



FICHA SECTORIAL

CULTIVO DE FLORES

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA

CULTIVO DE FLORES

Septiembre 2021

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
A01	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.
A011	Cultivo de plantas no perennes.
A0119	Cultivo de otras plantas no perennes.
A01190	Cultivo de otras plantas no perennes.
A011903	Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos.

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
06	Plantas vivas y productos de la floricultura
0603	Flores y capullos, cortados para ramos o adornos, frescos, secos, blanqueados, teñidos, impregnados o preparados de otra forma



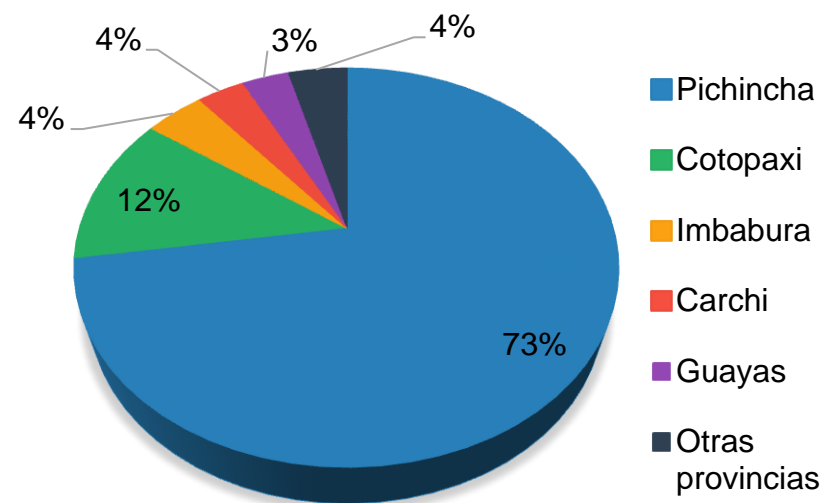
Empresas del Sector

- En el año 2020 existieron 237 empresas que se dedicaron al cultivo de flores, de las cuales la mayoría se encontró situada en la provincia de Pichincha (73%).
- Este sector generó 28,775 empleos, siendo el 34% correspondiente a MiPymes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	35	18,851
Mediana	80	8,074
Pequeña	55	1,502
Microempresa	65	348
ND	2	0
Total	237	28,775

Participación (%) del # de empresas de cultivo de flores 2020



Producción y Superficie cosechada de Flores (I)

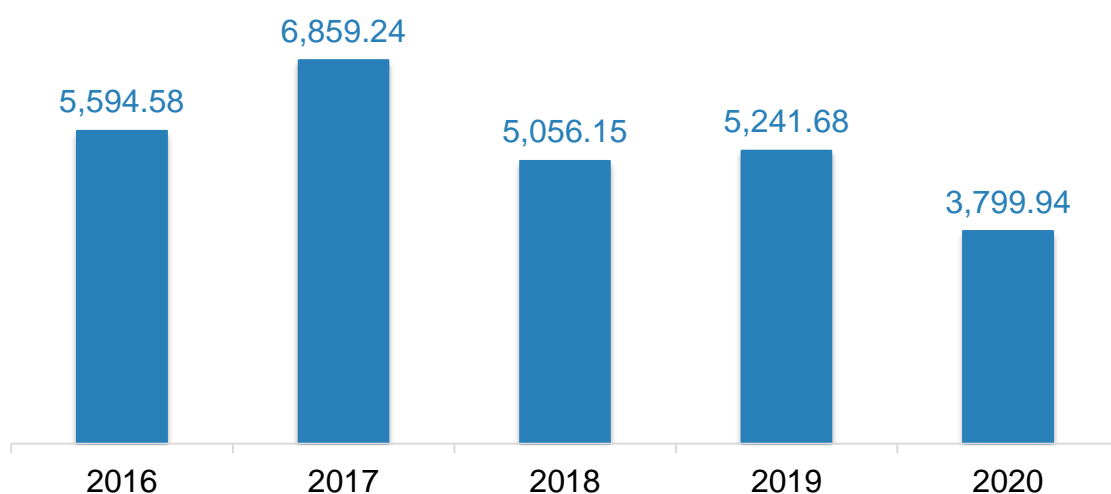
- Para el año 2020, la superficie cosechada de flores en Ecuador fue de 4,930 hectáreas, abarcando una producción de 3,799,94 millones de tallos.
- La especie Rosa abarcó el 67% de la producción nacional de este sector.

Año	Especie de flores	Superficie Cosechada (ha)	Producción (tallos)	Rendimiento (tallos/ha)	Porcentaje Nacional
2020	Rosa	3,718	2,557,870,384	687,999.6	67%
	Flores transitorias	455	210,826,058	463,172.8	6%
	Hypericum	445	367,258,637	825,971.9	10%
	Gysophilia	172	215,285,990	1,251,881.1	6%
	Otras flores	140	448,701,921	3,198,776.7	12%
	Total		4,930	3,799,942,989	770,795.8

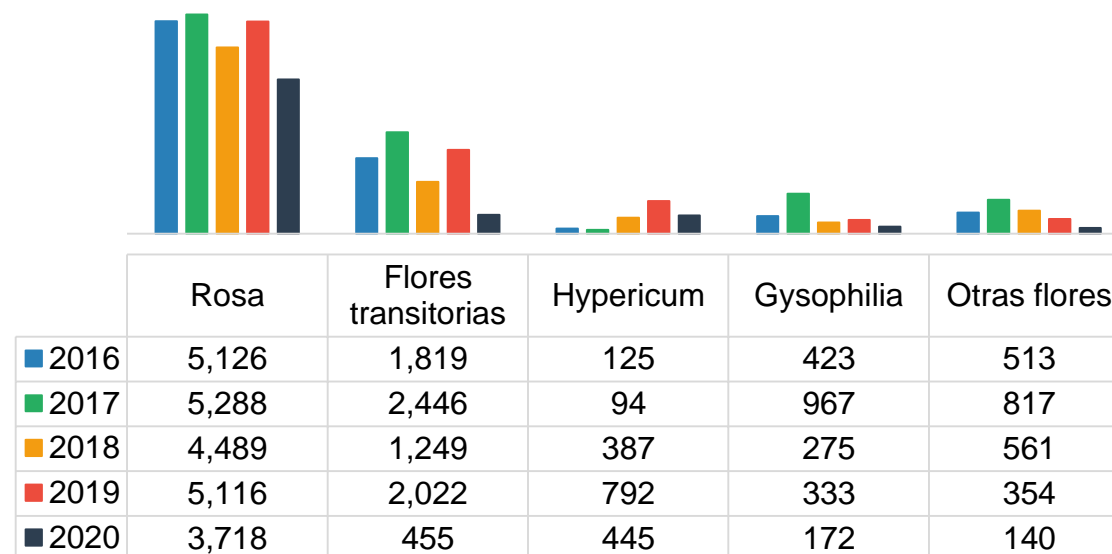
Producción y Superficie cosechada de Flores (II)

- En el año 2019 la producción de flores aumentó en 4% respecto al 2018; mientras que, para el año 2020 se presentó una caída del 25% de la producción frente al 2019.

**Producción del cultivo de flores
(MM TM)**



Superficie Cosechada (ha) de flores





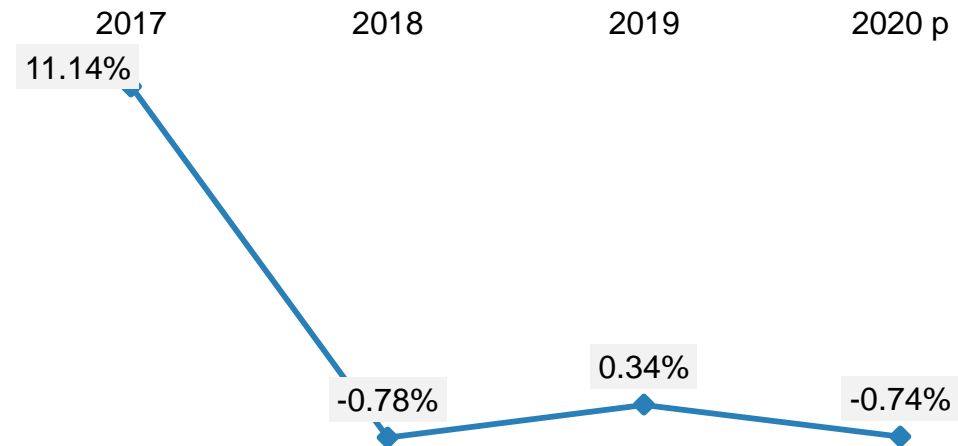
PIB del sector

El sector de cultivo de flores en el año 2020 registró \$546.74 MM de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 0.82% sobre el PIB Total.

