



FICHA SECTORIAL

ELABORACIÓN DE ACEITES Y
GRASAS DE ORIGEN VEGETAL

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE ACEITES Y GRASAS DE ORIGEN VEGETAL

Diciembre 2021

> Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 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.

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
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
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)
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)
151710	Margarina (exc. margarina líquida)



Empresas del sector

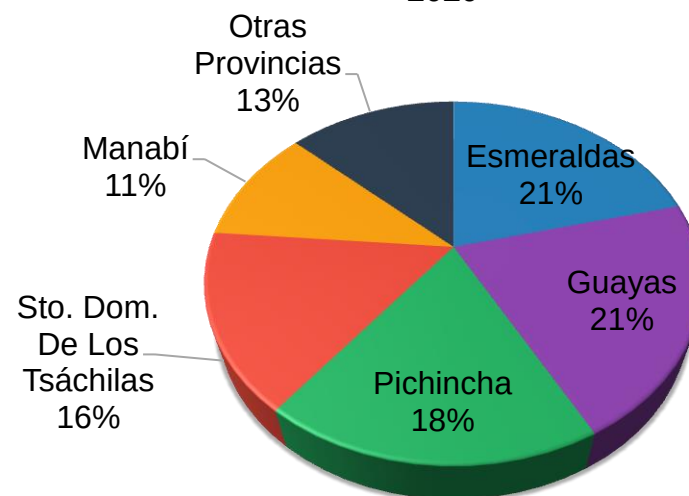
En el año 2020, con un avance del 78.6% de empresas que declararon sus balances a la Superintendencia de Compañías, existieron 38 empresas dedicadas a la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal, de las cuales el 61% estuvieron ubicadas en las provincias del Esmeraldas, Guayas y Pichincha.

Estas empresas del sector proveían de 6,557 plazas de empleo, siendo el 95% provisto por las grandes empresas.

Número de empresas y empleados

Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal (C10401)	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	13	6,227
Mediana	8	170
Pequeña	4	95
Microempresa	13	65
Total general	38	6,557

Participación (%) del # de empresas por provincia 2020





PIB del sector

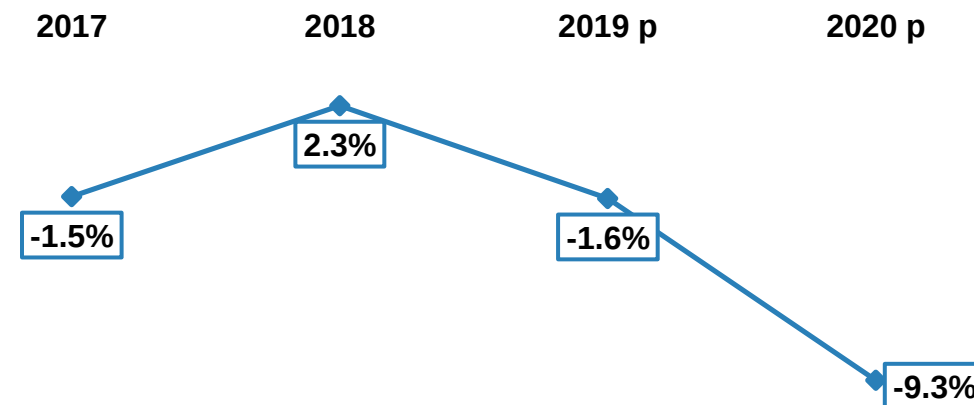
El sector de Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal sumó alrededor de \$285.25 MM en el año 2020, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.43%. Además, dicho valor fue un 9.3% inferior en comparación a la cifra reflejada en el 2019.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal (Miles \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación en el PIB
2016	317.20	69,314	0.46%
2017	312.34	70,956	0.44%
2018	319.50	71,871	0.44%
2019 p	314.36	71,909	0.44%
2020 p	285.25	66,308	0.43%

