



Ficha Sectorial

Elaboración de especias, salsas y condimentos

*Subgerencia de Análisis de
Productos y Servicios*



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



Industrias Manufactureras.

Elaboración de especias, salsas y condimentos

Noviembre 2023

/ 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 Especies, Salsas Y Condimentos.
C107931	Procesamiento De Especies 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 Especies, 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.

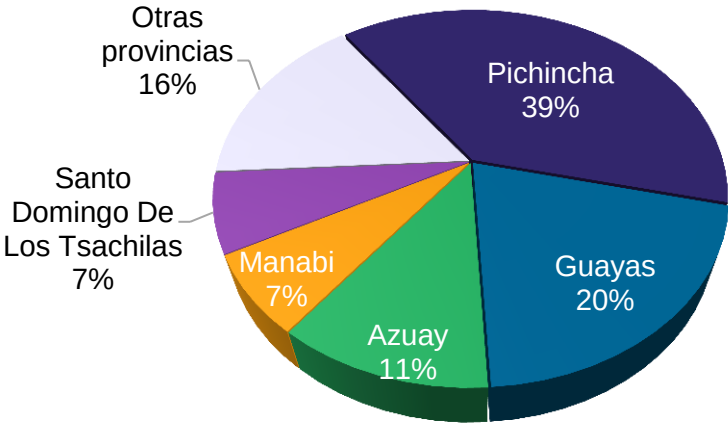


/ Empresas del Sector

- En el año 2022 existieron 44 empresas dedicadas a la "elaboración de especias, salsas y condimentos", de las cuales el 87% estuvo ubicado en las provincias de Pichincha (45%) y Guayas (42%).
- De los 1,255 empleos del sector, el 85% correspondió a las empresas grandes.

Tamaño de Empresa	# Empresas	# Empleados
Grande	6	1,073
Mediana	4	54
Microempresa	30	104
Pequeña	4	24
Total	44	1,255

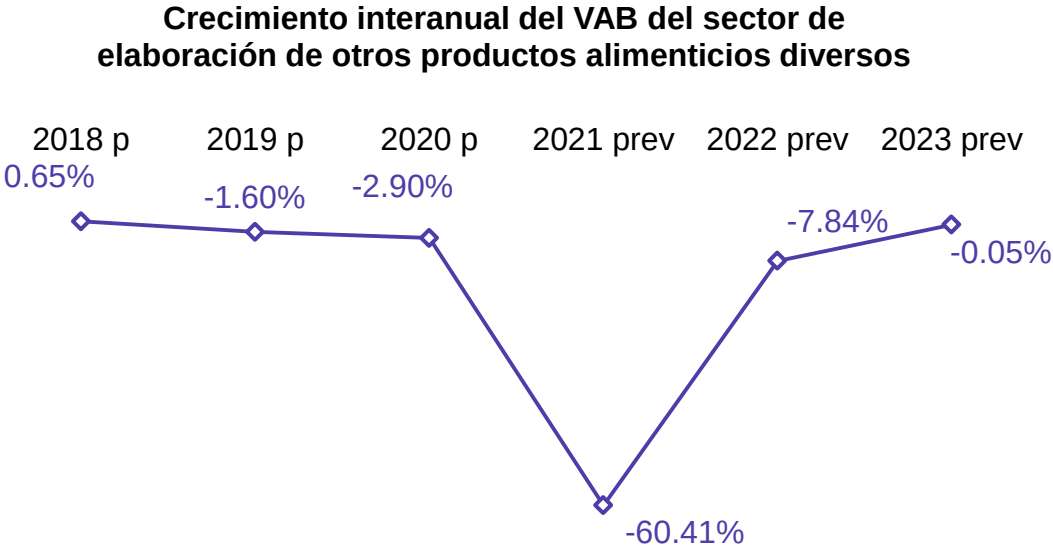
Participación (%) del # empresas por provincias
Elaboración de especias, salsas y condimentos



PIB del sector

- El sector de "elaboración de otros productos alimenticios diversos" en el año 2022 registró USD 342.17 millones de Valor Agregado Bruto con una participación del 0.48% sobre el PIB Total. Para el año 2023 se estimó USD 342.01 millones de Valor Agregado Bruto, significando un decrecimiento del 0.05% respecto al año anterior.

Año	VAB Elaboración de otros productos alimenticios diversos (USD Millones de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación en el PIB
2018 p	981.52	71,871	1.37%
2019 p	965.85	71,879	1.34%
2020 p	937.82	66,282	1.41%
2021 prev	371.29	68,661	0.54%
2022 prev	342.17	70,944	0.48%
2023 prev	342.01	72,164	0.47%



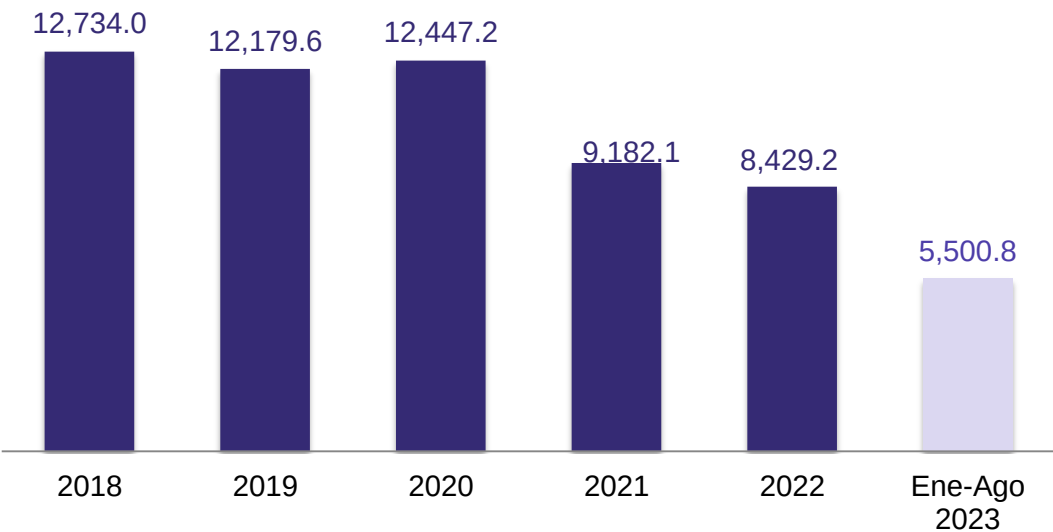
Nota: p=provisional; prev=previsión
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

/ Exportaciones (II)

Exportaciones

Periodo	FOB (USD Miles)	Tonelada (Miles)	Costo promedio por tonelada (USD)
2018	12,733.99	4.66	2,731.79
2019	12,179.59	4.84	2,517.82
2020	12,447.20	6.91	1,801.61
2021	9,182.13	3.41	2,690.78
2022	8,429.22	3.16	2,666.05
Ene-Ago 2023	5,500.81	2.78	1,978.41

Exportaciones Nacionales
FOB (USD Miles)



Las exportaciones del sector desde el año 2021 mostraron una tendencia decreciente, existiendo en el año 2022 una disminución en el valor FOB del 8% frente al año 2021 y una caída del 34% en comparación con el año 2018.

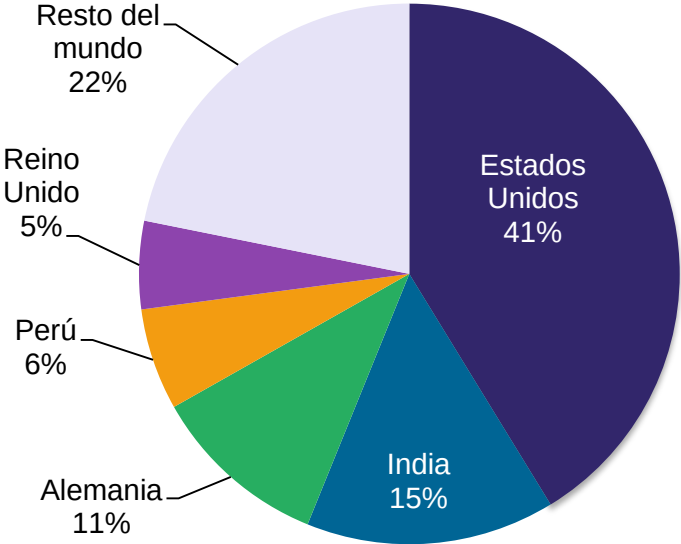
De Enero a Agosto de 2023 las exportaciones suman USD 5.50 millones FOB, representando el 65% del total reportado en el año 2022.

/ Exportaciones (I)

Exportaciones
FOB en USD Miles

País Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Ago 2023
Estados Unidos	5,727.14	4,854.13	5,616.86	2,644.53	3,476.79	3,135.06
India	2,024.88	2,760.77	1,736.85	914.26	1,255.53	69.05
Países Bajos (Holanda)	848.42	1,077.11	432.78	638.46	263.87	629.68
Alemania	1,005.33	500.18	377.92	413.75	899.37	265.49
Perú	237.86	435.45	997.82	541.90	513.01	168.51
Resto de países	2,890.36	2,551.94	3,284.98	4,029.22	2,020.65	1,233.02
Total	12,733.99	12,179.59	12,447.20	9,182.13	8,429.22	5,500.81

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2022

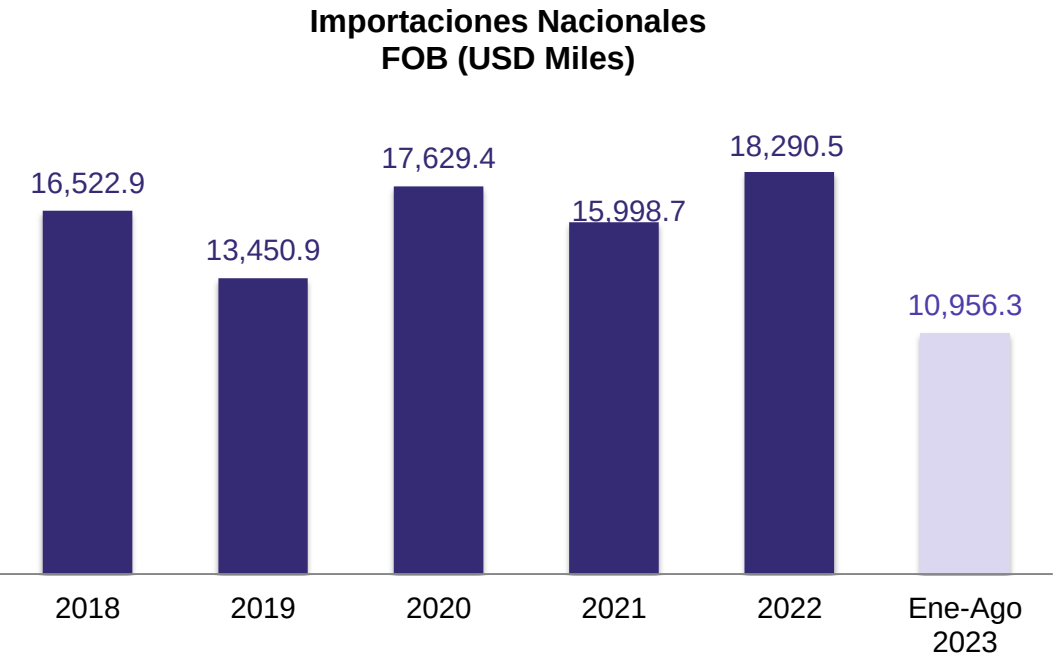


Durante el periodo comprendido del 2018 al 2022, las exportaciones fueron direccionadas principalmente a Estados Unidos, registrándose para esos años una participación del 40% en promedio.

/ Importaciones (I)

Importaciones

Periodo	FOB (USD Miles)	Tonelada (Miles)	Costo Promedio por Tonelada (USD)
2018	16,522.91	3.15	5,238.32
2019	13,450.90	2.79	4,826.58
2020	17,629.44	3.47	5,086.96
2021	15,998.71	3.22	4,968.03
2022	18,290.55	3.20	5,711.44
Ene-Ago 2023	10,956.29	1.90	5,780.35



Las importaciones en el año 2022 fueron de USD 18.29 millones FOB, superior en 14% en comparación con el año 2021.

De Enero a Agosto de 2023, las importaciones suman USD 10.96 millones, equivalente al 60% del total importado en el año 2022.

Importaciones (II)

Importaciones
FOB en USD Miles

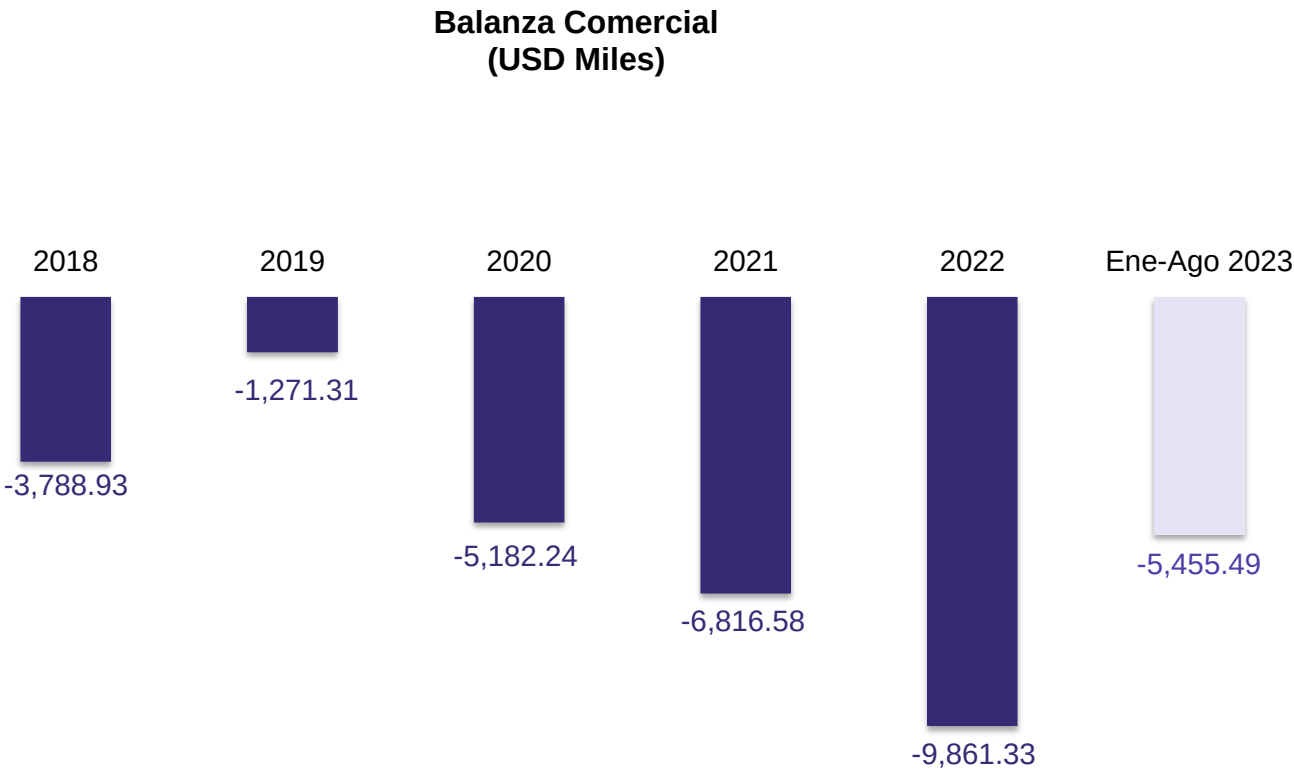
País Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Ago 2023
Sri Lanka	9,318.15	7,048.97	9,549.37	8,535.60	9,026.12	4,513.91
India	3,222.30	2,378.56	2,471.48	2,715.14	3,463.90	3,189.82
España	652.78	774.01	1,116.71	731.34	606.69	417.33
Vietnam	434.12	455.76	804.72	612.65	1,092.30	525.54
Perú	145.06	279.77	590.12	924.25	717.90	603.48
Resto de países	2,750.51	2,513.82	3,097.04	2,479.74	3,383.64	1,706.22
Total	16,522.91	13,450.90	17,629.44	15,998.71	18,290.55	10,956.29



En el periodo comprendido del 2018 al 2022, SRI Lanka con una participación del 53% en promedio ocupa el primer lugar de origen de las importaciones.

Balanza Comercial

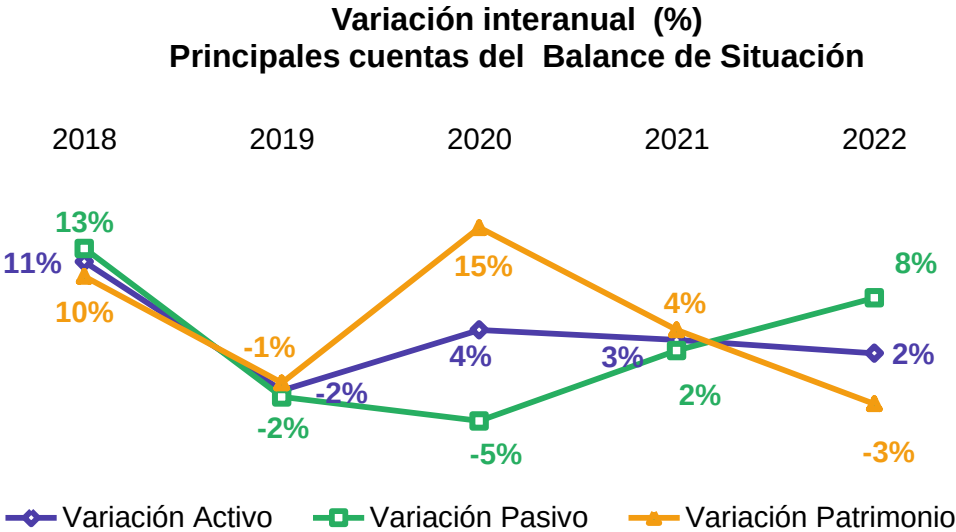
En el periodo analizado se evidenció una balanza comercial con déficit (USD 9.86 millones en el año 2022).



/ Balance de Situación Inicial

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento de activo se ubicó entre el 50% y 53%, indicando que el sector se mantuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).
- La cuenta de patrimonio ha experimentado un crecimiento en el transcurso de los últimos cinco años, pasando de USD 63.53 millones en el año 2018 a USD 72.83 millones en el año 2022, significando un alza del 15%.

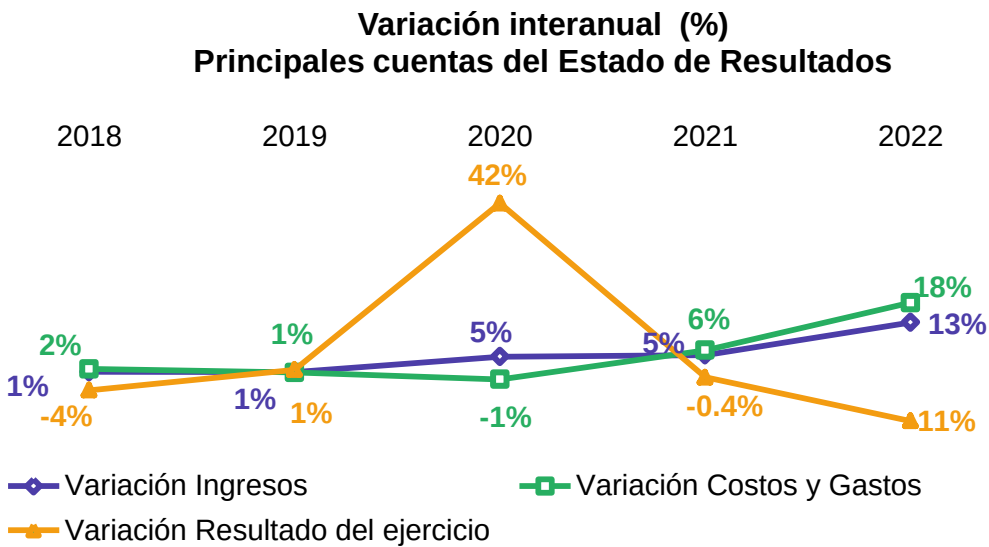
Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	135.88	133.49	139.25	143.86	146.68
Pasivo	72.35	70.60	67.18	68.68	73.86
Patrimonio	63.53	62.89	72.07	75.17	72.83



Estado de Resultados

- Los ingresos del sector se han incrementando paulatinamente, registrándose una tasa de crecimiento del 13% en 2022 respecto al año anterior.
- La utilidad neta del sector experimentó una notable recuperación, alcanzando USD 17.18 millones en el año 2022, siendo más del 28% en comparación con el año 2018.

Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	104.59	105.51	110.45	116.04	131.21
Costos y Gastos	91.16	91.88	91.05	96.72	114.03
Resultado del ejercicio	13.43	13.63	19.40	19.32	17.18



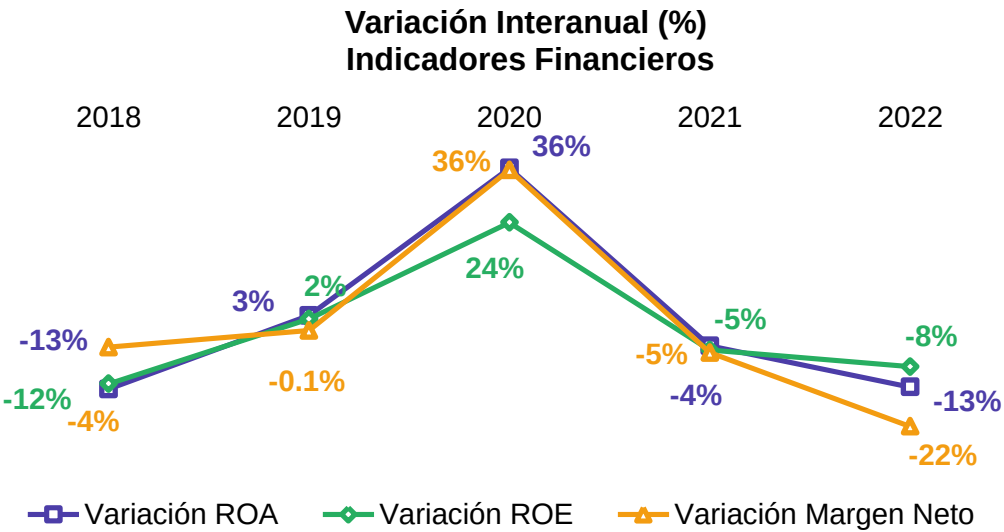
Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Cuenta	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	9.89%	10.21%	13.93%	13.43%	11.71%
ROE	21.15%	21.67%	26.92%	25.70%	23.59%
Margen Neto	13.29%	13.28%	18.06%	17.14%	13.42%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** por cada USD 100 de Activos se generaron USD 11.71 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 23.59 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 13.42 de Utilidad Neta.



Ventas y Exportaciones

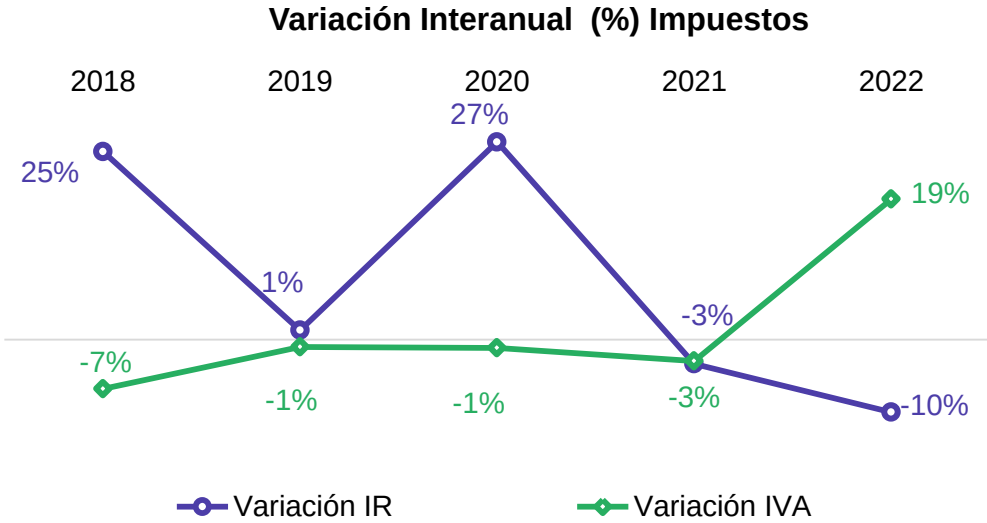
- Durante el periodo analizado, las ventas y exportaciones del sector alcanzaron la cifra record de USD 141.4 millones en el año 2022 , representando un incremento del 14% en relación al año inmediatamente anterior y un alza del 29% en comparación con el año 2018.



/ Impuestos

- El IR recaudado en el año 2022 disminuyó en 10% en relación con el año 2021, siguiendo el mismo comportamiento del año anterior, que reportó un decrecimiento del 3%.
- El IVA recaudado en el año 2022 aumentó en 19% respecto al año 2021, distinto a lo observado en el periodo anterior en que se registró un decrecimiento del 3%.

Impuestos (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2023
IR Causado	3.53	3.58	4.53	4.38	3.95	n.a.
IVA Causado	2.88	2.86	2.82	2.74	3.26	2.56

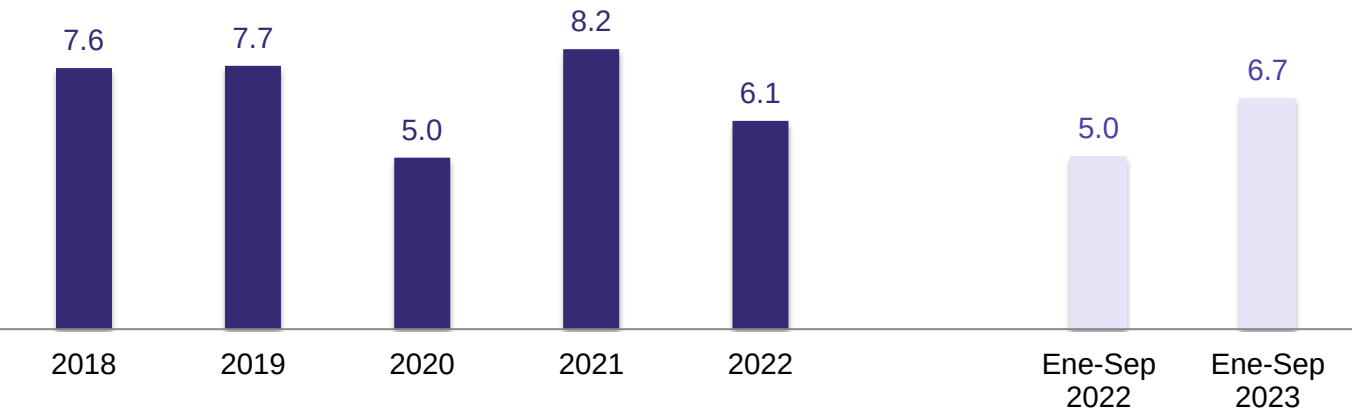


/ Volumen de Crédito

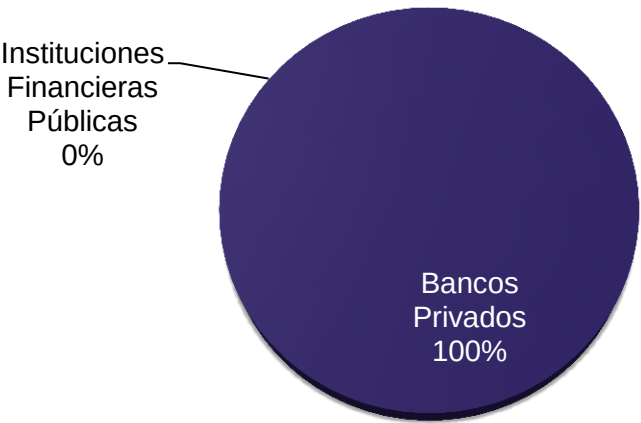
- El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 alcanzó los USD 6.09 millones, mostrando una disminución del 26% respecto al año inmediato anterior, de los cuales su totalidad provino de la Banca Privada.

Subsistema (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2022	Ene-Sep 2023
Bancos Privados	6.62	6.69	4.71	8.18	6.09	5.05	6.75
Instituciones Financieras Públicas	1.00	1.00	0.30	-	-	-	-
Total	7.62	7.69	5.01	8.18	6.09	5.05	6.75

Evolución Volumen de Crédito
(USD Millones)



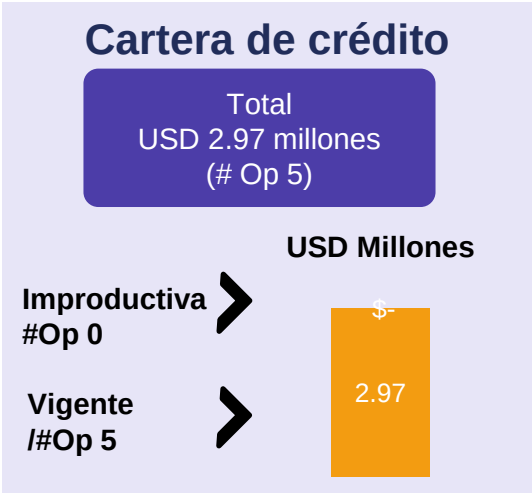
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema
Año 2022



/ Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector suma USD 2.97 millones con 5 operaciones, por un monto aprobado de USD 4.65 millones.



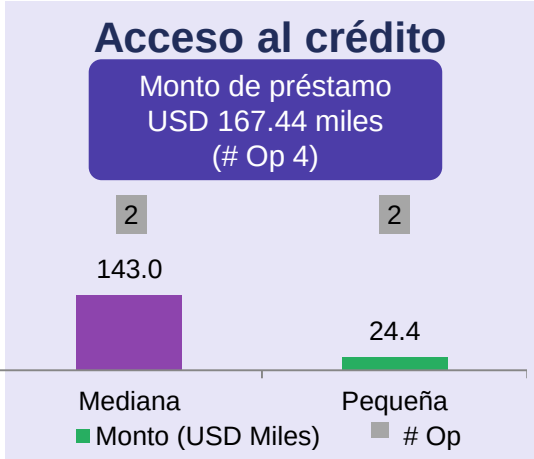
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total (USD Millones)	# Op	Monto aprobado (USD Millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	2.97	5	5	-	-
Total	2.97	5	4.65	-	-

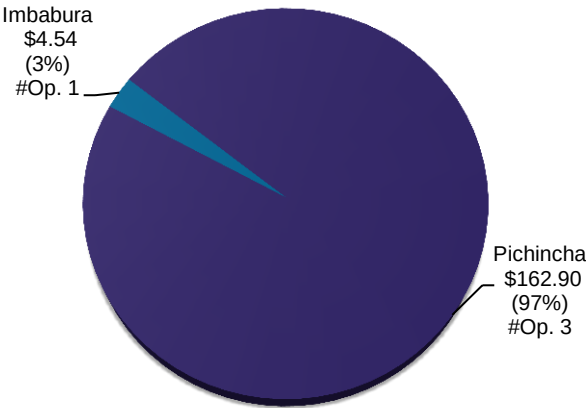
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 17 de noviembre de 2023;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte octubre 2023)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Segundo piso

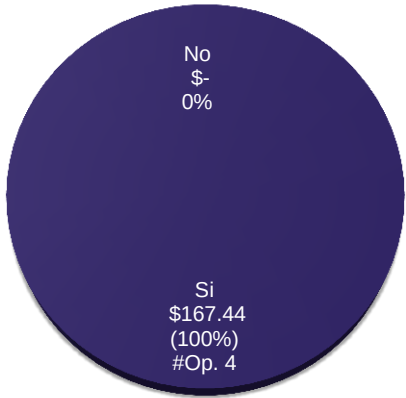
A través de la banca de segundo piso se ha concedido desde diciembre 2020 subpréstamos por USD 167.44 miles dirigido el 97% a la provincia de Pichincha. La totalidad correspondió a Mipymes lideradas por mujeres.



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



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



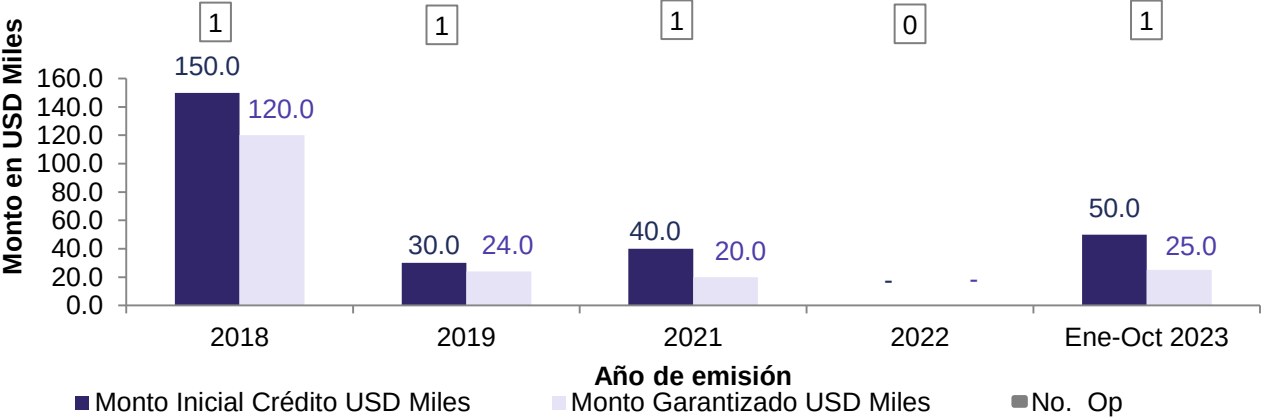
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde 2018 hasta octubre 2023, el FNG ha otorgado por medio de 2 instituciones financieras 4 garantías por USD 189 miles para respaldar créditos por USD 270 miles.



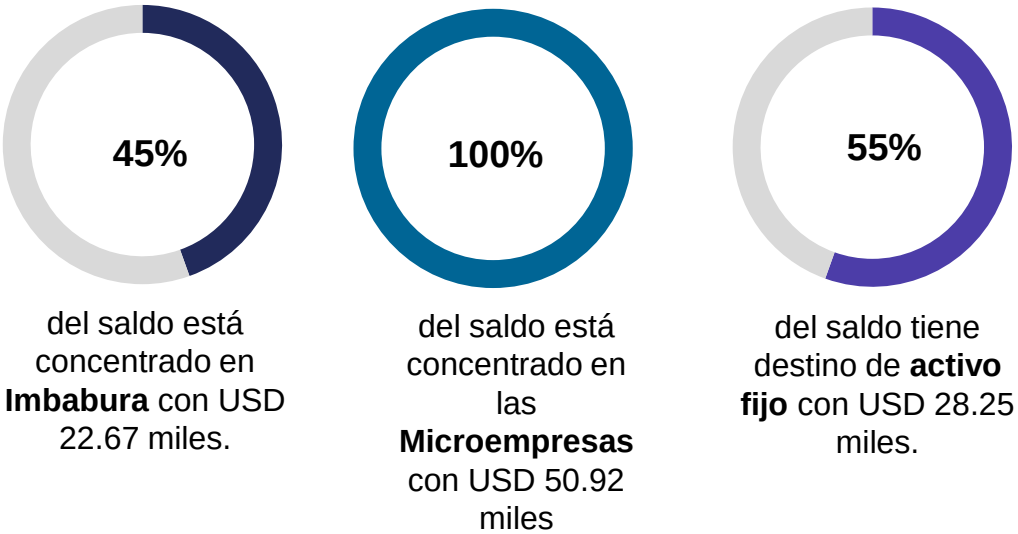
Gestión



Nota: (1) Gestión desde 2018 hasta octubre 2023 (2) Saldos con corte septiembre 2023
Fuente: Estadísticas de Fondo Nacional de Garantías
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de septiembre de 2023 fue de USD 50.92 miles por un monto garantizado de USD 69 miles.



Conclusiones

- El 87% 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 2022 por tener una balanza comercial negativa. Para el año 2022, las exportaciones sumaron USD 8.43 millones FOB y las importaciones fueron USD 18.29 millones FOB, dando como resultado déficit comercial por USD 9.86 millones.
- Las ventas y exportaciones del sector mostraron una tendencia creciente durante el periodo analizado, registrándose para el año 2022 un alza del 14% respecto a 2021 y del 29% en relación al 2018.
- El apoyo financiero dirigido al sector en el año 2022 disminuyó en 26%, siendo la totalidad provisto por la Banca Privada. De enero a septiembre de 2023 se registra un crecimiento del 34% en relación al mismo periodo del año anterior.
- La CFN B.P. al 17 de noviembre de 2023 mantiene en cartera de crédito de primer piso un saldo de USD 2.97 millones con 5 operaciones. Por lo que se refiere a la banca de segundo piso, desde diciembre 2020 se ha concedido subpréstamos por USD 167.44 miles, direccionado el 75% a la provincia de Pichincha y la totalidad a las Mipymes liderados por mujeres. En cuanto al Fondo Nacional de Garantías, desde el 2018 hasta octubre de 2023 se ha otorgado por medio de 2 instituciones financieras (2 bancos) 4 garantías por un monto de USD 189 miles para respaldar créditos por USD 270 miles.



EL NUEVO
ECUADOR 

**Corporación
Financiera Nacional B.P.**