Valor Agregado Bruto del sector de cultivo de flores

Año	Cultivo de flores (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2017	553.29	70,956	0.78%
2018	549.00	71,871	0.76%
2019	550.84	71,879	0.77%
2020 p	546.74	66,308	0.82%

Crecimiento interanual de cultivo de flores



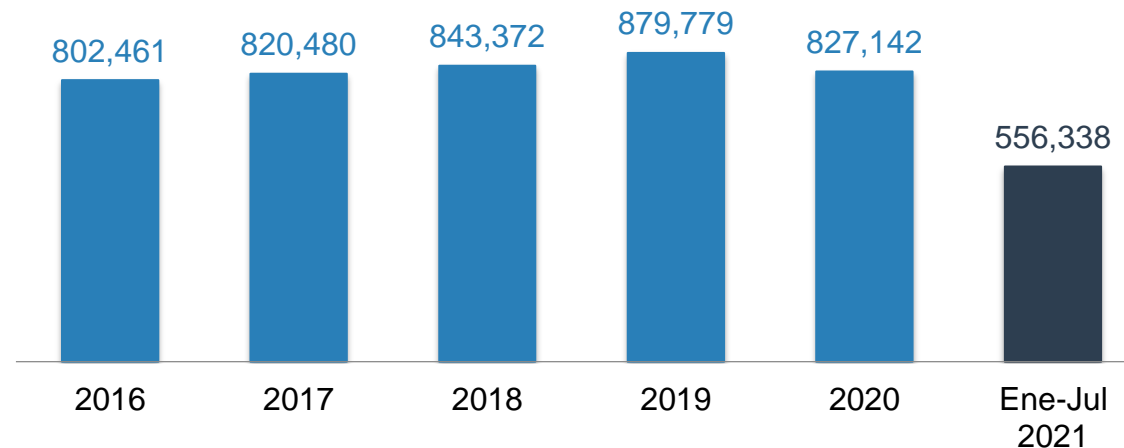


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	143.19	802,461.25	5,604.30
2017	148.17	820,480.38	5,537.30
2018	154.80	843,372.29	5,448.03
2019	158.40	879,778.94	5,554.14
2020	152.91	827,142.11	5,409.44
Ene-Jul 2021	98.29	556,337.96	5,660.22

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



En el año 2020, el sector de las flores exportó \$827.14 MM de FOB, evidenciándose una caída del 6% respecto al 2019.

A julio de 2021 se registró exportaciones por el valor de \$556.34 MM de FOB, equivalente a un 67% de lo reportado en todo el año 2020.

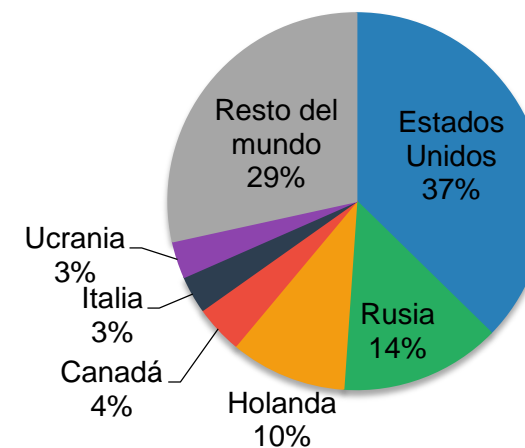


Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
Estados Unidos	382,724.89	357,086.88	346,571.11	397,122.39	308,709.92	239,497.56
Rusia	114,246.96	152,132.40	156,657.43	128,221.25	113,950.80	60,907.93
Holanda	64,205.55	68,524.72	81,217.57	75,645.65	82,487.52	50,594.14
Canadá	19,927.69	21,207.14	20,708.69	21,613.25	34,101.15	15,773.04
Italia	30,570.30	31,927.67	35,196.22	32,212.10	26,581.38	20,014.63
Ucrania	12,163.03	10,223.37	11,502.19	21,305.84	26,143.07	12,608.96
Resto del mundo	178,622.83	179,378.20	191,519.09	203,658.46	235,168.27	156,941.70
Total	802,461.25	820,480.38	843,372.29	879,778.94	827,142.11	556,337.96

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2020



Para el año 2020, Estados Unidos es el principal destino de estas exportaciones (37%), seguido de Rusia (14%) y Holanda (10%).