p: provisional

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

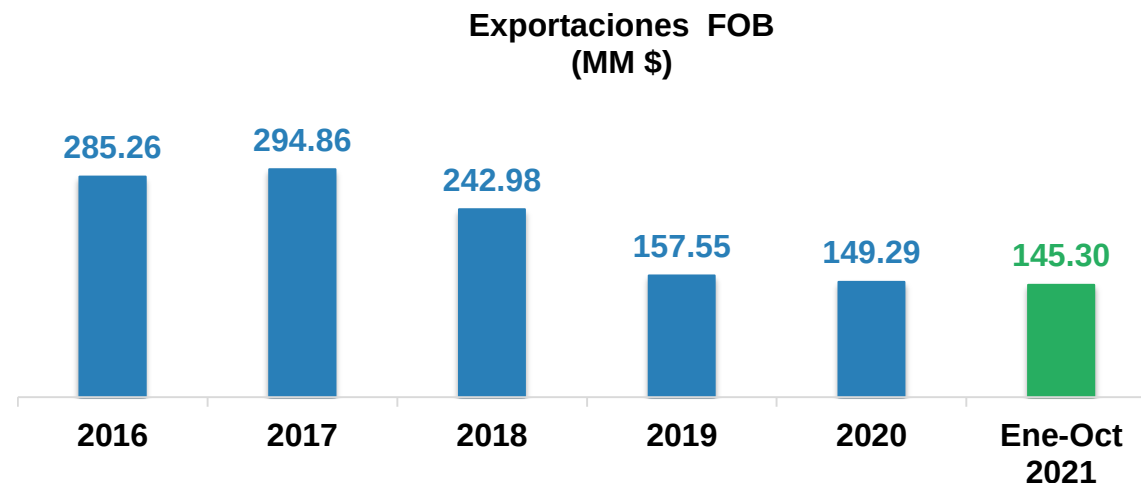




Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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	187.92	149,288.16	794.44
Ene-Oct 2021	111.80	145,295.29	1,299.58



Entre el periodo 2017 al 2020 las exportaciones del sector fueron disminuyendo, sin embargo, la variación negativa presentado en el año 2020 fue menor respecto de años anteriores.

En tanto que a octubre del 2021, las exportaciones alcanzaron el 97% del total reportado en el año 2020.

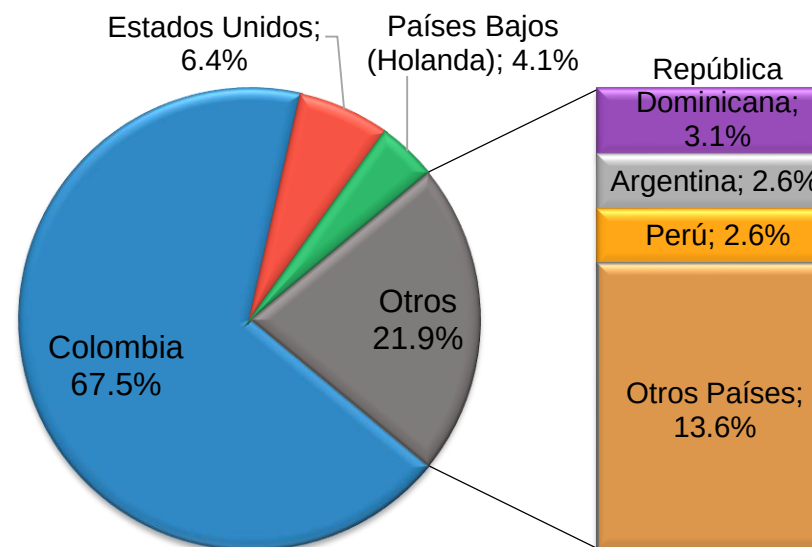


Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en MM \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
Colombia	144.32	169.19	163.17	122.26	100.84	70.10
Estados Unidos	4.23	15.81	6.86	4.16	9.58	6.02
Países Bajos (Holanda)	7.71	18.28	12.89	4.93	6.11	20.79
República Dominicana	8.43	4.89	0.00	0.00	4.64	3.07
Argentina	2.91	0.40	1.56	2.53	3.96	4.50
Perú	4.97	4.27	5.26	4.85	3.82	9.08
Otros Países	112.69	82.02	53.23	18.82	20.34	31.73
Total general	285.26	294.86	242.98	157.55	149.29	145.30

Participación de los países destino de Exportaciones
2020



En todo el periodo de análisis, las exportaciones del sector fueron dirigidas principalmente a Colombia.

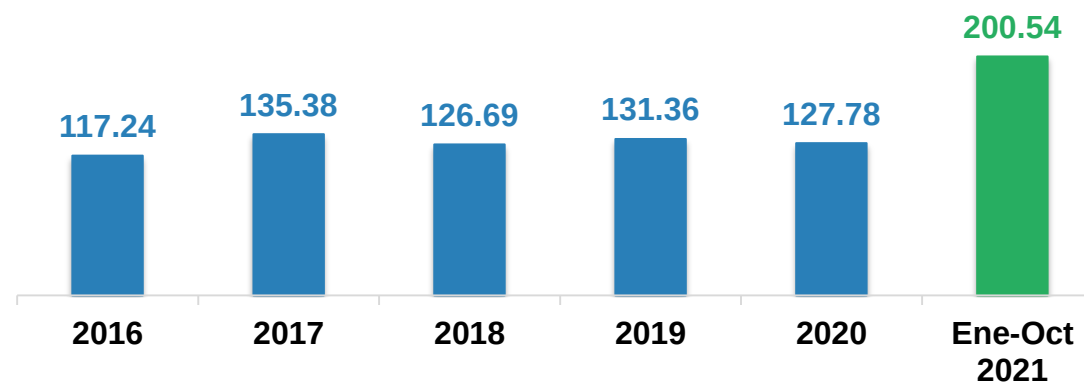


Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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
2020	148.85	127,784.57	858.51
Ene-Oct 2021	154.37	200,543.64	1,299.11

Importaciones FOB (MM \$)



Respecto a las importaciones del sector, el valor FOB durante el periodo 2017-2020 ha mantenido variaciones leves.

En lo que va del año 2021 (Ene-Oct), las importaciones sobrepasan en un 57% el total registrado en el 2020.

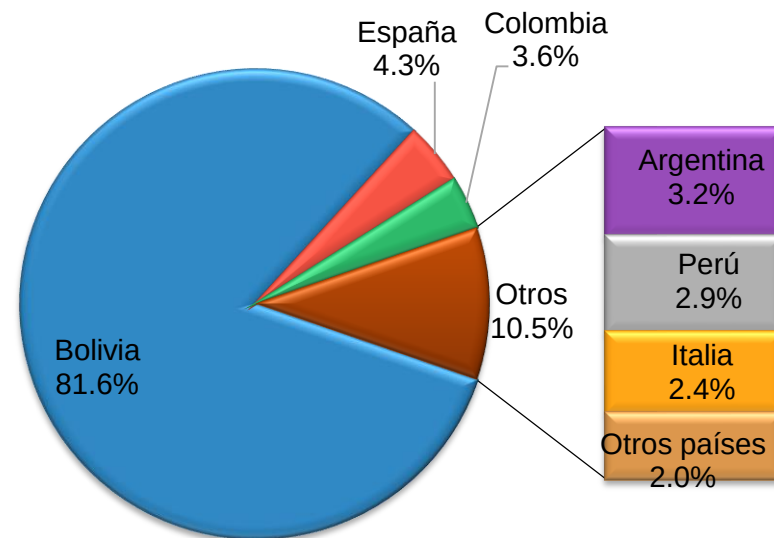


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en MM \$

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
Bolivia	98.53	113.26	96.81	107.29	104.24	149.38
España	2.91	5.56	4.36	4.29	5.45	6.85
Colombia	0.97	0.83	2.09	10.39	4.64	12.02
Argentina	8.42	9.72	11.25	0.69	4.12	7.36
Perú	1.94	0.66	4.24	2.13	3.69	0.73
Italia	2.09	2.38	3.18	3.55	3.08	3.62
Otros países	2.37	2.97	4.75	3.03	2.56	20.58
Total	117.24	135.38	126.69	131.36	127.78	200.54

Participación de los países origen de Importaciones
2020



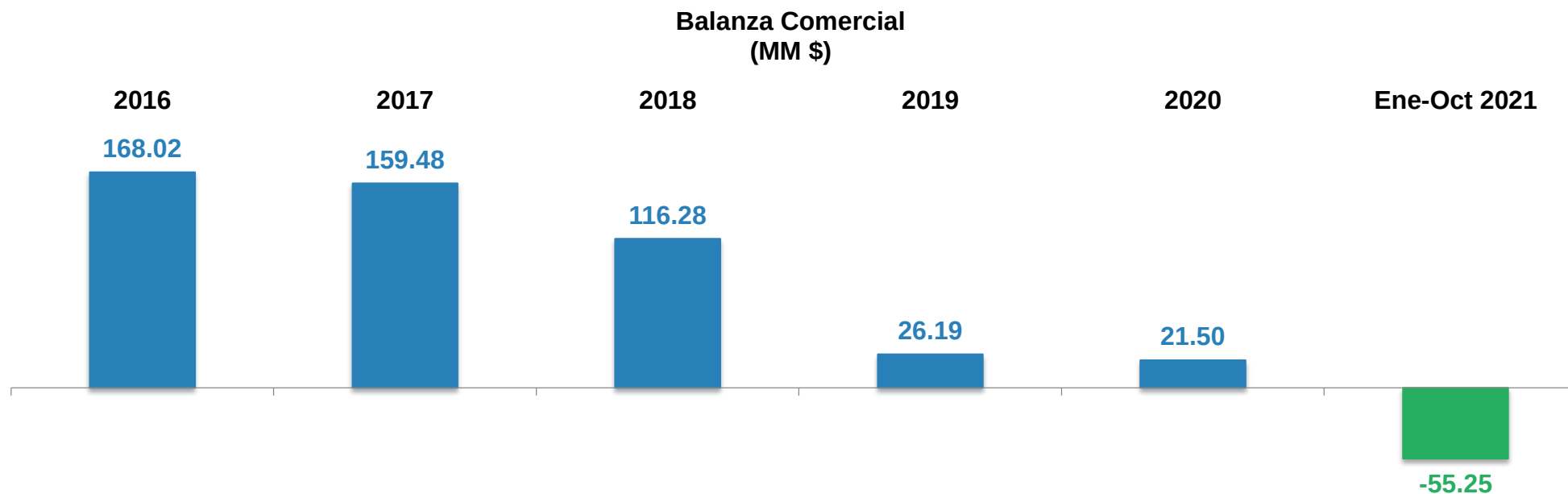
Durante todo el periodo de análisis, las importaciones del sector en su mayoría fueron originarias de Bolivia.



Balanza Comercial

La balanza comercial del sector presentó superávit durante el periodo 2016-2020. En el mismo periodo, las exportaciones fueron en promedio 2 veces superiores a las importaciones.

Peso a esto, el superávit de la balanza comercial del sector fue disminuyendo desde el 2016, y en lo que va del 2021 (ene-oct) este presenta ahora déficit.





Balance de Situación

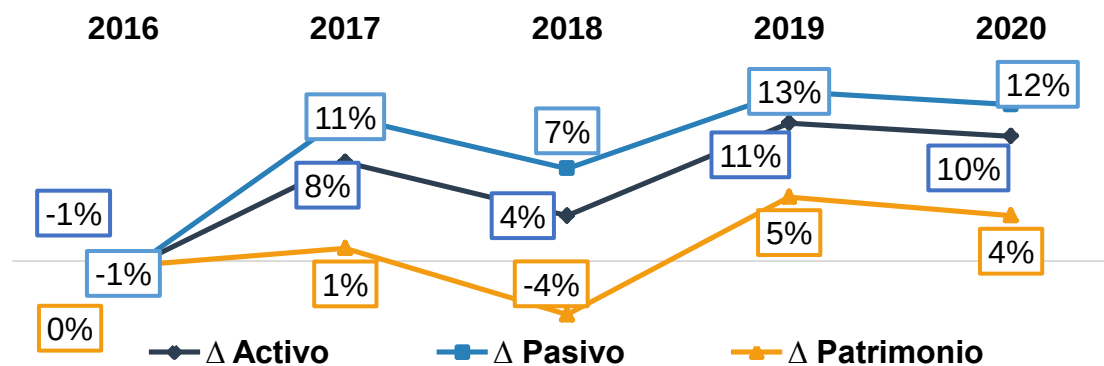
Dentro del periodo de análisis, el ratio de endeudamiento estuvo entre el 66% y 73%, indicando que el sector estuvo por encima del límite del rango considerado óptimo (40%-60%).

