



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

ELABORACIÓN DE ACEITES Y GRASAS DE ORIGEN VEGETAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE ACEITES Y GRASAS DE ORIGEN VEGETAL

Marzo 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración de productos alimenticios.
C104	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal.
C1040	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal.
C10401	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal.
C104011	Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.
C104012	Elaboración de harina y sémola sin desgrasar de semillas, nueces y almendras oleaginosas.
C104013	Elaboración de aceites vegetales refinados: aceite de oliva, aceite de soya, etcétera.
C104014	Elaboración de aceites vegetales: oxidación por corriente de aire, cocción, deshidratación, hidrogenación, etcétera; mezclas de aceites de oliva, grasas compuestas para cocinar y productos similares para untar: margarina.
C104015	Producción de borras de algodón, tortas y otros productos residuales de la producción de aceite.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
15	Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias elaboradas; ceras de origen animal o vegetal.
1507	Aceite de soja "soya" y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1508	Aceite de cacahuete "cacahuete, maní" y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1509	Aceite de oliva y sus fracciones, obtenidos de la aceituna exclusivamente por medios mecánicos o físicos que no afecten al aceite, "virgen", incl. refinados, sin modificar químicamente
1510	Aceites y sus fracciones obtenidos exclusivamente de la aceituna por métodos diferentes de los mencionados en la partida 1509, incl. refinados, sin modificar químicamente, incl. mezclas de estos aceites o fracciones con los aceites de la partida 1509
1511	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1512	Aceites de girasol, cártamo o algodón, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1513	Aceites de coco "de copra", almendra de palma o babasú, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

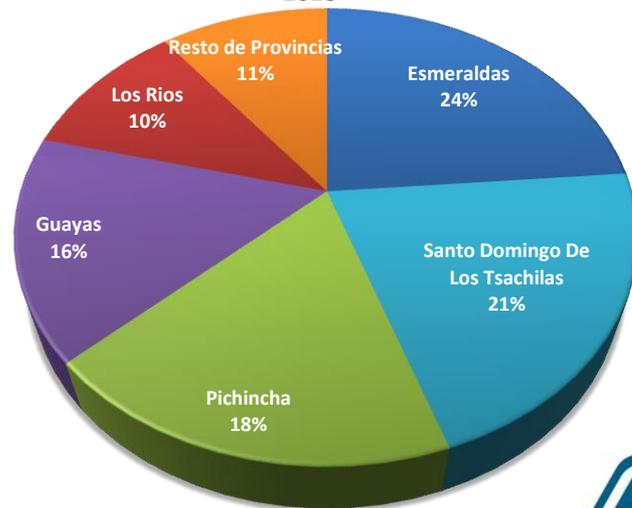
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1514	Aceites de nabo "de nabina" "de nabina", colza o mostaza, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1515	Grasas y aceites vegetales fijos, incl. el aceite de jojoba, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente (exc. aceites de soja "soya", cacahuete "cacahuete, maní", oliva, palma, girasol, cártamo, algodón, coco "copra", almendra de palma, babasú, nabo "nabina", colza o mostaza)
1516	Grasas y aceites de origen animal o vegetal y sus fracciones, parcial o totalmente hidrogenados, interesterificados, reesterificados o elaidinizados, incl. refinados (exc. grasas y aceites y sus fracciones preparados de otra forma)
151620	Grasas y aceites de origen vegetal y sus fracciones, parcial o totalmente hidrogenados, interesterificados, reesterificados o elaidinizados, incl. refinados (exc. grasas y aceites y sus fracciones preparados de otra forma)
1517	Margarina y otras mezclas o preparaciones alimenticias de materias grasas o aceites, animales o vegetales, o de fracciones alimenticias de diferentes grasas o aceites (exc. grasas y aceites y sus fracciones, parcial o totalmente hidrogenados, interesterificados, reesterificados o elaidinizados, incl. refinados, pero sin preparar de otra forma, así como mezclas de aceites de oliva o sus fracciones)
151710	Margarina (exc. margarina líquida)

ELABORACIÓN DE ACEITES Y GRASAS DE ORIGEN VEGETAL

- Para el año 2018, la mayor parte de empresas elaboradoras de aceites y grasas de origen vegetal estuvieron domiciliadas en las provincias de Esmeraldas (24%), Santo Domingo de los Tsáchilas (21%) y Pichincha (18%).
- Este sector reportó 6093 plazas laborales en 2018, de las cuales el 92% correspondieron a las empresas de tamaño grande.

Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal (C10401)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	17	5,597
Mediana	8	439
Pequeña	9	35
Microempresa	4	22
ND	0	0
Total general	38	6093

Participación (%) del # de empresas
Elaboradoras de aceites y grasas de origen vegetal
Por provincia
2018

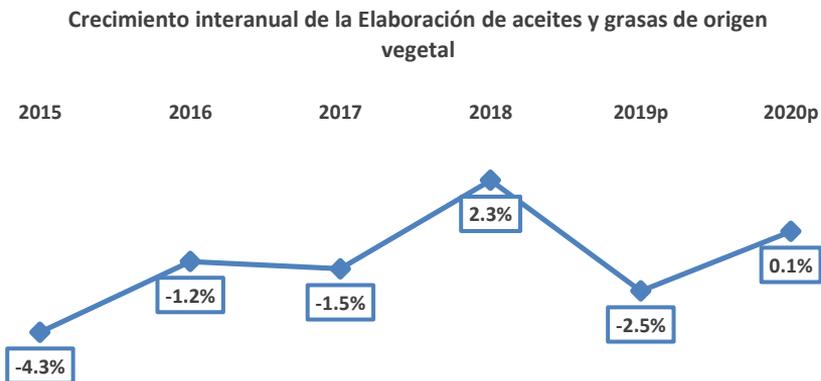


PIB DEL SECTOR

- El sector de Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal sumó alrededor de \$311.55 millones en el año 2019, siendo un poco menor a la cifra reflejada el año anterior. Esta disminución en el monto también se reflejó levemente en la participación sobre el PIB total. Desde el 2014, la participación del sector sobre el PIB ha mantenido caídas en su índice, pasando de tener 0.48% en el 2014 a 0.43% en el 2019.
- Con respecto al crecimiento interno del sector, se evidenció que en los últimos años ha mantenido variaciones negativas a excepción del año 2018 del cual presentó un crecimiento del 2.3%. Adicionalmente, se prevé que en el 2020 el sector refleje un ligero crecimiento del 0.1% .

Año	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal (\$ Millones de 2007)	PIB Total (\$ Millones de 2007)	Participación PIB
2014	335.42	70,105.36	0.48%
2015	321.09	70,174.68	0.46%
2016	317.20	69,314.07	0.46%
2017	312.34	70,955.69	0.44%
2018	319.50	71,870.52	0.44%
2019p	311.55	71,814.09	0.43%
2020p	311.82	72,308.69	0.43%

p: previsual



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones por año (2015 – Enero 2020)

AÑO	TON (Miles)	FOB (\$ Miles)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	325,03	283.028,45	870,76
2016	357,54	285.258,38	797,84
2017	327,29	294.862,18	900,92
2018	327,32	242.977,32	742,32
2019	217,24	157.548,47	725,22
2020 (enero)	19,52	17.488,92	896,00



- A partir del 2017 el nivel de exportaciones ha mantenido una tendencia decreciente, esto se reflejó tanto en las toneladas exportadas y en el FOB.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

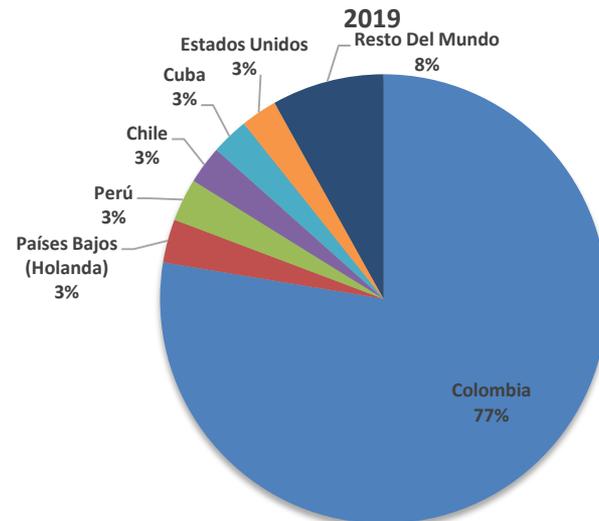
Nandina: 1507, 1508, 1509, 1510, 1511, 1512, 1513, 1514, 1515, 151620, 151720

