

**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA DE CARTAGENA**

**FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA**

**MASTER EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS  
(MBA)**

**TRABAJO FIN DE MASTER**



**ANÁLISIS DEL SECTOR DE LAS CONSERVAS  
VEGETALES EN LA REGIÓN DE MURCIA**



**Alumno: CRISTIAN GRASA ABANCÉS**

**Director: MIGUEL ÁNGEL TOBARRA GONZÁLEZ**

**SEPTIEMBRE 2018**

## ÍNDICE

<b>1. INTRODUCCIÓN</b> .....	9
<b>2. ANÁLISIS MACROECONÓMICO DEL SECTOR</b> .....	14
2.1. COMPOSICIÓN Y EVOLUCIÓN DEL SECTOR .....	15
2.1.1. Producción a precios básicos.....	15
2.1.2. Consumos Intermedios a precios de adquisición .....	18
2.1.3. Valor Añadido Bruto (VAB).....	21
2.1.4. Excedente de Explotación Bruto / Renta Mixta Bruta .....	23
2.1.5. Empleo .....	25
2.2. ESPECIALIZACIÓN.....	29
2.2.1. Número de empresas .....	33
2.3. PRODUCTIVIDAD – COMPETITIVIDAD .....	35
2.3.1. Ganancia Salarial .....	37
2.4. SECTOR EXTERIOR.....	39
2.4.1. Exportaciones .....	41
2.4.2. Importaciones .....	53
2.4.3. Saldo comercial.....	56
<b>3. ANÁLISIS ECONÓMICO – FINANCIERO</b> .....	59
3.1 Lectura previa de la información contable .....	59
3.2 Liquidez.....	66
3.3 Endeudamiento.....	68
3.4 Rentabilidad.....	70
3.5 Comparativa sectorial.....	73
<b>4. ANÁLISIS DAFO</b> .....	76
<b>5. CONCLUSIONES</b> .....	81
<b>6. BIBLIOGRAFÍA</b> .....	86
<b>7. ANEXOS</b> .....	88
7.1 Anexo 1: Balance y cuenta de resultados de las empresas de la muestra.....	88

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Producción a precios básicos de los principales sectores industriales en la Región de Murcia (2014) .....	15
Gráfico 2. Producción a precios básicos del sector alimentación, bebidas y tabaco en la Región de Murcia (2014) .....	16
Gráfico 3. Evolución de la producción a precios básicos de la industria, el sector alimentación, bebidas y tabaco y el sector de conservas de frutas y hortalizas en la Región de Murcia (2000-2014) .....	16
Gráfico 4. Porcentaje de producción de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; y alimentación, bebidas y tabaco respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014) .....	17
Gráfico 5. Producción a precios básicos de los principales sectores en la Región de Murcia (2014) .....	19
Gráfico 6. Evolución de los consumos intermedios a precios de adquisición de la industria y el sector de conservas de frutas y hortalizas en la Región de Murcia (2000-2014).....	20
Gráfico 7. Porcentaje de consumos intermedios del sector de conservas de frutas y hortalizas respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014).....	20
Gráfico 8. Valor Añadido Bruto de los principales sectores en la Región de Murcia (2014).....	21
Gráfico 9. Evolución del VAB del sector de conservas vegetales e industria en la Región (2010-2014) ..	22
Gráfico 10. Porcentaje del VAB del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014) .....	23
Gráfico 11. Excedente de Explotación Bruto de los principales sectores en la Región de Murcia (2014) .	24
Gráfico 12. Porcentaje del Excedente de Explotación Bruto de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; y alimentación, bebidas y tabaco respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014)	25
Gráfico 13. Empleo de los principales sectores en la Región de Murcia (2014) .....	26
Gráfico 14. Empleo graficado de los principales sectores en la Región de Murcia (2014) .....	26
Gráfico 15. Evolución del empleo de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (2010-2014).....	27
Gráfico 16. Porcentaje del empleo del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014).....	28
Gráfico 17. Cifra de negocios de los principales sectores en España (2014) .....	30
Gráfico 18. Porcentaje producción sector conservas vegetales Región respecto a la cifra de negocios en España (2000-2014) .....	31
Gráfico 19. Empleo sector conservas vegetales en la Región de Murcia y España (2008-2014) .....	32
Gráfico 20. Porcentaje empleo sector conservas vegetales en la Región respecto a España (2008-2014) 32	
Gráfico 21. Número de empresas sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2004-2014) .....	33
Gráfico 22. Porcentaje empresas sector conservas vegetales en la Región respecto a España (2004-2014) .....	34
Gráfico 23. Productividad (VAB/empleo) por sectores en la Región de Murcia (2014).....	35
Gráfico 24. Productividad (VAB/empleo) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014) .....	36
Gráfico 25. Ganancia salarial por sectores en la Región de Murcia (2014) .....	37
Gráfico 26. Ganancia salarial por trabajador (en €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014).....	38

Gráfico 27. Porcentaje de la producción de conservas vegetales en la Región de Murcia exportado (2000-2014).....	41
Gráfico 28. Evolución de las exportaciones en Tm de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (1997-2017). .....	42
Gráfico 29. Porcentaje de las exportaciones del sector de conservas vegetales respecto a la industria manufacturera en la Región de Murcia (1997-2017) en Tm.....	43
Gráfico 30. Evolución de las exportaciones de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (1997-2017) en miles de €. .....	43
Gráfico 31. Porcentaje de las exportaciones del sector de conservas vegetales respecto a la industria manufacturera en la Región de Murcia (1997-2017) en miles de €. .....	44
Gráfico 32. Porcentaje exportaciones conservas vegetales en la Región respecto a España (1997-2017) .47	
Gráfico 33. Evolución de las exportaciones en Tm de las principales Comunidades Autónomas del sector de las conservas vegetales (2000-2017) .....	49
Gráfico 34. Evolución de las exportaciones en Tm de los subsectores de conservas vegetales en la Región (1997-2017).....	51
Gráfico 35. Porcentaje de las importaciones en Tm del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (1997-2017).....	54
Gráfico 36. Porcentaje de las importaciones en miles de € del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (1997-2017).....	54
Gráfico 37. Evolución del saldo comercial (en Tm) del sector de conservas vegetales en la Región (1997-2017).....	57
Gráfico 38. Evolución del saldo comercial (miles de €) del sector de conservas vegetales en la Región (1997-2017).....	57
Gráfico 39. Porcentaje de la balanza comercial respecto a la producción de precios básicos del sector de conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014) .....	58
Gráfico 40. Evolución importe neto de la cifra de negocios en € empresas de la muestra (2010-2016) ....	59
Gráfico 41. Evolución del ratio resultado / cifra de negocios empresas de la muestra (2010-2016).....	60
Gráfico 42. Evolución del Activo total, Corriente y no Corriente para las empresas de la muestra (2010-2016).....	61
Gráfico 43. Evolución de la estructura de los activos para las empresas de la muestra (2010-2016).....	62
Gráfico 44. Evolución de la estructura financiera para las empresas de la muestra (2010-2016) .....	63
Gráfico 45. Evolución del Patrimonio Neto, Pasivo corriente y no corriente para las empresas de la muestra (2010-2016) .....	63
Gráfico 46. Evolución del Patrimonio Neto para las empresas de la muestra (2010-2016) .....	64
Gráfico 47. Evolución del Pasivo corriente para las empresas de la muestra (2010-2016).....	64
Gráfico 48. Evolución del Pasivo no corriente para las empresas de la muestra (2010-2016).....	65
Gráfico 49. Evolución del Capital Circulante en € para las empresas de la muestra (2010-2016).....	66
Gráfico 50. Evolución de la liquidez a medio plazo para las empresas de la muestra (2010-2016).....	67
Gráfico 51. Evolución de la Garantía a largo plazo para las empresas de la muestra (2010-2016).....	67
Gráfico 52. Evolución de la Carga financiera y Capacidad de devolución de la deuda para las empresas de la muestra (2010-2016).....	69
Gráfico 53. Evolución de la Rentabilidad financiera y económica para las empresas de la muestra (2010-2016).....	71

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Número de empresas del sector conservas vegetales en España (1863-1900).....	10
Tabla 2. Número de empresas del sector conservas vegetales en España (1900-1933).....	11
Tabla 3. Valor (en €) y variación anual de producción de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; e industria en la Región de Murcia (2000-2014) .....	18
Tabla 4. Valor (en €) de los consumos intermedios a precios de adquisición de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; e industria en la Región de Murcia (2010-2014).....	19
Tabla 5. Valor (en €) del VAB de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (2000-2014).....	22
Tabla 6. Valor (en €) del Excedente de Explotación Bruto de los sectores de conservas vegetales; alimentación, bebidas y tabaco e industria en la Región de Murcia (2000-2014) .....	24
Tabla 7. Empleo de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región de Murcia (2000-2014)	27
Tabla 8. Cifra de negocios y Producción (en €) de la industria y principales sectores en la Región de Murcia y España (2014) .....	29
Tabla 9. Índice de especialización sectorial en la Región de Murcia (2014).....	30
Tabla 10. Producción y cifra de negocios (en €) sector de conservas vegetales en la Región de Murcia y España (2000-2014) .....	31
Tabla 11. Número empresas sector conservas vegetales en la Región de Murcia y España (2004-2014).	33
Tabla 12. Productividad (VAB/empleo en €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014).....	36
Tabla 13. Ganancia salarial (en €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014) .....	38
Tabla 14. Exportaciones (en Tm y €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (1997-2017) ...	42
Tabla 15. Precio en € por kg exportado del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia (1998-2017).....	44
Tabla 16. Principales destinos de las exportaciones de conservas vegetales de la Región de Murcia en Tm y miles de € en 2017.....	45
Tabla 17. Exportaciones (Tm) a Reino Unido de conservas vegetales de la Región de Murcia (2010-2017).....	46
Tabla 18. Exportaciones (en Tm) a los principales países emergentes del sector conservas vegetales de la Región de Murcia (2010-2017) .....	46
Tabla 19. Exportaciones (en Tm) sector conservas vegetales Región de Murcia y España (1997-2017) ..	47
Tabla 20. Exportaciones conservas vegetales (en Tm) principales Comunidades Autónomas (2000-2017) .....	48
Tabla 21. Exportaciones (en Tm) subsectores conservas vegetales en la Región de Murcia (1997-2017)	50
Tabla 22. Exportaciones (en Tm) subsectores conservas vegetales en las principales Comunidades Autónomas exportadoras según TARIC (2000-2017).....	52
Tabla 23. Tm importadas sector de las conservas vegetales e industria en la Región de Murcia (1997-2017).....	53
Tabla 24. Exportaciones, importaciones y saldo comercial en Tm y miles de € de las conservas vegetales en la Región de Murcia (1997-2017).....	56
Tabla 25. Importe neto de la cifra de negocios en € para las empresas de la muestra del sector conservero de la Región de Murcia (2010-2016).....	59

Tabla 26. Resultado del ejercicio en € y ratio resultado / cifra de negocios para las empresas de la muestra (2010-2016).....	60
Tabla 27. Activo total, corriente y no corriente en € para las empresas de la muestra (2010-2016) .....	60
Tabla 28. Principales partidas activos en € para las empresas de la muestra (2010-2016).....	61
Tabla 29. Tesorería en € para las empresas de la muestra (2010-2016).....	62
Tabla 30. Estructura de los activos para las empresas de la muestra (2010-2016).....	62
Tabla 31. Patrimonio Neto, Pasivo corriente y no corriente en € para las empresas de la muestra (2010-2016).....	62
Tabla 32. Estructura financiera para las empresas de la muestra (2010-2016).....	63
Tabla 33. Reservas en € para las empresas de la muestra (2010-2016).....	64
Tabla 34. Deudas a corto plazo y acreedores comerciales y otras cuentas a pagar en € para las empresas de la muestra (2010-2016).....	65
Tabla 35. Capital Circulante en € para las empresas de la muestra (2010-2016) .....	66
Tabla 36. Evolución de la liquidez a medio plazo para las empresas de la muestra (2010-2016).....	66
Tabla 37. Evolución de la Garantía a largo plazo para las empresas de la muestra (2010-2016).....	67
Tabla 38. Evolución del Importe neto cifra de negocios, Gastos financieros y Carga financiera para las empresas de la muestra (2010-2016).....	68
Tabla 39. Resultado del ejercicio, amortización del inmovilizado, Pasivo Total y Capacidad de devolución de la deuda para las empresas de la muestra (2010-2016).....	69
Tabla 40. Resultado del ejercicio, fondos propios y Rentabilidad financiera para las empresas de la muestra (2010-2016) .....	70
Tabla 41. BAI, ingresos financieros y Rentabilidad económica para las empresas de la muestra (2010-2016).....	70
Tabla 42. Apalancamiento financiero para las empresas de la muestra (2010-2016).....	71
Tabla 43. Rotación del activo para las empresas de la muestra (2010-2016).....	71
Tabla 44. Margen sobre ventas para las empresas de la muestra (2010-2016).....	72
Tabla 45. Principales ratios sector conservas vegetales de España (2016).....	73
Tabla 46. Comparativa de los principales ratios del sector de las conservas vegetales en España con las empresas de la muestra (2016) .....	85
Tabla 47. Balance de activos de las empresas de la muestra durante el periodo 2010-2016 (euros).....	88
Tabla 48. Balance de pasivos de las empresas de la muestra durante el periodo 2010-2016 (euros) .....	89
Tabla 49. Cuenta de resultados de las empresas de la muestra durante el periodo 2010-2016 (euros) .....	90

## **ÍNDICE DE ILUSTRACIONES**

Ilustración 1. Número de empresas sector conservas vegetales por Comunidades Autónomas (2014).....	34
Ilustración 2. Países de las exportaciones de las conservas vegetales en Tm de la Región de Murcia (2017) .....	45
Ilustración 3. Mapa CC.AA.de las exportaciones en Tn de las conservas vegetales en España (2017) .....	48
Ilustración 4. Mapa de países exportadores de conservas vegetales a la Región de Murcia (2017).....	55

## **RESUMEN**

El principal objetivo de este trabajo es realizar un análisis del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia a partir de variables macroeconómicas del sector así como información financiera de una muestra de empresas que lo componen.

Para el análisis macroeconómico se partirá de las principales macromagnitudes del sector de las conservas vegetales durante el periodo 2000-2014, realizando además una comparativa entre éstas y el sector industrial en la Región de Murcia. También se encuadrará la estructura productiva regional dentro de la estructura productiva española, para comprobar la especialización del sector de las conservas vegetales de la Región de Murcia en relación al conjunto nacional. Se elaborará un estudio detallado del mercado exterior conservero debido a la importancia que tiene dicho sector en el mercado internacional. Asimismo, se realizará un análisis económico – financiero de una muestra representativa de las principales empresas de la Región partiendo de las cuentas anuales de estas compañías y se incluirá un análisis DAFO del sector.

Con todo ello se obtendrá la evolución durante los últimos años del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia, así como la salud financiera de una muestra de empresas conserveras de la Región.

## **PALABRAS CLAVES**

Sector conservas vegetales; Historia del sector; Análisis macroeconómico; Sector Exterior; Análisis económico - financiero; Región de Murcia;

## **ABSTRACT**

The main objective of this MT is to carry out an analysis of the sector of canned vegetables in the Region of Murcia from macroeconomic variables of the sector as well as financial information of a sample of companies that compose it.

On the one hand, the macroeconomic analysis will be based on the main macroeconomic magnitudes of the sector of canned vegetable during the period 2000-2014, and a contextualization of this sector in the whole industry will also be made. The regional productive structure fits within the Spanish productive structure to verify the specialization of the sector of canned vegetable of the Region of Murcia in relation to the national set. A detailed study of the foreign market will be developed due to the importance of this sector in the international market. On the other hand, an economic-financial analysis of a representative sample of the main companies of the Region will be carried out based on the annual accounts of these companies. Finally, a SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities y Threats) analysis of the sector will be included.

With all this we will obtain the evolution during the last years of the sector of canned vegetable in the Region of Murcia, as well as the financial health of a sample of canning companies in the Region.

## **KEY WORDS**

Canned vegetables sector; History of the sector; Macroeconomic analysis; Foreign Sector; Economic - financial analysis; Region of Murcia;



## **1. INTRODUCCIÓN**

La Comunidad Autónoma de la Región de Murcia está ubicada en el sudeste de la península ibérica, en el litoral del mar Mediterráneo. Con 11.313 km<sup>2</sup>, es la novena región de España por superficie y representa el 2,9% del territorio nacional, y una población cercana al millón y medio de habitantes.

La Región de Murcia, a pesar de tener un clima seco con escasos recursos hídricos naturales, posee una producción agrícola de alto valor añadido. Ello ha sido posible porque la agricultura siempre ha apostado por la innovación tecnológica más avanzada para conseguir los mejores resultados, es decir, productos de primera calidad con una máxima rentabilidad. Este esfuerzo ha creado una de las agriculturas más dinámicas del mundo que posee una amplia diversidad de productos entre los que cabe destacar cítricos, frutales con hueso y hortalizas al aire libre y de invernadero, etc. y además son capaces de competir al más alto nivel en los mercados más exigentes.

Además de una tradición de más de dos siglos en la industria conservera, la Región de Murcia tiene una gran cantidad de productos agrícolas y de calidad. Dicha industria en los últimos años ha sufrido una importante transformación en cuanto al aumento del tamaño de las industrias y al incremento de competitividad.

La actividad con mayor arraigo del sector agroalimentario de la Región de Murcia es la fabricación de conservas vegetales y zumos. Dicha industria tiene un valor específico muy importante en el conjunto de la economía y el empleo de la Región, además de encontrarse muy bien posicionada tanto en el mercado nacional como internacional.

A mediados del siglo XIX se estableció la primera fábrica de conservas vegetales en España. Hacia 1850, José Gutiérrez de la Concha, inició la experiencia industrial en Logroño instalando una fábrica dedicada a la preparación de melocotón al natural para ser exportado a Cuba. Entre 1880 y 1890 se constituye en La Rioja un núcleo importante de industriales dedicados a las conservas de hortalizas, en especial, del pimiento morrón.

Por otra parte, en Baleares también se inició la presencia de una temprana industria conservera debido a la abundancia de materias primas, como el pimiento rojo y el albaricoquero, cuya pulpa se exportaba a Francia y Gran Bretaña.

Durante la última década del siglo XIX, La Rioja y Baleares son las dos principales regiones que destacan en el sector de las conservas vegetales, en especial La Rioja, que

en 1890 concentra 38 fábricas de las 64 que existen en España en esa fecha. En 1900, entre ambas regiones constituían el 58% de las fábricas españolas de conservas vegetales, 49 en La Rioja y 21 en Baleares, de las 126 factorías que había en España.

Tabla 1. Número de empresas del sector conservas vegetales en España (1863-1900)

	1863	1879	1890	1895	1900
<b>Andalucía</b>	5	1	1	6	7
<b>Aragón</b>	0	0	2	2	6
<b>Asturias</b>	6	1	0	0	1
<b>Baleares</b>	0	1	6	8	21
<b>Cantabria</b>	0	0	0	0	0
<b>Canarias</b>	0	0	0	2	0
<b>Castilla-León</b>	0	0	0	2	4
<b>Castilla-La Mancha y Madrid</b>	0	0	6	8	11
<b>Cataluña</b>	1	6	3	6	13
<b>Extremadura</b>	0	0	0	0	0
<b>Galicia</b>	0	0	1	0	1
<b>País Valenciano</b>	0	2	5	5	8
<b>Región Murciana</b>	0	0	2	3	5
<b>La Rioja</b>	8	26	38	41	49
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>37</b>	<b>64</b>	<b>83</b>	<b>126</b>

Fuente: Revista de Historia Económica nº3 Otoño 1989. Martínez Carrión, José Miguel

La actividad conservera en la provincia de Murcia hasta 1900 es casi testimonial a pesar de disponer ventajas competitivas sobre otras provincias en lo referente a materias primas.

La primera factoría conservera con procedimientos modernos que se instala en Murcia data de 1886, creada por los señores Museros y Peña. El negocio va prosperando y en 1888 la empresa amplía la gama de productos vegetales envasados, elaborando además de frutas al natural en almíbar, la producción de pimientos en lata.

En la década de 1890 se levantan otras cuatro factorías en la Región de Murcia, cabe destacar la formada por la firma Pérez y Crech en 1895, que se halla dotada con los adelantos más modernos conocidos hasta esa fecha y una producción anual de 600.000 botes, todos ellos bajo la marca “La Murciana”, que son comercializados en el mercado interior y en las posesiones de Ultramar.

En las primeras décadas del siglo XX se producen cambios muy significativos en la distribución regional. La industria conservera en La Rioja permanece estancada durante las tres primeras décadas del siglo y en Baleares se produce una crisis del sector conservero dado que los empresarios insulares para minimizar costes debido a que la

industria conservera comienza a mecanizarse, empiezan a invertir en regiones levantinas dado que las materias primas en la isla escasean.

Tabla 2. Número de empresas del sector conservas vegetales en España (1900-1933)

	1900	1905	1910	1915	1918	1925	1930	1933
<b>Andalucía</b>	7	11	16	35	26	50	69	51
<b>Aragón</b>	6	8	8	8	9	11	13	13
<b>Asturias</b>	1	1	1	1	2	1	1	1
<b>Baleares</b>	21	13	11	6	14	11	24	26
<b>Cantabria</b>	0	4	1	1	1	0	0	0
<b>Canarias</b>	0	4	0	1	0	0	0	0
<b>Castilla-León</b>	4	3	1	1	2	4	6	10
<b>Castilla-La Mancha</b>	9	15	12	9	8	5	14	9
<b>Cataluña</b>	13	7	16	24	17	33	43	42
<b>Extremadura</b>	0	0	0	0	2	2	1	4
<b>Madrid</b>	2	4	3	5	6	11	12	9
<b>Galicia</b>	1	0	0	1	0	0	1	1
<b>País Valenciano</b>	8	14	22	20	27	52	60	66
<b>Región Murciana</b>	5	4	7	10	24	49	63	97
<b>La Rioja</b>	49	46	58	42	42	37	47	90
<b>TOTAL</b>	<b>126</b>	<b>134</b>	<b>156</b>	<b>164</b>	<b>180</b>	<b>266</b>	<b>354</b>	<b>419</b>

Fuente: Revista de Historia Económica nº3 Otoño 1989. Martínez Carrión, José Miguel

La Primera Guerra Mundial tuvo efectos desiguales en el sector de la industria conservera mundial. En el inicio de la guerra, todos los tipos de producción vegetal se vieron favorecidos debido a la necesidad de aprovisionamiento alimenticio para los combatientes y a la disminución de la actividad conservera en las regiones productoras afectadas por el conflicto, que posibilitaron el incremento de las exportaciones españolas.

Tras la contienda, y como consecuencia de las circunstancias que la rodearon, el sector conservero murciano experimentó un gran crecimiento. En 1915 había 10 fábricas censadas, y en 1918 eran 24. La guerra había brindado una excepcional oportunidad para los conserveros españoles y ésta fue aprovechada rápidamente por los industriales murcianos.

El sector hortofrutícola murciano se paralizó durante la Guerra Civil de 1936 a 1939, en el que no se registró avance industrial alguno. Sin embargo, el sector de conservas vegetales de La Rioja, aprovechando las circunstancias en las que se encontraba sumergida España, aumentó sustancialmente sus producciones, desbordándose todas las previsiones, en principio a nivel nacional y posteriormente internacional, asentándose

como una de las grandes Regiones de Europa, que abastecerían durante la II Guerra Mundial.

Terminada la Guerra Civil, en 1939, muchas de las fábricas que habían sido incautadas y destinadas para otros fines durante la guerra, se proponen reiniciar su actividad y dan vida de nuevo a la Agrupación de Conserveros de Murcia, Alicante y Albacete, que había sido suprimida en 1935 por la inminente guerra civil. Dicha Agrupación realizó una intensa labor para reconstruir el sector de las conservas vegetales y equiparlo al resto de provincias españolas.

Entre los años 1940 a 1950, las industrias murcianas dedicaban su actividad principal a la producción de semielaborados de frutas para la exportación. Sin embargo, en la década de los años 50, se fue incorporando mayor valor añadido a los productos fabricados tales como las frutas en almíbar, la ensalada y el cóctel de frutas. Ello supuso que durante la época de 1950 a 1974, en la mayoría de las fábricas murcianas se redujeran progresivamente los períodos de inactividad y alcanzaran en 1974 un total de 180 fábricas en Murcia.

A partir de 1980, la evolución de la industria conservera murciana experimenta una progresiva regresión debido a la desmesurada competencia en el mercado nacional e internacional, acometiéndose procesos de concentración empresarial y de reestructuración que llevaron a la desaparición de un importante número de empresas, por lo general de escasa dimensión y falta de capacidad competitiva.

Nuevamente a principios de los años noventa se produce otra crisis, que supuso un retroceso en los valores añadidos brutos generados por el sector conservero entre 1992 y 1993. Cerraron un total de 12 fábricas, en las que trabajaban más de 3.000 trabajadores.

Con objeto de minimizar los efectos causados en el sector conservero murciano por la crisis de la década de los noventa, y de fortalecer al sector, la Administración Regional y el sector conservero emprendieron un ambicioso plan llamado Reconversión de la Conserva de la Región de Murcia (Plan RECOR) que se centraría en la modernización y tecnificación del sector. Este plan se planificó para el trienio 1997-1999, y entre sus actuaciones se contemplaban:

- Renovación de equipamientos, mediante la concesión de subvenciones y préstamos a la innovación de procesos y productos.
- Refinanciación de pasivos.

- Realización de una campaña de promoción de las conservas murcianas bajo la marca de garantía “Producto de calidad de la Región de Murcia”.
- Desarrollo de un plan de calidad para la industria conservera, con la implantación de sistemas de calidad (ISO-9000) y la acreditación de empresas.

Además, el Plan RECOR establecía que, tanto para las Administraciones Públicas como para la Agrupación de Conserveros sería el Centro Tecnológico Nacional de la Conserva y la Alimentación (CTC) la unidad básica de investigación y tecnología de apoyo al sector. El CTC tuvo su origen en la Asociación de Investigación de la Industria de las Conservas Vegetales (AICV), fundada en 1962. Con posterioridad, en el año 1990, y como consecuencia de la puesta en marcha del programa STRIDE de la Unión Europea, el Instituto de Fomento de la Región de Murcia adquirió el compromiso de construir y equipar un Centro Tecnológico, el cual inauguró en Molina de Segura el 29 de Enero de 1997, que sirviera de infraestructura básica para la asistencia tecnológica a las empresas del Sector Agroalimentario.

Desde 1933 hasta la actualidad, a excepción de los años de la Guerra Civil, Murcia ocupa el primer puesto en el ranking de la industria española de conservas vegetales. La industria conservera murciana no sólo se ha consolidado, sino que, además, constituye uno de los pilares básicos de la industria de bienes de consumo de la Región.

Repasada la evolución histórica de este sector, en este trabajo, nos vamos a centrar en estudiar la situación actual de este sector, uno de los más importantes de la industria de la Región de Murcia. Así, la en la sección dos se va a realizar un análisis macroeconómico del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia a partir de la evolución de una serie de macromagnitudes en los últimos años, así como del sector exterior. En la sección tres se realiza un análisis financiero del sector a partir de una muestra de empresas del mismo. La sección cuatro presenta un análisis DAFO de este sector y la cinco recoge las principales conclusiones.

## **2. ANÁLISIS MACROECONÓMICO DEL SECTOR**

Para realizar el análisis macroeconómico del sector se han utilizado una serie de variables macroeconómicas e indicadores que son:

- Producción a precios básicos.
- Consumos intermedios a precios de adquisición.
- Valor Añadido Bruto (VAB).
- Excedente de Explotación Bruto.
- Empleo.
- Índice de especialización.
- Número de empresas.
- Productividad.
- Ganancia salarial.
- Exportaciones.
- Importaciones.
- Saldo comercial.

Todas las variables de la Región de Murcia exceptuando las relacionadas con el comercio exterior se han obtenido de la base de datos ECONET perteneciente al Centro Regional de Estadística de Murcia (CREM) que es el órgano estadístico de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, y ostenta entre sus funciones la difusión de la información estadística de interés de la Región. Las variables se han estudiado desde el año 2000 hasta el 2014, que es el último año disponible y actualizado de la base de datos de ECONET.

Para contextualizar el sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia se han hecho referencias al conjunto industrial de la Región para tener una mejor visión del sector en el tejido productivo murciano.

## 2.1. COMPOSICIÓN Y EVOLUCIÓN DEL SECTOR

### 2.1.1. Producción a precios básicos

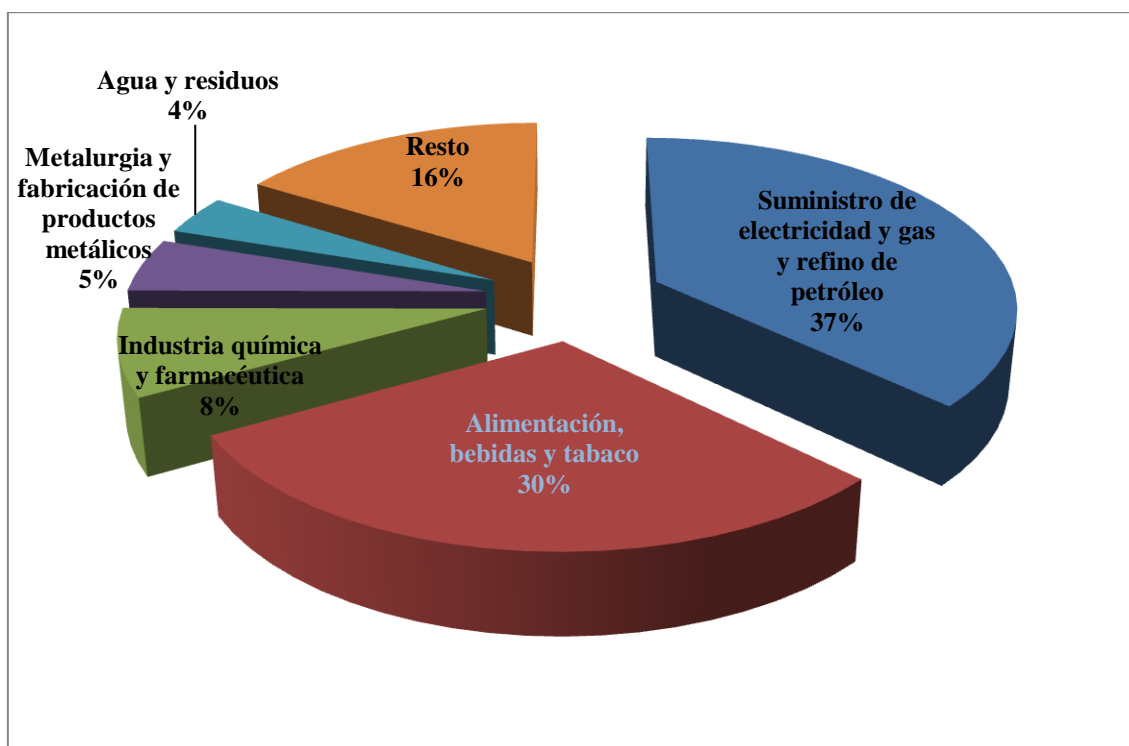
Esta variable se define como “*la producción de los bienes y servicios generados, excluyendo los impuestos a los productos por pagar y adicionando los subsidios correspondientes a cobrar por la unidad económica, como consecuencia de su producción o venta de bienes o servicios*”.

Se va a realizar el estudio de la producción a precios básicos del sector de las conservas de frutas y hortalizas de la Región de Murcia para el año 2014, contextualizándolo previamente en el conjunto de la industria y del sector Alimentación, Bebidas y Tabaco de la región.

Como se puede observar en la gráfica, los sectores de alimentación, bebidas y tabaco y el sector del suministro de electricidad y gas y refino del petróleo supusieron más del 67% de la producción industrial en la Región de Murcia.

El sector de la alimentación, bebidas y tabaco es el segundo más importante de la Región de Murcia con una cuota del 30% de la producción.

Gráfico 1. Producción a precios básicos de los principales sectores industriales en la Región de Murcia (2014)

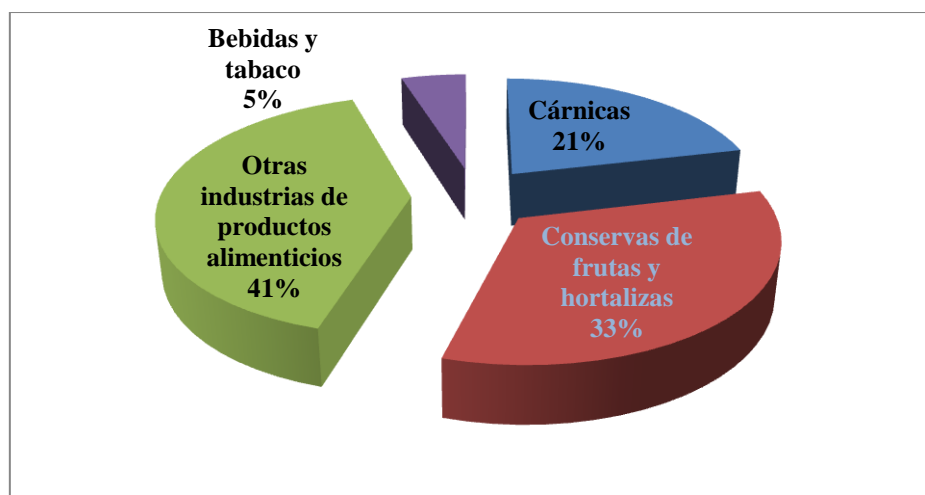


Fuente: Elaboración propia

El gráfico 2 muestra las principales industrias alimentarias en la Región de Murcia para el año 2014 en cuanto a producción se refiere.

Se observa que el principal sector alimentario de la Región de Murcia es el procesado y conservación de frutas y hortalizas que supone un 33% respecto al sector de la alimentación, bebidas y tabaco.

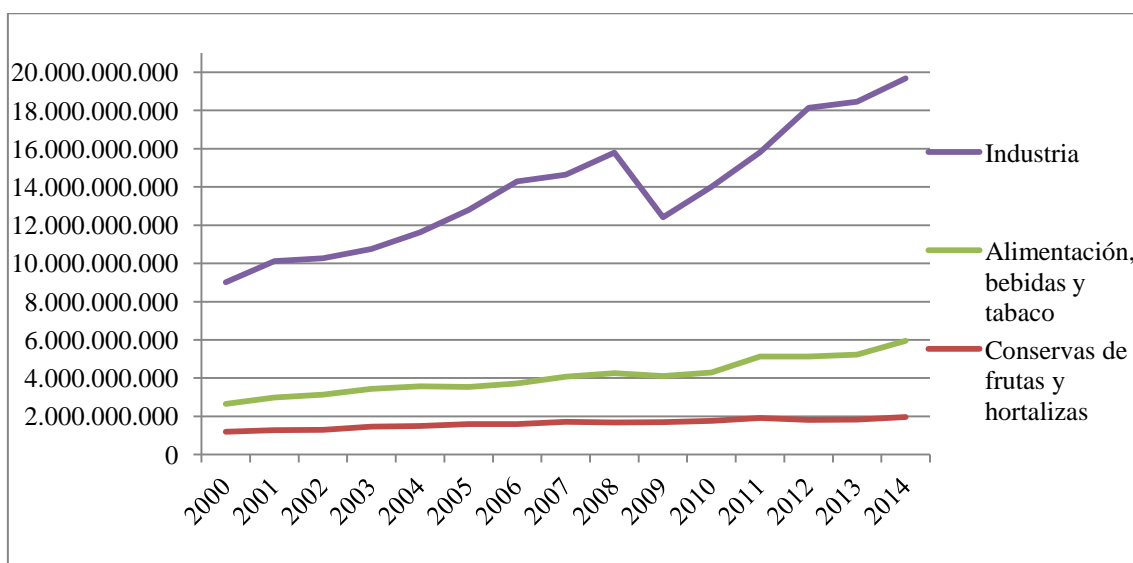
Gráfico 2. Producción a precios básicos del sector alimentación, bebidas y tabaco en la Región de Murcia (2014)



Fuente: Elaboración propia

A continuación, se presenta el gráfico 3 con la evolución desde el año 2000 de la producción a precios básicos de las conservas de frutas y hortalizas, del sector de la alimentación, bebidas y tabaco y de la industria en la Región de Murcia.

Gráfico 3. Evolución de la producción a precios básicos de la industria, el sector alimentación, bebidas y tabaco y el sector de conservas de frutas y hortalizas en la Región de Murcia (2000-2014)



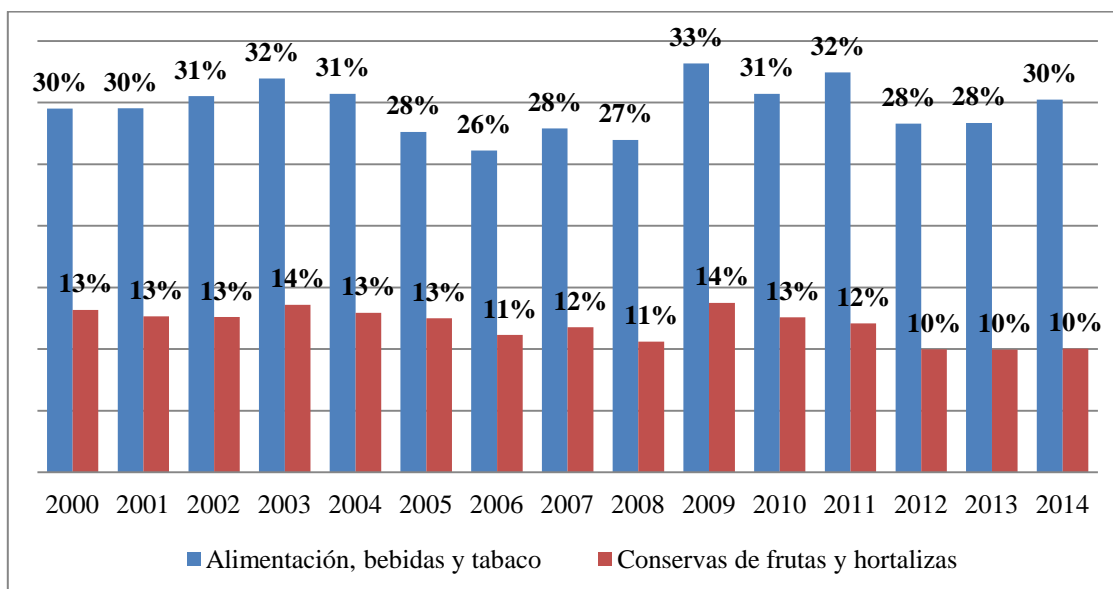
Fuente: Elaboración propia



Se puede observar que la producción de la industria se ha ido incrementando hasta el año 2009 dónde sufrió una gran caída debido a la crisis que hubo en España. Sin embargo la producción de alimentación, bebidas y tabaco así como las conservas de frutas y hortalizas han ido creciendo año a año paulatinamente, en especial durante el año 2011.

A continuación, en el gráfico 4, se presenta el porcentaje que supone la producción del sector de las conservas de frutas y hortalizas respecto a la industria en la Región de Murcia a lo largo de los años, se incorpora también el sector de la alimentación, bebidas y tabaco para una mejor interpretación de los resultados obtenidos.

Gráfico 4. Porcentaje de producción de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; y alimentación, bebidas y tabaco respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

Se observa que el sector de la alimentación, bebidas y tabaco que en el año 2014 supuso un 30% de la producción en la Región, se ha mantenido apenas invariable con el paso de los años. Sin embargo, el sector de las conservas de frutas y hortalizas ha ido perdiendo peso en la industria de la Región de Murcia, dado que en el año 2000 suponía un 13% del total y en el año 2014 un 10%, lo que conlleva un descenso de aproximadamente un 24%.

Como podemos observar también en la tabla 3, a pesar de que la producción de las conservas de frutas y hortalizas va creciendo durante los últimos años, no lo hace tan rápidamente como la producción en la industria, por lo que año a año el sector de las conservas de frutas y hortalizas tiene menor representación en la industria de la Región de Murcia.

Tabla 3. Valor (en €) y variación anual de producción de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; e industria en la Región de Murcia (2000-2014)

	Conservas de frutas y hortalizas	Variación anual	Industria	Variación anual
2000	1.187.124.191		9.008.067.964	
2001	1.280.415.154	7,86%	10.121.357.042	12,36%
2002	1.291.976.539	0,90%	10.264.579.342	1,42%
2003	1.460.082.538	13,01%	10.749.968.743	4,73%
2004	1.503.158.312	2,95%	11.626.498.610	8,15%
2005	1.599.723.288	6,42%	12.797.663.864	10,07%
2006	1.590.259.108	-0,59%	14.285.481.900	11,63%
2007	1.722.167.593	8,29%	14.640.137.380	2,48%
2008	1.672.583.520	-2,88%	15.796.041.459	7,90%
2009	1.705.443.194	1,96%	12.407.158.118	-21,45%
2010	1.760.959.311	3,26%	14.000.370.672	12,84%
2011	1.907.929.976	8,35%	15.805.612.038	12,89%
2012	1.810.097.720	-5,13%	18.135.612.132	14,74%
2013	1.838.574.511	1,57%	18.460.369.736	1,79%
2014	1.971.856.700	7,25%	19.679.642.575	6,60%

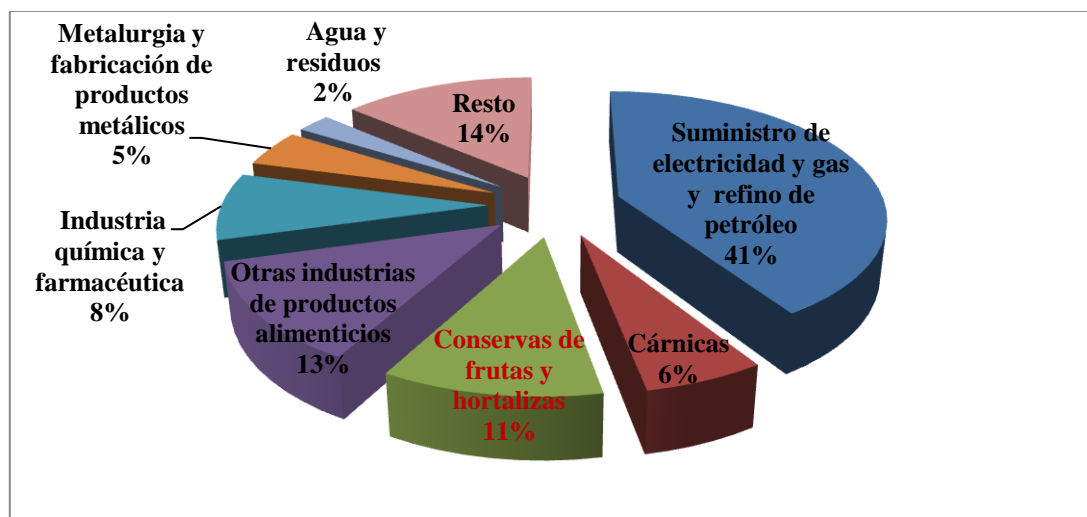
Fuente: Econet - CREM

### 2.1.2. Consumos Intermedios a precios de adquisición

Esta variable se define como “*el valor de los bienes y servicios consumidos como insumos en un proceso de producción, excluidos los activos fijos. Estos consumos se registran a precios de adquisición, que representan los precios que el comprador paga efectivamente por los bienes y servicios, incluyendo los impuestos menos las subvenciones sobre los productos y los gastos de transporte abonados por separado por el comprador*”.

En el gráfico 5 se pueden observar los consumos intermedios en determinados sectores de la Región de Murcia para el año 2014. El elevado consumo intermedio del sector de las conservas de frutas y hortalizas nos indica que tiene importantes efectos de arrastre en otros sectores, por ejemplo, en el de la agricultura murciana.

Gráfico 5. Producción a precios básicos de los principales sectores en la Región de Murcia (2014)



Fuente: Elaboración propia

Un sector con importantes efectos de arrastre es considerado estratégico, sobre todo si compra productos del tejido productivo regional.

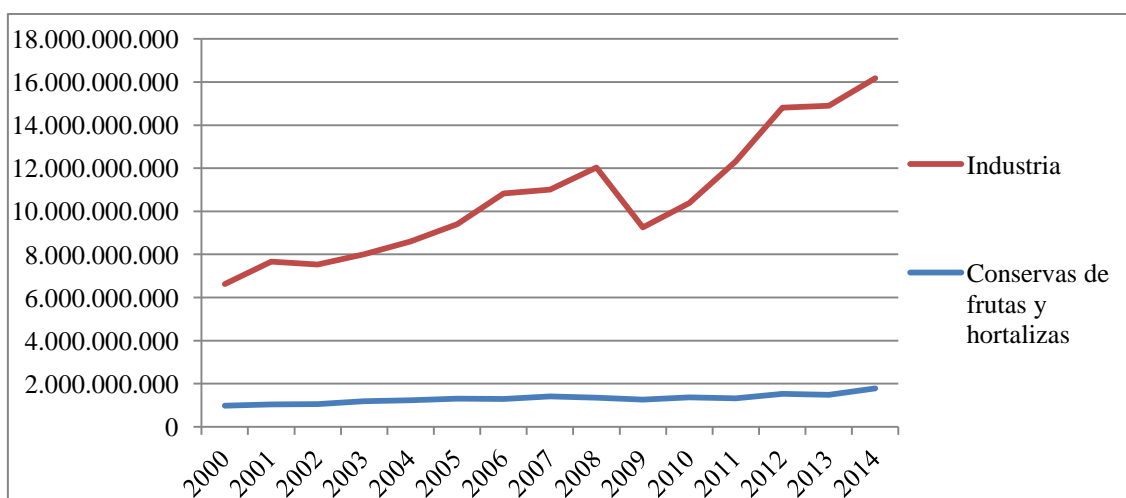
A continuación, se presenta la tabla 4 y el gráfico 6 con la evolución desde el año 2000 de los consumos intermedios a precios de adquisición de las conservas de frutas y hortalizas respecto a los consumos intermedios de la Industria.

Tabla 4. Valor (en €) de los consumos intermedios a precios de adquisición de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; e industria en la Región de Murcia (2010-2014)

	Conservas de frutas y hortalizas	Industria
2000	984.105.344	6.631.580.674
2001	1.043.553.623	7.658.361.349
2002	1.051.196.397	7.530.011.344
2003	1.184.992.561	8.002.817.805
2004	1.224.073.167	8.599.123.336
2005	1.304.109.037	9.402.486.203
2006	1.288.347.675	10.828.693.229
2007	1.404.095.225	11.014.338.513
2008	1.348.114.311	12.026.976.966
2009	1.258.460.477	9.248.928.910
2010	1.367.535.509	10.375.617.983
2011	1.326.161.382	12.312.586.429
2012	1.531.847.048	14.813.645.348
2013	1.478.165.885	14.905.483.094
2014	1.787.626.155	16.170.761.170

Fuente: Econet - CREM

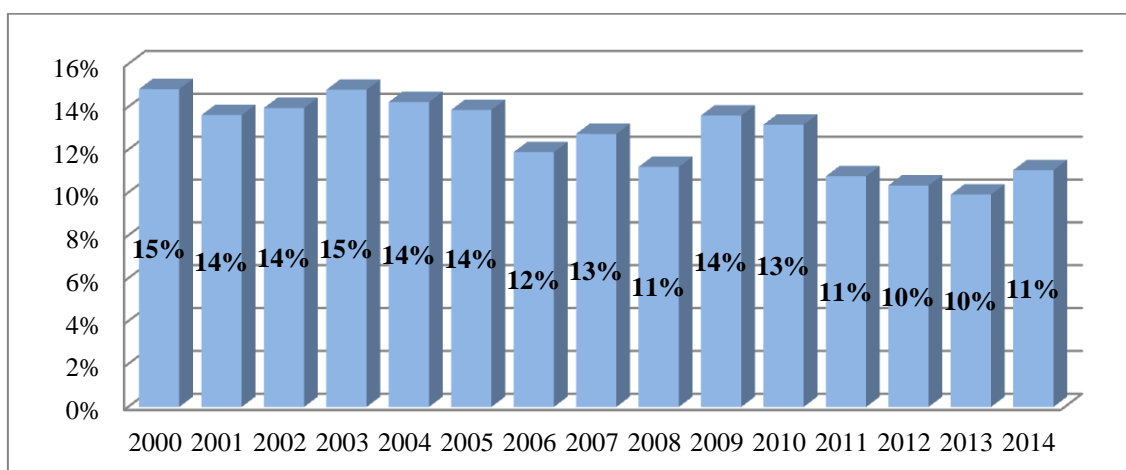
Gráfico 6. Evolución de los consumos intermedios a precios de adquisición de la industria y el sector de conservas de frutas y hortalizas en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

Se observa un constante aumento a lo largo de los años de los consumos intermedios en el sector de las conservas de frutas y hortalizas. También se puede observar en el gráfico 7 como el porcentaje de los consumos intermedios de la Región de Murcia respecto al total de la Industria va disminuyendo con el paso del tiempo al igual que ocurre con la producción.

Gráfico 7. Porcentaje de consumos intermedios del sector de conservas de frutas y hortalizas respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

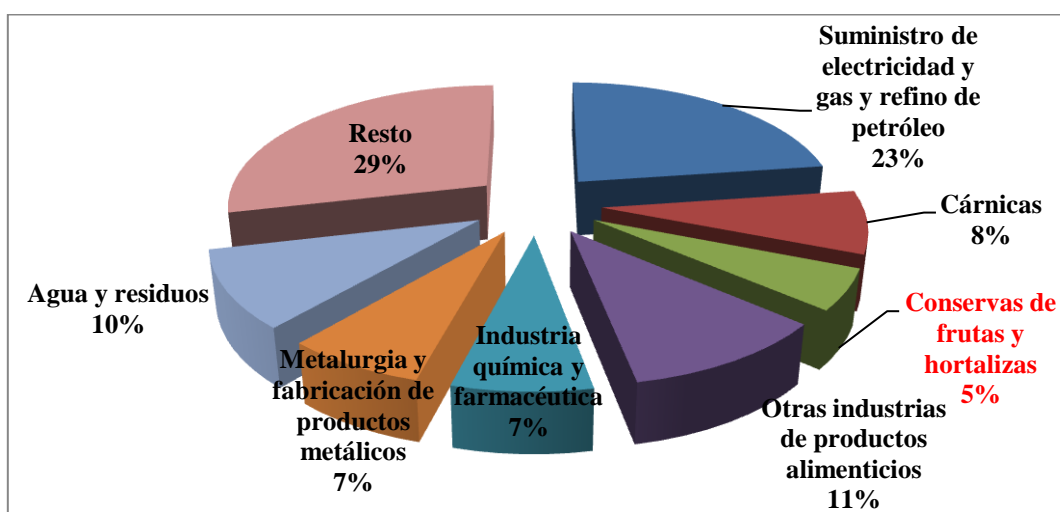
Para el año 2014 el porcentaje del consumo intermedio del sector de las conservas vegetales respecto al industrial en la Región de Murcia fue del 11%.

### 2.1.3. Valor Añadido Bruto (VAB)

Esta variable se define como “*el valor creado o añadido en el proceso de producción, es decir, el valor de la producción al restarse el valor de los bienes y servicios utilizados como consumo intermedios*”.

Como se puede observar en el gráfico 8, el sector del suministro de electricidad y gas y refino de petróleo supuso un 23% del VAB regional en 2014. El sector de las conservas vegetales para el año 2014 sólo ocupa un 5% del VAB de la Región.

Gráfico 8. Valor Añadido Bruto de los principales sectores en la Región de Murcia (2014)



Fuente: Elaboración propia

Es un dato bastante moderado respecto a los datos obtenidos tanto en la producción como en los consumos intermedios, por lo que se va a estudiar la evolución del VAB a lo largo de los últimos años.

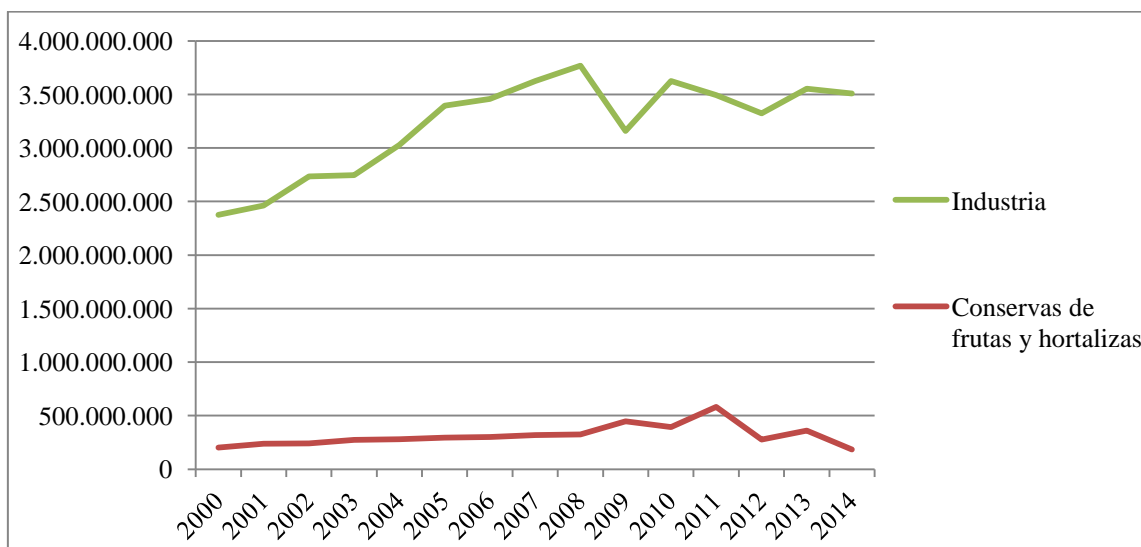
A continuación, se presenta el gráfico 9 con la evolución desde el año 2000 del VAB a precios básicos del sector de las conservas de frutas y hortalizas así como el VAB total de la industria regional.

Tabla 5. Valor (en €) del VAB de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (2000-2014)

	Conservas vegetales	Industria
<b>2000</b>	203.018.847	2.376.487.290
<b>2001</b>	236.861.532	2.462.995.694
<b>2002</b>	240.780.142	2.734.567.998
<b>2003</b>	275.089.977	2.747.150.938
<b>2004</b>	279.085.144	3.027.375.274
<b>2005</b>	295.614.251	3.395.177.661
<b>2006</b>	301.911.432	3.456.788.671
<b>2007</b>	318.072.368	3.625.798.866
<b>2008</b>	324.469.209	3.769.064.493
<b>2009</b>	446.982.717	3.158.229.207
<b>2010</b>	393.423.802	3.624.752.689
<b>2011</b>	581.768.593	3.493.025.609
<b>2012</b>	278.250.672	3.321.966.784
<b>2013</b>	360.408.626	3.554.886.641
<b>2014</b>	184.230.544	3.508.881.404

Fuente: Econet - CREM

Gráfico 9. Evolución del VAB del sector de conservas vegetales e industria en la Región (2010-2014)

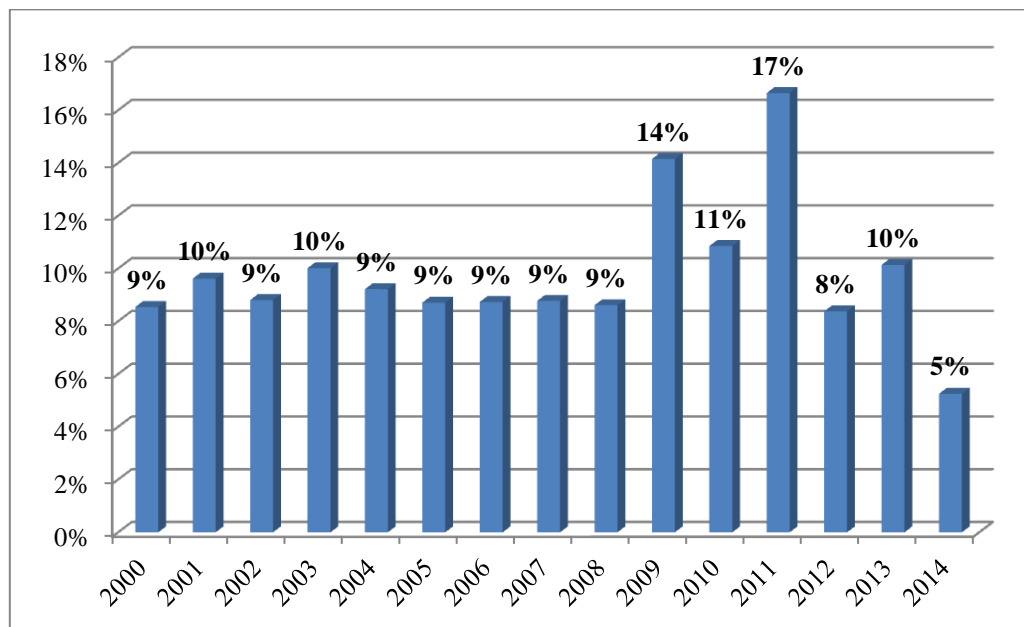


Fuente: Elaboración propia

Se observa como el VAB en la industria de la Región lleva estancado desde el año 2008 donde alcanzó máximos históricos, sin embargo, el sector de las conservas vegetales ha ido aumentando progresivamente hasta el año 2011 año en el cual se produjo un punto de inflexión y comenzó a descender vertiginosamente alcanzando en 2014 mínimos de los últimos 15 años, que supone un descenso del 68% respecto al año 2011.

En base a resultados obtenidos, se va a presentar el VAB porcentual del sector de las conservas regionales respecto del VAB industrial regional.

Gráfico 10. Porcentaje del VAB del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

Hasta el año 2008 se mantiene una estabilidad en el peso porcentual del VAB de las conservas vegetales en la industria regional, a partir de dicho año se observa una gran fluctuación suponiendo un 17% para el año 2011 y un 5% para el año 2014.

#### 2.1.4. Excedente de Explotación Bruto / Renta Mixta Bruta

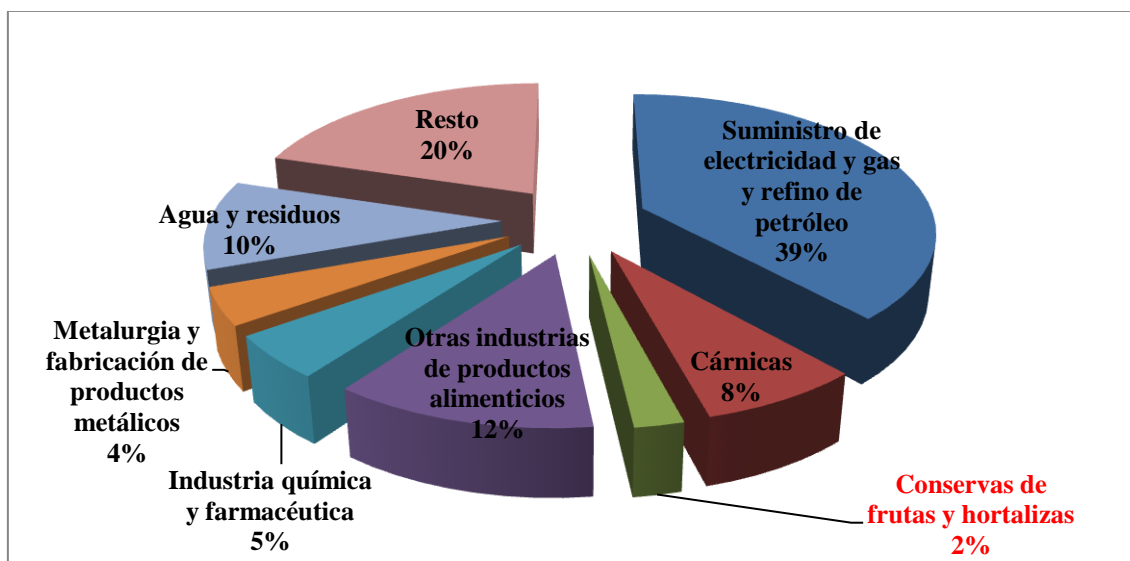
Esta variable se obtiene de deducir al Valor Añadido Bruto a precios básicos la Remuneración de Asalariados, sumando previamente la diferencia entre las Subvenciones ligadas a la producción y los Impuestos ligados a la producción.

El Excedente de Explotación Bruto da una idea de la remuneración de aquellos factores distintos al trabajo.

Se va a realizar el estudio del Excedente de Explotación Bruto del sector de las conservas de frutas y hortalizas de la Región de Murcia para el año 2014.

El sector de las conservas vegetales sólo representaba en 2014 el 2% del Excedente de Explotación Bruto en la Región de Murcia.

Gráfico 11. Excedente de Explotación Bruto de los principales sectores en la Región de Murcia (2014)



Fuente: Elaboración propia

Dado que es un dato relativamente bajo, se quiere estudiar conjuntamente el Excedente de Explotación Bruto del sector de la alimentación bebidas y tabaco con el sector de las conservas vegetales, para ver si existe una correlación entre ambos.

En primer lugar, se elabora la tabla 6 con los valores obtenidos para los sectores objeto del estudio.

Tabla 6. Valor (en €) del Excedente de Explotación Bruto de los sectores de conservas vegetales; alimentación, bebidas y tabaco e industria en la Región de Murcia (2000-2014)

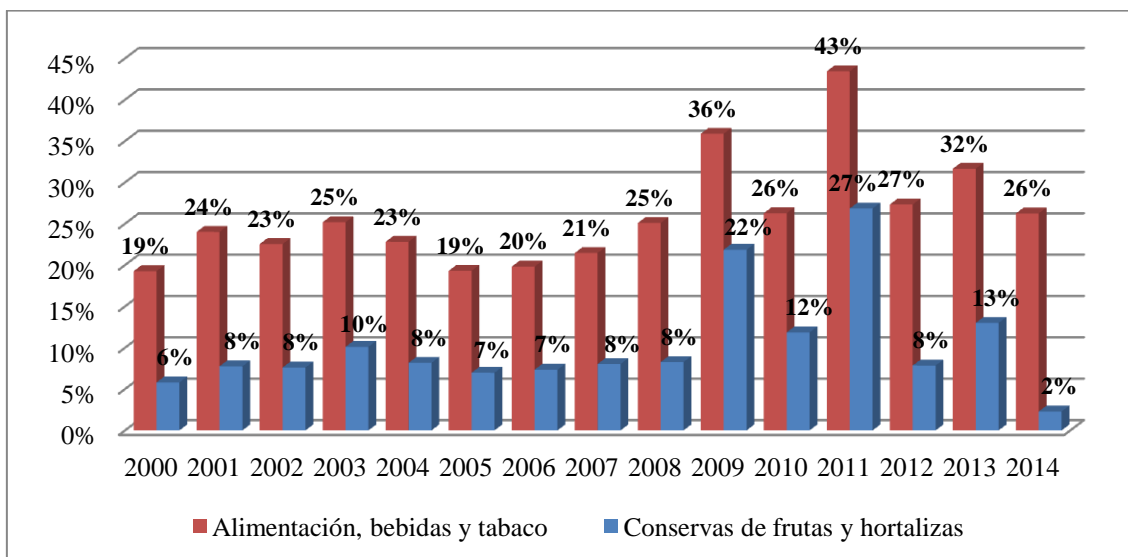
	Conservas de frutas y hortalizas	Alimentación, bebidas y tabaco	Industria
2000	65.148.941	216.566.807	1.124.329.393
2001	81.245.763	251.627.861	1.047.969.642
2002	95.686.033	283.808.621	1.259.028.460
2003	115.368.776	287.382.669	1.141.349.567
2004	106.573.327	297.544.454	1.304.071.411
2005	109.984.871	304.524.460	1.577.552.243
2006	110.579.854	298.428.817	1.506.658.583
2007	128.836.014	344.482.411	1.605.495.145
2008	128.406.929	389.957.673	1.554.368.333
2009	265.745.040	436.388.623	1.216.184.949
2010	196.662.906	435.971.820	1.659.485.186
2011	401.663.485	650.125.114	1.496.551.296
2012	107.574.282	374.892.435	1.371.832.618
2013	204.800.746	498.700.162	1.575.404.681
2014	35.353.311	406.872.701	1.550.275.214

Fuente: Econet – CREM



Se observa una tendencia similar entre ambos sectores hasta el año 2014, donde el sector de la alimentación, bebidas y tabaco se sitúa en un 26%; sin embargo, el sector de las conservas vegetales baja al 2%, el porcentaje más bajo en los quince años de la serie.

Gráfico 12. Porcentaje del Excedente de Explotación Bruto de los sectores de conservas de frutas y hortalizas; y alimentación, bebidas y tabaco respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014)



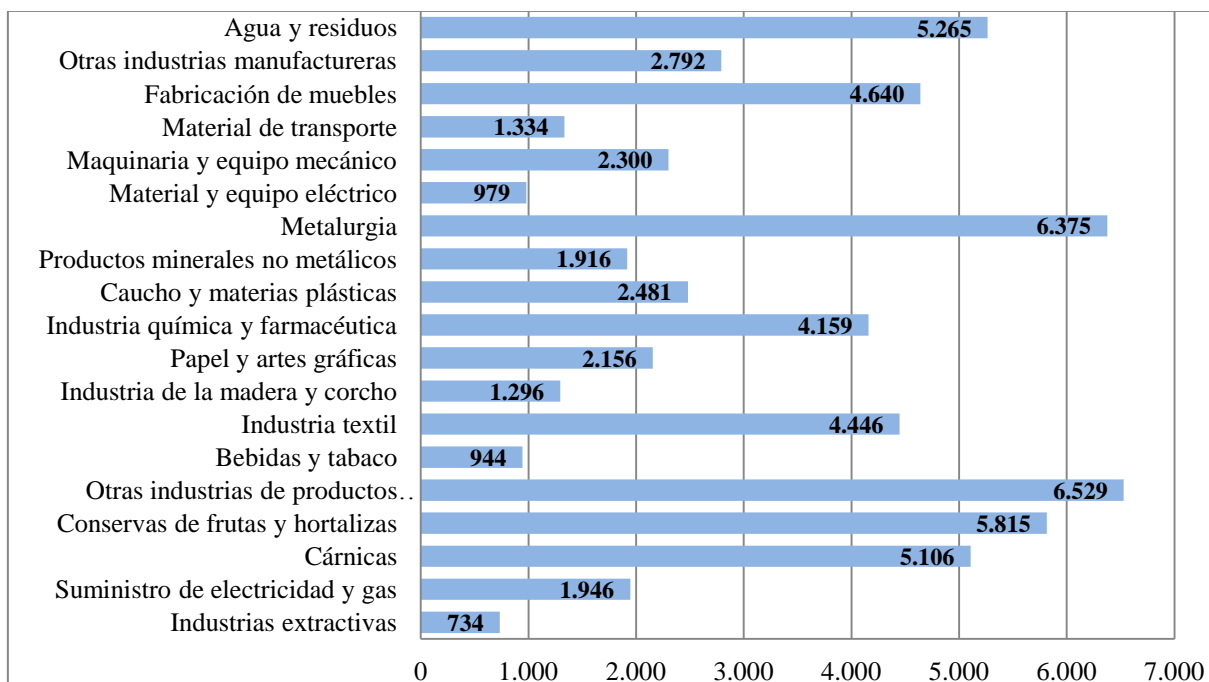
Fuente: Elaboración propia

### 2.1.5. Empleo

El empleo ocupado en este sector es una magnitud relevante a la hora de estudiar la importancia de un sector.

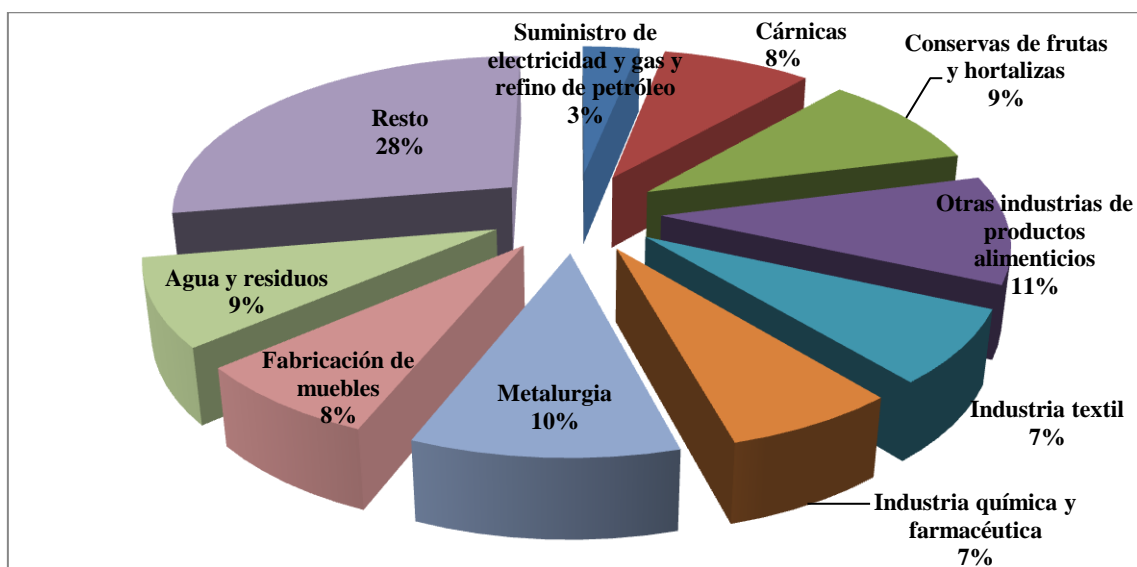
Se observa en los siguientes gráficos 13 y 14 la significativa importancia del sector de las conservas vegetales en el conjunto del empleo industrial de la Región de Murcia con 5.815 empleados en 2014, que supone un 9,5% del empleo total del sector industrial.

Gráfico 13. Empleo de los principales sectores en la Región de Murcia (2014)



Fuente: Elaboración propia

Gráfico 14. Empleo graficado de los principales sectores en la Región de Murcia (2014)



Fuente: Elaboración propia

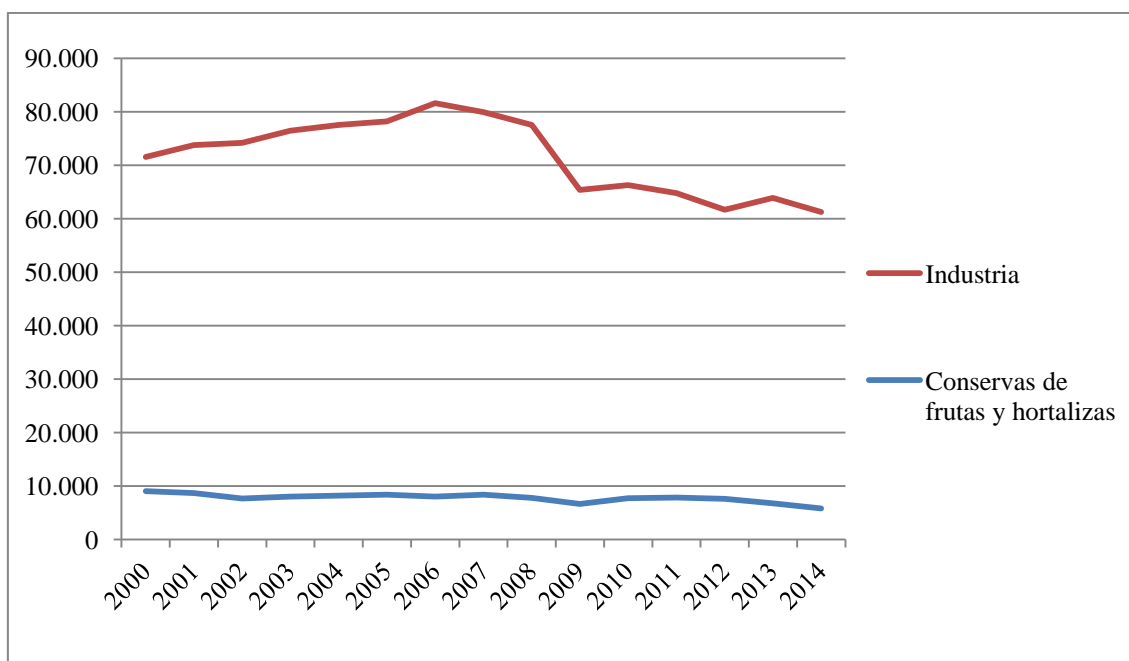
A continuación, se presenta el gráfico 15 con la evolución desde el año 2000 del empleo del sector de las conservas vegetales respecto al empleo del sector Industrial. Se observa que hubo una gran caída de empleo en el sector Industrial en el año 2009 en la Región de Murcia, que también afectó al sector de las conservas vegetales.

Tabla 7. Empleo de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región de Murcia (2000-2014)

	Conservas de frutas y hortalizas	Industria
2000	9.013	71.530
2001	8.693	73.761
2002	7.689	74.157
2003	8.027	76.426
2004	8.174	77.546
2005	8.384	78.164
2006	8.048	81.608
2007	8.372	79.938
2008	7.791	77.524
2009	6.631	65.385
2010	7.734	66.265
2011	7.815	64.786
2012	7.623	61.648
2013	6.788	63.889
2014	5.815	61.213

Fuente: Econet - CREM

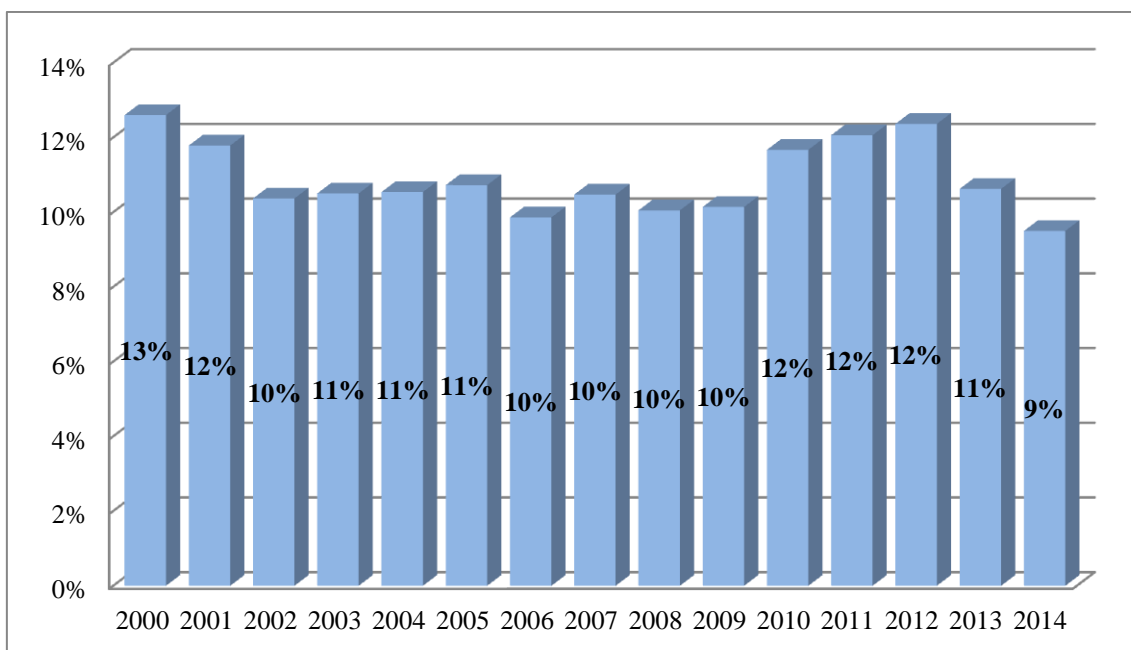
Gráfico 15. Evolución del empleo de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (2010-2014)



Fuente: Elaboración propia

En el gráfico 16, se puede observar que el porcentaje de empleo en el sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia en los últimos años respecto al conjunto de la industria de la Región, está en torno al 10%.

Gráfico 16. Porcentaje del empleo del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

## 2.2. ESPECIALIZACIÓN

Conviene encuadrar la estructura productiva regional dentro de la estructura productiva española; así se puede comprobar en qué sectores está especializada la Región de Murcia en relación al conjunto nacional.

Las variables macroeconómicas del sector de las conservas vegetales en España se han obtenido de la base de datos del Instituto Nacional de Estadística (INE) que es un organismo autónomo de carácter administrativo, con personalidad jurídica y patrimonio propio, adscrito al Ministerio de Economía, Industria y Competitividad a través de la Secretaría de Estado de Economía y Apoyo a la Empresa encargado de la coordinación general de los servicios estadísticos de la Administración General del Estado y la vigilancia, control y supervisión de los procedimientos técnicos de los mismos.

Se va a realizar el estudio de la cifra de negocios de los principales sectores de España para el año 2014 que se obtiene deduciendo del importe de las ventas de los productos y de las prestaciones de servicios y otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la empresa el importe de cualquier descuento (bonificaciones y demás reducciones sobre las ventas) y del IVA y otros impuestos directamente relacionados con las mismas, que deban ser objeto de repercusión. Es la magnitud más aproximada a la producción disponible de la base de datos del INE.

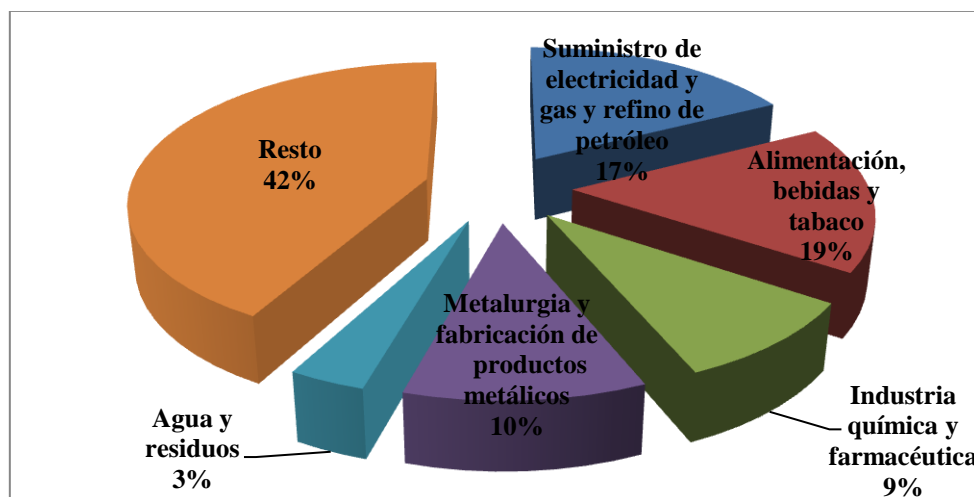
Tabla 8. Cifra de negocios y Producción (en €) de la industria y principales sectores en la Región de Murcia y España (2014)

	<b>Cifra de negocios España (2014)</b>	<b>Producción Región de Murcia (2014)</b>
<b>INDUSTRIA</b>	571.921.638.000	19.679.642.575
<b>Suministro de electricidad y gas y refino de petróleo</b>	95.139.360.000	7.414.014.763
<b>Alimentación, bebidas y tabaco</b>	106.044.450.000	5.951.778.233
<i>Conservas de frutas y hortalizas</i>	9.071.626.000	1.971.856.700
<b>Industria química y farmacéutica</b>	51.902.581.000	1.627.449.804
<b>Metalurgia y fabricación de productos metálicos</b>	57.164.998.000	1.009.797.377
<b>Agua y residuos</b>	17.424.516.000	745.088.454
<b>Resto</b>	244.245.733.000	3.224.494.307

Fuente: Econet -CREM e INE

Se puede observar en la tabla anterior como el sector que nos atañe, el de las conservas vegetales, para el año 2014 suponía el 1,59% de la cifra de negocios a nivel nacional, mientras que en la Región de Murcia suponía un 10,02% de la producción a precios básicos.

Gráfico 17. Cifra de negocios de los principales sectores en España (2014)



Fuente: Elaboración propia

Para comprobar mejor la especialización de los sectores, se va a utilizar el Índice de especialización sectorial, que consiste en dividir el porcentaje que supone la producción de un sector industrial en el conjunto de la producción industrial de la Región de Murcia, entre el porcentaje que la producción de dicho sector a nivel nacional tiene sobre la producción industrial en la nación. En este caso se va a comparar la cifra de negocios nacional con la producción regional del 2014 para así obtener una información bastante fidedigna de la situación del sector.

Tabla 9. Índice de especialización sectorial en la Región de Murcia (2014)

ÍNDICE DE ESPECIALIZACIÓN AÑO 2014	
Suministro de electricidad y gas y refino de petróleo	2,26
Alimentación, bebidas y tabaco	1,63
Conservas de frutas y hortalizas	<b>6,32</b>
Industria química y farmacéutica	0,91
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	0,51
Agua y residuos	1,24

Fuente: Elaboración propia

Se observa cómo la Región de Murcia está especializada en los sectores de Suministro de electricidad y gas y refino de petróleo y el de la Alimentación, bebidas y tabaco, así como en el sector de las conservas de frutas y hortalizas con un Índice de Especialización del 6,32, para el año 2014. No lo está en el sector Químico y Farmacéutico y Metalurgia.

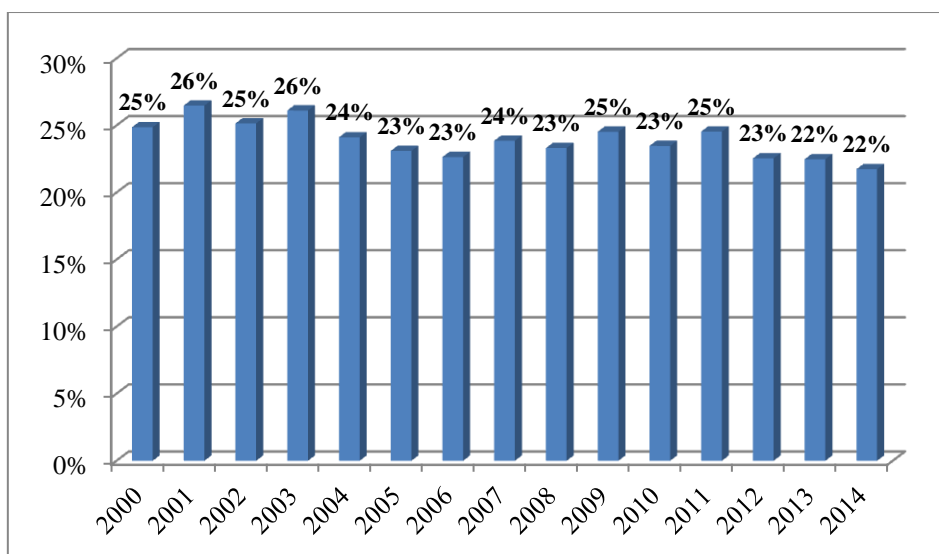
Dada la importancia que tiene el sector de las conservas vegetales de la Región de Murcia a nivel nacional, se presenta a continuación el porcentaje de la producción a precios básicos de la Región de Murcia que supone en la cifra de negocios del ámbito nacional.

Tabla 10. Producción y cifra de negocios (en €) sector de conservas vegetales en la Región de Murcia y España (2000-2014)

	<b>Producción a precios básicos de la Región de Murcia</b>	<b>Cifra de negocios de España</b>
<b>2000</b>	1.187.124.191	4.772.973.000
<b>2001</b>	1.280.415.154	4.834.327.000
<b>2002</b>	1.291.976.539	5.136.033.000
<b>2003</b>	1.460.082.538	5.590.794.000
<b>2004</b>	1.503.158.312	6.232.672.000
<b>2005</b>	1.599.723.288	6.924.876.000
<b>2006</b>	1.590.259.108	7.021.966.000
<b>2007</b>	1.722.167.593	7.217.164.000
<b>2008</b>	1.672.583.520	7.173.349.000
<b>2009</b>	1.705.443.194	6.951.533.000
<b>2010</b>	1.760.959.311	7.501.565.000
<b>2011</b>	1.907.929.976	7.773.378.000
<b>2012</b>	1.810.097.720	8.027.117.000
<b>2013</b>	1.838.574.511	8.178.149.000
<b>2014</b>	1.971.856.700	9.071.626.000

Fuente: Econet - CREM e INE

Gráfico 18. Porcentaje producción sector conservas vegetales Región respecto a la cifra de negocios en España (2000-2014)

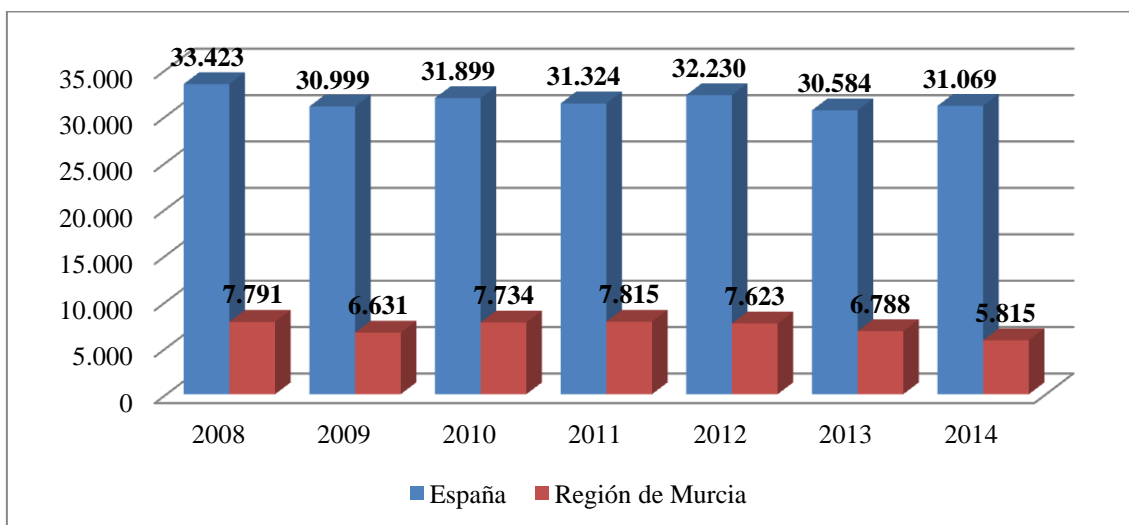


Fuente: Elaboración propia

Se puede corroborar que la Región de Murcia es uno de los principales productores de conservas vegetales en España, desde el año 2000 su porcentaje de producción respecto a la cifra de negocios nacional siempre ha permanecido por encima del 20%.

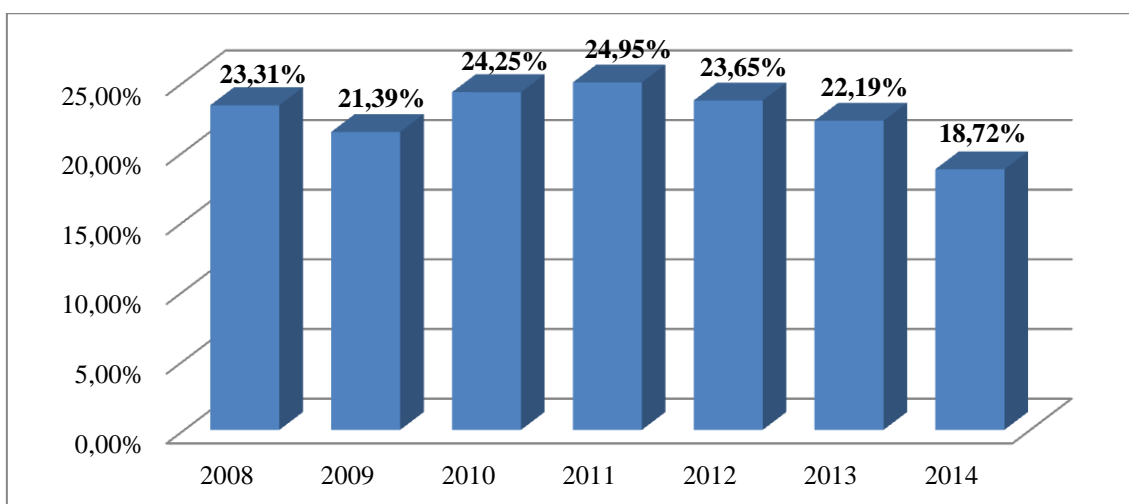
Como se observa en los siguientes gráficos 19 y 20, es muy significativa también la importancia del empleo del sector de las conservas vegetales de la Región de Murcia en el conjunto nacional, dado que supone casi un 19% del empleo total de este sector en España para el año 2014.

Gráfico 19. Empleo sector conservas vegetales en la Región de Murcia y España (2008-2014)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en Econet – CREM e INE

Gráfico 20. Porcentaje empleo sector conservas vegetales en la Región respecto a España (2008-2014)



Fuente: Elaboración propia

El porcentaje de empleo del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia respecto a España va disminuyendo paulatinamente desde el año 2011, año en el que alcanzó casi un 25% del empleo nacional para dicho sector.



### 2.2.1. Número de empresas

Para terminar de estudiar la especialización del sector de las conservas de frutas y hortalizas en la Región de Murcia, se va a realizar un estudio del número de empresas existentes en la Región y en el conjunto nacional.

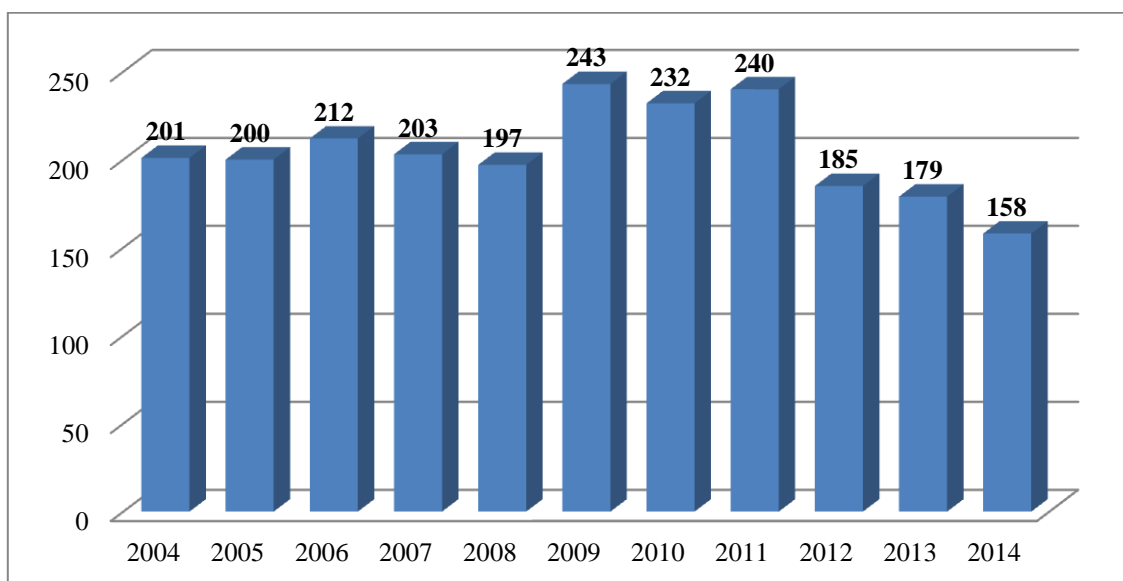
Tabla 11. Número empresas sector de conservas vegetales en la Región de Murcia y España (2004-2014)

	España	Región de Murcia
2004	865	201
2005	983	200
2006	990	212
2007	963	203
2008	972	197
2009	975	243
2010	1091	232
2011	936	240
2012	998	185
2013	1369	179
2014	1339	158

Fuente: Econet - CREM e INE

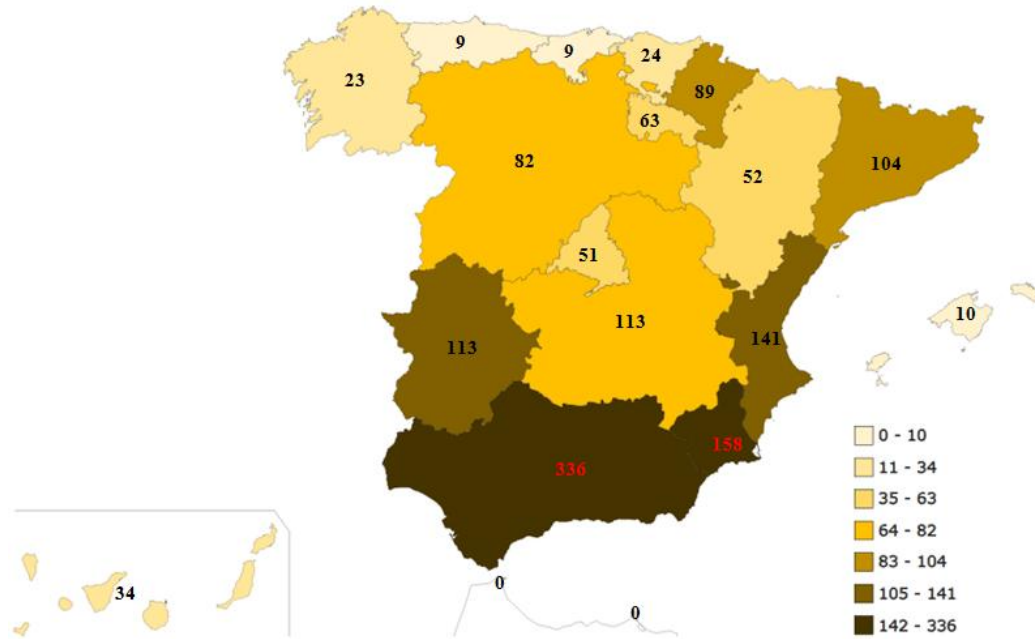
En el año 2014 había 158 empresas en la Región de Murcia cuya actividad principal es el sector de las conservas de frutas y hortalizas, se observa en el gráfico 21 que desde el año 2011 ha ido disminuyendo el número de empresas en la Región.

Gráfico 21. Número de empresas sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2004-2014)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en Econet - CREM

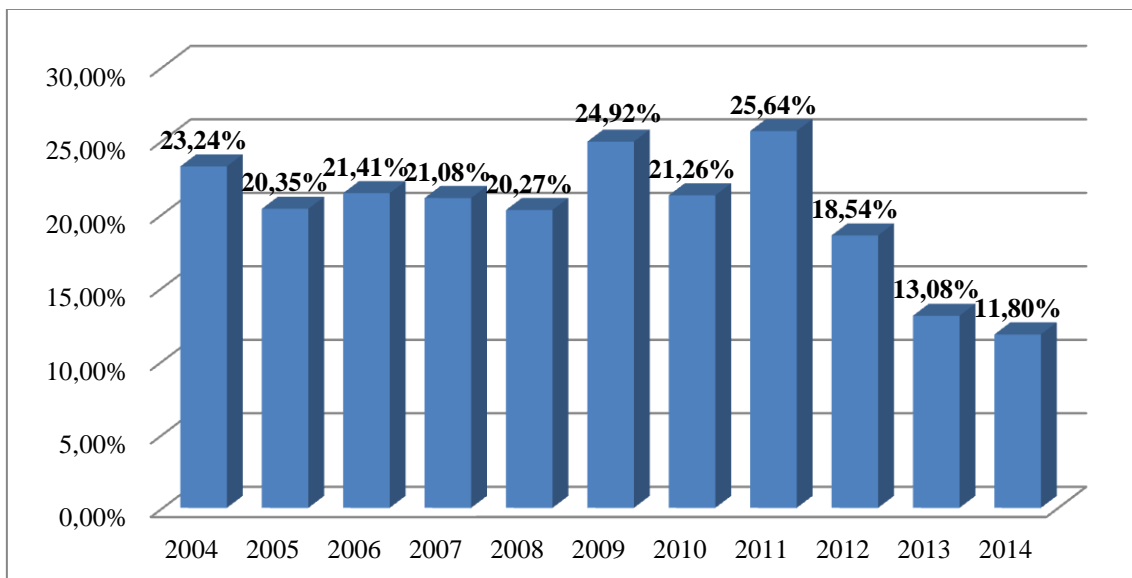
Ilustración 1. Número de empresas sector conservas vegetales por Comunidades Autónomas (2014)



Fuente: Elaboración propia

Como se observa en el gráfico 22, el porcentaje de empresas del sector de las conservas de frutas y hortalizas en la Región de Murcia respecto al conjunto nacional ha sido prácticamente similar hasta el año 2012, desde entonces ha ido disminuyendo hasta encontrarnos con un 11% en 2014, que supone un descenso del 56% del conjunto nacional en apenas 3 años.

Gráfico 22. Porcentaje empresas sector conservas vegetales en la Región respecto a España (2004-2014)



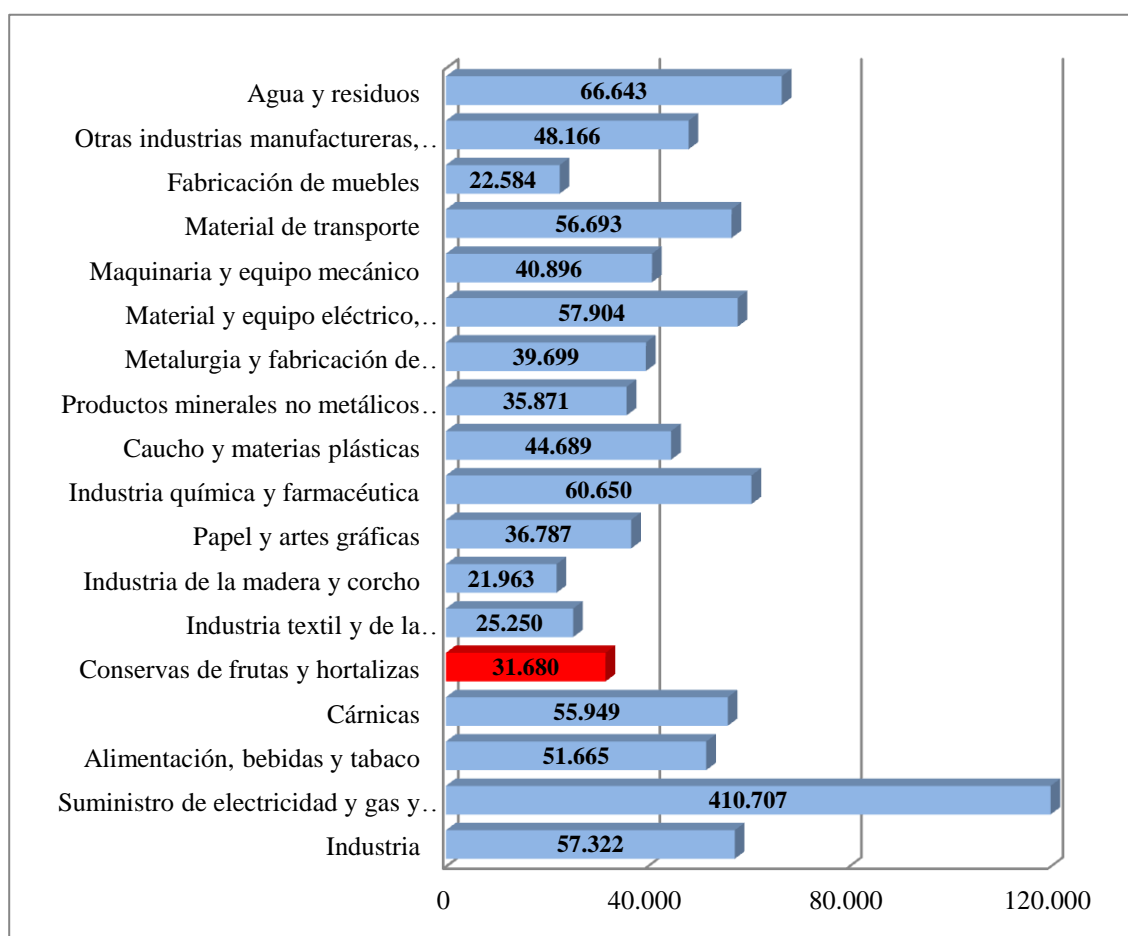
Fuente: Elaboración propia

### 2.3. PRODUCTIVIDAD – COMPETITIVIDAD

Entre los indicadores de productividad podemos utilizar el VAB/empleo que da una idea del valor que genera por término medio un trabajador de un sector industrial. Este ratio se conoce como productividad aparente.

La media para el conjunto de la Región en 2014 se sitúa en 57.322 euros. Como dato atípico estaría la productividad del sector Suministro de electricidad y gas y refino de petróleo debido a las propias características de este sector (siete veces la productividad media de la industria).

Gráfico 23. Productividad (VAB/empleo) por sectores en la Región de Murcia (2014)

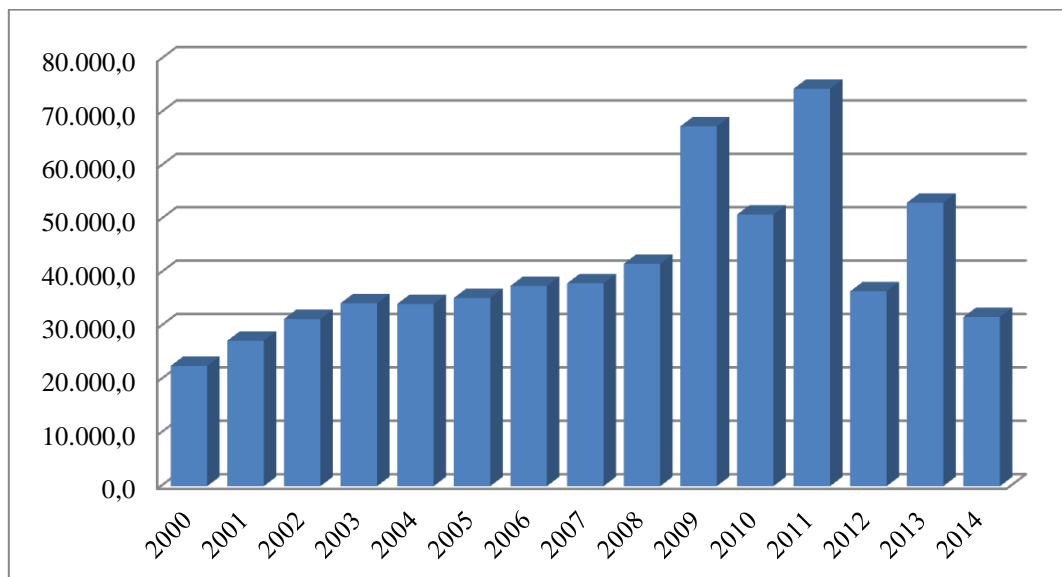


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en Econet - CREM

Entre los sectores con productividad aparente más alta tendríamos la Industria Química y Farmacéutica y el sector de Agua y residuos. En el polo opuesto nos encontraríamos con la Industria de la madera y la textil.

El sector de las conservas vegetales se encuentra por debajo de la media en 2014 con 31.680 euros, en la gráfica 24, que se expone a continuación, se puede ver la fluctuación tan elevada que existe desde el año 2008 en la productividad aparente para este sector.

Gráfico 24. Productividad (VAB/empleo) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

Tabla 12. Productividad (VAB/empleo en €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014)

	<b>Productividad (VAB/empleo) (€)</b>
<b>2000</b>	22.525,3
<b>2001</b>	27.248,8
<b>2002</b>	31.315,1
<b>2003</b>	34.269,6
<b>2004</b>	34.142,2
<b>2005</b>	35.258,4
<b>2006</b>	37.512,7
<b>2007</b>	37.994,3
<b>2008</b>	41.647,8
<b>2009</b>	67.408,1
<b>2010</b>	50.868,9
<b>2011</b>	74.440,0
<b>2012</b>	36.501,8
<b>2013</b>	53.093,0
<b>2014</b>	31.680,3

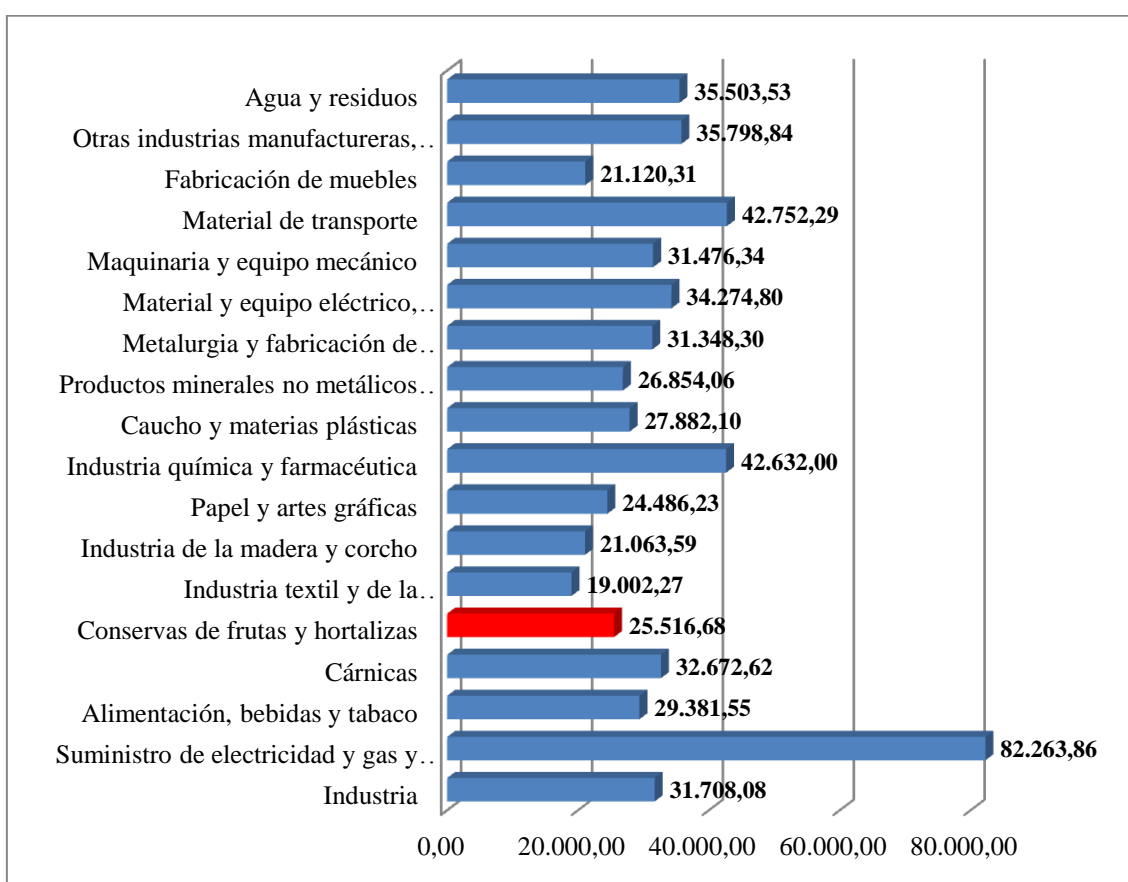
Fuente: Econet - CREM

### 2.3.1. Ganancia Salarial

En la siguiente gráfica se observa la ganancia salarial en los distintos sectores. Se puede observar que existe una correlación positiva entre productividad y ganancia salarial en los distintos sectores industriales de la Región de Murcia.

Al igual que ocurría con la productividad, la ganancia salarial del sector de las conservas vegetales se encuentra bastante por debajo de la media del sector industrial de la Región de Murcia; para el año 2014 la ganancia salarial del sector de las conservas vegetales era de 25.516,68 euros y para la industria 31.708,08 euros, un 24% más.

Gráfico 25. Ganancia salarial por sectores en la Región de Murcia (2014)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en Econet - CREM

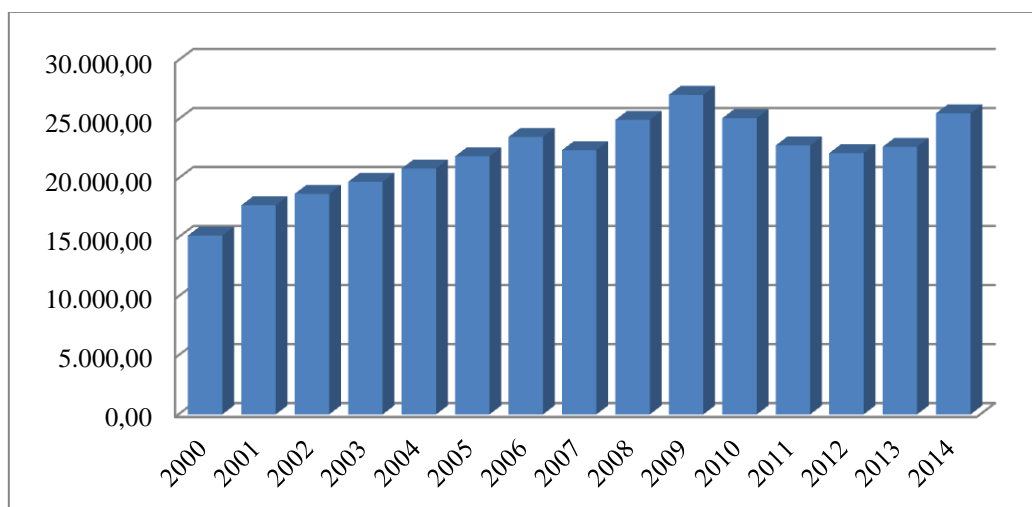
Para obtener una mayor información sobre la ganancia salarial del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia, se presenta a continuación la tabla 13 con su respectiva gráfica 26 de la evolución de la ganancia salarial de los empleados del sector en la Región.

Tabla 13. Ganancia salarial (en €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014)

	<b>Ganancia salarial</b>
<b>2000</b>	15.157,31
<b>2001</b>	17.721,29
<b>2002</b>	18.697,16
<b>2003</b>	19.711,12
<b>2004</b>	20.836,63
<b>2005</b>	21.869,90
<b>2006</b>	23.509,83
<b>2007</b>	22.387,41
<b>2008</b>	24.958,20
<b>2009</b>	27.074,78
<b>2010</b>	25.097,46
<b>2011</b>	22.794,33
<b>2012</b>	22.138,38
<b>2013</b>	22.669,42
<b>2014</b>	25.516,68

Fuente: Econet - CREM

Gráfico 26. Ganancia salarial por trabajador (en €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

Se puede observar que la ganancia salarial desde el año 2000 hasta el 2009 fue creciendo hasta situarse en 2009 en 27.074,78 euros; el mayor incremento tuvo lugar en el año 2001 donde se incrementó un 16,9% y el año 2008 con un 11,4%. Desde el año 2009 la situación se revirtió y comenzó a disminuir situándose en 2012 en 22.138,38 euros. A partir de entonces comienza a incrementarse de nuevo hasta el 2014, último año actualizado del trabajo, en 25.516,68 euros, un 12,5% más que el año anterior.

## **2.4. SECTOR EXTERIOR**

En un mundo cada vez más globalizado la presencia exterior de los productos tiene cada vez más importancia. Por ello, conviene detenerse en el estudio de estos mercados exteriores.

Las variables estudiadas del comercio exterior tanto a nivel regional como estatal se han obtenido de la base de datos DataComex que recoge informes sobre el comercio exterior español y permite la búsqueda por: flujo, productos, país, territorio, fechas, transporte, condiciones de entrega y medidas. Las variables macroeconómicas se han estudiado desde el año 1997 hasta el 2017 para tener una mayor información sobre la evolución del sector de las conservas vegetales en el mercado exterior.

Para estudiar el sector exterior de las conservas vegetales en la Región de Murcia se ha utilizado la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE) que permite la clasificación y agrupación de las unidades productoras según la actividad que ejercen de cara a la elaboración de estadísticas.

La última actualización de la CNAE entró en vigor el 1 de enero de 2009, según lo dispuesto en el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril de 2007, por el que se aprobó la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE-2009) y que se comenzó a aplicar, con carácter general, a partir del 1 de enero de 2009.

La industria manufacturera (Grupo C) está formada por las siguientes divisiones:

- Industria de la alimentación (División 10).
- Fabricación de bebidas (División 11).
- Industria del tabaco (División 12).
- Industria textil (División 13).
- Confección de prendas de vestir (División 14).
- Industria del cuero y del calzado (División 15).
- Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería (División 16).
- Industria del papel (División 17).
- Artes gráficas y reproducción de soportes grabados (División 18).
- Coquerías y refino de petróleo (División 19).
- Industria química (División 20).
- Fabricación de productos farmacéuticos (División 21).

- Fabricación de productos de caucho y plásticos (División 22).
- Fabricación de otros productos minerales no metálicos (División 23).
- Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones (División 24).
- Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo (División 25).
- Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (División 26).
- Fabricación de material y equipo eléctrico (División 27).
- Fabricación de maquinaria y equipo (División 28).
- Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (División 29).
- Fabricación de otro material de transporte (División 30).
- Fabricación de muebles (División 31).
- Otras industrias manufactureras (División 32).
- Reparación e instalación de maquinaria y equipo (División 33).

La industria de la alimentación (División 10, CNAE-2009) está formada por los siguientes grupos o sectores:

- Procesado y conservación de carne y elaboración de productos cárnicos (Grupo 101).
- Procesado y conservación de pescados, crustáceos y moluscos (Grupo 102).
- Procesado y conservación de frutas y hortalizas (Grupo 103).
- Fabricación de aceites y grasas vegetales y animales (Grupo 104).
- Fabricación de productos lácteos (Grupo 105).
- Fabricación de productos de molinería, almidones y productos amiláceos (Grupo 106).
- Fabricación de productos de panadería y pastas alimenticias (Grupo 107).
- Fabricación de otros productos alimenticios (Grupo 108).
- Fabricación de productos para la alimentación animal (Grupo 109).

A su vez, el sector del procesado y conservación de frutas y hortalizas está formado por los siguientes subsectores o clases:

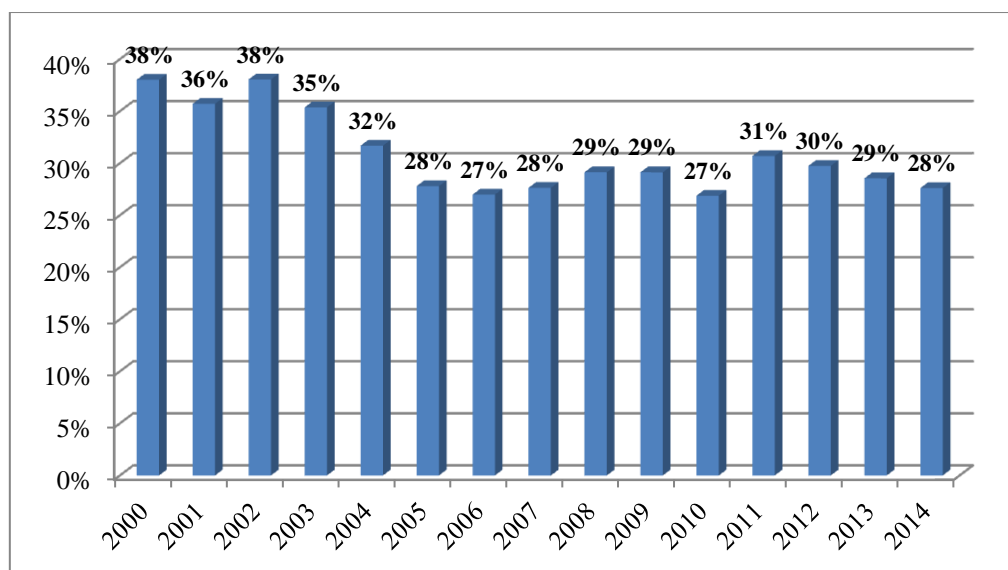
- Procesado y conservación de patatas (Clase 1031).
- Elaboración de zumos de frutas y hortalizas (Clase 1032).
- Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas (Clase 1039).



### 2.4.1. Exportaciones

En primer lugar se va a estudiar la importancia de las exportaciones en el sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia, para ello se va a calcular el porcentaje de la producción murciana de conservas vegetales obtenidos anteriormente en la Tabla 3 que es destinada para la venta en otros países.

Gráfico 27. Porcentaje de la producción de conservas vegetales en la Región de Murcia exportado (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

Se observa que la exportación de conservas vegetales en la Región es superior al 25% anual de lo producido desde el año 2000. Este dato nos arroja la trascendencia que tiene el sector exterior en el sector de las conservas de frutas y hortalizas, dado que más de una cuarta parte de lo producido es destinado a otros países. La gráfica también nos muestra como en los últimos 10 años el porcentaje de lo exportado sobre lo producido ha permanecido casi invariable, oscilando entre un 27% y un 31%.

Para encuadrar más la envergadura de las exportaciones de conservas vegetales en la economía murciana, se va a estudiar la evolución desde el año 1997 de las exportaciones de las conservas de frutas y hortalizas respecto a las exportaciones de la Industria en la Región tanto en toneladas exportadas como en euros.

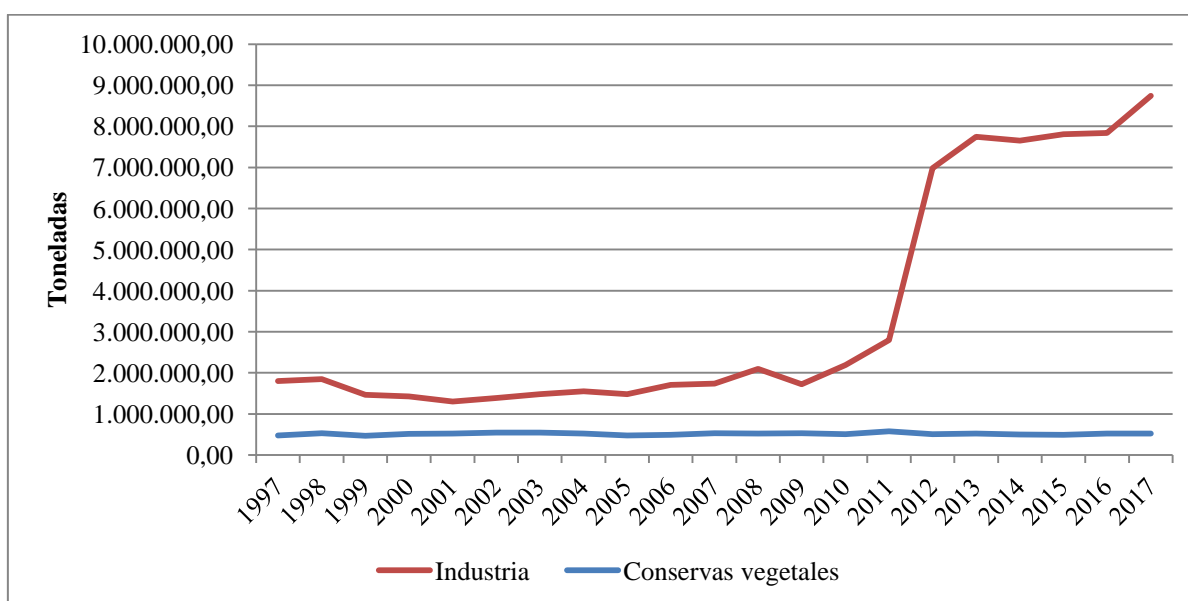
En la siguiente tabla 14 y gráfica 28 se muestra como las toneladas exportadas del sector de las conservas vegetales en los últimos 20 años ha permanecido relativamente constante. Sin embargo, el conjunto de la industria ha ido creciendo año a año hasta situarse en 2017 en casi 10 millones de Tm exportadas.

Tabla 14. Exportaciones (en Tm y €) sector conservas vegetales en la Región de Murcia (1997-2017)

	Exportación en Tm		Exportación en Miles de €	
	Conservas vegetales	Industria	Conservas vegetales	Industria
1997	473.004,70	1.797.508,46	363.342,54	1.179.652,74
1998	530.845,20	1.849.021,91	430.992,40	1.389.128,39
1999	471.099,23	1.463.425,88	425.356,11	1.494.954,55
2000	517.712,10	1.426.972,22	451.338,89	1.929.698,33
2001	525.912,18	1.302.788,65	457.262,20	2.172.524,57
2002	550.277,32	1.384.429,34	491.683,20	2.340.373,14
2003	546.746,11	1.481.121,34	516.391,94	2.391.981,38
2004	522.890,38	1.551.137,43	476.325,55	2.345.795,14
2005	474.694,88	1.478.190,23	444.636,10	2.433.544,24
2006	490.950,75	1.708.051,81	429.067,93	2.572.190,39
2007	528.499,01	1.741.906,06	475.924,68	2.669.183,67
2008	525.584,04	2.099.052,68	487.229,41	2.891.738,91
2009	531.759,29	1.723.704,78	496.772,97	2.549.420,07
2010	511.277,88	2.193.682,62	473.280,39	3.078.792,98
2011	575.453,32	2.800.220,49	585.750,57	3.583.168,80
2012	508.978,88	6.980.207,54	538.468,02	6.397.810,73
2013	521.285,63	7.743.738,49	524.935,13	6.665.327,07
2014	497.602,64	7.655.663,93	544.455,74	6.456.731,37
2015	490.488,76	7.807.649,77	579.860,57	6.019.890,54
2016	521.489,95	7.837.817,82	632.686,53	5.935.984,56
2017	570.395,32	9.540.290,16	681.372,36	7.242.460,11

Fuente: DataComex

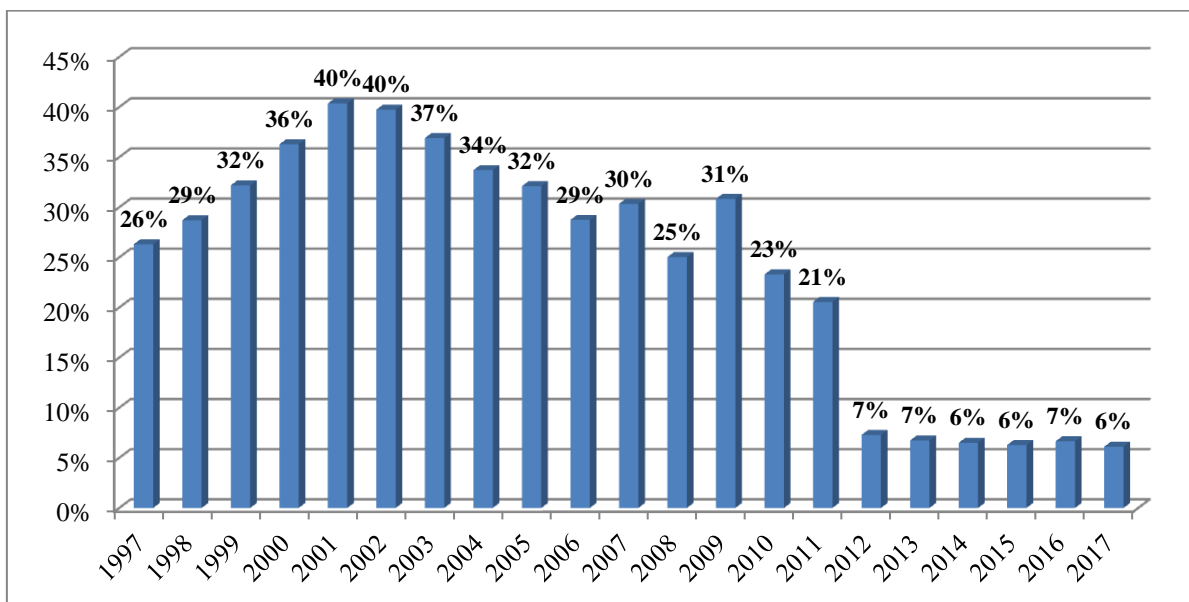
Gráfico 28. Evolución de las exportaciones en Tm de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (1997-2017).



Fuente: Elaboración propia

En las gráficas 29 y 31 podemos ver cómo el peso relativo de las exportaciones de este sector en el conjunto de la industria manufacturera se reducido en los últimos años tanto en peso como en valor.

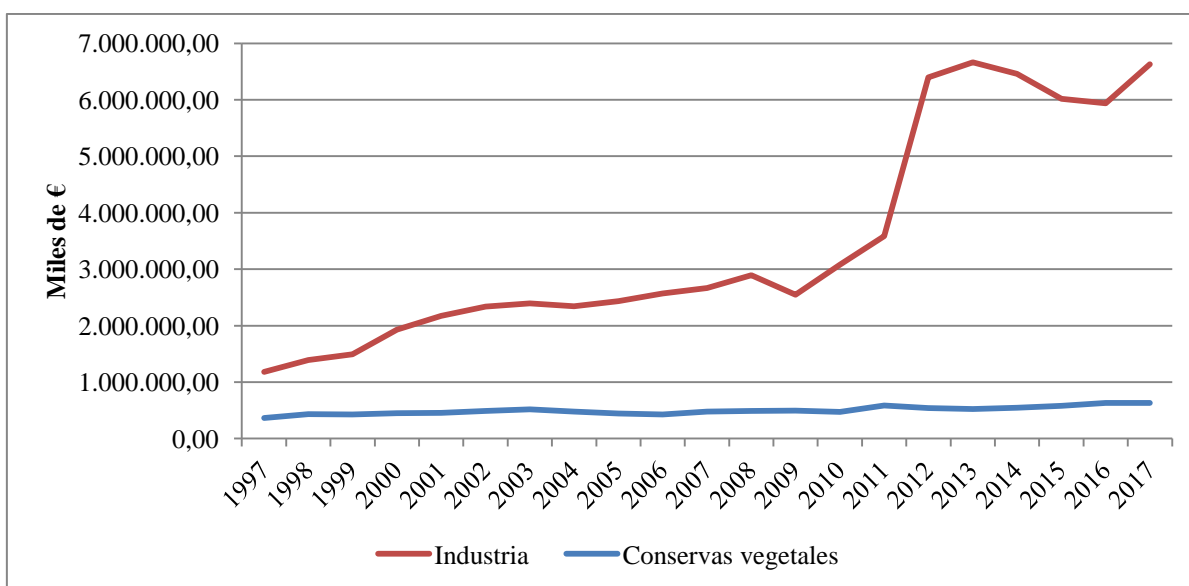
Gráfico 29. Porcentaje de las exportaciones del sector de conservas vegetales respecto a la industria manufacturera en la Región de Murcia (1997-2017) en Tm



Fuente: Elaboración propia

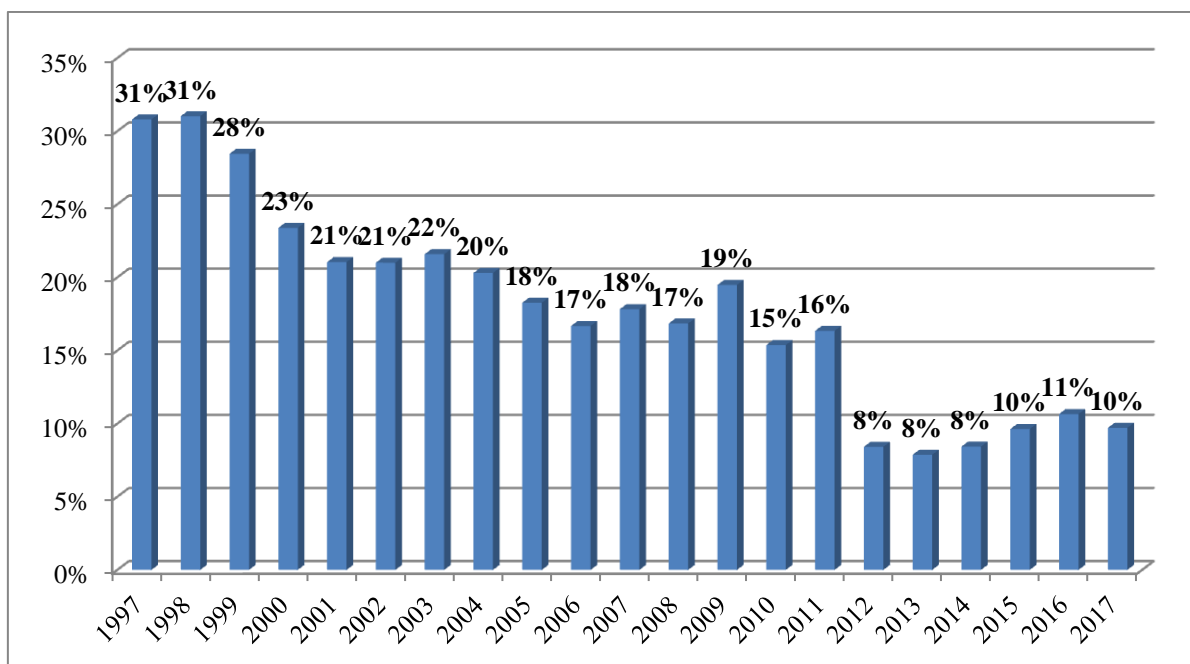
Asimismo, en la gráfica 30 podemos ver cómo la evolución de las exportaciones en euros ha sido similar. La industria de conservas vegetales muestra un crecimiento moderado y el del conjunto de la industria es mucho más pronunciado.

Gráfico 30. Evolución de las exportaciones de los sectores de conservas vegetales e industria en la Región (1997-2017) en miles de €.



Fuente: Elaboración propia

Gráfico 31. Porcentaje de las exportaciones del sector de conservas vegetales respecto a la industria manufacturera en la Región de Murcia (1997-2017) en miles de €.



Fuente: Elaboración propia

Se observa también en las gráficas anteriores 28 y 30 que las toneladas exportadas en la industria manufacturera de la Región de Murcia tuvieron un gran incremento a partir del año 2011, esto es debido al proyecto C-10 de ampliación de la planta petroquímica Repsol en el valle de Escombreras de Cartagena con el que se consiguió aumentar de las 258.582,43 Tm exportadas en 2011 del sector de las coquerías y refino del petróleo a las 2.923.752,08 Tm exportadas en 2012 por dicho sector, es decir, un aumento de más del 1100% en apenas un año. Esto ha significado que hasta el año 2011 el sector de las conservas vegetales suponía más de un 20% de las exportaciones industriales en la Región de Murcia, y desde el año 2011 hasta la actualidad apenas ocupe un 6-7%.

En la siguiente tabla 15 se ha calculado el precio (€) por kilogramo exportado en el sector de las conservas vegetales durante los últimos años en la Región de Murcia.

Tabla 15. Precio en € por kg exportado del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia (1998-2017)

<b>1998</b>	<b>1999</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
0,81 €	0,90 €	0,87 €	0,87 €	0,89 €	0,94 €	0,91 €	0,94 €	0,87 €	0,90 €
<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
0,93 €	0,93 €	0,93 €	1,02 €	1,06 €	1,01 €	1,09 €	1,18 €	1,21 €	1,20 €

Fuente: Elaboración propia

El precio por kilogramo exportado ha aumentado, en términos nominales, un 47,32% desde el año 1998 hasta la actualidad. Este dato carece de una relevancia significativa dado que el Índice de Precios de Consumo (IPC) acumulado en la Región de Murcia para las mismas fechas supone un 53,8%. Por tanto, los precios percibidos por los productores en términos reales no han crecido.

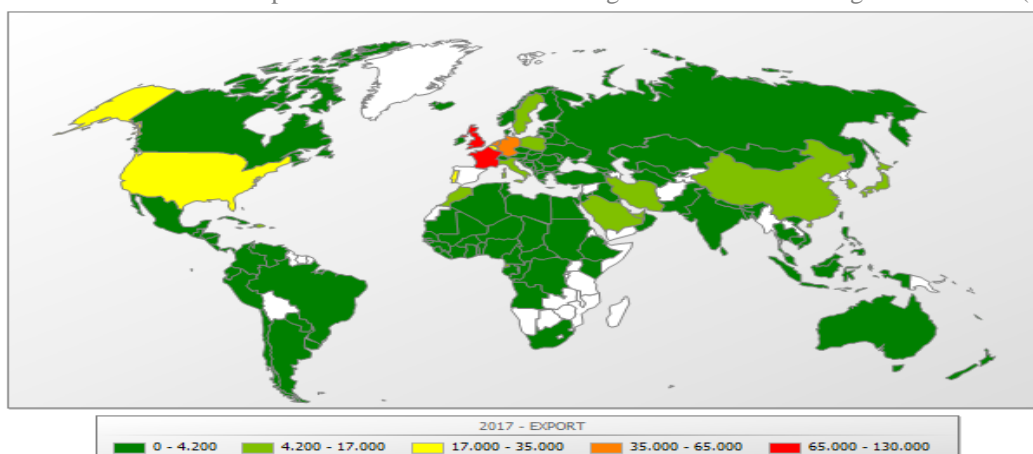
Los principales destinos internacionales en 2017 de las exportaciones de conservas vegetales en la Región de Murcia son por este orden:

Tabla 16. Principales destinos de las exportaciones de conservas vegetales de la Región de Murcia en Tm y miles de € en 2017.

	<b>Tm</b>	<b>% Total</b>	<b>Miles de €</b>	<b>% Total</b>
<b>Francia</b>	132.999,52	23,32%	142.367,27	20,89%
<b>Reino Unido</b>	79.648,11	13,96%	101.937,79	14,96%
<b>Alemania</b>	61.386,07	10,76%	74.821,36	10,98%
<b>Países Bajos</b>	39.112,60	6,86%	43.178,04	6,34%
<b>Portugal</b>	36.760,52	6,44%	24.823,97	3,64%
<b>Estados Unidos</b>	27.904,02	4,89%	47.190,86	6,93%
<b>Bélgica</b>	19.368,33	3,40%	23.379,77	3,43%
<b>Italia</b>	17.272,57	3,03%	21.481,37	3,15%
<b>Arabia Saudí</b>	12.566,92	2,20%	13.106,59	1,92%
<b>Suecia</b>	11.531,04	2,02%	17.100,87	2,51%

Fuente: DataComex

Ilustración 2. Países de las exportaciones de las conservas vegetales en Tm de la Región de Murcia (2017)



Fuente: DataComex

Durante los últimos años Reino Unido, uno de los principales países importadores de conservas vegetales de la Región, está disminuyendo la compra de conservas de frutas y hortalizas murcianas; concretamente han disminuido en un 7,17% en 2017 y un 41,73% desde el año 2011, año en el que marcó máximos históricos con 136.686,53 Tm.

Tabla 17. Exportaciones (Tm) a Reino Unido de conservas vegetales de la Región de Murcia (2010-2017)

<b>Exportaciones (Tm) a Reino Unido</b>	
<b>2010</b>	120.012,13
<b>2011</b>	136.686,53
<b>2012</b>	118.198,30
<b>2013</b>	121.798,63
<b>2014</b>	96.064,12
<b>2015</b>	85.152,06
<b>2016</b>	85.797,87
<b>2017</b>	79.648,11

Fuente: DataComex

Estos datos del Reino Unido todavía pueden llegar a ser peores para la industria agroalimentaria murciana debido al temido “Brexit” y a la depreciación de la libra, y como consecuencia, el encarecimiento de las exportaciones para las empresas de la Región.

Sin embargo, hay países emergentes que están viendo una excelente oportunidad en la compra de conservas vegetales de la Región de Murcia, y en el último año han crecido sus compras; por ejemplo China ha aumentado un 42,76%, Corea del Sur un 81,50% y República Dominicana un 706,63%, sólo en 2017.

Tabla 18. Exportaciones (en Tm) a los principales países emergentes del sector conservas vegetales de la Región de Murcia (2010-2017)

	<b>Corea del Sur</b>	<b>China</b>	<b>República Dominicana</b>
<b>2010</b>	356,86	911,71	563,18
<b>2011</b>	567,20	1.214,05	393,48
<b>2012</b>	615,91	893,17	238,93
<b>2013</b>	357,02	1.657,87	233,63
<b>2014</b>	2.004,00	3.928,59	260,13
<b>2015</b>	3.740,67	3.489,92	441,20
<b>2016</b>	4.801,01	3.301,57	573,05
<b>2017</b>	8.713,98	4.713,31	4.622,36

Fuente: DataComex

Para contextualizar las exportaciones de la Región de Murcia a nivel nacional se va a estudiar el porcentaje de exportaciones de las conservas vegetales en la Región de Murcia respecto a España y su evolución en los últimos 20 años.

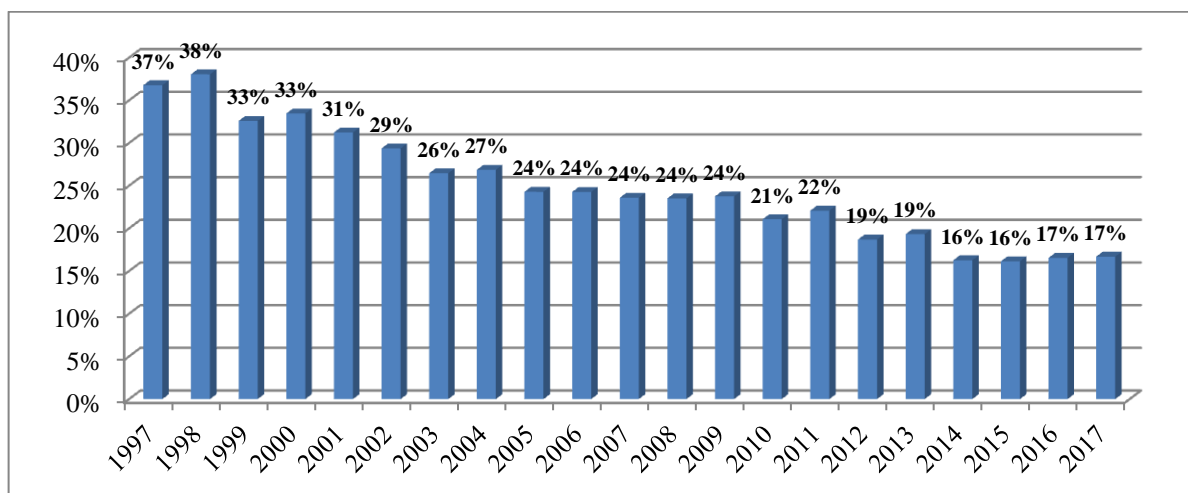
Tabla 19. Exportaciones (en Tm) sector conservas vegetales Región de Murcia y España (1997-2017)

	Murcia	España
1997	473.004,70	1.286.103,23
1998	530.845,20	1.394.989,56
1999	471.099,23	1.445.441,09
2000	517.712,10	1.547.434,40
2001	525.912,18	1.683.606,34
2002	550.277,32	1.873.419,55
2003	546.746,11	2.066.072,14
2004	522.890,38	1.946.929,47
2005	474.694,88	1.954.655,13
2006	490.950,75	2.023.497,03
2007	528.499,01	2.240.468,87
2008	525.584,04	2.235.137,06
2009	531.759,29	2.238.596,26
2010	511.277,88	2.425.979,51
2011	575.453,32	2.606.024,91
2012	508.978,88	2.722.153,67
2013	521.285,63	2.697.543,87
2014	497.602,64	3.059.340,27
2015	490.488,76	3.037.667,80
2016	521.489,95	3.151.485,32
2017	570.395,32	3.407.692,41

Fuente: DataComex

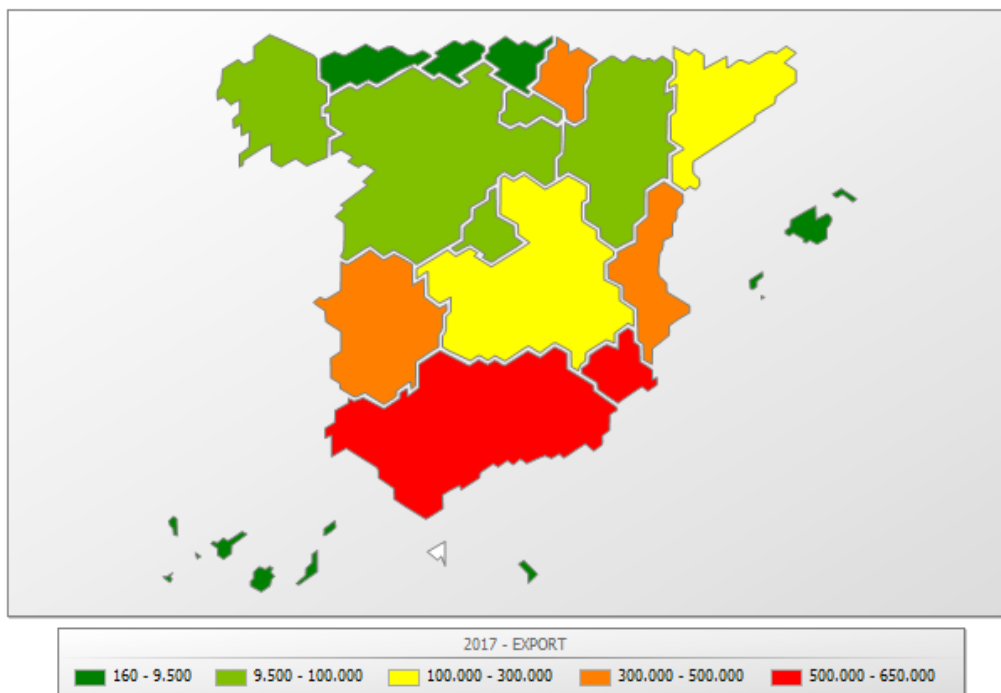
Como se observa en los gráficos y tablas siguientes, la industria conservera murciana va perdiendo peso en los últimos años en la exportación española de conservas vegetales. Hasta el año 2013 la Región de Murcia era la primera potencia nacional en la exportación de conservas vegetales, sin embargo en la actualidad ocupa el segundo lugar superada por Andalucía, y seguida a muy poca distancia por la Comunidad Foral de Navarra y Comunidad Valenciana.

Gráfico 32. Porcentaje exportaciones conservas vegetales en la Región respecto a España (1997-2017)



Fuente: Elaboración propia

Ilustración 3. Mapa CC.AA.de las exportaciones en Tn de las conservas vegetales en España (2017)



Fuente: DataComex

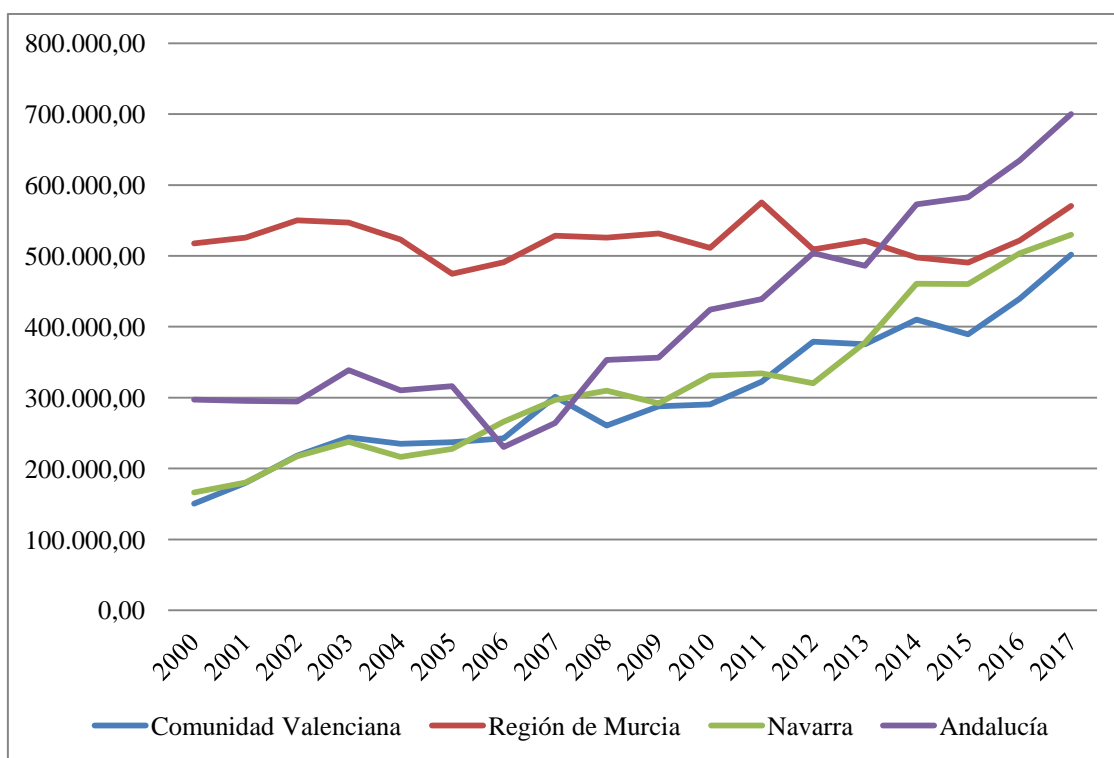
Tabla 20. Exportaciones conservas vegetales (en Tm) principales Comunidades Autónomas (2000-2017)

	Comunidad Valenciana	Región de Murcia	Navarra	Andalucía
2000	150.452,82	517.712,10	166.455,29	297.220,64
2001	179.901,60	525.912,18	180.032,20	295.408,28
2002	218.143,93	550.277,32	217.335,61	294.311,86
2003	244.028,63	546.746,11	237.385,28	338.702,46
2004	235.035,73	522.890,38	216.358,51	310.150,55
2005	236.960,90	474.694,88	227.566,03	315.979,11
2006	242.350,20	490.950,75	266.226,23	230.259,41
2007	301.176,35	528.499,01	296.920,36	264.453,91
2008	260.484,04	525.584,04	309.824,56	353.060,86
2009	287.643,12	531.759,29	291.978,40	356.143,39
2010	290.577,76	511.277,88	331.047,46	424.188,77
2011	322.379,41	575.453,32	334.086,42	439.023,53
2012	378.799,04	508.978,88	320.380,25	504.155,66
2013	375.196,06	521.285,63	377.587,17	485.911,23
2014	410.120,17	497.602,64	460.650,77	572.899,18
2015	389.553,61	490.488,76	460.455,03	582.412,60
2016	439.555,77	521.489,31	503.677,44	634.591,16
2017	501.722,46	570.395,32	529.731,12	700.250,42

Fuente: DataComex



Gráfico 33. Evolución de las exportaciones en Tm de las principales Comunidades Autónomas del sector de las conservas vegetales (2000-2017)



Fuente: Elaboración propia

Durante el presente siglo, las exportaciones en toneladas de conservas vegetales han aumentado en las cuatro Comunidades Autónomas:

- Comunidad Valenciana: 333,47%.
- Comunidad Foral de Navarra: 318,24%.
- Andalucía: 235,59%.
- Región de Murcia: 10,17%.

De continuar así la situación, la Región de Murcia podría verse adelantada en pocos años por Comunidad Valenciana y Navarra, y verse relegada a la cuarta plaza.

Después de analizar estos datos, se quiere analizar la evolución de los subsectores de las conservas vegetales en la Región de Murcia. El subsector de la conserva y preparación de la patata no se ha tenido en cuenta para el estudio dado que es un dato despreciable.

Tabla 21. Exportaciones (en Tm) subsectores conservas vegetales en la Región de Murcia (1997-2017)

	<b>Procesado y conservación de patatas</b>	<b>Elaboración de zumos de frutas y hortalizas</b>	<b>Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas</b>	<b>Total</b>
<b>1997</b>	6,31	81.912,99	391.085,41	473.004,70
<b>1998</b>	21,68	115.822,66	415.000,86	530.845,20
<b>1999</b>	0,12	102.275,12	368.823,99	471.099,23
<b>2000</b>	94,81	139.477,28	378.140,02	517.712,10
<b>2001</b>	79,70	136.496,91	389.335,58	525.912,18
<b>2002</b>	3.553,90	176.433,16	370.290,27	550.277,32
<b>2003</b>	148,98	181.295,68	365.301,46	546.746,11
<b>2004</b>	224,19	201.814,99	320.851,20	522.890,38
<b>2005</b>	1.240,62	178.041,62	295.412,64	474.694,88
<b>2006</b>	568,34	185.343,62	305.038,79	490.950,75
<b>2007</b>	2.277,17	220.913,53	305.308,31	528.499,01
<b>2008</b>	1.001,00	247.568,16	277.014,88	525.584,04
<b>2009</b>	1.116,40	257.271,67	273.371,22	531.759,29
<b>2010</b>	550,28	257.240,78	253.486,82	511.277,88
<b>2011</b>	571,92	287.720,93	287.160,47	575.453,32
<b>2012</b>	239,01	234.740,28	273.999,58	508.978,88
<b>2013</b>	184,75	250.516,37	270.584,50	521.285,63
<b>2014</b>	405,76	188.876,33	308.320,54	497.602,64
<b>2015</b>	1.517,68	163.438,08	325.533,00	490.488,76
<b>2016</b>	1.800,45	168.141,38	351.547,48	521.489,31
<b>2017</b>	2.604,24	201.270,65	366.520,43	570.395,32

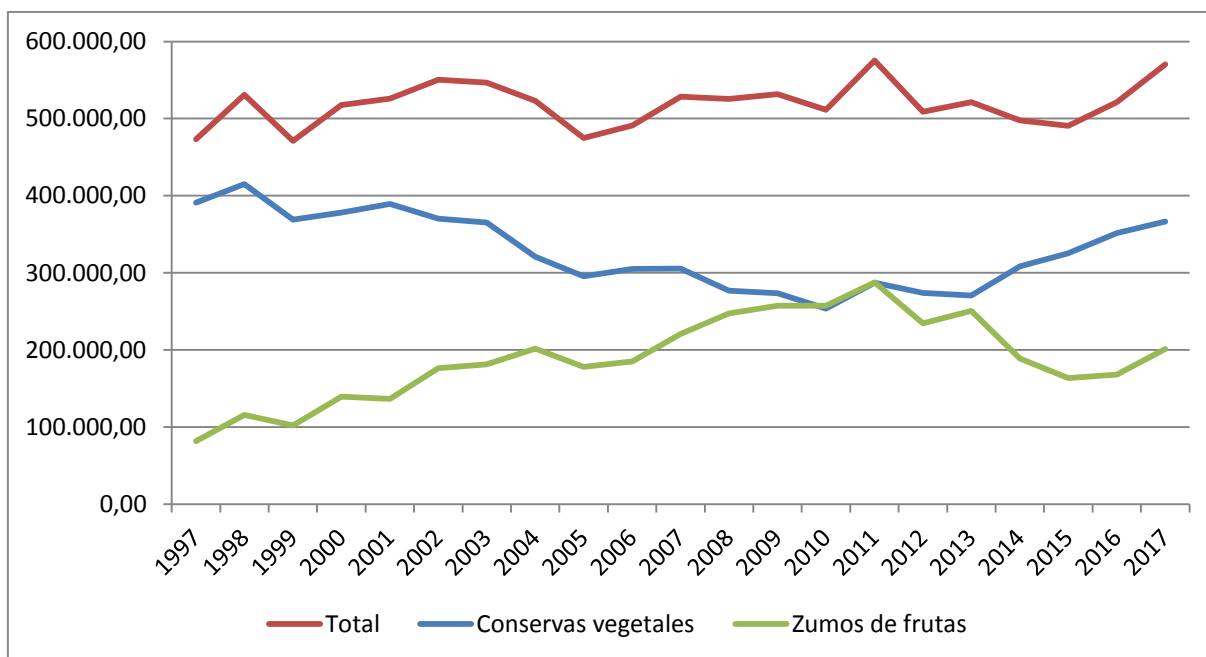
Fuente: DataComex

Se observa en el siguiente gráfico que a pesar de mantenerse casi constante las toneladas exportadas del sector de las conservas vegetales en los últimos 20 años, dicho sector ha ido sufriendo cambios en lo que a productos exportados se refiere.

Hasta el 2010, las frutas y hortalizas conservadas eran más importantes que los zumos, pero su tendencia era a la baja mientras que la de los zumos al alza. Se igualan en 2010 y a partir de entonces la tendencia se invierte.

Se puede afirmar que existe estancamiento en la exportación de conservas vegetales de la Región de Murcia, aunque el año 2017 resulta un dato alentador para los empresarios murcianos dado que aumentó un 9,38% la exportación en toneladas respecto al año anterior.

Gráfico 34. Evolución de las exportaciones en Tm de los subsectores de conservas vegetales en la Región (1997-2017)



Fuente: Elaboración propia

Como se ha analizado anteriormente, sólo existe estancamiento en la exportación de conservas vegetales en la Región de Murcia, en el resto de las principales Comunidades Autónomas exportadoras de conservas vegetales, van aumentando año a año las toneladas exportadas.

Para obtener más en detalle el porqué de esta situación, se va a estudiar el sector exterior de las conservas vegetales en las principales Comunidades Autónomas según la clasificación TARIC, que permite obtener datos más detallados de la clasificación y agrupación de las unidades productoras según la actividad que ejercen.

Los Códigos de nomenclatura de las mercancías que se van a analizar son:

- 2002: Tomates preparados o conservados (excepto en vinagre o en ácido acético).
- 2005 70: Aceitunas.
- 2009: Jugos de frutas u otros frutos (incluido el mosto de uva) o de hortalizas, sin fermentar y sin adición de alcohol, incluso con adición de azúcar u otro edulcorante

Tabla 22. Exportaciones (en Tm) subsectores conservas vegetales en las principales Comunidades Autónomas exportadoras según TARIC (2000-2017)

	<b>Aceitunas en conserva Comunidad Valenciana</b>	<b>Aceitunas en conserva Andalucía</b>	<b>Tomates en conserva Navarra</b>	<b>Tomates en conserva Andalucía</b>	<b>Jugos de frutas Comunidad Valenciana</b>
<b>2000</b>	9.910,51	181.062,03	28.680,34	366,48	56.881,33
<b>2001</b>	13.986,51	188.823,40	34.502,28	304,74	70.015,14
<b>2002</b>	17.947,20	201.292,64	47.322,92	1.680,90	88.192,03
<b>2003</b>	19.856,77	205.424,59	45.348,06	766,20	108.395,44
<b>2004</b>	20.273,13	204.056,76	27.166,65	1.660,76	112.542,37
<b>2005</b>	15.367,37	218.586,88	30.246,44	6.321,63	114.781,89
<b>2006</b>	12.122,45	115.914,26	32.437,50	24.373,81	129.587,30
<b>2007</b>	15.701,63	121.347,75	48.666,43	14.851,74	155.483,39
<b>2008</b>	21.620,32	219.146,19	55.601,40	18.268,57	123.589,07
<b>2009</b>	22.960,96	228.598,93	47.129,63	13.506,05	157.727,66
<b>2010</b>	26.971,72	257.502,92	41.642,75	22.388,65	145.736,55
<b>2011</b>	24.573,93	258.837,75	43.935,77	18.134,88	172.391,32
<b>2012</b>	27.205,34	295.985,28	43.730,95	45.326,24	225.386,02
<b>2013</b>	27.535,18	277.458,58	48.702,98	30.896,55	228.200,45
<b>2014</b>	33.348,28	318.750,35	50.069,47	51.201,13	246.752,41
<b>2015</b>	31.911,46	302.655,44	52.683,48	63.565,17	225.436,41
<b>2016</b>	54.073,68	361.451,30	50.447,47	70.905,71	209.081,32
<b>2017</b>	57.938,65	355.563,77	45.141,62	104.408,11	247.577,96

Fuente: DataComex

En la tabla 22 se pueden sacar conclusiones muy clarificadoras del porqué en el resto de principales Comunidades Autónomas exportadoras de conservas vegetales no se está produciendo estancamiento:

- Andalucía continúa siendo la principal exportadora nacional de aceitunas en conserva con más de 355.000 Toneladas exportadas al año, incrementando desde el año 2000 casi un 200% su producción exportada. Además se ha iniciado en la exportación de tomates en conserva, logrando en 2017 exportar más de 100.000 Toneladas.
- Comunidad Valenciana ha pasado a la Región de Murcia en la exportación de jugos de frutas, alcanzando casi las 250.000 Toneladas exportadas para 2017, un 435% más que para el año 2000. Además se está consolidando en la exportación de las aceitunas en conserva.
- Comunidad Foral de Navarra continúa siendo uno de los principales referentes en la exportación de tomates en conserva, aumentando un 157% en los años analizados.

## 2.4.2. Importaciones

Las importaciones en toneladas y euros del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia en los últimos 20 años son:

Tabla 23. Tm importadas sector de las conservas vegetales e industria en la Región de Murcia (1997-2017)

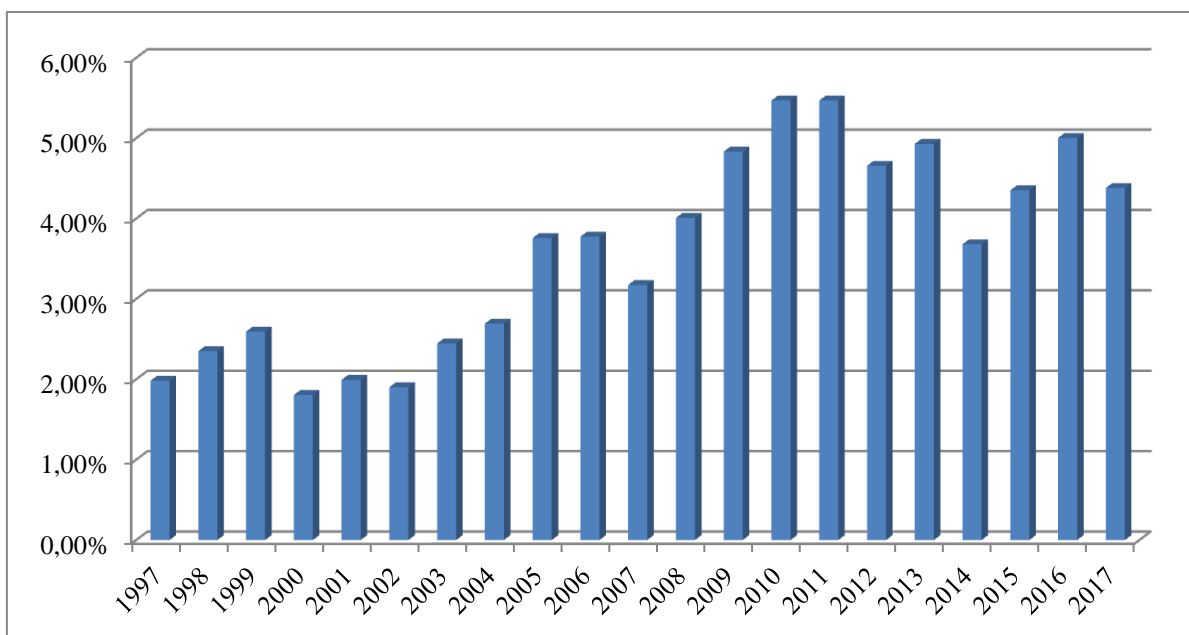
	Importación en Tm		Importación en Miles de €	
	Conservas vegetales	Industria	Conservas vegetales	Industria
<b>1997</b>	37.082,20	1.870.545,58	34.349,47	962.704,02
<b>1998</b>	53.568,09	2.279.961,88	47.289,41	1.091.659,56
<b>1999</b>	62.295,63	2.402.376,51	59.207,83	1.171.414,14
<b>2000</b>	60.200,50	3.335.913,36	55.594,31	1.604.185,24
<b>2001</b>	56.633,73	2.841.310,93	55.114,36	1.693.245,01
<b>2002</b>	67.385,82	3.544.245,36	68.367,69	1.855.901,60
<b>2003</b>	93.170,61	3.809.569,32	81.843,48	2.151.509,48
<b>2004</b>	128.081,10	4.756.376,22	90.652,66	2.574.086,77
<b>2005</b>	195.225,80	5.195.400,25	99.114,60	3.160.971,56
<b>2006</b>	220.874,55	5.851.024,80	120.724,74	3.305.052,98
<b>2007</b>	202.088,12	6.366.487,73	124.335,95	3.529.034,92
<b>2008</b>	210.191,69	5.243.485,10	148.465,69	3.341.296,33
<b>2009</b>	177.981,01	3.682.111,90	129.962,36	2.476.563,70
<b>2010</b>	182.715,65	3.340.578,57	146.881,36	2.793.766,04
<b>2011</b>	194.510,67	3.556.338,47	161.106,97	3.257.382,37
<b>2012</b>	166.423,36	3.573.877,65	158.758,16	3.178.062,91
<b>2013</b>	146.849,02	2.979.063,48	149.159,27	2.805.682,82
<b>2014</b>	141.365,58	3.841.207,25	137.804,55	3.298.748,82
<b>2015</b>	133.315,35	3.063.655,63	139.885,83	3.012.643,42
<b>2016</b>	158.474,17	3.167.324,58	169.925,48	3.111.380,47
<b>2017</b>	155.027,21	3.403.861,94	158.587,45	3.419.364,30

Fuente: DataComex

Se observa que las importaciones de conservas vegetales fueron aumentando anualmente hasta llegar a su máximo en los años 2006-2008, años previos a la crisis, que superaron las 200.000 toneladas anuales importadas. A partir de 2008 las importaciones de conservas vegetales han disminuido hasta situarse en 2017 en 155.000 toneladas y situarse en niveles del año 2004.

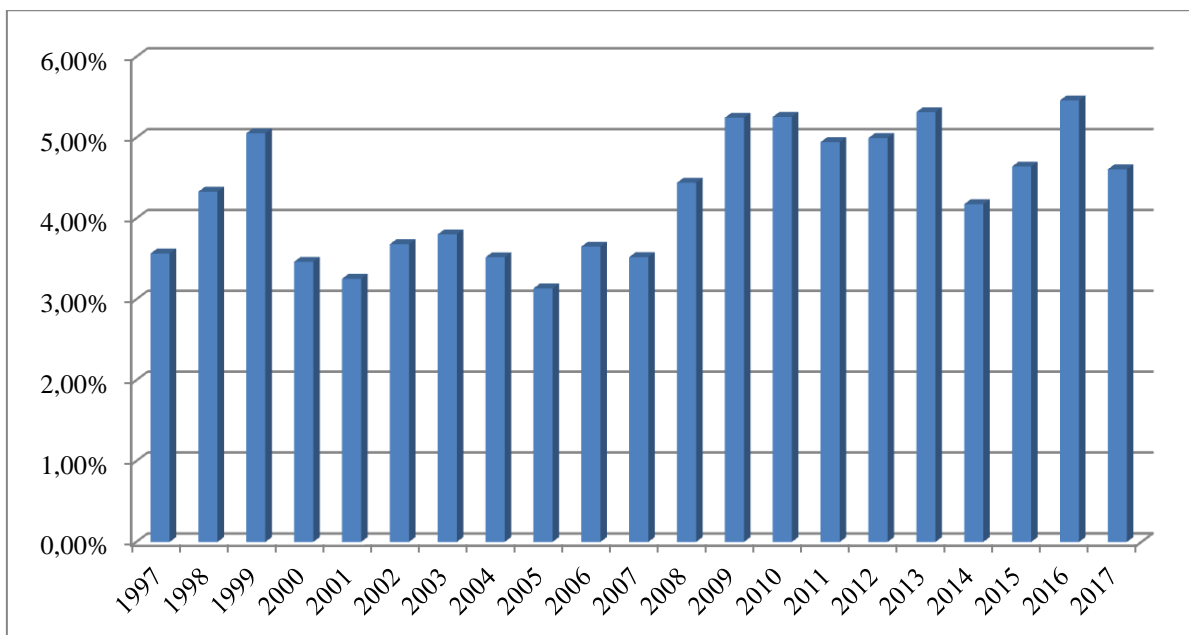
Para tener mayor información de las importaciones de conservas vegetales en la Región de Murcia, se va a calcular el porcentaje que estas suponen en la industria murciana en toneladas y en miles de euros.

Gráfico 35. Porcentaje de las importaciones en Tm del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (1997-2017)



Fuente: Elaboración propia

Gráfico 36. Porcentaje de las importaciones en miles de € del sector de conservas vegetales respecto a la industria en la Región de Murcia (1997-2017)



Fuente: Elaboración propia

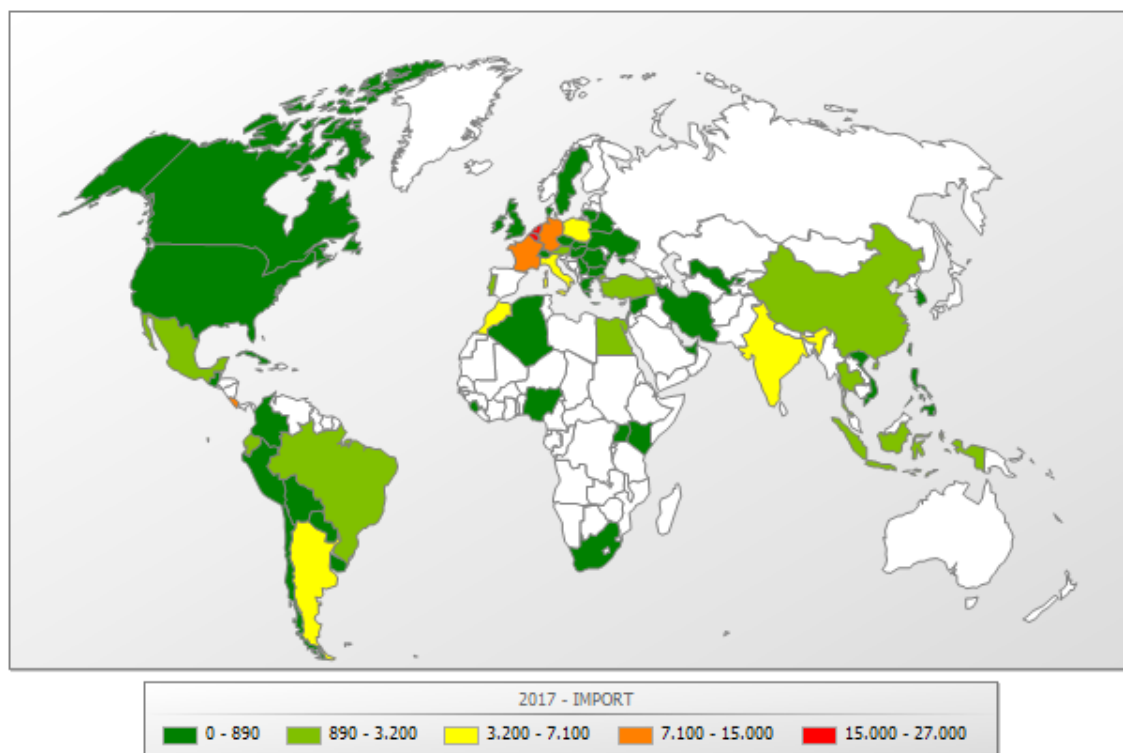
Como se puede ver en ambas gráficas, las importaciones de conservas vegetales en la Región de Murcia en los últimos 20 años apenas ha oscilado entre el 3% y 5% de las importaciones de la industria manufacturera de la Región de Murcia, tanto en peso como en valor.

También se muestra como las importaciones de este sector tienen menor impacto económico en la Región que las exportaciones, es por ello que el saldo comercial será positivo como se estudiará más adelante.

Los principales países que exportan conservas vegetales a la Región de Murcia en 2017 son:

- Bélgica, 28.894 Tm.
- Países Bajos, 18.140 Tm.
- Francia, 16.230 Tm.
- Costa Rica, 15.035 Tm.

Ilustración 4. Mapa de países exportadores de conservas vegetales a la Región de Murcia (2017)



Fuente: DataComex

En el año 2017 las importaciones en la Región de Murcia en el sector de las conservas vegetales están divididas en:

- Procesado y conservación de patatas, 16.747 Tm.
- Elaboración de zumos de frutas y hortalizas, 76.606 Tm.
- Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas, 61.672 Tm.

### 2.4.3. Saldo comercial

El saldo comercial es la diferencia entre exportaciones e importaciones, es decir, entre el valor de los bienes que un país o región vende al exterior y el de los que compra a otros países. Se habla de superávit comercial cuando el saldo es positivo, es decir, el valor de las exportaciones es superior al de las importaciones, y de déficit comercial cuando el valor de las exportaciones es inferior al de las importaciones. Si las exportaciones netas son cero, sus exportaciones y sus importaciones son exactamente iguales, se dice que el país tiene un comercio equilibrado.

Se va a estudiar el saldo comercial del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia y como ha ido evolucionando en los últimos 20 años.

Tabla 24. Exportaciones, importaciones y saldo comercial en Tm y miles de € de las conservas vegetales en la Región de Murcia (1997-2017)

	Tm			Miles de €		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
1997	473.004,70	37.082,20	435.922,50	363.342,54	34.349,47	328.993,06
1998	530.845,20	53.568,09	477.277,11	430.992,40	47.289,41	383.703,00
1999	471.099,23	62.295,63	408.803,60	425.356,11	59.207,83	366.148,29
2000	517.712,10	60.200,50	457.511,60	451.338,89	55.594,31	395.744,58
2001	525.912,18	56.633,73	469.278,46	457.262,20	55.114,36	402.147,84
2002	550.277,32	67.385,82	482.891,50	491.683,20	68.367,69	423.315,52
2003	546.746,11	93.170,61	453.575,50	516.391,94	81.843,48	434.548,46
2004	522.890,38	128.081,10	394.809,27	476.325,55	90.652,66	385.672,88
2005	474.694,88	195.225,80	279.469,08	444.636,10	99.114,60	345.521,51
2006	490.950,75	220.874,55	270.076,20	429.067,93	120.724,74	308.343,18
2007	528.499,01	202.088,12	326.410,89	475.924,68	124.335,95	351.588,72
2008	525.584,04	210.191,69	315.392,35	487.229,41	148.465,69	338.763,72
2009	531.759,29	177.981,01	353.778,28	496.772,97	129.962,36	366.810,61
2010	511.277,88	182.715,65	328.562,23	473.280,39	146.881,36	326.399,03
2011	575.453,32	194.510,67	380.942,65	585.750,57	161.106,97	424.643,59
2012	508.978,88	166.423,36	342.555,52	538.468,02	158.758,16	379.709,86
2013	521.285,63	146.849,02	374.436,60	524.935,13	149.159,27	375.775,86
2014	497.602,64	141.365,58	356.237,06	544.455,74	137.804,55	406.651,19
2015	490.488,76	133.315,35	357.173,42	579.860,57	139.885,83	439.974,74
2016	521.489,95	158.474,17	363.015,78	632.686,53	169.925,48	462.761,04
2017	527.112,07	155.027,21	372.084,86	630.472,76	158.587,45	471.885,31

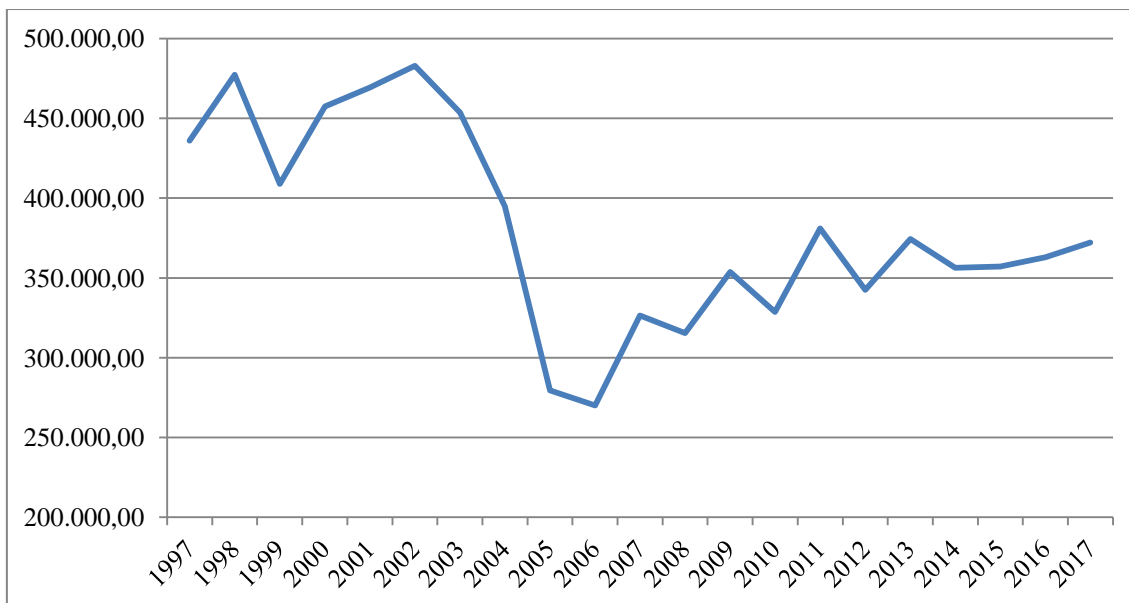
Fuente: DataComex

Se observa que durante los últimos 20 años se ha producido siempre un superávit comercial en el sector de las conservas vegetales de la Región de Murcia, alcanzando en 2017 las 372.084 Tm y 471 millones de euros de superávit, un 2% más que el año anterior.



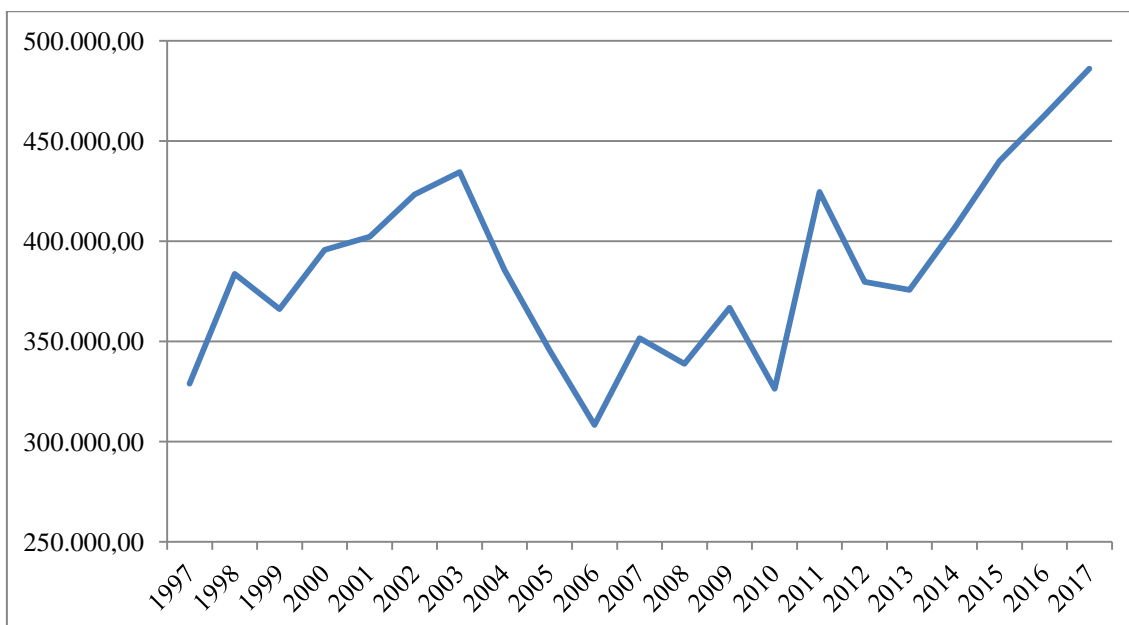
Puede observarse que en los años 2003 a 2006 se produjo un brusco descenso de ese superávit, recuperándose a partir de 2007 si bien no llega a alcanzarse el nivel de 2002, tomando como referencia el peso de las exportaciones. Sin embargo, en valor, sí que se supera la cifra de 2002 en términos nominales, si bien en términos reales el crecimiento sería más moderado que el recogido en la gráfica 38.

Gráfico 37. Evolución del saldo comercial (en Tm) del sector de conservas vegetales en la Región (1997-2017).



Fuente: Elaboración propia

Gráfico 38. Evolución del saldo comercial (miles de €) del sector de conservas vegetales en la Región (1997-2017).

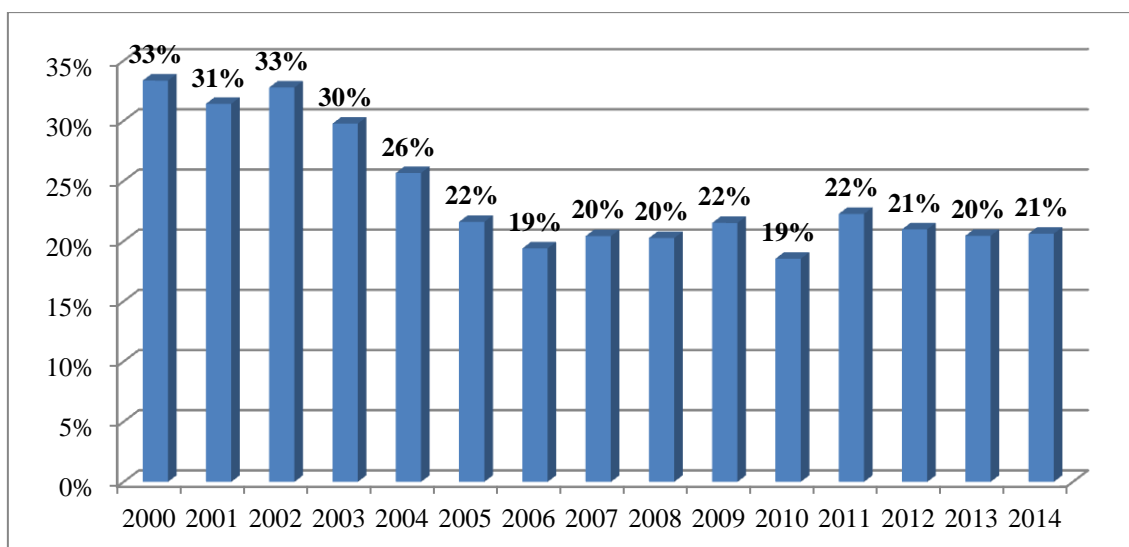


Fuente: Elaboración propia

Para obtener un mejor análisis del saldo comercial de las conservas vegetales se va a calcular el porcentaje que supone la balanza comercial respecto a la producción a precios básicos de las conservas vegetales en la Región de Murcia.

En el siguiente gráfico se muestra como el porcentaje de la balanza comercial respecto a la producción a precios básicos del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia permanece casi constante desde el año 2006, que fue el año con el saldo comercial más bajo de los últimos 20 años. Por ello, se puede afirmar que el crecimiento de la producción a precios básicos en el sector de las conservas vegetales de la Región en los últimos años lo está realizando simultáneamente al crecimiento de la balanza comercial.

Gráfico 39. Porcentaje de la balanza comercial respecto a la producción de precios básicos del sector de conservas vegetales en la Región de Murcia (2000-2014)



Fuente: Elaboración propia

### 3. ANÁLISIS ECONÓMICO – FINANCIERO

En este apartado se va a realizar un análisis económico-financiero de una muestra de empresas del sector conservero de la Región de Murcia agrupadas en un solo balance y cuenta de resultados como si se tratara de una sola gran empresa.

La muestra la componen seis grandes empresas del sector de las conservas vegetales de la Región de Murcia: Alcornia Alimentación, Cofrutos, Golden Foods, Hero, Hida y Juver Alimentación.

#### 3.1 Lectura previa de la información contable

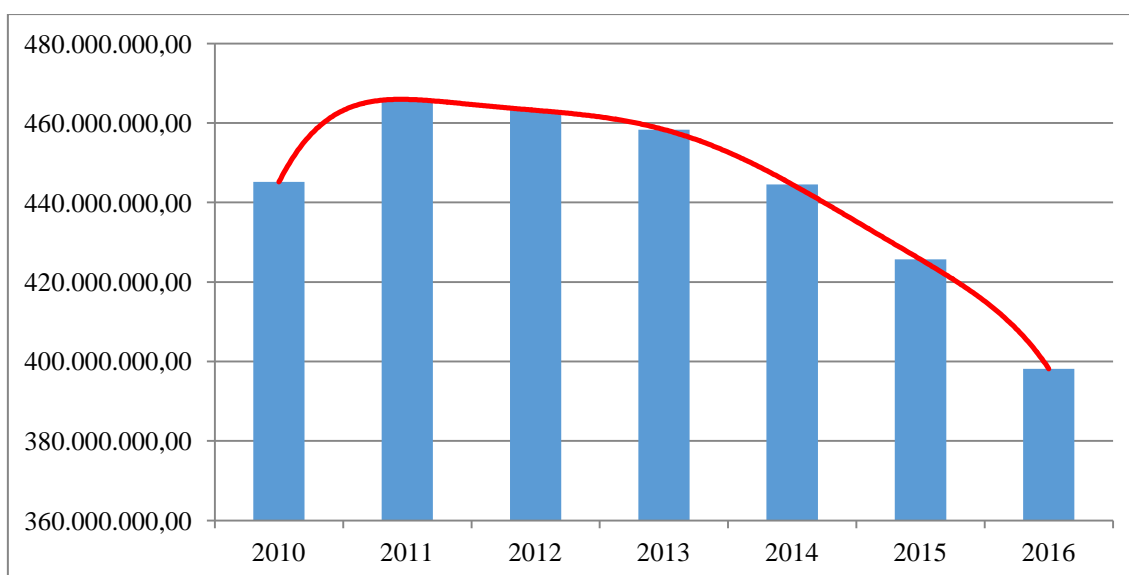
El nivel de facturación de la muestra de empresas del sector conservero es elevado, alcanzando en 2016 los 398 millones de euros. Sin embargo ha ido disminuyendo año a año, hasta situarse en un 15% menor que en el año 2011 que fue el periodo en el que alcanzó la cifra de negocio más elevada (465 millones de euros). En la siguiente gráfica se observa la evolución del importe neto de la cifra de negocios en el periodo analizado.

Tabla 25. Importe neto de la cifra de negocios en € para las empresas de la muestra del sector conservero de la Región de Murcia (2010-2016)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
445.174.527	465.927.780	463.190.880	458.346.204	444.564.287	425.677.918	398.166.103

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

Gráfico 40. Evolución del importe neto de la cifra de negocios en € empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

El resultado del ejercicio de esta muestra de empresas ha pasado de representar un 4'59% (20,4 millones de euros) del total de la cifra de negocios en 2014, a tan solo un

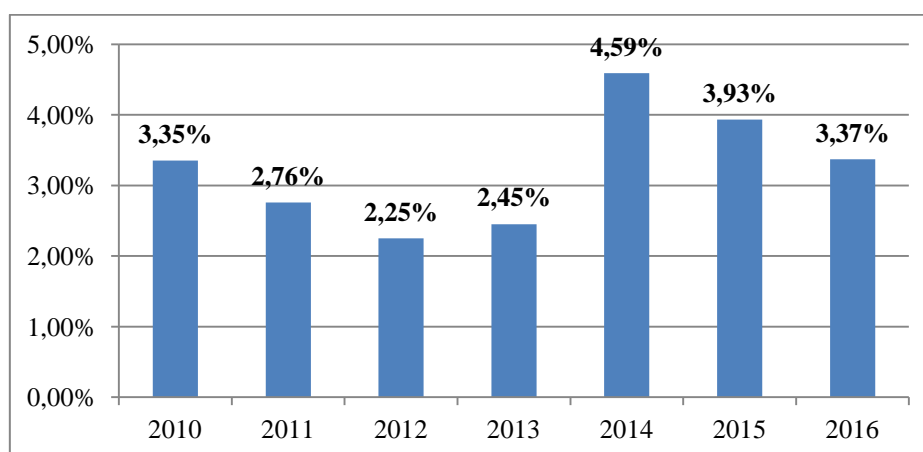
3'37% (13,4 millones de euros) en 2016, reduciendo dicha magnitud en un 26%. Estas cifras, junto con las del indicador anterior, podrían mostrar una pérdida de mercado durante los dos últimos años que será analizada posteriormente. También hay que tener en cuenta que durante los últimos 7 años el ratio resultado / cifra de negocios ha fluctuado bastante año a año, por lo que a pesar de que en los dos últimos años ha decrecido, se mantiene en los mismos niveles que en 2010, por lo que no podríamos hablar de cambios en eficiencia en este periodo.

Tabla 26. Resultado del ejercicio en € y ratio resultado / cifra de negocios para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Resultado del ejercicio</b>	14.931.001	12.861.059	10.427.041	11.239.479	20.405.812	16.733.948	13.416.280
<b>Ratio resultado / cifra de negocios</b>	3,35%	2,76%	2,25%	2,45%	4,59%	3,93%	3,37%

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

Gráfico 41. Evolución del ratio resultado / cifra de negocios empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

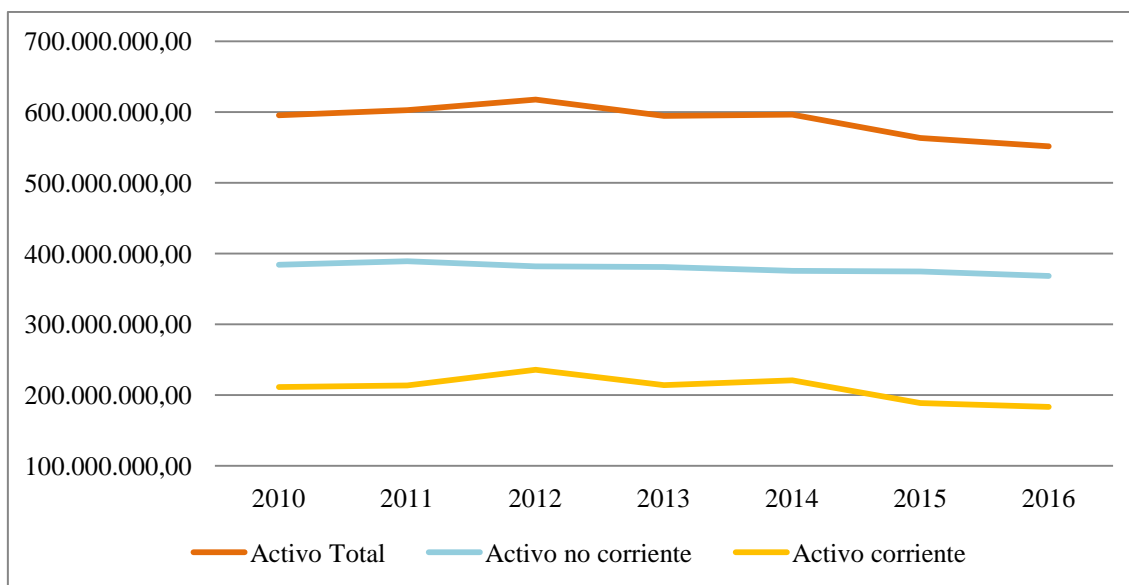
Por otro lado, la muestra de empresas ha reducido desde el año 2010 en un 4,1% su Activo no Corriente y en un 13,3% su Activo Corriente por lo que podríamos hablar de cierta desinversión, que se acentúa a partir del periodo 2012 según se puede observar en la tabla 27 y la gráfica 42.

Tabla 27. Activo total, corriente y no corriente en € para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Activo Total</b>	595.580.671	602.536.851	617.357.328	594.632.623	596.302.518	563.038.806	551.695.297
<b>Activo corriente</b>	211.439.788	213.480.791	235.593.728	213.850.522	220.684.278	188.624.522	183.265.465
<b>Activo no corriente</b>	384.140.883	389.056.059	381.763.599	380.782.100	375.618.239	374.414.283	368.429.831

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

Gráfico 42. Evolución del Activo total, Corriente y no Corriente para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

Asimismo, han disminuido casi todas las partidas de los Activos durante los años estudiados, en especial el inmovilizado de material en instalaciones técnicas y las existencias tanto de materias primas como de productos terminados con un descenso del 27,3% y 15,5% respectivamente desde el año 2010.

Tabla 28. Principales partidas activos en € para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Inmovilizado material</b>	180.348.938	180.155.630	173.383.007	170.944.325	163.211.421	158.491.904	158.939.092
<b>Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material</b>	77.569.723	78.860.997	73.259.305	65.216.585	57.956.388	54.783.452	56.430.083
<b>Existencias</b>	81.092.744	89.206.078	82.224.425	76.798.130	75.069.808	71.349.316	68.515.723
<b>Materias primas y otros aprovisionamientos</b>	-	19.511.451	16.929.783	13.880.846	17.165.887	16.638.060	16.127.568
<b>Productos terminados</b>	54.701.519	57.456.629	56.819.333	55.313.700	50.999.843	47.860.527	44.713.734

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

La única partida de los Activos que ha aumentado sustancialmente desde el año 2010 ha sido la tesorería, que ha pasado de 2,6 a 17,7 millones de euros, lo que supone un incremento del 673%.

Tabla 29. Tesorería en € para las empresas de la muestra (2010-2016)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
2.637.282	5.334.581	5.408.205	3.910.759	3.760.004	10.660.457	17.758.188

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

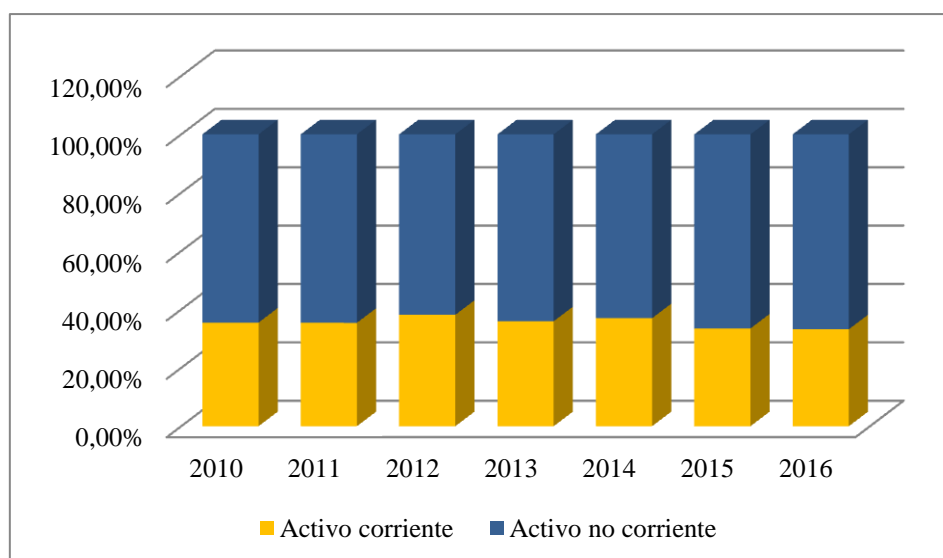
La estructura de los activos de las empresas ha permanecido estable durante el periodo estudiado, recayendo el mayor peso en el Activo No Corriente (en torno al 65% del total del activo) como se observa en la siguiente tabla y gráfica.

Tabla 30. Estructura de los activos para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Activo corriente</b>	35,50%	35,43%	38,16%	35,96%	37,01%	33,50%	33,22%
<b>Activo no corriente</b>	64,50%	64,57%	61,84%	64,04%	62,99%	66,50%	66,78%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 43. Evolución de la estructura de los activos para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

En cambio, la estructura financiera de la muestra de empresas, como podemos apreciar en la siguiente tabla, cambia del periodo 2010 al 2016, reduciendo el porcentaje de Pasivo corriente y no corriente, pasando a ser el 20% y 24% respectivamente y aumentando el Patrimonio Neto a un 56%.

Tabla 31. Patrimonio Neto, Pasivo corriente y no corriente en € para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Patrimonio Neto</b>	215.619.285	234.664.194	245.386.379	262.422.317	282.152.140	296.839.731	307.295.722
<b>Pasivo corriente</b>	213.520.822	156.145.473	229.161.317	144.701.582	135.243.485	121.287.674	109.386.496
<b>Pasivo no corriente</b>	166.440.563	211.727.183	142.809.631	187.508.723	178.906.892	144.911.400	135.013.078

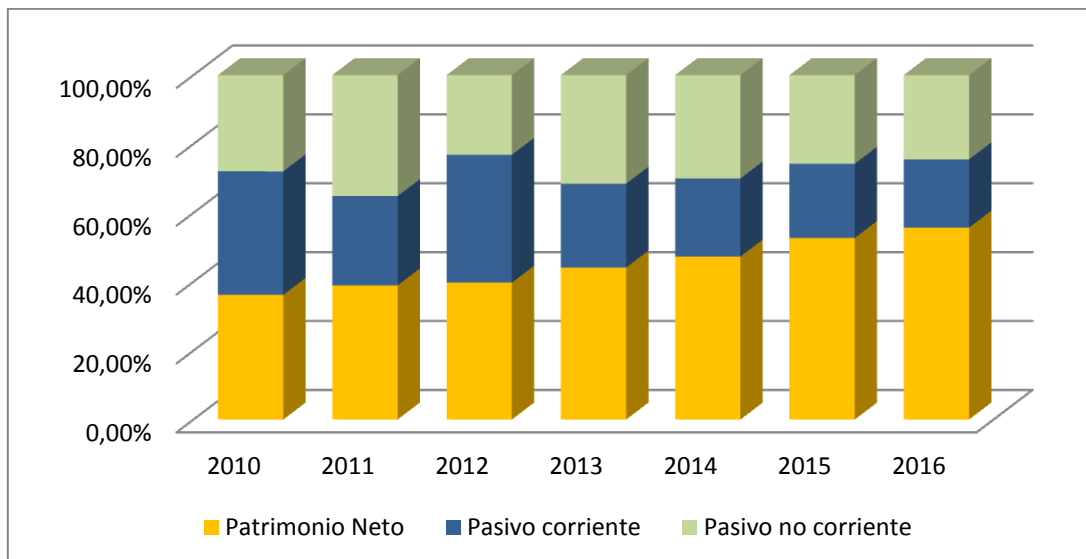
Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

Tabla 32. Estructura financiera para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Patrimonio Neto</b>	36,20%	38,95%	39,75%	44,13%	47,32%	52,72%	55,70%
<b>Pasivo corriente</b>	35,85%	25,91%	37,12%	24,33%	22,68%	21,54%	19,83%
<b>Pasivo no corriente</b>	27,95%	35,14%	23,13%	31,53%	30,00%	25,74%	24,47%

Fuente: Elaboración propia

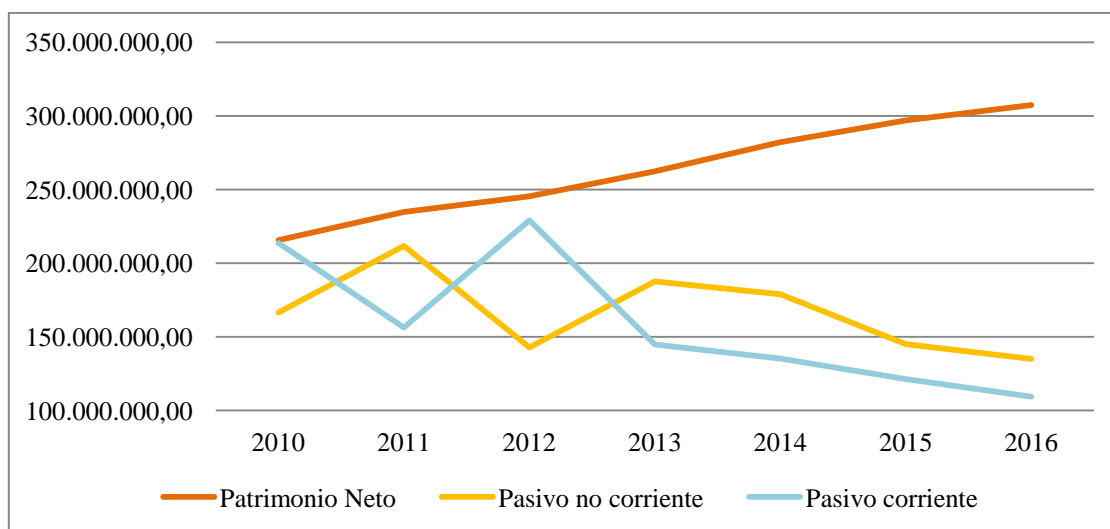
Gráfico 44. Evolución de la estructura financiera para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

Se observa un cambio en la estructura financiera de la empresa para el periodo analizado; por ello, se va a estudiar más detalladamente cada partida de la que se compone la estructura financiera de la empresa: Patrimonio neto, Pasivo corriente y pasivo no corriente.

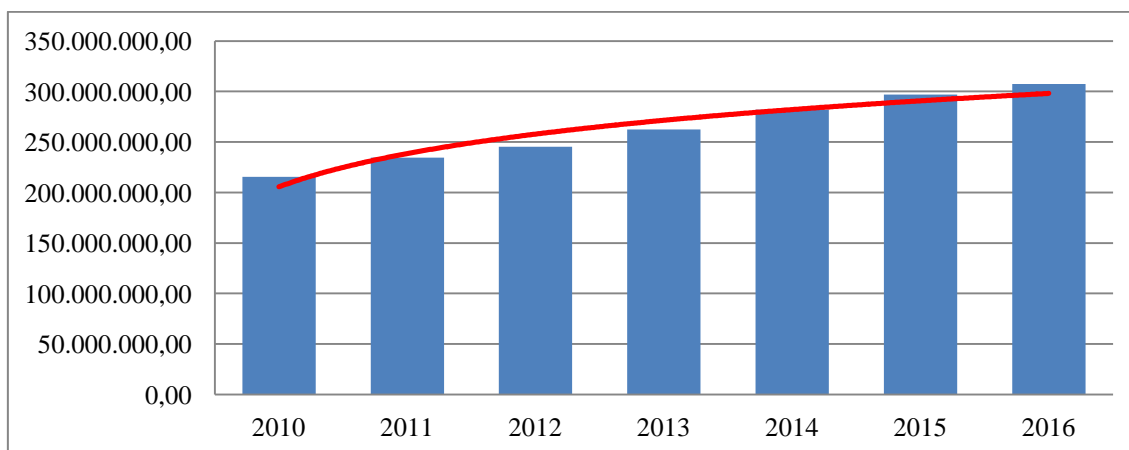
Gráfico 45. Evolución del Patrimonio Neto, Pasivo corriente y no corriente para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

El Patrimonio Neto de la muestra de empresas ha aumentado un 42,5% en 6 años, todas las partidas del Patrimonio Neto han permanecido prácticamente invariables en el tiempo excepto las Reservas, que han aumentado de 117 a 204 millones de euros en dicho periodo.

Gráfico 46. Evolución del Patrimonio Neto para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

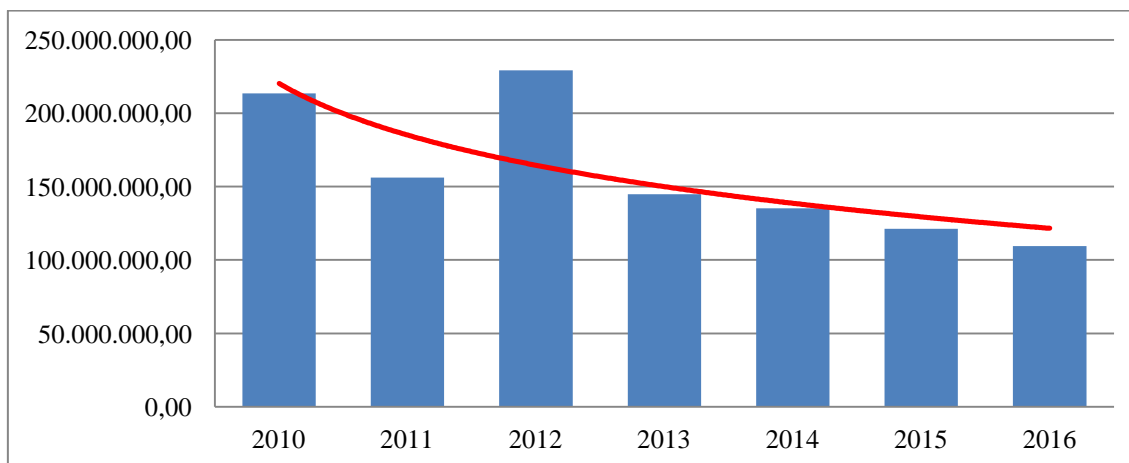
Tabla 33. Reservas en € para las empresas de la muestra (2010-2016)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
117.769.000	133.421.321	144.788.284	159.776.289	171.026.108	189.781.970	204.069.202

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

El Pasivo corriente ha sufrido un acusado descenso durante los años de la muestra, ha pasado de 213 a 109 millones de euros, en gran parte, por la disminución de partidas como las deudas a corto plazo con entidades de crédito y la partida de acreedores a comerciales y otras cuentas a pagar, en ambos casos han disminuido un 82,5% y 26,7% respectivamente.

Gráfico 47. Evolución del Pasivo corriente para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia



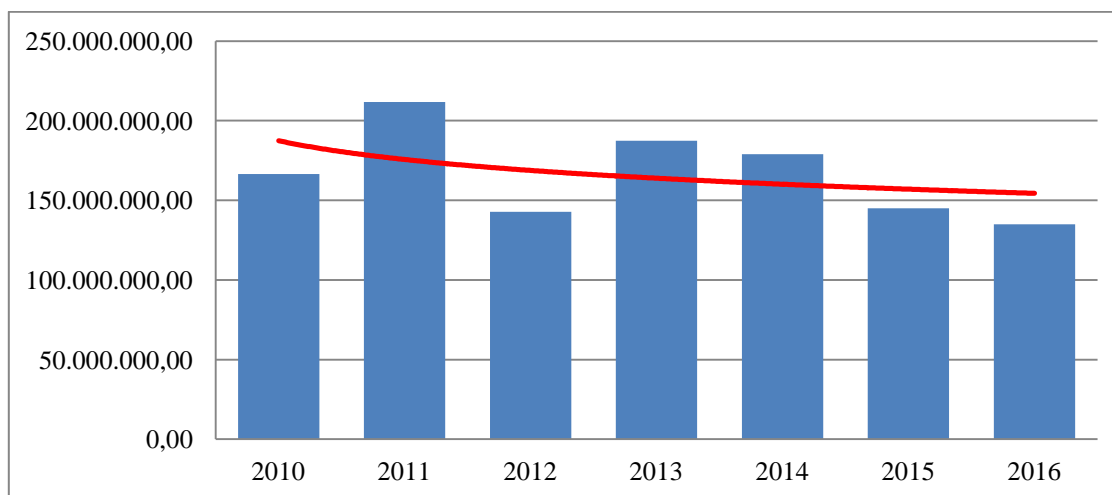
Tabla 34. Deudas a corto plazo y acreedores comerciales y otras cuentas a pagar en € para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Deudas a corto plazo</b>	83.144.026	29.696.163	89.427.152	18.749.590	16.217.099	16.346.997	14.507.288
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	123.274.746	117.974.568	130.681.584	117.379.056	111.108.951	100.438.222	90.330.583

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector

Por último, el pasivo no corriente es el que menos variaciones ha sufrido, pasando de 166 millones de euros en 2010 a 135 millones de euros en 2016, un descenso del 19%. Las partidas disponibles del balance que componen el pasivo no corriente de la muestra de empresas tampoco han tenido un cambio significativo durante el periodo analizado.

Gráfico 48. Evolución del Pasivo no corriente para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

### 3.2 Liquidez

Para analizar la liquidez, en primer lugar estudiaremos el Capital Circulante (Activo Corriente – Pasivo Corriente) de las empresas para así poder determinar si financian correctamente las inversiones.

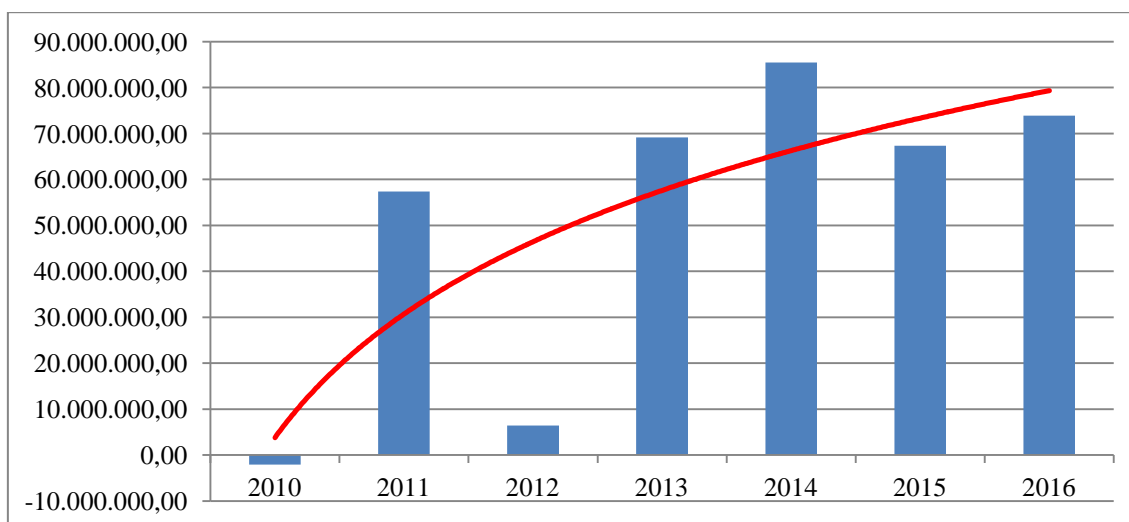
Tabla 35. Capital Circulante en € para las empresas de la muestra (2010-2016)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
-2.081.034	57.335.318	6.432.411	69.148.940	85.440.793	67.336.847	73.878.969

Fuente: Elaboración propia

Como podemos comprobar en la tabla anterior, la muestra de empresas cuenta con un Capital Circulante que ha tenido una tendencia bastante favorable desde el año 2012. A pesar de que en 2010 tuviera un Capital Circulante negativo, que implicó que las empresas de la muestra tuvieron problemas de liquidez a corto plazo para hacer frente a sus deudas más inmediatas con su activo más líquido, durante los últimos años las empresas cuentan con un Capital Circulante positivo, lo que muestra claros indicios de buena solvencia a corto plazo.

Gráfico 49. Evolución del Capital Circulante en € para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

Si consideramos la liquidez a medio plazo de las empresas (Activo Corriente / Pasivo Corriente) apreciamos la misma evolución que con el Capital Circulante, teniendo una tendencia creciente y llegando a valores más elevados durante los últimos años del periodo analizado.

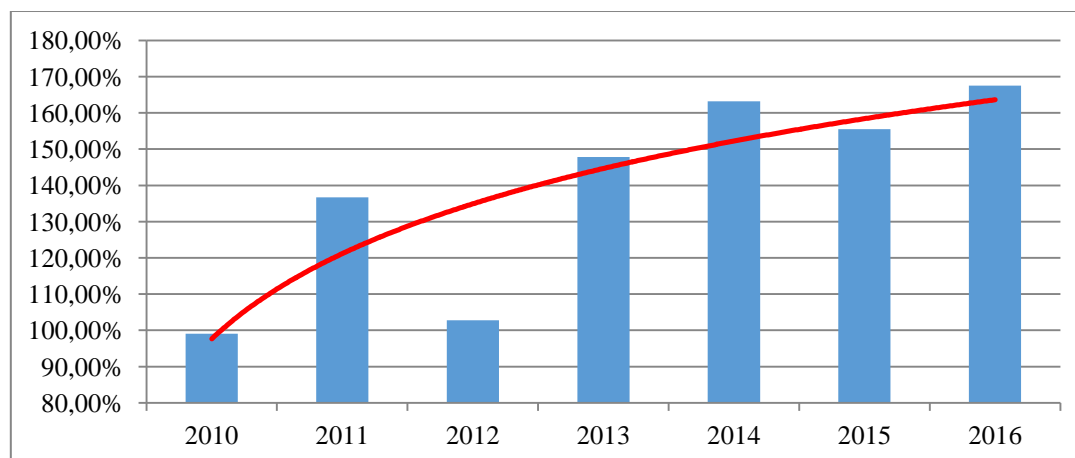
Tabla 36. Evolución de la liquidez a medio plazo para las empresas de la muestra (2010-2016)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
99,03%	136,72%	102,81%	147,79%	163,18%	155,52%	167,54%

Fuente: Elaboración propia

En el año 2010 la muestra de empresas contaba con un ratio del 99,03% de liquidez a medio plazo, por lo que tuvo que vigilar dicha magnitud para que en caso de entrar en concurso pudiera contar con una masa de activos líquidos suficientemente elevada para atender sus pasivos más exigibles. En el año 2016 este ratio se situaba en un 167,54% por lo que ha mejorado su liquidez a medio plazo en el periodo analizado.

Gráfico 50. Evolución de la liquidez a medio plazo para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

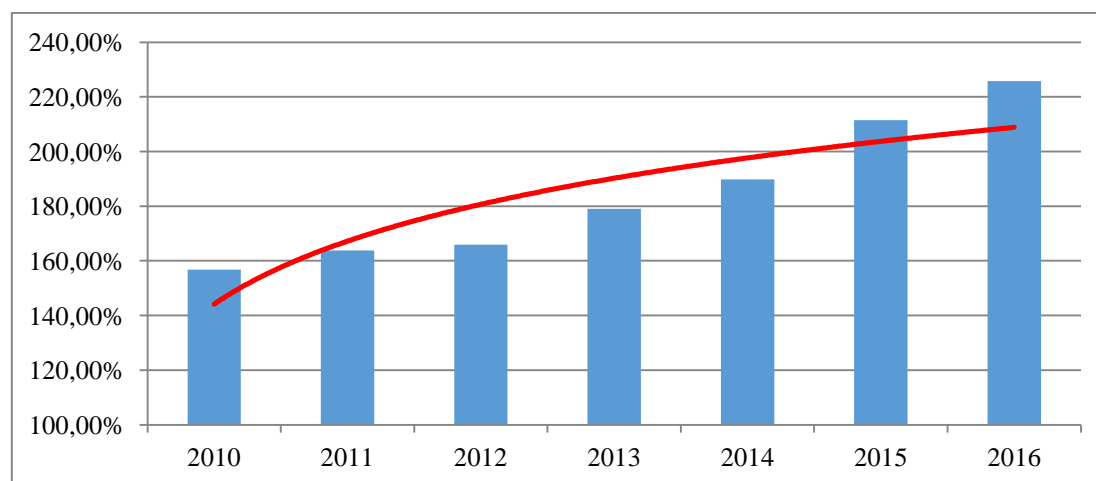
Si analizamos la Garantía de las empresas a largo plazo ( $\text{Activo total} / \text{Pasivo Total}$ ) obtenemos unos ratios elevados y crecientes durante todos los periodos analizados, demostrando ser unas empresas muy solventes y que pueden atender sus pagos si el plazo de estos es lo suficientemente largo.

Tabla 37. Evolución de la Garantía a largo plazo para las empresas de la muestra (2010-2016)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
156,75%	163,79%	165,97%	178,99%	189,81%	211,51%	225,73%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 51. Evolución de la Garantía a largo plazo para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

### 3.3 Endeudamiento

Como se ha analizado anteriormente (Tabla 29) la muestra de empresas se financia principalmente con recursos propios, encontrándose cada periodo analizado menos endeudada a corto y largo plazo y con un mayor grado de autofinanciación. El grado de autofinanciación de la muestra de empresas para el año 2016 es superior al 55%.

El porcentaje de Pasivo no Corriente y Pasivo Corriente sobre el total de la estructura financiera disminuye y sus valores absolutos también disminuyen a lo largo del periodo analizado, esto es así puesto que la empresa se encuentra en un proceso de aumento de la autofinanciación, lo cual puede resultar beneficioso a la estructura financiera de la muestra de empresas hasta cierto punto dado que podría no beneficiarse del efecto positivo del endeudamiento para utilizar capitales ajenos y aumentar así su estabilidad.

Para analizar el endeudamiento de la muestra de empresas debemos estudiar los gastos financieros. En el periodo analizado los Gastos financieros disminuyen un 67% hasta situarse en poco más de 5 millones de euros en 2016.

La Carga Financiera representa el porcentaje de gastos financieros respecto al importe neto de la cifra de negocios. Un elevado coste financiero puede repercutir directamente sobre la rentabilidad de la empresa, por lo que esta no debe abusar de los recursos bancarios aunque tenga fácil acceso a ellos. Como podemos comprobar en la siguiente tabla la carga financiera de la empresa ha ido disminuyendo año a año hasta situarse en 2016 en un 1'27%, que podemos considerarlo un porcentaje pequeño.

Tabla 38. Evolución del Importe neto cifra de negocios, Gastos financieros y Carga financiera para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Importe neto cifra de negocios	445.174.527	465.927.780	463.190.880	458.346.204	444.564.287	425.677.918	398.166.103
Gastos financieros	-15.647.474	-14.058.855	-11.884.460	-9.305.561	-7.009.656	-5.238.142	-5.049.207
<b>Carga financiera</b>	<b>3,51%</b>	<b>3,02%</b>	<b>2,57%</b>	<b>2,03%</b>	<b>1,58%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,27%</b>

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector y elaboración propia

Por último se analiza la Capacidad de devolución de deuda de la muestra de empresas, la cual resulta un excelente indicador de la posición de riesgo. Para ello se divide el resultado del ejercicio más las amortizaciones entre el total del pasivo, y mide la capacidad de las empresas para hacer frente al total de sus deudas con los recursos que

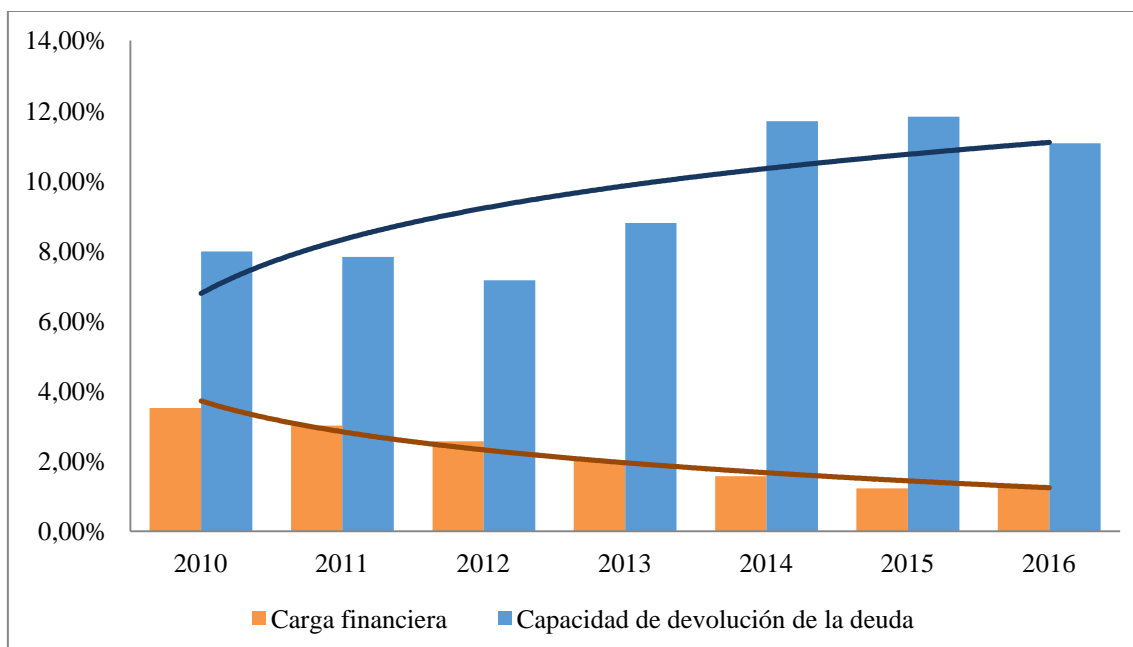
ella misma genera durante un ejercicio económico. Como podemos comprobar la capacidad de devolución de deuda de la muestra va aumentando en el periodo estudiado, principalmente por el descenso que sufre el total del pasivo (-35,7% de 2010 a 2016). Cabe destacar que el resto de magnitudes que afectan a dicho ratio también decrecen aunque en menor medida que la magnitud anterior. En los últimos tres años, las empresas han generado recursos para devolver un 11% de la totalidad de su deuda.

Tabla 39. Resultado del ejercicio, amortización del inmovilizado, Pasivo Total y Capacidad de devolución de la deuda para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Resultado del ejercicio	14.931.001	12.861.059	10.427.041	11.239.479	20.405.812	16.733.948	13.416.280
Amortización del inmovilizado	-15.384.839	-15.937.139	-16.221.276	-17.974.343	-16.341.875	-14.754.433	-13.639.372
Pasivo Total	379.961.386	367.872.657	371.970.949	332.210.305	314.150.378	266.199.074	244.399.574
<b>Capacidad de devolución de la deuda</b>	<b>7,98%</b>	<b>7,83%</b>	<b>7,16%</b>	<b>8,79%</b>	<b>11,70%</b>	<b>11,83%</b>	<b>11,07%</b>

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector y elaboración propia

Gráfico 52. Evolución de la Carga financiera y Capacidad de devolución de la deuda para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

### 3.4 Rentabilidad

Para el estudio de la rentabilidad se ha calculado en primer lugar la Rentabilidad Financiera (Resultado del ejercicio / Fondos Propios), la cual hace referencia al porcentaje del rendimiento obtenido sobre los recursos propios, es decir, es el beneficio obtenido en función de la aportación de los socios.

Como podemos observar en la siguiente tabla la rentabilidad financiera de las empresas ha seguido una tendencia decreciente a lo largo del periodo analizado, con una importante subida desde 2013 hasta 2014, motivada por el elevado aumento del resultado del ejercicio (81'55%). Sin embargo en el último periodo se reduce hasta situarse en un 4'43%

Tabla 40. Resultado del ejercicio, fondos propios y Rentabilidad financiera para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Resultado del ejercicio	14.931.001	12.861.059	10.427.041	11.239.479	20.405.812	16.733.948	13.416.280
Fondos propios	215.746.173	230.734.171	240.611.117	256.443.040	276.611.086	291.664.901	302.675.897
<b>Rentabilidad financiera</b>	<b>6,92%</b>	<b>5,57%</b>	<b>4,33%</b>	<b>4,38%</b>	<b>7,38%</b>	<b>5,74%</b>	<b>4,43%</b>

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector y elaboración propia

Se ha calculado también la Rentabilidad Económica de las empresas resultante del cociente entre el BAI (Beneficio antes de Intereses e Impuestos, en este caso se ha calculado como la suma del resultado de explotación mas los ingresos financieros) y el Activo Total. Como podemos apreciar dicha Rentabilidad ha disminuido en los últimos años pasando de un 6'19% en 2010 a un 3'99% en 2016, principalmente por la caída del BAI que ha supuesto un 40% para el periodo analizado.

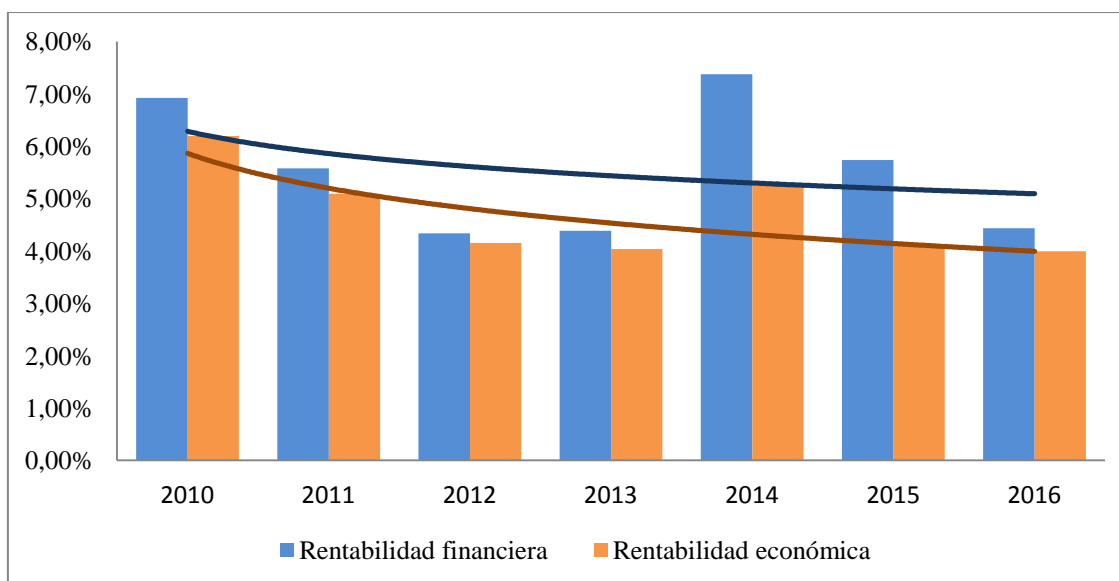
Tabla 41. BAI, ingresos financieros y Rentabilidad económica para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Resultado de explotación	24.879.349	27.659.361	22.763.045	18.872.598	25.268.992	20.123.818	16.427.590
Ingresos financieros	12.014.074	3.039.905	2.867.228	5.133.911	6.044.608	3.091.717	5.594.109
BAI	36.893.424	30.699.266	25.630.274	24.006.509	31.313.600	23.215.536	22.021.700
Activo Total	595.580.671	602.536.851	617.357.328	594.632.623	596.302.518	563.038.806	551.695.297
<b>Rentabilidad económica</b>	<b>6,19%</b>	<b>5,10%</b>	<b>4,15%</b>	<b>4,04%</b>	<b>5,25%</b>	<b>4,12%</b>	<b>3,99%</b>

Fuente: Balance y cuenta de resultados muestra empresas del sector y elaboración propia

Se ha realizado el cálculo del Apalancamiento Financiero, que resulta de dividir la Rentabilidad Financiera entre la Rentabilidad Económica. A través de este ratio se mide el efecto que provoca la utilización de endeudamiento sobre la rentabilidad de la empresa. Cuando el Apalancamiento Financiero es superior a la unidad nos indica que la rentabilidad del accionista ha sido mejorada gracias al endeudamiento.

Gráfico 53. Evolución de la Rentabilidad financiera y económica para las empresas de la muestra (2010-2016)



Fuente: Elaboración propia

Tabla 42. Apalancamiento financiero para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Apalancamiento financiero</b>	<b>1,12</b>	<b>1,09</b>	<b>1,04</b>	<b>1,09</b>	<b>1,40</b>	<b>1,39</b>	<b>1,11</b>

Fuente: Elaboración propia

Dicho ratio es superior a uno en todos los periodos analizados, siguiendo una tendencia estable durante todos los años. Por lo tanto, los propietarios de estas empresas están obteniendo un beneficio debido al uso de la deuda y sus condiciones.

Para estudiar más a fondo la Rentabilidad Económica calculamos la rotación del activo (Importe neto cifra de negocios / Activo Total) y el margen sobre ventas (BAII / Importe neto cifra negocios).

Tabla 43. Rotación del activo para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Rotación del activo</b>	<b>0,75</b>	<b>0,77</b>	<b>0,75</b>	<b>0,77</b>	<b>0,75</b>	<b>0,76</b>	<b>0,72</b>

Fuente: Elaboración propia

Tabla 44. Margen sobre ventas para las empresas de la muestra (2010-2016)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Margen sobre ventas</b>	<b>8,29%</b>	<b>6,59%</b>	<b>5,53%</b>	<b>5,24%</b>	<b>7,04%</b>	<b>5,45%</b>	<b>5,53%</b>

Fuente: Elaboración propia

La Rotación del activo nos indica la capacidad que tiene la empresa de generar ingresos a través de sus activos. Como se observa en la tabla anterior dicha rotación ha permanecido estable desde 2010 hasta 2016.

Por otro lado, el Margen sobre ventas nos muestra el porcentaje de beneficios que obtiene la empresa sobre las ventas. Como se aprecia en la tabla anterior en 2016 se sitúa un 5'53%, por debajo del máximo de 2010 (8'29%). Esto nos indica que las empresas, del inicio al fin de este periodo, han obtenido un menor margen de beneficio en relación a las ventas, evidenciando cierta reducción de rentabilidad durante el periodo.



### 3.5 Comparativa sectorial

A partir de los principales ratios del sector de las conservas vegetales de España para el año 2016 comprendidos dentro del CNAE C: División 10 - Procesado y conservación de frutas y hortalizas (Grupo 103) obtenidos a través de la Central de Balances del Banco de España, tabla 45, se va a analizar la salud económico-financiera que goza la muestra de empresas del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia respecto al conjunto nacional de empresas del sector.

Tabla 45. Principales ratios sector conservas vegetales de España (2016)

Ratio	Nombre de Ratio	Empresas	Q1	Q2	Q3
<b>Costes operativos, beneficios y rentabilidades</b>					
R01	Valor añadido / Cifra neta de negocios	230	17,25	24,60	38,35
R02	Gastos de personal / Cifra neta de negocios	230	11,20	17,82	27,78
R03	Resultado económico bruto / Cifra neta de negocios	230	2,88	5,53	12,90
R04	Resultado económico bruto / Total deuda neta	201	4,17	10,65	22,76
R05	Resultado económico neto / Cifra neta de negocios	230	0,48	2,86	8,38
R16	Cifra neta de negocios / Total activo	232	62,50	96,15	139,56
R10	Resultado económico neto / Total activo	232	0,22	2,88	6,59
R11	Resultado antes de impuestos / Fondos propios	213	1,78	6,49	17,53
R12	Resultado después de impuestos / Fondos propios	213	1,38	5,60	13,36
<b>Capital circulante</b>					
R17	Existencias / Cifra neta de negocios	230	3,62	16,20	43,82
R18	Deudores comerciales / Cifra neta de negocios	230	10,53	16,87	25,63
R19	Acreedores comerciales / Cifra neta de negocios	230	5,89	12,78	22,34
R20	Capital circulante / Cifra neta de negocios	230	7,49	21,32	42,51
<b>Gastos e ingresos financieros</b>					
R07	Gastos financieros y asimilados / Cifra neta de negocios	230	0,07	0,47	1,35
R06	Gastos financieros y asimilados / Resultado económico bruto	196	1,23	7,54	20,62
R09	Resultado financiero / Cifra neta de negocios	230	-1,21	-0,41	0,00
R08	Resultado financiero / Resultado económico bruto	196	-19,96	-6,28	-0,08
<b>Estructura del activo</b>					
R13	Inmovilizado financiero / Total activo	232	0,00	0,07	1,22
R14	Inmovilizado material / Total activo	232	14,29	27,58	48,24
R15	Activo circulante / Total activo	232	44,56	62,55	79,31
R21	Activos financieros a corto plazo / Total activo	232	2,45	6,83	23,36
<b>Estructura del pasivo</b>					
R22	Fondos propios / Total patrimonio neto y pasivo	232	16,35	38,24	60,48
R23	Provisiones para riesgos y gastos / Total patrimonio neto y pasivo	232	0,00	0,00	0,00
R24	Deudas con entidades de crédito / Total patrimonio neto y pasivo	232	0,00	13,77	32,00
R25	Deudas con entidades de crédito, medio y largo plazo / Total patrimonio neto y pasivo	232	0,00	3,62	14,28
R26	Deudas con entidades de crédito, corto plazo / Total PN y pasivo	232	0,00	2,81	12,15
R27	Deudas a medio y largo plazo / Total patrimonio neto y pasivo	232	0,00	10,23	25,46
R28	Deudas a corto plazo / Total patrimonio neto y pasivo	232	20,97	38,64	61,61
<b>Actividad</b>					
T1	Tasa de variación de la cifra neta de negocios	226	-4,64	5,23	18,08

Fuente: Central de Balances del Banco de España

Para cada ratio, la distribución estadística (cuartiles) permite conocer la posición relativa de la empresa en relación con las que componen el agregado que sirve de comparación, en este caso, el agregado está compuesto por una tasa de cobertura del 19,69% de empresas del sector de las conservas vegetales en España y un 30,42% de los trabajadores de dicho sector.

El significado de los valores de cada cuartil es el siguiente:

- Q1 (Primer cuartil): valor por encima del cual se encuentra el 75% de las empresas del agregado.
- Q2 (Mediana - Segundo cuartil): valor por encima del cual se encuentra el 50% de las empresas del agregado. Por debajo de ese valor, hay otro 50% de empresas.
- Q3 (Tercer cuartil): valor por encima del cual se encuentra el último 25% de las empresas del agregado.

Para el cálculo de los ratios de las empresas de la muestra, se ha seguido la misma metodología que la utilizada por la Central de Balances del Banco de España que utiliza la base de datos de Ratios Sectoriales de las sociedades no financieras Europeas (RSE).

Debido a que el balance y cuenta de resultados de la muestra de empresas que se ha utilizado no es completo y faltan algunos datos necesarios para el cálculo de todos los ratios, se van a calcular los ratios más significativos del año 2016 disponibles a partir del balance y cuenta de resultados de la muestra de las empresas (Anexo 1).

R02 – Gastos de personal / Cifra neta de negocios

$$R02 = \frac{|Gastos\ de\ personal|}{Cifra\ neta\ de\ negocios} = \frac{|-56.222.684,49|}{398.166.103,38} = 14,12\%$$

R16 – Cifra neta de negocios / Total Activo

$$R16 = \frac{Cifra\ neta\ de\ negocios}{Total\ Activo} = \frac{398.166.103,38}{551.695.297,58} = 72,17\%$$

R12 – Resultado después de impuestos / Fondos propios

$$R12 = \frac{Resultado\ del\ ejercicio}{Fondos\ propios} = \frac{13.416.280,77}{302.675.897,80} = 4,43\%$$

R17 – Existencias / Cifra neta de negocios

$$R17 = \frac{Existencias}{Cifra\ neta\ de\ negocios} = \frac{68.515.723,42}{398.166.103,38} = 17,21\%$$

R18 – Deudores comerciales / Cifra neta de negocios

$$R18 = \frac{\text{Deudores comerciales}}{\text{Cifra neta de negocios}} = \frac{73.880.510,93}{398.166.103,38} = \mathbf{18,55\%}$$

R14 – Inmovilizado material / Total activo

$$R14 = \frac{\text{Inmovilizado material}}{\text{Total activo}} = \frac{158.939.092,11}{551.695.297,58} = \mathbf{28,81\%}$$

R15 – Activo circulante / Total activo

$$R15 = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Total activo}} = \frac{183.265.465,87}{551.695.297,58} = \mathbf{33,22\%}$$

R22 – Fondos propios / Total patrimonio neto y pasivo

$$R22 = \frac{\text{Fondos propios}}{\text{Patrimonio neto y pasivo}} = \frac{302.675.897,83}{551.695.297,58} = \mathbf{54,86\%}$$

R28 – Deudas a corto plazo / Total patrimonio neto y pasivo

$$R28 = \frac{\text{Deudas a corto plazo}}{\text{Patrimonio neto y pasivo}} = \frac{104.837.871,94}{551.695.297,58} = \mathbf{19,00\%}$$

Para una mayor comprensión de los ratios obtenidos, se van a agrupar en función del cuartil al que pertenezcan:

- Por debajo del Q1: R15 y R28.
- Entre el Q1 y el Q2: R2, R16 y R12.
- Entre el Q2 y el Q3: R17, R18, R14 y R22.

Haciendo una comparativa entre la muestra de empresas de la Región de Murcia, empleada en este trabajo, y la muestra de empresas utilizadas por la Central de Balances del Banco de España, podrían señalarse como hechos más positivos, la solidez de las empresas de la Región, dado que el porcentaje de los fondos propios sobre el total del patrimonio neto y pasivo es muy superior a la mediana del conjunto nacional, y el menor endeudamiento a corto plazo en relación al total del patrimonio, muy inferior al valor de la mediana para la muestra nacional, deduciéndose por tanto una solvencia que mejora claramente la existente para las empresas nacionales. Como hecho no tan positivo, un resultado después de impuestos sobre fondos propios inferior a la mediana nacional.

#### **4. ANÁLISIS DAFO**

A partir de la información recogida en el informe del Plan estratégico del sector agroalimentario de la Región de Murcia del año 2006, elaboramos el siguiente análisis DAFO del sector, que es compatible con los resultados que se han obtenido de nuestros propios análisis, para describir las Debilidades, Amenazas, Fortalezas y Oportunidades del sector en la actualidad.

##### **Debilidades**

- Sector atomizado a pesar de la existencia de empresas de gran tamaño y líderes en el mercado (J. García Carrión S.A.; Juver Alimentación S.A.; Cofrutos S.A.; Hero España S.A.). Existe un elevado porcentaje de empresas de reducido tamaño y escasa dimensión.
- Deficiente gestión e insuficiente profesionalización debido a una estructura empresarial muy familiar.
- Escasa colaboración intersectorial para la formación de sinergias o acuerdos estratégicos en el campo productivo o comercial.
- Insuficiente dimensión empresarial que imposibilita la consecución de economías de escala y de otros objetivos estratégicos como:
  - I+D+i para la realización de nuevos productos y envases o formatos.
  - Modernización de instalaciones.
  - Mayor diversificación productiva para lograr un mayor valor añadido y evitar la estacionalidad de la producción agraria sobre la actividad del sector.
  - Concentrar la oferta del sector, actualmente se encuentra muy fragmentada lo que provoca una pérdida de poder de negociación y dificulta el acceso a mercados externos.
- Desajustes entre la oferta agraria regional y la demanda de la industria conservera.
- Escaso reconocimiento de las marcas de las empresas del sector, a excepción de los grandes grupos señalados anteriormente.
- Problemas en los sistemas de depuración y redes de saneamientos públicos pese a los avances en los últimos años en el proceso de depuración.

## **Amenazas**

- Aparición de nuevos competidores (China, Turquía, Perú, etc.) que implica una gran competencia para el acceso a mercados externos de Europa y Estados Unidos.
- Reducción en los márgenes comerciales en productos tradicionales de la Región de Murcia.
- Pérdida gradual de las capacidades competitivas de las producciones locales, con el desplazamiento y concentración de la misma en grandes empresas nacionales situadas en otras zonas de producción dentro de España.
- El gran impacto que supondría en determinadas zonas de la Región vinculadas y dependientes tradicionalmente del tándem agricultura - industria conservera, la desaparición de determinadas actividades.
- Insuficientes esfuerzos de reestructuración por parte del sector, y de definición de una estrategia conjunta de mejora de su competitividad, con el apoyo de las Administraciones para evitar que se repitiera la crisis que sufrió el sector en los años 90.
- Desaparición de determinadas empresas dedicadas a producciones que implican una gran mano de obra y tecnología de transformación muy estandarizada, debido a la aparición de nuevos países con costes de producción más competitivos.
- Estancamiento en la exportación de conservas vegetales durante los últimos años, que implique que otras Comunidades Autónomas o países aprovechen para acaparar el mercado de las conservas vegetales de la Región de Murcia.
- Pérdida de importancia en el mercado exterior de las conservas vegetales, provocando que otras Comunidades como Comunidad Valenciana y Comunidad Foral de Navarra le superen en toneladas exportadas en pocos años.

## **Fortalezas**

- Gran tradición e importancia en la Región de Murcia de la industria de conservas de determinadas hortalizas, coincidiendo en la misma zona las actividades agrícolas y de transformación, lo que genera importantes sinergias y complementariedades dentro del sistema.
- Liderazgo absoluto de las empresas de la Región en la producción de zumos (J. García Carrión S.A., Juver Alimentación S.A., Hero España S.A., etc.).
- Dominio de empresas de la Región de Murcia a nivel nacional en la producción de conservas de frutas y hortalizas (Cofrusa, Grupo Halcón, etc.).
- Presencia de empresas de la Región de Murcia entre los líderes a nivel nacional en la producción de congelados (Fruveco S.A., Fripozo, etc.).
- Presencia de las tecnologías de producción más avanzadas a nivel internacional en las instalaciones de muchas empresas del sector.
- Elevado conocimiento y experiencia del sector gracias a la incorporación de profesionales y técnicos cualificados.
- Gran adaptación del sector a las nuevas Tecnologías y de la Información y Comunicación (TIC), realizando implantaciones de herramientas de comunicación, trazabilidad de productos, gestión de redes de logísticas de almacenaje y adaptación, etc.
- Adecuado apoyo de la Administración regional al desarrollo del sector, con una especial mención al fomento que en los mercados externos se realiza a través del Instituto de Fomento de la Región de Murcia (INFO).
- Alta calidad y salubridad de sus productos, con un perfecto cumplimiento de los requisitos sanitarios de la UE y de otros países desarrollados, los más exigentes en el mundo.
- Larga trayectoria exportadora del conjunto de la agroindustria regional, con gran apertura al exterior, y un profundo conocimiento de clientes y mercados.
- Disposición por parte del sector de los servicios y el apoyo que al mismo le presta el Centro Tecnológico de la Conserva, de especial interés para pequeñas y medianas empresas.
- Correcta adaptación y cumplimiento de los crecientes requerimientos y normativas medioambientales, con avances en el tratamiento de las aguas.

## **Oportunidades**

- Desarrollo de nuevos avances tecnológicos que posibiliten una diferenciación tecnológica y liderazgo frente a competidores como China o Marruecos, que en muchos casos vienen respaldados por socios extranjeros en el campo tecnológico, productivo o comercial.
- Aprovechar las oportunidades que ofrecen las nuevas tendencias en la demanda y los nuevos estilos de vida, orientando su producción fundamentalmente hacia alimentos que garanticen los objetivos de consumo: de conveniencia, saludables y de alta satisfacción.
- Búsqueda de complementariedades y desarrollo de acciones conjuntas de concentración horizontal de la oferta, ampliación de la gama de productos o acciones de cooperación entre empresas de zumos, conservas o congelados.
- Dirigir la producción hacia productos con una mayor incorporación de valor añadido.
- Posibilidades para las pequeñas y medianas empresas de recuperar y “valorizar” recetas y productos regionales o tradicionales, productos de calidad diferencial y preparados gastronómicos locales.
- Potencial de desarrollo de los alimentos saludables.
- Desarrollo de gamas de productos orientadas a segmentos de población específicos, como son la tercera edad, infantiles, dietas especiales, etc.
- Potencial de apertura de mercados emergentes, en productos de calidad y elevada diferenciación, como pudieran ser los del sudeste asiático y del este de Europa.
- Posibilidad de apertura de nuevos mercados a través de estructuras comerciales conjuntas, con la creación de Consorcios de exportación dentro del sector.
- Potenciación de las complementariedades que pudieran existir entre empresas grandes y pequeñas, con diversas fórmulas de colaboración -productiva o comercial- y el establecimiento de acuerdos estables de cooperación y abastecimiento.

Tras la definición de las amenazas y debilidades del sector, obtenidas con el análisis DAFO, y desde un conocimiento de las fortalezas y oportunidades a las que se enfrenta el sector, se plantea una serie de propuestas de actuación o recomendaciones, que debieran servir de referencia y ayuda en la toma de decisiones estratégicas por parte de las Administraciones Públicas y los agentes implicados:

- ✓ Fortalecer el apoyo a la internacionalización con la creación de grupos sectoriales.
- ✓ Potenciar el Centro Tecnológico Nacional de la Conserva como foco para la innovación de producto y de proceso.
- ✓ Impulsar el desarrollo de la agricultura ecológica en la Región de Murcia.
- ✓ Implantar medidas efectivas que permitan reducir los costes energéticos.
- ✓ Promoción de las fusiones y concentraciones empresariales en el sector.
- ✓ Mejorar la coordinación de políticas en materia de Medio Ambiente y agilizar la tramitación de licencias de apertura por parte de los ayuntamientos.
- ✓ Desarrollar políticas de promoción y publicidad de nuevos productos en el ámbito nacional y regional.
- ✓ Diferenciación con el uso de nuevos envases y formatos.
- ✓ Concentrar esfuerzos de innovación en productos funcionales, de conveniencia o para grupos específicos: ancianos, infantil o uniparental.
- ✓ Fomentar la investigación precisa para el desarrollo de nuevos productos, vinculados a nuevos desarrollos en biotecnología-farmacología, robótica, etc.
- ✓ Desarrollar estrategias de Marketing adaptadas a las necesidades, estructura y capacidades de las empresas del sector.
- ✓ Estudiar la posibilidad de apertura de nuevos mercados y alianzas internacionales.



## 5. CONCLUSIONES

La Región de Murcia ha sido durante el siglo XX un referente nacional en la producción de conservas vegetales. El sector de conservas de futas y hortalizas es la actividad con mayor arraigo de la industria agroalimentaria de la Región y supone uno de los principales pilares en la economía industrial murciana, representando aproximadamente un 10% de la producción a precios básicos en la industria de la Región de Murcia.

Desde el año 2000, a pesar de haber incrementado la producción, no lo hace tan rápidamente como el resto de sectores del tejido industrial de la Región; año a año el sector de las conservas vegetales tiene menor representación en la industria manufacturera de la Región de Murcia. Un mayor aprovechamiento de los nuevos estilos de vida y nuevas tendencias de la población para orientar la producción hacia alimentos saludables y de alta satisfacción potenciaría nuevamente la producción regional del sector.

Al igual que ocurre con la producción, los consumos intermedios del sector en la Región van disminuyendo con el paso de los años, hasta situarse en un 11% para el año 2014.

Respecto al Valor Añadido Bruto, hasta el año 2008 se mantiene una estabilidad en el peso porcentual del VAB de las conservas vegetales en la industria manufacturera regional, a partir de dicho año se observa una gran fluctuación suponiendo un 17% para el año 2011 y un 5% para el año 2014. El concepto de valor añadido es de gran trascendencia dado que es el valor adicional que adquieren los bienes y servicios al ser transformados durante el proceso productivo, por lo que el sector debería tener una mayor diversificación productiva para lograr un mayor valor añadido y evitar la estacionalidad de la producción agraria sobre la actividad del sector.

El empleo de la Región de Murcia en el sector de las conservas vegetales ha disminuido más de un 35% desde el año 2000, hasta situarse en 5.815 trabajadores en 2014. En cambio, la industria manufacturera solamente ha disminuido 14% en el mismo periodo analizado. En gran parte, la pérdida de empleo se debe a que han cerrado un elevado porcentaje de empresas de reducido tamaño y escasa dimensión, dado que es un sector muy atomizado a pesar de la existencia de empresas de gran tamaño y líderes en el mercado. Debería existir una mayor potenciación de las complementariedades entre empresas grandes y pequeñas, con diversas fórmulas de colaboración, tanto productiva

como comercial, y el establecimiento de acuerdos estables de cooperación y abastecimiento.

La Región de Murcia está muy especializada en el sector de las conservas vegetales, obteniendo un Índice de Especialización del 6,32. La producción a precios básicos del sector de las conservas vegetales de la Región de Murcia respecto a España para el año 2014 se sitúa en un 22%, corroborando que la Región de Murcia es uno de los principales productores de conservas vegetales a nivel nacional, aunque dicha cifra es menor que en el año 2000 donde suponía un 25%.

El porcentaje de empleo del sector en la Región de Murcia respecto a España también ha disminuido año a año hasta situarse en un 18% en el año 2014. Mientras que en el conjunto nacional existe una estabilidad en los últimos años en el empleo del sector, en la Región de Murcia se está produciendo un descenso pronunciado en el número de trabajadores, sólo en el último año analizado, 2014, ha descendido un preocupante 14%.

Se ha utilizado el indicador VAB/empleo para analizar la productividad del sector, obteniendo un resultado para el sector de las conservas vegetales de 31.680 euros por trabajador, cifra similar a la obtenida en 2002, lo que nos da una idea de la regeneración que necesita el sector en modernización de instalaciones, inversiones en I+D+i y productos con mayor valor añadido. La media para el conjunto industrial manufacturero de la Región en 2014 se sitúa en 57.322 euros.

El mercado exterior del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia tiene una gran importancia dado que más de un 25% de lo producido es destinado a la venta en otros países en el año 2014, porcentaje menor que en el año 2000 donde un 38% de la producción se destinaba a la exportación. Francia es el principal destino de las conservas vegetales murcianas con casi 133.000 Toneladas en el año 2017, un 23% del total exportado. Países emergentes como Corea del Sur y Republica Dominicana están viendo una excelente oportunidad en la compra de conservas vegetales de la Región de Murcia, y durante los últimos años han crecido sustancialmente sus compras.

La industria conservera murciana va perdiendo fuerza año a año en la economía nacional respecto a la exportación de conservas vegetales; hasta el año 2013, la Región de Murcia era la primera potencia nacional en la exportación de conservas vegetales; sin embargo en la actualidad ocupa el segundo lugar superada por Andalucía. La producción exportada en toneladas de conservas vegetales desde el año 2000 se ha

incrementado en la Región de Murcia un 10% y en España un 220%. De continuar así la situación, la Región de Murcia podría verse adelantada en pocos años por la Comunidad Valenciana y la Comunidad Foral de Navarra. En el año 2000 la producción de conservas vegetales exportada por la Región representaba un 33% del total nacional, y para el año 2017 un 17%.

Las principales Comunidades Autónomas exportadoras de conservas vegetales se están consolidando en las exportaciones de productos típicos de la zona, Andalucía con las aceitunas en conserva, Comunidad Valenciana con el jugo de frutas y Navarra con los tomates en conserva, y además se están iniciando en la expansión de nuevos productos como es el caso de Andalucía con los tomates en conserva y la Comunidad Valenciana con las aceitunas en conserva. Sin embargo, la Región de Murcia no termina de repuntar en ninguno de los subsectores de las conservas vegetales y se encuentra inmerso en los últimos años en un proceso de estancamiento.

Algunas recomendaciones para minimizar el impacto que están sufriendo las conservas vegetales de la Región de Murcia en el mercado exterior son:

- Orientar la producción hacia productos de mayor valor añadido, contenido tecnológico, calidad y diferenciación, distanciándose el sector de la competencia vía mejor servicio y calidad.
- Estudiar la posibilidad de apertura de nuevos mercados y alianzas internacionales.
- Desarrollo de formas de concentración de la oferta, y de aumento de su dimensión y poder de negociación comercial.
- Desarrollo de gamas de productos adaptados a hábitos de consumo de otras culturas y alimentos internacionales.
- Búsqueda de ventajas de localización y de proximidad en el abastecimiento del mercado regional y nacional.
- Seguimiento de los estándares de calidad y las nuevas normativas impuestas en los países más desarrollados.

Para realizar el análisis económico-financiero del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia se han seleccionado una muestra de empresas conserveras de la Región agrupadas en un solo balance y cuenta de resultados como si se tratara de una sola gran empresa.

Se ha observado un nivel de cifra de negocios decreciente desde 2012 a 2016, reduciendo su resultado del ejercicio en un 10,15% desde 2010. A pesar de haber disminuido su Activo corriente y no corriente en un 13,32% y 4,09% respectivamente para el periodo analizado, ha conseguido reducir su Pasivo corriente y no corriente en un 48,77% y 18,88%, lo que implica que su Patrimonio Neto haya aumentado un 42,52% en 6 años, eliminando gran parte de las deudas a corto y largo plazo que presentaba el conjunto de empresas al inicio del periodo analizado.

En cuanto a liquidez se refiere, las empresas conserveras han ido año a año mejorando los ratios de liquidez a corto, medio y largo plazo, ahuyentando los problemas de liquidez que podía tener en el año 2010.

El endeudamiento es otro de los puntos fuertes de las empresas conserveras de la Región. Ha conseguido disminuir su Carga financiera al 1,27% para el año 2016, y ha aumentado la Capacidad de devolución de la deuda, lo que le permite devolver un 11,07% del total de sus deudas con los recursos que ella misma genera durante un ejercicio económico.

La rentabilidad económica y financiera de la muestra de empresas ha ido decreciendo conjuntamente año a año, lo que se ha traducido en pocas variaciones en su apalancamiento financiero. El descenso conjunto de la cifra de negocios y el activo total se ha traducido en una rotación de activos estable. Sin embargo, la menor rentabilidad económica ha provocado un menor margen sobre ventas.

Podemos ver que se trata de empresas sólidas si bien se ha visto cierto descenso en su rentabilidad en los últimos años. Por tanto, se podría estudiar la posibilidad de recurrir al endeudamiento si gracias a él se pudieran realizar inversiones que se tradujeran en alguna ventaja competitiva por una reducción de costes o un incremento del valor añadido de los productos.

Si tuviéramos la posibilidad de financiar activos con un préstamo bancario, aceptaríamos las condiciones de dicha financiación ajena siempre y cuando el tipo de interés que nos ofrezca el banco, el coste financiero de la deuda, fuera inferior a la

rentabilidad que nos reportarán en la empresa los activos adquiridos, es decir, comprobaremos que es coherente con un apalancamiento financiero positivo.

Para corroborar la buena salud económico-financiera que goza la muestra de empresas del sector de las conservas vegetales en la Región de Murcia, se ha realizado una comparativa de los principales ratios del sector de las conservas vegetales de España para el año 2016 con los ratios de la muestra de empresas.

Tabla 46. Comparativa de los principales ratios del sector de las conservas vegetales en España con las empresas de la muestra (2016)

Nombre de Ratio	Muestra empresas	Q1	Q2	Q3
<b>Costes operativos, beneficios y rentabilidades</b>				
Gastos de personal / Cifra neta de negocios	<b>14,12%</b>	11,20%	17,82%	27,78%
Cifra neta de negocios / Total activo	<b>72,17%</b>	62,50%	96,15%	139,56%
Resultado después de impuestos / Fondos propios	<b>4,43%</b>	1,38%	5,60%	13,36%
<b>Capital circulante</b>				
Existencias / Cifra neta de negocios	<b>17,21%</b>	3,62%	16,20%	43,82%
Capital circulante / Cifra neta de negocios	<b>18,55%</b>	7,49%	21,32%	42,51%
<b>Estructura del activo</b>				
Inmovilizado material / Total activo	<b>28,81%</b>	14,29%	27,58%	48,24%
Activo circulante / Total activo	<b>33,22%</b>	44,56%	62,55%	79,31%
<b>Estructura del pasivo</b>				
Fondos propios / Total patrimonio neto y pasivo	<b>54,86%</b>	16,35%	38,24%	60,48%
Deudas a corto plazo / Total patrimonio neto y pasivo	<b>19,00%</b>	20,97%	38,64%	61,61%

Fuente: Central de Balances del Banco de España y elaboración propia

De nuevo se puede obtener de estos resultados que sería necesario realizar un estudio de viabilidad para llevar a cabo inversiones que mediante la financiación ajena, les reportaran a la muestra de empresas ventajas competitivas y un mayor desarrollo de avances tecnológicos que posibiliten una diferenciación tecnológica y liderazgo del sector.

## 6. BIBLIOGRAFÍA

- CANGILON: Revista etnológica del museo de la huerta de Murcia. Monográfico hacia los cien años de la industria de la conserva. (1997). Nº 14.
- CASCALES, J.M.; SEGURA, P.; NAVARRO, F. (2001): La industria de conservas vegetales en la Región de Murcia. Editorial Dikinson. Madrid.
- FUNDEMUR (1997): Estudio previo del Plan Estratégico para los Sectores Industriales de la Región de Murcia (Mimeo). Fundación Universidad Empresa (FUNDEMUR). Murcia.
- GONZALEZ ALEMÁN, H. (2017). Brexit y sector agroalimentario. Dónde estamos y hacia dónde vamos. Cajamar Caja Rural.
- MARTÍNEZ CARRIÓN, J. M. (1987): Desarrollo agrario y crecimiento económico en la región murciana, 1875-1935. Murcia, tesis doctoral.
- MARTÍNEZ CARRIÓN, J. M. (1989): Formación y desarrollo de la industria de conservas vegetales en España, 1850-1935. Revista de Historia Económica Año VII Otoño 1989.
- MARTÍNEZ PAZ, J.M., MARTÍNEZ-CARRASCO F. y DIOS R. (2005). La industria de conservas vegetales de la Región de Murcia. Análisis de eficiencia técnica. Revista de Estudios Regionales, 73, 141-158.
- MARTÍNEZ PAZ, J.M., MARTÍNEZ-CARRASCO F. y MUNUERA J.L. (2006). Plan estratégico del sector agroalimentario de la Región de Murcia.
- SEGURA, P. (1995): El sector Agroalimentario (subsector de transformados vegetales) en España y Murcia. Principales problemas y factores de competitividad. Programa VALUE. Unión Europea. Murcia.

### FUENTES ELECTRÓNICAS

- Agrupación de conserveros de Alicante, Albacete y Murcia. En [www.fnacv.es](http://www.fnacv.es).
- Banco De España. En [www.bde.es](http://www.bde.es).
- Centro Tecnológico Nacional de la Conserva y Alimentación. En [www.ctnc.es](http://www.ctnc.es).
- Comunidad Autónoma de la Región de Murcia. En [www.carm.es](http://www.carm.es).

- Clasificación Nacional de Actividades Económicas CNAE. En [www.cnae.com.es](http://www.cnae.com.es).
- Clasificación Taric. En [www.taric.es](http://www.taric.es).
- DataComex: Estadísticas del comercio exterior. En [datacomex.comercio.es](http://datacomex.comercio.es).
- Econet: Servidor Económico-Estadístico de la Región de Murcia. En [www.carm.es/econet](http://www.carm.es/econet).
- Federación española de industrias de la alimentación y bebidas (FIAB). En [www.fiab.es](http://www.fiab.es).
- Federación Nacional de Asociaciones de la Industria de Conservas Vegetales (FNACV). En [www.fnacv.es](http://www.fnacv.es).
- Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía. En [www.juntadeandalucia.es](http://www.juntadeandalucia.es)
- Instituto de Fomento de la Región de Murcia. En [www.ifrm-murcia.es](http://www.ifrm-murcia.es).
- Instituto Murciano de Investigación y Desarrollo Agrario y Alimentario (IMIDA). En [www.imida.es](http://www.imida.es).
- Instituto Nacional de Estadística. En [www.ine.es](http://www.ine.es).
- La verdad de Murcia. En [www.laverdad.es](http://www.laverdad.es).
- Universidad Politécnica de Cartagena. En [www.upct.es](http://www.upct.es).

## 7. ANEXOS

### 7.1 Anexo 1: Balance y cuenta de resultados de las empresas de la muestra

Tabla 47. Balance de activos de las empresas de la muestra durante el periodo 2010-2016 (euros)

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
<b>A) Activo no corriente</b>	<b>384.140.883,28</b>	<b>389.056.059,87</b>	<b>381.763.599,53</b>	<b>380.782.100,88</b>	<b>375.618.239,53</b>	<b>374.414.283,81</b>	<b>368.429.831,71</b>
I Inmovilizado intangible	29.527.197,08	29.757.465,21	29.600.761,07	29.759.846,66	29.957.128,41	30.090.149,57	30.235.390,72
II Inmovilizado material	180.348.938,84	180.155.630,38	173.383.007,94	170.944.325,52	163.211.421,84	158.491.904,72	158.939.092,11
1. Terrenos y construcciones	90.176.184,90	99.008.109,13	98.249.731,58	103.718.075,40	102.379.565,87	100.595.845,63	98.878.656,92
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	77.569.723,38	78.860.997,14	73.259.305,03	65.216.585,63	57.956.388,73	54.783.452,96	56.430.083,91
VI Activos por impuesto diferido	-	-	-	7.355.298,72	8.376.462,60	6.760.528,54	6.187.516,90
<b>B) Activo corriente</b>	<b>211.439.788,56</b>	<b>213.480.791,55</b>	<b>235.593.728,91</b>	<b>213.850.522,35</b>	<b>220.684.278,71</b>	<b>188.624.522,22</b>	<b>183.265.465,87</b>
II Existencias	81.092.744,96	89.206.078,69	82.224.425,41	76.798.130,08	75.069.808,56	71.349.316,62	68.515.723,42
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	-	19.511.451,99	16.929.783,31	13.880.846,89	17.165.887,42	16.638.060,82	16.127.568,56
4. Productos terminados	54.701.519,49	57.456.629,15	56.819.333,12	55.313.700,93	50.999.843,86	47.860.527,18	44.713.734,06
b) De ciclo corto de producción	54.701.519,49	57.456.629,15	56.819.333,12	55.313.700,93	50.999.843,86	47.860.527,18	-
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	84.519.913,56	85.800.634,27	96.810.158,28	93.493.026,41	100.041.967,30	80.838.149,26	73.880.510,93
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	69.169.946,05	64.412.403,99	78.579.903,26	77.735.053,93	87.514.051,54	70.922.827,19	60.572.859,18
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	69.169.946,05	64.412.403,99	78.579.903,26	77.735.053,93	87.514.051,54	70.922.827,19	60.572.859,18
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	4.895.369,13	5.303.293,11	8.238.374,46	9.018.403,38	7.862.941,54	5.658.145,48	5.902.871,98
VII Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.637.282,91	5.334.581,28	5.408.205,09	3.910.759,47	3.760.004,14	10.660.457,48	17.758.188,16
1. Tesorería	2.637.282,91	5.334.581,28	5.408.205,09	3.910.759,47	3.760.004,14	10.660.457,48	17.758.188,16
<b>Total activo (A + B)</b>	<b>595.580.671,84</b>	<b>602.536.851,42</b>	<b>617.357.328,44</b>	<b>594.632.623,23</b>	<b>596.302.518,24</b>	<b>563.038.806,03</b>	<b>551.695.297,58</b>



Tabla 48. Balance de pasivos de las empresas de la muestra durante el periodo 2010-2016 (euros)

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
<b>A) Patrimonio neto</b>	<b>215.619.285,69</b>	<b>234.664.194,25</b>	<b>245.386.379,24</b>	<b>262.422.317,58</b>	<b>282.152.140,17</b>	<b>296.839.731,31</b>	<b>307.295.722,72</b>
A-1) Fondos propios	215.746.173,99	230.734.171,72	240.611.117,53	256.443.040,08	276.611.086,31	291.664.901,34	302.675.897,83
I Capital	90.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62
1. Capital escriturado	90.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62	93.430.851,62
III Reservas	117.769.000,01	133.421.321,41	144.788.284,53	159.776.289,61	171.026.108,46	189.781.970,49	204.069.202,03
1. Legal y estatutarias	8.391.625,32	8.672.680,90	9.076.078,87	9.372.396,77	9.507.599,83	9.851.092,94	10.199.362,56
2. Otras reservas	109.377.374,69	124.748.640,51	135.712.205,66	142.067.327,84	153.181.943,63	171.594.312,55	185.533.274,47
VII Resultado del ejercicio	14.931.001,25	12.861.059,54	10.427.041,01	11.239.479,04	20.405.812,84	16.733.948,44	13.416.280,77
<b>B) Pasivo no corriente</b>	<b>166.440.563,56</b>	<b>211.727.183,62</b>	<b>142.809.631,44</b>	<b>187.508.723,49</b>	<b>178.906.892,63</b>	<b>144.911.400,04</b>	<b>135.013.078,23</b>
II Deudas a largo plazo	88.882.963,52	88.735.542,29	-	-	-	-	-
IV Pasivos por impuesto diferido	1.930.271,84	3.619.388,77	3.374.788,99	3.405.790,05	3.087.106,08	2.964.337,20	2.357.644,02
<b>C) Pasivo corriente</b>	<b>213.520.822,59</b>	<b>156.145.473,55</b>	<b>229.161.317,76</b>	<b>144.701.582,16</b>	<b>135.243.485,44</b>	<b>121.287.674,68</b>	<b>109.386.496,63</b>
III Deudas a corto plazo	83.144.026,58	29.696.163,67	89.427.152,42	18.749.590,53	16.217.099,98	16.346.997,10	14.507.288,49
2. Deudas con entidades de crédito	70.656.504,24	25.936.850,42	85.387.254,70	15.521.481,07	-	-	-
V Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	123.274.746,66	117.974.568,97	130.681.584,45	117.379.056,97	111.108.951,13	100.438.222,22	90.330.583,45
1. Proveedores	64.462.617,22	63.447.460,12	68.875.667,28	64.087.198,09	57.910.458,88	49.513.873,64	43.819.114,40
b) Proveedores a corto plazo	64.462.617,22	63.447.460,12	68.875.667,28	64.087.198,09	57.910.458,88	49.513.873,64	43.819.114,40
3. Acreedores varios	42.118.656,42	35.623.946,62	35.840.133,80	33.848.785,64	36.072.546,27	-	32.011.395,13
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	3.404.732,70	2.321.210,65	2.496.046,33	2.281.599,32	2.286.367,96	2.460.485,46	3.073.206,87
<b>Total patrimonio neto y pasivo (A + B + C)</b>	<b>595.580.671,84</b>	<b>602.536.851,42</b>	<b>617.357.328,44</b>	<b>594.632.623,23</b>	<b>596.302.518,24</b>	<b>563.038.806,03</b>	<b>551.695.297,58</b>

Tabla 49. Cuenta de resultados de las empresas de la muestra durante el periodo 2010-2016 (euros)

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
<b>A) Operaciones continuadas</b>							
1. Importe neto de la cifra de negocios	445.174.527,18	465.927.780,62	463.190.880,68	458.346.204,49	444.564.287,36	425.677.918,89	398.166.103,38
a) Ventas	431.494.037,99	451.899.242,70	449.002.668,31	444.760.567,59	429.698.422,04	410.018.428,38	381.870.062,46
4. Aprovisionamientos	-250.068.414,00	-282.017.795,00	-273.678.519,59	-272.914.424,29	-244.437.050,47	-236.845.146,88	-220.368.903,62
a) Consumo de mercaderías	-31.844.455,60	-37.858.586,28	-35.773.472,64	-35.105.061,93	-31.509.701,43	-29.809.331,41	-29.296.256,56
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-207.581.245,48	-232.950.862,39	-227.519.948,99	-227.426.696,20	-201.858.906,27	-196.394.091,71	-
6. Gastos de personal	-59.102.554,48	-59.141.795,61	-57.266.747,48	-54.370.938,22	-55.450.770,62	-56.704.691,72	-56.222.684,49
a) Sueldos, salarios y asimilados	-44.311.566,02	-44.943.474,48	-42.604.485,44	-40.852.636,05	-41.965.175,52	-42.345.870,73	-41.585.685,58
b) Cargas sociales	-13.618.853,60	-13.013.870,82	-13.573.420,58	-12.406.120,16	-12.332.409,83	-13.133.050,59	-13.411.599,72
7. Otros gastos de explotación	-105.396.617,72	-98.510.967,94	-99.797.134,44	-100.352.211,92	-104.422.906,83	-101.671.427,81	-95.009.438,64
a) Servicios exteriores	-99.814.204,40	-94.629.042,79	-95.677.027,48	-95.484.145,29	-99.578.570,05	-97.768.245,88	-90.425.061,19
b) Tributos	-1.181.203,95	-872.609,86	-769.327,48	-980.375,71	-1.039.168,81	-1.034.387,18	-1.043.670,70
8. Amortización del inmovilizado	-15.384.839,97	-15.937.139,96	-16.221.276,85	-17.974.343,61	-16.341.875,10	-14.754.433,37	-13.639.372,63
A1) Resultado de explotación (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	24.879.349,65	27.659.361,48	22.763.045,30	18.872.598,06	25.268.992,08	20.123.818,96	16.427.590,84
14. Ingresos financieros	12.014.074,75	3.039.905,41	2.867.228,75	5.133.911,25	6.044.608,90	3.091.717,04	5.594.109,50
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	2.789.409,16	2.821.783,57	2.691.031,08	1.400.707,82	348.371,86	302.834,50	212.292,37
15. Gastos financieros	-15.647.474,37	-14.058.855,84	-11.884.460,35	-9.305.561,24	-7.009.656,41	-5.238.142,49	-5.049.207,12
b) Por deudas con terceros	-5.373.550,72	-5.682.918,74	-4.568.816,51	-3.399.417,18	-2.348.548,85	-1.496.147,53	-2.338.103,95
A2) Resultado financiero (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	-6.807.426,84	-11.492.710,01	-8.986.741,68	-4.926.419,61	618.269,19	568.948,63	2.928.075,22
A3) Resultado antes de impuestos (A1 + A2)	18.071.922,81	16.166.651,47	13.776.303,62	13.946.178,45	25.887.261,27	20.692.767,59	19.355.666,06
20. Impuestos sobre beneficios	-	-3.305.591,93	-	-2.706.699,41	-5.481.448,43	-3.958.819,15	-5.939.385,29
A4) Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas (A3 + 19)	14.931.001,25	12.861.059,54	10.427.041,01	11.239.479,04	20.405.812,84	16.733.948,44	13.416.280,77
<b>B) Operaciones interrumpidas</b>							
A5) Resultado del ejercicio (A4 + 20)	14.931.001,25	12.861.059,54	10.427.041,01	11.239.479,04	20.405.812,84	16.733.948,44	13.416.280,77