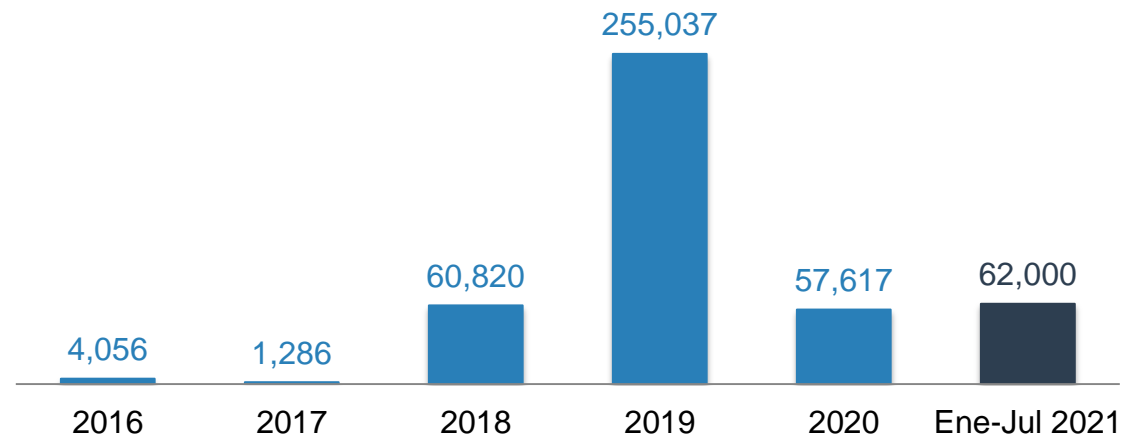


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON	FOB (\$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	1.13	4,056.01	3,596.84
2017	0.20	1,286.28	6,280.36
2018	9.62	60,820.43	6,320.35
2019	65.10	255,036.85	3,917.41
2020	15.88	57,617.22	3,628.66
Ene-Jul 2021	17.36	61,999.62	3,571.81

Importaciones Nacionales FOB (\$)



La importación de flores en Ecuador es baja debido a que es uno de los principales proveedores de flores en el mundo. Para el año 2019 el valor importado aumentó en más del 100% en relación al año inmediatamente anterior; sin que esto afecte a la balanza comercial. Sin embargo para el año 2020 el valor FOB importado disminuyó en 77% respecto al 2019.

A Julio de 2021, las importaciones sumaron \$62 Miles de FOB, sobrepasando al total importado en el año 2020.

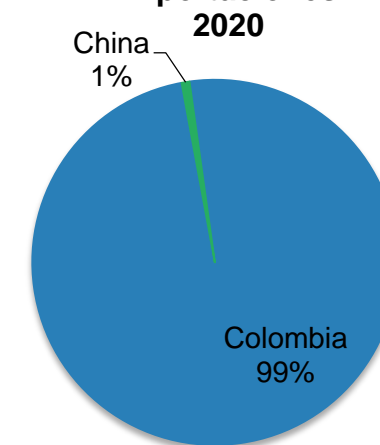


Importaciones (II)

Importaciones FOB en \$

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
Colombia	1,571.98	1,286.28	35,113.39	237,397.00	57,217.38	61,150.82
China	0.00	0.00	135.00	0.00	399.83	0.00
Taiwán	0.00	0.00	0.00	173.00	0.00	0.00
Alemania	0.00	0.00	55.02	0.00	0.00	0.00
Holanda	2,484.03	0.00	1,122.60	2,483.30	0.00	0.00
Portugal	0.00	0.00	22,594.42	14,570.77	0.00	0.00
Resto del Mundo	0.00	0.00	1,800.00	412.78	0.00	848.80
Total	4,056.01	1,286.28	60,820.43	255,036.85	57,617.22	61,999.62

