



FICHA SECTORIAL

**Elaboración De Especias, Salsas Y
Condimentos**

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

Elaboración De Especias, Salsas Y
Condimentos

Junio 2021

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración De Productos Alimenticios.
C107	Elaboración De Otros Productos Alimenticios.
C1079	Elaboración De Otros Productos Alimenticios N.C.P.
C10793	Elaboración De Especias, Salsas Y Condimentos.
C107931	Procesamiento De Especias Y Condimentos: Laurel, Tomillo, Albahaca, Cilantro, Comino, Canela, Pimienta, Nuez Moscada, Jengibre, Sal De Ajo, De Apio, Etcétera.
C107932	Elaboración De Salsas Líquidas O En Polvo: Mayonesa, Harina Y Sémola De Mostaza, Mostaza Preparada, Salsas De: Tomate, Ají, Soya, Etcétera.
C107933	Elaboración De Vinagre.
C107934	Procesamiento De Sal De Mesa; Por Ejemplo: Sal Yodada.
C107935	Elaboración De Otras Especias, Salsas O Condimentos.

Fuente: CIIU 4.0

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Clasificación de la Actividad (II)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
09	Café, té, yerba mate y especias
0904	Pimienta del género Piper; frutos de los géneros Capsicum o Pimenta, secos, triturados o pulverizados.
0905	Vainilla.
0906	Canela y flores de canelero.
0907	Clavos (frutos enteros, clavillos y pedúnculos).
0908	Nuez moscada, macis, amomos y cardamomos.
0909	Semillas de anís, badiana, hinojo, cilantro, comino o alcaravea; bayas de enebro.
0910	Jengibre, azafrán, cúrcuma, tomillo, hojas de laurel, «curry» y demás especias.



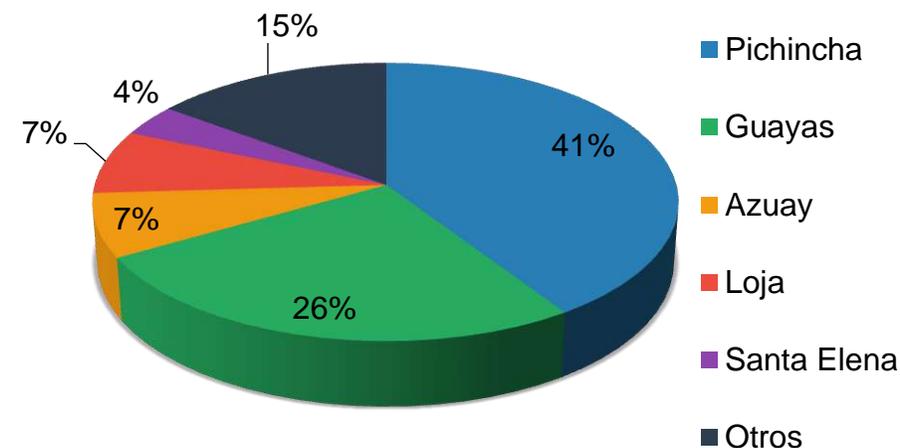
Empresas del Sector

- En el año 2019 existieron 27 empresas dedicadas a la elaboración de especias, salsas y condimentos, de las cuales el 67% estuvo ubicado en las provincias de Pichincha (41%) y Guayas (26%).
- De los 1,413 empleos del sector, el 88% correspondió a las empresas grandes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	6	1,250
Mediana	3	61
Microempresa	13	60
Pequeña	5	42
Total	27	1,413

Participación (%) del # empresas dedicadas a la elaboración de especias, salsas y condimentos





PIB del Sector

- El sector de fabricación de elaboración de otros productos alimenticios diversos en el año 2019 registró \$965.85 MM de Valor Agregado Bruto con una participación del 1.34% sobre el PIB Total. Para el año 2020, el Valor Agregado Bruto sumó \$976.49 MM, significando un crecimiento del 1.10% respecto al periodo anterior.

Valor Agregado Bruto del sector de elaboración de otros productos alimenticios diversos

Año	Elaboración de otros productos alimenticios diversos (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación PIB
2016 sd	963.36	69,314	1.39%
2017 p	975.19	70,956	1.37%
2018 p	981.52	71,871	1.37%
2019 p	965.85	71,879	1.34%
2020 prev	976.49	65,535	1.49%

sd: semi-definitivo
 p: provisional
 prev: previsiones

Crecimiento interanual de elaboración de otros productos alimenticios diversos



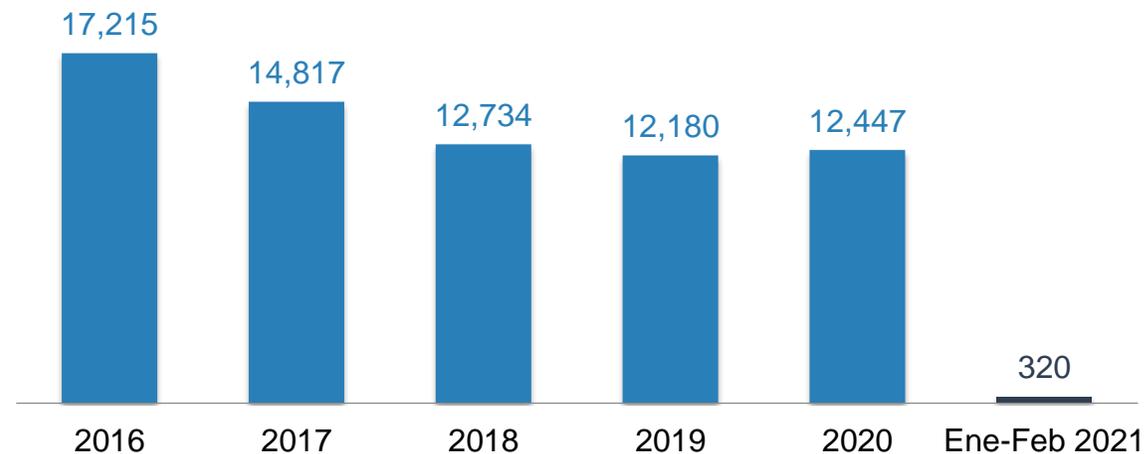


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	3.49	17,215.19	4,930.62
2017	4.22	14,817.21	3,508.22
2018	4.66	12,733.99	2,731.79
2019	4.84	12,179.59	2,517.82
2020	6.91	12,447.20	1,801.61
Ene-Feb 2021	0.24	320.00	1,352.94

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



En el periodo 2016-2019, las exportaciones del sector mostraron una tendencia decreciente, existiendo en el año 2019 una disminución en el valor FOB del 4% frente al 2018 y una caída del 29% en comparación con el año 2016.

Para el año 2020 se observó una recuperación en las exportaciones del 2% respecto a 2019. En tanto que a Febrero de 2021 se encontró que éstas alcanzaron el 3% del total reportado en el año 2020.

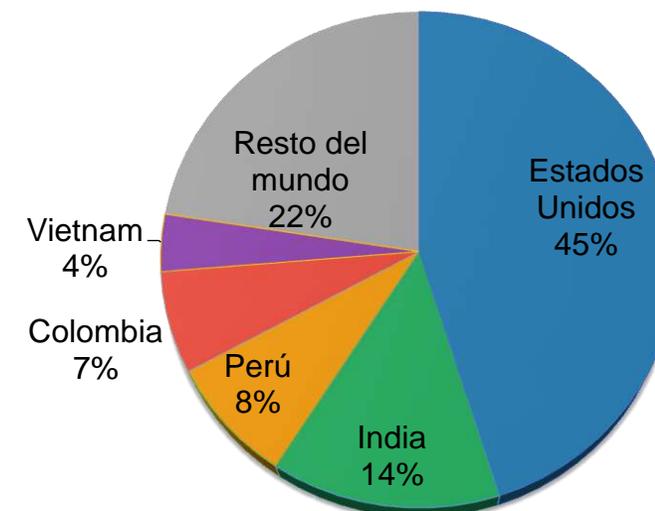


Exportaciones (II)

**Exportaciones
FOB en Miles \$**

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Feb 2021
Estados Unidos	5,027.70	6,337.84	5,727.14	4,854.13	5,616.86	33.48
Holanda	4,933.68	2,821.04	848.42	1,077.11	432.78	38.81
India	849.71	1,979.71	2,024.88	2,760.77	1,736.85	98.90
Alemania	1,679.07	950.61	1,005.33	500.18	377.92	0.00
Perú	653.73	729.58	237.86	435.45	997.82	46.80
Francia	324.41	391.28	761.14	745.86	212.41	0.00
Resto del mundo	3,746.89	1,607.15	2,129.23	1,806.08	3,072.57	102.02
Total	17,215.19	14,817.21	12,733.99	12,179.59	12,447.20	320.00

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2020



Durante el periodo 2016-2020, las exportaciones fueron direccionadas principalmente a Estados Unidos, registrándose para esos años una participación del 40% en promedio.

A Febrero de 2021, India es el principal destino de las exportaciones.

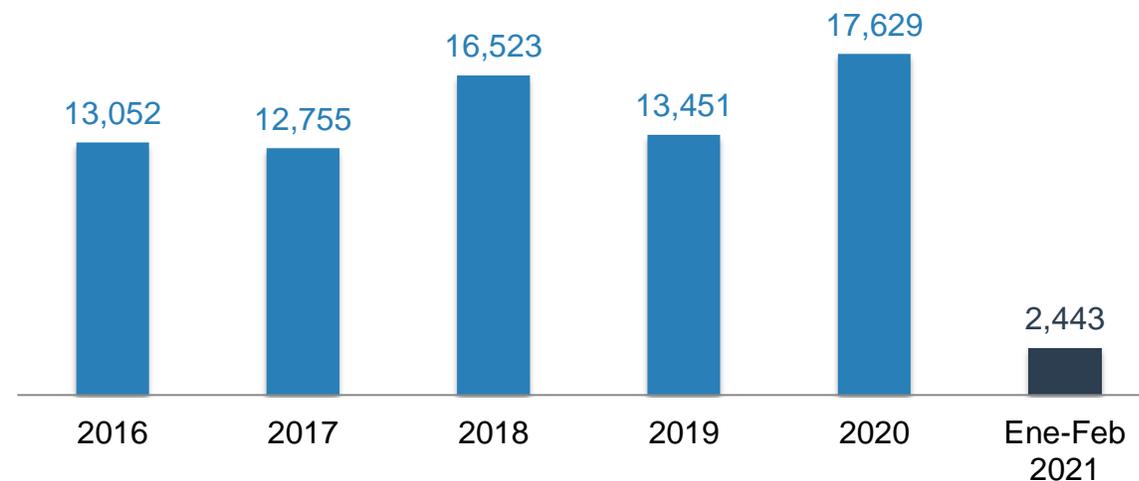


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	2.75	13,052.32	4,740.97
2017	2.65	12,754.72	4,813.71
2018	3.15	16,522.91	5,238.32
2019	2.79	13,450.90	4,826.58
2020	3.47	17,629.44	5,086.96
Ene-Feb 2021	0.53	2,442.89	4,604.80

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Las importaciones en el año 2020 fueron de \$17.6 MM FOB, superior en 31%, en comparación al año 2019.

De enero a febrero de 2021, las importaciones sumaron \$ 2.4 MM FOB, equivalentes al 14% del total importado en el año 2020.

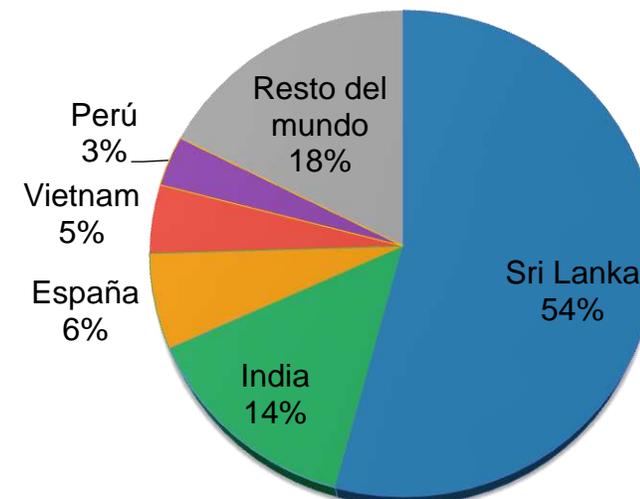


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Feb 2021
Sri Lanka	8,173.67	7,150.12	9,318.15	7,048.97	9,549.37	1,362.56
India	2,438.95	2,294.82	3,222.30	2,378.56	2,471.48	452.50
España	25.43	33.69	652.78	774.01	1,116.71	119.87
Siria	462.66	783.80	555.38	421.32	343.92	0.00
Resto del mundo	1,951.61	2,492.29	2,774.31	2,828.04	4,147.96	507.95
Total	13,052.32	12,754.72	16,522.91	13,450.90	17,629.44	2,442.89

Participación de los países de origen de las Importaciones 2020

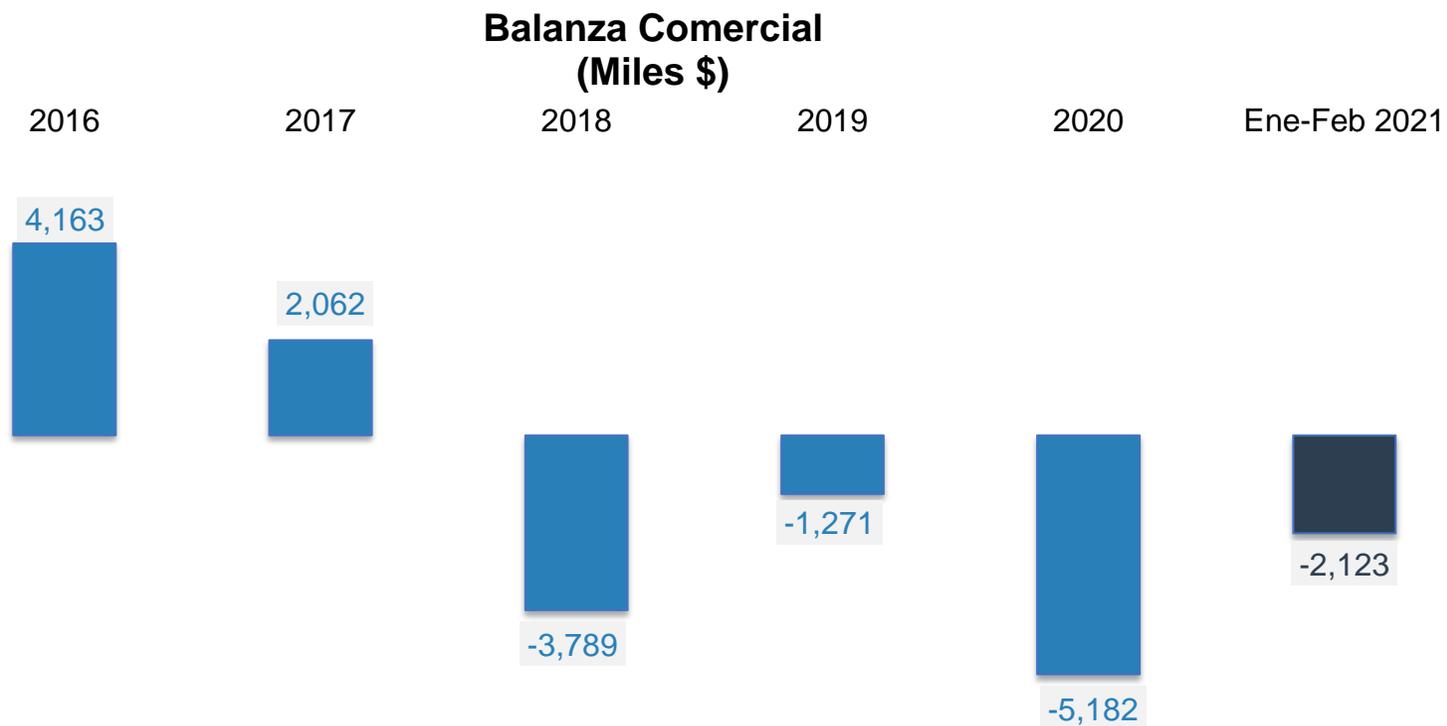


En el periodo comprendido del 2016 al 2020, SRI Lanka con una participación del 56% en promedio ocupa el primer lugar de origen de las importaciones.



Balanza Comercial

Inicialmente para el periodo analizado se evidenció una balanza comercial con superávit, sin embargo, para los años siguientes se registró una balanza deficitaria (\$5.18 MM en el año 2020).



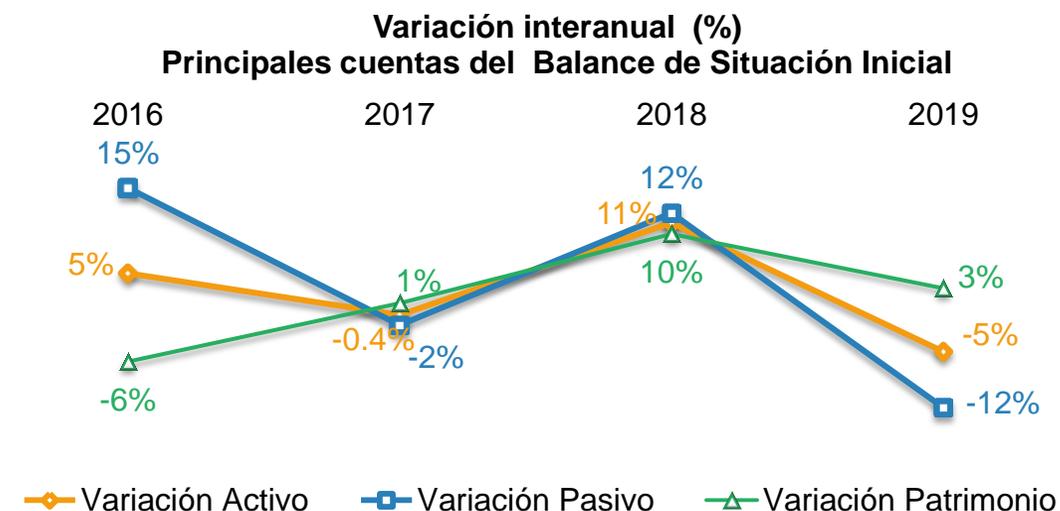
Balance de Situación

Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento de activo se ubicó entre el 49% y 53%, indicando que el sector se mantuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

La cuenta de activo, después del alza registrada en el año 2018, reportó una caída del 5% en el 2019 frente al periodo anterior. Del mismo modo, la cuenta de pasivo, luego del crecimiento en el 2018, tuvo una reducción del 12% en el 2019 respecto al año inmediatamente anterior. Por su parte, la cuenta de patrimonio presentó entre 2017 y 2019 un crecimiento interanual del 5% en promedio.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Activo	122.40	121.91	135.46	128.66
Pasivo	65.17	64.07	71.98	63.31
Patrimonio	57.24	57.84	63.48	65.35





