



FICHA SECTORIAL:

Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE ACEITES Y GRASAS DE ORIGEN VEGETAL

Noviembre 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU

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

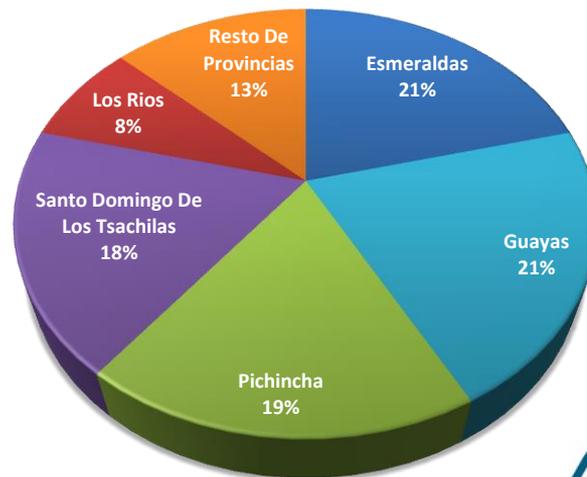
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1514	Aceites de nabo "de nabina" "de nabina", colza o mostaza, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1515	Grasas y aceites vegetales fijos, incl. el aceite de jojoba, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente (exc. aceites de soja "soya", 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

- Con el 78.5% de las declaraciones presentadas a la Superintendencia de Compañías, se tiene que durante el 2019 la mayor parte de empresas dedicadas a la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal estuvieron domiciliadas en las provincias de Esmeraldas (21%), Guayas (21%) y Pichincha (19%).
- Este grupo de empresas del sector (38 empresas) reportaron 6,068 plazas laborales en 2019, de las cuales el 95% correspondieron a las empresas de tamaño grande.

Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal (C10401)	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	13	5,762
Mediana	9	226
Pequeña	4	18
Microempresa	12	62
Total general	38	6,068

Participación (%) del # de empresas por provincia 2019



Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

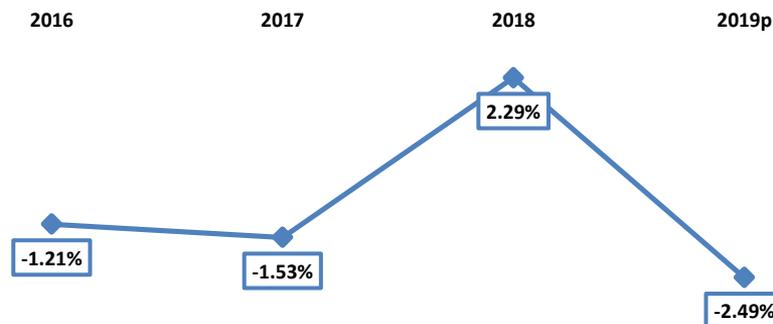
PIB DEL SECTOR

- El sector de Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal sumó alrededor de \$311.55 millones en el año 2019 con una participación sobre el PIB del 0.43%. En el mismo año, dicho sector decreció 2.5% respecto al año anterior.

Año	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal (\$ Millones de 2007)	PIB Total (\$ Millones de 2007)	Participación PIB
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%

p: provisional

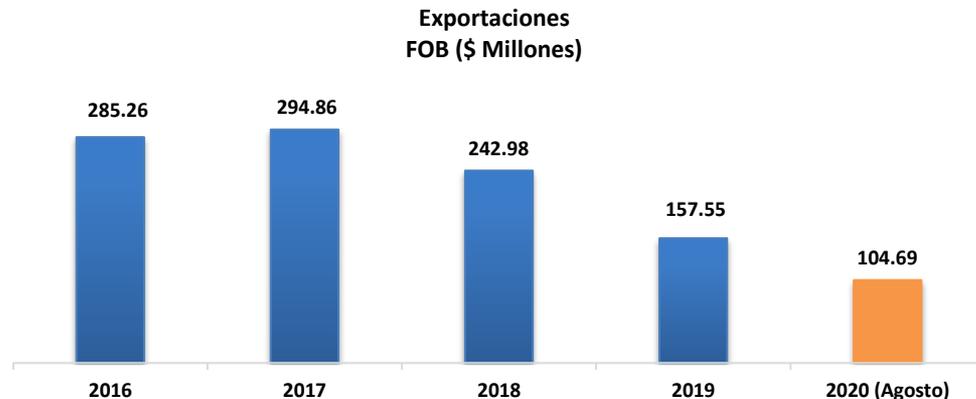
Crecimiento interanual de la Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal



EXPORTACIONES

Exportaciones Por Año (2016-Ago 2020)

Año	TON (Miles)	FOB (\$ Millones)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	357.54	285.26	797.84
2017	327.29	294.86	900.92
2018	327.32	242.98	742.32
2019	217.24	157.55	725.22
Ene-Ago 2020	138.58	104.69	755.49



- ❑ En el 2019 se exportaron \$ 157.55 millones (FOB), siendo este valor un 35% menos que lo reportado en el año anterior y el más bajo dentro del periodo de análisis.
- ❑ De enero a agosto del 2020 se registró exportaciones por el valor de \$104.69 millones (FOB), equivalente a un 66% de lo reportado en todo el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

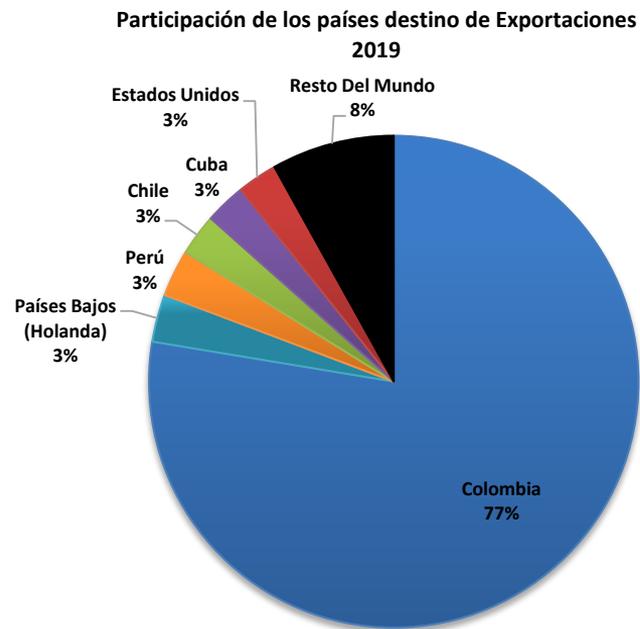
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 1507 - 1508 - 1509 - 1510 - 1511 - 1512 - 1513- 1514 - 1515 - 151620 - 151710

EXPORTACIONES

Exportaciones Por País (2016 – Ago 2020) FOB en \$ Millones

Área Económica Destino	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB Ene-Ago 2020
Colombia	144.32	169.19	163.17	122.26	70.82
Países Bajos (Holanda)	7.71	18.28	12.89	4.93	4.70
Perú	4.97	4.27	5.26	4.85	2.21
Chile	11.38	10.36	8.01	4.32	1.88
Cuba	1.15	3.50	3.98	4.25	1.78
Estados Unidos	4.23	15.81	6.86	4.16	6.49
Resto Del Mundo	111.51	73.46	42.81	12.78	16.82
Total	285.26	294.86	242.98	157.55	104.69



□ En el 2019, el principal país de destino de las exportaciones del sector fue Colombia (77%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

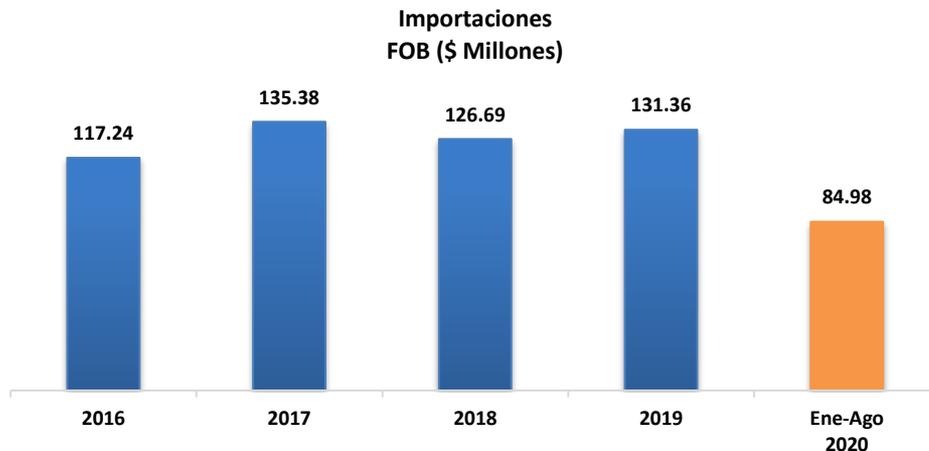
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 1507 - 1508 - 1509 - 1510 - 1511 - 1512 - 1513- 1514 - 1515 - 151620 - 151710

IMPORTACIONES

Importaciones Por Año (2016 – Ago 2020)

AÑO	TON (Miles)	FOB (\$ Millones)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	130.12	117.24	901.01
2017	145.36	135.38	931.35
2018	145.37	126.69	871.53
2019	164.30	131.36	799.51
Ene-Ago 2020	102.33	84.98	830.40



- ❑ En el 2019, se importó \$ 131.36 millones (FOB) siendo este valor un 4% más que lo reportado en el año anterior.
- ❑ De enero a agosto del 2020 se registró importaciones por el valor de \$84.98 millones (FOB), equivalente a un 65% de lo reportado en todo el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

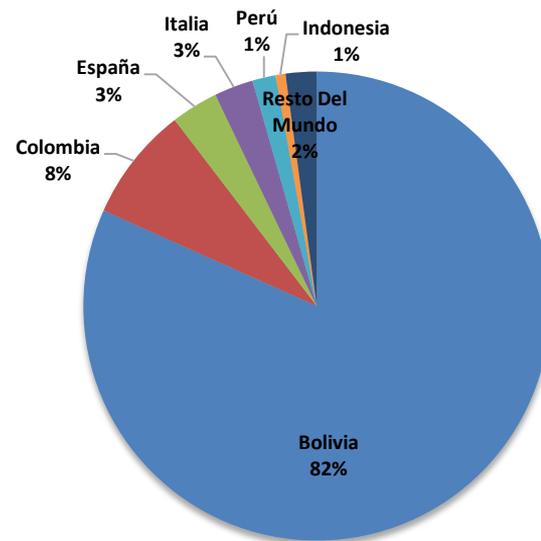
Código Nandina 1507 - 1508 - 1509 - 1510 - 1511 - 1512 - 1513- 1514 - 1515 - 151620 - 151710

IMPORTACIONES

Importaciones Por País (2016 – Ago 2020) FOB en \$ Millones

Área Económica Origen	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB Ene-Ago 2020
Bolivia	98.53	113.26	96.81	107.29	72.55
Colombia	0.97	0.83	2.09	10.39	1.45
España	2.91	5.56	4.36	4.29	3.48
Italia	2.09	2.38	3.18	3.55	1.65
Perú	1.94	0.66	4.24	2.13	0.25
Indonesia	0.47	0.82	0.89	0.90	0.36
Resto Del Mundo	10.32	11.88	15.11	2.81	5.24
Total	117.24	135.38	126.69	131.36	84.98

Participación de los países origen de Importaciones
2019



☐ En el 2019, el principal país de origen de las importaciones del sector fue Bolivia (82%).

