



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

ELABORACIÓN DE ALIMENTOS PREPARADOS PARA ANIMALES

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE ALIMENTOS PREPARADOS PARA ANIMALES

Noviembre 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
C10	Elaboración de productos alimenticios
C108	Elaboración de alimentos preparados para animales
C1080	Elaboración de alimentos preparados para animales
C10800	Elaboración de alimentos preparados para animales.
C108001	Elaboración de alimentos preparados para animales domésticos como: perros, gatos, pájaros, peces, etcétera; incluidos los obtenidos del tratamiento de desperdicios de mataderos.
C108002	Fabricación de alimentos preparados para animales de granja (aves, ganado vacuno, porcino, etcétera), animales acuáticos, incluidos alimentos concentrados, suplementos alimenticios, la preparación de alimentos sin mezclar (elaborados a partir de un único producto) y los obtenidos del tratamiento de desperdicios de mataderos.
C108003	Servicios de apoyo a la elaboración de alimentos preparados para animales a cambio de una retribución o por contrato.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

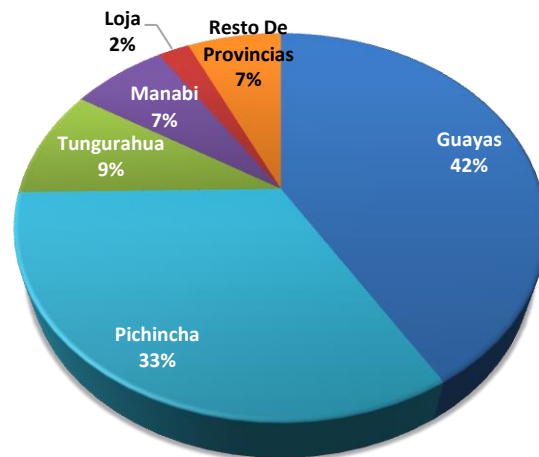
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
23	Residuos y desperdicios de las industrias alimentarias; alimentos preparados para animales
2309	Preparaciones de los tipos utilizados para la alimentación de los animales

ELABORACIÓN DE ALIMENTOS PREPARADOS PARA ANIMALES

- Con el 78.5% de las declaraciones presentadas a la Superintendencia de Compañías, se tiene que durante el 2019 la mayor parte de empresas dedicadas a la elaboración de alimentos preparados para animales estuvieron domiciliadas en las provincias de Guayas (42%) y Pichincha (33%).
- Este grupo de empresas del sector (87 empresas) reportaron 3,948 plazas laborales en 2019, de las cuales el 87% correspondieron a las empresas de tamaño grande.

Elaboración de alimentos preparados para animales. (C1080)	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	22	3,429
Mediana	15	220
Pequeña	24	188
Microempresa	26	111
Total general	87	3,948

Participación (%) del # de empresas por provincia 2019



Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

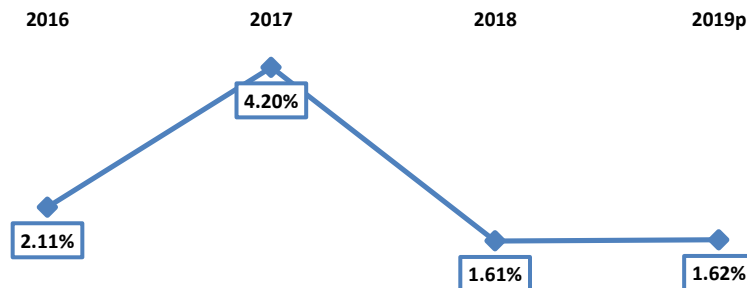
PIB DEL SECTOR

- El sector de Elaboración de otros productos alimenticios sumó alrededor de \$329.93 millones en el año 2019 con una participación sobre el PIB del 0.46%. En el mismo año, dicho sector creció 1.62% respecto al año anterior.

Año	Elaboración de otros productos alimenticios (\$ Millones de 2007)	PIB Total (\$ Millones de 2007)	Participación PIB
2016	306.64	69,314.07	0.44%
2017	319.53	70,955.69	0.45%
2018	324.67	71,870.52	0.45%
2019p	329.93	71,814.09	0.46%

p: provisional

Crecimiento interanual de la Elaboración de otros productos alimenticios



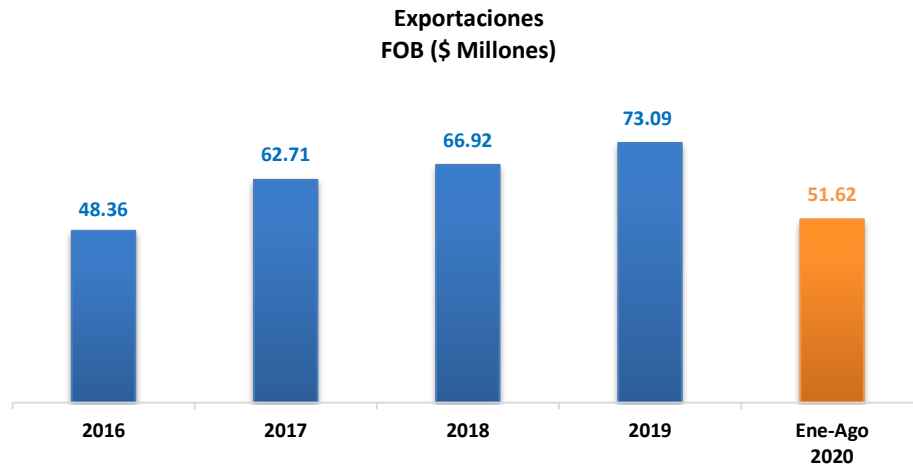
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones Por Año (2016-Ago 2020)

Año	TON (Miles)	FOB (\$ Millones)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	33.36	40.83	1,223.89
2016	38.17	48.36	1,266.82
2017	53.68	62.71	1,168.27
2018	55.37	66.92	1,208.68
2019	60.49	73.09	1,208.31
Ene-Ago 2020	46.77	51.62	1,103.60



- ❑ En el 2019 se registró exportaciones por un valor FOB de \$73.09 millones, siendo este valor un 9% mayor que lo reportado en el año anterior y el más alto dentro del periodo de análisis.
- ❑ De enero a agosto del 2020, se reportó exportaciones por el valor de \$51.62 millones, equivalente a un 71% del total registrado en el 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

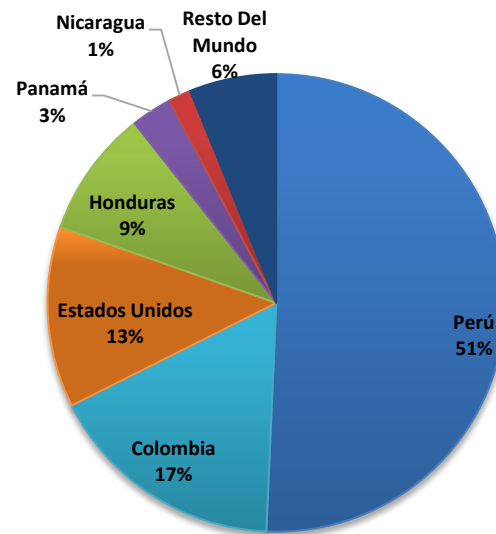
Código Nandina 2309

EXPORTACIONES

Exportaciones Por País (2016 – Ago 2020) FOB en \$ Millones

Área Económica Destino	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB Ene-Ago 2020
Perú	21.92	30.53	34.86	37.05	27.54
Colombia	7.21	8.66	10.47	12.36	9.33
Estados Unidos	6.15	2.71	7.48	9.34	5.03
Honduras	0.82	1.48	3.93	6.57	2.80
Panamá	1.82	7.02	5.69	2.11	0.40
Nicaragua	0.22	0.50	0.37	1.17	0.54
Resto Del Mundo	10.23	11.81	4.12	4.49	5.97
Total	48.36	62.71	66.92	73.09	51.62

Participación de los países destino de Exportaciones 2019



- En el 2019, los principales países de destino de las exportaciones del sector fueron Perú (51%), Colombia (17%) y Estados Unidos (13%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

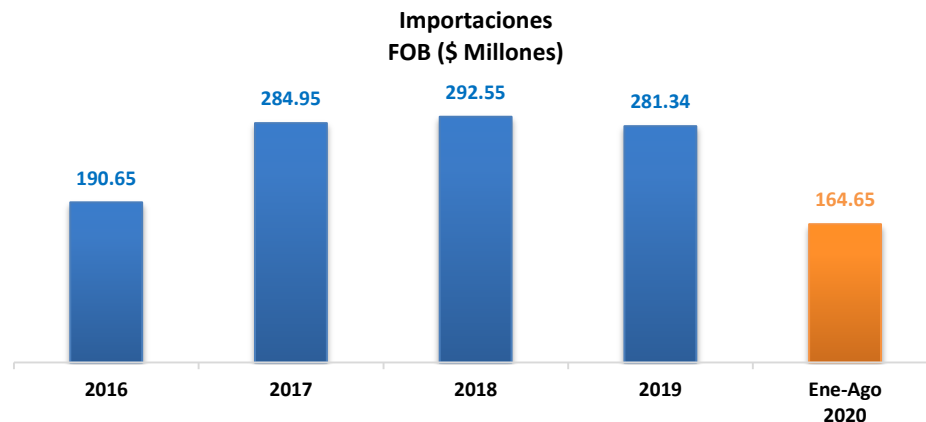
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 2309

IMPORTACIONES

Importaciones Por Año (2016 – Ago 2020)

AÑO	TON (Miles)	FOB (\$ Millones)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	145.14	190.65	1,313.58
2017	213.07	284.95	1,337.34
2018	221.14	292.55	1,322.93
2019	207.74	281.34	1,354.29
Ene-Ago 2020	123.16	164.65	1,336.91



- ❑ En el 2019, el sector registró importaciones por \$281.34 millones (FOB), siendo este valor un 4% menor que lo reportado en el año anterior.
- ❑ De enero a agosto del 2020, se reportó importaciones por el valor de \$164.65 millones (FOB) equivalente a un 59% de lo reportado en todo el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

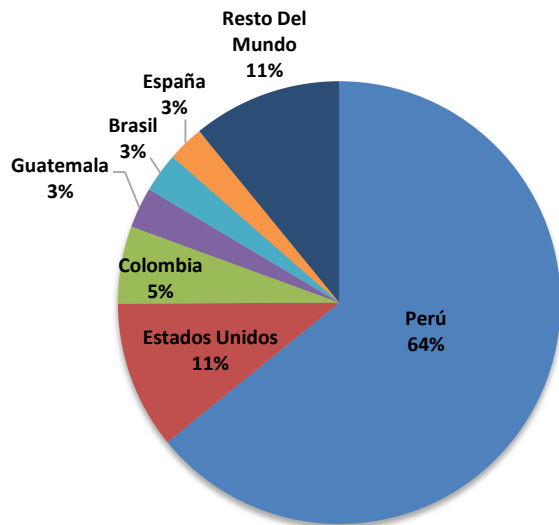
Código Nandina 2309

IMPORTACIONES

Importaciones Por País (2016 – Ago 2020) FOB en \$ Millones

Área Económica Origen	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB Ene-Ago 2020
Perú	128.18	191.77	191.02	180.46	94.00
Estados Unidos	22.50	32.12	34.25	30.31	15.80
Colombia	9.89	12.69	14.28	15.94	8.25
Guatemala	3.65	6.01	8.18	8.32	6.29
Brasil	5.03	6.88	6.85	8.13	8.15
España	4.08	7.35	8.08	7.52	4.98
Resto Del Mundo	17.32	28.12	29.89	30.66	27.19
Total	190.65	284.95	292.55	281.34	164.65

Participación de los países origen de Importaciones
2019



□ En el 2019, los principales países de origen de las importaciones del sector fueron Perú (64%) y Estados Unidos (11%).

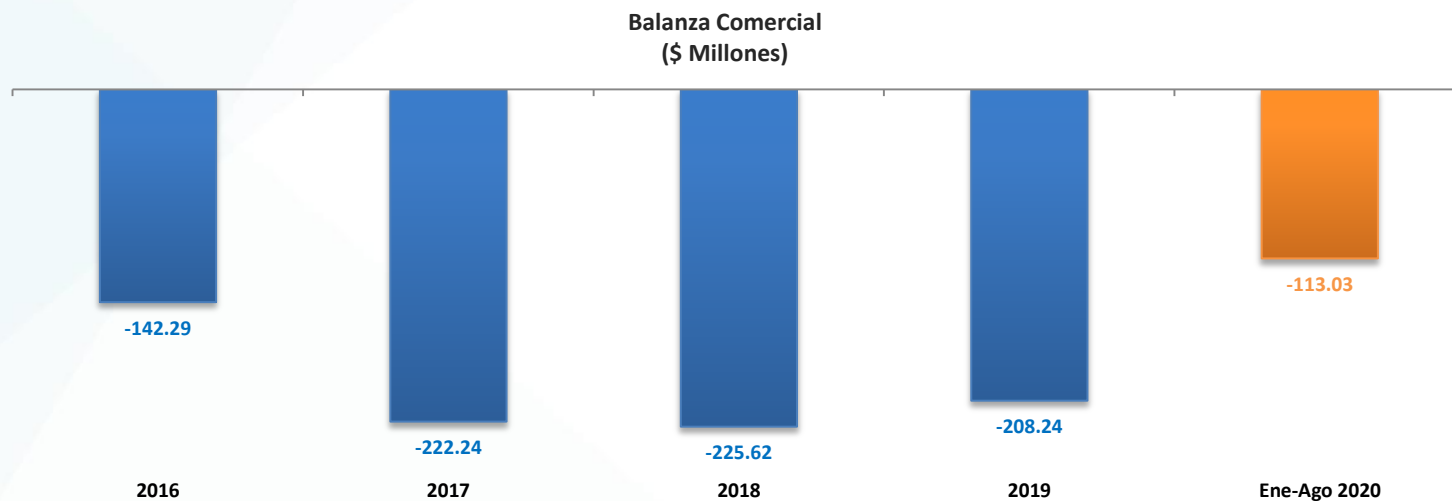
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 2309

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector presentó **déficit** en todo el periodo de análisis. En el año 2019, el valor deficitario fue menor en 8% en comparación al año 2018.



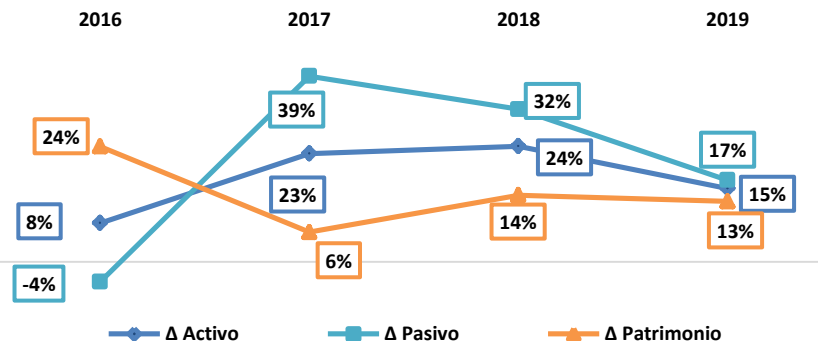
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina 2309

BALANCE DE SITUACIÓN

- De acuerdo a los estados financieros, para el 2019 el sector reportó un Total de Activos de \$1,033.60 millones, siendo un 15% superior a lo reportado en el 2018.
- En cuanto a los Pasivos, en el 2019 estos cerraron en \$636.33 millones, es decir 17% más que en el 2018.
- El Patrimonio del sector ascendió a \$397.26 millones para el 2019, lo cual representó un aumento del 13% con respecto al valor reportado en 2018.

Cuentas (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019
Activo	586.65	720.26	895.55	1,033.60
Pasivo	295.53	411.01	543.00	636.33
Patrimonio	291.13	309.25	352.55	397.26

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



Fuente: SRI

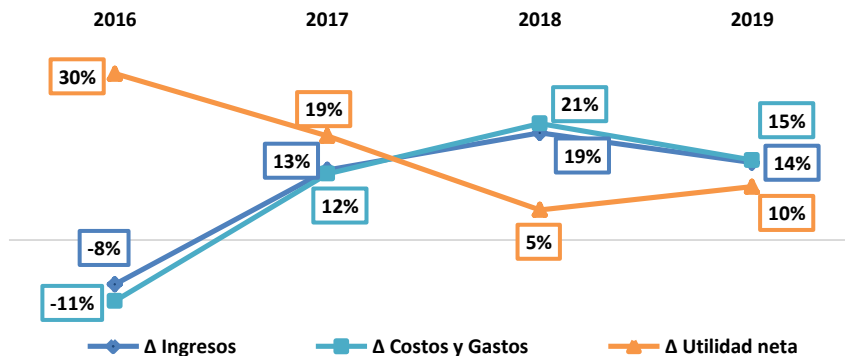
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

- Los ingresos correspondientes a este sector alcanzaron los \$1,270.90 millones en el 2019, es decir un 14% mayor que en el 2018.
- Con respecto a los Costos y Gastos, para el 2019 fueron de \$1,153.03 millones, siendo un 15% superior que en el 2018.
- Al cierre del ejercicio 2019, se evidenció una utilidad neta de \$117.87 millones, equivalente a un 10% más que lo reportado en el 2018.

Cuentas (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	827.26	932.71	1,114.29	1,270.90
Costos y Gastos	741.57	830.82	1,006.83	1,153.03
Utilidad neta	85.69	101.89	107.47	117.87

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



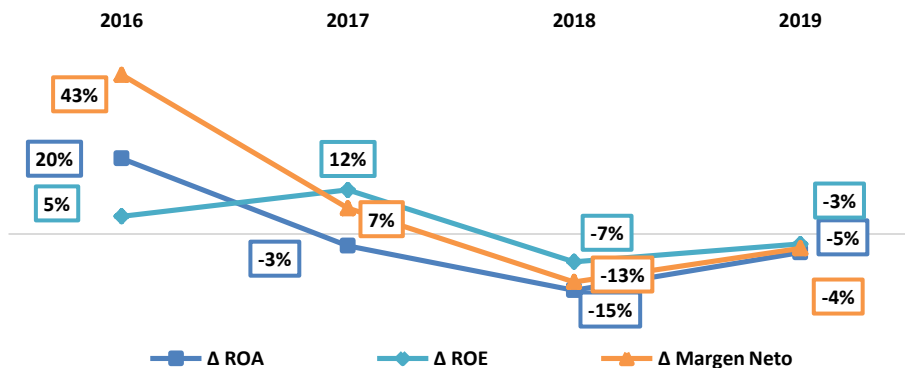
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	14.61%	14.15%	12.00%	11.40%
ROE	29.43%	32.95%	30.48%	29.67%
Margen Neto	10.82%	11.57%	10.08%	9.69%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

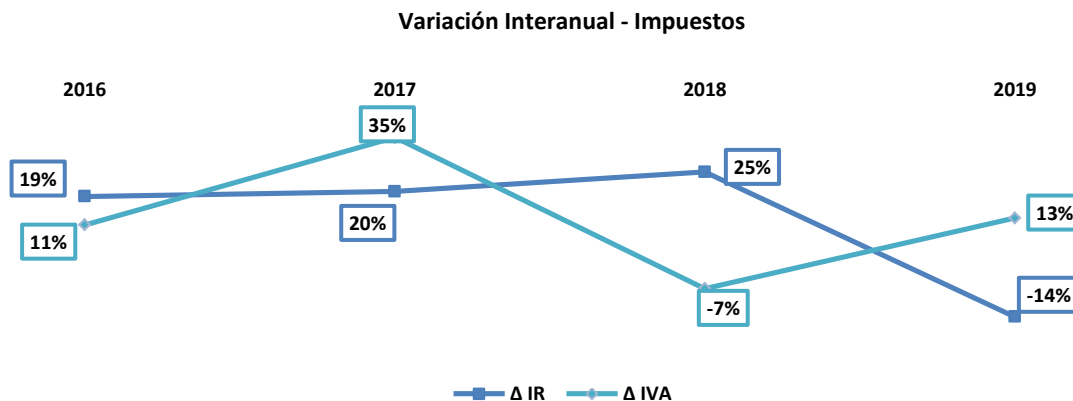
Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto presentaron variaciones positivas.

- Retorno de la Inversión (ROA):** En 2019, por cada \$100 de Activos se generaron \$11.40 de Utilidad Neta.
- Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertidos por los accionistas, la empresa generó \$29.67 de Utilidad Neta.
- Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$9.69 de Utilidad Neta.

IMPUESTOS

El IR en el 2019 disminuyó 14% con respecto al 2018. Por su lado, el IVA recaudado del sector aumentó en 13% en el mismo período.

Impuestos (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019	ago-20
Impuesto a la renta causado	17.57	21.08	26.41	22.66	
IVA Causado	1.37	1.84	1.72	1.94	1.56
Total general	18.94	22.92	28.13	24.60	1.56

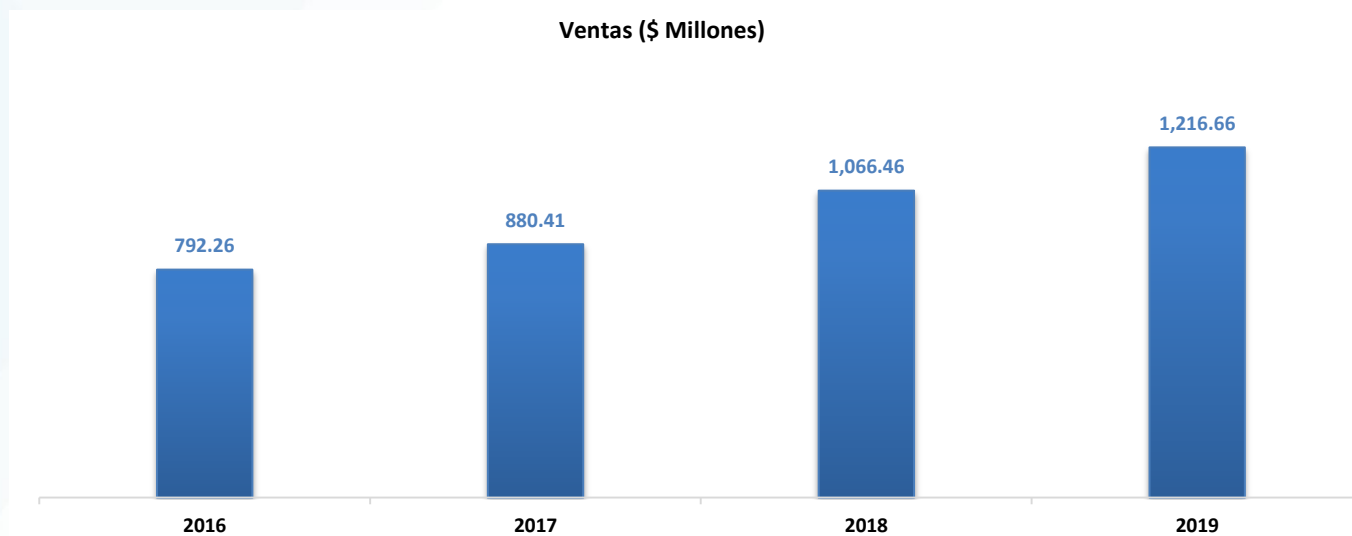


Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

En el 2019, el monto en ventas aumentó en 14% con respecto al 2018



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

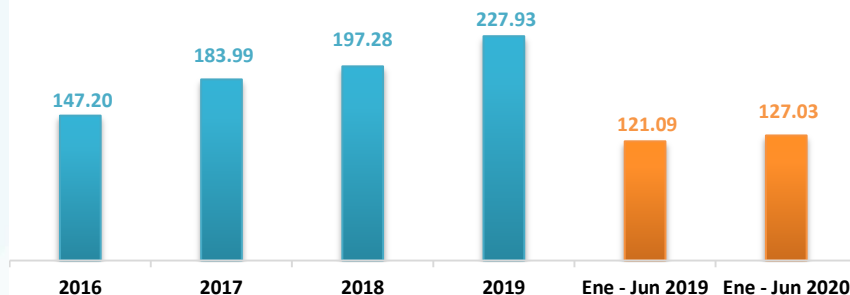


CRÉDITO

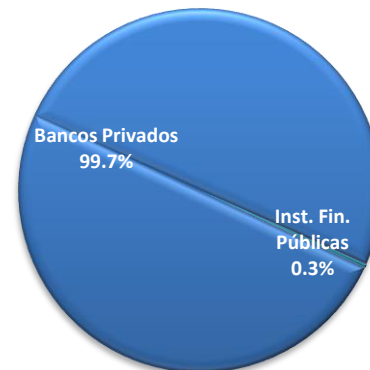
El volumen de crédito en el 2019 aumentó en 16% en relación al año inmediatamente anterior, siendo la mayor parte del crédito otorgado por la banca privada.

Subsistema (\$ Millones)	2016	2017	2018	2019	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020
Bancos Privados	141.31	163.48	189.14	227.24	120.74	126.63
Inst. Fin. Públicas	5.67	20.52	8.14	0.69	0.35	0.39
Mutualistas	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soc. Financieras	0.0453	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	147.20	183.99	197.28	227.93	121.09	127.03

Evolución Volumen de Crédito
\$ Millones



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2019



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

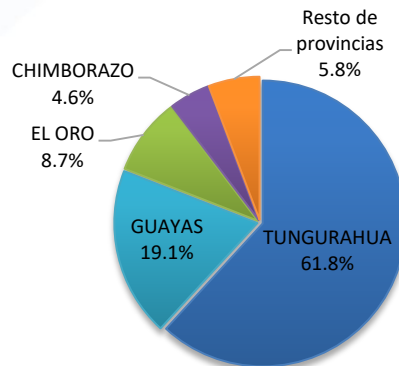
CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

- La CFN B.P. desde 2017 hasta octubre de 2020 ha aprobado al sector de Elaboración de alimentos preparados para animales la suma de \$31.54 millones, del cual el 80.9% fue dirigido a proyectos en las provincias de Tungurahua y Guayas, y el 90.9% perteneciente al subsegmento Corporativo.

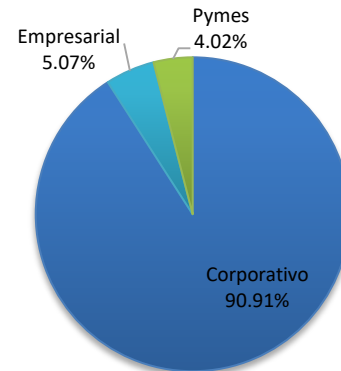
Gestión interna de CFN B.P.
(\$ millones)



Participación del monto aprobado por provincia del Proyecto 2017-Octubre 2020



Participación del monto aprobado por subsegmento 2017-Octubre 2020



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total \$ MM	# Op.	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	28.59	21	22.18%	20.89%
Reestructuraciones	0.85	1	100%	2.81%
Refinanciada	0.90	1	100%	2.98%
Total	30.35	23	26.7%	26.7%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 29 de octubre de 2020)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- ❑ En 2019, alrededor del 75% de las empresas se concentraron en las provincias de Guayas y Pichincha. En este mercado, las empresas de tamaño MiPymes representaron el 75%.
- ❑ El sector a nivel nacional ha presentado tasas interanuales positivas en todo el periodo de análisis. Mientras que, su participación promedio sobre el PIB en los últimos 4 años ha sido del 0.45%.
- ❑ En el 2019, las exportaciones del sector aumentaron 9% en comparación al año anterior, siendo los principales países de destino Perú, Colombia y Estados Unidos. Por su parte el valor FOB de las importaciones en el 2019 disminuyó 4% respecto al 2018, siendo Perú y Estados Unidos los principales países de origen.
- ❑ Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que el sector tuvo un buen desempeño en el 2019 respecto al año anterior, ya que presentaron valores positivos en los tres indicadores.
- ❑ En el año 2019, el volumen de crédito para este sector aumentó en 17% en comparación al año anterior teniendo la banca pública en ese año una participación mínima del 0.3%.
- ❑ Desde el año 2017 hasta octubre del 2020, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$31.54 MM para el sector, de los cuales la mayor parte estuvo direccionado a las provincias de Tungurahua (61.8%) y Guayas (19.1%).



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR