



D. JOAQUÍN ARIZA CASTRO, en su calidad de Apoderado de la entidad SOS CUÉTARA, S.A., con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, 51, sociedad cuyas acciones están admitidas a cotización en las Bolsas de Valores de Madrid, Bilbao, Valencia y Barcelona.

### **EXPONE**

De acuerdo con lo estipulado en el artículo 82 de la Ley 24/1998 de 28 de julio, modificada por la Ley 37/1998, de 16 de noviembre, de reforma del Mercado de Valores, procedemos a comunicar a esa Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

### **HECHO RELEVANTE**

Dada la existencia del Mercado de Futuros del Aceite de Oliva (MFAO), del que Sos Cuétara, S.A. es miembro, mediante la presente comunicación hacemos público el “Primer Informe Carbonell Campaña 2004/2005” que fue presentado en el día de ayer mediante la correspondiente rueda de prensa.

En este Informe se ofrece un detalle de nuestras estimaciones sobre la próxima campaña de aceite de oliva. Sos Cuétara, S.A. considera oportuno la elaboración anual de este informe para, como marca líder y basado en nuestra experiencia, ofrecer al público nuestras previsiones para cada una de las campañas oleícolas.

En Madrid, a 10 de diciembre de 2004.

Fdo.: Joaquín Ariza Castro  
APODERADO



# **INFORME CARBONELL CAMPAÑA 2004-2005**

Madrid, 9 de diciembre de 2004

**Carbonell**

# SUMARIO



## 1. Introducción

## 2. El aceite de oliva en España

2.1. Importancia del aceite de oliva en el sector agrario

2.2. Evolución del olivar

## 3. La campaña 2003-2004

3.1. Producción

3.2. Consumo

3.3. Exportación

3.4. Importación

3.5. Existencias finales

3.6. Precios

## 4. Estimaciones Campaña 2004-2005

4.1. Italia y Grecia

4.2. Otros países productores

4.3. España

## 5. Anexos:

Anexo 1: Renta agraria española

Anexo 2: El olivar en España

Anexo 3: Estimación de la producción española

Anexo 4: Balance oleícola español

Anexo 5. Precios aceite de oliva

5.1 Precios aceites de oliva virgen extra

5.2 Precios aceites de oliva virgen fino

5.3 Precios aceites de oliva lampante base 1º

# 1. INTRODUCCIÓN

Desde la entrada del Grupo SOS en el mundo del aceite de oliva, tras la adquisición del Grupo Koipe y de su marca emblemática Carbonell, se planteó la idea de elaborar un informe en el que se hiciese una valoración de la campaña recién finalizada, así como una estimación de la campaña que comienza.

El presente informe es, por tanto, fruto de muchos años de trabajo consistente en la observación y el análisis de los resultados de campañas oleícolas anteriores, apoyándose en el profundo conocimiento de una empresa que lleva operando en este sector desde 1866.



La pretensión del Grupo SOS con el **“Informe Carbonell Campaña 2004-2005”** es tratar de dar unas cifras estimativas, que sirvan como una referencia más para algo tan emblemático y básico para el sector agroindustrial español como es el aceite de oliva.

El compromiso del Grupo SOS es la elaboración y publicación del **“Informe Carbonell”** con carácter anual. Coincidiendo con la publicación del informe se presentará el aceite *“Carbonell Primera Campaña”*.

*“Carbonell Primera Campaña”* es un aceite de oliva virgen extra de producción limitada de la más alta calidad, elaborado a partir de la molturación de las primeras aceitunas recogidas cada campaña. Un aceite que envasaremos también anualmente y al inicio de la misma.



## 2. EL ACEITE DE OLIVA EN ESPAÑA

### 2.1. La importancia del aceite de oliva en el sector agrario.

Conforme a los datos del Ministerio de Agricultura Pesca y Alimentación (MAPA) de producción y renta agraria, durante el periodo comprendido entre 1990 y 2003, el aceite de oliva ha sido la producción vegetal que mayor incremento ha experimentado, con una tasa anual de crecimiento acumulado (TACC) del 8,53%. (Anexo 1)

En términos monetarios, este dato supone que, frente a los 744,7 millones de € que suponía en 1990, en el año 2004 esta cifra superará los 4.000 millones de €, de los que aproximadamente 3.000 millones corresponden a los ingresos por la comercialización de aceite de oliva por parte del sector productor y los restantes 1.000 millones de € al cobro de las ayudas a la producción



tal y como contempla la Organización Común del Mercado (OCM) del aceite de oliva en la Unión Europea.

Asimismo, la importancia del aceite de oliva sobre el total de la renta agraria española prácticamente se ha duplicado durante el periodo antes citado, ya que frente al 5,41% que suponía en 1990, ha pasado al 9,15% del total en el año 2003. Porcentaje que superará el 10% de la renta agraria para este año 2004.

Las razones que explican el aumento de la importancia del aceite de oliva sobre la economía nacional son:

- a) La incorporación de España a la UE: La aplicación desde 1991 de la Organización Común de Mercado del aceite de oliva en nuestro país ha supuesto la entrada de fondos procedentes del presupuesto Comunitario. Gracias a ello, el sector productor olivarero ha acometido una serie de mejoras en las explotaciones, lo que a su vez ha supuesto un aumento, tanto en cantidad como en calidad de la producción nacional.
- b) La difusión de las bondades del aceite de oliva: El aceite de oliva se incluye dentro de la Dieta Mediterránea, y las evidencias científicas que a lo largo de los últimos años se han ido aportando, han impulsado el consumo del aceite de oliva, por ser la grasa que se utiliza en la citada dieta. Ello ha hecho que este producto se empiece a consumir en países que carecían por completo de tradición en el consumo de este producto. Prueba de este reconocimiento internacional, es reseñable que a principios del mes de noviembre de 2004 la prestigiosa Agencia de Seguridad Alimentaria norteamericana – Food and Drugs Administration (FDA) – ha autorizado la inclusión en el etiquetado del aceite de oliva un texto en el que se mencionan las ventajas de la ingesta de este aceite para así reducir el riesgo de contraer enfermedades cardiovasculares.



## 2.2. La evolución del olivar.

Tal y como se ha señalado, existen un antes y un después de la incorporación de España a la Unión Europea, y muy especialmente de la aplicación de la OCM del aceite de oliva.



Según el Anuario Estadística Agroalimentaria 2002 elaborado por el MAPA, el promedio de superficie de olivar de aceituna de almazara entre 1985 y 1990 era de 1.919.000 hectáreas, mientras que en 2001 se alcanzó la cifra de 2.266.000 hectáreas. (Anexo 2).

En la actualidad, y a pesar de que las plantaciones posteriores a 1998 no tienen derecho a subvenciones comunitarias, se ha seguido incrementado el número de hectáreas dedicadas a este cultivo, estimándose que hoy en día la cifra total está en torno a los 2.450.000 hectáreas de olivar plantado.

Además del aumento en el número de hectáreas, las mejoras realizadas en el olivar tras las ayudas recibidas -implantación del riego por goteo, selección de variedades, mayor densidad de árboles por hectárea, mejora en los tratamientos fitosanitarios, etc.- han provocado un aumento en el rendimiento de la superficie de olivar en términos de kilogramo de aceituna por hectárea.

Así, frente a un promedio anterior a la OCM (1985-1990) de 1.383,7 kilos por hectárea, se registra una producción de 1.850,6 kilos por hectárea de promedio en el periodo comprendido entre 1991 y 2001, lo que equivale a una mejora de la productividad del 33,7%.



A esta situación en el campo hay que unirle la mejora en los sistemas de obtención de aceite por la modernización de las almazaras. Esto explica que se haya pasado de un rendimiento de aceituna en aceite del 20,5% en el periodo 1985-1991, a alcanzar un rendimiento del 21,1% de promedio en el periodo 1991-2001.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, estimamos que la producción de aceite de oliva por campaña se situará entre un mínimo de 850.000 toneladas y un máximo de 1.500.000 toneladas. (Anexo 3)

Además de los aspectos meramente cuantitativos, las ya citadas mejoras tanto en las explotaciones como en las almazaras, y el menor tiempo que transcurre entre la recogida y la posterior molturación de las aceitunas, han originado un extraordinario aumento de la calidad del aceite de oliva.



## 3. LA CAMPAÑA 2003-2004

### 3.1. Producción

La campaña 2003-2004, que abarca el periodo comprendido entre el 1 de noviembre de 2003 y el 31 de octubre de 2004, comenzó con unas existencias de 95.700 toneladas.



La producción de dicha campaña fue de 1.416.400 toneladas, récord de producción en la historia del olivar de nuestro país, a pesar de que el rendimiento medio de la aceituna fue del 20,34%, situándose como uno de los más bajos de la última década.

El 93% de la producción se concentró en tres autonomías: 1.171.000 correspondieron a Andalucía, seguida de las 101.000 toneladas de Castilla la Mancha y 46.000 toneladas de Extremadura. (Anexo 4).

Siguiendo la línea iniciada en los últimos años, y dado el menor periodo entre la recolección y la molturación, los meses de mayor producción de aceite de oliva fueron diciembre y enero, con 430.000 y 568.000 toneladas respectivamente, lo cual supone el 70% de la producción total. Al finalizar el mes de febrero el porcentaje alcanzado fue del 94%.

### 3.2. Consumo

La Agencia para el Aceite de Oliva ha ofrecido unas cifras de demanda interior de 630.000 toneladas, teniendo en cuenta que los datos de los meses de septiembre y octubre son todavía provisionales. Esta cifra incluye tanto el consumo doméstico, como el extradoméstico (hostelería, restauración y catering), las ventas a granel (principalmente industria conservera), y las mermas resultantes de los procesos industriales a los que es sometido el aceite de oliva.

### 3.3. Exportaciones

Las malas campañas olivareras de Italia y Grecia hicieron que el aprovisionamiento de materia prima lo realizaran en nuestro país, provocando un nuevo récord de las exportaciones españolas, cuya cifra provisional se sitúa en las 632.100 toneladas. Estas ventas en el exterior supusieron un incremento del 18% sobre el año anterior y del 17% sobre la media de las tres últimas campañas.



### 3.4. Importaciones

Las buenas campañas en Túnez y Marruecos, unidas a la subida de los precios en el mercado interior, han hecho que las importaciones registrasen un incremento hasta situarse alrededor de las 65.000 toneladas, lo que supone un incremento del 65% sobre la campaña anterior y del 167% sobre la media de las tres campañas precedentes.



### 3.5. Existencias finales

El balance de fin de campaña presenta unas existencias totales de 313.000 toneladas de las que 220.000 toneladas se hallaban en poder de las almazaras, bien en sus depósitos o en los del Patrimonio Comunal Olivarero. Esta cifra supone un aumento del 73% sobre las existencias medias de las últimas tres campañas.

### 3.6 Precios

Aunque se partía de unas existencias iniciales de sólo 95.000 toneladas, y la producción alcanzó una cifra de 1.416.400 toneladas hasta alcanzar unas disponibilidades totales de más de 1.500.000 toneladas, cifra suficiente para atender holgadamente las necesidades tanto de la demanda interior como de las exportaciones, la campaña del aceite de oliva recién finalizada se ha caracterizado por la existencia de fuertes oscilaciones de las cotizaciones de los precios en origen, fruto de la especulación y por no existir una oferta transparente por parte de las cooperativas españolas.

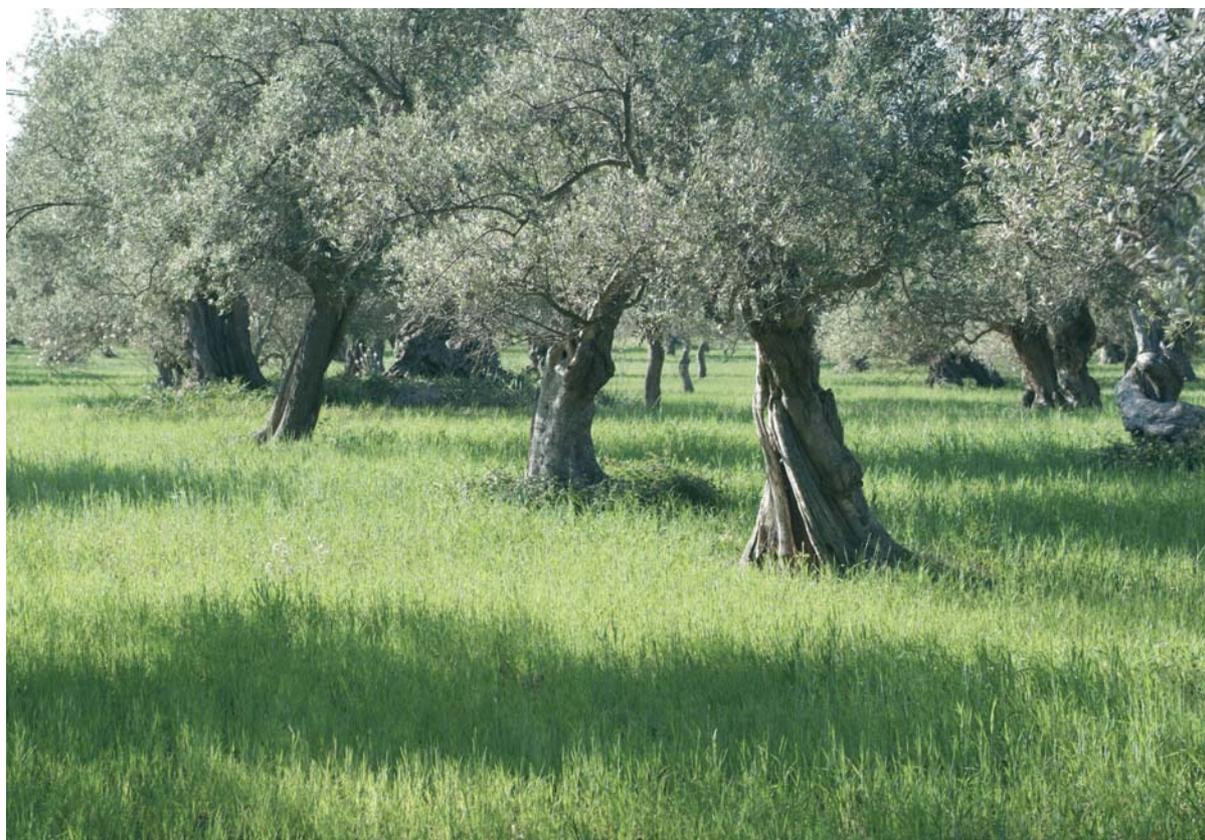
Desde la perspectiva de la industria esa situación se tradujo en muchos casos en dificultades en sus relaciones con la Gran Distribución para mantener sus condiciones de precios, o en incurrir en algunos momentos en riesgos de pérdidas.

Los precios medios de los tres tipos de aceite de oliva (virgen extra, virgen fino y lampante) se situaron entorno a los 2,3 €/kilo, que traducido a las antiguas pesetas serían 385 pesetas/kilo. (Anexo 5).

Los precios en origen se situaron al inicio de la campaña –meses de noviembre 2003 a enero 2004- entre los 2,00 y 2,30 €/kilo. Sin embargo, lejos de la estabilidad en los mercados que se podía esperar en función de una oferta elevada, los precios fueron protagonistas de una fuerte escalada hasta un máximo de 2,50 y 2,70 €/kilo, fundamentalmente durante los meses de abril y mayo de 2004. Ello obedeció a dos razones fundamentalmente: las elevadas compras de los industriales en ese periodo para reponer sus existencias tras una campaña corta, y al fuerte tirón de las exportaciones, sobre todo a granel con destino a Italia y Grecia ante las bajas producciones en ambos países.



Las buenas perspectivas que se presentaban ya para el olivar antes de verano, tanto en España como en otros lugares de la cuenca mediterránea, supusieron el inicio de unos recortes en los precios, que con algunas oscilaciones por la falta de lluvias en los meses de verano, se han mantenido hasta cerrar la campaña con unos precios entre 2,20 y 2,30 €/kilo.



## 4. ESTIMACIONES CAMPAÑA 2004-2005

### 4.1. Italia y Grecia

Las producciones previstas para la campaña 2004-2005 en Italia y Grecia, tras las bajas producciones de la campaña anterior, son sensiblemente superiores. Nuestra estimación cifra



dichos aumentos en aproximadamente 100.000 toneladas más para cada uno de estos países.

Estas 200.000 toneladas de más con respecto a la campaña 2003-2004 supondrán una menor necesidad de aprovisionamiento, tanto en España como en países terceros.

### 4.2. Otros países productores

Para el resto de los principales países productores de la cuenca mediterránea, estimamos que tendrán un comportamiento en la producción inverso al de la campaña 2003-2004, de tal forma que mientras Túnez y Marruecos experimentarán caídas en sus producciones, Siria y Turquía tendrán notables incrementos. Esto nos permite prever que el saldo final de disponibilidad conjunta en estos países se sitúe en una cifra ligeramente inferior a la de la campaña anterior –aproximadamente 50.000 toneladas menos-.

### 4.3. España

Los primeros datos ofrecidos, tanto por el MAPA como por cooperativas de productores, sitúan la producción de aceite de oliva para la campaña 2004-2005 aproximadamente en 900.000 toneladas. Dicha cifra podría variar en función de las lluvias de finales del otoño, que están ocasionando un retraso en la recogida de la aceituna de, aproximadamente, un mes.

Desde el punto de vista agrícola, la primavera del año 2004 se caracterizó por una abundante pluviometría en las zonas de mayor producción, lo que garantizaba la disponibilidad de agua para las fases de floración del olivar y la posterior formación inicial del fruto. Las temperaturas suaves de mayo retrasaron la floración, cuyo desarrollo, por otra parte, se podía considerar normal en cuanto a volumen. Las temperaturas durante los meses de verano, más bien bajas, permitieron el desarrollo normal de los frutos.



Sin embargo, septiembre se caracterizó por ser un mes completamente seco, y en octubre, aunque hubo precipitaciones éstas no fueron demasiado abundantes. Además, las heladas tempranas de finales de dicho mes dañaron significativamente los frutos en determinadas zonas, lo que se traducirá, sin duda, en un empeoramiento de la calidad, por otra parte la ausencia de plagas como la mosca del olivo ha mitigado el efecto negativo antes citado con respecto a las calidades medias. El mes de noviembre fue bastante seco en general, lo que cierra el ciclo del otoño con déficit de agua para el desarrollo de este cultivo. Este estrés hídrico del olivar es previsible que provoque calidades de sabor más amargo de lo habitual.

En general, según nuestras informaciones que plasmamos en este primer **“Informe Carbonell Campaña 2004-2005”**, se espera una cosecha de calidad aceptable, aunque la campaña no haya hecho más que empezar. La ausencia, hasta hoy, de temporales y lluvias torrenciales en las zonas productoras hace que toda la cosecha esté en el árbol, siendo prácticamente nula la aceituna caída al suelo.

Las aceitunas de la variedad arbequina, por ser la más temprana en su ciclo de maduración, se están molturando ya en amplias zonas de Andalucía y del resto de España desde primeros de noviembre, pero con rendimientos bajos y calidades normales, poco afrutados en algunos casos. Otras variedades tempranas, como manzanilla, lechín y verdial en Sevilla y en Extremadura, están originando aceites de buena calidad.

Ante estos hechos, la **estimación del “Informe Carbonell Campaña 2004-2005”** sitúa la cifra de producción por encima de las cifras oficiales, estableciéndola en **alrededor de las 980.000 toneladas**. La estimación para Andalucía sería de 730.000 toneladas, de las cuales 420.000 toneladas las produciría Jaén.

**Las disponibilidades totales**, resultado de sumar a nuestra producción estimada de 980.000 las existencias finales de la campaña pasada, se situarían cerca de **1.300.000 toneladas**, cifra sensiblemente inferior a las de la campaña 2003-2004. (Anexo 4)

Ante la situación previamente descrita para la cuenca mediterránea, estimamos que **las importaciones se sitúen aproximadamente en 40.000 toneladas**, cifra inferior a la de la campaña anterior en un 30%.

En lo referente al **consumo interior**, y salvo subidas en los precios que alterasen el comportamiento de la demanda, no son previsibles grandes diferencias respecto a la campaña anterior, **estimándolo en 625.000 toneladas**, debido a que los altos precios en origen originaron una contracción de la demanda por parte del consumidor español.

Nuestras **estimaciones para la exportación**, sin embargo, apuntan hacia un fuerte descenso frente a las de la campaña 2003-2004 como consecuencia de las menores necesidades de aprovisionamiento de Italia y de Grecia. Por esta razón, nuestra estimación para esta partida es de **450.000 toneladas**, obedeciendo la caída al descenso de las exportaciones a granel.



Esto ratifica que las únicas exportaciones que generan valor son las de aceite de oliva envasado y bajo marca, ya que son las que generan fidelidad y continuidad en las ventas. Ello requiere esfuerzos continuos y permanentes de promoción, no exclusivamente a cargo de las empresas y de las administraciones, sino de todos los agentes implicados en la cadena de valor.



**Carbonell**

# ANEXO 1

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001 (P)	2002 (P)	2003 (A)	TACC 1990-2003
<b>A.- PRODUCCIÓN RAMA AGRARIA</b>	<b>24.322,20</b>	<b>24.420,40</b>	<b>23.067,80</b>	<b>24.502,90</b>	<b>27.538,30</b>	<b>28.529,50</b>	<b>31.925,70</b>	<b>33.672,90</b>	<b>34.209,90</b>	<b>33.713,30</b>	<b>36.282,10</b>	<b>36.864,10</b>	<b>37.439,50</b>	<b>38.747,60</b>	<b>3,65%</b>
<b>PRODUCCIÓN VEGETAL</b>	<b>14.857,40</b>	<b>14.809,80</b>	<b>13.375,50</b>	<b>14.612,00</b>	<b>16.362,60</b>	<b>16.986,50</b>	<b>19.169,90</b>	<b>20.523,50</b>	<b>21.453,00</b>	<b>21.112,60</b>	<b>22.463,70</b>	<b>21.796,10</b>	<b>22.949,00</b>	<b>23.576,30</b>	<b>3,62%</b>
1 Cereales	2.574,80	2.841,30	2.115,50	3.305,60	2.769,90	2.682,50	4.177,50	3.740,30	3.999,60	3.464,30	4.316,40	3.578,30	4.032,00	4.030,10	3,51%
2 Plantas Industriales (1)	1.210,40	1.180,80	1.073,60	1.231,60	2.040,70	1.727,80	1.732,70	1.683,10	1.686,20	1.566,00	1.605,80	1.322,10	1.342,40	1.221,30	0,07%
3 Plantas Forrajeras	646,3	642,1	631,7	680,7	629,6	647,3	722,6	710,6	880,6	605,8	628,1	634,1	601,4	613	-0,41%
4 Hortalizas (2)	4.562,30	3.923,70	3.833,80	3.661,10	4.136,50	4.102,30	4.543,70	5.076,40	5.408,40	5.313,00	6.106,80	5.988,00	6.249,20	7.173,40	3,54%
5 Patata	728,6	824,4	486	455	834	796,9	471	443,4	559,4	503,3	481,4	561,9	464,4	436,2	-3,87%
6 Frutas (3)	3.142,40	3.350,10	3.269,10	3.237,80	3.831,30	4.464,80	4.581,10	4.847,20	5.000,90	5.141,70	5.131,40	5.821,70	5.467,10	5.777,60	4,80%
7 Vino y mosto	670,2	471,9	550	427,7	461,5	703,4	1.008,80	1.009,40	1.011,50	1.350,60	1.516,30	871	980	1.143,00	4,19%
8 Aceite de oliva	744,7	970,2	887,3	1.139,10	1.183,90	1.705,70	1.241,20	2.359,10	2.171,60	2.159,40	1.654,90	1.995,30	2.790,20	2.159,10	8,53%
9 Otros	577,6	605,3	528,6	473,5	475,3	155,8	691,1	654	735	1.011,30	1.022,70	1.023,60	1.022,10	1.022,60	4,49%
<b>PRODUCCION ANIMAL</b>	<b>8.600,00</b>	<b>8.821,20</b>	<b>8.758,90</b>	<b>8.968,80</b>	<b>10.148,90</b>	<b>10.494,30</b>	<b>11.606,40</b>	<b>11.923,30</b>	<b>11.526,10</b>	<b>11.205,70</b>	<b>12.355,10</b>	<b>13.597,80</b>	<b>12.944,80</b>	<b>13.613,50</b>	<b>3,60%</b>
Carne y Ganado	6.054,40	6.490,80	6.534,70	6.582,70	7.568,70	7.898,40	8.878,90	9.146,60	8.646,60	8.382,30	9.244,20	10.234,70	9.673,10	10.055,40	3,98%
1 Bovino	1.506,30	1.513,40	1.538,90	1.735,20	2.019,20	2.036,90	2.101,30	2.167,40	2.414,90	2.407,10	2.139,10	2.007,50	2.315,00	2.407,80	3,67%
2 Porcino	2.096,50	2.483,30	2.533,70	2.301,00	2.607,90	3.035,80	3.463,10	3.776,90	3.081,80	3.014,90	3.794,30	4.645,80	4.001,10	4.057,70	5,21%
3 Equino	63	61,9	63,3	66,2	74,9	64,6	66,2	76,9	69,5	60,9	68,8	73,9	48,2	37,8	-3,85%
4 Ovino y Caprino	1.313,50	1.256,30	1.218,70	1.274,20	1.374,30	1.369,40	1.712,20	1.611,90	1.553,10	1.494,60	1.694,20	1.882,70	1.986,60	1.962,9	3,14%
5 Aves	837,8	920,8	925,6	950,4	1.200,70	1.067,00	1.183,60	1.149,70	1.132,00	1.107,20	1.227,70	1.235,90	996,3	1.141,70	2,41%
6 Otros	237,2	255,2	254,5	255,6	291,8	324,8	352,4	363,7	395,4	297,7	320,1	389	326,9	447,4	5,00%
PRODUCTOS ANIMALES	2.545,70	2.330,40	2.224,20	2.386,20	2.580,20	2.595,90	2.727,50	2.776,70	2.879,50	2.823,40	3.111,00	3.363,10	3.271,70	3.558,10	2,61%
1 Leche	1.775,30	1.617,70	1.547,70	1.703,80	1.865,40	1.880,10	1.931,00	1.930,20	2.096,00	2.123,00	2.163,60	2.421,60	2.274,60	2.249,50	1,84%
2 Huevos	679,5	628,1	590,8	593	609,3	595,1	654,2	693,8	623	548,7	794,6	788,7	844,4	1.155,90	4,17%
3 Otros	90,9	84,6	85,7	89,4	105,5	120,7	142,3	152,7	160,5	151,7	152,7	152,7	152,7	152,7	4,07%
<b>PRODUCCION DE SERVICIOS</b>	<b>269,3</b>	<b>280,9</b>	<b>275,4</b>	<b>262,4</b>	<b>294,2</b>	<b>311,2</b>	<b>352,1</b>	<b>380,5</b>	<b>394</b>	<b>421,7</b>	<b>454,9</b>	<b>436,7</b>	<b>451,5</b>	<b>447,3</b>	<b>3,98%</b>
<b>ACTIVIDADES SECUND. NO AGRARIAS NO SEPARABLES</b>	<b>595,4</b>	<b>508,5</b>	<b>657,9</b>	<b>659,6</b>	<b>732,6</b>	<b>737,4</b>	<b>797,3</b>	<b>845,6</b>	<b>836,8</b>	<b>973,5</b>	<b>1.008,40</b>	<b>1.033,60</b>	<b>1.094,30</b>	<b>1.110,50</b>	<b>4,91%</b>
<b>B.- CONSUMOS INTERMEDIOS</b>	<b>8.834,60</b>	<b>8.954,80</b>	<b>8.954,60</b>	<b>8.575,10</b>	<b>9.266,00</b>	<b>9.703,80</b>	<b>10.366,80</b>	<b>10.930,50</b>	<b>11.015,60</b>	<b>12.048,30</b>	<b>12.933,40</b>	<b>13.201,10</b>	<b>13.619,00</b>	<b>14.070,80</b>	<b>3,65%</b>
1 Semillas y Plantones	538,5	508,9	466,9	387,8	401,9	539,3	536,4	636,1	733,2	829,5	842,2	809	878,6	862,5	3,69%
2 Energía y Lubricantes	735,1	790,7	827,2	847,5	857	860,3	889,5	918,9	893,8	951,9	1.224,70	1.143,00	1.120,10	1.144,60	3,46%
3 Fertilizantes y Enmiendas	926,1	923	815,9	665,3	910,2	924,7	1.087,40	1.026,10	1.070,80	1.038,00	1.144,30	1.132,60	1.088,40	1.148,60	1,67%
4 Productos Fitosanitarios	513,1	514,1	489,2	478,7	557	584,4	673,7	725	766,5	800,4	870,7	876,9	958,9	972,3	5,04%
5 Gastos Veterinarios	242,4	251,6	272,4	293,5	312	326,1	385,1	406,7	445,2	446,8	466,9	485,3	462,5	485,6	5,49%
6 Plensos	4.112,00	4.072,40	4.128,90	3.919,10	4.164,00	4.310,90	4.498,20	4.782,10	4.597,80	5.386,40	5.623,20	5.984,50	6.221,80	6.491,40	3,57%
7 Mantenimiento de material	724,9	772,2	771,8	751	761,9	830,3	885,3	931,7	973	1.007,20	1.037,5	1.043,40	1.056,20	1.088,30	3,18%
8 Mantenimiento de edificios	200,1	211,2	224,1	232,8	239,3	249,5	258,2	265,8	272,9	283,8	297,9	322,3	344,1	363,3	4,69%
9 Servicios Agrícolas	295,1	313,2	314,7	300,4	337,4	350,6	385,6	431,1	448,8	474,8	514,3	519,8	559,2	572,5	5,23%
10 Otros Bienes y Servicios	547,4	597,4	643,4	699,1	725,2	727,9	767,2	806,9	813,7	829,7	911,7	884,3	929,2	941,6	4,26%
<b>C=(A-B) VALOR AÑADIDO BRUTO</b>	<b>15.487,60</b>	<b>15.465,60</b>	<b>14.113,20</b>	<b>15.927,80</b>	<b>18.272,30</b>	<b>18.825,70</b>	<b>21.558,90</b>	<b>22.742,40</b>	<b>23.194,20</b>	<b>21.665,10</b>	<b>23.348,70</b>	<b>23.663,00</b>	<b>23.820,50</b>	<b>24.676,80</b>	<b>3,65%</b>
<b>D.- AMORTIZACIONES</b>	<b>1.962,70</b>	<b>2.006,80</b>	<b>1.960,00</b>	<b>1.992,40</b>	<b>2.110,30</b>	<b>2.277,00</b>	<b>2.395,30</b>	<b>2.518,00</b>	<b>2.584,70</b>	<b>2.666,80</b>	<b>2.776,90</b>	<b>2.944,10</b>	<b>3.025,20</b>	<b>3.078,00</b>	<b>3,52%</b>
<b>E.- OTRAS SUBVENCIONES</b>	<b>292,2</b>	<b>330,7</b>	<b>352,3</b>	<b>797,4</b>	<b>709,4</b>	<b>846,2</b>	<b>1.125,30</b>	<b>953,9</b>	<b>999</b>	<b>959,1</b>	<b>1.306,60</b>	<b>2.078,70</b>	<b>2.106,40</b>	<b>2.144,80</b>	<b>16,57%</b>
<b>F.- OTROS IMPUESTOS</b>	<b>51,4</b>	<b>72,4</b>	<b>131,2</b>	<b>92,5</b>	<b>99,3</b>	<b>52,9</b>	<b>112,7</b>	<b>119,2</b>	<b>124,5</b>	<b>128,6</b>	<b>135,9</b>	<b>140,5</b>	<b>145,4</b>	<b>150,5</b>	<b>8,62%</b>
<b>G = (C - D + E - F) RENTA AGRARIA</b>	<b>13.765,70</b>	<b>13.717,10</b>	<b>12.374,30</b>	<b>14.640,30</b>	<b>16.772,10</b>	<b>17.342,00</b>	<b>20.176,30</b>	<b>21.059,10</b>	<b>21.484,00</b>	<b>19.833,80</b>	<b>21.742,50</b>	<b>22.657,20</b>	<b>22.756,30</b>	<b>23.593,00</b>	<b>4,23%</b>

(P) Provisional

(A) Avance

(1) Incluye: Remolacha, Tabaco, Algodón, Girasol y otras. También se incluyen las leguminosas grano

(2) Incluye: Flores y plantas de vivero

(3) Incluye: Frutas frescas, Cítricos, Frutas tropicales, Uvas y Aceltunas

Fuente de información: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación (MAPA); Instituto Nacional de Estadística (Ine)

<b>Aceite de oliva vs. PRODUCCION VEGETAL</b>	5,01%	6,55%	6,63%	7,80%	7,24%	10,04%	6,47%	11,49%	10,12%	10,23%	7,37%	9,15%	12,16%	9,16%	4,75%
<b>Aceite de oliva vs. PRODUCCION AGRARIA</b>	3,06%	3,97%	3,85%	4,65%	4,30%	5,98%	3,89%	7,01%	6,35%	6,41%	4,56%	5,41%	7,45%	5,57%	4,71%
<b>Aceite de oliva vs. RENTA AGRARIA</b>	5,41%	7,07%	7,17%	7,78%	7,06%	9,84%	6,15%	11,20%	10,11%	10,89%	7,61%	8,81%	12,26%	9,15%	4,13%

## ANEXO 2

### EL OLIVAR EN ESPAÑA

	Superficie de olivar de aceituna de almazara *		Producción de aceituna para almazara *	Rendimiento de la superficie en producción *	Producción de aceite de oliva *	Rendimiento de aceituna de almazara **
	(miles de ha)					
	Total	En producción				
<b>1985</b>	1.929,1	1.897,3	1.825,3	962,1	397,2	21,8%
<b>1986</b>	1.935,1	1.903,1	2.307,5	1.212,5	489,8	21,2%
<b>1987</b>	1.915,3	1.882,8	3.682,0	1.955,6	733,7	19,9%
<b>1988</b>	1.899,7	1.861,8	1.999,5	1.074,0	399,4	20,0%
<b>1989</b>	1.908,5	1.871,8	2.661,3	1.421,8	550,8	20,7%
<b>1990</b>	1.927,4	1.877,5	3.152,6	1.679,1	639,4	20,3%
<b>→ ø 1985-90</b>	<b>1.919,2</b>	<b>1.882,4</b>	<b>2.604,7</b>	<b>1.383,7</b>	<b>535,0</b>	<b>20,5%</b>
<b>1991</b>	1.944,5	1.896,0	2.983,0	1.573,3	593,0	19,9%
<b>1992</b>	1.950,6	1.864,3	2.945,8	1.580,1	623,1	21,2%
<b>1993</b>	2.008,3	1.953,8	2.602,0	1.331,8	549,1	21,1%
<b>1994</b>	2.047,3	1.966,2	2.606,5	1.325,7	526,9	20,2%
<b>1995</b>	2.096,1	1.993,9	1.582,1	793,5	336,1	21,2%
<b>1996</b>	2.122,3	1.995,2	4.316,1	2.163,2	954,1	22,1%
<b>1997</b>	2.156,0	2.034,8	5.571,2	2.738,0	1.121,0	20,1%
<b>1998</b>	2.221,9	2.074,6	3.967,3	1.912,4	846,9	21,3%
<b>1999</b>	2.194,9	2.039,6	3.035,0	1.488,0	667,5	22,0%
<b>2000</b>	2.231,6	2.088,0	4.730,2	2.265,4	983,5	20,8%
<b>2001</b>	2.265,5	2.135,4	6.450,8	3.020,9	1.422,0	22,0%
<b>→ ø 1991-01</b>	<b>2.112,6</b>	<b>2.003,8</b>	<b>3.708,2</b>	<b>1.850,6</b>	<b>783,9</b>	<b>21,1%</b>
<i>Crecimiento ø 1991-2001 vs. ø 1985-90 (en %)</i>	<i>10,1%</i>	<i>6,4%</i>	<i>42,4%</i>	<i>33,7%</i>	<i>46,5%</i>	<i>2,9%</i>

Fuentes: \* Anuario de Estadística Agroalimentaria 2002. MAPA

\*\* Elaboración propia (producción de aceituna de almazara / producción de aceite de oliva)

## ANEXO 3

### Estimación de la producción española de aceite de oliva a medio plazo

#### Hectáreas de olivar productivo (en miles de ha):

Dado que se realizaron nuevas plantaciones de olivar hasta bien entrado 2001, puede estimarse que a finales de 2001 faltarían por entrar en producción cerca de 200.000 ha, por lo que la superficie total de olivar se estima que será

**2.450 miles de ha**

#### Rendimiento de la superficie (en kgrs.de aceituna/ha):

Dado que las nuevas plantaciones de olivar son más productivas, el rendimiento mínimo se estima que será similar al del Ø 1991/01, y el máximo será similar al de 2001.

- mínimo	<b>1.800</b>	kgrs.aceituna/ha
- promedio	<b>2.400</b>	kgrs.aceituna/ha
- máximo	<b>3.000</b>	kgrs.aceituna/ha

#### Producción de aceituna (en tm.):

Rendimiento de la superficie x Número de hectáreas de olivar productivo

- mínimo	<b>4.410.000</b>	tm.
- promedio	<b>5.880.000</b>	tm.
- máximo	<b>7.350.000</b>	tm.

#### Producción de aceite de oliva (en tm.):

Considerando un rendimiento medio de la aceituna del 20%

- mínimo	<b>882.000</b>	tm.
- promedio	<b>1.176.000</b>	tm.
- máximo	<b>1.470.000</b>	tm.

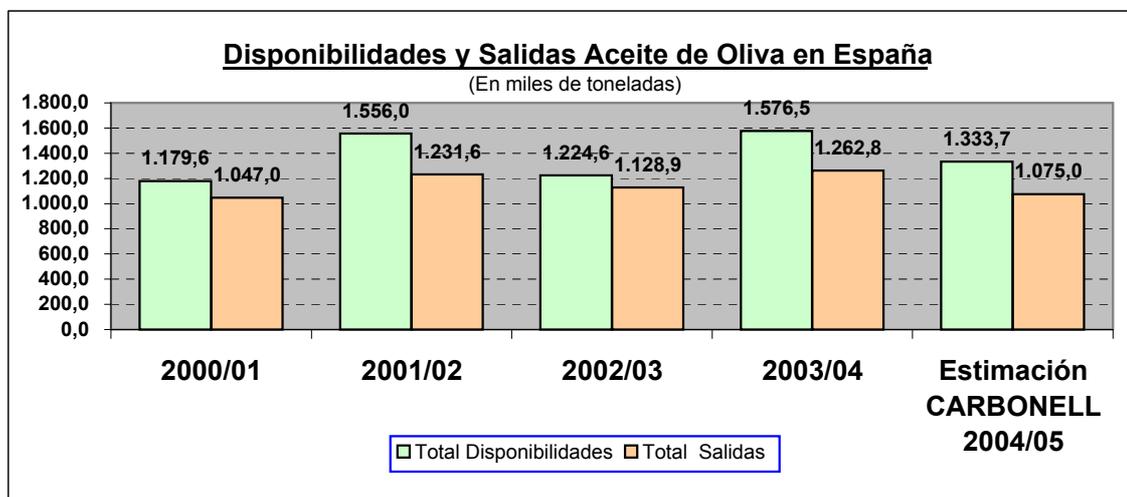
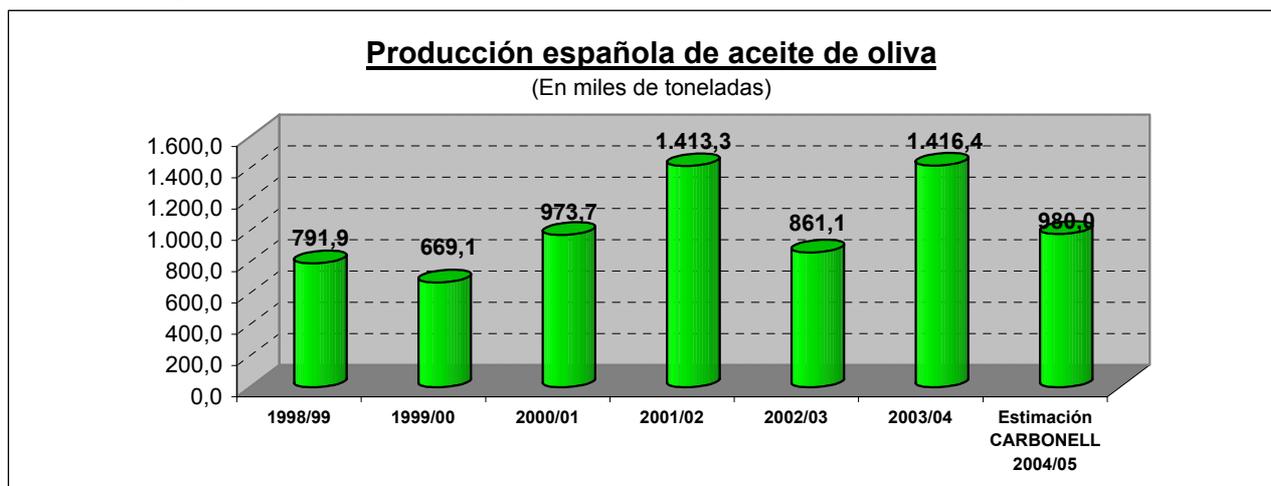
## ANEXO 4

**Balance oleícola español**

En miles de TM

	Campañas						Estimación CARBONELL 2004/05
	1998/99	1999/00	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04	
Existencias iniciales	285,1	400,4	182,8	132,6	324,4	95,7	313,7
Producción	791,9	669,1	973,7	1.413,3	861,1	1.416,4	980,0
Importación	109,1	18,5	23,1	10,1	39,1	64,4	40,0
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>1.186,1</b>	<b>1.088,0</b>	<b>1.179,6</b>	<b>1.556,0</b>	<b>1.224,6</b>	<b>1.576,5</b>	<b>1.333,7</b>
Consumo interior	528,4	516,9	563,0	631,1	591,3	630,7	625,0
Exportación	257,3	388,3	484,0	600,5	537,6	632,1	450,0
<b>Total Salidas</b>	<b>785,7</b>	<b>905,2</b>	<b>1.047,0</b>	<b>1.231,6</b>	<b>1.128,9</b>	<b>1.262,8</b>	<b>1.075,0</b>
<b>Remanente</b>	<b>400,4</b>	<b>182,8</b>	<b>132,6</b>	<b>324,4</b>	<b>95,7</b>	<b>313,7</b>	<b>258,7</b>

Fuente: A.A.O. (Agencia para el Aceite de Oliva) / Informe Carbonell



# ANEXO 5.1

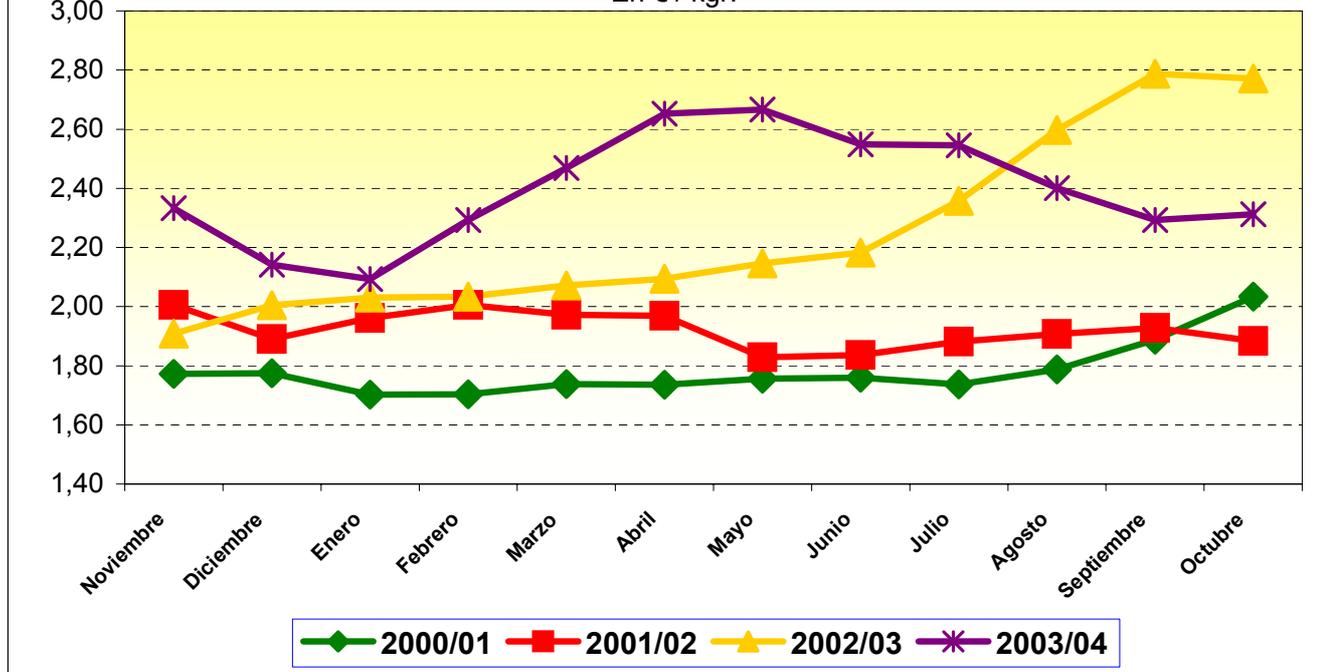
## Precios aceite de oliva virgen extra - Fuente: POOLRED

En € / kgr.

	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04
Noviembre	1,773	2,005	1,909	2,333
Diciembre	1,774	1,891	2,004	2,142
Enero	1,703	1,962	2,031	2,093
Febrero	1,704	2,006	2,034	2,293
Marzo	1,738	1,972	2,072	2,469
Abril	1,736	1,969	2,094	2,652
Mayo	1,756	1,829	2,146	2,667
Junio	1,759	1,836	2,183	2,548
Julio	1,737	1,881	2,358	2,546
Agosto	1,788	1,908	2,597	2,401
Septiembre	1,888	1,928	2,788	2,293
Octubre	2,034	1,883	2,771	2,313
Ø pond.campaña	1,786	1,929	2,148	2,313

### Evolución precios aceite de oliva virgen extra

En € / kgr.



## ANEXO 5.2

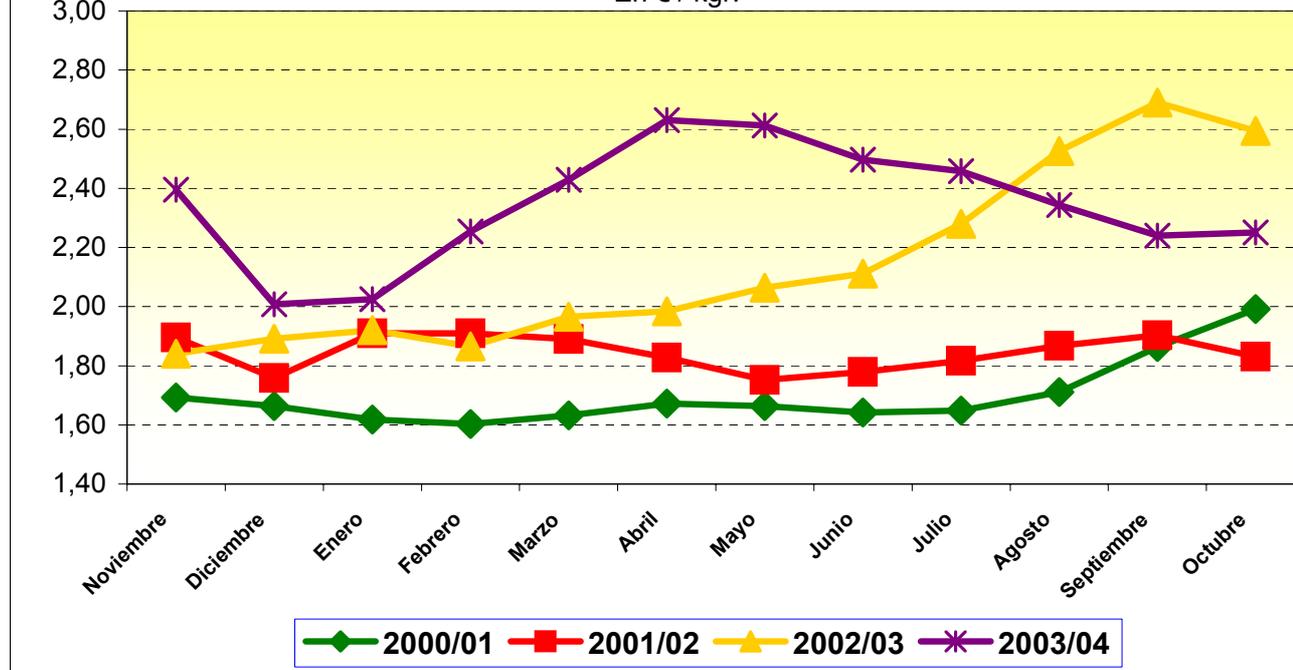
### Precios aceite de oliva virgen fino - Fuente: POOLRED

En € / kgr.

	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04
Noviembre	1,692	1,896	1,841	2,395
Diciembre	1,663	1,758	1,891	2,008
Enero	1,618	1,910	1,921	2,026
Febrero	1,603	1,910	1,866	2,254
Marzo	1,632	1,890	1,966	2,429
Abril	1,672	1,828	1,984	2,631
Mayo	1,663	1,752	2,064	2,612
Junio	1,642	1,779	2,111	2,496
Julio	1,648	1,816	2,280	2,458
Agosto	1,711	1,867	2,526	2,344
Septiembre	1,863	1,903	2,691	2,240
Octubre	1,991	1,831	2,594	2,251
Ø pond.campaña	1,684	1,844	2,010	2,299

### Evolución precios aceite de oliva virgen fino

En € / kgr.



## ANEXO 5.3

### Precios aceite de oliva lampante (base 1º) - Fuente: POOLRED

En € / kgr.

	2000/01	2001/02	2002/03	2003/04
Noviembre	1,680	1,830	1,809	2,298
Diciembre	1,634	1,714	1,802	1,967
Enero	1,528	1,845	1,806	1,959
Febrero	1,566	1,831	1,823	2,203
Marzo	1,588	1,825	1,889	2,370
Abril	1,597	1,767	1,918	2,541
Mayo	1,594	1,703	1,991	2,521
Junio	1,580	1,741	2,070	2,448
Julio	1,599	1,790	2,213	2,407
Agosto	1,697	1,849	2,472	2,356
Septiembre	1,826	1,850	2,564	2,196
Octubre	2,012	1,797	2,383	2,192
Ø pond.campaña	1,617	1,782	1,944	2,265

### Evolución precios aceite de oliva lampante (base 1º)

En € / kgr.