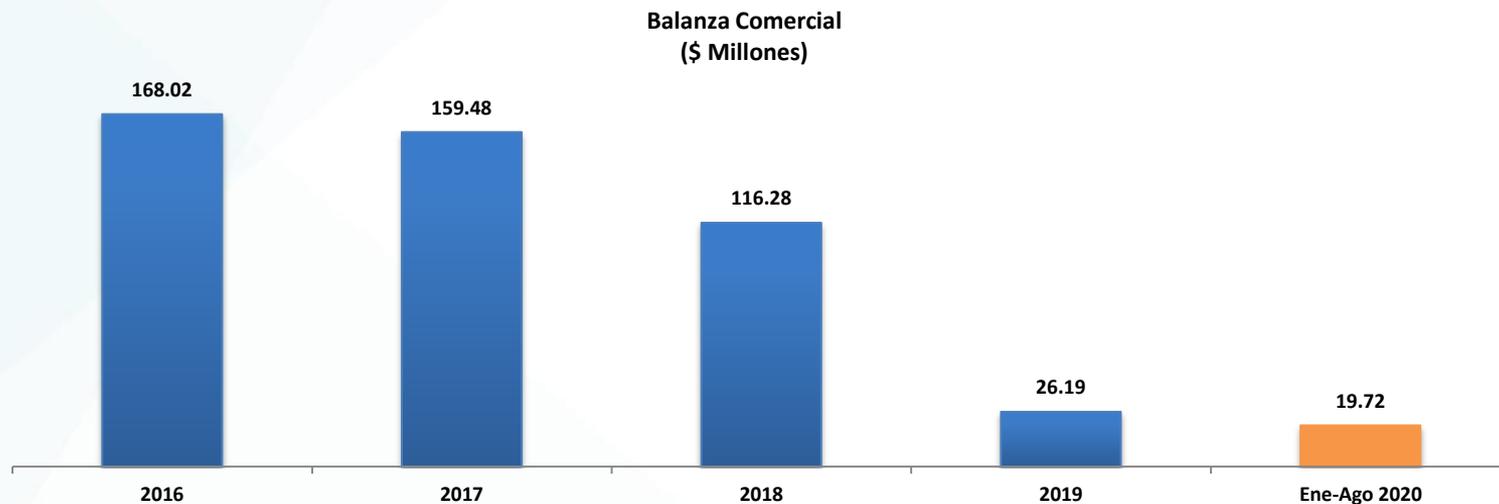
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 1507 - 1508 - 1509 - 1510 - 1511 - 1512 - 1513- 1514 - 1515 - 151620 - 151710

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector presentó **superávit** en todo el periodo de análisis. Sin embargo, para el año 2019 el valor superavitario fue un **77% menor** en comparación al año 2018.



Fuente: Banco Central del Ecuador

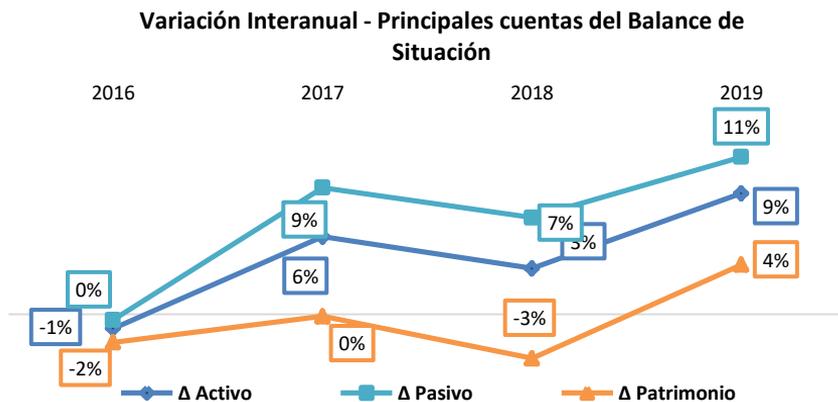
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 1507 - 1508 - 1509 - 1510 - 1511 - 1512 - 1513- 1514 - 1515 - 151620 - 151710

BALANCE DE SITUACIÓN

- De acuerdo a los estados financieros, para el 2019 el sector reportó un Total de Activos de \$1,179.29 millones, siendo un 9% superior a lo reportado en el 2018.
- En cuanto a los Pasivos, en el 2019 estos cerraron en \$799.48 millones, es decir 11% más que en el 2018.
- El Patrimonio del sector ascendió a \$379.82 millones para el 2019, lo cual representó un aumento del 4% con respecto al valor reportado en 2018.

Cuentas (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019
Activo	993.54	1,049.40	1,084.23	1,179.29
Pasivo	614.20	670.62	717.59	799.48
Patrimonio	379.33	378.78	366.64	379.82



Fuente: SRI

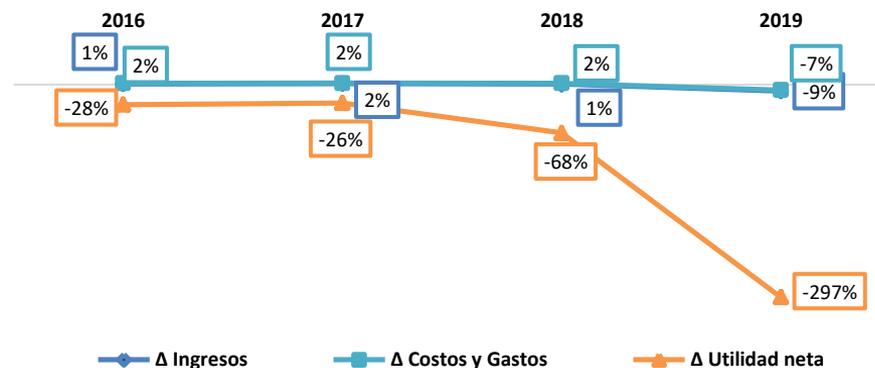
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

- Los ingresos correspondientes a este sector alcanzaron los \$1,313.48 millones en el 2019, es decir un 9% menos que en el 2018.
- Con respecto a los Costos y Gastos, para el 2019 fue de \$1,327.90 millones, siendo un 7% inferior que en el 2018.
- Al cierre del ejercicio 2019, se evidenció una pérdida neta de \$14.43 mil para este sector.

Cuentas (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	1,408.05	1,430.67	1,442.82	1,313.48
Costos y Gastos	1,377.77	1,408.12	1,435.49	1,327.90
Utilidad neta	30.29	22.55	7.32	-14.43

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



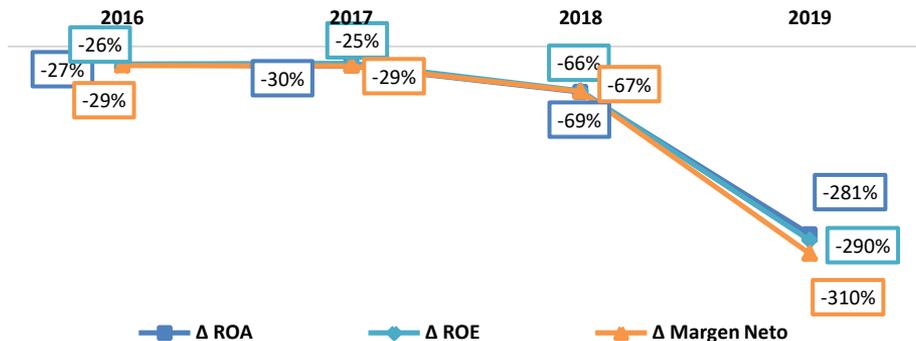
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	3.05%	2.15%	0.68%	-1.22%
ROE	7.98%	5.95%	2.00%	-3.80%
Margen Neto	2.56%	1.82%	0.59%	-1.24%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto presentaron variaciones negativas respecto al año 2018.

- ❑ **Retorno de la Inversión (ROA):** En 2019, por cada \$100 de Activos la empresa perdió \$1.22
- ❑ **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertidos por los accionistas, la empresa perdió \$3.80
- ❑ **Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas los propietarios perdieron \$1.24

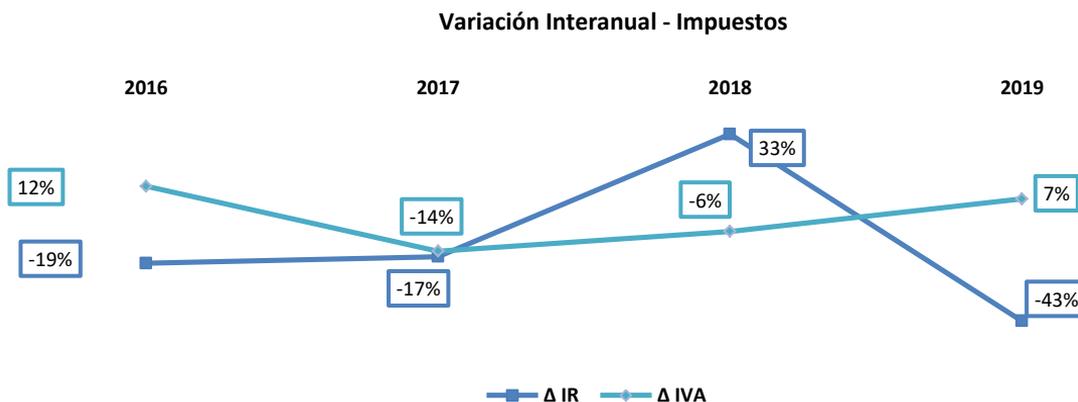
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTOS

El IR en el 2019 incrementó 7% con respecto al 2018. Por su lado, el IVA recaudado del sector disminuyó en 43% en el mismo período.

Impuestos (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019	ago-20
Impuesto a la renta causado	9.30	7.75	10.29	5.89	
IVA Causado	15.30	13.09	12.24	13.05	7.58
Total general	24.61	20.83	22.53	18.94	7.58

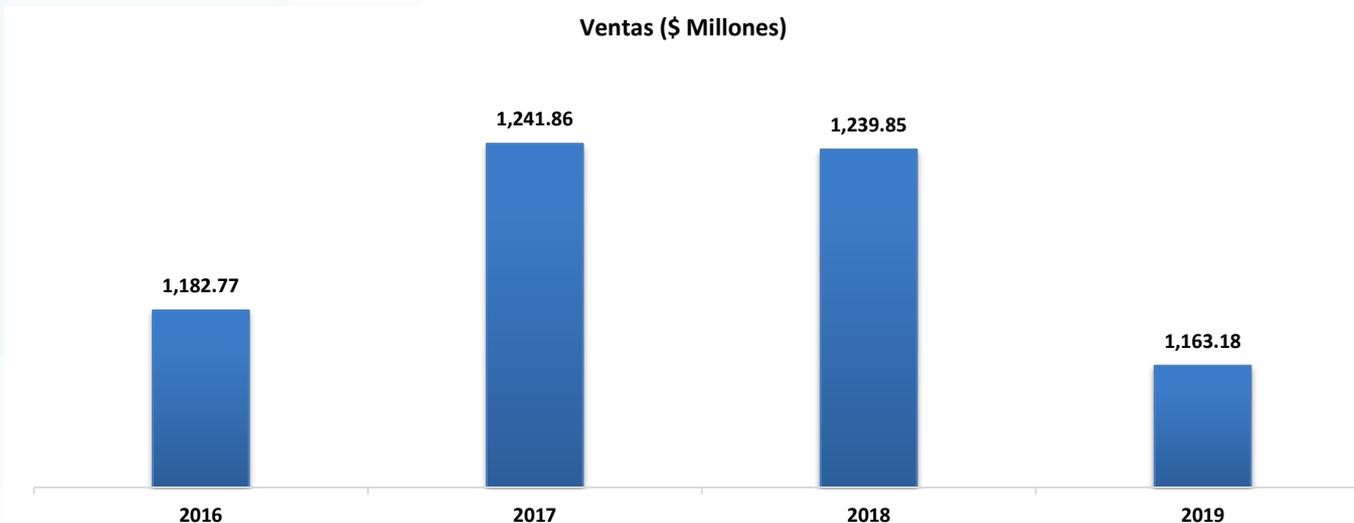


Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

En el 2019, el monto en ventas disminuyó en 6% con respecto al 2018



Fuente: SRI

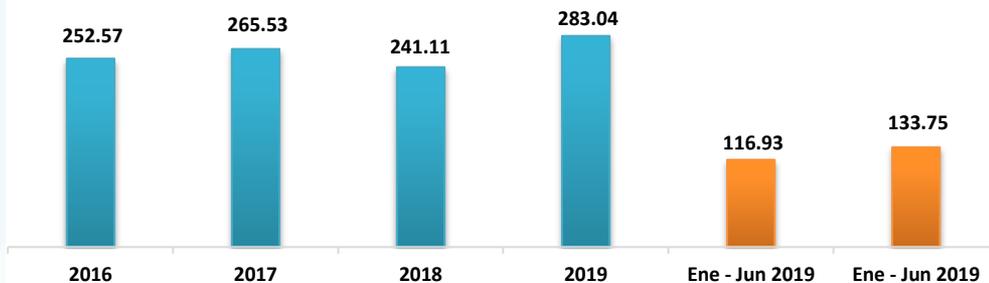
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO

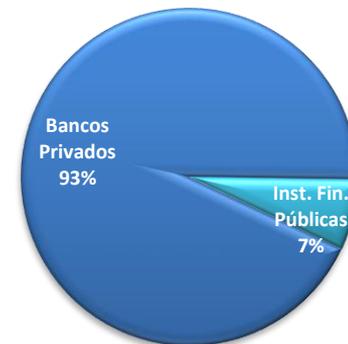
El volumen de crédito en el 2019 aumentó en 17% en relación al año inmediatamente anterior, siendo la mayor parte del crédito otorgado por la banca privada.

Subsistema (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020
Bancos Privados	243.19	251.82	230.42	264.06	110.10	133.74
Inst. Fin. Públicas	9.38	13.71	10.69	18.98	6.83	0.01
Mutualistas	-	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.0005	-	-	-	-	-
TOTAL	252.57	265.53	241.11	283.04	116.93	133.75

Evolución Volumen de Crédito
\$ Millones



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2019



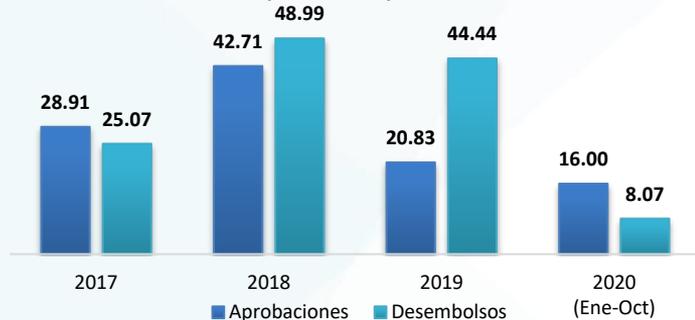
Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

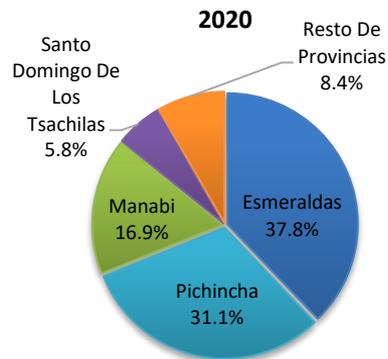
CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

- La CFN B.P. desde 2017 hasta octubre de 2020 ha aprobado al sector de Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal la suma de \$108.45 millones, del cual el 69% fue dirigido a proyectos en las provincias de Esmeraldas y Pichincha, y el 73% perteneciente al subsegmento Corporativo.

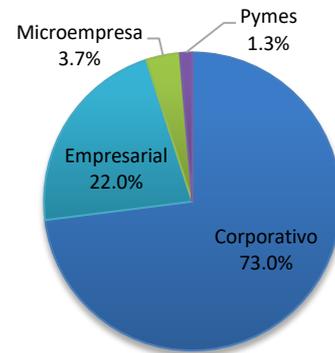
Gestión interna de CFN B.P.
(\$ millones)



Participación del monto aprobado por provincia del Proyecto 2017-Octubre



Participación del monto aprobado por subsegmento 2017-Octubre 2020



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total \$ MM	# Op.	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	4.86	6	35.5%	5.7%
Novacion	12.93	4	0.0%	0.0%
Reestructuraciones	12.21	3	0.0%	0.0%
Total	30.00	13	5.7%	5.7%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 29 de octubre de 2020)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- ❑ En 2019, alrededor del 61% de las empresas se concentraron en las provincias de Esmeraldas, Guayas y Pichincha. En este mercado, las empresas de tamaño MiPymes representaron el 66%.
- ❑ El sector de elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal, en los últimos tres años ha tenido una participación promedio sobre el PIB del 0.44%.
- ❑ En el 2019, las exportaciones del sector disminuyeron 35% en comparación al año anterior, siendo el principal país de destino Colombia. Por su parte el valor FOB de las importaciones, en el 2019 aumentó en 4% respecto al 2018, siendo Bolivia el principal país de origen.
- ❑ Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que el sector no tuvo un buen desempeño en el 2019 respecto al año anterior, ya que presentaron valores negativos en los tres indicadores.
- ❑ En el año 2019, el volumen de crédito para este sector aumentó en 17% en comparación al año anterior, teniendo la banca pública en ese año una participación del 7%.
- ❑ Desde el año 2017 hasta octubre del 2020, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$108.45 MM para el sector, de los cuales la mayor parte estuvo direccionado a las provincias de Esmeraldas (37.8%) y Pichincha (31.1%).



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR