar las declaraciones sustitutivas que las empresas realizan ante la autoridad tributaria de manera ex temporánea. Es por este motivo que las tasas de variación de ventas en el

2017 difieren de las presentadas para la publicación del año anterior, particularmente la variación puede observarse en el sector de la construcción pues en la publicación anterior registró en el 2017 una tasa de crecimiento negativa de (-0,7%) respecto al 2016, sin embargo con el reproceso de ventas, en el Directorio de Empresas 2018 se muestra una tasa de crecimiento positivo en el 2017 de (1,0%) frente a un crecimiento negativo de (-16,0%) sugiriendo un desempeño negativo, si se sigue una lectura del comportamiento con los datos declarados en las fechas establecidas por el SRI, el sector de la construcción continúa contraído.

Al revisar el comportamiento de las ventas totales agregadas del Directorio de Empresas en el período 2012 – 2018 se puede observar la siguiente tendencia:

Gráfico 1. Evolución de las ventas totales a nivel nacional, período 2012 – 2018.
(Expresado en millones de dólares)



Fuente: Directorio de Empresas 2018
Elaboración: INEC – GEERA

A nivel agregado, las ventas totales siguen la tendencia en la que se ha enmarcado la economía ecuatoriana en este período, registrando tasas de crecimiento de 9,3% y 7,4% en los años 2012 – 2013 y 2013 – 2014 respectivamente; a partir del 2014 se registró un período de contracción económica, mismo que se refleja en las tasas de crecimiento negativas de ventas que experimentó el sector empresarial de -7,2% en el 2014 – 2015 y -7,1% en el 2015 – 2016. A partir de este año y en consonancia con la evolución del ciclo económico, se observa un período de recuperación económica y en el período 2016 – 2017 nuevamente registra una tasa de crecimiento positiva de 7,1%, finalmente en el 2018 registra una tasa de crecimiento positiva de 5,6% respecto al año anterior.

A nivel de sectores económicos, si se compara la evolución de las ventas totales en el 2018 respecto al año anterior, se puede observar lo siguiente:

El sector que registra la tasa de crecimiento de ventas más alta en el año 2018 es el de la "Administración pública y defensa", debido a los ingresos por ventas obtenidos por actividades propias en empresas como la Empresa Pública Municipal del Cuerpo de Bomberos de Rumiñahui, Empresa Pública Yachay E.P, Empresa Pública de Movilidad del Norte, si bien estas empresas registraron ventas en el año 2017, las reportadas en el año 2018 son superiores, por lo que a nivel global incide en el crecimiento del sector.

El segundo sector económico que registra un desempeño favorable en ingresos por ventas es "Explotación de Minas y Canteras"; la empresa que contribuye con el 87% del incremento es Petroamazonas EP., según el reporte del Banco Central al que se hace alusión en la primera parte de este documento, este incremento se debe al precio internacional del petróleo que durante varios meses del año se mantuvo a la alza, mientras que en otros decayó.

Las empresas privadas por su parte también registran incrementos en sus ingresos por ventas, entre las principales destacan: CNPC Chuanqing Drilling Engineering Company Limited, Schlumberger Del Ecuador S.A., Andes Petroleum Ecuador Ltd., Servicios Petroleros Igapo S.A., Halliburton Latin America S.R.L., entre otras.

El sector Actividades de atención a la salud humana y de asistencia social es el tercer con mejor desempeño, este sector registra un incremento en ingresos por ventas en el 2018 en el sub sector relacionado con las actividades de atención a la salud humana, que se visualiza por la presencia de declaraciones en el año mientras que en el anterior no presentaron, o declararon en cero.

La empresa que registra el mayor incremento en ventas en el período, aproximadamente el 16%, es la Junta de Beneficencia de Guayaquil.

En cuanto al sector Manufacturero, registra una tasa de crecimiento positiva de 6,7% respecto al 2017, el incremento de las ventas está soportado por el buen desempeño que registran empresas como Petroecuador EP que incrementa sus ingresos por el precio internacional del petróleo; y por empresas como: Unilever Andina Ecuador S.A., Quila Ecuador S A, Reylacteos C.L., Operadora Y Procesadora De Productos Marinos Omarsa S.A., Novacero S.A, Gisis S.A., Papelera Nacional S.A., Inbalnor S.A. cuyos ingresos reportados en 2018 superan en aproximadamente cincuenta millones a los ingresos reportados en el año anterior debido a la dinámica económica y actividades propias de estas empresas.

Por su parte el sector Comercio, reparación de automotores y motocicletas registra una tasa de crecimiento de 6,3% respecto al 2017, motivado por el buen desempeño de empresas como: Corporacion Favorita C.A., Corporacion El Rosado S.A., Farmaenlace Cia. Ltda. (Farmacias Económicas), Créditos Economicos, Petroleos Y Servicios Pys C.A., Superdeporte S A Pertenecientes A La División G47: Comercio Al Por Menor; Y Otras Empresas Vitapro Ecuador Cia. Ltda., Dinadec S.A., Union De Bananeros Ecuatorianos S.A. Ubesa, Corpetrolsa S.A., Primax Comercial Del Ecuador S.A. de la división G46: Comercio al por mayor, dicho incremento se debe a las actividades propias de estas empresas. De otra parte, empresas de la división G45 también registran un incremento en las ventas; Toyota Del Ecuador S.A., Globalmotors Globmot Sa, Negocios Automotrices Neohyundai S.A., Corporacion Nexum Nexumcorp S.A., Automotores Y Anexos S.A. Ayasa, Ambacar Cia. Ltda., Casabaca S.A. debido a la demanda represada de años anteriores y a la liberalización de aranceles que permitió ampliar la oferta de vehículos en el mercado ecuatoriano.

Es importante anotar que si bien a nivel de tasas de crecimiento el aporte de estos dos sectores - Manufactura y Comercio - no se encuentra entre los más relevantes, su contribución a la estructura de las ventas en la economía es importante debido a que mueven los volúmenes de ventas más grandes de toda la economía junto al sector de Explotación de minas y canteras.

Otros sectores en los que se evidencia un desempeño positivo en cuanto a ingresos por ventas registrados en el año 2018 son: Actividades de servicios administrativos y de apoyo, Actividades de alojamiento y servicios de comidas, Otras actividades de servicios, Transporte y almacenamiento, Industrias manufactureras, Comercio, reparación de automotores y bicicletas, Actividades financieras y de seguros, Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; en todas estos sectores la evolución favorable de ventas en el período se debe al desarrollo de actividades propias de

cada empresa, sin embargo cabe resaltar que según reportes del Ministerio de Turismo, en el año 2018 se registró un incremento en el ingreso de turistas extranjeros impactando en sectores como turismo, comercio, transporte, y otros relacionados.

Por otra parte, los sectores que registran tasas de crecimiento negativas en el año 2018 son los siguientes: Artes, entretenimiento y recreación, Construcción, Suministro, electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.

El sector que registra un mayor nivel de contracción es el de Artes, entretenimiento y recreación, motivado por una reducción en los ingresos declarados por los Clubes de Fútbol profesional del Ecuador, de manera especial la diferencia negativa se registra en el Club Deportivo Especializado Formativo Guayaquil City Fútbol Club, Quito Tennis Y Golf Club, Barcelona Sporting Club, Club Deportivo El Nacional, y por empresa que no registraron su declaración como Club Deportivo Cuenca Y Move Concerts Ecuador, pese a que en el sector existen empresas que tuvieron tasas de crecimiento positivas en el año, las tasas negativas de crecimiento de las empresas antes mencionadas inciden para que en el balance global del sector se registre un decrecimiento.

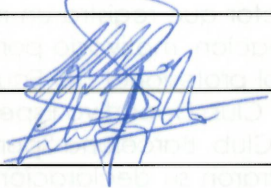
El sector de la construcción continúa registrando tasas de crecimiento negativas en el año 2018; si bien el número de empresas en las que se evidencia una diferencia positiva en los ingresos del 2018 respecto al año anterior es superior al de las empresas que registraron ventas menores en el mismo período, en el balance global pesa más las tasas de crecimiento negativas de empresa como: Cevconciv Constructores Civiles Cia. Ltda., Intelblock Cia. Ltda., Metrocuadrado Compania Limitada, Construcdana S.A., Empresa De Construcciones Y Prefabricados Econpre Sa, entre las principales. Según los informes presentados en la Superintendencia de Compañías, pese a registrar para algunas de ellas utilidades en los estados financieros, la disminución de ventas se debe a actividades propias del giro del negocio de las mismas, por terminación de contratos, paralización de obras, entre otras.

Finalmente, el sector de Suministro, electricidad, gas, vapor y aire acondicionado al igual que el resto de sectores también presenta una dinámica de recuperación de ingresos por ventas en varias empresas relacionadas con la generación de energía a partir de recursos hídricos como Hidroalto Generacion De Energia S.A., Hidronormandia S.A., la principal caída en ventas para el período 2017 – 2018 se registra en la Corporación Eléctrica Del Ecuador Celec Ep, Empresa Eléctrica Publica Estratégica Corporación Nacional De Electricidad Cnel Ep, Empresa Eléctrica Regional Centro Sur Ca y otras relacionadas al sector eléctrico. Solo la diferencia en ventas registrada en la empresa CELEC EP representa aproximadamente el 84% de la caída registrada en el sector. Según el informe de rendición de cuentas del año 2018, la disminución en aproximadamente cien millones de dólares en ingresos operacionales se debe a la potenciación de la energía hidroeléctrica y una disminución de la generación de energía térmica.

4. Conclusiones

A nivel general las ventas totales, en el año 2018 continúan presentando tasas de crecimiento positivas de 5,6% respecto al año anterior, sin embargo esta tasa es menor a la registrada en el 2017 de 7,1%, situación que refleja el comportamiento de la dinámica económica del país, la cual según la tendencia presentada por el Banco Central de Ecuador se encuentra orientada a una desaceleración.

A nivel de sectores económicos, en el año 2018 se registra tasas de crecimiento positivas en 16 de 19 sectores investigados, en los sectores restantes se tiene tasas de crecimiento negativas, producto de la dinámica económica de los mismos.

Elaborado por:	Betty Solano	
Revisado por:	Libertad Trujillo	
Fecha:	15 de noviembre de 2019	

CADA HECHO DE TU VIDA *Cuenta*



@ecuadorencifras



@InecEcuador



t.me/equadorencifras



INEC/Ecuador



INECEcuador



INEC Ecuador