EXPORTACIONES

Exportaciones por año (2015 – Enero 2020)

Área Económica Destino	FOB 2015 (\$ Miles)	FOB 2016 (\$ Miles)	FOB 2017 (\$ Miles)	FOB 2018 (\$ Miles)	FOB 2019 (\$ Miles)	FOB Ene-2020 (\$ Miles)
Colombia	83.760,87	144.322,57	169.191,85	163.174,93	122.261,95	15.106,64
Países Bajos (Holanda)	7.580,24	7.705,14	18.281,32	12.888,91	4.927,05	357,85
Perú	3.602,07	4.971,13	4.265,62	5.258,25	4.849,72	381,48
Chile	10.437,61	11.376,63	10.362,56	8.007,32	4.320,06	289,22
Cuba	2.089,52	1.146,12	3.496,23	3.977,14	4.248,38	92,31
Estados Unidos	3.224,70	4.226,53	15.809,39	6.855,82	4.156,47	281,88
Resto Del Mundo	172.333,44	111.510,27	73.455,20	42.814,96	12.784,84	979,54

Participación de los países destino de Exportaciones



- En el 2019, el principal destino de exportación del sector fue el país de Colombia con una participación del 77%.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 1507, 1508, 1509, 1510, 1511, 1512, 1513, 1514, 1515, 151620, 151720

IMPORTACIONES

Importaciones por año (2015 – Enero 2020)

AÑO	TON (Miles)	FOB (\$ Miles)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	139.13	131,188.79	942.92
2016	130.12	117,240.45	901.01
2017	145.36	135,382.03	931.35
2018	145.37	126,694.79	871.53
2019	164.30	131,357.09	799.51
ene-20	12.07	9,935.72	823.04



Dentro del periodo analizado, los niveles de importaciones del sector han mantenido una volatilidad baja. En el 2019, se observó un aumento de 3.7% de importaciones en comparación al año anterior.

Fuente: Banco Central del Ecuador

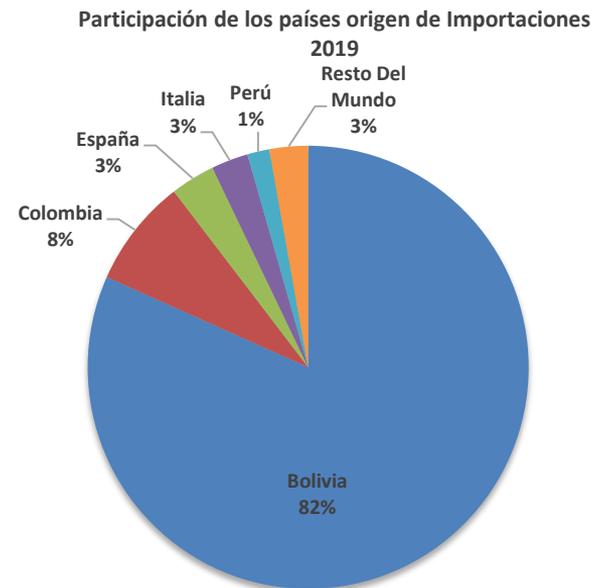
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 1507, 1508, 1509, 1510, 1511, 1512, 1513, 1514, 1515, 151620, 151720

IMPORTACIONES

Importaciones por país (2015 – Enero 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Origen	FOB 2015	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB Ene-2020
Bolivia	98,138.11	98,530.58	113,258.56	96,809.48	107,285.67	4,829.98
Colombia	770.76	972.76	829.93	2,094.66	10,386.38	41.60
España	4,076.20	2,913.44	5,556.93	4,364.41	4,290.07	728.29
Italia	2,481.05	2,090.23	2,383.73	3,182.41	3,552.52	180.63
Perú	7,734.04	1,942.07	659.52	4,242.22	2,126.97	59.32
Resto Del Mundo	17,988.63	10,791.38	12,693.36	16,001.61	3,715.48	4,095.90



En 2019, 82% de las importaciones de aceites y grasas de origen vegetal fueron originarios de Bolivia, seguida por Colombia que participó con el 8%.

De 2018 a 2019, se observó que las importaciones desde estos 2 países aumentaron, del cual Colombia tuvo un aumento considerable de aproximadamente 396%.

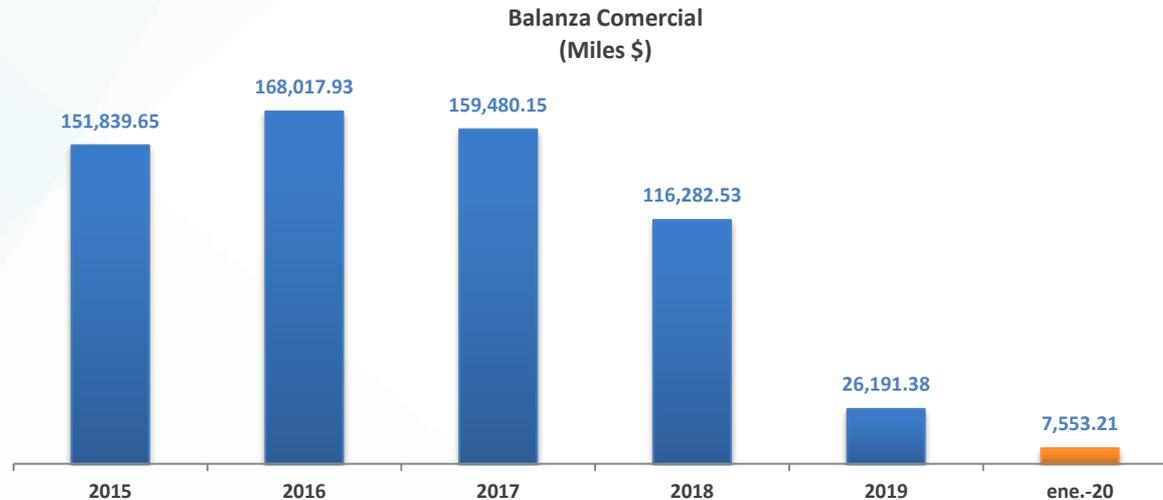
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 1507, 1508, 1509, 1510, 1511, 1512, 1513, 1514, 1515, 151620, 151720

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector presentó superávit en todos los años, sin embargo en el 2019 este monto fue mucho menor debido a la disminución de exportaciones y aumento de importaciones en ese año.



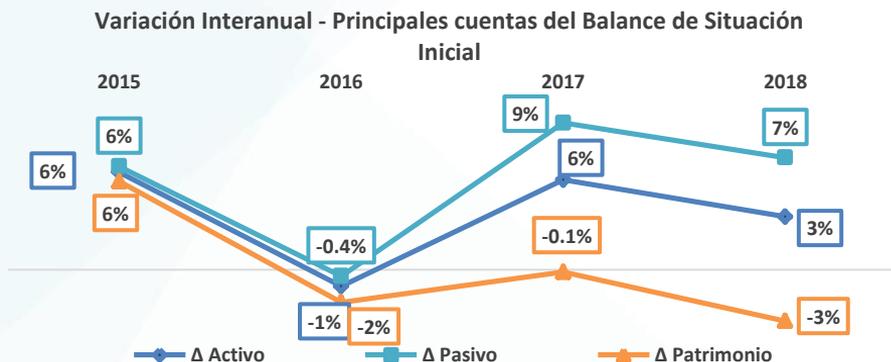
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 1507, 1508, 1509, 1510, 1511, 1512, 1513, 1514, 1515, 151620, 151720

BALANCE DE SITUACIÓN

Cuentas (\$ Millones)	2014	2015	2016	2017	2018
Activo	946.21	1,003.94	993.54	1,049.40	1,084.23
Pasivo	579.24	616.69	614.20	670.62	717.59
Patrimonio	366.96	387.24	379.33	378.78	366.64



- De acuerdo a los estados financieros, para el 2018 los activos ascendieron a \$1,084.23 millones, es decir, alrededor de un 3% superior a lo reportado en el 2017.