Participaciones de los países de origen de las Importaciones

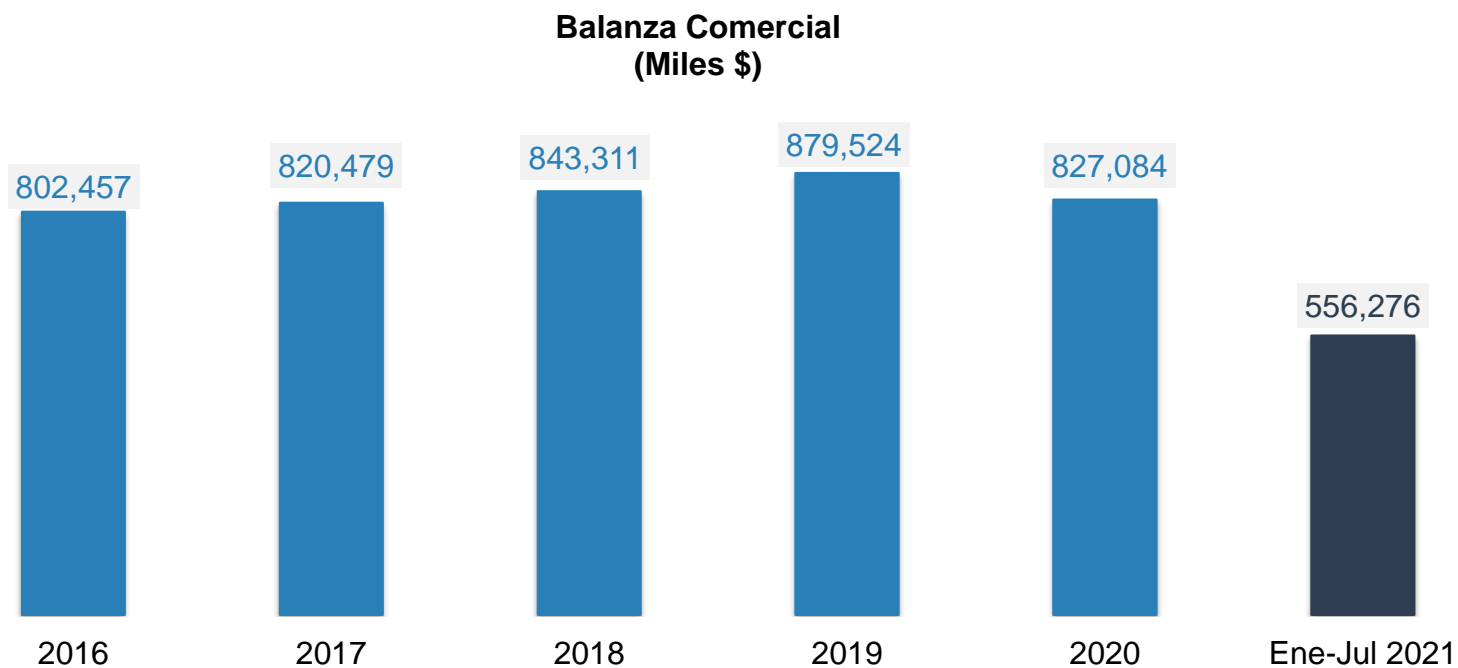


Colombia fue el principal origen de importaciones desde el año 2017, siendo así, que para el año 2020 lidera las importaciones con el 99% de participación.



Balanza Comercial

El sector de flores en el Ecuador tiene una alta demanda de insumos exportados, por lo que su balanza es altamente superavitaria (\$827.08 MM en el año 2020).





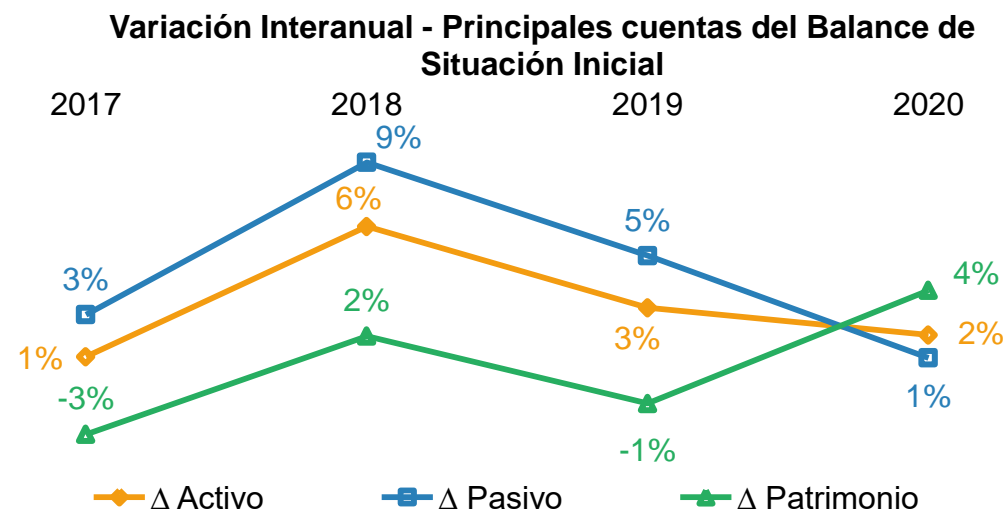
Balance de Situación

Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento se ubicó entre el 63% y 66%, es decir, por encima del rango considerado como óptimo (40%-60%).

Las cuentas de activos, pasivos y patrimonio incrementaron en 2%, 1% y 4%, respectivamente en el año 2020 frente al 2019.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Activo	785.84	836.22	860.62	875.67
Pasivo	495.77	541.21	569.13	573.49
Patrimonio	290.07	295.01	291.49	302.18





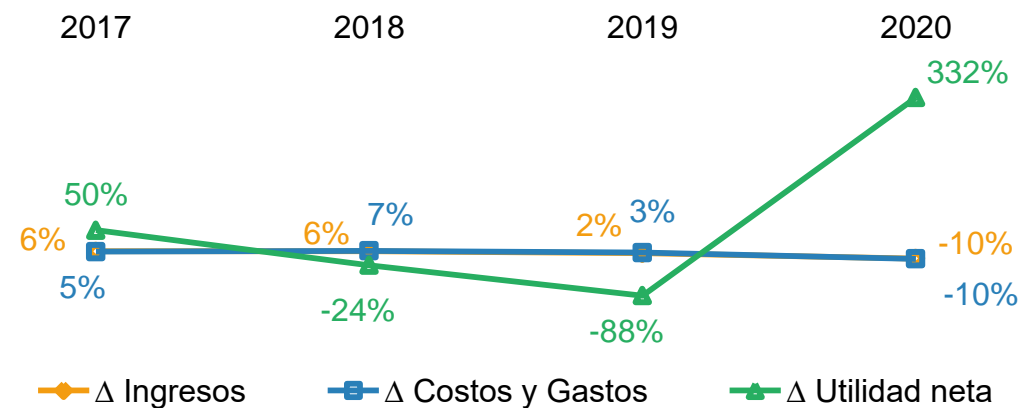
Estado de Resultados

Para el año 2020, se observó una caída de las cuentas de ingresos, y costos y gastos en 10%, respecto al 2019. Mientras que, se observa una recuperación en la utilidad neta en más del 100% respecto al año 2019.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Ingresos	800.08	848.67	861.66	778.20
Costos y Gastos	783.17	835.79	860.15	771.68
Utilidad neta	16.90	12.88	1.51	6.52

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados





Indicadores Financieros

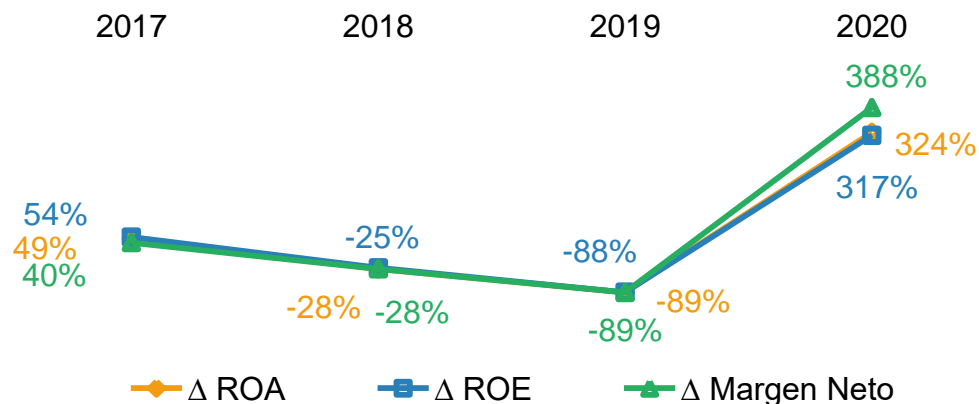
Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020
ROA	2.15%	1.54%	0.18%	0.74%
ROE	5.83%	4.37%	0.52%	2.16%
Margen Neto	2.07%	1.49%	0.17%	0.83%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2020, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$0.74 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$2.16 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$0.83 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros





Ventas y Exportaciones

Las ventas y exportaciones del sector en el año 2020 disminuyeron en 12% en relación al año inmediatamente anterior, generados por la crisis sanitaria.



