

Corporación
Financiera
Nacional B.P.

Ficha Sectorial

Flores

Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

**Gobierno
del Ecuador**

**GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE**

Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca

Cultivo de flores, incluida la
producción de flores cortadas

Septiembre 2023

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.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
0603	Flores y capullos, cortados para ramos o adornos, frescos, secos, blanqueados, teñidos, impregnados o preparados de otra forma

Empresas del sector

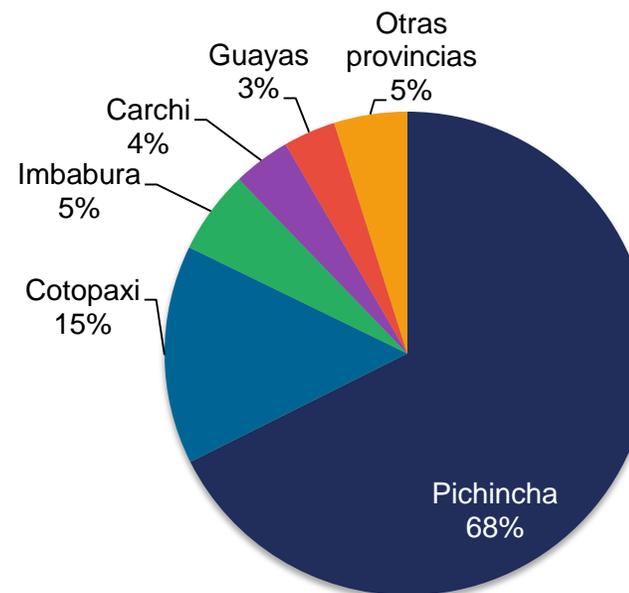
Según el Ranking de Compañías 2022 reportado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, existieron 287 empresas dedicadas al cultivo de flores, de las cuales el 68% se encontraron situadas en la provincia de Pichincha.

Estas empresas del sector registraron 39,503 empleos, de los cuales el 68% correspondió a las grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	43	30,803
Mediana	70	6,743
Pequeña	75	1,503
Microempresa	99	454
Total general	287	39,503

Participación (%) del # de empresas por provincia Ranking 2022



Producción y Superficie cosechada de flores (I)

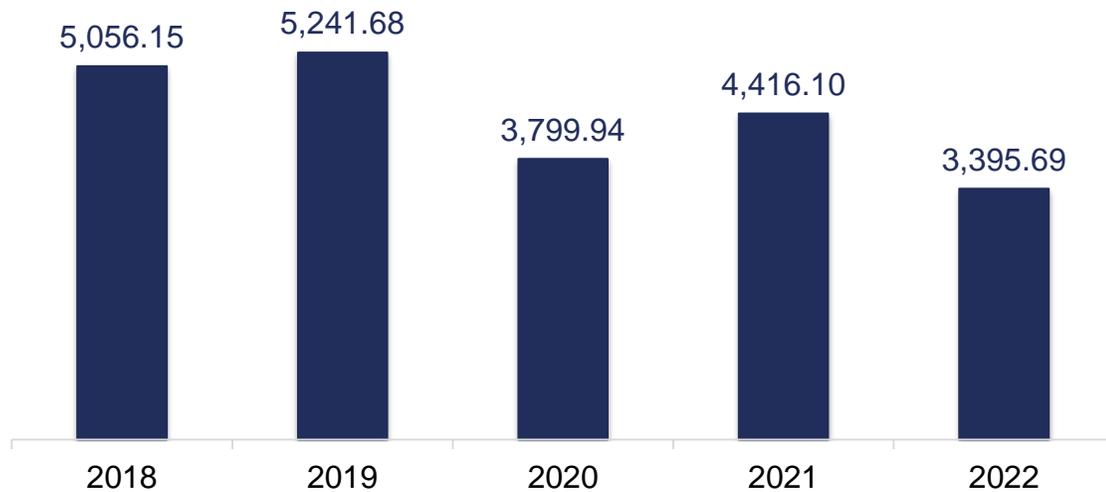
- Para el año 2022, la superficie cosechada de flores en Ecuador fue de 7,111 hectáreas, abarcando una producción de 3,395,69 millones de tallos.
- La especie Rosa abarcó el 75% de la producción nacional de este sector.

Año	Especie de flores	Superficie Cosechada (ha)	Producción (tallos)	Rendimiento (tallos/ha)	Porcentaje Nacional
2022	Rosa	5,191	2,547,606,910	490,813.7	75%
	Flores transitorias	1,384	452,212,145	326,696.0	13%
	Gysophilia	228	226,457,481	992,277.1	7%
	Clavel	81	70,650,354	874,198.9	2%
	Otras flores	228	98,767,653	433,820.4	3%
	Total		7,111	3,395,694,542	477,494.6

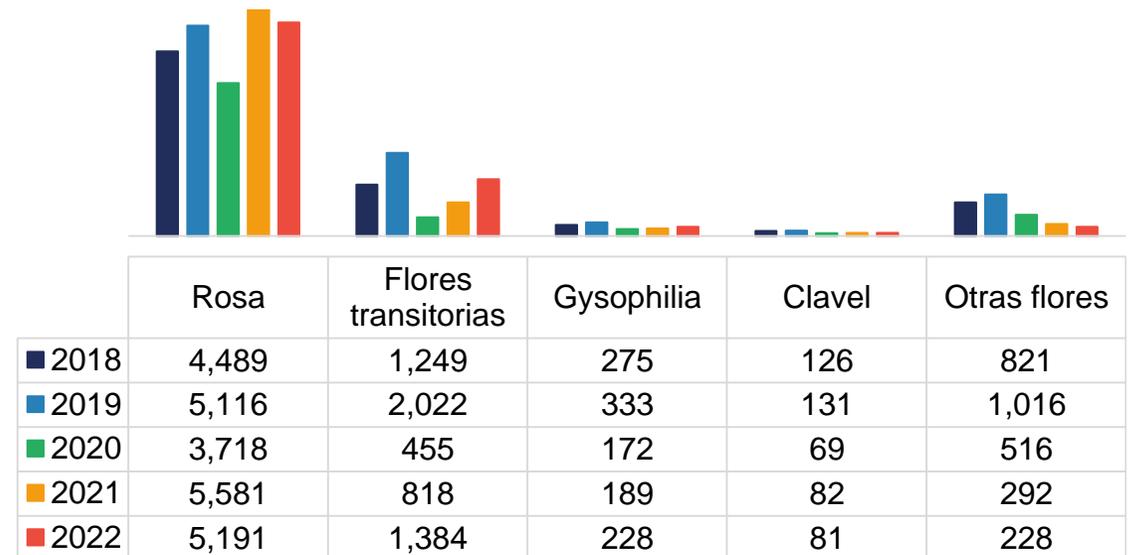
Producción y Superficie cosechada de flores (II)

- En el año 2022 se presentó una caída del 23% de la producción del cultivo de flores frente al 2021.

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



Superficie Cosechada (ha) de flores



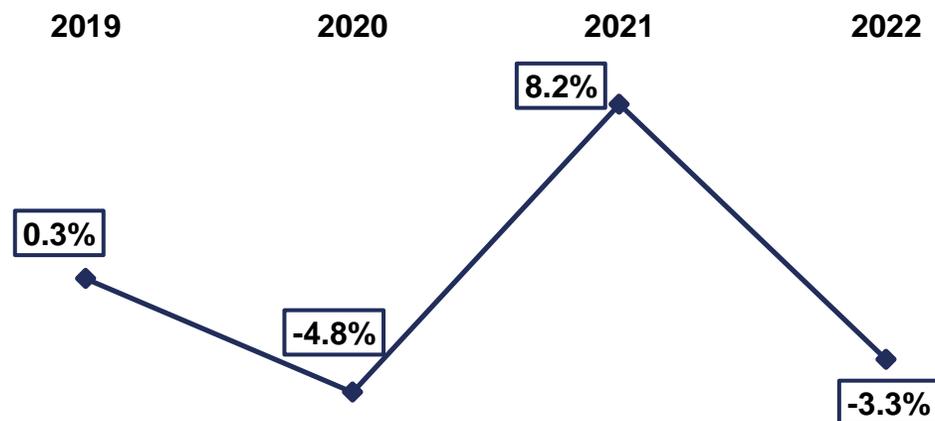
PIB del sector

El sector de cultivo de flores sumó alrededor de USD 548.64 millones en el año 2022, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.77%. A su vez, dicho valor fue un 3% inferior en comparación a la cifra reflejada en el 2021.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Cultivo de flores (USD millones de 2007)	PIB Total (USD millones de 2007)	Participación en el PIB
2018	549.00	71,871	0.76%
2019	550.84	71,879	0.77%
2020	524.46	66,282	0.79%
2021	567.43	68,661	0.83%
2022	548.64	70,944	0.77%