- En cuanto a los pasivos, estos cerraron en \$717.59 millones, es decir 7% más que en el 2017.

- El patrimonio del sector fue de \$366.64 millones para el 2018, lo cual representó un decrecimiento del 3% con respecto al valor reportado en 2017.

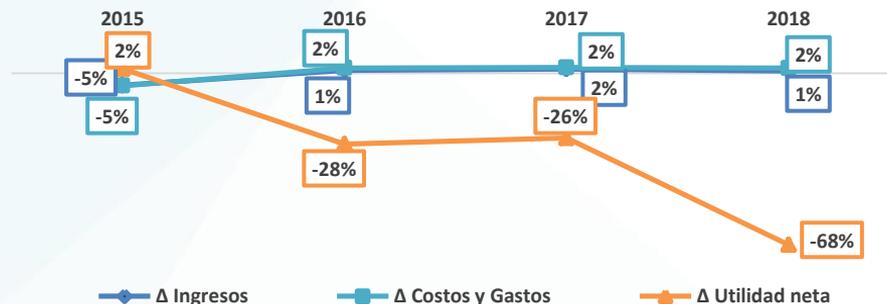
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

Cuentas (\$ Millones)	2014	2015	2016	2017	2018
Ingresos	1,462.12	1,392.37	1,408.05	1,430.67	1,442.82
Costos y Gastos	1,420.77	1,350.33	1,377.77	1,408.12	1,435.49
Utilidad neta	41.35	42.05	30.29	22.55	7.32

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



- Los ingresos correspondientes a esta actividad, alcanzaron los \$ 1,442.82 millones en el 2018, es decir un 1% más que en el 2017.
- Con respecto a los costos y gastos, para el 2018 ascendieron a \$ 1,435.49 millones, siendo un 2% superior que en el 2017.
- Al cierre del ejercicio 2018, se evidenció una utilidad neta de \$ 7.32 millones para este sector, sin embargo este monto fue un 68% inferior al reflejado en su período previo.

Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

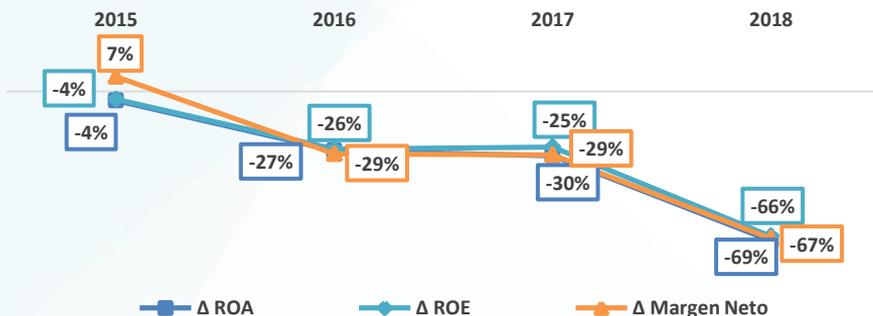
INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2014	2015	2016	2017	2018
ROA	4.37%	4.19%	3.05%	2.15%	0.68%
ROE	11.27%	10.86%	7.98%	5.95%	2.00%
Margen Neto	3.36%	3.59%	2.56%	1.82%	0.59%

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y Margen Neto presentan variaciones negativas respecto al año 2017.

