CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# FICHA SECTORIAL:

## FABRICACIÓN DE ABONOS Y PLAGUICIDAS

GDPS – *Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

# INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

## FABRICACIÓN DE ABONOS Y PLAGUICIDAS

*Noviembre 2019*

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CIIU 4.0

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN |
|---|---|
| **C** | **Industrias Manufactureras.** |
| **C20** | **Fabricación De Substancias Y Productos Químicos.** |
| C201 | Fabricación De Sustancias Químicas Básicas, De Abonos Y Compuestos De Nitrógeno Y De Plásticos Y Caucho Sintético En Formas Primarias. |
| **C2012** | **Fabricación De Abonos Y Compuestos De Nitrógeno.** |
| C2012.01 | Fabricación De Abonos Nitrogenados, Fosfatados Y Potásicos Puros O Complejos; Urea, Fosfatos Naturales En Crudo Y Sales De Potasio Naturales Crudas. |
| C2012.02 | Fabricación De Productos Nitrogenados Conexos: Acido Nítrico Y Sulfonítrico, Amoníaco, Cloruro De Amonio, Carbonato De Amonio, Nitritos Y Nitratos De Potasio. |
| C2012.03 | Fabricación De Sustratos (Tierra Para Macetas) Hechos Principalmente De Turba; De Mezclas De Tierra Natural, Arena, Arcilla Y Minerales. |
| C2012.04 | Servicios De Apoyo A La Fabricación De Abonos Y Compuestos De Nitrógeno A Cambio De Una Retribución O Por Contrato. |
| C202 | Fabricación De Otros Productos Químicos. |
| **C2021** | **Fabricación De Plaguicidas Y Otros Productos Químicos De Uso Agropecuario.** |
| C2021.01 | Fabricación De Insecticidas, Raticidas, Fungicidas, Herbicidas, Antigerminantes, Reguladores Del Crecimiento De Las Plantas. |
| C2021.02 | Fabricación De Desinfectantes De Uso Agropecuario Y Para Otros Usos. |
| C2021.03 | Servicios De Apoyo A La Fabricación De Plaguicidas Y Otros Productos Químicos De Uso Agropecuario A Cambio De Una Retribución O Por Contrato. |
| C2021.09 | Fabricación De Otros Productos Químicos De Uso Agropecuario N.C.P. |

## CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN |
|---|---|
| **31** | **Abonos** |
| 3101 | Abonos de origen animal o vegetal, incluso mezclados entre sí o tratados químicamente; abonos procedentes de la mezcla o del tratamiento químico de productos de origen animal o vegetal. |
| 3102 | Abonos minerales o químicos nitrogenados. |
| 3103 | Abonos minerales o químicos fosfatados. |
| 3104 | Abonos minerales o químicos potásicos. |
| 3105 | Abonos minerales o químicos, con dos o tres de los elementos fertilizantes: nitrógeno, fósforo y potasio; los demás abonos; productos de este Capítulo en tabletas o formas similares o en envases de un peso bruto inferior o igual a 10 kg. |

***Fuente: Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador***
***Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios***

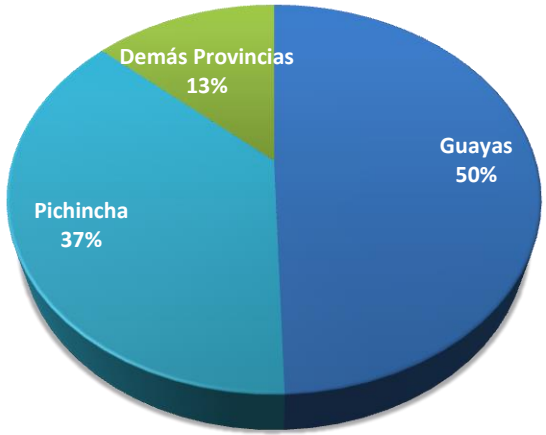
# FABRICACIÓN DE ABONOS Y PLAGUICIDAS

- Para el año 2018, de las 97 empresas registradas en este sector, el 50% provinieron de la provincia del Guayas, seguida del 37% de Pichincha.

- Este sector reportó 2,153 plazas laborales en 2018, de las cuales el 68% corresponden a las de tamaño grande.

| Fabricación de Abonos Y Plaguicidas (C2012 y C2021) | # Empresas 2018 | # Empleados 2018 |
|---|---|---|
| Grande | 11 | 1,460 |
| Mediana | 17 | 210 |
| Pequeña | 29 | 312 |
| Microempresa | 39 | 171 |
| ND | 1 | 0 |
| **Total general** | **97** | **2,153** |

**Participación (%) #Empresas Fabricantes de Abonos y Plaguicidas por provincia 2018**




*Fuente: Superintendencia de Compañías*
*Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# PIB DEL SECTOR

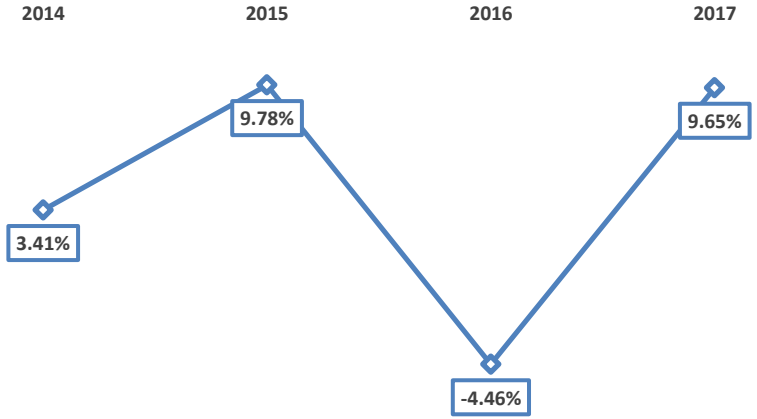
- El sector de la Fabricación de sustancias químicas básicas, abonos y plásticos primarios para 2017, sumó alrededor de $75.18 MM, es decir, más que en su año previo, este incremento en el monto también se reflejó levemente en la participación sobre el PIB total. En 2016 el nivel de participación fue de 0.10%, para 2017 el nivel se estableció al 0.11%.

- Adicionalmente, se evidenció que para el periodo 2016-2017, la tasa sufrió una variación positiva del 9.65%.

| Año | Fabricación de sustancias químicas básicas, abonos y plásticos primarios (Millones $ de 2007) | PIB Total (Millones $ de 2007) | Participación PIB |
|---|---|---|---|
| 2014 | 65.37 | 70,105.36 | 0.09% |
| 2015 | 71.77 | 70,174.68 | 0.10% |
| 2016sd | 68.56 | 69,314.07 | 0.10% |
| 2017p | 75.18 | 70,955.69 | 0.11% |

sd: semi-definitivo
p: provisional

Variación interanual del sector de la Fabricación de sustancias químicas básicas, abonos y plásticos primarios



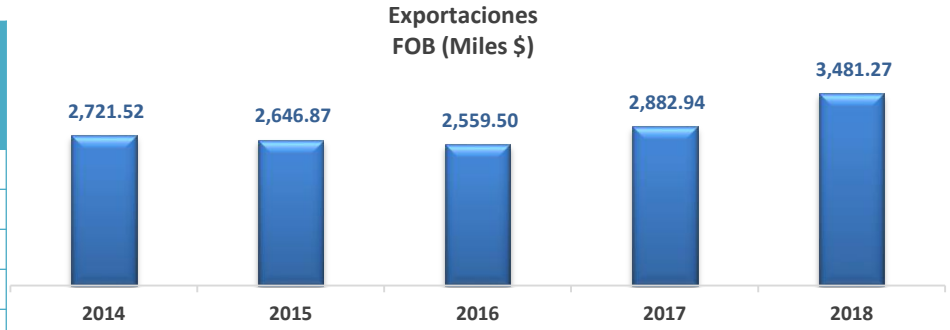

*Fuente: Banco Central del Ecuador*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# EXPORTACIONES

## Exportaciones por año (2014 – Agosto 2019)

| Año | TON (Miles) | FOB (Miles $) | Costo Toneladas Promedio ($) |
|---|---|---|---|
| 2014 | 1.51 | 2,721.52 | 1,807.95 |
| 2015 | 1.11 | 2,646.87 | 2,390.16 |
| 2016 | 1.33 | 2,559.50 | 1,921.20 |
| 2017 | 1.88 | 2,882.94 | 1,534.08 |
| 2018 | 1.74 | 3,481.27 | 1,995.02 |
| Ene - Ago 2019 | 1.61 | 2,602.06 | 1,613.55 |




En 2018, alrededor de $ 3 Millones en FOB por exportaciones ingresaron al Ecuador, es decir, 21% más del FOB del 2017. Se evidenció que las exportaciones de este sector mantienen una tendencia creciente pese a la contracción del año 2016. En lo que va del año 2019, enero a agosto, el FOB asciende a $2,602.06 miles.

***Fuente: Banco Central del Ecuador***
***Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios***
***Nandina: 3101, 3102, 3103, 3104 y 3105***

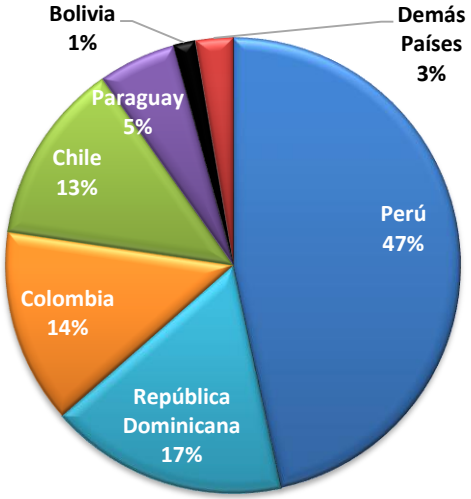
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# EXPORTACIONES

## Exportaciones por país (2014 – Agosto 2019)
## FOB en Miles $

| Área Económica Destino | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 (Ene-Ago) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Perú | 547.67 | 662.62 | 786.43 | 869.44 | 1,621.93 | 1,237.20 |
| República Dominicana | 596.81 | 666.82 | 599.62 | 800.41 | 590.48 | 318.57 |
| Colombia | 592.50 | 388.59 | 413.02 | 592.34 | 479.95 | 231.98 |
| Chile | 133.68 | 46.19 | 137.83 | 488.72 | 450.70 | 325.77 |
| Paraguay | 0.00 | 0.00 | 6.61 | 46.49 | 192.00 | 0.00 |
| Bolivia | 724.45 | 708.15 | 429.26 | 0.00 | 53.56 | 167.83 |
| Demás Países | 126.41 | 174.51 | 186.73 | 85.55 | 92.65 | 320.72 |

Participación de los países destino de Exportaciones 2018




Las exportaciones de abonos y pesticidas ecuatorianos se concentraron con el 47% de participación en el Perú, seguido de Republica Dominicana. Además, se observó que el FOB de Enero a Agosto 2019 bordea los $2 millones; es decir, que claramente habrá crecimiento en las exportaciones de este mercado.

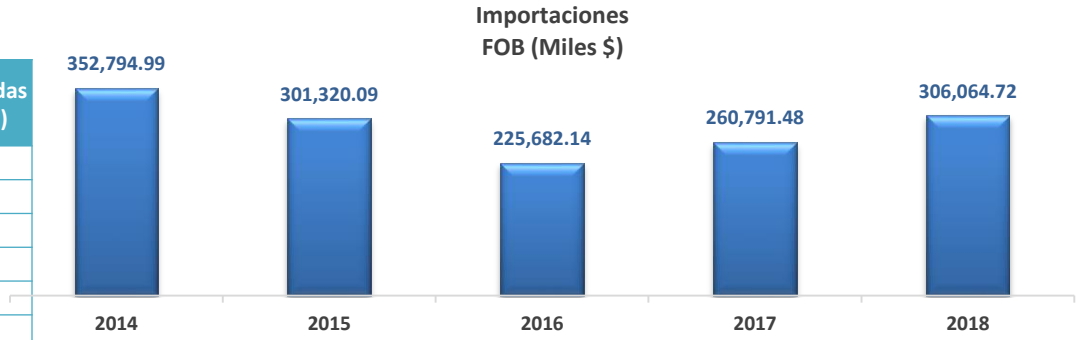
*Fuente: Banco Central del Ecuador*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*
*Nandina: 3101, 3102, 3103, 3104 y 3105*

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# IMPORTACIONES

## Importaciones por año (2014 – Agosto 2019)

| Año | TON (Miles) | FOB (Miles $) | Costo Toneladas Promedio($) |
|---|---|---|---|
| 2014 | 815.28 | 352,794.99 | 432.73 |
| 2015 | 728.26 | 301,320.09 | 413.75 |
| 2016 | 744.31 | 225,682.14 | 303.21 |
| 2017 | 849.95 | 260,791.48 | 306.83 |
| 2018 | 942.12 | 306,064.72 | 324.87 |
| Ene - Ago 2019 | 526.75 | 185,519.36 | 352.20 |




A partir del 2016, se observó una tendencia creciente en las importaciones de este sector. En 2018, el valor de FOB cerró en $306 millones, 17% más que en su periodo previo.

*Fuente: Banco Central del Ecuador*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*
*Nandina: 3101, 3102, 3103, 3104 y 3105*

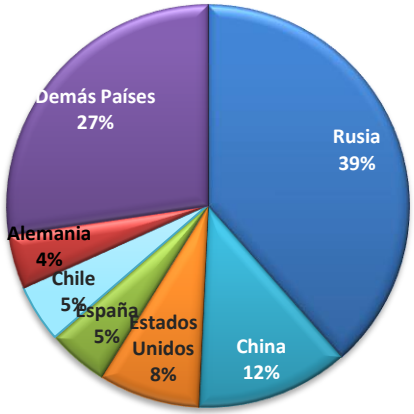
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# IMPORTACIONES

## Importaciones por país (2014 – Agosto 2019)
## FOB en Miles $

| Área Económica Origen | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 (Ene-Ago) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rusia | 85,579.16 | 75,967.05 | 71,698.93 | 89,248.00 | 117,744.62 | 71,471.42 |
| China | 77,062.77 | 57,695.69 | 54,697.73 | 47,621.30 | 37,571.03 | 22,070.47 |
| Estados Unidos | 61,092.57 | 46,913.57 | 14,435.05 | 21,171.72 | 24,841.73 | 16,477.65 |
| España | 12,541.32 | 10,080.42 | 10,935.37 | 11,223.32 | 14,742.77 | 9,528.91 |
| Chile | 13,230.70 | 14,522.33 | 15,516.31 | 12,350.62 | 14,267.87 | 12,499.39 |
| Alemania | 10,691.92 | 9,689.71 | 7,314.15 | 8,073.31 | 13,339.97 | 5,923.95 |
| Demás Países | 92,596.55 | 86,451.32 | 51,084.60 | 71,103.20 | 83,556.74 | 47,547.57 |

**Participación de los países origen de Importaciones 2018**



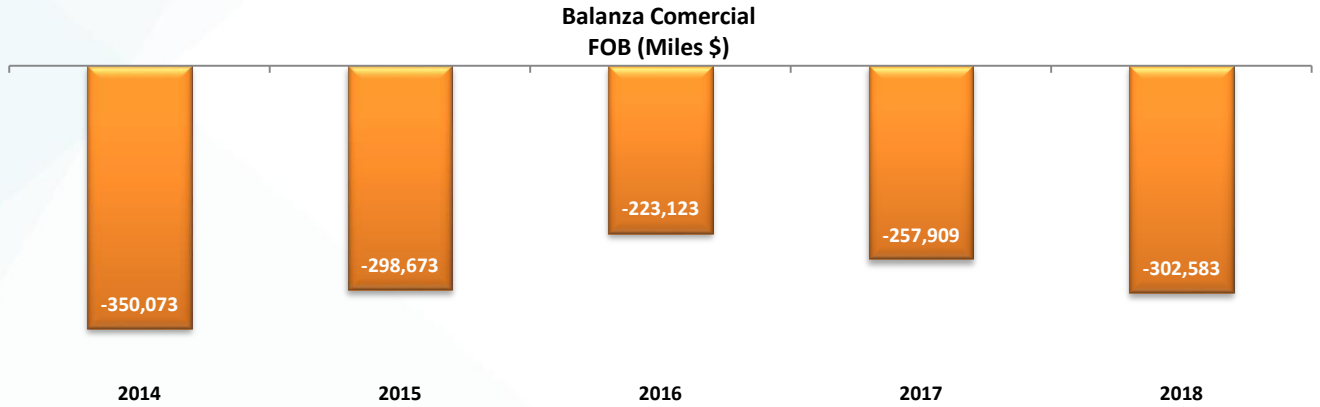

En 2018, las importaciones de abonos y plaguicidas en un 39% fueron originarias de Rusia, el 12% desde china y 5% de España, 5% de Chile y 4% de Alemania, y un 27% originario del resto del mundo.

*Fuente: Banco Central del Ecuador*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*
*Nandina: 3101, 3102, 3103, 3104 y 3105*

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# BALANZA COMERCIAL

**La balanza del sector es ampliamente deficitaria debido a que en el Ecuador se importa más de lo que se produce para poder satisfacer la demanda interna.**

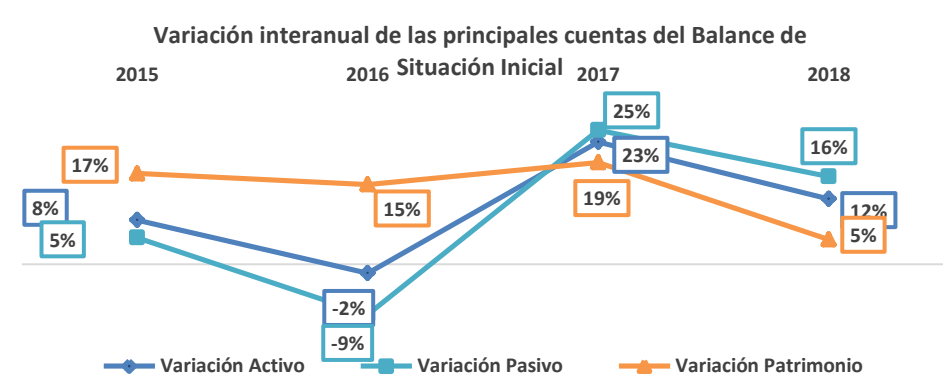



*Fuente: Banco Central del Ecuador*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*
*Nandina: 3101, 3102, 3103, 3104 y 3105*

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# BALANCE DE SITUACIÓN

| Cuentas (Millones $) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activo** | 94.99 | 102.79 | 101.08 | 124.02 | 139.06 |
| **Pasivo** | 67.50 | 70.83 | 64.22 | 80.20 | 93.24 |
| **Patrimonio** | 27.49 | 32.12 | 36.87 | 43.82 | 45.82 |




- De acuerdo a los estados financieros, para el 2018 los activos ascendieron a $ 139.06 MM, es decir, alrededor de un 12% superior a lo reportado en el 2017.

- En cuanto a los pasivos, estos cerraron en $93.24 MM, es decir 16% más que en el 2017

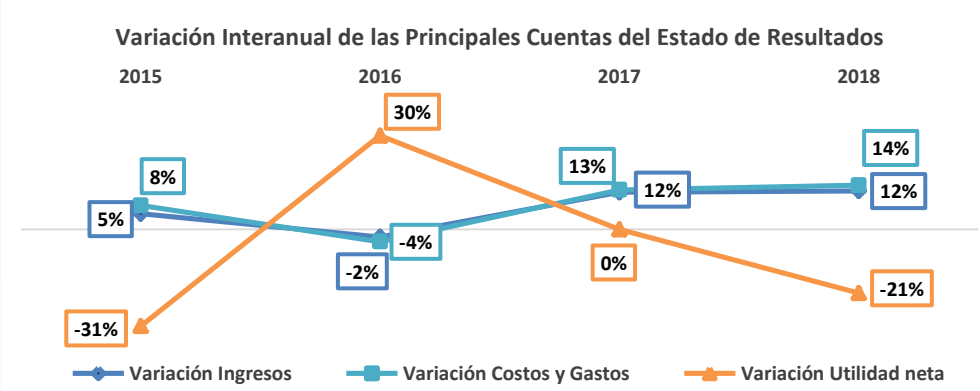
- El patrimonio del sector fue de $45.82 MM para el 2018, lo cual representó un incremento del 5% con respecto al valor reportado en 2017

*Fuente: SRI*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# BALANCE DE RESULTADOS

| Cuentas (Millones $) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos | 112.27 | 117.84 | 114.90 | 128.55 | 144.31 |
| Costos y Gastos | 104.55 | 112.53 | 108.00 | 121.65 | 138.83 |
| Utilidad neta | 7.72 | 5.31 | 6.91 | 6.90 | 5.48 |




*Fuente: SRI*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

- Los ingresos correspondientes a esta actividad, alcanzaron los $ 144.31 MM en el 2018, es decir un 12% más que en el 2017.

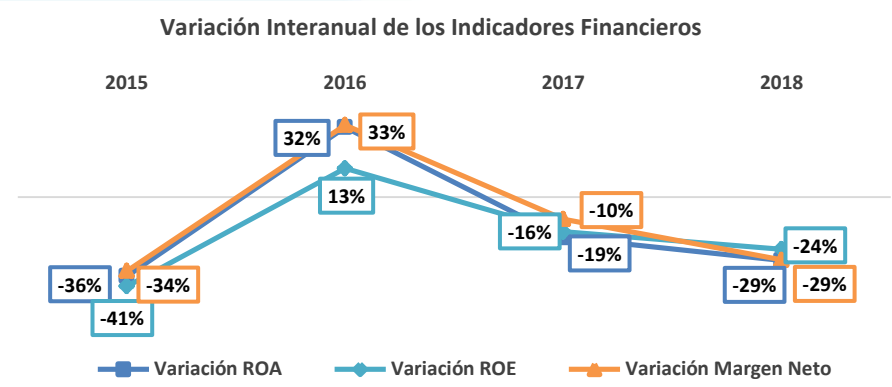
- Con respecto a los costos y gastos, para el 2018 estos fueron de $ 138.83 MM, equivalentes a un 14% superior que en el 2017.

- Al cierre del ejercicio 2018, se evidenció una utilidad neta de $ 5.48 MM para este sector, es decir, 21% por debajo que en su periodo previo.

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# INDICADORES FINANCIEROS

| Indicador | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ROA** | 8.13% | 5.17% | 6.83% | 5.56% | 3.94% |
| **ROE** | 28.08% | 16.54% | 18.74% | 15.75% | 11.97% |
| **Margen Neto** | 7.01% | 4.62% | 6.16% | 5.53% | 3.93% |




*Fuente: SRI*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y margen neto presentan variaciones negativas respecto al año 2017.

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En 2018, por cada $100 de Activos se generaron $3.94 de Utilidad Neta.

- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada $100 invertidos por los accionistas, la empresa generó $11.97 de Utilidad Neta.

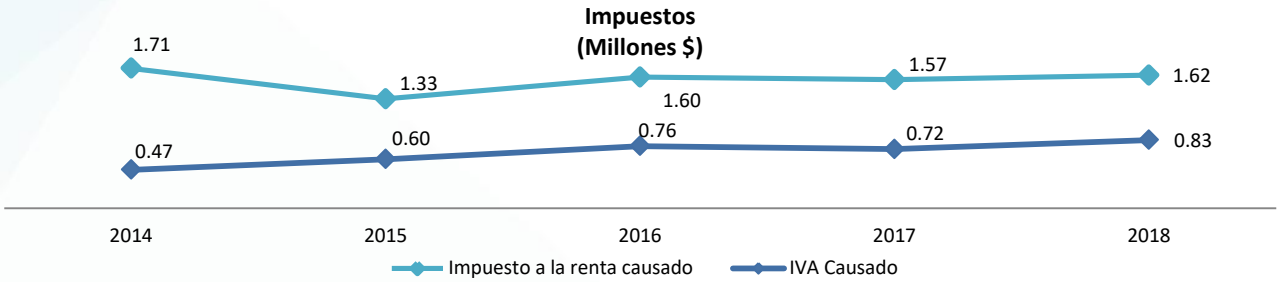
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada $100 de Ventas quedó para los propietarios $3.93 de Utilidad Neta.

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# IMPUESTOS

**El IR en el 2018 incrementó 3.54% con respecto al 2017, al igual que el IVA recaudado del sector que incrementó en 15.31% en el mismo periodo.**

| Impuestos (Millones $) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 (Ene-Ago) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Impuesto a la renta causado | 1.71 | 1.33 | 1.60 | 1.57 | 1.62 | |
| IVA Causado | 0.47 | 0.60 | 0.76 | 0.72 | 0.83 | 0.55 |
| **Total general** | **2.18** | **1.93** | **2.36** | **2.29** | **2.46** | **0.55** |

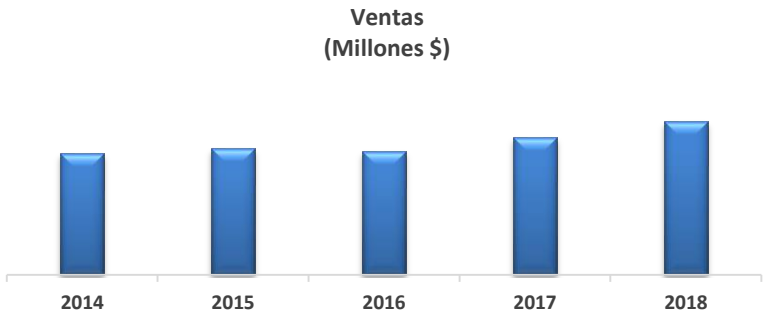



*Fuente: SRI*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

# VENTAS DOMÉSTICAS

## En el 2018, el monto en ventas incrementó en 11.82% con respecto al 2017

| Años | Ventas (Millones $) |
|---|---|
| 2014 | 110.18 |
| 2015 | 114.94 |
| 2016 | 112.17 |
| 2017 | 124.70 |
| 2018 | 139.43 |

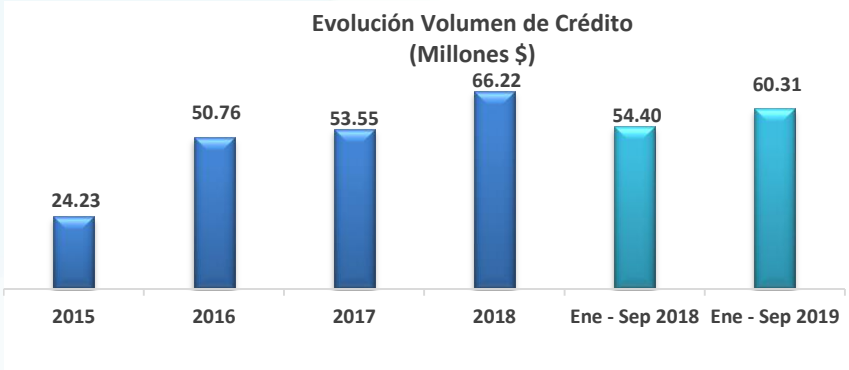


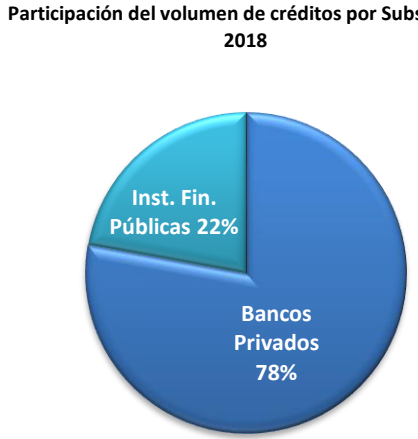

*Fuente: SRI*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

# CRÉDITO

## El volumen de crédito en el 2018 aumentó en 24% respecto al año 2017

| Subsistema (Millones $) | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 (Ene-Sep) | 2019 (Ene-Sep) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Bancos Privados | 23.42 | 48.56 | 47.88 | 51.56 | 42.75 | 46.80 |
| Inst. Fin. Públicas | 0.22 | 1.97 | 5.67 | 14.66 | 11.65 | 13.51 |
| Mutualistas | - | - | - | - | - | - |
| Soc. Financieras | 0.593 | 0.22 | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **24.23** | **50.76** | **53.55** | **66.22** | **54.40** | **60.31** |




*Fuente: Superintendencia de Bancos*
*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# CONCLUSIONES

- En 2018, la participación de Guayas y Pichincha en el sector fue de casi el 90%; es decir, 84 de las 97 registradas pertenecían a estas 2 provincias. Las empresas de tamaño Pequeñas y Micro abarcaron el 70% en participación sobre el sector de abonos y plaguicidas.

- Tanto las exportaciones, como las importaciones evidenciaron tendencia creciente. No obstante, la balanza comercial es deficitaria en todos los periodos analizados, dado que las importaciones se mantienen por encima de las exportaciones.

- Aunque se ha evidenciado crecimiento en los rubros de los balances de este sector, los indicadores de rentabilidad han variado de 2017 a 2018 negativamente, pero manteniendo positivos los valores de los Indicadores como ROA, ROE y Margen Neto.

- De 2017 a 2018, el volumen de crédito otorgado a este sector por parte de la banca pública aumentó en 158%, mientras que el volumen de crédito otorgado por la banca privada solo aumento un 8%. Se esperaría que a fines del 2019, el volumen total otorgado a este sector sea mayor que al año previo dado la evidente tendencia creciente.

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec

CorporaciónFinancieraNacional

@CFN_ECUADOR