Entre 2016 y 2020 las cuentas de activo, pasivo y patrimonio del sector aumentaron en 35%, 51% y 5% respectivamente.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Activo	895.85	964.42	998.28	1,104.78	1,211.46
Pasivo	587.19	652.68	699.39	791.05	886.68
Patrimonio	308.66	311.75	298.89	313.72	324.78

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación





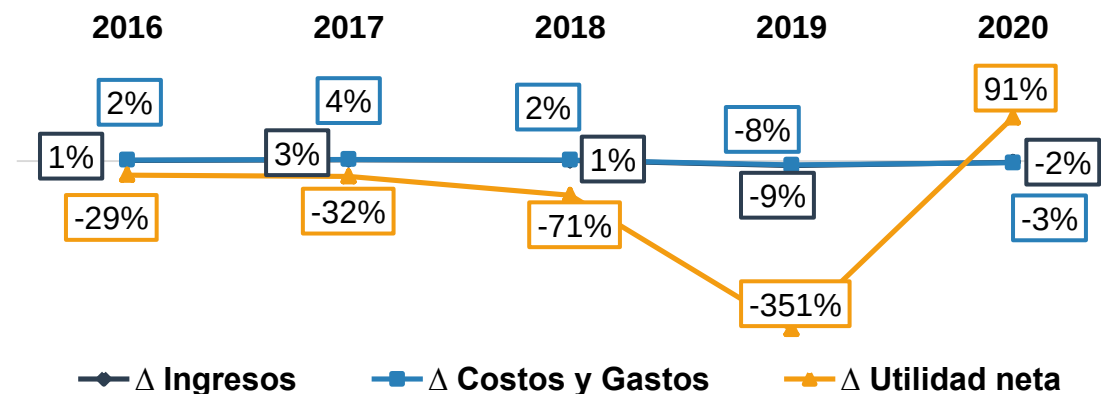
Estado de Resultados

Durante el periodo 2016-2018 los ingresos tuvieron una tendencia creciente, sin embargo la utilidad cada año fue disminuyendo debido al aumento aún mayor en los costos y gastos. Mientras que, en los años 2019 y 2020 comenzó a reportar pérdidas.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Ingresos	1,335.44	1,377.02	1,394.95	1,264.71	1,236.94
Costos y Gastos	1,306.29	1,357.20	1,389.22	1,279.10	1,238.21
Utilidad neta	29.15	19.82	5.72	-14.38	-1.26

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados

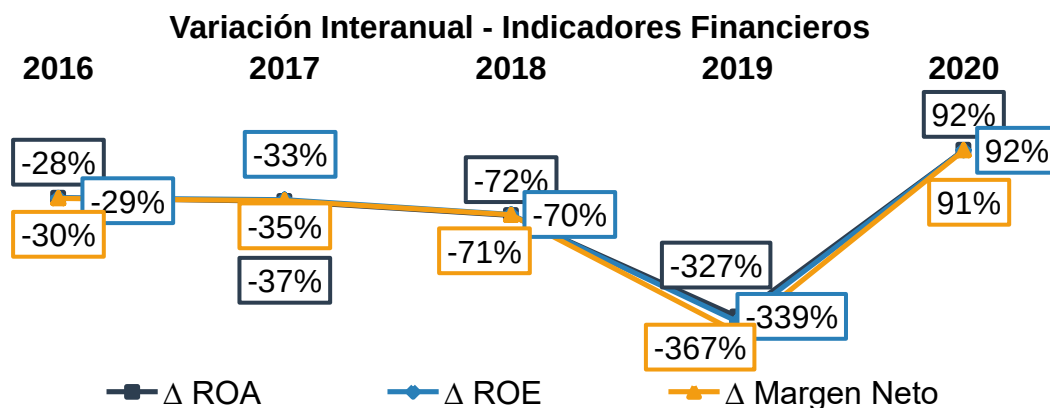




Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	3.25%	2.06%	0.57%	-1.30%	-0.10%
ROE	9.44%	6.36%	1.91%	-4.58%	-0.39%
Margen Neto	2.58%	1.67%	0.48%	-1.28%	-0.12%



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 perdió \$0.10
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa perdió \$0.39
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas los propietarios perdieron \$0.12



Ventas y exportaciones

El nivel de ventas y exportaciones del sector ha tenido una tendencia decreciente durante el periodo 2017-2020, reflejando en el 2020 el nivel más bajo del periodo.





