

Corporación
Financiera Nacional B.P.

FICHA SECTORIAL

ELABORACIÓN DE ESPECIAS,
SALSAS Y CONDIMENTOS

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*



GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE



INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE ESPECIAS, SALSAS Y
CONDIMENTOS

Diciembre 2022

Clasificación de la Actividad

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.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

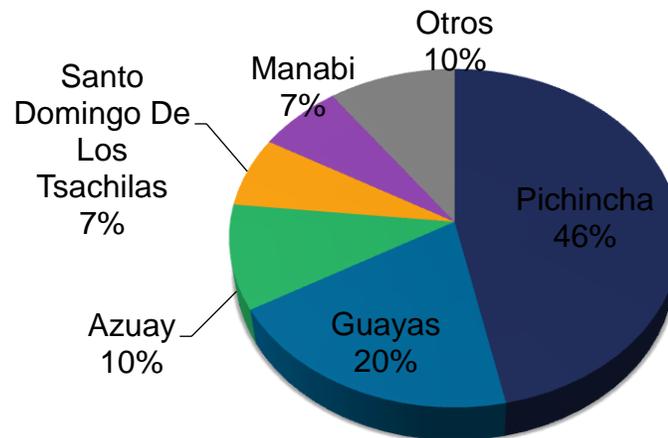
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
09	Café, té, yerba mate y especias
0904	Pimienta del género Piper; frutos de los géneros Capsicum o Pimenta, secos, triturados o pulverizados.
0905	Vainilla.
0906	Canela y flores de canelero.
0907	Clavos (frutos enteros, clavillos y pedúnculos).
0908	Nuez moscada, macis, amomos y cardamomos.
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 2021 existieron 30 empresas dedicadas a la elaboración de especias, salsas y condimentos, de las cuales el 67% estuvo ubicado en las provincias de Pichincha (46%) y Guayas (20%).
- De los 1,242 empleos del sector, el 83% correspondió a las empresas grandes.

Tamaño de empresa	# Empresas 2021	# Empleados 2021
Grande	6	1,034
Mediana	3	104
Pequeña	6	44
Microempresa	15	60
Total	30	1,242

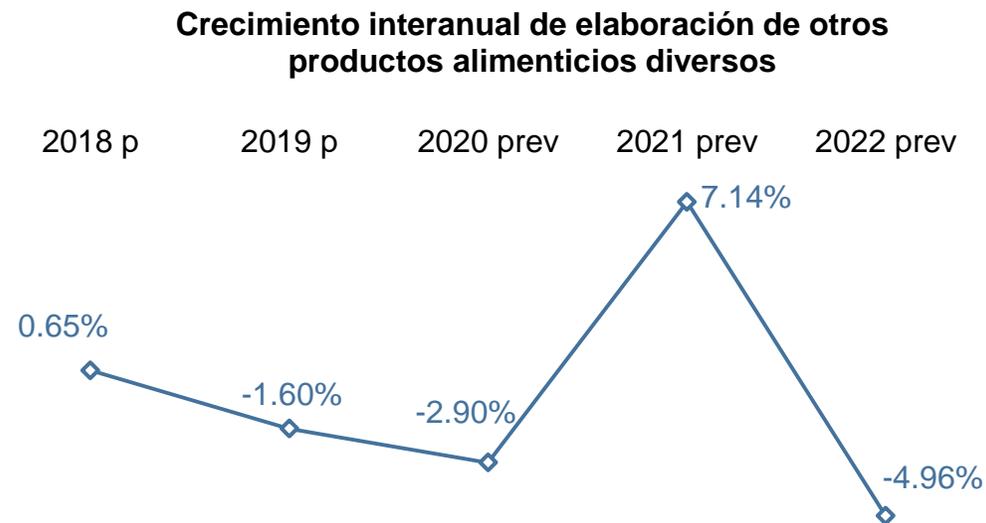
Participación (%) del # empresas dedicadas a la elaboración de especias, salsas y condimentos



PIB del Sector

- El sector de fabricación de elaboración de otros productos alimenticios diversos en el año 2021 registró \$1,004.78 MM de Valor Agregado Bruto con una participación del 1.46% sobre el PIB Total. Para el año 2022 se estimó que el Valor Agregado Bruto es de \$954.95 MM, significando un decrecimiento del 4.96% respecto al periodo anterior.