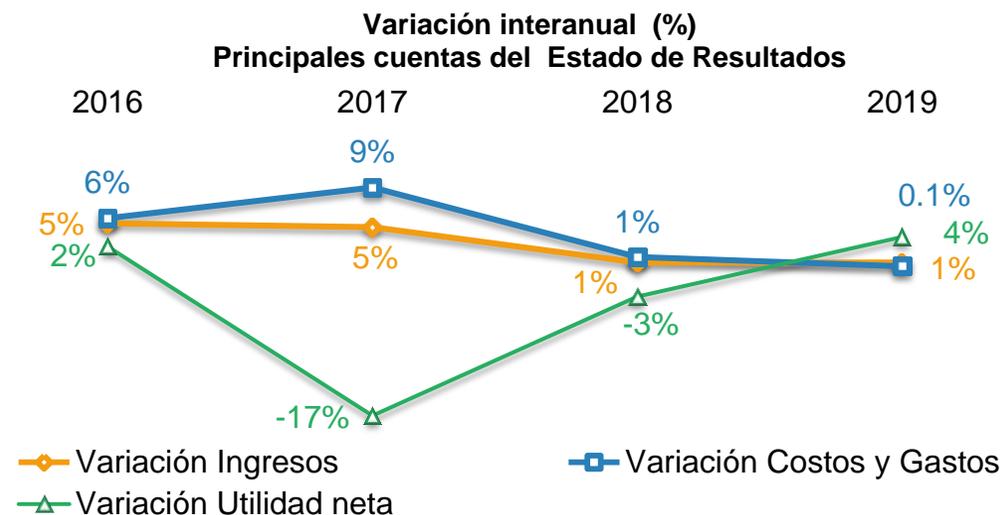
Estado de Resultados

Los ingresos del sector se han incrementando paulatinamente, hasta alcanzar una tasa de crecimiento del 1% en 2019 respecto al año anterior.

En relación a la utilidad neta del sector, se observó para el año 2019 un alza del 4% frente al 2018, y una disminución del 17% en comparación al 2016.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	97.33	101.97	102.57	103.18
Costos y Gastos	80.47	88.05	89.13	89.26
Utilidad neta	16.86	13.92	13.44	13.92

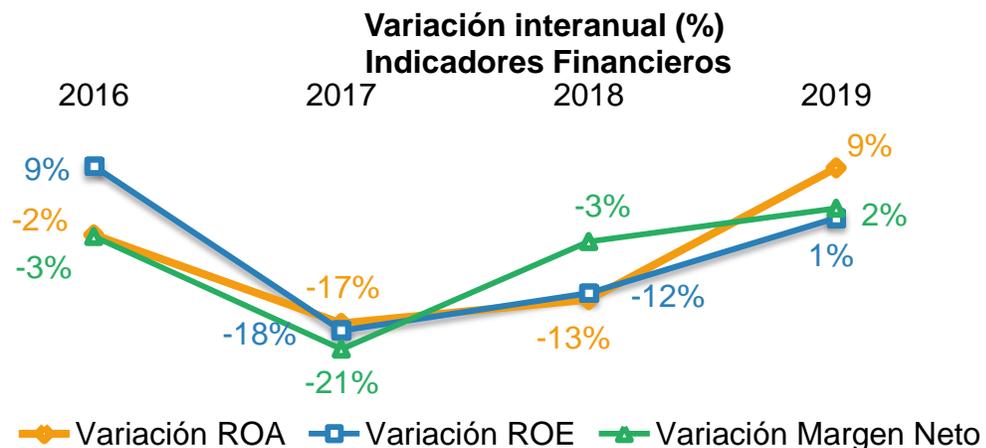




Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	13.78%	11.42%	9.92%	10.82%
ROE	29.46%	24.06%	21.17%	21.30%
Margen Neto	17.88%	14.04%	13.57%	13.87%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2019, por cada \$100 de Activos se generaron \$10.82 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$21.30 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$13.87 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

Las ventas y exportaciones del sector en el año 2020 aumentaron en un 4% en relación al año inmediatamente anterior y en 8% en comparación con el año 2017.





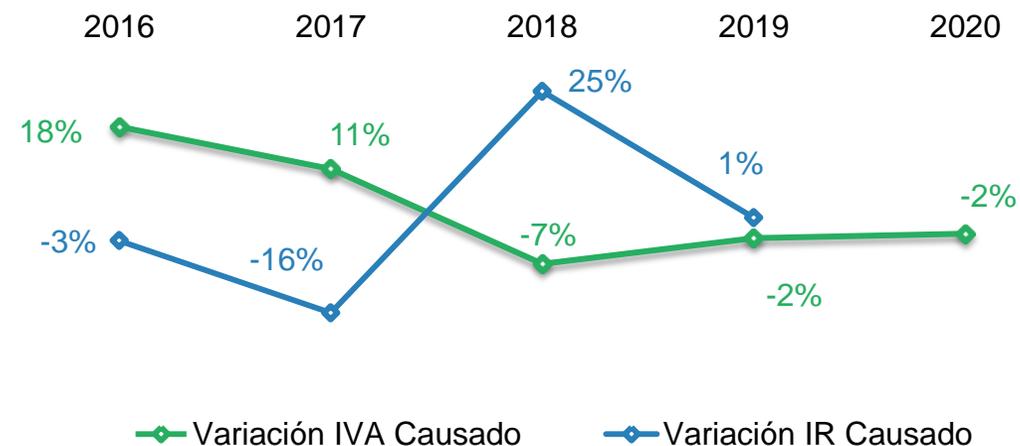
Impuestos

- El IR recaudado en el 2019 aumentó en 1% respecto al año 2018, después del crecimiento del 25% experimentado en el periodo anterior.
- El IVA recaudado en el 2020 se redujo en un 2% en comparación al año 2019.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
IR causado	3.36	2.81	3.52	3.57	-
IVA causado	2.76	3.05	2.83	2.77	2.72
Total	6.12	5.87	6.35	6.33	2.72

Variación interanual (%)
Impuestos





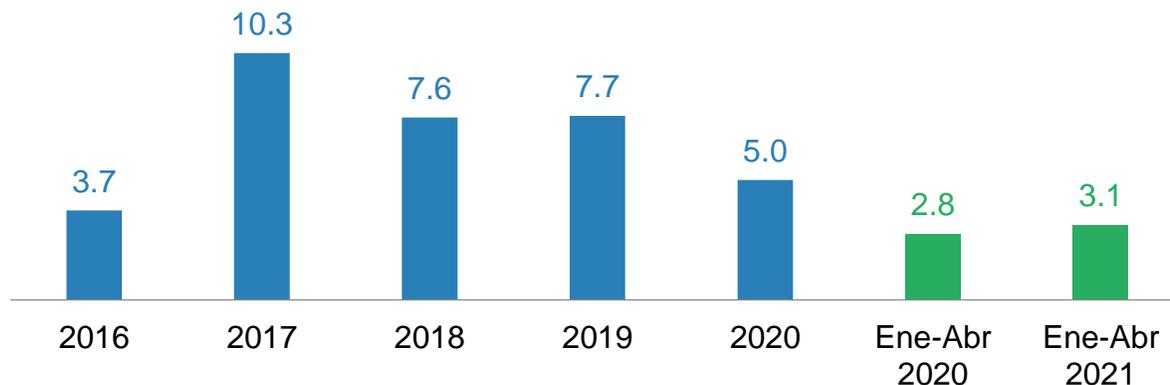
Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2020 fue de \$5.01 MM, inferior en 35% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 94% provino de la Banca Privada.

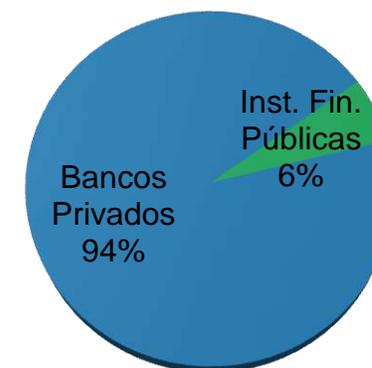
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM USD)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Abr 2020	Ene-Abr 2021
Bancos Privados	3.55	6.86	6.62	6.69	4.71	2.56	3.15
Inst. Fin. Públicas	0.18	3.45	1.00	1.00	0.30	0.20	-
Mutualistas	0.00	-	-	-	-	-	-
Sociedades Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.73	10.31	7.62	7.69	5.01	2.76	3.15

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



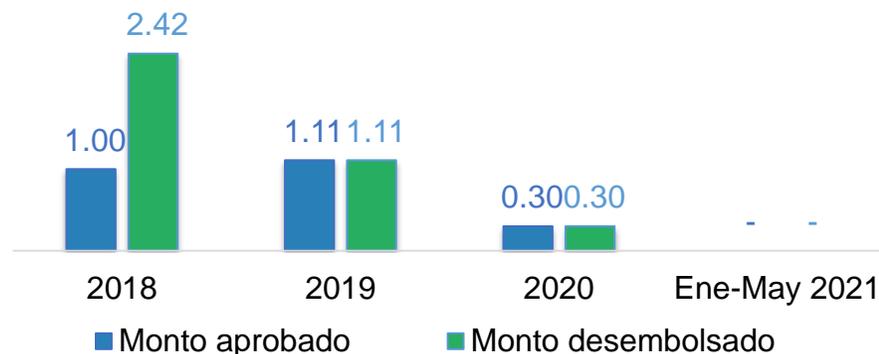
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2020



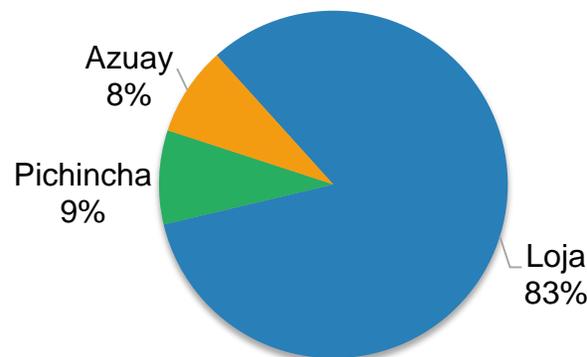
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta mayo 2021 aprobó créditos por un monto total de \$2.41 MM, dirigidos principalmente a las provincias de Loja (83%). El 54% del monto correspondió al subsegmento Empresarial.

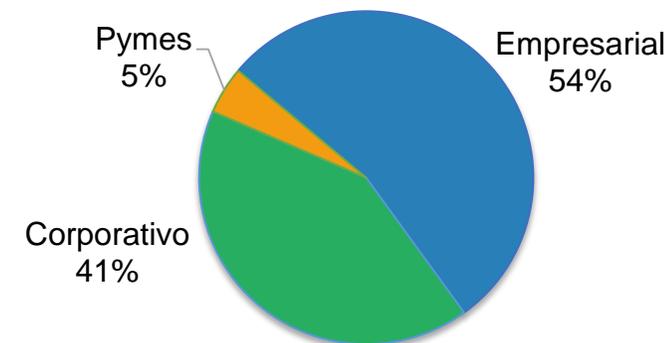
Gestión interna de CFN B.P.
MM \$



Participación del monto aprobado por provincia del proyecto, 2018-May 2021



Participación del monto aprobado por subsegmento del proyecto, 2018-May 2021



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Vigente MM\$	Cartera Improductiva MM \$	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	5.19	-	5.19	9	-	-
Total	5.19	-	5.19	9	-	-

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

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica al cierre de mayo 2021 y Cartera de Crédito al 25 de junio de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.





Conclusiones

- El 67% de las empresas dedicadas a la elaboración de especias, salsas y condimentos estuvo concentrado en las provincias de Pichincha y Guayas.
- El sector se caracteriza desde 2018 hasta febrero 2021 por tener una balanza comercial negativa. Para el año 2020, las exportaciones sumaron \$12.4 MM FOB y las importaciones fueron \$17.6 MM FOB, dando como resultado déficit comercial por \$5.18 MM.
- Las ventas y exportaciones del sector mostraron una tendencia creciente durante el periodo analizado, registrándose para el año 2020 un alza del 4% respecto a 2019 y del 8% en relación al 2017.
- El apoyo financiero dirigido al sector en el año 2020 disminuyó en 35%, siendo el 94% provisto por la Banca Privada. De enero a abril de 2021 se registra un alza del 14% en relación al mismo periodo del año anterior.
- Por su parte, la CFN B.P. de 2018 a mayo de 2021 ha aprobado al sector la suma de \$2.41 MM, siendo el 83% de los créditos aprobados de la provincia de Loja y el 54% perteneciente al subsegmento Empresarial.

Gracias