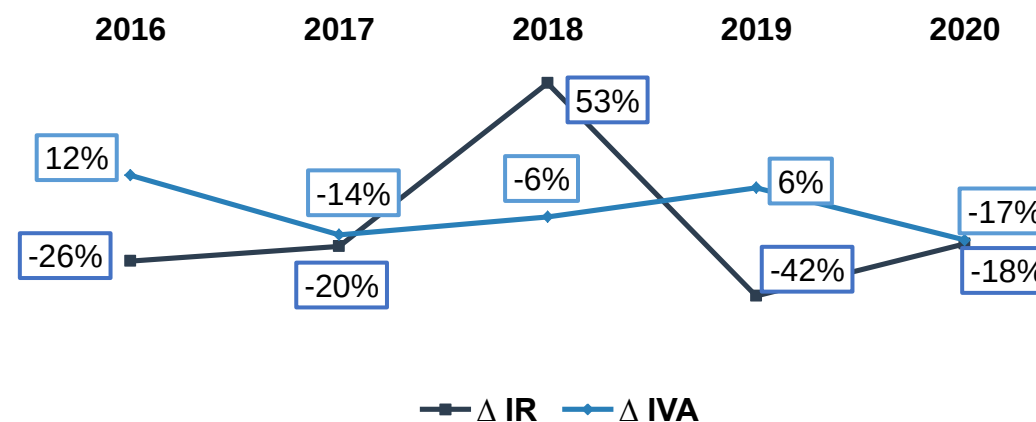
Impuestos

En el 2020, la recaudación total de impuestos (IR e IVA recaudados) del sector disminuyó en 17% en relación al año inmediato anterior.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
Impuesto a la renta causado	8.21	6.60	10.10	5.90	4.81	n.d.
IVA Causado	15.29	13.08	12.23	13.02	10.84	8.38
Total general	23.50	19.68	22.33	18.92	15.65	8.38

Variación Interanual - Impuestos





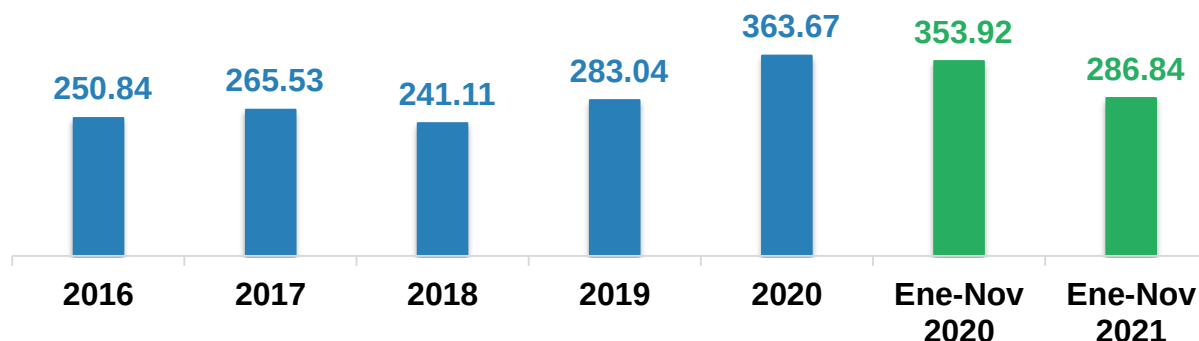
Volumen de Crédito

En el año 2020, el volumen de crédito destinado a la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal fue de \$363.67 MM, siendo superior en un 28% respecto al año 2019, de los cuales el 96% provino de la Banca Privada.

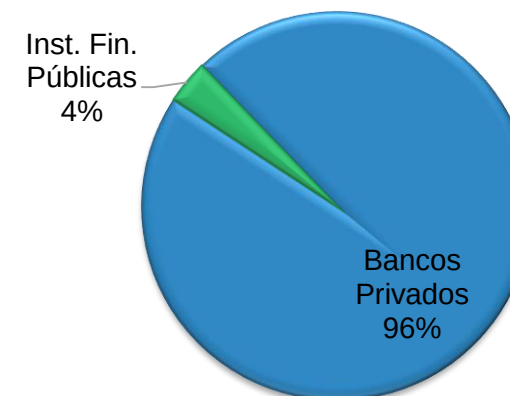
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Nov 2020	Ene-Nov 2021
Bancos Privados	241.46	251.82	230.42	264.06	350.73	340.98	280.00
Inst. Fin. Públicas	9.38	13.71	10.69	18.98	12.94	12.94	6.84
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soc. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	250.84	265.53	241.11	283.04	363.67	353.92	286.84