Crecimiento interanual de Cultivo de flores



Nota: Datos provisionales

Fuente: Banco Central del Ecuador

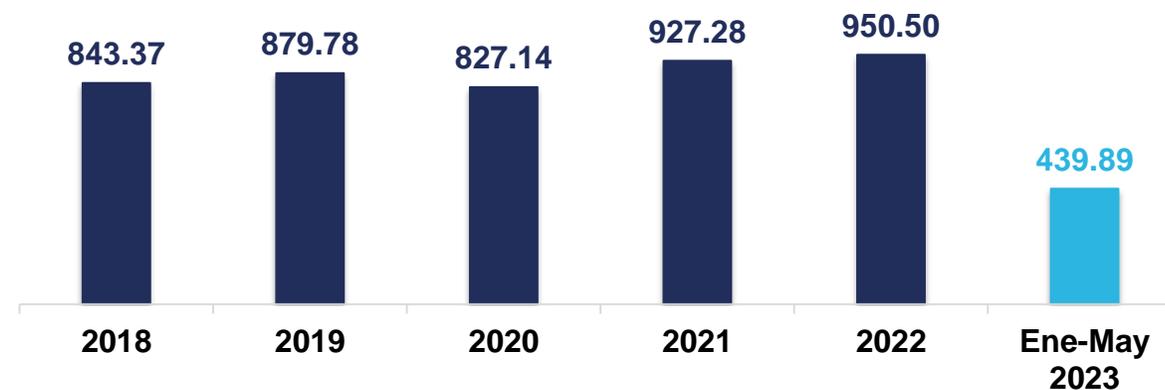
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (USD miles)	Costo Toneladas Promedio (USD)
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
2021	167.80	927,276.07	5,526.24
2022	164.97	950,500.08	5,761.65
Ene-May 2023	78.12	439,892.56	5,630.69

Exportaciones FOB (USD millones)



Para el año 2022 se reportó en el sector un valor FOB por USD 950.50 millones en las exportaciones, siendo un 3% superior al valor registrado en el año 2021 y el más alto del periodo de análisis.

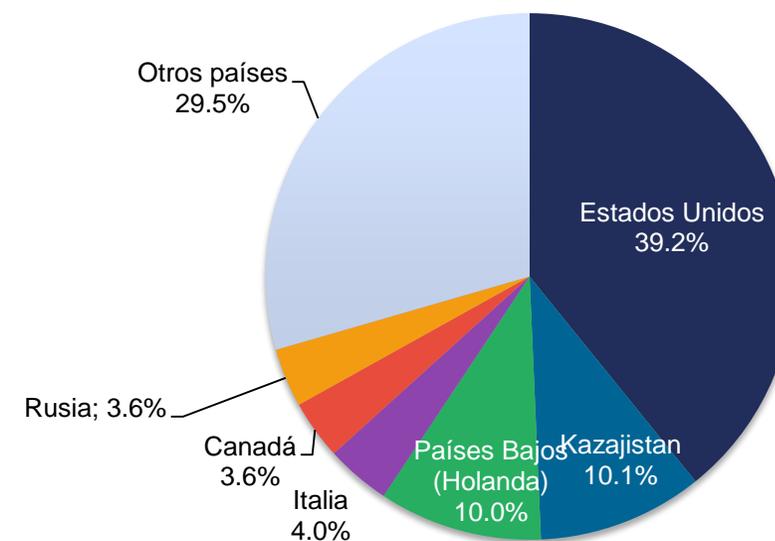
De enero a mayo de 2023 las exportaciones del sector alcanzaron el 46% del total reportado en el año 2022.

Exportaciones (II)

Exportaciones por país de destino FOB en USD millones

Área Económica Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-May 2023
Estados Unidos	346.57	397.12	308.71	398.50	372.50	142.82
Kazajistan	17.22	19.99	16.40	20.91	96.16	59.77
Países Bajos (Holanda)	81.22	75.65	82.49	86.11	95.12	47.49
Italia	35.20	32.21	26.58	33.00	37.55	17.29
Canadá	20.71	21.61	34.10	26.71	34.47	16.87
Rusia	156.66	128.22	113.95	99.48	34.31	0.62
Otros países	185.81	204.98	244.91	262.56	280.40	155.03
Total general	843.37	879.78	827.14	927.28	950.50	439.89

Participación de los países destino de Exportaciones 2022

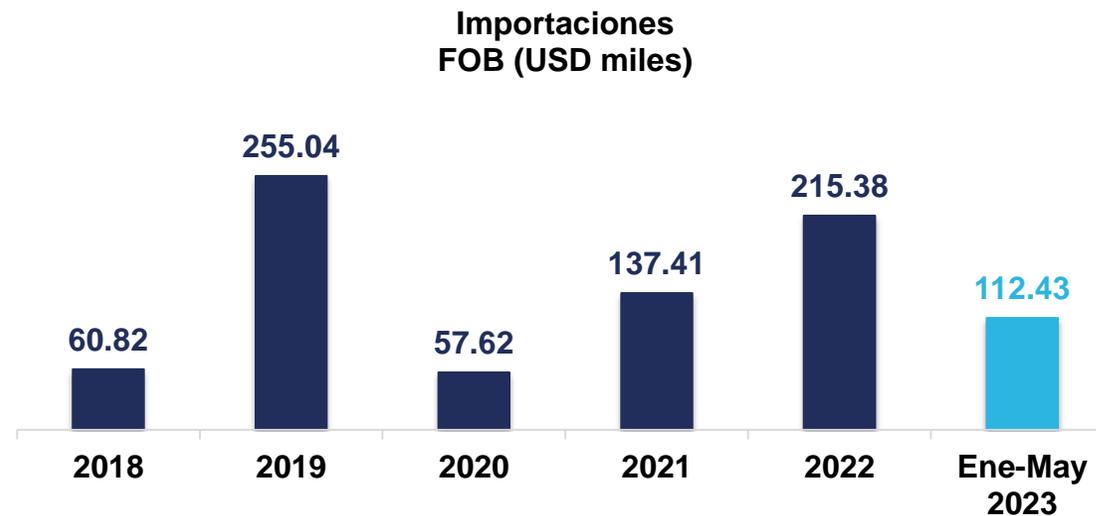


En el año 2022, los principales países de destino de las exportaciones del sector fueron Estados Unidos (39%), Kazajistan (10%) y Holanda (10%).

Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (USD Miles)	Costo Toneladas Promedio (USD)
2018	0.01	60.82	6,320.35
2019	0.07	255.04	3,917.41
2020	0.02	57.62	3,628.66
2021	0.04	137.41	3,213.38
2022	0.06	215.38	3,628.43
Ene-May 2023	0.03	112.43	4,181.45



Para el año 2022 las importaciones en valor FOB del sector fue un 57% superior respecto del valor reportado en el año 2021.

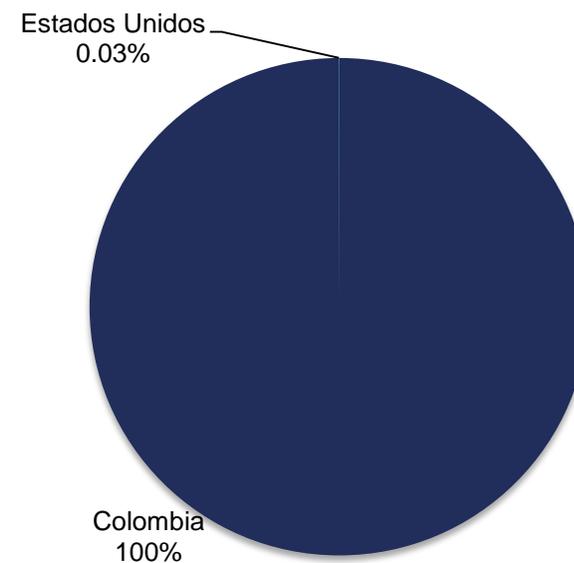
Entre enero y mayo de 2023, las importaciones del sector representaron un 52% del total registrado en el año 2022.

Importaciones (II)

Importaciones por país de destino FOB en USD millones

Área Económica Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-May 2023
Colombia	35.11	237.40	57.22	135.32	215.31	112.43
Estados Unidos	0.00	0.00	0.00	0.85	0.07	0.00
China	0.14	0.00	0.40	1.24	0.00	0.00
Alemania	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Bajos (Holanda)	1.12	2.48	0.00	0.00	0.00	0.00
Reino Unido	1.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros países	22.59	15.16	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	60.82	255.04	57.62	137.41	215.38	112.43

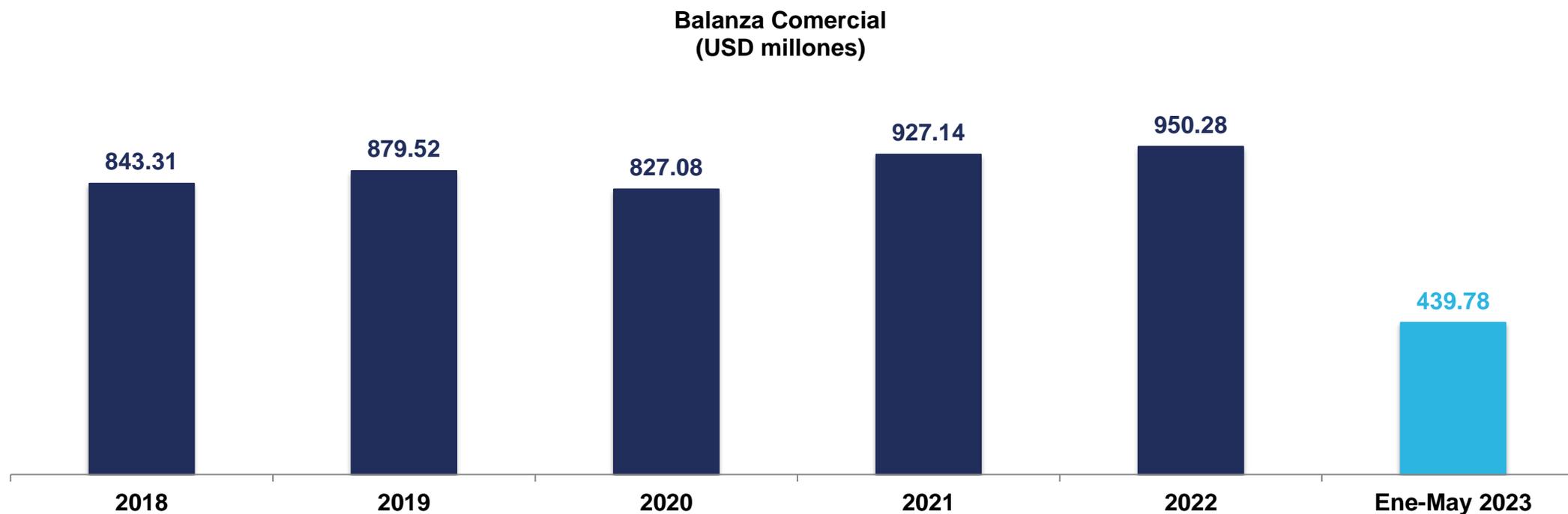
Participación de los países origen de Importaciones 2022



Dentro del periodo de análisis Colombia fue el principal país de origen de las importaciones del sector.

Balanza Comercial

Durante el periodo de análisis se observó que la Balanza Comercial del cultivo de flores fue positiva. En el año 2022, el superávit del sector fue un 2.5% superior en comparación al año 2021 y el más alto del periodo de análisis.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Código Nandina: 0603

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Balance de Situación

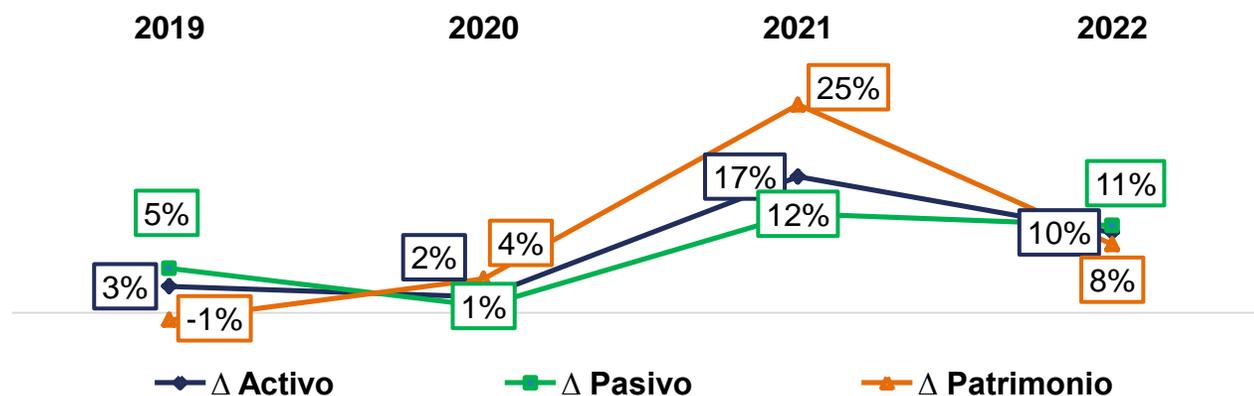
Entre el periodo 2018-2022, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó entre 63% y 67%, estando por encima del rango considerado como óptimo (40%-60%).

En el año 2022, el total de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio aumentaron en 10%, 11% y 8% respectivamente, en comparación al año 2021.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	832.72	859.39	875.81	1,020.91	1,120.62
Pasivo	543.37	572.62	577.24	646.72	715.28
Patrimonio	289.35	286.77	298.57	374.19	405.34

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



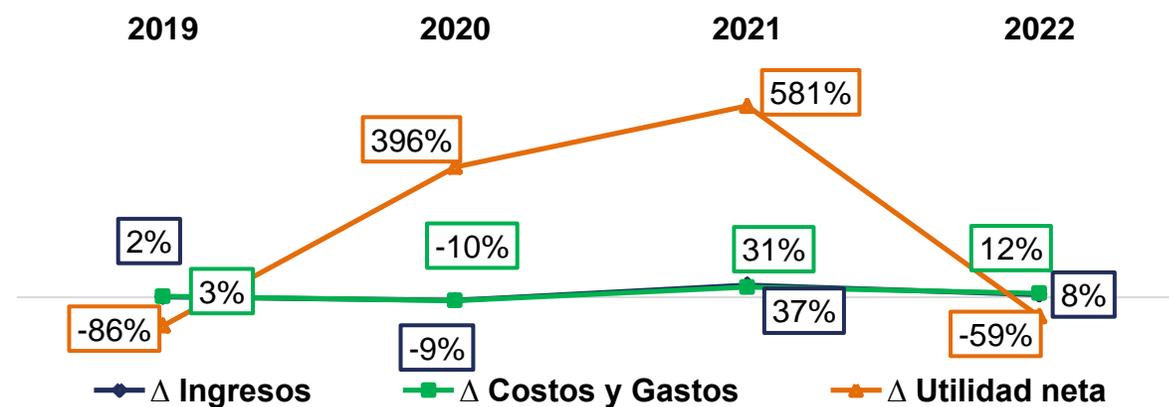
Estado de Resultados

Se observa que el sector refleja utilidades durante todo el periodo de análisis. La utilidad del año 2022 fue un 59% inferior en comparación al año 2021.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	843.32	856.80	777.45	1,066.29	1,155.36
Costos y Gastos	830.60	855.06	768.84	1,007.61	1,131.04
Utilidad neta	12.72	1.74	8.61	58.68	24.32

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



Indicadores Financieros

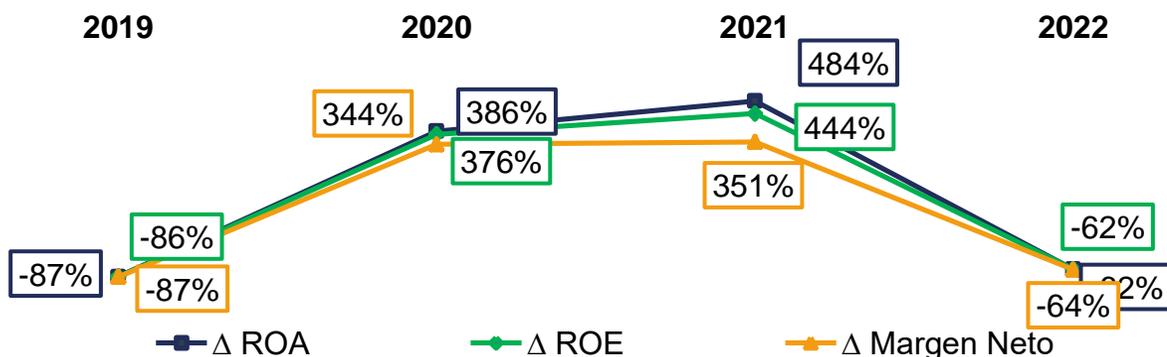
Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	1.53%	0.20%	0.98%	5.75%	2.17%
ROE	4.40%	0.61%	2.88%	15.68%	6.00%
Margen Neto	25.10%	3.26%	14.46%	65.25%	23.56%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

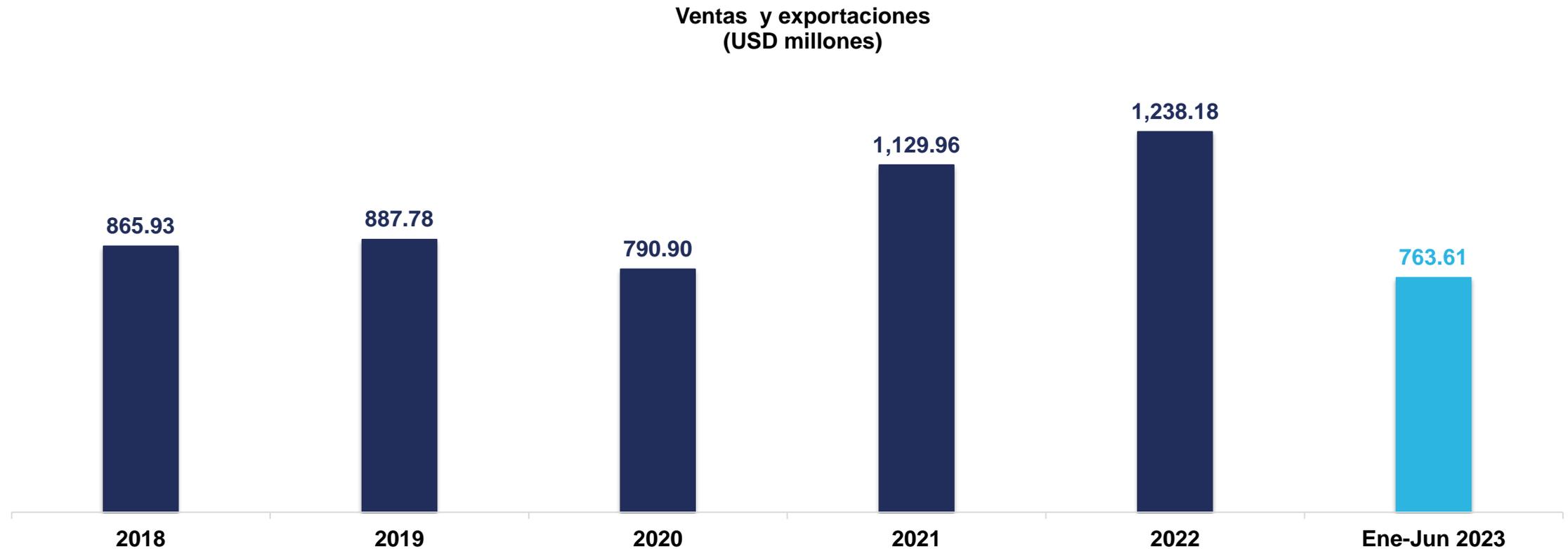
- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el año 2022, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 2.17 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el año 2022, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 6 de Utilidad Neta.
- **Margen Neto:** En el año 2022, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 23.56 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y exportaciones

En 2022, el total de ventas y exportaciones del sector del cultivo de flores aumentó en 10% en comparación al año inmediato anterior.



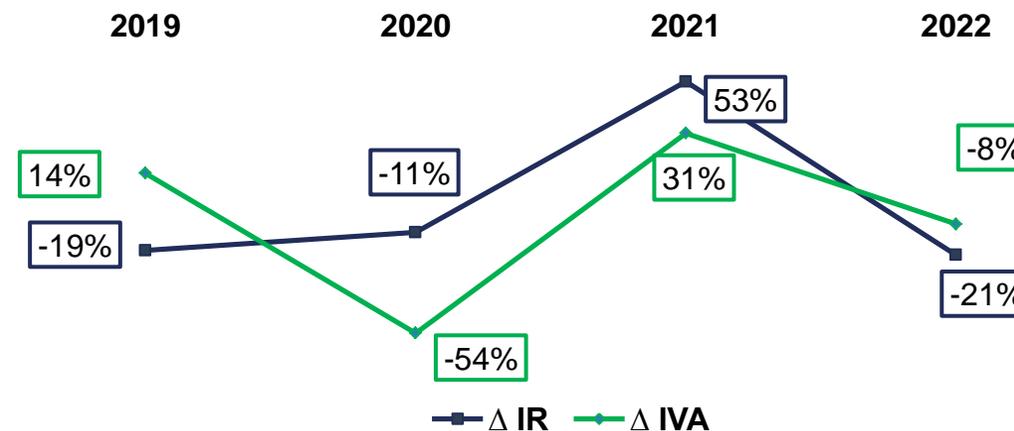
Impuestos

En el año 2022, la recaudación de impuestos del sector (IVA e IR causado) aumentó en 20% en relación al año inmediato anterior.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Jun 2023
Impuesto a la renta causado	8.86	7.16	6.34	9.67	7.63	n.a.
IVA Causado	1.59	1.81	0.83	1.08	1.00	0.55
Total general	10.45	8.97	7.17	10.76	8.63	0.55

Variación Interanual - Impuestos



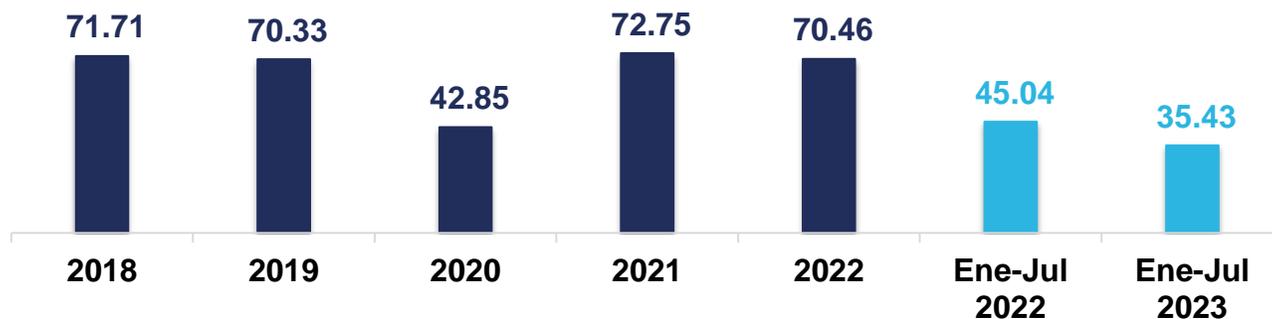
Volumen de crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 fue de USD 70.46 millones, siendo inferior en un 3% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 98% fue provisto por la Banca Privada.

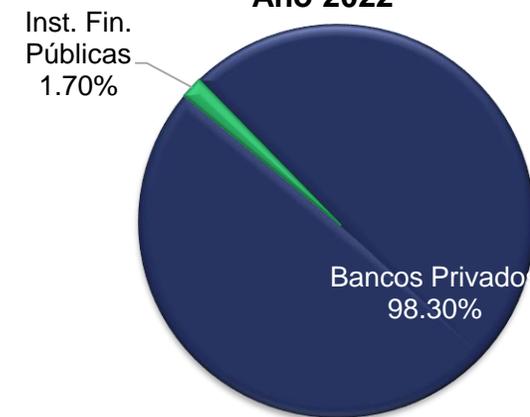
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Jul 2022	Ene-Jul 2023
Bancos Privados	58.02	65.14	39.84	65.46	69.26	44.83	34.52
Inst. Fin. Públicas	13.69	5.19	3.01	7.29	1.20	0.21	0.91
Total	71.71	70.33	42.85	72.75	70.46	45.04	35.43

Evolución del Volumen de Crédito (USD millones)



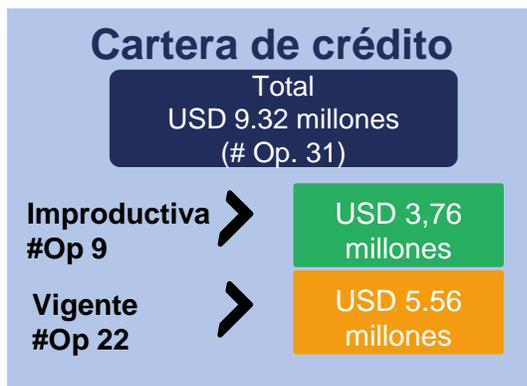
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó USD 9.32 millones con 31 operaciones, mismas que tuvieron un monto aprobado de USD 14.21 millones.



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

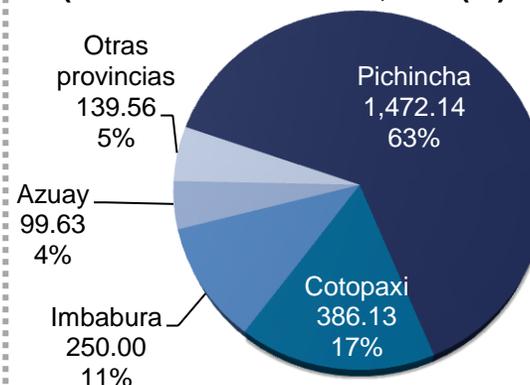
Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op Cartera Total	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	5.14	21	8.37	46.7%	25.8%
Reestructuraciones	2.68	4	3.31	50.6%	14.6%
Novación	0.90	4	1.48	0.0%	0.0%
Refinanciada	0.60	2	1.05	0.0%	0.0%
Total	9.32	31	14.21	40.3%	40.3%

Segundo piso

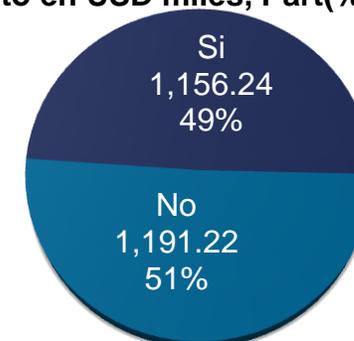
A través de segundo piso se concedió 57 créditos por USD 2.35 millones, dirigido el 63% a la provincia de Pichincha.



Créditos por provincia
(Monto en USD miles, Part(%) Monto)



Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres
(Monto en USD miles, Part(%) Monto)



Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0.
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 30 de agosto de 2023;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a junio 2023)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Gestión CFN B.P. (II)

El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta el 2022, el FNG ha concedido por medio de 3 instituciones financieras 14 garantías por USD 363.15 miles para respaldar créditos por USD 650.50 miles.

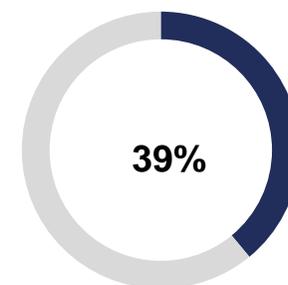


Monto garantizado por año

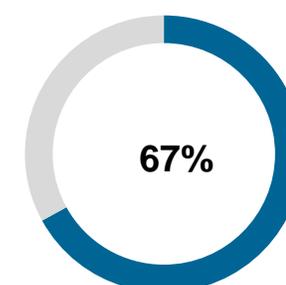


Saldo de Operaciones Vigentes²

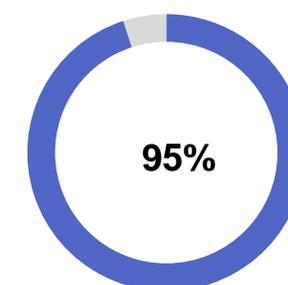
El saldo de las garantías vigentes en julio de 2023 fue de USD 89.01 miles por un monto garantizado de USD 101 miles.



del saldo corresponde a proyectos en la provincia del **Guayas**



del saldo corresponde a **Pequeñas Empresas**



del saldo tiene como destino **Activo Fijo**

Nota: (1) Gestión desde 2018 hasta julio 2023 (2) Saldos con corte a junio de 2023.

Fuente: Estadísticas del Fondo Nacional de Garantías.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios.

Conclusiones

- Según el Ranking de Empresas 2022, el 82% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Pichincha y Cotopaxi, y el 85% correspondieron a empresas de tamaño MIPYMES.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) de las actividades del cultivo de flores presentó resultados positivos en el año 2022.
- Por su parte, los ingresos por ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en 10% en comparación al año 2021.
- Para el año 2022, el volumen de crédito destinado al cultivo de flores disminuyó en 3%, del cual la Banca Privada tuvo una participación del 98%.
- Al 30 de agosto de 2023, el sector mantiene un saldo en la cartera de crédito de primer piso de CFN B.P. de USD 9.32 millones, con una morosidad del 40.3%.
- En cuanto al programa de Segundo Piso con recursos de Banco Mundial, a la fecha se ha concedido 57 créditos por USD 2.35 millones.
- Mientras que, por el lado del FNG desde el 2018 hasta el 2022, se han otorgado al sector 14 garantías parciales USD 363.15 miles para respaldar créditos por USD 650.50 miles.

Corporación Financiera
Nacional B.P.