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$0.68 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertidos por los accionistas, la empresa generó \$2 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$0.59 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Fuente: SRI

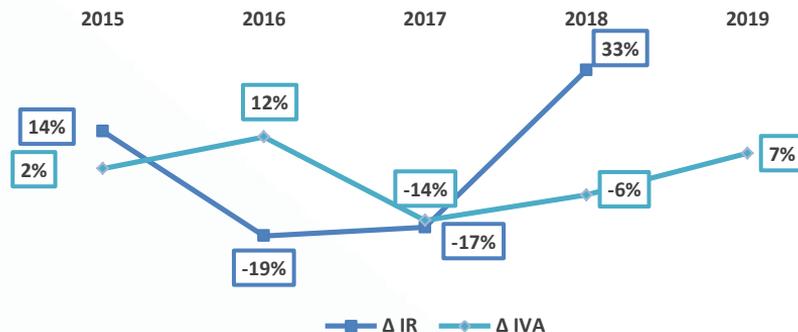
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTOS

El IR en el 2018 incrementó **33%** con respecto al 2017. Por su lado, el IVA recaudado del sector decreció en **6%** en el mismo periodo, mientras que en el 2019 dicho monto aumentó **7%** .

Impuestos (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018	2019	ene-20
Impuesto a la renta causado	11.54	9.30	7.75	10.29		
IVA Causado	13.69	15.30	13.09	12.24	13.05	1.07
Total general	25.23	24.61	20.83	22.52	13.05	1.07

Variación Interanual - Impuestos



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

En el 2018, el monto en ventas disminuyó en **0.2%** con respecto al 2017



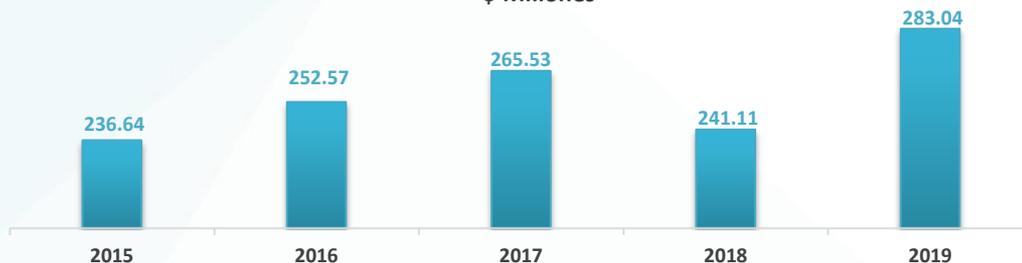
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

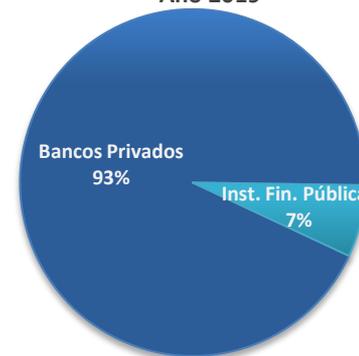
El volumen de crédito en el 2019 aumentó en 17% respecto al año 2018

Subsistema (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018	2019
Bancos Privados	223.09	243.19	251.82	230.42	264.06
Inst. Fin. Públicas	13.56	9.38	13.71	10.69	18.98
Mutualistas	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	-	0.00	-	-	-
TOTAL	236.64	252.57	265.53	241.11	283.04

Evolución Volumen de Crédito
\$ Millones



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2019



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- En 2018, alrededor del 45% de este mercado se concentró en las provincias de Esmeraldas y Santo Domingo de los Tsáchilas. En este mercado, las empresas de tamaño MiPymes representaron el 55%.
- La variación del crecimiento del sector fue negativo en el 2019, sin embargo se prevé que para el 2019 se recupere en 0.1% aproximadamente.
- A partir del año 2017 el mercado ha sufrido caídas considerables en sus niveles de exportación. El principal destino de estas exportaciones destaca el país de Colombia.
- Mientras que por el lado de las importaciones, en el 2019 el sector aumentó el uso de estos productos del extranjero, siendo Bolivia el principal país de origen.
- Por otra parte, los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que el sector no tuvo un buen desempeño en el 2018 respecto al año anterior, ya que cayeron en más del 60% en los tres casos.
- En el año 2019, el volumen de crédito para este sector ha incrementado en 17% respecto al año anterior. Del total de créditos, la banca pública tuvo una participación del 7%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR