



FICHA SECTORIAL

**ALIMENTOS PREPARADOS PARA
ANIMALES**

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE ALIMENTOS PREPARADOS PARA ANIMALES

Enero 2022

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras
C10	Elaboración de productos alimenticios
C108	Elaboración de alimentos preparados para animales
C1080	Elaboración de alimentos preparados para animales
C1080.0	Elaboración de alimentos preparados para animales.
C1080.01	Elaboración de alimentos preparados para animales domésticos como: perros, gatos, pájaros, peces, etcétera; incluidos los obtenidos del tratamiento de desperdicios de mataderos.
C1080.02	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.
C1080.03	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



Empresas del sector

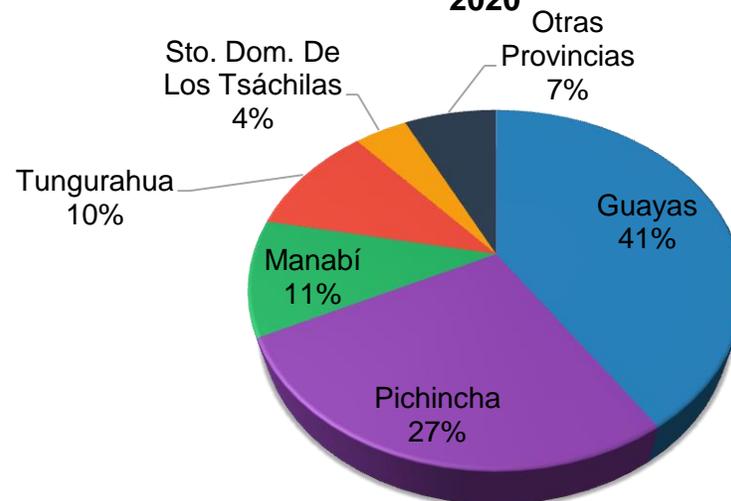
Para el año 2020, con un avance del 78.7% de empresas que declararon sus balances a la Superintendencia de Compañías, existieron 96 empresas dedicadas a la elaboración de alimentos preparados para animales, ubicadas principalmente en las provincias del Guayas (41%) y Pichincha (27%).

Estas empresas del sector proveían de 4,089 plazas de empleo, de las cuales el 85% correspondió a las grandes empresas.

Número de empresas y empleados

Elaboración de alimentos preparados para animales. (C1080.0)	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	21	3,493
Mediana	14	264
Pequeña	25	170
Microempresa	36	162
Total general	96	4,089

Participación (%) del # de empresas por provincia 2020





PIB del sector

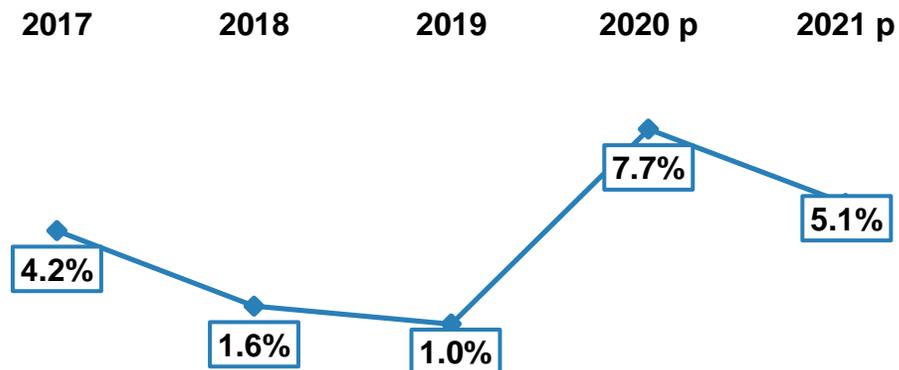
El sector de elaboración de otros productos alimenticios (el cual incluye la elaboración de alimentos preparados para animales) sumó alrededor de \$371.29 MM en el año 2021, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.54%. A su vez, dicho valor fue un 5.1% superior en comparación a la cifra reflejada en el 2020.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Elaboración de otros productos alimenticios (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación en el PIB
2017	319.53	70,956	0.45%
2018	324.67	71,871	0.45%
2019	327.88	71,909	0.46%
2020 p	353.13	66,308	0.53%
2021 p	371.29	68,661	0.54%

p: provisional

Crecimiento interanual de la Elaboración de otros productos alimenticios

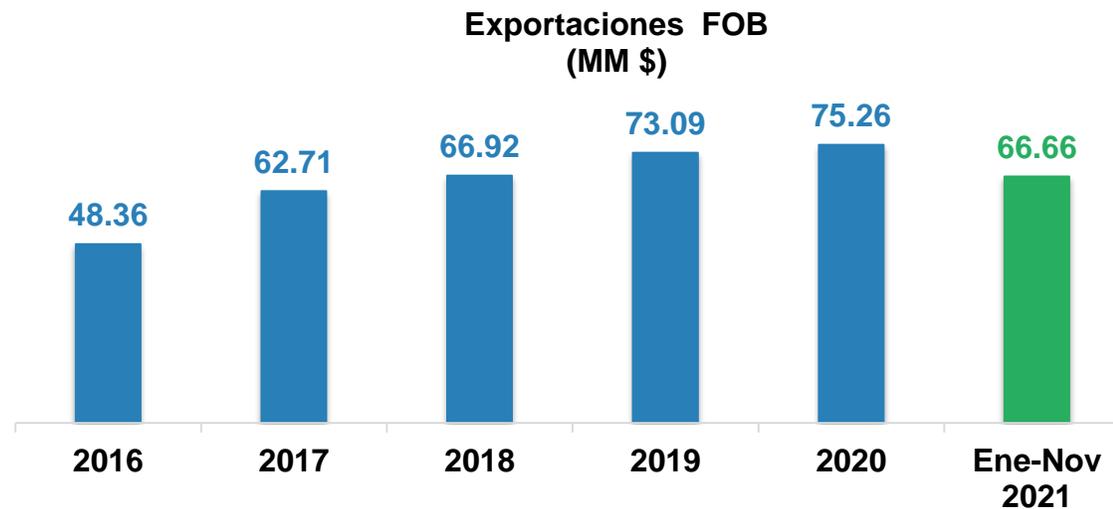




Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	38.17	48,357.78	1,266.82
2017	53.68	62,710.88	1,168.27
2018	55.37	66,924.20	1,208.68
2019	60.49	73,092.04	1,208.31
2020	69.02	75,255.40	1,090.41
Ene-Nov 2021	58.68	66,664.17	1,136.15



Durante todo el periodo de análisis, las exportaciones del sector mostraron una tendencia creciente, reportándose en el año 2020 el valor FOB más alto del periodo (\$75.26 MM).

En tanto que a noviembre del 2021, las exportaciones alcanzaron el 89% del total reportado en el año 2020.

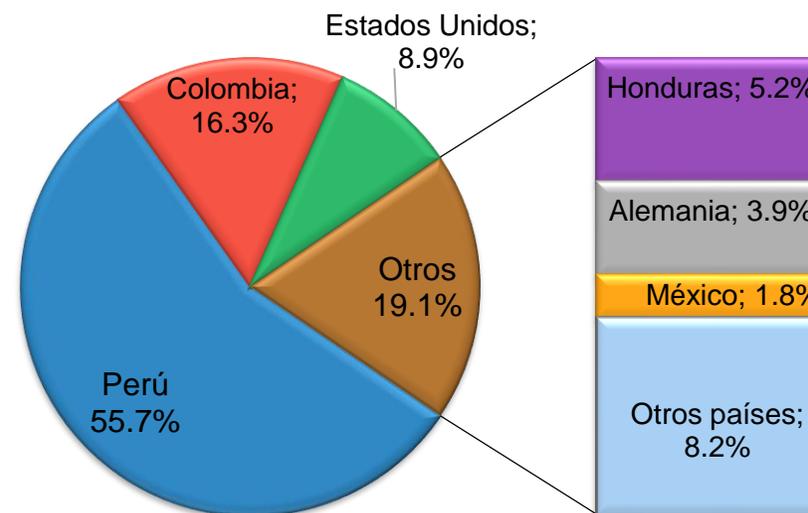


Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en MM \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Nov 2021
Perú	21.92	30.53	34.86	37.05	41.94	39.41
Colombia	7.21	8.66	10.47	12.36	12.28	6.10
Estados Unidos	6.15	2.71	7.48	9.34	6.67	7.48
Honduras	0.82	1.48	3.93	6.57	3.89	4.47
Alemania	0.00	0.00	0.00	0.00	2.94	2.73
México	0.00	0.00	0.00	0.00	1.34	0.00
Otros países	12.26	19.33	10.18	7.77	6.20	6.48
Total general	48.36	62.71	66.92	73.09	75.26	66.66

Participación de los países destino de Exportaciones 2020



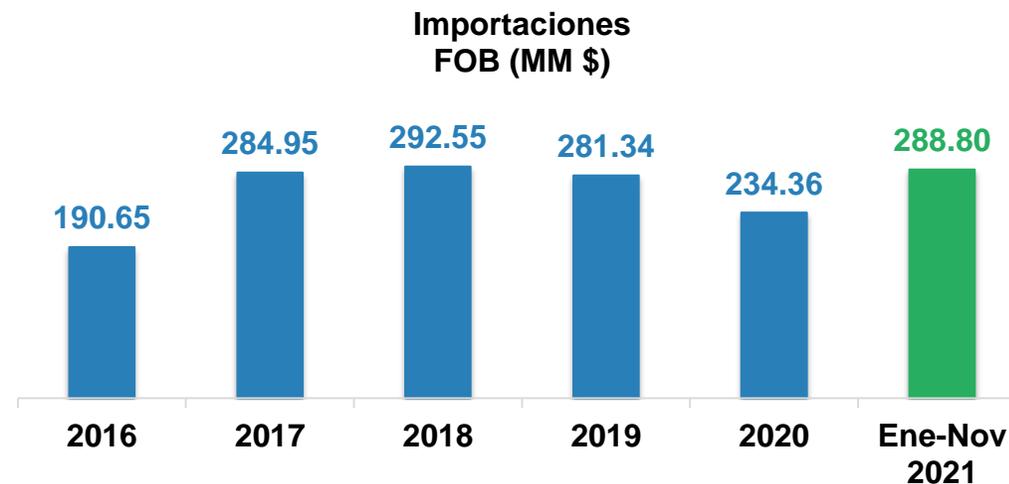
En todo el periodo de análisis, las exportaciones del sector fueron dirigidas principalmente a Perú.



Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	145.14	190,651.98	1,313.58
2017	213.07	284,948.37	1,337.34
2018	221.14	292,546.65	1,322.93
2019	207.74	281,335.65	1,354.29
2020	175.09	234,356.21	1,338.51
Ene-Nov 2021	221.46	288,797.16	1,304.04



En cuanto a las importaciones, el valor FOB del sector durante el periodo 2018-2020 mostró una tendencia decreciente. En el 2020, este rubro disminuyó en un 17% en comparación al año 2019.

De enero a noviembre del 2021, las importaciones sobrepasaron en un 23% al total registrado en el 2020.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Código Nandina: 2309

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



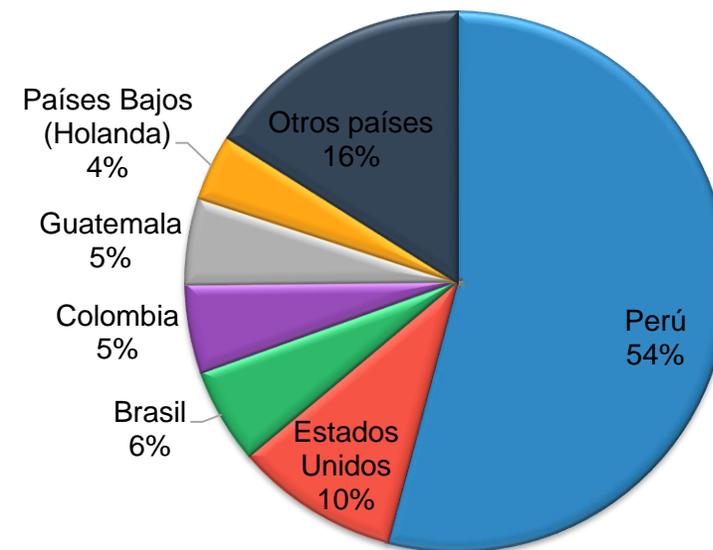


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en MM \$

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Nov 2021
Perú	128.18	191.77	191.02	180.46	126.90	161.77
Estados Unidos	22.50	32.12	34.25	30.31	22.81	23.31
Brasil	5.03	6.88	6.85	8.13	13.32	18.00
Colombia	9.89	12.69	14.28	15.94	12.31	14.95
Guatemala	3.65	6.01	8.18	8.32	12.21	10.52
Países Bajos (Holanda)	2.17	6.45	7.17	5.79	9.29	11.40
Otros países	19.23	29.02	30.80	32.39	37.51	48.86
Total	190.65	284.95	292.55	281.34	234.36	288.80

Participación de los países origen de Importaciones
2020

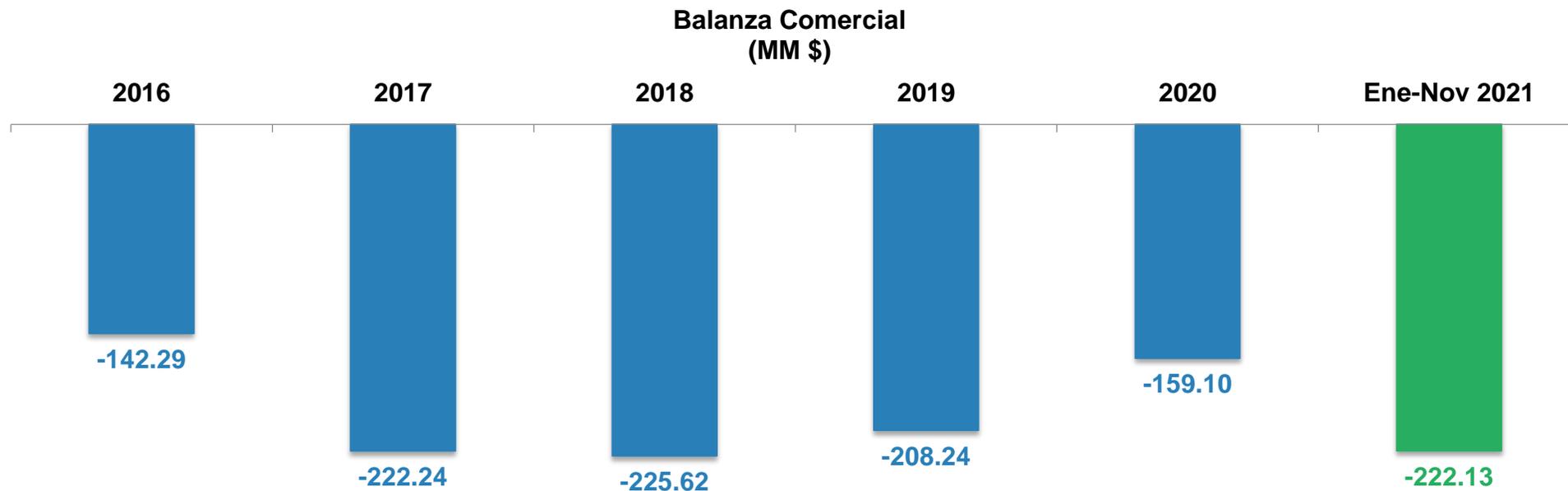


Durante todo el periodo de análisis, las importaciones del sector fueron en su mayoría originarias de Perú.



Balanza Comercial

La balanza comercial del sector presentó déficit en todo el periodo de análisis. Entre 2016 y 2020, las importaciones fueron en promedio 4 veces superiores a las exportaciones, denotándose que el sector utiliza recursos del exterior como insumo y para consumo interno.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Código Nandina: 2309

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Balance de Situación

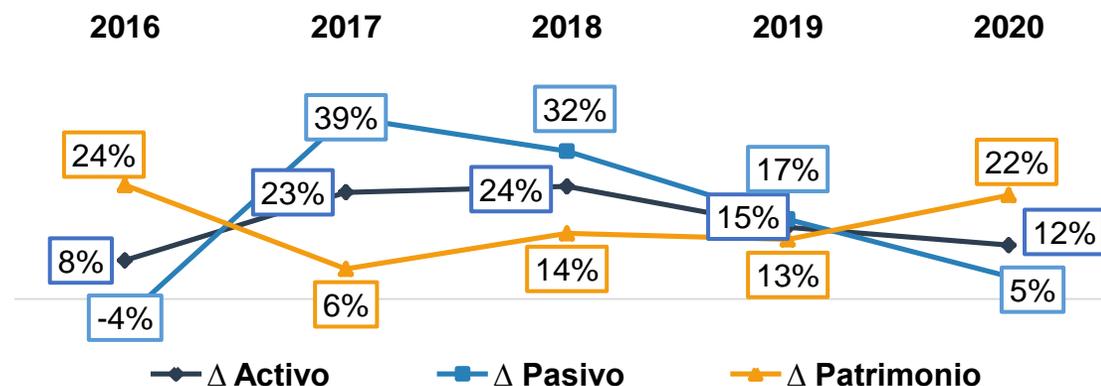
Dentro del periodo de análisis, el ratio de endeudamiento estuvo entre el 51% y 61%, indicando que el sector estuvo en el límite del rango considerado óptimo (40%-60%).

Entre 2016 y 2020 las cuentas de activo, pasivo y patrimonio del sector aumentaron en 96%, 124% y 67% respectivamente.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Activo	596.85	733.08	909.58	1,049.21	1,170.03
Pasivo	301.41	418.65	551.08	645.07	676.13
Patrimonio	295.45	314.43	358.50	404.14	493.90

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



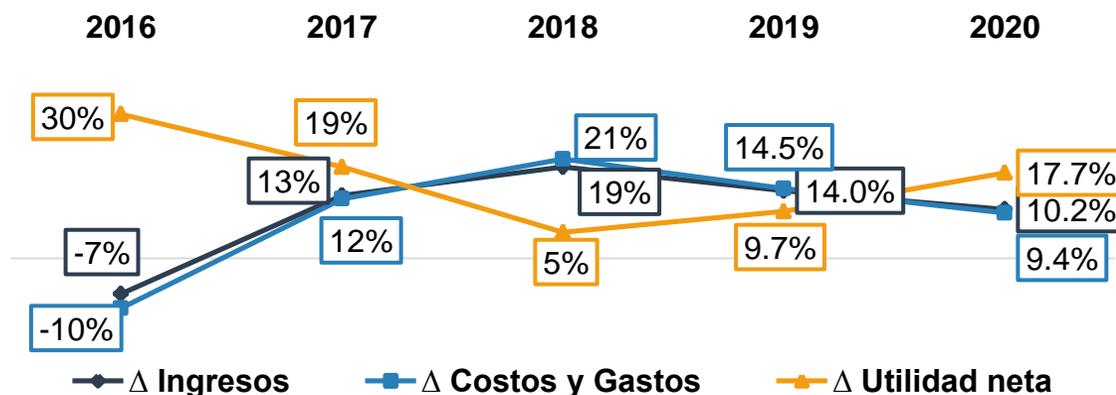
Estado de Resultados

Las principales cuentas del Estado de Resultados del sector; Ingresos, Costos y Gastos, y Utilidad tuvieron un tendencia creciente durante el periodo de análisis, siendo así que, al cierre del 2020 las mismas crecieron en 69%, 70% y 62% respectivamente, en comparación al año 2016.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Ingresos	847.59	957.89	1,139.49	1,299.15	1,431.21
Costos y Gastos	760.67	854.49	1,030.52	1,179.57	1,290.41
Utilidad neta	86.92	103.40	108.96	119.58	140.80

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



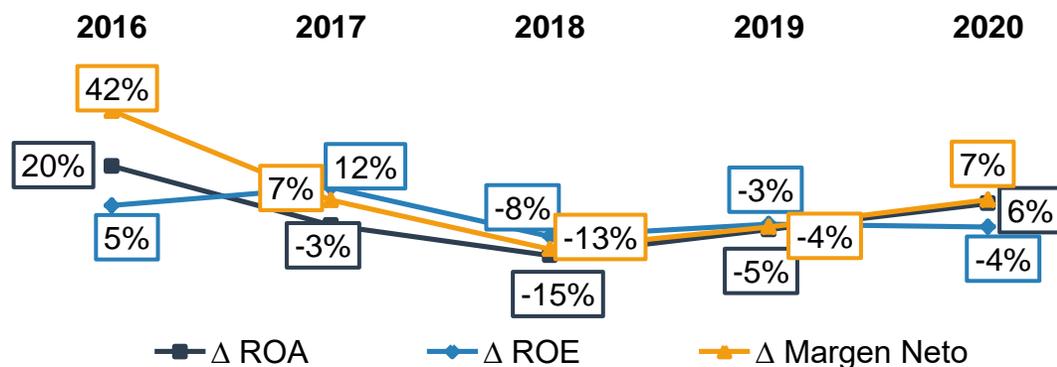


Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	14.56%	14.10%	11.98%	11.40%	12.03%
ROE	29.42%	32.88%	30.39%	29.59%	28.51%
Margen Neto	10.70%	11.42%	9.98%	9.61%	10.28%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2020, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$12.03 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$28.51 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$10.28 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI, Formulario 101

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



Ventas y exportaciones

El nivel de ventas y exportaciones del sector ha tenido una tendencia creciente durante el periodo de análisis. De enero a noviembre del 2021, este rubro sobrepasa en un 24% al total reportado en el año 2020.





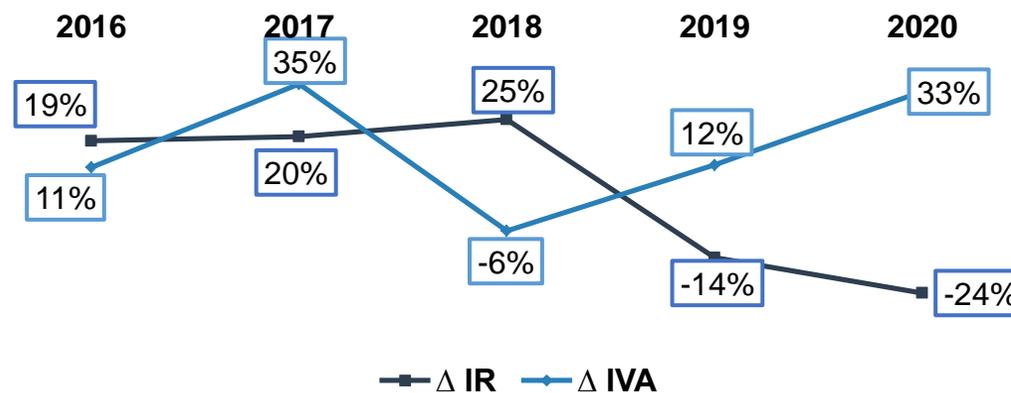
Impuestos

En el 2020, la recaudación total de impuestos del sector (IR e IVA recaudados) disminuyó en 19% en relación al año inmediato anterior.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Nov 2021
Impuesto a la renta causado	17.93	21.52	26.85	23.16	17.69	n.d.
IVA Causado	1.38	1.86	1.74	1.95	2.59	2.76
Total general	19.31	23.38	28.59	25.11	20.28	2.76

Variación Interanual - Impuestos





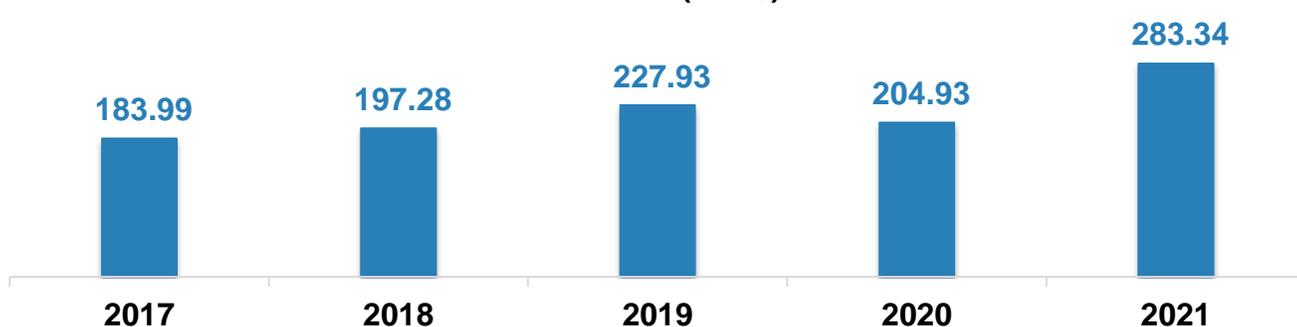
Volumen de Crédito

En el año 2020, el volumen de crédito destinado a elaboración de alimentos preparados para animales fue de \$204.93 MM, siendo inferior en un 10% respecto al año 2019, de los cuales el 98% provino de la Banca Privada.

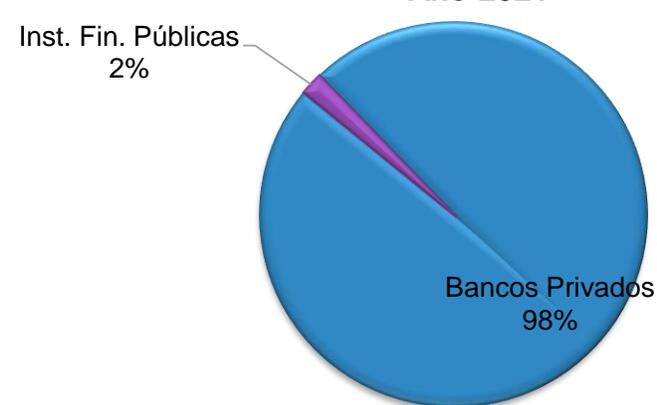
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Bancos Privados	141.29	163.48	189.14	227.24	203.91	277.96
Inst. Fin. Públicas	5.67	20.52	8.14	0.69	1.02	5.39
Mutualistas	0.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soc. Financieras	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	147.14	183.99	197.28	227.93	204.93	283.34

Evolución del Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2021



Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2017 hasta 2020 aprobó créditos al sector por un monto total de \$31.54 MM dirigidos principalmente a proyectos en la provincia del Tungurahua. A su vez, el 91% del monto aprobado correspondió al subsegmento corporativo. En 2021 no se registró aprobaciones para este sector.

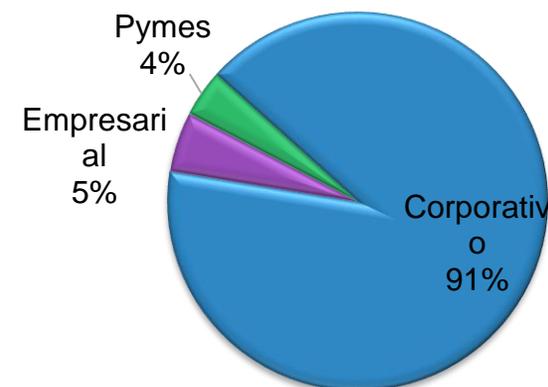
Gestión interna de CFN B.P.
MM \$



Participación del monto aprobado por provincia del proyecto
2017- 2021



Participación del monto aprobado por subsegmento
2017-2021



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	# Op.	Cartera Total (MM \$)	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	116	29.89	43.1%	41.9%
Refinanciada	1	0.90	100.0%	2.9%
Total	117	30.79	44.8%	44.8%

Nota. (1) Se excluyen operaciones de Segundo Piso, castigadas, cartera 0, CxC y CPG's.

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 28 de enero del 2022)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- En 2020, el 68% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias del Guayas y Pichincha, y el 78% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- En el año 2020, el valor FOB de las exportaciones aumentaron en un 3%, siendo destinadas principalmente a Perú. Por el lado de las importaciones, en el 2020 el sector disminuyó en un 17% el uso de estos productos del extranjero, siendo Perú y Estados Unidos los principales países de origen.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que las actividades del sector tuvieron un buen desempeño en el 2020, ya que presentaron valores positivos en los tres indicadores.
- Las ventas y exportaciones del sector de elaboración de alimentos preparados para animales en el año 2020 aumentó en un 10%.
- Para el año 2020, el volumen de crédito destinado al sector disminuyó en 10% respecto al año inmediato anterior, teniendo la banca privada una participación del 99.5%.
- Desde el año 2017 hasta el 2020, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$31.54 MM para este sector, de los cuales el 62% estuvieron destinado a proyectos en la provincia del Tungurahua, y el 91% destinado al subsegmento Corporativo. Al 28 de enero del 2022, el sector reflejó un índice de morosidad en la cartera de crédito de CFN B.P. del 44.8%.

Gracias