**Evolución del Volumen de Crédito
(MM \$)**



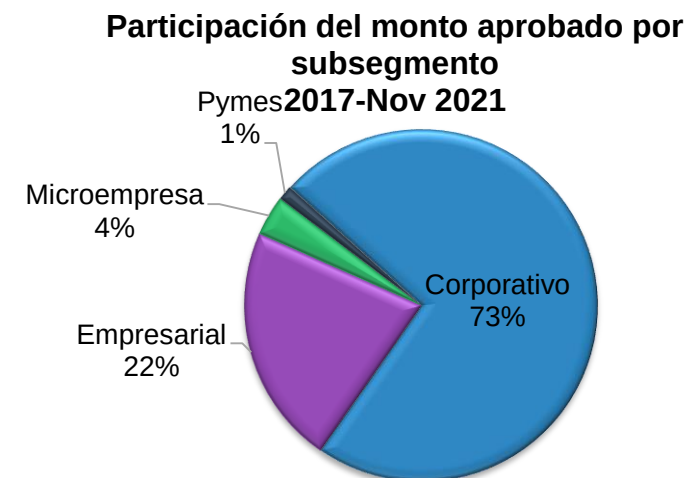
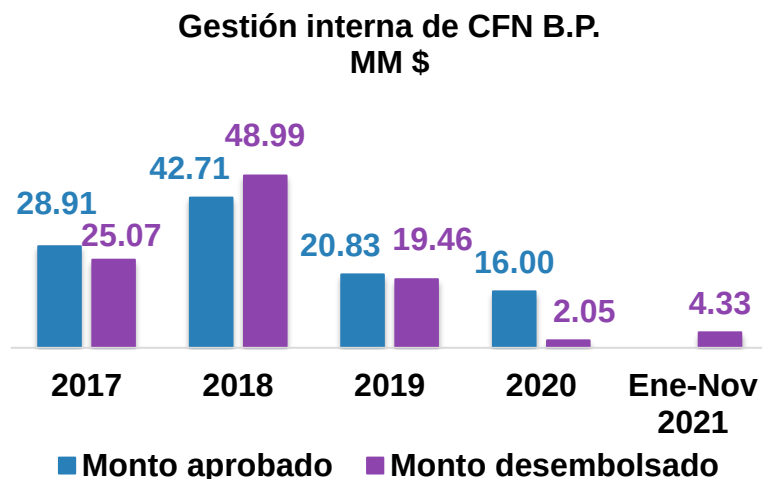
**Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2020**



Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2017 hasta 2020 aprobó créditos al sector por un monto total de \$108.45 MM dirigidos principalmente a proyectos en las provincias de Esmeraldas, Pichincha y Manabí. A su vez, el 73% del monto aprobado correspondió al subsegmento corporativo.

De enero a noviembre del 2021 no se registró aprobaciones para este sector.



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	# Op.	Cartera Total (MM \$)	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	4	2.19	0.0%	0.0%
Novación	4	12.83	0.0%	0.0%
Reestructuraciones	3	3.44	50.1%	9.3%
Total	11	18.45	9.3%	9.3%

Nota. (1) Se excluyen operaciones de Segundo Piso, castigadas, cartera 0, CxC y CPG's.

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 27 de diciembre del 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- En 2020, el 61% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Esmeraldas, Guayas y Pichincha, y el 66% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- En el año 2020, el valor FOB de las exportaciones disminuyeron en un 5%, siendo destinadas principalmente a Colombia. Por el lado de las importaciones, en el 2020 el sector disminuyó en un 3% el uso de estos productos del extranjero, siendo Bolivia el principal país de origen.
- Los ingresos por ventas y exportaciones del sector del 2020 disminuyeron en un 3% respecto del valor reportado en el 2019.
- Para el año 2020, el volumen de crédito destinado al sector aumentó en 28% respecto al año inmediato anterior, teniendo la banca privada una participación del 96%.
- Desde el año 2017 hasta noviembre del 2021, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$108.45 MM para este sector, de los cuales el 86% estuvieron destinado a proyectos en las provincias de Esmeraldas, Pichincha y Manabí, y el 73% destinado al subsegmento Corporativo. Al 27 de diciembre del 2021, el sector reflejó un índice de morosidad en la cartera de crédito de CFN B.P. del 9.3%.

Gracias



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos