



**3er. Censo de  
ZONAS FRANCAS  
Años 2007 – 2008**

**INFORME FINAL  
Diciembre 2010**



**Directora Técnica**

Ec. Laura Nalbarte

**Sub Director General**

Cr. Manuel Rodriguez

**Coordinación**

Álvaro Fuentes Coiana

**Análisis**

Jorge Abud

Alina Bedat

**Crítica**

Laura Domínguez

Déborah Zak

Mauricio Zunino

**Agradecimientos**

Se agradece muy especialmente a la Dirección General de Comercio del Ministerio de Economía y Finanzas (DGC del MEF) y en particular a Fernando Antía, María del Carmen Peaguda y Ana Alfie; el Banco Central del Uruguay (BCU); así como los aportes de Graziella Basañez, Griselda Charlo y Demetrio Sastre. Se agradece también muy especialmente el aporte brindado por Juan Pablo Ferreira.

## CONTENIDO

<b>1. INTRODUCCIÓN Y ASPECTOS METODOLÓGICOS.....</b>	<b>4</b>
1.1. Introducción .....	4
1.2. Marco conceptual.....	4
1.2.1. Tratamiento del <i>trading</i> .....	5
1.3. Procedimiento y principales variables.....	6
<b>2. CANTIDAD Y DISTRIBUCIÓN DE LOS ESTABLECIMIENTOS EN ZONAS FRANCAS.....</b>	<b>8</b>
2.1. Establecimientos “latentes” y en actividad.....	11
<b>3. VALOR BRUTO DE PRODUCCIÓN (VBP) Y VALOR AGREGADO BRUTO (VAB) .....</b>	<b>12</b>
3.1. Evolución del Valor Agregado Bruto y comparación con el PIB. ....	12
3.2. Valor Agregado Bruto y Valor Bruto de Producción.....	13
3.3. VAB de las zonas francas y su relación con el PIB .....	16
3.4. VAB de las zonas francas según tipo de usuario.....	16
3.5. VAB de las zonas francas según Sección de actividad .....	17
<b>4. PERSONAL OCUPADO Y RETRIBUCIONES.....</b>	<b>20</b>
4.1. Personal ocupado .....	20
4.2. Evolución del personal ocupado por edad y género.....	22
4.3. Remuneraciones.....	22
4.4. Gasto en puestos de trabajo no dependiente .....	24
<b>5 FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL.....</b>	<b>27</b>
5.1. Resumen de cuadros de bienes de uso.....	30
<b>6. Origen de los ingresos y destino del gasto en el exterior en zona franca.....</b>	<b>32</b>
6.1. Ingresos en el exterior .....	32
6.2. Gastos en el exterior .....	34
<b>7. Otros desarrollos acerca de la estructura de las zonas francas en el Uruguay .....</b>	<b>36</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>39</b>
Anexo 1. Definición de algunas variables de interés .....	39

## 1. INTRODUCCIÓN Y ASPECTOS METODOLÓGICOS

### 1.1. Introducción

En el año 2009 el Instituto Nacional de Estadística (INE) realizó los censos económicos de zonas francas correspondientes a los años 2007 y 2008, en convenio con la Dirección General de Comercio del Ministerio de Economía y Finanzas (DGC del MEF) y el Banco Central del Uruguay (BCU).

El objetivo principal fue estimar variables que permitieran medir el nivel de actividad e inversión en las zonas francas y complementar con dicha información la elaboración de las Cuentas Nacionales y la Balanza de Pagos. Paralelamente, se actualizó el listado de establecimientos que operan en las zonas francas y se completó el marco muestral correspondiente a cada una de las zonas del país. Sobre la base de los estudios similares realizados para 2005 y 2006 se incluyeron los siguientes temas emergentes:

1. una cuantificación más ajustada de la modalidad *off-shore (trading)*<sup>1</sup> lo que llevó a modificar la metodología del cálculo de Valor Bruto de Producción (VBP);
2. una mejor caracterización del personal no dependiente y el gasto asociado;
3. un análisis más detallado del origen y destino del gasto e ingreso, puesto que se solicita que el establecimiento no sólo cuantifique sus ingresos y gastos sino que discrimine los mismos por región.

La unidad de análisis fue el establecimiento, definido como una unidad institucional (empresa) o parte de la misma situada en un único local físico y en el que se realiza una o más actividades productivas (no auxiliares). La población objetivo estuvo compuesta por todos los establecimientos de sociedades habilitados a operar en las zonas francas de todo el país en los años 2007 y 2008.

El marco de unidades se conformó a partir de los establecimientos que respondieron el censo del año 2006, ajustado por las altas y bajas proporcionadas por la DGC del MEF (Área Zonas Francas), datos de la Dirección General Impositiva (DGI)<sup>2</sup> y por información suministrada por las propias unidades encuestadas durante el proceso de envío y recepción de la información. Para el año 2007 el marco contó con un total de **1.458** establecimientos y en el año 2008 con un total de **1.469**.

### 1.2. Marco conceptual

El marco conceptual utilizado es el Sistema de Cuentas Nacionales en su cuarta revisión (SCN1993)<sup>3</sup> y el sistema de clasificaciones de actividades y productos asociado al mismo, con sus adaptaciones a Uruguay elaboradas por el INE.

---

1 Se entiende por trading: a) comercial (cuando el bien transado no entra en ningún momento al territorio nacional), b) servicios financieros (se considera toda su operativa como Trading) y c) servicios no financieros (cuando se declaró ingresos por exportación de servicios y menos de tres personas ocupadas). El cálculo del Valor Bruto de Producción se realiza por la suma de los costos incurridos, de un modo similar al caso de las "unidades auxiliares".

2 La DGI identifica mediante un código especial a los establecimientos habilitados a operar en zona franca.

3 Sistema de Cuentas Nacionales 1993.

Para clasificar las actividades económicas se realizó una doble clasificación utilizando la “Clasificación de Actividades” del INE que se apoya en la Revisión 3 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU Rev.3) y en la Revisión 4 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU Rev.4).

La unidad estadística que se utiliza en el marco del SCN1993 para la estimación de las variables que integran la cuenta de producción es el establecimiento productivo. En los casos donde la empresa operó en más de una zona franca o tuvo dos calidades de usuario diferentes, debió responder tantos cuestionarios como establecimientos.

### 1.2.1. Tratamiento del *trading*

En el marco del SCN1993 además de los establecimientos productivos, se considera la existencia de “unidades auxiliares” que realizan actividades de apoyo. Su característica distintiva es que producen servicios de carácter universal en la empresa y que forman parte de los insumos en todos los tipos de actividad productiva. Cuando estas unidades se establecen en un país diferente al de residencia del resto de la empresa suelen tener una forma jurídica separada aunque continúan ligadas a través de relaciones de propiedad.

A partir de la experiencia recogida en el censo de 2006, se detectó la existencia de algunos establecimientos en zona franca que suelen realizar sólo una actividad de gestión para distintas unidades no residentes de la empresa, con escasos requerimientos de personal ocupado y activos fijos. Estos establecimientos que realizan **actividad off-shore, conocida como trading**, recibirán un tratamiento estadístico similar al previsto por el SCN1993 para las unidades *auxiliares de establecimientos no residentes*, para evitar eventuales distorsiones y fluctuaciones en los resultados del PIB y de la Balanza de Pagos. En consecuencia el margen comercial, en el caso de las actividades comerciales (positivo o negativo) de las transacciones off-shore fue excluido tanto del valor de la producción como del valor agregado de estos establecimientos a partir del año 2006.

En oportunidad de los censos de los años 2007 y 2008 se mejora la cuantificación de este fenómeno tanto para la actividad comercial como para los servicios financieros y no financieros, mediante la determinación de la participación de este tipo de operación *off shore* o *trading* en el total de los ingresos del establecimiento de zona franca.

Particularmente se efectúa una distinción por grandes sectores de actividad:<sup>4</sup>

- Comercio: se considera como trading a la participación de los ingresos por mercadería que no entra al territorio.
- Servicios no financieros: se considera que el mismo tiene actividad off-shore cuando declara ingresos por exportación de servicios y menos de 3 personas ocupadas (dependientes y no dependientes). Se toma en cuenta el porcentaje de dicha participación de las exportaciones en los ingresos para aplicar la metodología de trading y al resto se le aplica la metodología habitual.

---

<sup>4</sup> En el censo de 2006 cuando una empresa declaró realizar actividades de trading se consideró que toda su operativa se realizaba en esta actividad (únicamente se aplicaba a los establecimientos que declaraban comercio de mercaderías). En los censos de 2007 y de 2008 sólo se aplica a este tipo de actividad la cuota parte que surge de la exportación de bienes y servicios en el ingreso total para el caso de los servicios no financieros, para los servicios financieros se considera que toda su operativa se realiza bajo la modalidad de trading y para las actividades comerciales se considera como trading la cuota parte de los ingresos por mercadería que no ingresa al territorio. Como consecuencia, se modifica la cuantificación del VBP para los censos de 2007 y 2008,

- Servicios financieros: se considera toda su operativa como trading.

### 1.3. Procedimiento y principales variables

A partir del marco de establecimientos con actividad en los años de referencia, el procedimiento utilizado para recabar la información fue censal. El cuestionario, fue elaborado de común acuerdo entre el INE, el Área Zonas Francas de la DGC, la DGC del MEF y el BCU.

Las variables recabadas son en forma sintética las siguientes:

- **Identificación de la empresa:** ubicación, nombre del informante y datos del mismo, zona franca a la que pertenece, fecha de balance, relación con otras sucursales del exterior, datos del contrato.
- **Actividad económica:** descripción de la o las actividades clasificadas según la CIIU Rev.3 y Rev.4; si la empresa realizó actividad de trading, el porcentaje del mismo en el total de los ingresos y la actividad para la que está habilitada en el plan de negocios según la resolución de la DGC del 29/05/2006 y sus modificaciones.
- **Personal ocupado y remuneraciones:** El personal dependiente comprendió al personal contratado directamente por la empresa sujeto a su dirección y control (incluyendo a las personas que se encuentran de vacaciones, licencia por enfermedad, huelga, seguro de paro con intención de ser reintegrado y cualquier otro tipo de descanso de corto plazo). El personal eventual debe considerarse dentro de esta categoría. En remuneraciones se incluyó todo lo devengado por el establecimiento por concepto de pago al personal dependiente incluyendo los aportes patronales. Por personal no dependiente se refiere al personal externo que facturó por servicios prestados directamente o a través de otra empresa, sea contratado directamente o en régimen de subcontratación (personal de agencia). Para el personal no dependiente se solicitaron los puestos de trabajo ocupados y el gasto total que le significó al establecimiento, conteniendo los siguientes conceptos: profesionales y técnicos no dependientes o estudios; personal proporcionado por agencia de personal; vigilancia, seguridad y limpieza; capacitación; investigación y desarrollo; servicios informáticos. Las variables que refieren al personal ocupado han sido estimadas como promedio anual en tanto que remuneraciones y gastos fueron el resultado de la suma de valores corrientes en cada ejercicio.
- **Aportes patronales:** comprendió los montos totales de aportaciones patronales a la seguridad social por el personal nacional y extranjero contratado.
- **Personal ocupado por sexo y tramo de edad:** respecto al total del personal dependiente ocupado.
- **Ingresos:** por tipo de actividad y territorio (uruguayo o extranjero). Para el caso uruguayo la distinción fue entre zona franca y zona no franca y para el caso extranjero se solicitó señalar el principal país o región. También se debieron distinguir si las ventas correspondieron a establecimientos del mismo grupo económico.
- **Gastos:** por tipo y territorio. Se solicitó la misma apertura y desagregación que para los ingresos.
- **Formación Bruta de Capital:** por tipo de bien y formas de financiamiento.
- **Existencias:** de mercaderías compradas para revender, de materias primas y productos en proceso, de productos terminados, de envases y embalajes y de repuestos y accesorios.

- **Productos e insumos:** se relevaron para el caso de las unidades que tuvieron actividad económica en clases industriales.
- **Activos y pasivos:** se relevaron con residentes y no residentes detallando el origen de la variación.
- **Patrimonio:** del año anterior y del corriente del total de la empresa. En el caso de haber tenido participación en otros establecimientos del exterior, se solicitó el monto de dicha participación y las expectativas de crecimiento del establecimiento.

A partir de las variables básicas se definieron variables agregadas para cada establecimiento de acuerdo con las definiciones del Sistema de Cuentas Nacionales. Dichas variables son: valor bruto de producción (VBP), valor agregado bruto (VAB), consumo intermedio (CI), excedente de explotación bruto (EE), remuneraciones (R) y formación bruta de capital fijo (FBCF).

En la práctica, las formas de medir el VBP son distintas por sector:

- Industria manufacturera: ingresos por ventas de bienes producidos con materia prima propia más el ingreso por la fabricación para terceros con materia prima de terceros (façon) más variación de existencias de productos terminados y en proceso.
- Comercio: ingreso por venta de mercaderías menos costo de la mercadería vendida.
- Servicios: ingreso por ventas de servicios.
- Financiero: ingreso por ventas de servicios financieros.

El **consumo intermedio** comprende el valor de los bienes y servicios producidos por otros establecimientos y utilizados en el proceso productivo del establecimiento encuestado. Su valoración se realiza a precios de comprador, incluyendo todos los impuestos no deducibles.

El **valor agregado** es el saldo contable de la cuenta de producción y puede medirse en términos brutos o netos; es decir, antes o después de deducir el consumo de capital fijo:

- **el valor agregado bruto (VAB)** se define como el valor de la producción menos el valor del consumo intermedio.
- **el valor agregado neto** se define como el valor de la producción menos el valor del consumo intermedio y del consumo de capital fijo.

Para el caso de los establecimientos de trading la aproximación al VAB es distinta (Ver capítulo 1.2.1 y Anexo 1)

Las **remuneraciones** comprende el total de ingresos monetarios y no monetarios percibidos por los trabajadores en relación de dependencia (sean socios, directores, empleados, obreros etc., todos en relación de dependencia), en términos nominales más los aportes patronales a los organismos de la seguridad social. En todos los casos el criterio de registro contable es el de "lo devengado".<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> Criterio de lo devengado: es un derecho/obligación que no necesariamente ha sido cobrado/pagado. Al reconocer operaciones bajo este criterio implica que se debe registrar en el momento que se reconoce el derecho/obligación y no en el momento de cobro/pago.



## 2. CANTIDAD Y DISTRIBUCIÓN DE LOS ESTABLECIMIENTOS EN ZONAS FRANCAS

Debido a que en un mismo operativo se realizaron dos censos -2007 y 2008- se contó con dos marcos diferentes, uno para cada uno de ellos. Luego de efectuadas las bajas correspondientes en el año 2007 se contó con un total de **1.458** establecimientos y en el año 2008 con un total de **1.469**. En el Cuadro 1 se presentan los datos de los establecimientos que respondieron el censo por año según zona franca. Se obtuvieron un total de 1.311 respuestas correspondientes al año 2007 y 1.379 respuestas correspondientes al año 2008. Esto significa una tasa de omisión del 10,1% y 6,1%, respectivamente, muy por debajo del 16,0% registrado en el censo de 2006.

Teniendo en cuenta la distribución de los establecimientos en las diferentes zonas en los dos años de referencia, Zonamérica concentra alrededor del 60% del total, seguida por Zona Franca Florida con alrededor del 20%, Colonia rondó el 10% y el 10% remanente se distribuye entre las restantes zonas.

**Cuadro 1. Establecimientos con respuesta y porcentaje por año según zona franca**

Zona Franca	Año 2007		Año 2008	
	Total	Porcentaje	Total	Porcentaje
Botnia	17	1,3	13	0,9
Colonia	127	9,7	127	9,2
Florida	248	18,9	267	19,4
Libertad	69	5,3	73	5,3
M'Bopicuá-Punta Pereira	2	0,1	1	0,1
Nueva Helvecia	26	2,0	28	2,0
Nueva Palmira	12	0,9	12	0,9
Río Negro	6	0,5	6	0,4
Rivera	7	0,5	7	0,5
Zonamérica	797	60,8	845	61,3
<b>Total</b>	<b>1.311</b>	<b>100,0</b>	<b>1.379</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

En las zonas francas se distinguen tres tipos de agentes; **explotadores**, son las personas físicas o jurídicas que a cambio de un precio convenido con los usuarios proveen la infraestructura necesaria y suficiente para la instalación y funcionamiento de una zona franca (que pueden ser estatales o privados); **usuarios directos**, son quienes adquieren su derecho a operar en zona franca mediante contrato celebrado con el explotador y **usuarios indirectos**, los que adquieren derecho a operar en zona franca mediante contrato celebrado con el usuario directo utilizando o aprovechando sus instalaciones.

En el Cuadro 2 se detalla la estructura de los establecimientos por tipo de usuario según zona franca. Se constata un aumento del 5,2% en la cantidad de usuarios entre los años 2007 y 2008, debido mayormente a un aumento del 5,9% en la cantidad de usuarios indirectos. En particular, las zonas francas Florida y Zonamérica ven incrementado el número de usuarios en un 7,7% y 6,0%, respectivamente.

La estructura de establecimientos en zonas francas por clase de actividad se concentra en establecimientos comerciales (alrededor del 46%); actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos; inmobiliarias y alquiler (alrededor del 27%); financieras, seguros y pensiones, actividades auxiliares de intermediación financiera (rondando el 13%) y transporte, almacenaje y comunicaciones (8%). (Ver Cuadro 3)

También en el Cuadro 3 se presenta el número de establecimientos por Sección de actividad (CIIU Rev. 3) según la zona franca en la cual operan.<sup>6</sup> El mayor crecimiento se da en las zonas francas Florida y Zonamérica y, particularmente, en el sector “Comercio al por mayor” (Sección G) los que se incrementan un 8,3% y 5,9%, respectivamente. En Zonamérica el número de establecimientos en la Sección de asesoramiento empresarial, inmobiliarias y alquiler (Sección K) se incrementa en un 8,9%.

**Cuadro 2. Establecimientos por tipo de usuario y año, según zona franca**

Zona Franca	Explotadores		Usuario Directo		Usuario Indirecto		Total Establecimientos	
	Año		Año		Año		Año	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Botnia	1	1	8	6	8	6	17	13
Colonia	1	1	35	35	91	91	127	127
Florida	1	1	66	68	181	198	248	267
Libertad	1	1	12	14	56	58	69	73
M'Bopicuá-Punta Pereira	1	1	1	0	0	0	2	1
Nueva Helvecia	1	1	4	4	21	23	26	28
Nueva Palmira	1	1	7	6	4	5	12	12
Río Negro	1	1	3	3	2	2	6	6
Rivera	0	0	4	4	3	3	7	7
Zonamérica	1	1	108	114	688	730	797	845
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>248</b>	<b>254</b>	<b>1.054</b>	<b>1.116</b>	<b>1.311</b>	<b>1.379</b>

Nota: En zona franca Rivera no hay explotador debido a que la zona está intervenida

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 3. Establecimientos por Sección y año, según zona franca y porcentajes de participación en el total por zona franca y por Sección**

Zona Franca	D		F		G		H		I		J		K		N		O		Total		Total en %	
	Año		Año		Año		Año		Año		Año		Año		Año		Año		Año		Año	
	07	08	07	08	07	08	07	08	07	08	07	08	07	08	07	08	07	08	07	08	07	08
Botnia	3	3	8	5	2	0	0	0	1	1	0	0	3	4	0	0	0	0	17	13	1,3	0,9
Colonia	8	9	1	0	69	69	0	0	17	15	7	6	25	28	0	0	0	0	127	127	9,7	9,2
Florida	1	1	0	0	181	196	0	0	25	27	19	21	21	21	0	0	1	1	248	267	18,9	19,4
Libertad	1	1	0	1	51	52	0	0	11	13	0	0	6	6	0	0	0	0	69	73	5,3	5,3
M'Bopicuá-Punta Pereira	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	2	1	0,1	0,1
Nueva Helvecia	2	4	2	2	16	17	0	0	4	3	0	0	2	2	0	0	0	0	26	28	2,0	2,0
Nueva Palmira	1	0	1	1	0	0	0	0	9	9	0	0	1	2	0	0	0	0	12	12	0,9	0,9
Río Negro	0	0	0	0	3	3	0	0	1	1	0	0	2	2	0	0	0	0	6	6	0,5	0,4
Rivera	0	1	0	0	4	4	0	0	3	2	0	0	0	0	0	0	0	0	7	7	0,5	0,5
Zonamérica	11	11	2	2	286	303	3	3	37	40	153	154	295	321	3	4	7	7	797	845	60,8	61,3
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>612</b>	<b>644</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>108</b>	<b>111</b>	<b>179</b>	<b>181</b>	<b>356</b>	<b>387</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>1.311</b>	<b>1.379</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Total en %</b>	<b>2,1</b>	<b>2,2</b>	<b>1,1</b>	<b>0,8</b>	<b>46,7</b>	<b>46,7</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>8,2</b>	<b>8,0</b>	<b>13,7</b>	<b>13,1</b>	<b>27,2</b>	<b>28,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>100</b>	<b>100</b>		

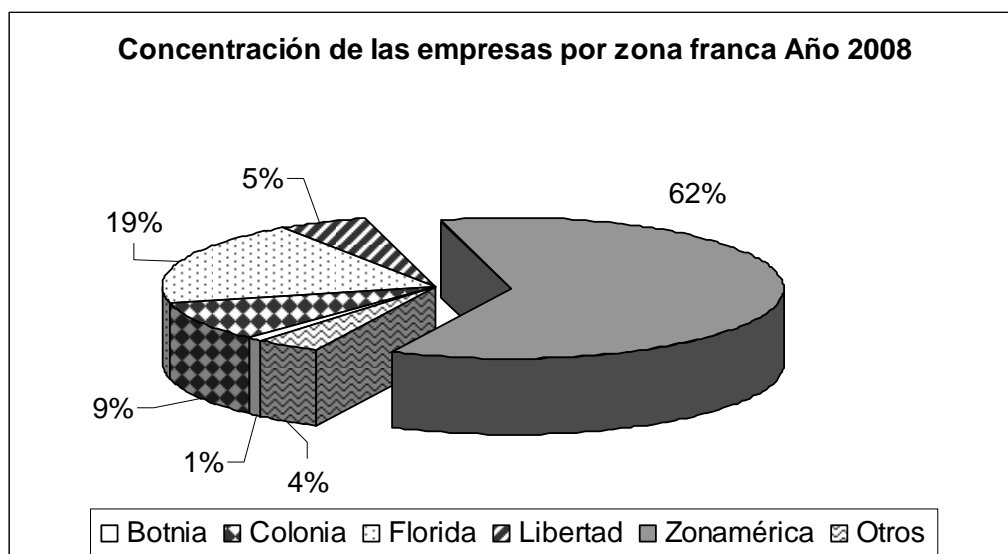
Nota: Las Secciones incluyen: D: Industrias Manufactureras F: Construcción G: Comercio por mayor H: Hoteles y Restaurantes I: Transporte almacenaje y comunicaciones. J: establecimientos financieros, seguros y pensiones, actividades auxiliares de intermediación financiera K: actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos e inmobiliarias y alquiler N: Serv. sociales y de salud O: otras actividades de servicios.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

En el Gráfico 1 se presenta la concentración de los establecimientos por zona franca en el año 2008 evidenciándose la gran concentración en Zonamérica (62%), siguiéndole en importancia Florida (19%). Por su parte si se analiza la concentración de las empresas por Sección de actividad en el año 2008 (Gráfico 2) la mayor agrupación se constata en la sección G con el 47% de los establecimientos.

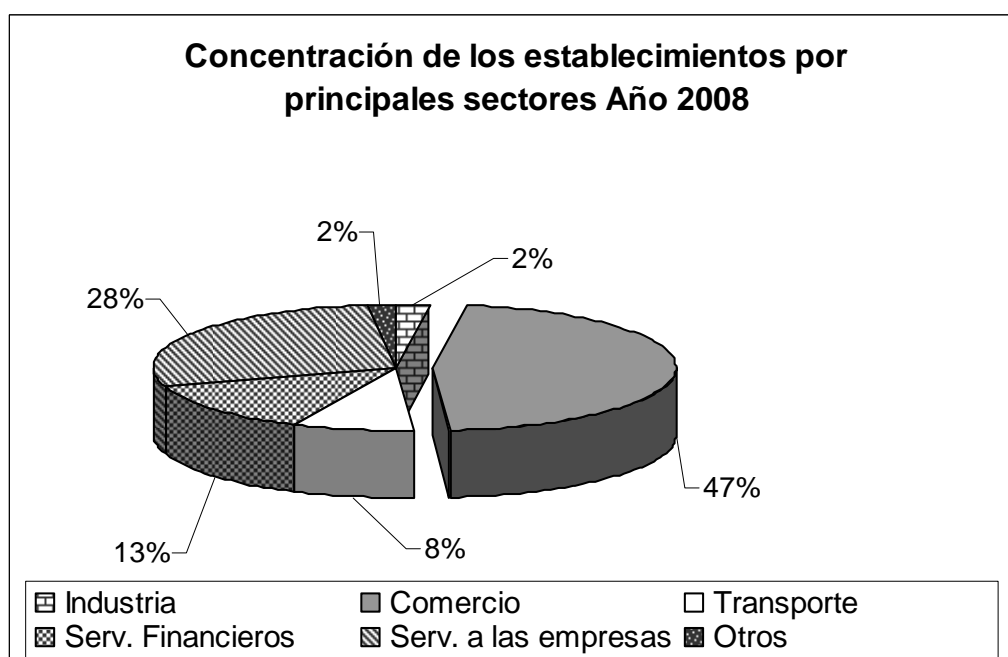
<sup>6</sup> Cuando un establecimiento tiene más de dos actividades se considera actividad principal la que representa el mayor porcentaje de sus ingresos brutos.

**Gráfico 1**



Nota: Otros incluye a las zonas francas de: M'Bopicuá-Punta Pereira, Nueva Helvecia, Nueva Palmira, Río Negro y Rivera.  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 2**



Nota: Otros incluye: Construcción, Hoteles y Restaurantes, Serv. sociales y de salud y Otras actividades de servicios  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

## 2.1. Establecimientos “latentes” y en actividad.

En los censos de 2007 y 2008, al igual que en los realizados en años anteriores, se verifica la existencia de un grupo de establecimientos sin actividad, denominados “latentes”. Estos establecimientos cumplen con la condición de no haber registrado pagos al personal dependiente por ningún concepto, ni ingresos operativos, ni gastos por encima del canon correspondiente. Cabe señalar que los casos para los diferentes años no necesariamente se repiten<sup>7</sup>. Este fenómeno se supone tiene su origen en empresas y emprendimientos que permanecen con escasa actividad, a la espera de una operación conveniente para la unidad. Es por ello que las empresas suelen registrar algún tipo de actividad en alguno de los cuatro años en los que se realizan.

En el Cuadro 4 se presentan los datos de los años 2005 al 2008 discriminando los establecimientos con actividad de los latentes.

En el año 2005, los establecimientos latentes fueron **305**, lo que representa el 26,3% del total. Utilizando el marco del año 2005, 86 fueron latentes en los años 2005 y 2006; 73, fueron latentes en los años 2005 y 2007; 60, fueron latentes en los años 2005 y 2008.

En el año 2006 los latentes fueron **181** (17,5% del total de respuestas de dicho año). De los 181 latentes en el 2006, 86 lo fueron también en el 2005; 76 en el 2007 y 66 en el 2008.

En el año 2007 los establecimientos latentes fueron **283** (21,6% de dicho año). De éstos, 73 también fueron latentes en el año 2005, 76 en el 2006 y 178 en el año 2008.

Por su parte, en el año 2008 los establecimientos latentes fueron **237** (17,2% de ese año), de los cuales 60 también lo fueron en el 2005, 66 en el 2006 y 178 en el 2007.

**Cuadro 4. Establecimientos activos y latentes por año según año del marco**

		Año 2005			Año 2006			Año 2007			Año 2008		
		Activo	Latente	N/C	Activo	Latente	N/C	Activo	Latente	N/C	Activo	Latente	N/C
Marco 2005	Activo	853			667	37	149	649	42	162	624	42	187
	Latente		305		129	86	90	136	73	96	141	60	104
Marco 2006	Activo	667	129	60	856			720	44	92	695	40	121
	Latente	37	86	58		181		59	76	46	68	66	47
Marco 2007	Activo	649	136	243	720	59	249	1.028			977	22	29
	Latente	42	73	168	44	76	163		283		83	178	22
Marco 2008	Activo	624	141	377	695	68	379	977	83	82	1.142		
	Latente	42	60	135	40	66	131	22	178	37		237	

Nota: Los datos presentados son para aquellos casos en los que se cuenta con la información para los cuatro años. El total de establecimientos del año 2005 difiere de lo publicado en el Informe preliminar Censo de actividad económica en zonas francas en 2005 - Noviembre de 2007 - Leandro Zipitriá, Dirección General de Comercio-MEF, debido a que en dicho caso en particular no todos los establecimientos contaban con información para poder determinar la variable de “latencia”.

Nota: N/C = no corresponde, pues no está en el universo de estudio debido a que inició actividades con posterioridad a ese año o las canceló con anterioridad al mismo.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

<sup>7</sup> De los establecimientos que están en un marco, el hecho de que no tenga actividad en un año no implica que no la tenga en años siguientes y así sucesivamente; por ello se ha descrito su condición como “latente”.

### 3. VALOR BRUTO DE PRODUCCIÓN (VBP) Y VALOR AGREGADO BRUTO (VAB)

#### 3.1. Evolución del Valor Agregado Bruto y comparación con el PIB.

En el Cuadro 5 se presenta el VAB estimado en las zonas francas medido en puntos porcentuales del PIB en período que va desde el año 2006 al 2008. A efectos de uniformidad en la comparación se aplica la metodología 2007 y 2008 al año 2006 por lo que el VAB de Zonas Francas en este último año difiere de la estimación publicada oportunamente. La nueva metodología implica los siguientes cambios respecto de la anterior:

1. Si un establecimiento tiene actividad de trading comercial, se aplica el porcentaje que esta actividad representa en la operativa de la empresa al conjunto de variables que conforman la cuenta de producción. Esto equivale a considerar dos establecimientos, una unidad auxiliar de una empresa ubicada en el extranjero, dedicada al trading de comercio, en la cual el VBP se calcula por suma de costos; y un segundo establecimiento, dedicado a la actividad comercial y en el cual el VBP se calcula a partir del margen comercial correspondiente al porcentaje restante, con la metodología habitual de cuentas nacionales.
2. En los establecimientos cuya actividad principal fue la producción de servicios no financieros y con personal ocupado hasta tres personas inclusive, se calcula el VBP haciendo una ficción similar a la del trading comercial es decir, se toma el porcentaje de participación de las exportaciones en el total de los ingresos operativos aplicándose dicho porcentaje a las variables que conforman la cuenta de producción. Esto también equivale a considerar lógicamente la existencia de dos establecimientos, uno dedicado a la producción de servicios bajo la modalidad de trading, calculándose el VBP de esta unidad como el de una unidad auxiliar, es decir por suma de costos. El VBP del resto de la actividad de la empresa se calcula siguiendo la metodología tradicional de cuentas nacionales, a partir de las ventas de servicios. Esta distinción se realiza ante la constatación de la existencia de un conjunto amplio de empresas de servicios con ingresos operativos elevados y provenientes del exterior, sin una estructura de producción adecuada a esos ingresos. Se trata en particular de empresas cuyo personal sólo está constituido por los socios directores y algún empleado a tiempo parcial que no justifican los resultados alcanzados como parte de un proceso productivo que se desarrolle en el territorio franco.
3. Finalmente, si un establecimiento tiene actividad principal financiera, todo su VBP se calcula por suma de costos debido a que del análisis de la información recabada surge que las empresas dedicadas a este tipo de actividad operan como unidades de apoyo a otros establecimientos de la empresa situados fuera de las fronteras nacionales.

En el año 2005 no se pueden desglosar dichas variables y por lo tanto no se toma en cuenta para la comparación ya que distorsionaría los resultados obtenidos.

Con la nueva metodología aplicada a los datos del año 2006, el VAB generado en zonas francas medido a precios corrientes y expresado en términos del PIB pasa del 3,38 % en 2006 al 3,84% en el año 2008. (Cuadro 5)

En el Gráfico 3 se presenta el VAB en millones de pesos corrientes aplicando la metodología 2007-2008. Se puede apreciar que con la metodología 2007-2008 se corrigen las estimaciones anteriores debido al tratamiento diferente del *trading tanto comercial, financiero y de servicios*,

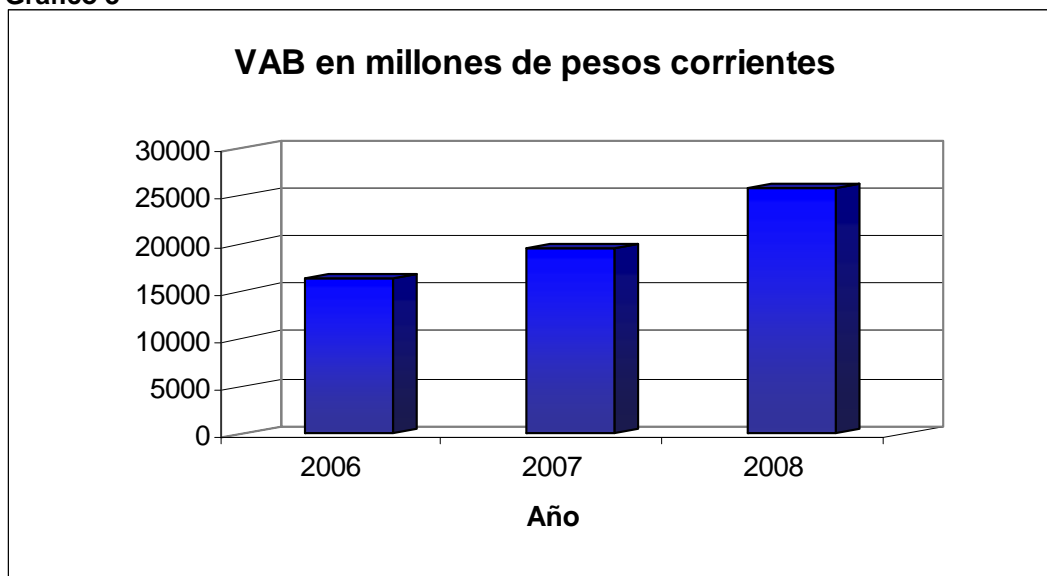
evidenciándose un aumento del 58,8 % entre el 2006 y 2008 en el VAB a precios corrientes. Para el año 2005 como se detalló anteriormente no se posee información para efectuar su recálculo.

**Cuadro 5. VAB/PIB <sup>8</sup> en porcentajes con la nueva metodología 2006**

	Año		
	2006	2007	2008
VAB/PIB (en %)	3,38	3,43	3,84

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 3**



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

### 3.2. Valor Agregado Bruto y Valor Bruto de Producción

Las dificultades para medir la actividad económica de las zonas francas, asociadas principalmente al tratamiento de la actividad *off-shore*, requirieron el diseño de metodologías *ad hoc*. En los distintos censos realizados (2005, 2006 y 2007-2008) se aplican diferentes metodologías, que fueron evolucionando con la experiencia recogida. Como se adelantó, en el año 2006 se implementó una metodología por la cual el VBP de los establecimientos que realizan comercio *off-shore* se calculó como la suma de todos los costos. Dado que con los datos obtenidos no era posible distinguir si el comercio *off-shore* representaba el cien por ciento de la actividad del establecimiento o un porcentaje menor, si el establecimiento realizó comercio *off-shore* todo su VBP se calculó por suma de costos. En oportunidad de los censos de 2007 y 2008 la metodología de cálculo del VBP se modificó para aquellos establecimientos que realizan comercio *off-shore*, permitiendo determinar cual fue la participación de la actividad *off-shore* en la totalidad de la actividad de los establecimientos.

En los Cuadros 6.1 y 6.2 se presenta el VBP y el VAB en las zonas francas en valores corrientes y porcentajes calculados con la metodología 2007-2008 para el tratamiento del *trading* y operaciones *off-shore*.

<sup>8</sup> PIB 2006: 482.015 (millones de pesos corrientes) – PIB 2007: 569.261 (millones de pesos corrientes) – PIB 2008: 674.277 (millones de pesos corrientes) – Fuente BCU

**Cuadro 6.1. Valor Bruto de Producción y Valor Agregado Bruto por año según zona franca. En millones de pesos corrientes.**

Zona Franca	Año			
	2007		2008	
	VBP	VAB	VBP	VAB
Botnia	2.422,9	544,2	14.434,2	6.535,9
Colonia	9.000,9	5.866,3	8.710,8	5.256,5
Florida	1.460,1	1.026,6	3.123,0	1.180,2
Libertad	504,5	389,5	557,2	440,1
M'Bopicuá-Punta Pereira	24,2	0,2	0,0	-4,2
Nueva Helvecia	247,6	123,3	321,8	157,0
Nueva Palmira	600,2	426,7	552,1	320,2
Río Negro	13,7	10,0	12,5	8,2
Rivera	3,7	0,5	46,6	19,0
Zonamérica	30.104,4	11.127,0	34.259,1	12.002,3
<b>Total</b>	<b>44.382,1</b>	<b>19.514,2</b>	<b>62.017,3</b>	<b>25.915,3</b>

Nota 1: Valores en millones de pesos corrientes

Nota 2: VAB 2007= 833,19 millones de dólares TC promedio 2007= 23,421

VAB 2008= 1.237,07 millones de dólares TC promedio 2008= 20,949

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 6.2. Valor Bruto de Producción y Valor Agregado Bruto por año según zona franca, en %.**

Zona Franca	Año			
	2007		2008	
	VBP	VAB	VBP	VAB
Botnia	5,5	2,8	23,3	25,2
Colonia	20,3	30,1	14,0	20,3
Florida	3,3	5,3	5,0	4,6
Libertad	1,1	2,0	0,9	1,7
M'Bopicuá-Punta Pereira	0,1	0,0	0,0	0,0
Nueva Helvecia	0,6	0,6	0,5	0,6
Nueva Palmira	1,4	2,2	0,8	0,9
Río Negro	0,0	0,1	0,0	0,0
Rivera	0,0	0,0	0,1	0,1
Zonamérica	67,8	57,0	55,2	46,3
<b>Total en %</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Total millones de pesos corr.</b>	<b>44.382,1</b>	<b>19.514,2</b>	<b>62.017,3</b>	<b>25.915,3</b>

Nota 1: Totales en millones de pesos corrientes

Nota 2: VAB 2007= 833,19 millones de dólares TC promedio 2007= 23,421

VAB 2008= 1.237,07 millones de dólares TC promedio 2008= 20,949

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

El VBP de las zonas francas fue de 44.382,1 millones de pesos corrientes y el VAB fue de \$ 19.514,2 millones en el año 2007. En el año 2008 el VBP fue de \$ 62.017,3 millones y el VAB de \$ 25.915,3 millones, verificándose un aumento en términos corrientes de 39,7% en el VBP y de 32,8% en el VAB respecto a 2007.

La zona franca que más aporta tanto al VBP como al VAB fue Zonamérica, representado en el 2007 el 67,8% del VBP y 57,0% del VAB, y el 55,2% y 46,3% respectivamente en 2008. Esta disminución en la participación se explica por el aporte que significa el comienzo de actividad de la planta industrial de Botnia en noviembre de 2007. La participación de Zona Franca Botnia en el VBP y VAB del año 2007 es de 5,5% y 2,8% respectivamente, mientras que en el año 2008 crece a 23,3% y 25,2%, respectivamente. Zona Franca Colonia participa en un 20,3% en el VBP y 30,1% en el VAB en el 2007 pasando a ser 14,0% y 20,3% respectivamente en el año 2008. Zona Franca Florida, por su parte, representa alrededor del 3,3% y 5,3% en el VBP y VAB en el 2007 pasando a ser 5,0% y 4,6% en 2008. Las restantes zonas francas tienen una participación menor.

Es de subrayar que M'Bopicuá-Punta Pereira deja de operar en el año 2007 y es por ello que su participación es casi nula.

Además de Botnia las zonas francas que incrementan su VAB entre 2007 y 2008 son Nueva Helvecia (27,4%), Florida (15%), Libertad (13,0%) y Zonamérica (7,9%). Las zonas que disminuyen su VAB entre esos dos años son Río Negro (-18,2%), Nueva Palmira (-24,9%) y Colonia (-10,4%)

Debido al cambio que genera la puesta en funcionamiento del complejo industrial de Botnia, en los cuadros 7.1 y 7.2 se presenta la información por zona franca excluyendo a Zona Franca Botnia.

**Cuadro 7.1. Valor Bruto de Producción y Valor Agregado Bruto en millones de pesos corrientes de los establecimientos con respuesta por año según zona franca sin Zona Franca Botnia**

Zona Franca	Año			
	2007		2008	
	VBP	VAB	VBP	VAB
Colonia	9.000,9	5.866,3	8.710,8	5.256,5
Florida	1.460,1	1.026,6	3.123,0	1.180,2
Libertad	504,5	389,5	557,2	440,1
M'Bopicuá-Punta Pereira	24,2	0,2	0,0	-4,2
Nueva Helvecia	247,6	123,3	321,8	157,0
Nueva Palmira	600,2	426,7	552,1	320,2
Río Negro	13,7	10,0	12,5	8,2
Rivera	3,7	0,5	46,6	19,0
Zonamérica	30.104,4	11.127,0	34.259,1	12.002,3
<b>Total</b>	<b>41.959,2</b>	<b>18.970,0</b>	<b>47.583,1</b>	<b>19.379,4</b>

Nota 1: Valores en millones de pesos corrientes

Nota 2: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 7.2. Valor Bruto de Producción y Valor Agregado Bruto en % de los establecimientos con respuesta por año según zona franca sin Zona Franca Botnia**

Zona Franca	Año			
	2007		2008	
	VBP	VAB	VBP	VAB
Colonia	21,5	30,9	18,3	27,1
Florida	3,5	5,4	6,6	6,1
Libertad	1,2	2,1	1,2	2,3
M'Bopicuá-Punta Pereira	0,1	0,0	0,0	0,0
Nueva Helvecia	0,6	0,6	0,7	0,8
Nueva Palmira	1,4	2,2	1,2	1,7
Río Negro	0,0	0,1	0,0	0,0
Rivera	0,0	0,0	0,1	0,1
Zonamérica	71,7	58,7	72,0	61,9
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Total en millones de \$ corr.</b>	<b>41.959,2</b>	<b>18.970,0</b>	<b>47.583,1</b>	<b>19.379,4</b>

Nota 1: Totales en millones de pesos corrientes

Nota 2: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Sobre la base del Cuadro 7.2 se puede concluir que si se excluye la Zona Franca Botnia el aporte de las diferentes zonas al VAB total no varía significativamente entre los años de referencia, evidenciándose también un crecimiento en la participación de Florida, Zonamérica, Nueva Helvecia y Libertad. Si se excluye a Botnia, el 60% del VAB se genera en Zonamérica y alrededor del 30% del VAB en Colonia en los dos años de referencia.



### 3.3. VAB de las zonas francas y su relación con el PIB

Medido en términos del PIB, el VAB del total de las zonas francas con la metodología 2007-2008 (ver anexo 1) es de 3,43% y 3,84% para el año 2007 y 2008 respectivamente.<sup>9</sup> Si se excluye la Zona Franca Botnia el aporte en términos de PIB pasa a ser 3,33% y 2,87%, respectivamente.<sup>10</sup>

En el Cuadro 8 se refleja la contribución de las zonas francas al PIB total y se verifica que el aporte de Zonamérica continúa siendo el mayor con un 1,95% y 1,78% del PIB en los años 2007 y 2008. El aporte de Zona Franca Botnia es de un 0,97% del PIB total en el año 2008. El aumento en la participación de las zonas francas en el PIB se debe a la puesta en funcionamiento de Botnia, ya que se redujo el aporte de las restantes zonas francas consideradas en conjunto.

**Cuadro 8. Valor Agregado Bruto en términos de PIB por año, según zona franca**

Zona Franca	VAB/PIB en %	
	Año	
	2007	2008
Botnia	0,10	0,97
Colonia	1,03	0,78
Florida	0,18	0,18
Libertad	0,07	0,07
M'Bopicuá-Punta Pereira	0,00	0,00
Nueva Helvecia	0,02	0,02
Nueva Palmira	0,07	0,05
Río Negro	0,00	0,00
Rivera	0,00	0,00
Zonamérica	1,95	1,78
<b>Total</b>	<b>3,43</b>	<b>3,84</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

### 3.4. VAB de las zonas francas según tipo de usuario

En el Cuadro 9.1 se presenta el VAB por tipo de usuario y año según zona franca. Si bien el número de usuarios directos se incrementa en un 2,4%, su VAB total crece un 37,9% en términos corrientes entre los dos años de referencia, debido al efecto de Zona Franca Botnia en el año 2008. Por otro lado, el aporte al VAB total del total de los usuarios directos pasa de ser el 70,3% en el año 2007 al 73,0% en el 2008.

El aporte de los usuarios indirectos al total del VAB fue de 27,3% y 25,3%, respectivamente, cayendo su contribución a pesar del incremento del número de usuarios indirectos registrado en ese lapso (5,9%).

En el Cuadro 9.2 se presenta la misma situación sin Zona Franca Botnia. Se verifica que el aumento en el VAB de los usuarios directos se debe exclusivamente a Botnia ya que se constata una baja de un 8,9% entre los dos años si se excluye dicha zona. Por otro lado se evidencia un aumento en el VAB de los usuarios indirectos del 27,8%. La estructura del VAB por tipo de usuario según zonas no varía significativamente si se excluye Botnia.

9 PIB 2007: 569.261 (millones de pesos corrientes) – PIB 2008: 674.277 (millones de pesos corrientes) – Fuente BCU

10 En el año 2008, el crecimiento de la economía conjuntamente con la puesta en funcionamiento de la planta de Botnia significa un importante aporte al PIB estimado por el BCU por lo cual la caída de aporte del resto de las zonas francas se explica en dicho contexto.

**Cuadro 9.1. Valor Agregado Bruto por tipo de usuario y año, según zona franca en %<sup>11</sup>**

Zona Franca	VAB			
	Usuario Directo		Usuario Indirecto	
	Año		Año	
	2007	2008	2007	2008
Botnia	1,5	34,9	2,7	-0,8
Colonia	40,0	26,0	7,2	5,2
Florida	2,8	2,6	12,0	10,4
Libertad	1,7	0,8	3,0	4,3
M'Bopicuá-Punta Pereira	-0,1	0,0	0,0	0,0
Nueva Helvecia	0,1	0,3	2,2	1,5
Nueva Palmira	2,9	1,6	0,5	0,2
Río Negro	0,0	0,0	0,1	0,1
Rivera	0,0	0,1	0,0	0,0
Zonamérica	51,3	33,7	72,2	79,1
<b>Total en %</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Total en millones de pesos corr.</b>	<b>13.718,9</b>	<b>18.912,1</b>	<b>5.323,7</b>	<b>6.567,5</b>

Nota 1: Totales en millones de pesos corrientes

Nota 2: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 9.2. Valor Agregado Bruto por tipo de usuario y año, según zona franca en % sin Zona Franca Botnia**

Zona Franca	VAB			
	Usuario Directo		Usuario Indirecto	
	Año		Año	
	2007	2008	2007	2008
Colonia	40,6	39,9	7,4	5,2
Florida	2,8	4,0	12,4	10,3
Libertad	1,7	1,3	3,0	4,2
M'Bopicuá-Punta Pereira	-0,1	0,0	0,0	0,0
Nueva Helvecia	0,1	0,5	2,2	1,5
Nueva Palmira	2,9	2,4	0,5	0,2
Río Negro	0,0	0,0	0,1	0,1
Rivera	0,0	0,1	0,0	0,0
Zonamérica	52,1	51,8	74,2	78,5
<b>Total en %</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Total en millones de pesos corr.</b>	<b>13.517,1</b>	<b>12.309,2</b>	<b>5.181,0</b>	<b>6.619,3</b>

Nota 1: Totales en millones de pesos corrientes

Nota 2: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

### 3.5. VAB de las zonas francas según Sección de actividad

Si se toma en cuenta el tipo de actividad de los establecimientos se concluye que las Industrias Manufactureras representaron sólo el 2% del total de establecimientos en los dos años, contribuyendo sin embargo con el 25,2% y 38,2% del VBP en el 2007 y 2008, respectivamente, y con el 29,4% y 45,8% del VAB en cada uno de esos años. (Cuadro 10.1)

Por su parte, el comercio al por mayor concentra alrededor del 46% de los establecimientos y tiene una contribución al VBP de 29,7% en el 2007 y 25,4% en el 2008, mientras que al VAB es de 26,6% y 26,8%, respectivamente.

La Sección que incluye las actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos e inmobiliarias y alquiler (Sección K) tiene en los dos años alrededor del

<sup>11</sup> Se debe tener presente que en los cuadros 9.1 y 9.2 no está incluido el VAB de los explotadores.

27% de establecimientos y su contribución tanto al VBP como al VAB desciende. En cuanto al VBP pasa de representar el 28,1% en 2007 al 22,5% en 2008 y la participación del VAB pasa de ser 29,5% a 18,7% (Gráfico 4).

**Cuadro 10.1. Valor Bruto de Producción, Valor Agregado Bruto en % por año según Sección**

Sección	VBP		VAB	
	Año		Año	
	2007	2008	2007	2008
<b>D: Industrias Manufactureras</b>	25,2	38,2	29,4	45,8
<b>F: Construcción</b>	1,8	0,2	2,2	0,1
<b>G : Comercio al por mayor</b>	29,7	25,4	26,6	26,8
<b>H: Hoteles y restaurantes</b>	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>I : Transp. almacenaje y com.</b>	4,2	3,8	5,6	4,2
<b>J: Financiera, seguros, etc.</b>	10,1	9,3	5,7	3,8
<b>K: Asesoramiento empresarial</b>	28,1	22,5	29,5	18,7
<b>N: Serv. sociales y de salud</b>	0,1	0,1	-0,1	0,0
<b>O: Otras act. de servicios</b>	0,5	0,4	0,9	0,6
<b>Total en %</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Total millones de pesos corr.</b>	<b>44.382,1</b>	<b>62.017,3</b>	<b>19.514,2</b>	<b>25.915,3</b>

Nota 1: Totales en millones de pesos corrientes

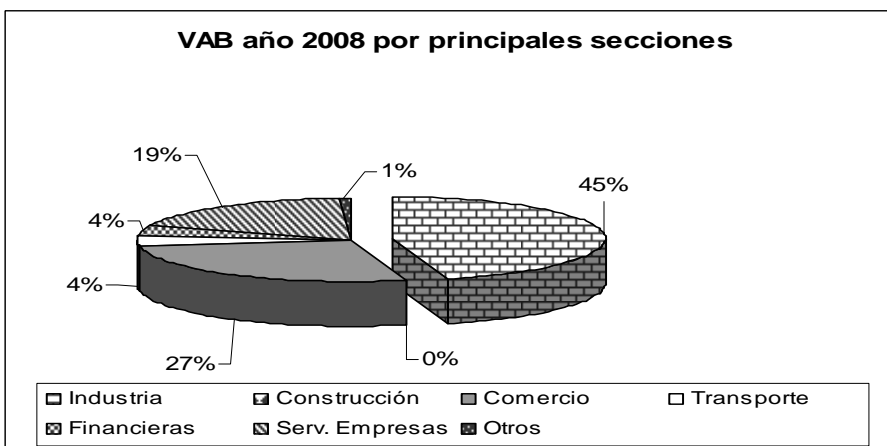
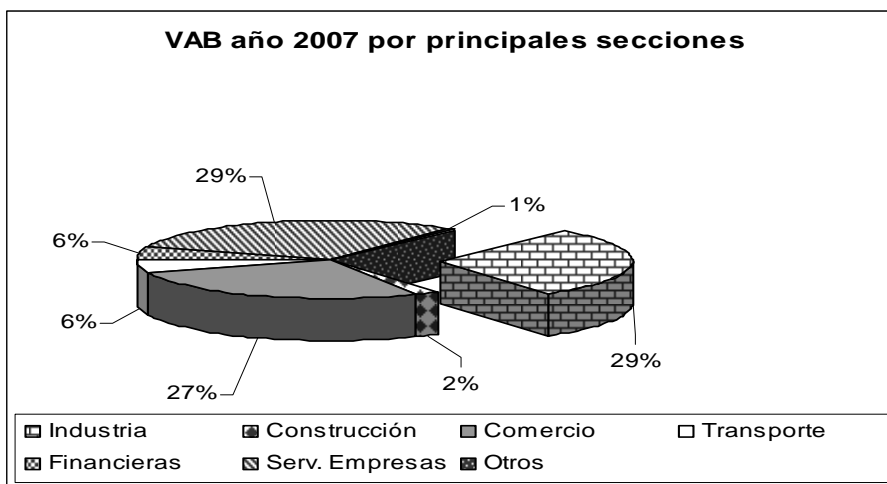
Nota 2: Las Secciones incluyen: D: Industrias Manufactureras F: Construcción G: Comercio por mayor H: Hoteles y Restaurantes I: Transporte,almacenaje y comunicaciones. J: establecimientos financieros, seguros y pensiones, actividades auxiliares de intermediación financiera

K: actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos e inmobiliarias y alquiler N: Serv. sociales y de salud O: Otras actividades de servicios.

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 4**



Nota: Otros incluye: Extracción, Hoteles y restaurantes, Servicios sociales y de salud y otras actividades de servicios.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

En el Cuadro 10.2 se presentan los resultados del conjunto de las zonas francas sin Zona Franca Botnia, comprobándose que el fuerte incremento de la Sección D en el peso del VBP y VAB se debe mayormente a esa zona, en tanto se registra también una mayor participación del comercio al por mayor (Sección G) en el VBP y VAB.

**Cuadro 10.2. Valor Bruto de Producción, Valor Agregado Bruto en % por año según Sección sin Zona Franca Botnia**

Sección	VBP		VAB	
	Año		Año	
	2007	2008	2007	2008
<b>D: Industrias Manufactureras</b>	21,7	19,4	30,5	26,8
<b>F: Construcción</b>	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>G : Comercio al por mayor</b>	31,5	33,1	27,4	35,8
<b>H: Hoteles y restaurantes</b>	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>I : Transp. almacenaje y com.</b>	4,4	4,8	5,7	5,2
<b>J: Financiera, seguros, etc.</b>	10,7	12,1	5,8	5,1
<b>K: Asesoramiento empresarial</b>	28,7	29,1	29,5	22,9
<b>N: Serv. sociales y de salud</b>	0,1	0,1	-0,1	0,0
<b>O: Otras act. de servicios</b>	0,7	0,6	0,9	0,8
<b>Total en %</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Total millones de pesos corr.</b>	<b>41.959,2</b>	<b>47.583,1</b>	<b>18.970,0</b>	<b>19.379,4</b>

Nota 1: Totales en millones de pesos corrientes

Nota 2: Las Secciones incluyen: D: Industrias Manufactureras F: Construcción G: Comercio por mayor H: Hoteles y Restaurantes I: Transporte almacenaje y comunicaciones. J: establecimientos financieros, seguros y pensiones, actividades auxiliares de intermediación financiera K: actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos e inmobiliarias y alquiler N: Serv. sociales y de salud

O: Otras actividades de servicios.

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

## 4. PERSONAL OCUPADO Y RETRIBUCIONES

### 4.1. Personal ocupado

La cantidad de puestos de trabajo en relación de dependencia en las zonas francas alcanza a 9.257 en el año 2008, siendo un 90,6% ocupado por nacionales y un 9,4% por extranjeros. Además, se constata la existencia de 1.542 puestos de trabajo no dependientes, de los cuales un 8,5% corresponde a extranjeros y el resto a nacionales (Ver Cuadros 11.1 y 11.2).

Si se analiza la variación del personal dependiente se verifica un incremento desde 2005 hasta el año 2007 del orden del 55,4%, para decrecer en 2008 (-3,4%) siendo la gran mayoría de origen nacional (Ver Gráficos 5 y 6).

Así como existe alta concentración en el VAB generado por las zonas francas, existió similar concentración en el personal ocupado. Zonamérica concentró el 62,6% y el 71,7% del total de personal ocupado dependiente en los años 2007 y 2008, respectivamente, incrementándose también la cantidad de establecimientos que ocuparon personal. Sin embargo, el crecimiento de la ocupación en Zonamérica no llega a cubrir la importante caída del empleo en Zona Franca Botnia, que, a su vez, resulta de la culminación de las obras de construcción e instalación de la planta fabril.

**Cuadro 11.1. Cantidad de personal dependiente y puestos de trabajo no dependientes según zona franca. Año 2007**

Zona Franca	Año 2007							
	Total estab.	Personal Dependiente			Puestos de trabajo no dependientes			
		Total	Nacional	Extranjero	Total	Nacional	Ext. Resid	Ext. no Resid
Botnia	17	1.431	1.345	86	140	140	0	0
Colonia	127	596	558	38	95	94	1	0
Florida	248	743	642	101	85	78	3	4
Libertad	69	324	294	30	71	70	0	1
M'Bopicuá-Punta Pereira	2	2	2	0	0	0	0	0
Nueva Helvecia	26	173	165	8	3	2	0	1
Nueva Palmira	12	294	290	4	67	67	0	0
Río Negro	6	12	10	2	7	7	0	0
Rivera	7	12	10	2	3	3	0	0
Zonamérica	797	5.999	5.294	705	1.103	1.014	58	31
<b>Total</b>	<b>1.311</b>	<b>9.586</b>	<b>8.610</b>	<b>976</b>	<b>1.574</b>	<b>1.475</b>	<b>62</b>	<b>37</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 11.2. Cantidad de personal dependiente y puestos de trabajo no dependientes según zona franca. Año 2008**

Zona Franca	Año 2008							
	Total estab.	Personal Dependiente			Puestos de trabajo no dependientes			
		Total	Nacional	Extranjero	Total	Nacional	Ext. Resid	Ext. No Resid
Botnia	13	467	430	37	11	11	0	0
Colonia	127	455	404	51	88	86	1	1
Florida	267	830	748	82	114	102	2	10
Libertad	73	307	286	21	85	84	0	1
M'Bopicuá-Punta Pereira	1	1	1	0	5	0	5	0
Nueva Helvecia	28	183	175	8	5	4	0	1
Nueva Palmira	12	302	297	5	51	51	0	0
Río Negro	6	12	10	2	7	7	0	0
Rivera	7	61	60	1	3	3	0	0
Zonamérica	845	6.639	5.977	662	1.173	1.063	77	33
<b>Total</b>	<b>1.379</b>	<b>9.257</b>	<b>8.388</b>	<b>869</b>	<b>1.542</b>	<b>1.411</b>	<b>85</b>	<b>46</b>

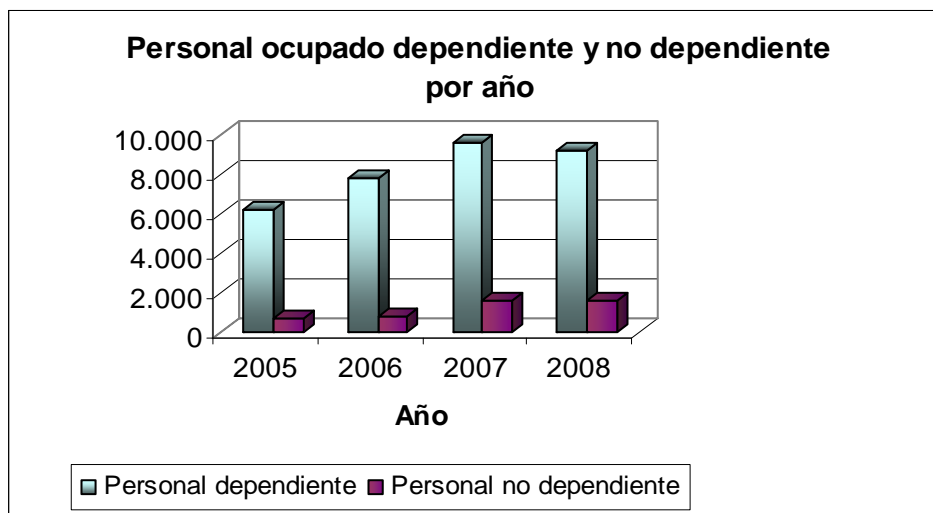
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Sobre la base de los Cuadros 11.1 y 11.2 las zonas que ocupan más personal dependiente promedio por establecimiento fueron Zona Franca Botnia y Zona Franca Nueva Palmira. La primera ocupa, en promedio por establecimiento en 2007, 84 personas y en 2008, 36. En la Zona

Franca Nueva Palmira, por su parte, la ocupación promedio por establecimiento es de 24 y 25 personas para 2007 y 2008, respectivamente.<sup>12</sup>

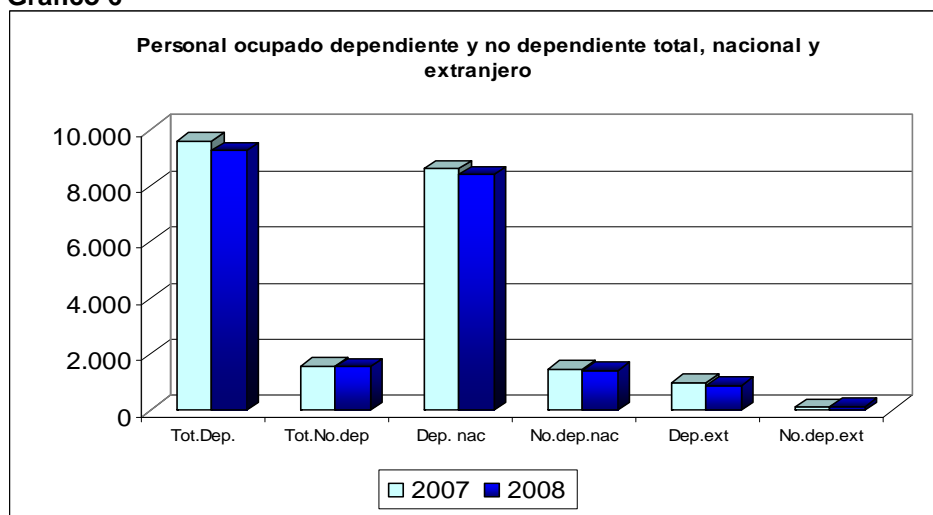
Tal como se detalló anteriormente, si se tiene en cuenta la nacionalidad del personal dependiente se constata que el 90% del total del mismo es nacional. Dicha estructura se mantiene en los cuatro años encuestados, el personal extranjero dependiente en Zonamérica es el 7% del total de personal dependiente en los dos años, siendo ésta la que concentró la mayor parte del personal extranjero (más del 70%).<sup>13</sup> La distribución se repite para el personal no dependiente (90% nacional) y es Zonamérica la que concentra la mayor cantidad de puestos de trabajo extranjero no dependiente, acumulando más del 80% de los puestos de trabajo extranjeros no dependientes en los dos años.

**Gráfico 5**



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 6**



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

<sup>12</sup> En el caso de los no dependientes el promedio por establecimiento en 2008 es similar al del año 2007. Sin embargo, la Zona Franca Botnia no alcanza a ocupar un puesto de trabajo no dependiente en promedio por establecimiento en el año 2008, descendiendo respecto de los 8 puestos promedio ocupados en el 2007.

<sup>13</sup> En el 2006 el 5,5% del total de personal dependiente es extranjero y está en Zonamérica.

## 4.2. Evolución del personal ocupado por edad y género

La estructura de personal ocupado dependiente por edad y género se mantiene estable, representando los hombres más del 60% del total. Entre los empleados hombres más del 35% se ubica en el tramo mas alto (mayores de 36 años), el 47% en el tramo de edad de 26 a 35 años y el resto en el tramo menor a 25 años. Lo mismo sucede entre las mujeres; el tramo que concentra la mayor cantidad es el de 26 a 35 años con alrededor del 52% en los dos años analizados (Ver Cuadros 12.1 y 12.2).

En lo que tiene que ver con el empleo por zona franca, en todas las zonas predominan los empleados del género masculino a excepción de la Zona Franca Libertad. La contribución de las mujeres al total de empleo en Libertad fue de 53,4% y 57,3% para los años 2007 y 2008, mientras que la participación de las mujeres en el empleo dependiente total es de 32,8% y 37,1% respectivamente. <sup>14</sup> La contribución más baja la tiene Río Negro y M'Bopicuá-Punta Pereira, ya que no cuentan con personal femenino dentro de su personal dependiente.

**Cuadro 12.1. Cantidad de personal ocupado dependiente por tramo de edad y sexo según zona franca. Año 2007**

Zona Franca	Año 2007								
	Total estab.	Total		Menores de 25 años		Entre 26 y 35 años		Mas de 36 años	
		Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Botnia	17	1.359	72	75	7	630	54	654	11
Colonia	127	433	164	51	31	219	87	163	46
Florida	248	529	214	52	28	275	138	202	47
Libertad	69	151	173	27	55	68	83	56	35
M'Bopicuá-Punta Pereira	2	2	0	0	0	0	0	2	0
Nueva Helvecia	26	116	57	19	14	65	32	32	11
Nueva Palmira	12	254	40	44	6	93	18	117	16
Río Negro	6	12	0	0	0	3	0	9	0
Rivera	7	11	1	0	0	7	1	4	0
Zonamérica	797	3.571	2.428	645	648	1.712	1.228	1.214	553
<b>Total</b>	<b>1.311</b>	<b>6.437</b>	<b>3.149</b>	<b>913</b>	<b>789</b>	<b>3.072</b>	<b>1.641</b>	<b>2.452</b>	<b>719</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 12.2. Cantidad de personal ocupado dependiente por tramo de edad y sexo según zona franca. Año 2008**

Zona Franca	Año 2008								
	Total estab.	Total		Menores de 25 años		Entre 26 y 35 años		Mas de 36 años	
		Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Botnia	13	401	66	36	11	192	46	173	9
Colonia	127	342	114	38	20	135	55	169	39
Florida	267	593	236	71	33	288	151	235	52
Libertad	73	131	176	25	58	58	81	48	37
M'Bopicuá-Punta Pereira	1	1	0	0	0	0	0	1	0
Nueva Helvecia	28	125	58	19	15	65	31	41	12
Nueva Palmira	12	253	49	67	15	81	15	106	19
Río Negro	6	12	0	0	0	4	0	8	0
Rivera	7	39	22	20	16	13	6	5	0
Zonamérica	845	3.928	2.711	669	659	1.921	1.391	1.339	660
<b>Total</b>	<b>1.379</b>	<b>5.825</b>	<b>3.431</b>	<b>945</b>	<b>827</b>	<b>2.756</b>	<b>1.776</b>	<b>2.124</b>	<b>828</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

## 4.3 Remuneraciones

Se entiende por remuneraciones todas las retribuciones devengadas anualmente por la empresa al personal dependiente por el uso de su fuerza de trabajo incluyendo aportes patronales a los organismos de la seguridad social. Para el cálculo de las remuneraciones per cápita se toman

<sup>14</sup> Se entiende como contribución de las mujeres al empleo= (empleadas mujeres/total de empleados)\*100.

únicamente los casos en los que se declara información (casos válidos).<sup>15</sup> En el Cuadro 13.1 y 13.2 se presentan los resultados.

Las remuneraciones per cápita en pesos corrientes crecen entre los años 2007 y 2008, siendo mayor el incremento del personal nacional (14,3%) que las del personal extranjero (9,6%). Las zonas francas que tienen una mayor remuneración per cápita del personal nacional son Botnia, Zonamérica y Río Negro. Para el personal extranjero la situación fue similar, salvo el caso de Zona Franca Colonia cuyas remuneraciones per cápita al personal extranjero se ubican dentro de las más altas. Las remuneraciones per cápita promedio del personal extranjero superan por regla general a las percibidas por el personal nacional.

Si se toma en cuenta la evolución de los salarios percibidos per cápita a pesos corrientes<sup>16</sup> se puede concluir que los mismos han llegado a duplicarse en el período 2005 -2008. Entre los años 2007 y 2008 el aumento de las remuneraciones en términos corrientes fue del 14,3%. Si se toma en cuenta el dólar promedio se puede evidenciar que el salario en dólares entre el 2007 y 2008 sufrió un aumento del 27,8%.<sup>17</sup> En el Gráfico 7 se presenta la evolución de la remuneración promedio per cápita a precios corrientes.

Por otra parte, corresponde señalar que son 414 los establecimientos que en el año 2007 declararon tener personal dependiente nacional y 445 en el año 2008, mientras que 90 establecimientos declararon poseer personal dependiente extranjero en 2007 y 92 en 2008.

La remuneración per cápita del personal nacional es notoriamente menor que la del extranjero tal como se detalla en los Cuadros 13.1 y 13.2.

**Cuadro 13.1. Remuneración per cápita mensual, total de personal dependiente y total anual de remuneraciones en pesos corrientes para personal nacional y extranjero según zona franca Año 2007**

Zona Franca	Año 2007							
	Personal Nacional				Personal Extranjero			
	Rem.per cápita mensual		Total Personal	Total Rem.	Rem.per cápita mensual		Total Personal	Total Rem.
	Media	Casos válidos	Suma	Suma	Media	Casos válidos	Suma	Suma
Botnia	28.393	13	1.345	475.799.288	65.766	4	86	69.280.491
Colonia	10.208	38	558	132.695.513	89.396	4	38	14.944.379
Florida	12.638	72	642	76.882.584	1.623	5	101	297.520
Libertad	12.798	17	294	47.963.235	0	0	30	0
M'Bopicuá/Punta Pereira	0	0	2	0	0	0	0	0
Nueva Helvecia	12.559	5	165	30.235.222	4.461	1	8	57.996
Nueva Palmira	14.647	9	290	76.416.398	18.093	2	4	804.821
Río Negro	20.223	2	10	1.128.742	13.615	1	2	372.394
Rivera	11.671	3	10	1.384.830	0	0	2	0
Zonamérica	26.795	255	5.294	1.832.264.338	141.148	73	705	1.065.291.923
<b>Total</b>	<b>21.708</b>	<b>414</b>	<b>8.610</b>	<b>2.674.770.150</b>	<b>122.076</b>	<b>90</b>	<b>976</b>	<b>1.151.049.524</b>

Nota 1: Casos válidos es la cantidad de establecimientos que cumplen con la condición de tener personal y remuneraciones.

Nota 2: Valores en pesos corrientes

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

15 Como surge de los cuadros 13.1 y 13.2; en el año 2007, 414 establecimientos poseen personal dependiente con remuneración y en ese año se encontraron 283 establecimientos que eran latentes, por lo tanto del total del universo (1.311) hay 614 establecimientos que tienen actividad y personal ocupado dependiente pero sin remuneración. El mismo análisis pero analizando el año 2008, muestra que 445 son los establecimientos que declaran tener personal dependiente remunerado y los establecimientos latentes fueron 237, por lo tanto del total del universo (1.379) 697 establecimientos tienen algún tipo de actividad y personal ocupado dependiente, pero sin remuneración.

16 La información del año 2005 surge del Informe preliminar Censo de actividad económica en zonas francas en 2005 - Noviembre de 2007 -. Leandro Zipitría, Dirección General de Comercio-MEF. La información del año 2006 surge de 2º Censo de ZONAS FRANCAS Año 2006 - Julio 2008 - Instituto Nacional de Estadística.

17 Para ello se tomó como base el promedio comprador de la Cotización Interbancaria del dólar billete del INE <http://www.ine.gub.uy/banco%20de%20datos/Cotizaci%F3n%20de%20monedas/OI%20Dolar.xls>



**Cuadro 13.2. Remuneración per cápita mensual, total de personal dependiente y total anual de remuneraciones en pesos corrientes para personal nacional y extranjero según zona franca Año 2008**

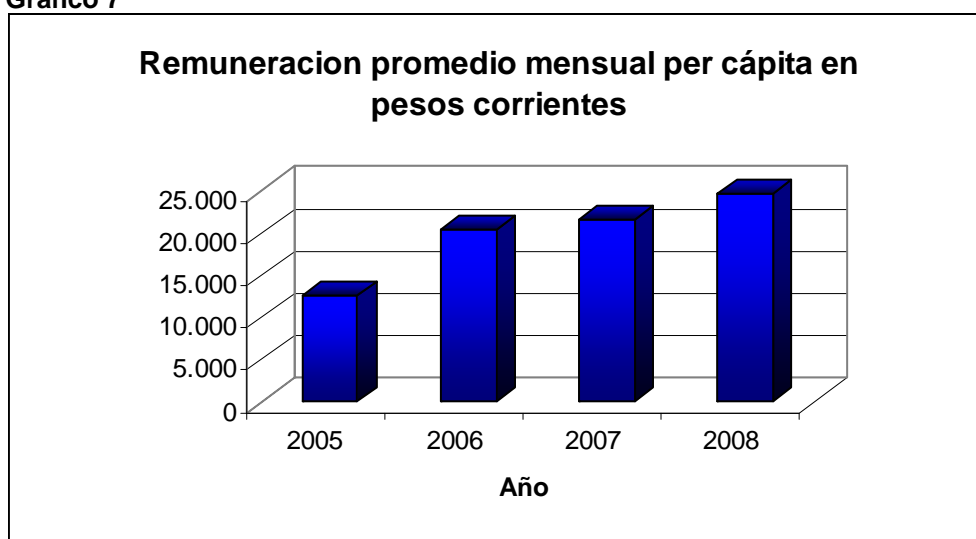
Zona Franca	Año 2008							
	Personal Nacional				Personal Extranjero			
	Rem.per cápita mensual		Total Personal	Total Rem.	Rem.per cápita mensual		Total Personal	Total Rem.
	Media	Casos válidos	Suma	Suma	Media	Casos válidos	Suma	Suma
Botnia	42.309	11	430	370.791.609	46.406	4	37	15.006.505
Colonia	11.276	40	404	125.982.628	77.808	6	51	13.977.562
Florida	12.762	73	748	99.500.537	11.930	5	82	3.543.840
Libertad	15.423	18	286	48.038.917	0	0	21	0
M'Bopicuá/Punta Pereira	0	0	1	0	0	0	0	0
Nueva Helvecia	11.569	8	175	48.403.070	15.514	1	8	201.686
Nueva Palmira	14.967	9	297	69.241.211	19.267	2	5	1.305.382
Río Negro	19.422	2	10	1.169.937	19.940	1	2	528.644
Rivera	8.204	3	60	7.862.849	0	0	1	0
Zonamérica	30.698	281	5.977	2.387.839.777	157.851	73	662	869.951.764
<b>Total</b>	<b>24.815</b>	<b>445</b>	<b>8.388</b>	<b>3.158.830.534</b>	<b>133.796</b>	<b>92</b>	<b>869</b>	<b>904.515.383</b>

Nota 1: N válido es la cantidad de establecimientos que cumplen con la condición de tener personal y remuneraciones.

Nota 2: Valores en pesos corrientes

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 7**



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

#### 4.4. Gasto en puestos de trabajo no dependiente

Por primera vez en ocasión de los censos de 2007 y 2008 se determina el total de personal ocupado no dependiente y el gasto incurrido en el mismo. Los Cuadros 14.1 y 14.2 presentan los resultados de gasto mensual por establecimiento en aquellos que registraron este tipo de gasto y personal asociado al mismo.

El gasto promedio mensual por establecimiento en este rubro disminuye entre los años 2007 y 2008. Se destaca la baja en Zona Franca Botnia, directamente relacionada con la culminación de las obras de instalación. Zonamérica por su parte también presenta una disminución del gasto, siendo la zona que tuvo mayor cantidad de establecimientos con personal no dependiente (alrededor del 66% en los dos años, ocupando 70,1% y 76,1% del total del personal no dependiente en 2007 y 2008 respectivamente).

En los Cuadros 15.1 y 15.2 se presenta el gasto anual en puestos de trabajo no dependiente para todos los casos en que se declara dicho gasto (cabe destacar que este dato no coincide con los del cuadro 14.1 y 14.2 debido a que en este caso se toma la totalidad del gasto incurrido aunque

no declararan personal asociado). También se presenta el peso de dicho gasto en el consumo intermedio total. Se constata que dicho gasto significa el 5% del consumo intermedio en los dos años (4,8% y 5,0% para 2007 y 2008, respectivamente). El desglose por zona permite constatar una fuerte baja en Zona Franca Botnia por las razones ya señaladas y la elevada participación de este rubro en el consumo intermedio en Zonamérica.

Si se analiza el peso del gasto en personal no dependiente en el consumo intermedio para el total de la economía, dicha participación para el año 2007 es de 5,3%.<sup>18</sup> Se puede corroborar que la relación entre el gasto en puestos de trabajo no dependiente y el consumo intermedio observada en las zonas francas en el año 2007 es similar a la registrada en la economía en su conjunto.

**Cuadro 14.1. Gasto mensual total en pesos corrientes y promedio por establecimiento en puestos de trabajo no dependiente según zona franca.**

**Año 2007**

Zona Franca	Año 2007		
	Gasto por establecimiento		
	Establecimientos	Total Gasto	Media Gasto
Botnia	7	687.095,7	98.156,5
Colonia	38	142.840,6	3.759,0
Florida	35	150.694,2	4.305,5
Libertad	18	149.369,5	8.298,3
M'Bopicuá/Punta Pereira	0	0,0	0,0
Nueva Helvecia	1	2.388,1	2.388,1
Nueva Palmira	5	101.680,1	20.336,0
Río Negro	1	8.906,8	8.906,8
Rivera	1	1.844,8	1.844,8
Zonamérica	210	3.325.898,0	15.837,6
<b>Total</b>	<b>316</b>	<b>4.570.717,7</b>	<b>14.464,3</b>

Nota 1: La media se efectuó para los casos en dónde se constató tanto el gasto como el personal asignado a esos puestos de trabajo no dependiente

Nota 2: Valores en pesos corrientes

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 14.2. Gasto mensual total en pesos corrientes y promedio por establecimiento en puestos de trabajo no dependiente según zona franca.**

**Año 2008**

Zona Franca	Año 2008		
	Gasto por establecimiento		
	Establecimientos	Total Gasto	Media Gasto
Botnia	6	141.764,2	23.627,4
Colonia	38	158.272,1	4.165,1
Florida	41	238.036,2	5.805,8
Libertad	21	144.335,2	6.873,1
M'Bopicuá/Punta Pereira	1	2.384,6	2.384,6
Nueva Helvecia	3	4.245,2	1.415,1
Nueva Palmira	5	187.174,6	37.434,9
Río Negro	1	8.420,1	8.420,1
Rivera	1	1.192,4	1.192,4
Zonamérica	243	3.292.083,7	13.547,7
<b>Total</b>	<b>360</b>	<b>4.177.908,3</b>	<b>11.605,3</b>

Nota 1: La media se efectúa para los casos en dónde se constata tanto el gasto como el personal asignado a esos puestos de trabajo no dependiente

Nota 2: Valores en pesos corrientes

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

<sup>18</sup> Se toman los datos de la Encuesta Anual de Actividad Económica del Instituto Nacional de Estadística, asociando las mismas variables para determinar el gasto en puestos de trabajo no dependientes. No se realizan comparaciones con el año 2008 por no poseer aún información para ello.

**Cuadro 15.1. Gasto anual en pesos corrientes en trabajo no dependiente y peso del mismo en el CI según zona franca. Año 2007**

Zona Franca	Año 2007		
	Gasto en puestos no dependiente		
	Establecimientos	Total Gasto	Total Gasto/CI en %
Botnia	17	239.723.772,0	8,9
Colonia	127	4.652.971,0	5,6
Florida	248	3.145.507,0	2,1
Libertad	69	4.162.999,0	4,0
M'Bopicuá/Punta Pereira	2	0,0	0,0
Nueva Helvecia	26	31.045,0	0,3
Nueva Palmira	12	11.204.401,0	3,3
Río Negro	6	115.789,0	0,6
Rivera	7	47.966,0	3,4
Zonamérica	797	250.595.173,0	5,7
<b>Total</b>	<b>1.311</b>	<b>513.679.623,1</b>	<b>4,8</b>

Nota 1: La totalidad del gasto es anual y corresponde para todos los casos que se declara gasto en puestos de trabajo no dependiente

Nota 2: Valores en pesos corrientes

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 15.2. Gasto anual en pesos corrientes en trabajo no dependiente y peso del mismo en el CI según zona franca. Año 2008**

Zona Franca	Año 2008		
	Gasto en puestos no dependiente		
	Establecimientos	Total Gasto	Total Gasto/CI en %
Botnia	13	3.085.696,0	3,7
Colonia	127	5.610.090,5	4,0
Florida	267	8.261.165,0	2,6
Libertad	73	4.603.976,0	4,6
M'Bopicuá/Punta Pereira	1	155.000,0	3,7
Nueva Helvecia	28	55.187,0	0,5
Nueva Palmira	12	20.809.420,2	2,5
Río Negro	6	109.461,0	1,0
Rivera	7	31.002,0	2,4
Zonamérica	845	246.628.218,7	6,1
<b>Total</b>	<b>1.379</b>	<b>289.349.216,4</b>	<b>5,0</b>

Nota 1: La totalidad del gasto es anual y corresponde para todos los casos que se declara gasto en puestos de trabajo no dependiente

Nota 2: Valores en pesos corrientes

Nota 3: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

## 5. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL

En el año 2007 la inversión en la construcción de la planta de celulosa impulsa el indicador a niveles extraordinarios.<sup>19</sup> Para el año 2008 la participación del total de la Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF) de las zonas francas baja a un 5,3% del total correspondiendo a Botnia un 2,5% del total. La FBCF de zonas francas representa en el año 2007 un 13,4% del total de la economía siendo la Zona Franca de Botnia la gran mayoría (11,7%).

La inversión se concentra en alrededor de la quinta parte de los establecimientos. En el año 2007, de un total de 1.311 establecimientos se registra inversión en 242 (18,5% del total). En 2008 sobre el total de los 1.379 se registra inversión en 259 (18,8%).<sup>20</sup> Los Cuadros 16 y 17 presentan el total de la FBCF desglosado por zona en porcentaje y los establecimientos que por zona franca realizan inversión.

**Cuadro 16. FBCF por año según zona franca en %**

Zona Franca	TOTAL FBCF (en%)	
	Año	
	2007	2008
Botnia	87,5	46,9
Colonia	0,9	1,8
Florida	0,1	0,3
Libertad	0,0	0,7
M'Bopicuá-Punta Pereira	-1,9	0,0
Nueva Helvecia	0,1	1,8
Nueva Palmira	1,9	2,0
Río Negro	0,0	0,0
Rivera	0,4	0,4
Zonamérica	10,9	46,3
<b>Total en %</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Total millones de pesos corr.</b>	<b>13.203,5</b>	<b>6.643,9</b>

Nota 1: Totales en millones de pesos corrientes  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 17. Establecimientos que realizan inversión por año según zona franca**

Zona Franca	Establecimientos que realizaron inversión	
	Año	
	2007	2008
Botnia	6	7
Colonia	16	12
Florida	32	31
Libertad	11	14
M'Bopicuá-Punta Pereira	1	0
Nueva Helvecia	6	4
Nueva Palmira	3	4
Rivera	1	1
Zonamérica	166	186
<b>Total</b>	<b>242</b>	<b>259</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Las zonas francas que incrementaron su FBCF entre los años 2007 y 2008 son: Florida, Libertad, Nueva Helvecia y Zonamérica. El aumento que registra la FBCF de Zonamérica no pudo evitar la

<sup>19</sup> La Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF) del total de la economía para el año 2007 fue de 98.573 millones de pesos corrientes, mientras que para el año 2008 la misma fue de 126.363 millones.

<sup>20</sup> En el año 2006 los establecimientos que realizaron algún tipo de inversión fueron 229 (22% del total).

baja en el total, ya que Zona Franca Botnia redujo en forma importante su FBCF en el año 2008, aunque posee la misma participación que Zonamérica en el año 2008.

En el Cuadro 18 se puede evidenciar la FBCF según modalidad de comercialización (con y sin *trading*). La participación en la FBCF de los establecimientos que realizan *trading* fue de 2,5% en el año 2007 y 8% en el año 2008. Esta baja participación condice con la modalidad de operación de estos establecimientos, ya que no es necesario un alto grado de inversión en infraestructura e informática para desarrollar este tipo de actividades.

**Cuadro 18. FBCF en millones de pesos corrientes por modalidad de comercialización y año según zona franca**

Zona Franca	TOTAL FBCF							
	Año							
	2007				2008			
	Con trading		Sin trading		Con trading		Sin trading	
Total	Casos válidos	Total	Casos válidos	Total	Casos válidos	Total	Casos válidos	
Botnia	-0,7	1	11.551,0	16	0,0	0	3.113,7	13
Colonia	83,1	19	37,8	108	110,9	21	5,8	106
Florida	1,9	51	6,6	197	0,2	58	18,4	209
Libertad	0,0	2	3,8	67	0,0	5	45,9	68
M'Bopicuá-Punta Pereira	0,0	0	-247,3	2	0,0	0	-0,1	1
Nueva Helvecia	0,0	6	17,7	20	0,0	4	118,9	24
Nueva Palmira	0,0	0	255,5	12	0,0	0	130,0	12
Río Negro	0,0	1	0,0	5	0,0	1	0,0	5
Rivera	0,0	2	53,4	5	0,0	1	25,4	6
Zonamérica	250,8	247	1.189,8	550	421,4	260	2.653,4	585
<b>Total</b>	<b>335,2</b>	<b>329</b>	<b>12.868,3</b>	<b>982</b>	<b>532,5</b>	<b>350</b>	<b>6.111,5</b>	<b>1.029</b>

Nota: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Si se analiza la FBCF por tipo de agente (Cuadro 19), se evidencia que dentro de los explotadores Zona Franca Botnia explica el 76,4% de la FBCF de los mismos en el año 2007 y 55,9% en el año 2008. Dentro de los usuarios directos fue también Zona Franca Botnia el más significativo ya que representa 92,6% en 2007 y 75,7% en 2008 del total de la FBCF de dichos agentes. Entre los usuarios indirectos, los de Zonamérica tienen la mayor participación en la FBCF (57,6% para 2007 y 96,7% para 2008).

**Cuadro 19. FBCF en millones de pesos corrientes por tipo de usuario y año según zona franca**

Zona Franca	TOTAL FBCF					
	Explotadores		Usuario Directo		Usuario Indirecto	
	Año		Año		Año	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Botnia	403,6	107,3	10.691,8	2.956,1	455,0	50,3
Colonia	2,2	0,0	109,4	110,1	9,4	6,5
Florida	0,0	0,3	7,4	10,7	1,1	7,7
Libertad	0,0	2,8	1,1	26,3	2,8	16,8
M'Bopicuá-Punta Pereira	29,4	-0,1	-276,6	0,0	0,0	0,0
Nueva Helvecia	4,6	0,8	0,5	115,2	12,6	2,9
Nueva Palmira	0,0	0,0	255,5	130,0	0,0	0,0
Río Negro	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rivera	0,0	0,0	53,4	25,4	0,0	0,0
Zonamérica	88,8	81,0	699,2	529,8	652,6	2.464,0
<b>Total</b>	<b>528,4</b>	<b>192,2</b>	<b>11.541,7</b>	<b>3.903,5</b>	<b>1.133,4</b>	<b>2.548,2</b>

Nota: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

En los Cuadros 20.1 y 20.2 se presenta la FBCF por Sección de actividad con y sin Zona Franca Botnia respectivamente. En el Cuadro 20.1 se observa que la Industria Manufacturera (Sección D) concentra el 83,8% de la FBCF en el año 2007, retrayéndose al 49,3% en el año 2008. Esto nuevamente lo explica la baja en la inversión de Zona Franca Botnia. En el año 2008 le sigue en

orden de importancia la inversión de las empresas de la Sección K, que incluye las actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos e inmobiliarias y alquiler, con el 31,5% de la FBCF, con una fuerte inversión en maquinaria y equipo de transporte.

**Cuadro 20.1. FBCF por año según Sección de actividad inversora en millones de pesos corrientes**

Sección	TOTAL FBCF	
	Año	
	2007	2008
<b>C: Extracción</b>	0,0	0,0
<b>D: Industrias Manufactureras</b>	11.076,3	3.278,1
<b>F: Construcción</b>	-0,7	0,1
<b>G: Comercio al por mayor</b>	322,8	412,7
<b>H: Hoteles y restaurantes</b>	0,2	0,3
<b>I: Transp. almacenaje y com.</b>	1.472,2	715,2
<b>J: Financiera, seguros, etc.</b>	23,6	146,7
<b>K: Asesoramiento empresarial</b>	329,0	2.094,0
<b>N: Serv. sociales y de salud</b>	0,4	1,5
<b>O: Otras act. de servicios</b>	1,4	0,3
<b>Total</b>	<b>13.225,1</b>	<b>6.649,0</b>

Nota 1: Las Secciones incluyen: D: Industrias Manufactureras F: Construcción G: Comercio por mayor H: Hoteles y Restaurantes I: Transporte almacenaje y comunicaciones. J: establecimientos financieros, seguros y pensiones, actividades auxiliares de intermediación financiera K: actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos e inmobiliarias y alquiler N: Serv. sociales y de salud O: Otras actividades de servicios.

Nota 2: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 20.2. FBCF por año según Sección de actividad inversora en millones de pesos corrientes**

**Sin Zona Franca Botnia**

Sección	TOTAL FBCF	
	Año	
	2007	2008
<b>D: Industrias Manufactureras</b>	-56,5	300,6
<b>F: Construcción</b>	0,0	0,1
<b>G: Comercio al por mayor</b>	315,6	413,2
<b>H: Hoteles y restaurantes</b>	0,2	0,3
<b>I: Transp. almacenaje y com.</b>	1.472,2	702,8
<b>J: Financiera, seguros, etc.</b>	23,6	146,7
<b>K: Asesoramiento empresarial</b>	-103,6	1.964,8
<b>N: Serv. sociales y de salud</b>	0,4	1,5
<b>O: Otras act. de servicios</b>	1,2	0,2
<b>Total</b>	<b>1.653,1</b>	<b>3.530,2</b>

Nota 1: Las Secciones incluyen: D: Industrias Manufactureras F: Construcción G: Comercio por mayor H: Hoteles y Restaurantes I: Transporte almacenaje y comunicaciones. J: establecimientos financieros, seguros y pensiones, actividades auxiliares de intermediación financiera K: actividades de asesoramiento empresarial, contabilidad, consultores en programas informáticos e inmobiliarias y alquiler N: Serv. sociales y de salud O: Otras actividades de servicios.

Nota 2: La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido a redondeos en las cifras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Si se excluye la Zona Franca Botnia se constata la fuerte baja en el FBCF de la Sección D en los dos años de referencia (Ver cuadro 20.2). El 89,1% de la FBCF se efectúa en la Sección I (transporte almacenaje y comunicaciones) en el año 2007, mientras que en el 2008 el 55,7% de la FBCF se realiza en la Sección K, y la Sección I representa el 19,9% en dicho año.

Si se toma en cuenta la FBCF por tipo de inversión (Cuadro 21), se verifica la alta participación de la maquinaria y equipo en la FBCF, representando el 62,3% y 68,2% en los años 2007 y 2008,

respectivamente. Le sigue en orden de importancia la FBCF en construcción con un 32,5% en 2007 y 16,9% en 2008.

**Cuadro 21. FBCF en mill. de pesos corrientes por año según tipo de inversión**

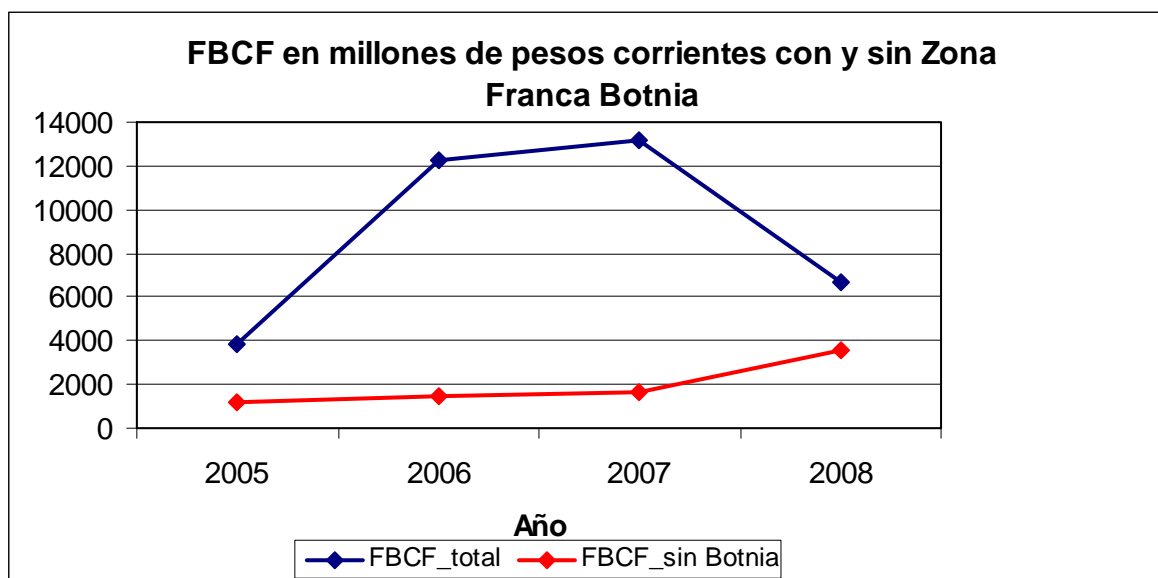
FBCF	Año	
	2007	2008
Maquinaria y equipo	8.224,5	4.533,2
Construcción	4.289,6	1.126,1
Activos Intangibles	323,9	804,3
Otros activos	365,5	180,3
<b>Total</b>	<b>13.203,5</b>	<b>6.643,9</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Nota 1: Otros activos incluyen: Otros activos no especificados en demás ítems (excluyendo tierras y terrenos)

En el Gráfico 8 se presenta la FBCF en millones de pesos corrientes con y sin Botnia. La trayectoria de la FBCF desde el año 2005 permite señalar una fuerte expansión entre los años 2005 y 2007, para contraerse en el año 2008. Si se excluye la Zona Franca Botnia se verifica que la FBCF ha registrado un crecimiento (medido a precios corrientes de cada año) mayormente entre los años 2007 y 2008.

**Gráfico 8**



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

### 5.1. Resumen de cuadros de bienes de uso

En los cuadros 22.1 y 22.2 se presentan a modo de resumen los cuadros de bienes de uso para la totalidad de los establecimientos de zona franca expresado en millones de pesos corrientes.

Se destaca en el año 2007 la fuerte incorporación de maquinaria y equipo de procesamiento y transporte adquiridos fuera del Uruguay y la inversión en construcción dentro del territorio nacional.

Para el año 2008 se mantiene la incorporación de maquinaria y equipo de procesamiento y de transporte en el extranjero, así como una fuerte inversión en software y activos intangibles del orden de 804 millones de pesos corrientes (representando el 12,1% del total de la inversión).

**Cuadro 22.1 Bienes de uso en millones de pesos corrientes. Año 2007**

Concepto	Valores al comienzo del año, netos de amortizaciones acumuladas	Bienes Incorporados por la empresa			Ventas de bienes de uso	Inversión (FBKF)	Bajas	Amortizaciones del año	Revaluaciones	Valores al final del año, netos de amortizaciones
		Producidos por la empresa	Adquiridos							
			En Uruguay	Fuera de Uruguay						
<b>1. MAQUINARIA Y EQUIPO</b>										
1.1. Agrícola	1,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	1,2
1.2. Para generar Energía	0,0	0,0	23,1	3,3	0,0	26,4	0,0	0,0	0,0	26,4
1.3. De Comunicaciones	41,4	0,0	4,8	0,2	0,0	5,0	5,3	11,9	-0,7	28,4
1.4. De Informática	123,8	0,4	43,0	19,0	1,0	61,4	2,7	50,2	-2,9	129,4
1.5. De Transporte	912,0	0,0	115,9	1.140,2	747,1	509,1	87,3	41,4	1,0	1.293,3
1.6. De Procesamiento	10.220,0	6,8	22,3	6.952,8	0,6	6.981,3	47,9	69,5	-14,9	17.068,9
1.7. Muebles y Útiles	132,8	0,8	32,6	3,6	0,7	36,4	4,6	34,7	-0,3	129,5
1.8. Otros	330,6	0,5	134,6	472,9	3,1	604,9	46,2	55,5	-1,1	832,7
<b>1. Subtotal maquinaria y equipo</b>	<b>11.761,7</b>	<b>8,5</b>	<b>376,5</b>	<b>8.592,0</b>	<b>752,5</b>	<b>8.224,5</b>	<b>194,1</b>	<b>263,5</b>	<b>-18,9</b>	<b>19.509,8</b>
<b>2. CONSTRUCCIÓN</b>										
2.1. Edificios	1.713,9	73,3	151,1	40,7	0,1	265,0	63,5	71,8	-14,8	1.828,8
2.2. Otras Construcciones	4.121,3	153,7	2.015,7	0,4	0,0	2.169,8	37,9	18,5	0,7	6.235,4
2.2.1 Caminería	3,4	0,0	162,2	0,0	0,0	162,2	0,0	0,5	0,0	165,1
2.2.2 Otros	2.647,4	42,3	39,9	1.610,3	0,0	1.692,5	2.080,4	29,2	-65,3	2.165,0
<b>2. Subtotal Construcción</b>	<b>8.486,0</b>	<b>269,3</b>	<b>2.369,0</b>	<b>1.651,4</b>	<b>0,1</b>	<b>4.289,6</b>	<b>2.181,8</b>	<b>120,0</b>	<b>-79,5</b>	<b>10.394,3</b>
<b>3. ACTIVOS INTANGIBLES</b>										
3.1. Software	127,0	0,1	43,7	17,3	0,0	61,1	1,3	67,8	1,8	120,8
3.2. Otros Activos Intangibles	1.327,6	0,3	352,4	185,6	275,4	262,8	286,0	231,3	18,1	1.091,2
<b>3. Subtotal Activos Intangibles</b>	<b>1.454,6</b>	<b>0,4</b>	<b>396,1</b>	<b>202,9</b>	<b>275,4</b>	<b>323,9</b>	<b>287,3</b>	<b>299,1</b>	<b>20,0</b>	<b>1.212,1</b>
<b>4. OTROS ACTIVOS</b>										
4.1. Tierras y Terrenos	304,2	0,0	14,5	7,1	0,0	21,6	39,8	2,7	1,3	284,6
4.2. Otros	83,1	207,5	104,3	53,6	0,0	365,5	32,2	4,3	-1,0	411,1
<b>4. Subtotal Otros Activos</b>	<b>387,3</b>	<b>207,5</b>	<b>118,8</b>	<b>60,8</b>	<b>0,0</b>	<b>387,1</b>	<b>72,1</b>	<b>7,0</b>	<b>0,3</b>	<b>695,6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>22.089,7</b>	<b>485,7</b>	<b>3.260,4</b>	<b>10.507,0</b>	<b>1.028,0</b>	<b>13.225,1</b>	<b>2.735,2</b>	<b>689,6</b>	<b>-78,1</b>	<b>31.811,8</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 22.2 Bienes de uso en millones de pesos corrientes. Año 2008**

Concepto	Valores al comienzo del año, netos de amortizaciones acumuladas	Bienes Incorporados por la empresa			Ventas de bienes de uso	Inversión (FBKF)	Bajas	Amortizaciones del año	Revaluaciones	Valores al final del año, netos de amortizaciones
		Producidos por la empresa	Adquiridos							
			En Uruguay	Fuera de Uruguay						
<b>1. MAQUINARIA Y EQUIPO</b>										
1.1. Agrícola	1,2	2,7	0,1	0,0	0,0	2,8	0,0	0,1	0,0	3,9
1.2. Para generar Energía	23,1	0,0	8,9	3,3	0,0	12,2	0,0	2,2	0,0	33,0
1.3. De Comunicaciones	28,6	0,0	11,8	0,0	0,2	11,6	-0,1	11,7	0,3	29,0
1.4. De Informática	120,5	0,0	51,5	6,6	1,0	57,1	6,3	54,7	5,9	122,5
1.5. De Transporte	1.295,1	0,0	38,5	1.758,8	2,1	1.795,2	6,5	173,3	223,1	3.133,7
1.6. De Procesamiento	17.985,0	0,3	56,7	2.169,1	21,3	2.204,8	0,5	923,5	365,9	19.631,8
1.7. Muebles y Útiles	125,2	0,6	44,3	1,2	3,6	42,4	1,5	32,3	9,4	143,3
1.8. Otros	828,8	0,5	52,6	354,4	0,3	407,2	17,6	115,3	44,7	1.147,9
<b>1. Subtotal maquinaria y equipo</b>	<b>20.407,6</b>	<b>4,2</b>	<b>264,2</b>	<b>4.293,3</b>	<b>28,5</b>	<b>4.533,2</b>	<b>32,1</b>	<b>1.313,1</b>	<b>649,4</b>	<b>24.245,0</b>
<b>2. CONSTRUCCIÓN</b>										
2.1. Edificios	1.850,9	3,0	81,7	54,8	3,2	136,3	0,6	76,0	32,3	1.942,8
2.2. Otras Construcciones	6.228,2	79,7	726,3	0,0	0,0	806,0	92,7	407,5	52,9	6.587,0
2.2.1 Caminería	162,7	0,0	23,1	0,0	0,0	23,1	0,0	9,4	0,0	176,3
2.2.2 Otros	1.152,7	114,8	89,9	0,2	44,1	160,8	25,4	48,8	82,4	1.321,6
<b>2. Subtotal Construcción</b>	<b>9.394,5</b>	<b>197,5</b>	<b>921,0</b>	<b>55,0</b>	<b>47,3</b>	<b>1.126,1</b>	<b>118,6</b>	<b>541,7</b>	<b>167,5</b>	<b>10.027,7</b>
<b>3. ACTIVOS INTANGIBLES</b>										
3.1. Software	108,5	0,0	280,2	9,4	0,5	289,2	9,7	100,8	9,4	296,6
3.2. Otros Activos Intangibles	1.049,4	0,0	259,0	256,1	0,0	515,2	69,7	360,3	72,1	1.206,6
<b>3. Subtotal Activos Intangibles</b>	<b>1.157,9</b>	<b>0,0</b>	<b>539,2</b>	<b>265,6</b>	<b>0,5</b>	<b>804,3</b>	<b>79,4</b>	<b>461,2</b>	<b>81,6</b>	<b>1.503,2</b>
<b>4. OTROS ACTIVOS</b>										
4.1. Tierras y Terrenos	290,0	0,0	5,1	0,0	0,0	5,1	0,0	0,3	3,0	297,8
4.2. Otros	393,8	0,0	143,6	38,3	1,6	180,3	72,7	10,3	14,2	505,3
<b>4. Subtotal Otros Activos</b>	<b>683,8</b>	<b>0,0</b>	<b>148,7</b>	<b>38,3</b>	<b>1,6</b>	<b>185,4</b>	<b>72,7</b>	<b>10,6</b>	<b>17,2</b>	<b>803,1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>31.643,7</b>	<b>201,7</b>	<b>1.873,2</b>	<b>4.652,2</b>	<b>78,0</b>	<b>6.649,0</b>	<b>302,9</b>	<b>2.326,5</b>	<b>915,7</b>	<b>36.579,0</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadística



## 6. Origen de los ingresos y destino del gasto en el exterior en zona franca

### 6.1. Ingresos en el exterior

La información sobre origen del ingreso de zona franca surge de los datos suministrados en el formulario, teniendo nuevamente en cuenta la corrección por *trading* para su obtención.

Si los establecimientos declararon hacer *trading* sólo se computa como ingreso proveniente del exterior aquel porcentaje que no correspondió al *trading*.

En los cuadros 23 y 24 se puede apreciar que el principal origen de los ingresos globales provenientes del exterior son el Mercosur en los dos años, aunque el perfil difiere según la actividad del establecimiento y el año.

Los gráficos 9 y 10 sintetizan tanto los principales orígenes del ingreso como también la apertura por actividades. Las principales regiones de las que provienen los ingresos fueron el Mercosur, Resto del Mundo, Unión Europea, Resto de América del Norte y Resto de América del Sur y los principales ingresos fueron por la compra de mercadería para revender, materias primas y materiales utilizados para la producción y Otros servicios a las empresas (que incluye Telecomunicaciones, Seguros, Alquileres, etc.)

En lo que tiene que ver con la exportación de materia prima y materiales, el principal origen del ingreso es el Resto del Mundo en el año 2007 mientras que en el año 2008 fue la Unión Europea, esto es principalmente debido a las exportaciones desde Zona Franca Botnia.

Por su parte la exportación de mercadería comprada para revender el 32,7% de los ingresos proceden del Mercosur en 2007 y el 31,2% en 2008.

Otros servicios a las empresas en los dos años tiene como principal origen del ingreso el Mercosur (alrededor del 96% en los dos años).

**Cuadro 23 - Ingresos del exterior año 2007 por tipo de ingreso según región de origen en millones de pesos corrientes**

Origen	Mat. Prim	Merc.	Corrisiones	Ss. aux transp.	Financieros	Ss empresas	Otros ss empresas	Otros	Total
Sin clasificar	0,1	858,8	12,5	87,6	11,9	920,5	78,6	115,1	2.085,0
América Central	4,6	708,9	0,0	0,0	0,4	24,6	20,5	0,0	758,9
China	0,0	49,9	1,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	51,5
Estados Unidos	41,9	929,5	91,6	22,0	26,5	155,3	38,0	17,9	1.322,8
Mercosur	67,8	5.131,3	68,5	245,2	19,1	317,5	5.895,0	104,4	11.848,7
Resto de América del Sur	789,4	1.415,5	37,4	3,4	18,3	114,4	25,1	0,0	2.403,4
Resto de Asia	30,9	0,0	0,0	0,0	0,0	25,8	0,0	2,4	59,1
Resto del Mundo	4.357,6	3.207,7	70,2	104,8	20,1	2.369,0	24,7	72,1	10.226,1
Unión Europea	1.626,9	4,8	3,7	28,1	7,6	344,0	35,7	1.027,7	3.078,4
Paraisos Fiscale (OCDE)	0,0	89,2	0,0	0,0	5,5	244,2	1,8	0,0	340,7
Resto de América del Norte	0,0	3.268,0	0,0	0,0	0,0	73,5	0,0	271,0	3.612,6
India	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>6.919,1</b>	<b>15.663,5</b>	<b>285,4</b>	<b>491,1</b>	<b>109,3</b>	<b>4.588,9</b>	<b>6.119,3</b>	<b>1.610,7</b>	<b>35.787,3</b>

Nota 1: Datos en millones de pesos corrientes

Nota 2: Mat. Prim= materia prima y materiales utilizados para la producción, Merc.= Mercadería comprada para revender,

SS.aux Transp.= Servicios auxiliares de transporte, SS empresas = Servicios a las empresas, Otros ss empresas = Otros servicios a las empresas

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 24 – Ingreso del exterior año 2008 por tipo de ingreso según región de origen en millones de pesos corrientes**

Origen	Mat. Prim	Merc.	Comisiones	Ss. aux transp.	Financieros	Ss empresas	Otros ss empresas	Otros	Total
Sin clasificar	52,8	1.599,4	0,5	140,3	37,1	1.521,1	60,4	233,2	3.644,8
América Central	4,5	165,8	0,0	0,8	0,0	144,5	14,6	0,0	330,2
China	0,0	42,5	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	44,2
Estados Unidos	15,9	843,5	91,1	25,1	72,9	197,3	42,7	0,0	1.288,6
Mercosur	27,4	6.027,1	100,8	525,0	65,6	419,4	6.231,3	197,2	13.593,9
Resto de América del Sur	158,4	2.854,2	4,0	3,1	0,0	121,3	118,8	61,5	3.321,4
Resto de Asia	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	31,7	0,1	0,0	31,9
Resto del Mundo	4.598,7	4.093,6	143,6	242,4	151,7	2.356,2	15,6	127,2	11.728,9
Unión Europea	11.930,2	41,7	9,3	55,6	0,9	463,0	28,1	41,5	12.570,4
Paraísos Fiscales (OCDE)	0,0	203,4	3,0	0,0	76,5	351,6	1,1	0,0	635,6
Resto de América del Norte	0,0	3.422,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.422,0
<b>Total</b>	<b>16.788,0</b>	<b>19.293,3</b>	<b>354,1</b>	<b>992,3</b>	<b>404,7</b>	<b>5.606,3</b>	<b>6.512,6</b>	<b>660,6</b>	<b>50.611,9</b>

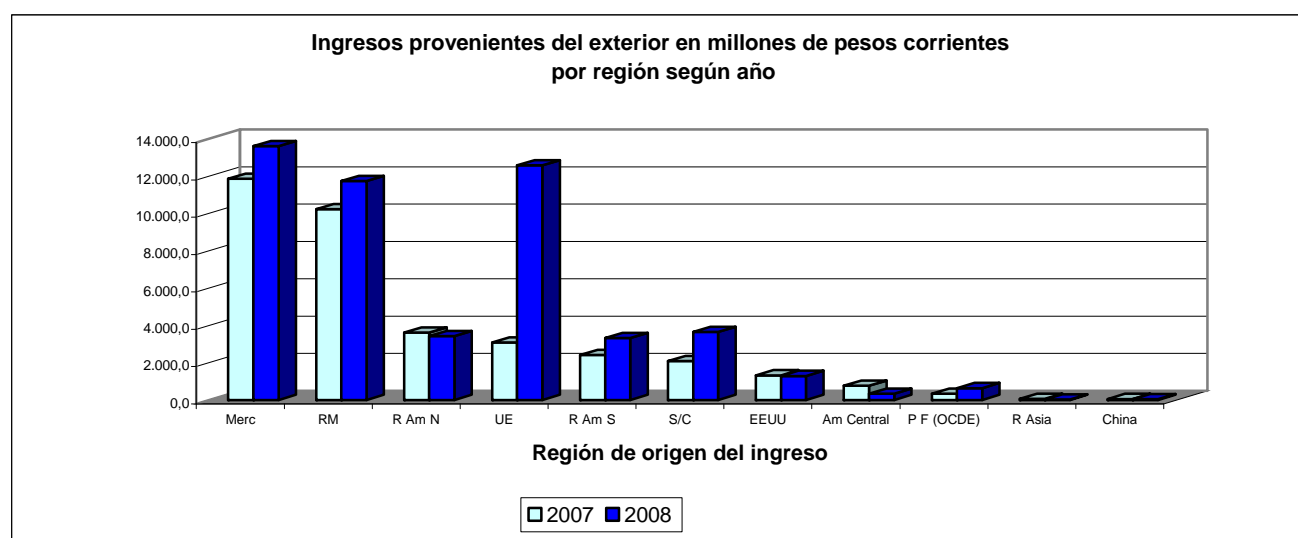
Nota 1: Datos en millones de pesos corrientes

Nota 2: Mat. Prim= materia prima y materiales utilizados para la producción, Merc.= Mercadería comprada para revender,

SS.aux Transp. = Servicios auxiliares de transporte, SS empresas = Servicios a las empresas, Otros ss empresas = Otros servicios a las empresas

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 9**



Nota: S/C= sin clasificar, Am Central= América Central, Merc= Mercosur, R Am S= Resto de América del Sur, R Asia= Resto de Asia, RM = Resto del Mundo, UE= Unión Europea, PF= Paraísos Fiscales, R Am N= Resto de América del Norte

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 10**



Nota: Ind= Industria, Com. = Comercio, Comi= Comisiones, SS. Transp.= Servicios auxiliares de transporte, Fin.= Servicios financieros, SS emp= Servicios a las empresas, Otros ss emp= otros servicios a las empresas, Otros= otros ingresos ordinarios y extraordinarios sin codificar.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

## 6.2. Gastos en el exterior

En el cálculo de los gastos realizados fuera del Uruguay por los establecimientos de zona franca se toma en cuenta también la corrección del *trading*.

En el año 2007 el principal destino del gasto (importado) (Gráfico 11) fue el Mercosur (34,8%), Estados Unidos (17,2%) y el Resto del Mundo (15,6%), mientras que en el año 2008 la principal región desde la cual se importó fue la Unión Europea (23,3%), Mercosur (18%), Estados Unidos (12,7%), Resto del Mundo (11,6%).<sup>21</sup>

Si se consideran por tipo de gasto (Gráfico 12) los mismos se concentran básicamente en el comercio de mercadería comprada para revender en los dos años (67,8% y 58,7% en 2007 y 2008 respectivamente). Le sigue en importancia la compra de materia prima destinada a la producción con el 12,8% y 6,4% del total en 2007 y 2008, siendo los gastos financieros en el 2008 el 11,7%.

**Cuadro 25 - Gastos en el exterior año 2007 por tipo de gasto según destino en millones de pesos corrientes**

Destino	Mat. Prim	Merc.	Comisiones	Pub.y comunic.	Fletes y gtos exp.	Reg.marcas y pat	Financieros	Otros	Total
Sin clasificar	0,1	1.124,0	17,9	24,1	7,3	13,4	362,5	54,9	1.604,2
China	457,8	548,2	0,0	0,0	0,0	0,0	4,0	0,0	1.010,1
Estados Unidos	11,0	1.005,1	18,9	1.222,9	0,2	199,0	12,9	5,1	2.475,0
Mercosur	118,3	4.599,2	118,7	9,0	30,8	5,6	123,2	6,0	5.011,0
Resto de América del Sur	10,2	263,3	60,2	8,7	13,6	0,0	39,9	0,2	396,3
Resto del Mundo	939,4	1.138,5	16,8	42,2	5,6	0,0	102,3	2,0	2.246,8
Unión Europea	306,7	178,9	43,4	2,2	0,9	2,0	170,4	0,0	704,5
América Central	0,0	304,2	0,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,2	304,8
India	0,0	45,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	45,7
Resto de América del Nor	0,0	9,1	13,1	28,9	0,0	0,0	0,3	0,0	51,4
Resto de Asia	0,0	553,9	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	555,0
Paraisos Fiscales (OCDE)	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3	0,2	0,6
<b>Total</b>	<b>1.843,5</b>	<b>9.770,1</b>	<b>290,4</b>	<b>1.338,3</b>	<b>58,4</b>	<b>219,9</b>	<b>816,1</b>	<b>68,7</b>	<b>14.405,4</b>

Nota 1: Datos en millones de pesos corrientes

Nota 2: Mat. Prim= materia prima y materiales utilizados para la producción, Merc.= Mercadería comprada para revender, Pub. y comunic= Publicidad y comunicaciones, Fletes y gtos exp= Fletes y gastos de exportación, Reg. Marcas y pat= Regalías marcas y patentes

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 26 - Gastos en el exterior año 2008 por tipo de gasto según destino en millones de pesos corrientes**

Destino	Mat. Prim	Merc.	Comisiones	Pub.y comunic.	Fletes y gtos exp.	Reg.marcas y pat	Financieros	Otros	Total
Sin clasificar	2,8	2.922,8	387,6	62,1	18,2	98,2	886,6	212,6	4.590,8
China	0,0	382,2	0,2	0,0	0,2	0,0	7,8	0,0	390,3
Estados Unidos	0,0	851,8	18,2	1.388,6	7,0	220,2	9,9	6,9	2.502,6
Mercosur	72,4	3.166,8	86,2	30,3	52,4	2,1	113,7	1,0	3.524,8
Resto de América del Sur	0,7	473,5	164,6	15,9	13,1	0,0	122,0	1,2	791,0
Resto del Mundo	741,2	1.093,2	30,4	27,2	101,4	0,0	282,3	2,2	2.277,8
Unión Europea	437,5	1.957,1	177,7	5,0	1.129,2	0,0	853,5	4,4	4.564,4
América Central	0,0	46,2	58,9	0,1	0,5	0,0	17,7	0,4	123,8
India	0,0	43,8	0,0	0,0	2,1	0,0	0,0	0,0	45,9
Resto de América del Norte	0,0	0,0	180,6	52,2	0,0	0,0	1,2	0,1	234,0
Resto de Asia	0,0	583,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	584,2
Paraisos Fiscales (OCDE)	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5
<b>Total</b>	<b>1.254,6</b>	<b>11.521,2</b>	<b>1.104,3</b>	<b>1.581,4</b>	<b>1.323,9</b>	<b>320,6</b>	<b>2.295,4</b>	<b>228,7</b>	<b>19.630,1</b>

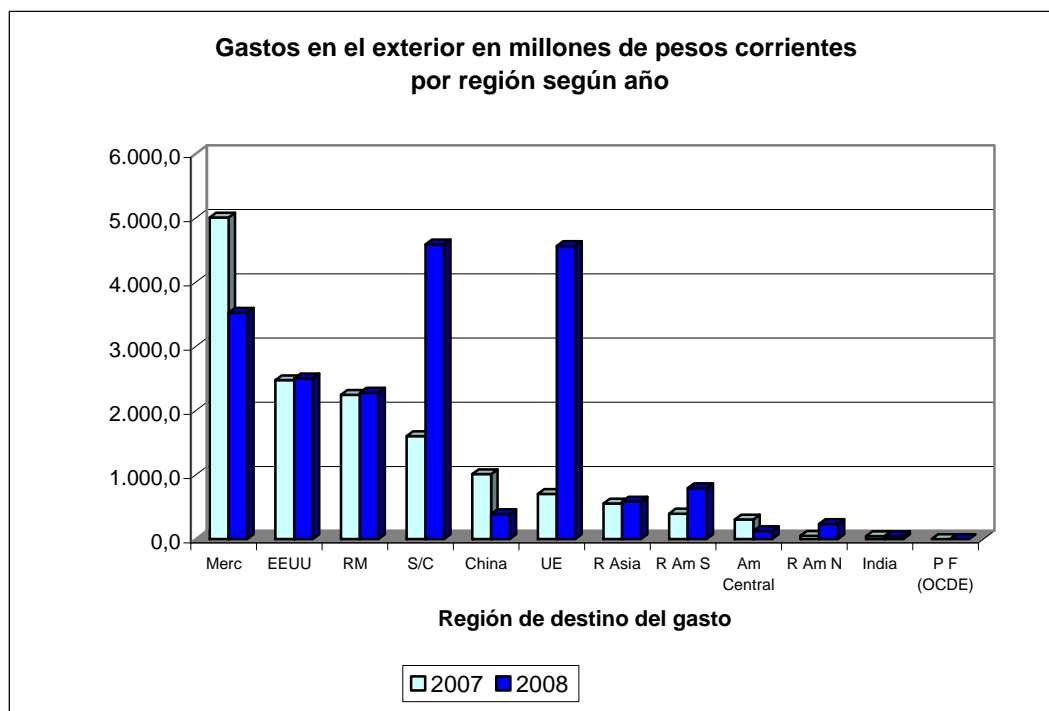
Nota 1: Datos en millones de pesos corrientes

Nota 2: Mat. Prim= materia prima y materiales utilizados para la producción, Merc.= Mercadería comprada para revender, Pub. y comunic= Publicidad y comunicaciones, Fletes y gtos exp= Fletes y gastos de exportación, Reg. Marcas y pat= Regalías marcas y patentes

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

<sup>21</sup> Cabe señalar que el mayor gasto en el exterior para dicho año no está clasificado, por lo tanto está en la categoría sin clasificar

**Gráfico 11**



Nota: S/C= sin clasificar, Am Central= América Central, Merc= Mercosur, R Am S= Resto de América del Sur, R Asia= Resto de Asia, RM = Resto del Mundo, UE= Unión Europea, PF= Paraísos Fiscales, R Am N= Resto de América del Norte  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Gráfico 12**



Nota: Ind.= Industria, Com.= Comercio, Comi:= Comisiones, Pub. y comu:= Publicidad y comunicaciones, Reg.= Regalías marcas y patentes, Fin.= Servicios financieros, Otros= Otros gastos ordinarios y extraordinarios pagados en el exterior.  
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

## 7. Otros desarrollos acerca de la estructura de las zonas francas en el Uruguay

Para analizar la distribución en lo que tiene que ver con las principales variables de los establecimientos censados se dividió la población en quintiles.

En los cuadros que se presentan a continuación se establece la distribución de las empresas en los dos años de referencia. Cabe señalar que cuando los quintiles tienen el mismo límite superior se presentan agrupados.

En los cuadros 27.1 y 27.2 se presenta la distribución de las empresas, por quintil de VBP según quintil de VAB para 2007 y 2008. En 2007 únicamente 200 establecimientos se encuentran en el quinto quintil de VAB y VBP representando el 94,71% del VAB. Por su parte el 40% de los establecimientos más pequeños en términos de VBP, se encuentran dentro del 60% de los más pequeños en términos de VAB. Cuando se analiza el año 2008 la situación es similar a la del año 2007, de los 1.379 establecimientos 216 representan el 95,58% del VAB. (Cuadros 28.1 y 28.2)

**Cuadro 27.1 Cantidad de establecimientos por quintiles de VBP según quintil de VAB año 2007**

Quintiles VAB	Quintiles VBP			
	1 - 2	3	4	5
1 - 2 - 3	524	187	43	32
4	0	75	157	30
5	0	0	62	200

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 27.2 Cantidad de establecimientos por quintiles de VBP según quintil de VAB año 2008**

Quintiles VAB	Quintiles VBP			
	1 - 2	3	4	5
1 - 2 - 3	551	190	52	34
4	0	86	163	26
5	0	0	60	216

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 28.1 Distribución del VAB por quintiles de VBP año 2007**

Quintiles VAB	Quintiles VBP			
	1 - 2	3	4	5
1 - 2 - 3	0,00	0,14	0,02	0,01
4	**	0,39	2,12	0,40
5	**	**	2,21	94,71

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 28.1 Distribución del VAB por quintiles de VBP año 2008**

Quintiles VAB	Quintiles VBP			
	1 - 2	3	4	5
1 - 2 - 3	0,01	0,18	0,03	0,01
4	**	0,43	1,81	0,27
5	**	**	1,69	95,58

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Analizando la distribución del VAB y el personal ocupado (cuadros 29.1, 29.2, 30.1 y 30.2) por quintil de VAB y quintil de personal ocupado, 155 establecimientos se encuentran en el quintil más alto de personal ocupado y VAB para el año 2007 y 148 para el año 2008, representando el 72,35% y 76,65% del VAB en los años 2007 y 2008 respectivamente.

**Cuadro 29.1 Cantidad de establecimientos por quintil de Personal ocupado según quintil de VAB año 2007<sup>22</sup>**

Quintiles VAB	Quintiles personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3	581	141	64
4	112	68	82
5	62	45	155

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 29.2 Cantidad de establecimientos por quintil de Personal ocupado según quintil de VAB año 2008**

Quintiles VAB	Quintiles personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3	619	140	68
4	114	78	83
5	79	49	148

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 30.1 Distribución del VAB por quintil de PO año 2007**

Quintiles VAB	Quintiles personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3	0,10	0,04	0,03
4	1,26	0,65	1,01
5	21,50	3,06	72,35

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 30.2 Distribución del VAB por quintil de PO año 2008**

Quintiles VAB	Quintiles personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3	0,12	0,07	0,04
4	1,05	0,66	0,80
5	15,05	5,57	76,65

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Si se considera la distribución del VAB y las remuneraciones (cuadros 31.1 al 32.2) en el año 2007 y 2008 el 80% de los establecimientos más pequeños en términos de remuneraciones se encuentran dentro del 60% de los más pequeños en términos de VAB representando un 0.16% y 0.19% del VAB en 2007 y 2008 respectivamente.

**Cuadro 31.1 Cantidad de establecimientos por quintil de Remuneraciones según quintil de VAB año 2007<sup>23</sup>**

Quintiles VAB	Quintiles Remuneraciones	
	1 - 2 - 3 - 4	5
1 - 2 - 3	754	32
4	182	80
5	112	150

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 31.2 Cantidad de establecimientos por quintil de Remuneraciones según quintil de VAB año 2008**

Quintiles VAB	Quintiles Remuneraciones	
	1 - 2 - 3 - 4	5
1 - 2 - 3	779	48
4	201	74
5	122	154

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

<sup>22</sup> Si bien visualmente se puede evidenciar que existe dependencia entre las variables VAB y personal ocupado, se realizaron test de independencia Chi-cuadrado, rechazando la hipótesis de independencia para un nivel de significación del 5% (p-valor < 2.2e-16 2007 y 2008) Obs. Se colapsaron las celdas que contenían menos de 10 observaciones.

<sup>23</sup> Se realizaron también test de independencia Chi-cuadrado entre las variables Remuneraciones y VAB, rechazando la hipótesis de independencia para un nivel de significación del 5% (p-valor < 2.2e-16 2007 y 2008)

**Cuadro 32.1 Distribución del VAB  
por quintil de Remuneraciones año 2007**

Quintiles VAB	Quintiles Remuneraciones	
	1 - 2 - 3 - 4	5
1 - 2 - 3	0,16	0,01
4	1,94	0,98
5	16,73	80,19

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 32.2 Distribución del VAB  
por quintil de Remuneraciones año 2008**

Quintiles VAB	Quintiles Remuneraciones	
	1 - 2 - 3 - 4	5
1 - 2 - 3	0,19	0,04
4	1,78	0,73
5	17,49	79,77

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Los cuadros 33.1 al 34.2 resumen la distribución de los establecimientos, de las remuneraciones y personal ocupado respectivamente, por quintil de personal ocupado según quintil de remuneraciones. Los establecimientos que se encuentran dentro del 20% más grande en términos de personal ocupado y remuneraciones son los que acumulan más del 90% del total de remuneraciones de zona franca en los años analizados.

**Cuadro 33.1 Cantidad de establecimientos por quintil de  
Personal ocupado según quintil de Remuneraciones año 2007**

Quintiles de Rem.	Quintiles de personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3 - 4	744	230	74
5	11	24	227

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 33.2 Cantidad de establecimientos por quintil de  
Personal ocupado según quintil de Remuneraciones año 2008**

Quintiles de Rem.	Quintiles de personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3 - 4	805	232	65
5	7	35	234

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 34.1 Distribución del Personal ocupado  
por quintil de Remuneraciones año 2007**

Quintiles de Rem.	Quintiles de personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3 - 4	0,19	0,30	0,25
5	0,37	0,80	98,09

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

**Cuadro 34.2 Distribución del Personal ocupado  
por quintil de Remuneraciones año 2008**

Quintiles de Rem.	Quintiles de personal ocupado		
	1 - 2 - 3	4	5
1 - 2 - 3 - 4	0,22	0,39	0,30
5	0,23	2,07	96,80

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

## ANEXOS

### Anexo 1. Definición de algunas variables de interés

La metodología de cálculo del VBP cambió respecto a los censos anteriores, pues en esta ocasión se tuvo en cuenta el porcentaje de actividad *off-shore* en el total de la actividad.

A continuación se detallan las principales variables que se tomaron en cuenta y que inciden en la nueva metodología de cálculo. Cabe destacar que las variables como VBP, VAB y EE son las que se obtienen de la forma tradicional.

<b>Variable</b>	<b>Descripción</b>
VBP	Valor Bruto de Producción
VBP_tr	Valor Bruto de Producción trading
VBP_str	Valor Bruto de Producción sin trading
CI	Consumo Intermedio
REM_TOT	Total de Remuneraciones
TOT_AMORT	Total de amortizaciones
B1_1_p	Porcentaje de la actividad que corresponde al trading
VAB	Valor Agregado Bruto
VAB_tr	Valor Agregado Bruto trading
VAB_str	Valor Agregado Bruto sin trading
EE	Excedente de Explotación Bruto
EE_tr	Excedente de Explotación Bruto trading
EE_str	Excedente de Explotación Bruto sin trading
VBP_07_08	Valor Bruto de Producción metodología 2007 – 2008
VAB_07_08	Valor Agregado Bruto metodología 2007 – 2008
EE_07_08	Excedente de Explotación Bruto metodología 2007 – 2008

Se definen las ecuaciones para el cálculo de las variables correspondientes de la siguiente forma<sup>24</sup>:

$$VBP\_tr = (B1\_1\_p/100) * (CI + REM\_TOT + TOT\_AMORT)$$

$$VBP\_str = (1 - (B1\_1\_p/100)) * (VBP)$$

$$VAB\_tr = VBP\_tr - ((B1\_1\_p/100) * (CI))$$

$$VAB\_str = (1 - (B1\_1\_p/100)) * (VBP - CI)$$

$$EE\_tr = VAB\_tr - ((B1\_1\_p/100) * (REM\_TOT + TOT\_AMORT))$$

$$EE\_str = (1 - (B1\_1\_p/100)) * (VAB - (REM\_TOT + TOT\_AMORT))$$

$$VBP\_07\_08 = VBP\_tr + VBP\_str$$

$$VAB\_07\_08 = VAB\_tr + VAB\_str$$

$$EE\_07\_08 = EE\_tr + EE\_str$$

Especificación del tratamiento del *Trading* por Sección de actividad:

#### a) Sección G: establecimientos comerciales

<sup>24</sup> Se estimó el consumo de capital fijo como equivalente a la amortización contable declarada por las empresas.



La variable  $B1\_1\_p$  será igual a la participación de los ingresos por mercadería que no ingresó al territorio uruguayo (zona franca) en el total de los ingresos.

b) Sección J: establecimientos financieros

La variable  $B1\_1\_p$  será 100, ya que toda su actividad se calcula como *trading*.

c) Sección K: Servicios no financieros

$B1\_1\_p$  será igual a la participación de los ingresos provenientes del exterior en el total de ingresos y será considerada como actividad auxiliar si y solo si tiene al menos hasta tres personas ocupadas (dependientes o no dependientes).