Año	Elaboración de otros productos alimenticios diversos (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación PIB
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	937.82	66,282	1.41%
2021 prev	1,004.78	68,661	1.46%
2022 prev	954.95	70,944	1.35%



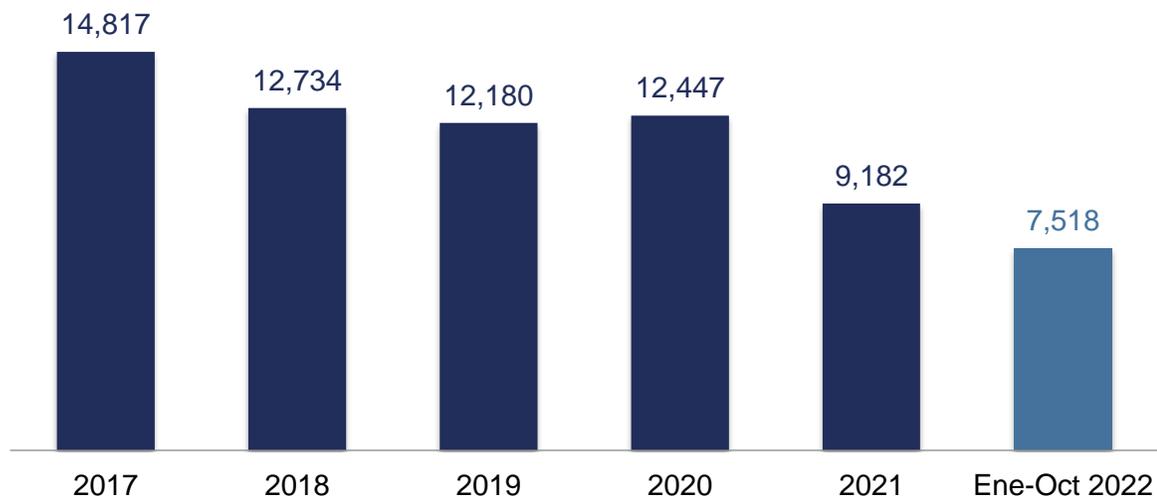
Nota: (1) sd: semi-definitivo; p: provisional; prev: preliminar
 Fuente: Banco Central del Ecuador
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Corporación Financiera Nacional B.P.

Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
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
2021	3.41	9,182.13	2,690.78
Ene-Oct 2022	2.78	7,517.58	2,702.67

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



En el periodo 2017-2021, las exportaciones del sector mostraron una tendencia decreciente, existiendo en el año 2021 una disminución en el valor FOB del 26% frente al 2020 y una caída del 38% en comparación con el año 2017.

A Febrero de 2022 las exportaciones suman \$7.5MM FOB representando el 82% del total reportado en el año 2021.

Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Oct 2022
Estados Unidos	6,337.84	5,727.14	4,854.13	5,616.86	2,644.53	2,996.15
India	1,979.71	2,024.88	2,760.77	1,736.85	914.26	1,193.80
Holanda	2,821.04	848.42	1,077.11	432.78	638.46	118.06
Alemania	950.61	1,005.33	500.18	377.92	413.75	890.17
Perú	729.58	237.86	435.45	997.82	541.90	419.48
Argentina	256.46	227.56	656.65	376.43	629.50	73.90
Resto del mundo	1,741.96	2,662.81	1,895.28	2,908.55	3,399.73	1,826.02
Total	14,817.21	12,733.99	12,179.59	12,447.20	9,182.13	7,517.58

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2021



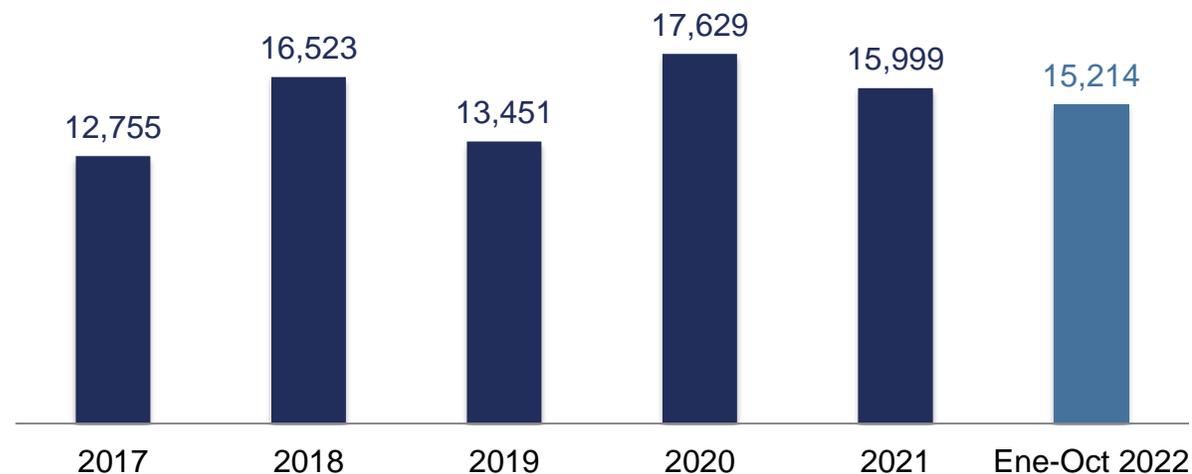
Durante el periodo 2017-2021, las exportaciones fueron direccionadas principalmente a Estados Unidos, registrándose para esos años una participación del 40% en promedio.

Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
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
2021	3.22	15,998.71	4,968.03
Ene-Oct 2022	2.73	15,214.23	5,566.08

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Las importaciones en el año 2021 fueron de \$15.9 MM FOB, inferior en 9%, en comparación al año 2020.

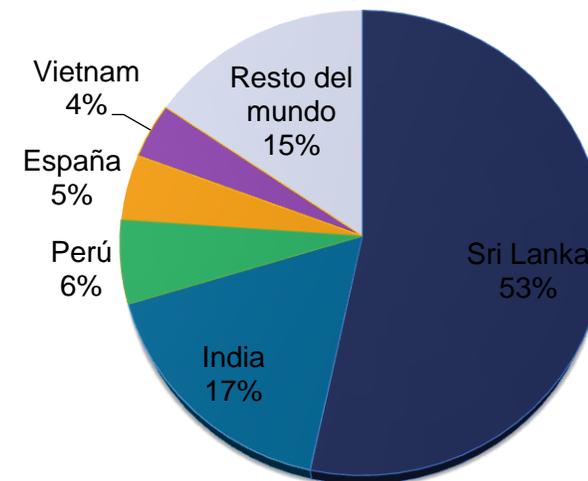
De enero a octubre de 2022, las importaciones suman 15 MM FOB, equivalentes al 95% del total importado en el año 2021.

Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Oct 2022
Sri Lanka	7,150.12	9,318.15	7,048.97	9,549.37	8,535.60	7,194.86
India	2,294.82	3,222.30	2,378.56	2,471.48	2,715.14	2,891.01
España	33.69	652.78	774.01	1,116.71	731.34	564.94
Vietnam	165.01	434.12	455.76	804.72	612.65	977.59
Resto del mundo	3,111.07	2,895.57	2,793.60	3,687.16	3,403.99	3,585.84
Total	12,754.72	16,522.91	13,450.90	17,629.44	15,998.71	15,214.23

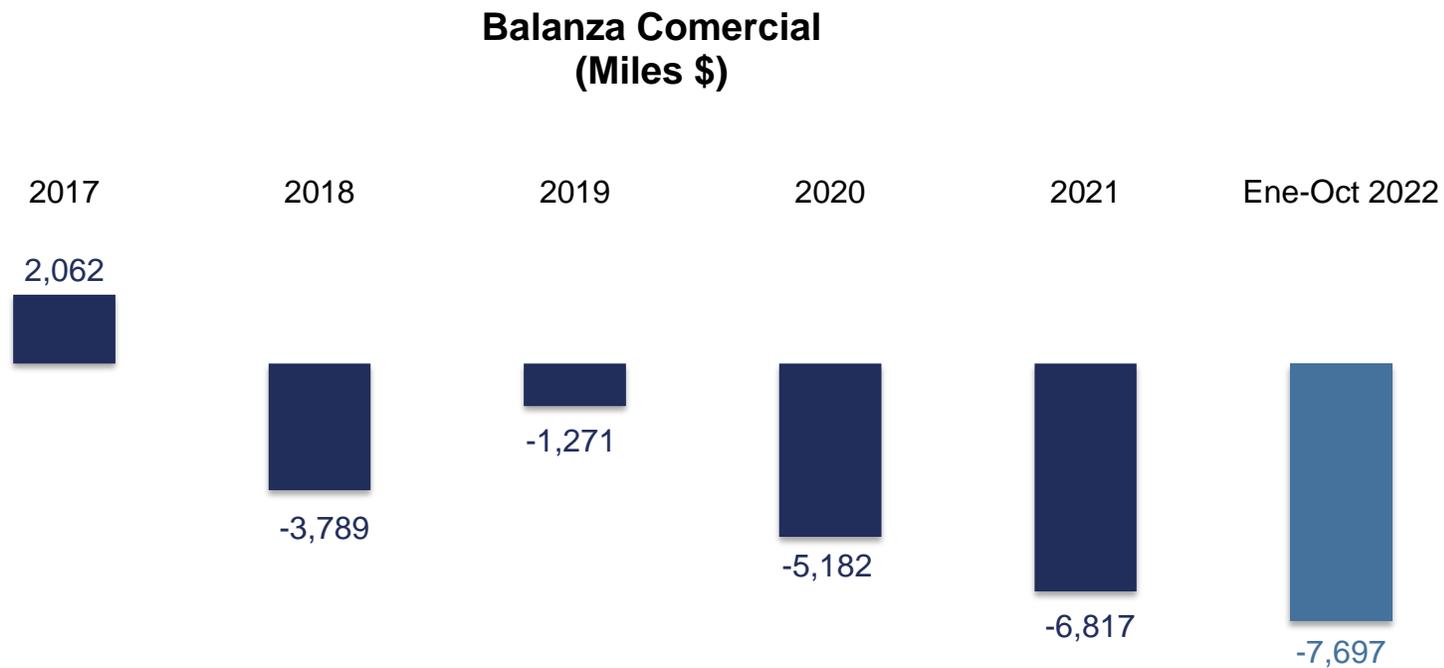
Participación de los países de origen de las Importaciones 2021



En el periodo comprendido del 2017 al 2021, SRI Lanka con una participación del 54% en promedio ocupa el primer lugar de origen de las importaciones.

Balanza Comercial

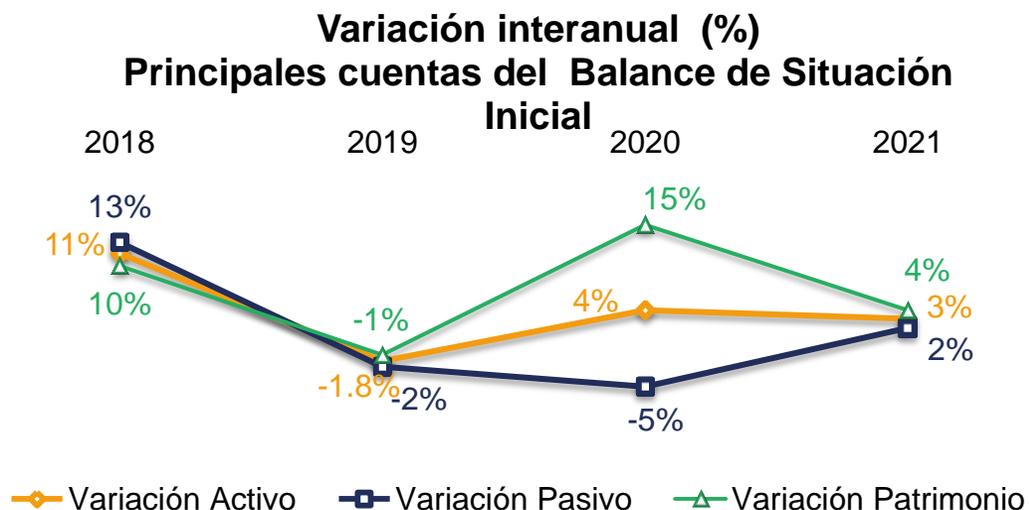
Inicialmente para el periodo analizado se evidenció una balanza comercial con superávit, sin embargo, para los años siguientes se registró una balanza deficitaria (\$6.8 MM en el año 2021).



Balance de Situación

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento de activo se ubicó entre el 48% y 53%, indicando que el sector se mantuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).
- En el patrimonio se evidencia un crecimiento en el transcurso de los 5 años, pasando de \$57.92 MM en el año 2017 a \$75.19 MM en el año 2021, significando un alza del 30%.

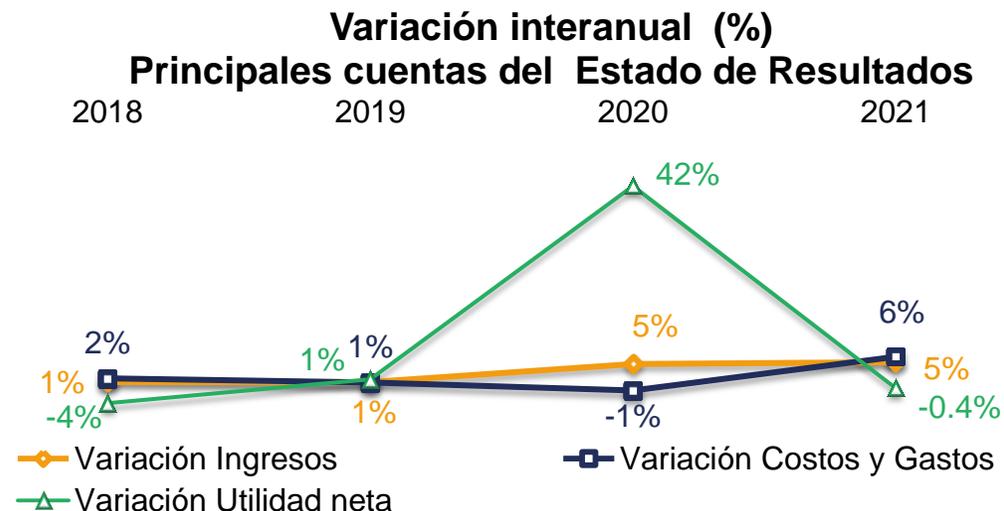
Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Activo	122.22	135.88	133.47	139.25	143.85
Pasivo	64.31	72.35	70.59	67.17	68.65
Patrimonio	57.92	63.53	62.89	72.07	75.19



Estado de Resultados

- Los ingresos del sector se han incrementando paulatinamente, hasta alcanzar una tasa de crecimiento del 5% en 2021 respecto al año anterior.
- En la utilidad neta del sector se observó una recuperación ubicándose en el año 2021 de \$19.33 MM, siendo más de \$5 MM que en el año 2017.

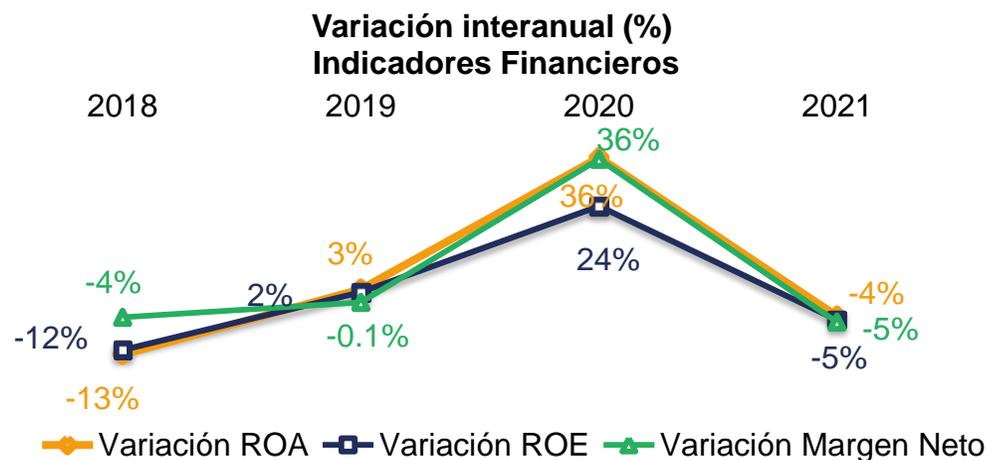
Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Ingresos	103.61	104.59	105.50	110.44	116.04
Costos y Gastos	89.68	91.16	91.87	91.04	96.71
Utilidad neta	13.94	13.43	13.63	19.41	19.33



Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020	2021
ROA	11.40%	9.89%	10.21%	13.94%	13.44%
ROE	24.06%	21.15%	21.67%	26.92%	25.71%
Margen Neto	13.83%	13.29%	13.28%	18.07%	17.14%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2021, se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$13.44 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$25.71 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$17.14 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

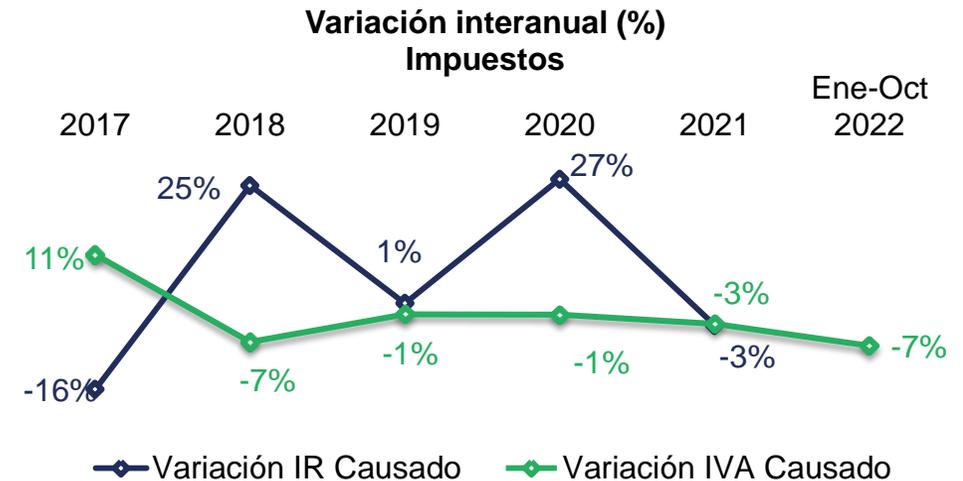
- Las ventas y exportaciones del sector en el año 2021 disminuyeron en un 3% en relación al año inmediatamente anterior y en 11% en comparación con el año 2017.



Impuestos

- El IR recaudado en el 2021 disminuyó en 3% respecto al año 2020, después del crecimiento del 27% experimentado en el periodo anterior.
- El IVA recaudado en el 2021 se redujo en un 7% en comparación al año 2020.

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Oct 2022
IR causado	2.82	3.53	3.58	4.53	4.38	-
IVA causado	3.09	2.88	2.86	2.83	2.74	2.54
Total	5.90	6.41	6.43	7.35	7.12	2.54

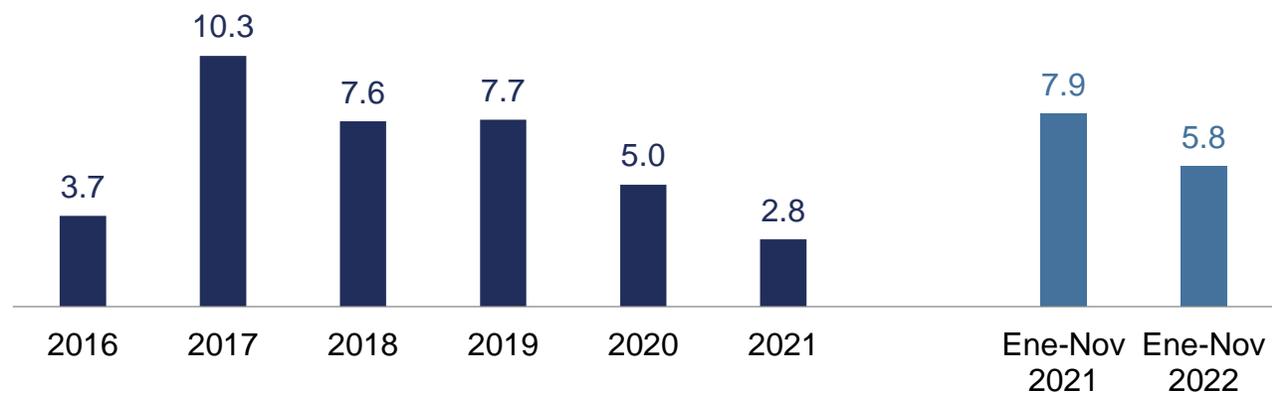


Volumen de Crédito

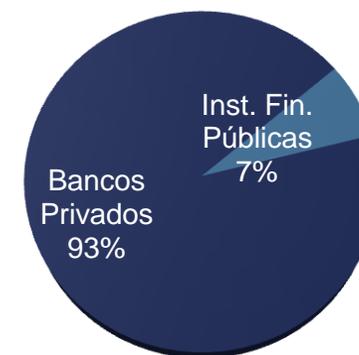
El volumen de crédito destinado al sector en el año 2021 fue de \$2.76 MM, inferior en 45% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 93% provino de la Banca Privada.

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Nov 2021	Ene-Nov 2022
Bancos Privados	6.86	6.62	6.69	4.71	2.56	7.92	5.76
Inst. Fin. Públicas	3.45	1.00	1.00	0.30	0.20	-	-
Total	10.31	7.62	7.69	5.01	2.76	7.92	5.76

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



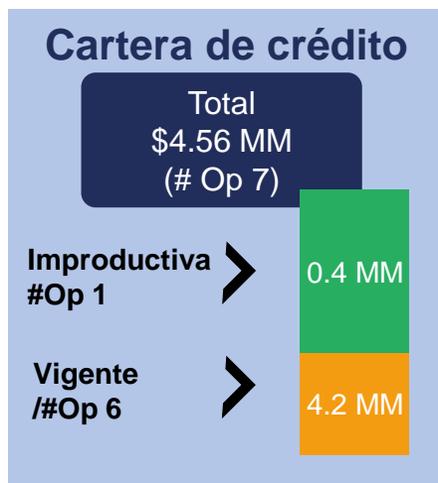
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2021



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector suma \$4.56 MM con 7 operaciones, por un monto aprobado de \$416.30 K.



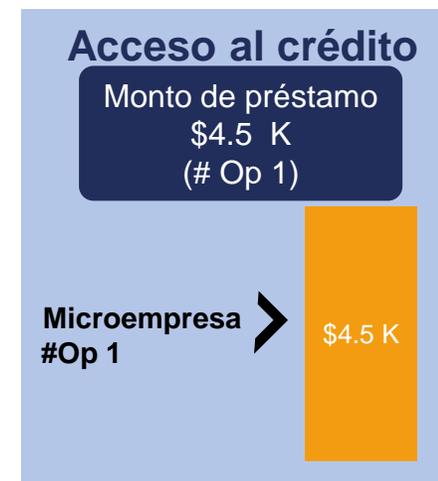
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op Cartera Total	Monto aprobado MM \$	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	4.56	7	0.42	8.9%	8.9%
Total	4.56	7	0.42	8.9%	8.9%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
 Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 23 de diciembre de 2022;
 Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a noviembre 2022)
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Corporación Financiera Nacional B.P.

Segundo piso

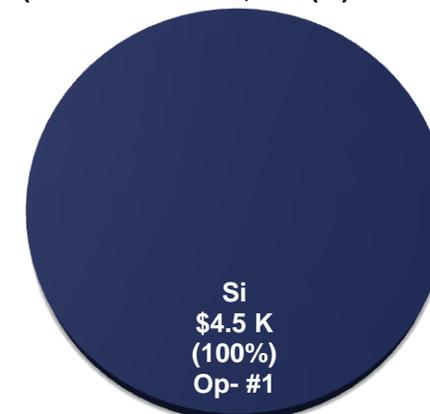
A través de segundo piso se concedió créditos por \$4.5 K, dirigido la totalidad a la provincia de Imbabura y a Mipymes liderados por mujeres.



Créditos por provincia
(Monto en Miles \$, Part(%) Monto, #Op)



Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres
(Monto en Miles \$, Part(%) Monto, #Op)



Gestión CFN B.P. (II)

El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2017 hasta noviembre de 2022, el FNG ha otorgado por medio de 3 instituciones financieras (3 bancos) 4 garantías por 171 K para respaldar créditos por \$230K.

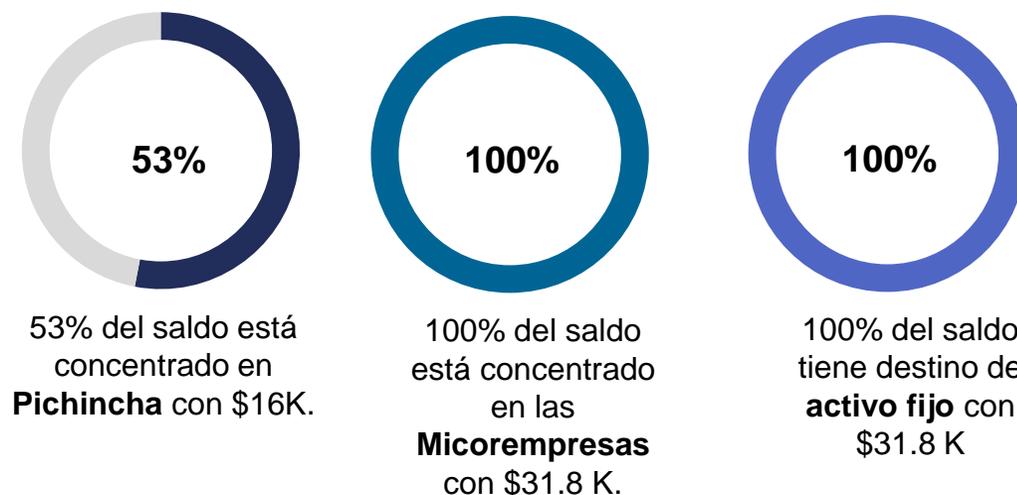


Gestión



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de octubre de 2022 fue de \$31.8 K por un monto garantizado de \$44 K



Nota: (1) Gestión desde 2017 hasta noviembre 2022 (2) Saldos con corte octubre 2022

Fuente: Estadísticas de Fondo Nacional de Garantías

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 2021 por tener una balanza comercial negativa. Para el año 2021, las exportaciones sumaron \$9.1 MM FOB y las importaciones fueron \$15.9 MM FOB, dando como resultado déficit comercial por \$6.8 MM.
- Las ventas y exportaciones del sector mostraron una tendencia decreciente durante el periodo analizado, registrándose para el año 2021 una baja del 3% respecto a 2020 y del 11% en relación al 2017.
- El apoyo financiero dirigido al sector en el año 2021 disminuyó en 45%, siendo el 93% provisto por la Banca Privada. De enero a noviembre de 2022 se registra un decrecimiento del 27% en relación al mismo periodo del año anterior.
- La CFN B.P. al 23 de diciembre de 2022 mantiene en cartera de crédito de primer piso un saldo de \$4.56 MM con 7 operaciones. Por lo que se refiere a la banca de segundo piso, desde diciembre 2020 se ha concedido subpréstamos por \$4.5 K, direccionado la totalidad a la provincia de Imbabura y a Mipymes liderados por mujeres. En cuanto al Fondo Nacional de Garantías, desde el 2017 hasta noviembre de 2022 se ha otorgado por medio de 3 instituciones financieras (3 bancos) 4 garantías por un monto de \$171 K para respaldar créditos por \$230 K.

Gracias