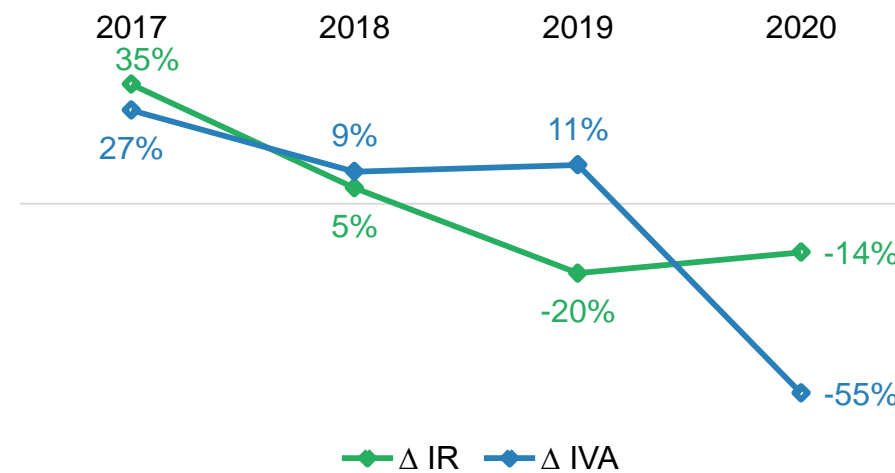
Impuestos

- El IVA recaudado en el 2020 disminuyó en 55% respecto al año 2019, después del crecimiento del 11% experimentado en el periodo anterior.
- El IR recaudado en el 2020 disminuyó en un 14% respecto al año 2019.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
IR causado	6.33	8.52	8.92	7.12	6.12	n.d.
IVA causado	1.17	1.48	1.62	1.81	0.81	0.62
Total	7.49	10.01	10.54	8.93	6.93	0.62

Variación Interanual - Impuestos



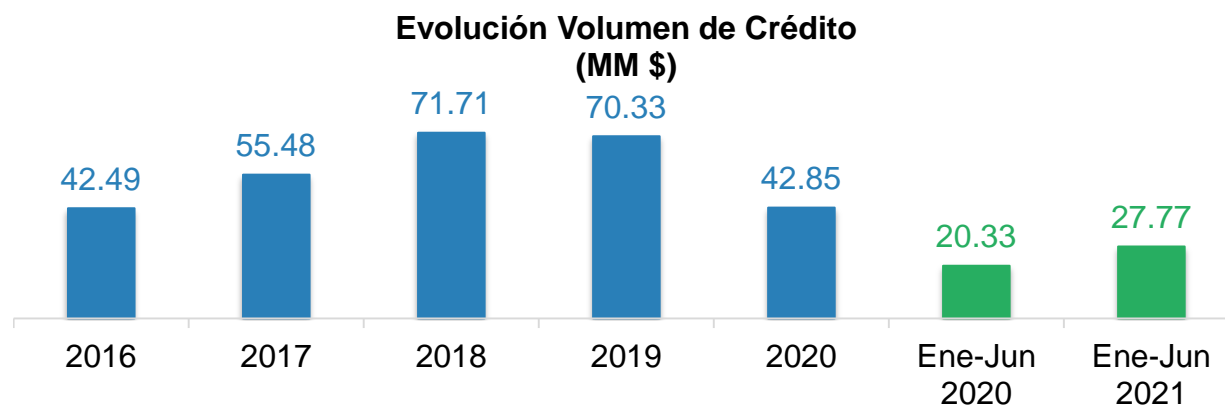


Volumen de Crédito

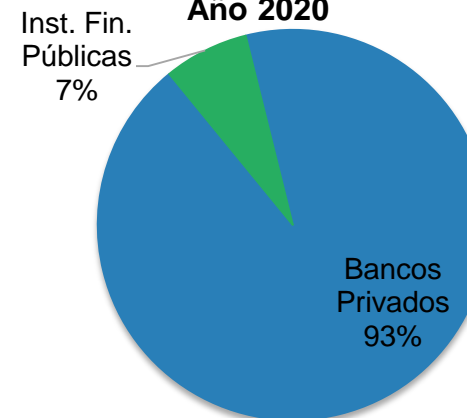
El volumen de crédito destinado al sector en el año 2020 fue de \$42.85 MM, inferior en 39% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 93% corresponde a financiamiento de las Instituciones Financieras Públicas.

Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jun 2020	Ene-Jun 2021
Bancos Privados	26.14	41.48	58.02	65.14	39.84	18.57	21.43
Inst. Fin. Públicas	16.01	14.00	13.69	5.19	3.01	1.76	6.34
Mutualistas	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sociedades Financieras	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	42.49	55.48	71.71	70.33	42.85	20.33	27.77



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2020



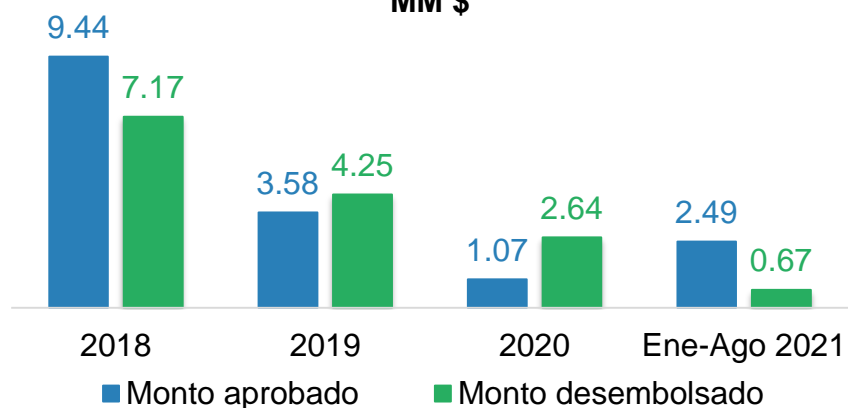
Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



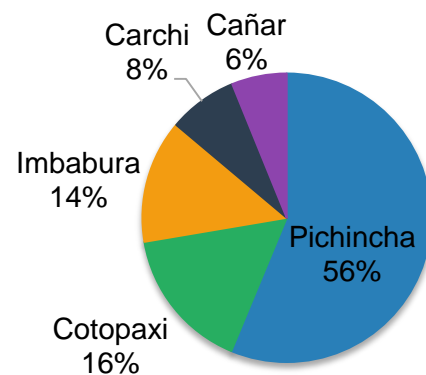
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta agosto 2021 aprobó créditos para este sector por un monto total de \$16.58 MM, dirigido principalmente a la provincia de Pichincha (56%). El 54% del monto corresponde al subsegmento Empresarial.

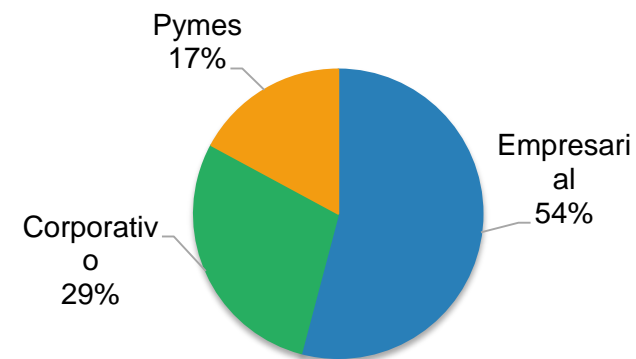
Gestión interna de CFN B.P.
MM \$



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



Participación del monto aprobado por subsegmento, 2018-Ago 2021



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	11.56	42	8.30%	4.52%
Novacion	0.52	6	25.48%	0.62%
Reestructuraciones	7.36	5	15.60%	5.40%
Refinanciada	1.82	3	0.00%	0.00%
Total	21.26	56	10.54%	10.54%

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

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 24 de septiembre de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- Al 2020 existe un total de 237 empresas dentro del sector, concentrándose un 73% en la provincia de Pichincha. En cuanto al número de empleados, las empresas grandes proveen la mayor cantidad de empleo (18,851 personas).
- La producción nacional de flores en 2020 sufrió una disminución del 25%. De igual manera, se observó que la especie Rosa lidera (67%) como especie productora y en superficie cosechada a nivel nacional.
- Para el año 2020 las exportaciones e importaciones disminuyeron en 6% y 77%, respectivamente, frente al valor FOB reportado en el año 2019.
- Por el lado de las ventas y exportaciones, estas han decrecido y por ende la recaudación de impuestos generados por estas actividades, generados por la situación de crisis sanitaria del mundo.
- En el año 2020, el sector presenta un rendimiento financiero global positivo, ya que los principales indicadores como el ROA, ROE y Margen Neto presentan una recuperación durante el periodo 2019 – 2020.
- El monto total de créditos otorgados disminuyó en el año 2020 respecto a 2019, siendo la mayor parte de los recursos provistos por la banca privada.
- Desde 2018 hasta agosto de 2021, la CFN B.P. ha desembolsado \$14.74 MM para beneficio del sector de cultivo de flores. Además, se evidencia que los créditos bajo la modalidad de primer piso contribuyen con 4.52% al índice de morosidad del sector.

Gracias

