



Corporación
Financiera Nacional B.P.

FICHA SECTORIAL

CULTIVO DE FLORES

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*

**Gobierno**
del Encuentro

GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.

Cultivo de flores

Septiembre 2022

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
A01	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.
A011	Cultivo de plantas no perennes.
A0119	Cultivo de otras plantas no perennes.
A01190	Cultivo de otras plantas no perennes.
A011903	Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos.

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
06	Plantas vivas y productos de la floricultura
0603	Flores y capullos, cortados para ramos o adornos, frescos, secos, blanqueados, teñidos, impregnados o preparados de otra forma

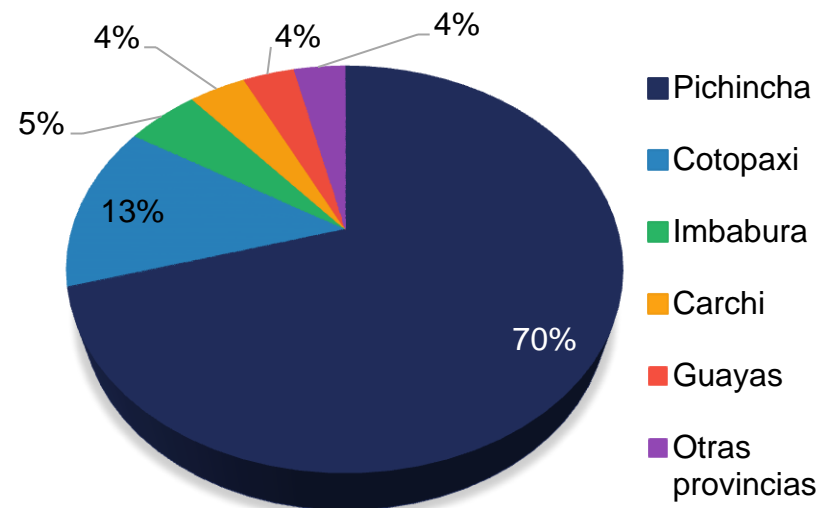
Empresas del Sector

- En el año 2021 existieron 278 empresas que se dedicaron al cultivo de flores, de las cuales la mayoría se encontró situada en la provincia de Pichincha (70%).
- Este sector generó 36,974 empleos, siendo el 23% correspondiente a MiPymes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2021	# Empleados 2021
Grande	48	28,538
Mediana	72	6,264
Pequeña	64	1,627
Microempresa	94	545
Total	278	36,974

Participación (%) del # de empresas de cultivo de flores 2021



Producción y Superficie cosechada de flores (I)

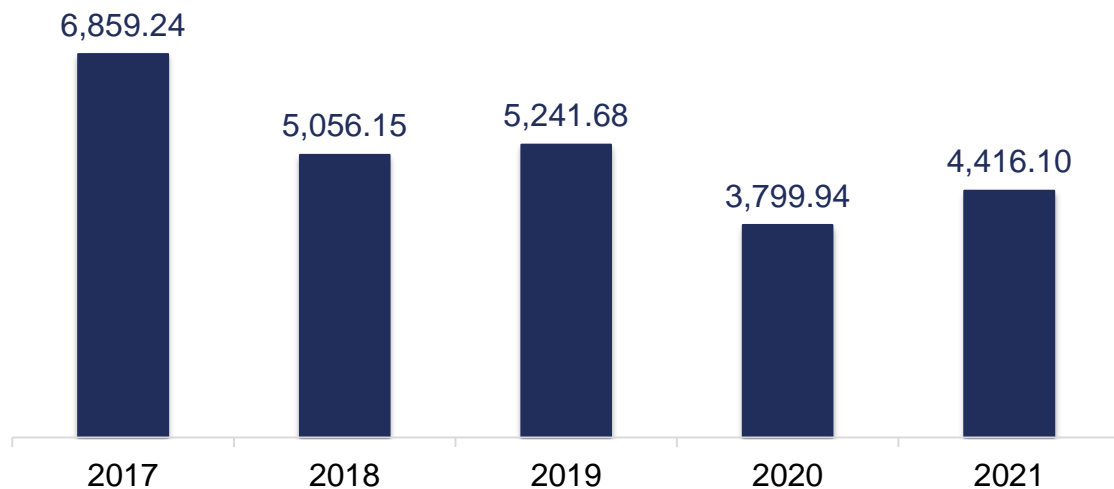
- Para el año 2021, la superficie cosechada de flores en Ecuador fue de 6,963 hectáreas, abarcando una producción de 4,416,10 millones de tallos.
- La especie Rosa abarcó el 83% de la producción nacional de este sector.

Año	Especie de flores	Superficie Cosechada (ha)	Producción (tallos)	Rendimiento (tallos/ha)	Porcentaje Nacional
2021	Rosa	5,581	3,647,997,593	653,632.2	83%
	Flores Transitorias	818	192,388,305	235,274.1	4%
	Gysophilia	189	284,446,048	1,501,430.7	6%
	Hypericum	90	81,884,684	906,104.7	2%
	Otras flores	284	209,386,391	737,430.7	5%
	Total		6,963	4,416,103,022	634,260.9

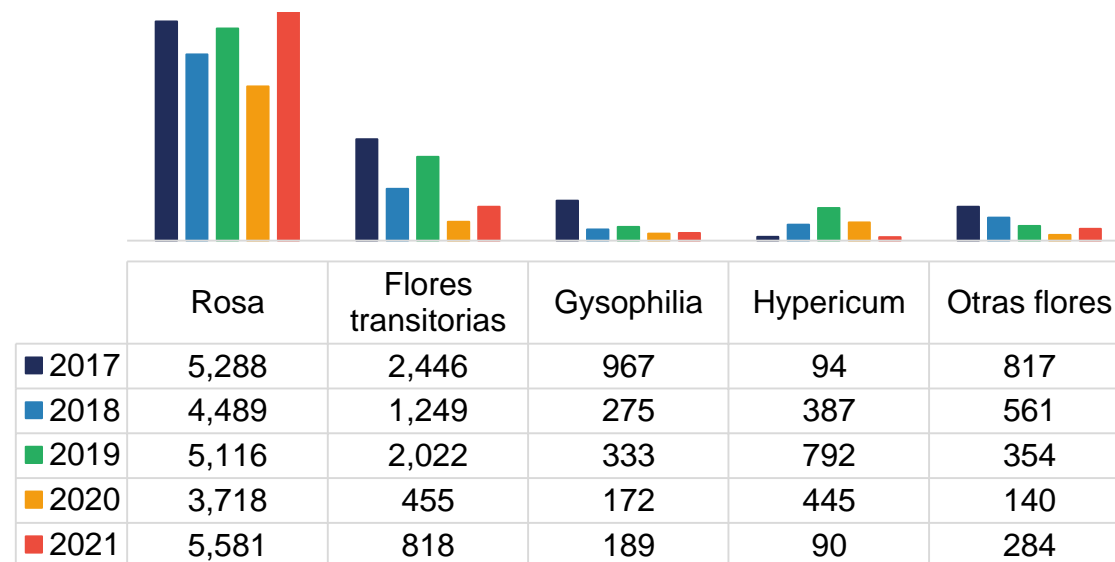
Producción y Superficie cosechada de flores (II)

- En el año 2020 se presentó una caída del 28% de la producción frente al 2019. Sin embargo, en el año 2021 se recuperó, presentando un crecimiento del 16% respecto al 2020.

Producción del cultivo de flores (MM TM)



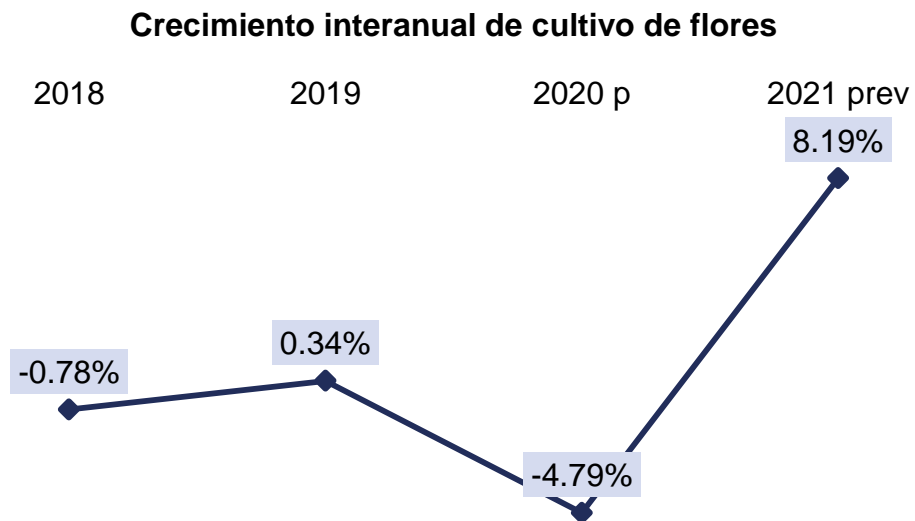
Superficie Cosechada (ha) de flores



PIB del Sector

- El sector de cultivo de flores en el año 2021 registró \$567.43 MM de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 0.83% sobre el PIB Total.

Año	Cultivo de flores (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2017	553.29	70,956	0.78%
2018	549.00	71,871	0.76%
2019	550.84	71,879	0.77%
2020	524.46	66,282	0.79%
2021 p	567.43	68,661	0.83%

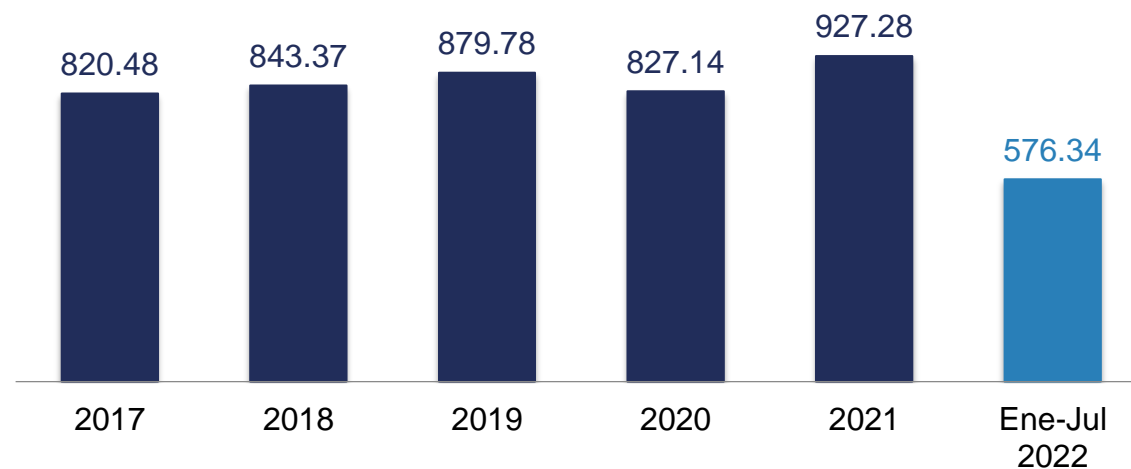


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	148.17	820,480.38	5,537.30
2018	154.80	843,372.29	5,448.03
2019	158.40	879,778.94	5,554.14
2020	152.91	827,142.11	5,409.44
2021	167.80	927,276.07	5,526.24
Ene-Jul 2022	95.88	576,336.99	6,011.11

Exportaciones Nacionales FOB (MM \$)



En el año 2021, el sector de las flores exportó \$927.28 MM de FOB, evidenciándose un incremento del 12% respecto al 2020.

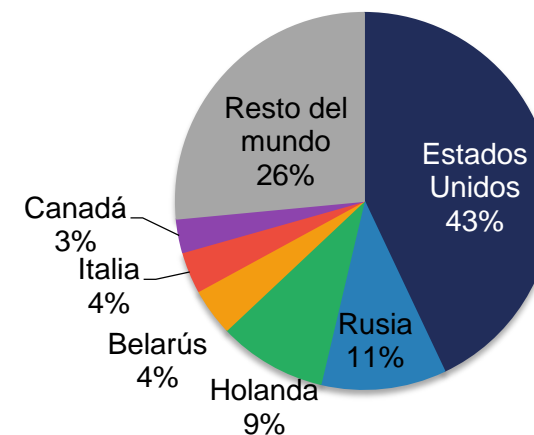
A julio de 2022 se registró exportaciones por el valor de \$576.34 MM de FOB, equivalente a un 62% de lo reportado en todo el año 2021.

Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Jul 2022
Estados Unidos	357,086.88	346,571.11	397,122.39	308,709.92	398,504.00	233,934.12
Rusia	152,132.40	156,657.43	128,221.25	113,950.80	99,477.42	32,879.24
Holanda	68,524.72	81,217.57	75,645.65	82,487.52	86,106.08	62,442.19
Belarús	1,804.62	2,289.34	3,875.71	7,193.27	37,740.67	10,824.42
Italia	31,927.67	35,196.22	32,212.10	26,581.38	32,999.29	23,950.45
Canadá	21,207.14	20,708.69	21,613.25	34,101.15	26,714.97	22,643.74
Resto del mundo	187,796.95	200,731.94	221,088.59	254,118.06	245,733.64	189,662.82
Total	820,480.38	843,372.29	879,778.94	827,142.11	927,276.07	576,336.99

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2021



Para el año 2021, Estados Unidos es el principal destino de estas exportaciones (43%), seguido de Rusia (11%) y Holanda (9%).

Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	0.00	1.29	6,280.36
2018	0.01	60.82	6,320.35
2019	0.07	255.04	3,917.41
2020	0.02	57.62	3,628.66
2021	0.04	137.41	3,213.38
Ene-Jul 2022	0.04	151.38	3,516.48



La importación de flores en Ecuador es baja debido a que es uno de los principales proveedores de flores en el mundo. Para el año 2021 el valor FOB importado incrementó en 138% respecto al 2020.

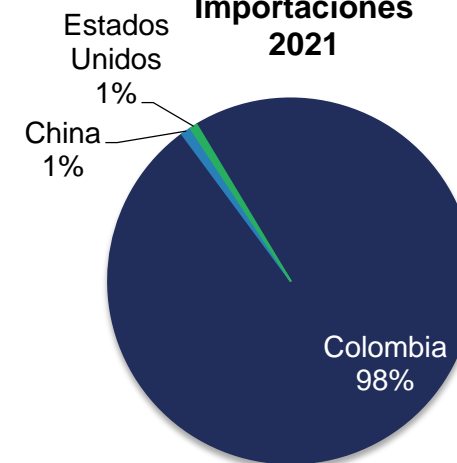
A Julio de 2022, las importaciones suman \$151.38 Miles de FOB, sobrepasando al total importado en el año 2021.

Importaciones (II)

Importaciones FOB en Miles \$

Área Económica origen	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Jul 2022
Colombia	1.29	35.11	237.40	57.22	135.32	151.30
China	0.00	0.14	0.00	0.40	1.24	0.00
Estados Unidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.85	0.07
Holanda	0.00	1.12	2.48	0.00	0.00	0.00
Reino Unido	0.00	1.80	0.00	0.00	0.00	0.00
Portugal	0.00	22.59	14.57	0.00	0.00	0.00
Resto del Mundo	0.00	0.06	0.59	0.00	0.00	0.00
Total	1.29	60.82	255.04	57.62	137.41	151.38

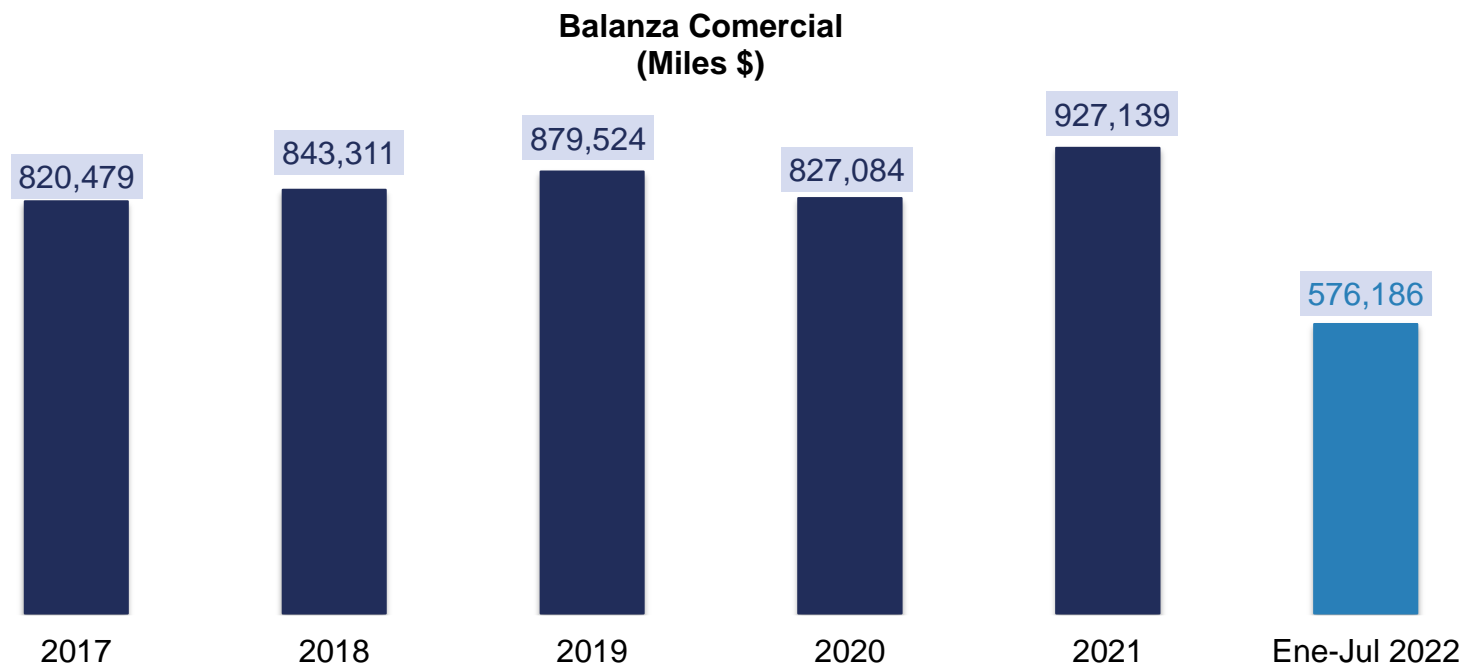
Participaciones de los países de origen de las Importaciones 2021



Colombia fue el principal origen de importaciones desde el año 2017, siendo así, que para el año 2021 lidera las importaciones con el 98% de participación.

Balanza Comercial

El sector de flores en el Ecuador tiene una alta demanda de insumos exportados, por lo que su balanza es altamente superavitaria (\$927.14 MM en el año 2020).



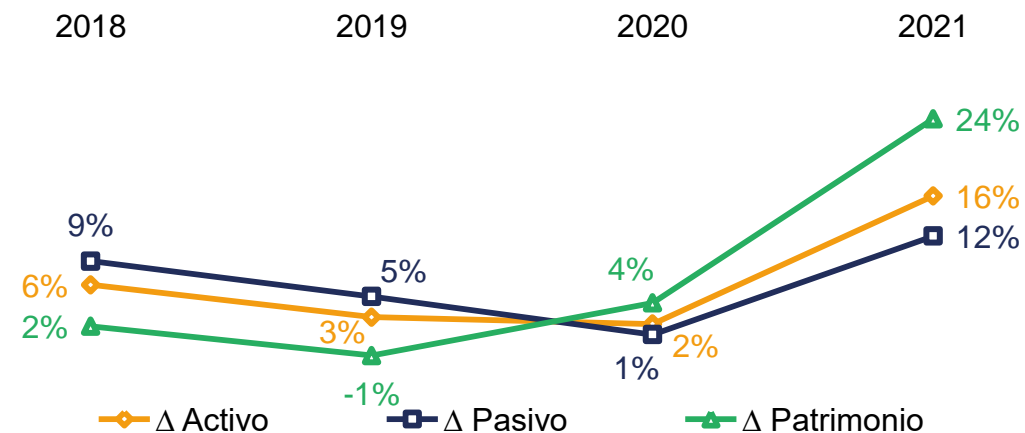
Balance de Situación

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento se ubicó entre el 63% y 66%, es decir, por encima del rango considerado como óptimo (40%-60%).
- Las cuentas de activos, pasivos y patrimonio incrementaron en 16%, 12% y 24%, respectivamente en el año 2021 frente al 2020.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2018	2019	2020	2021
Activo	827.51	851.64	870.21	1,008.99
Pasivo	538.43	566.06	571.92	638.46
Patrimonio	289.08	285.58	298.29	370.53

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial



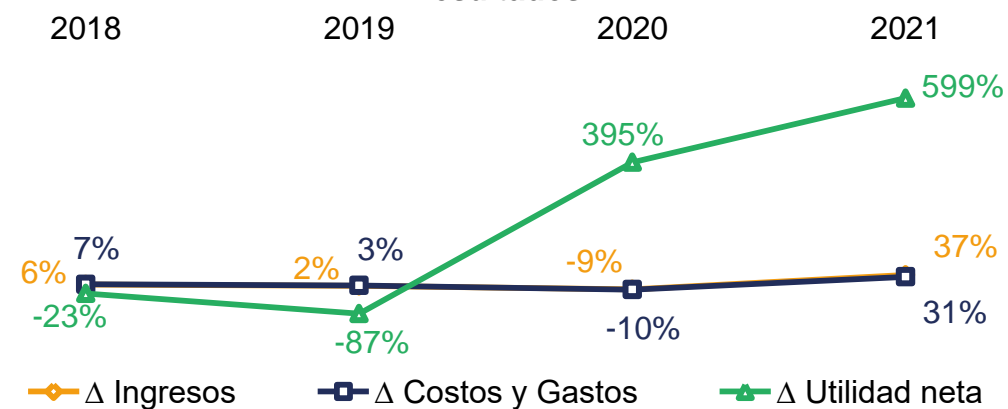
Estado de Resultados

- Para el año 2021, se observó un crecimiento de las cuentas de ingresos, costos y gastos, y utilidad neta en 37%, 31%, y 599% respecto al 2020.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2018	2019	2020	2021
Ingresos	837.65	850.38	772.17	1,056.22
Costos y Gastos	825.05	848.70	763.82	997.85
Utilidad neta	12.60	1.69	8.34	58.37

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



Indicadores Financieros

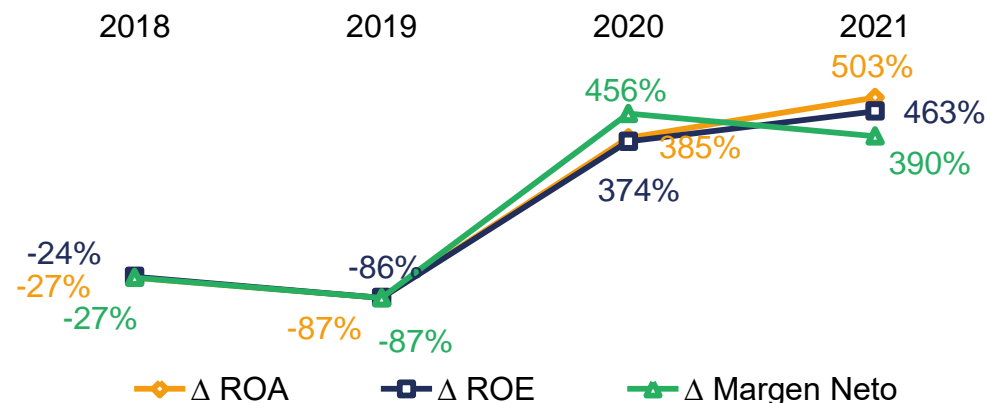
Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021
ROA	1.52%	0.20%	0.96%	5.78%
ROE	4.36%	0.59%	2.80%	15.75%
Margen Neto	1.47%	0.19%	1.07%	5.22%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2021, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$5.78 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$15.75 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$5.22 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y Exportaciones

- Las ventas y exportaciones del sector en el año 2021 aumentaron en 43% en relación al año inmediatamente anterior. A julio de 2022, el sector registró ventas por \$728MM equivalentes a un 65% del total registrado en el año 2021.



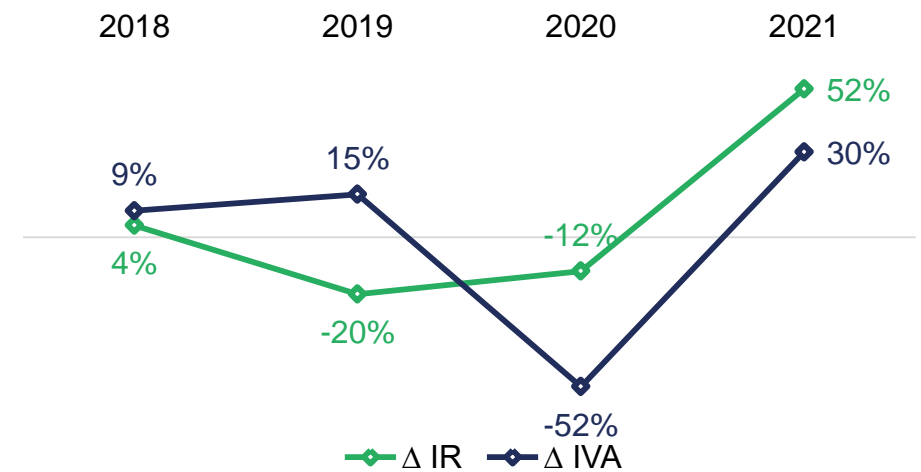
Impuestos

- La recaudación de impuestos: IR causado e IVA causado en el 2021 incrementaron en 52% y 30%, respectivamente frente a lo reportado durante el año 2020.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Jul 2022
IR causado	8.48	8.83	7.08	6.25	9.48	n.d.
IVA causado	1.36	1.48	1.71	0.82	1.06	0.58
Total	9.84	10.31	8.79	7.06	10.54	0.58

Variación Interanual - Impuestos



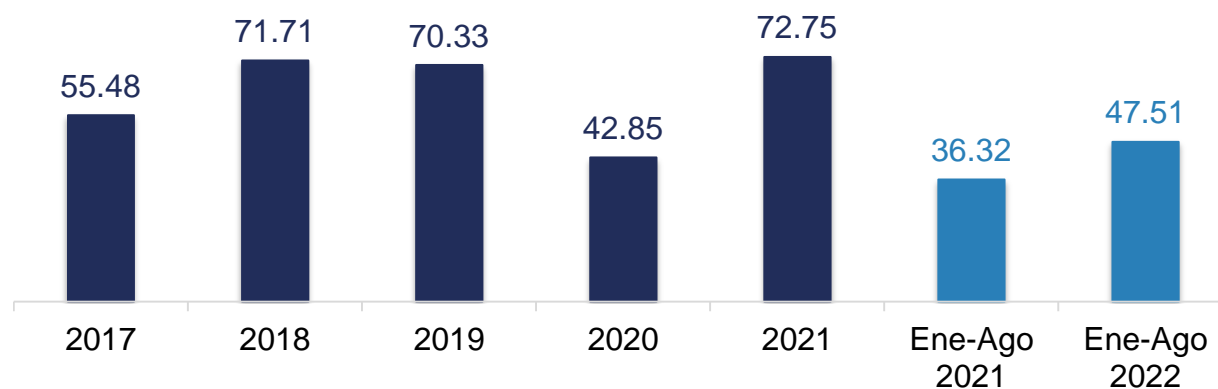
Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2021 fue de \$72.75 MM, superior en 70% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 90% corresponde a financiamiento de la Banca Privada.

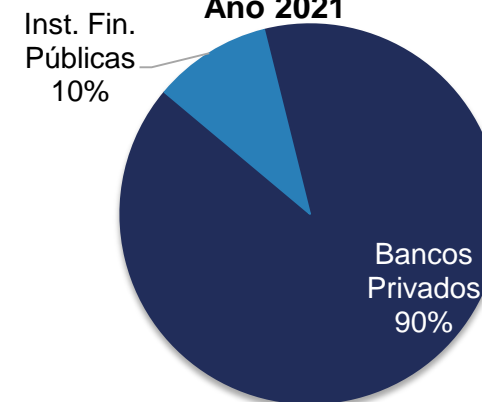
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Ago 2021	Ene-Ago 2022
Bancos Privados	41.48	58.02	65.14	39.84	65.46	29.50	47.27
Inst. Fin. Públicas	14.00	13.69	5.19	3.01	7.29	6.82	0.24
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soc. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	55.48	71.71	70.33	42.85	72.75	36.32	47.51

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



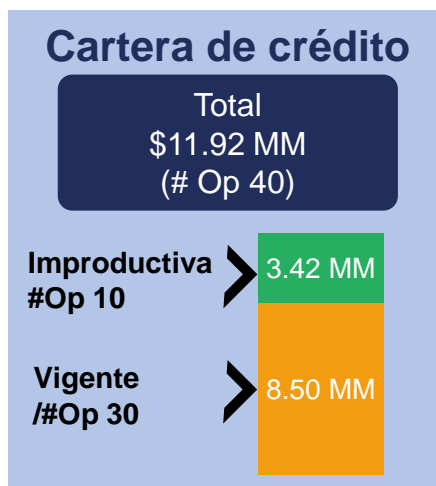
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2021



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector florícola suma \$11.92 MM con 40 operaciones, por un monto aprobado de \$18.14 MM.



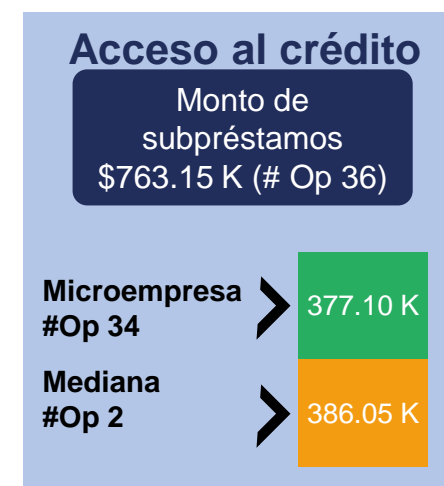
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. 1

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Monto aprobado MM \$	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	7.83	29	10.84	29.13%	19.14%
Novación	0.23	4	1.42	0.00%	0.00%
Refinanciada	1.32	3	2.81	0.00%	0.00%
Reestructuraciones	2.54	4	3.07	44.69%	9.54%
Total	11.92	40	18.14	28.68%	28.68%

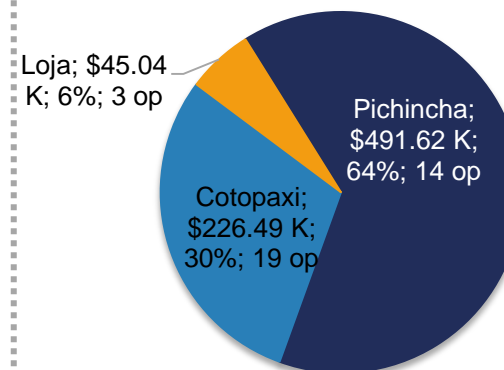
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 29 de septiembre de 2022;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a junio 2022)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Segundo piso

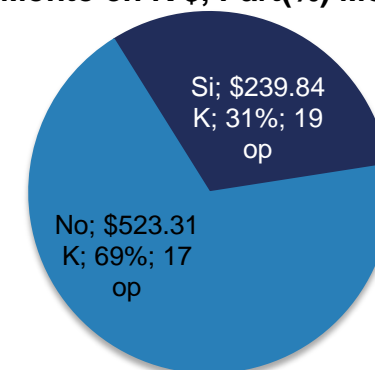
A través de segundo piso se concedió subpréstamos por \$763.15 K, dirigido principalmente a la provincia de Pichincha. El 31% del monto correspondió a Mipymes liderados por mujeres.



Créditos por provincia
(Monto en K \$, Part(%) Monto, #Op)



Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres
(Monto en K \$, Part(%) Monto, #Op)



Gestión CFN B.P. (II)

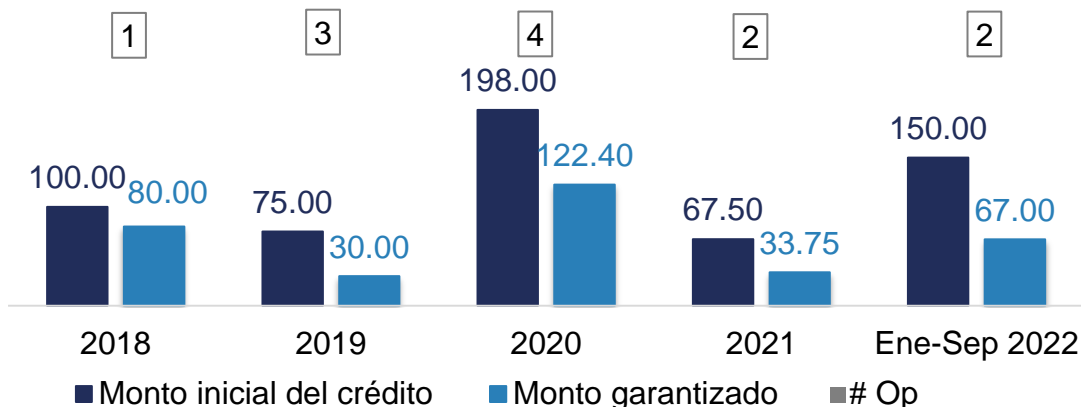
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta septiembre de 2022, el FNG ha otorgado a través de 3 instituciones financieras (3 bancos) 12 garantías por \$333.15 K para respaldar créditos por \$590.50 K.



Gestión (K \$)



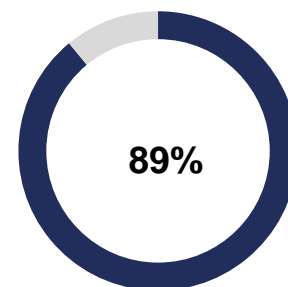
Nota: (1) Gestión desde 2017 hasta septiembre 2022 | (2) Saldos con corte agosto 2022

Fuente: Estadísticas de Fondo Nacional de Garantías

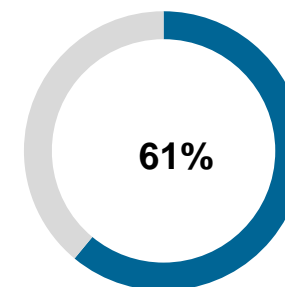
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Saldo de Operaciones Vigentes²

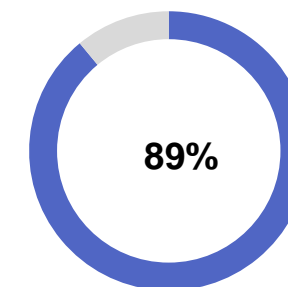
El saldo de las garantías vigentes a finales de agosto de 2022 fue de \$141.64 K por un monto garantizado de \$227.15 K



89% del saldo está concentrado en **Imbabura** (63% con \$88.79 K), **Guayas** (26% con \$37.22 K)



61% del saldo está concentrado en **Pequeñas Empresas** (\$86.15K)



89% del saldo tiene destino de **activo fijo** (\$126.01 K)

Conclusiones

- Al 2021 existe un total de 278 empresas dentro del sector, concentrándose un 70% en la provincia de Pichincha. En cuanto al número de empleados, la empresas grandes proveen la mayor cantidad de empleo (28,538 personas).
- La producción nacional de flores en 2021 incrementó en 16%. De igual manera, se observó que la especie Rosa lidera en 83% como especie productora y en 80% en superficie cosechada a nivel nacional.
- Para el año 2021 las exportaciones e importaciones incrementaron en 12% y 138%, respectivamente, frente al valor FOB reportado en el año 2020.
- Por el lado de las ventas y exportaciones, estas han incrementaron y por ende la recaudación de impuestos generados por estas actividades.
- En el año 2021, el sector presenta un rendimiento financiero global positivo, ya que los principales indicadores como el ROA, ROE y Margen Neto presentan una recuperación durante el periodo 2020 – 2021.
- El monto total de créditos otorgados incrementó en el año 2021 respecto a 2020, siendo la mayor parte de los recursos provistos por la banca privada.
- Al 29 de septiembre de 2022 el sector florícola registra 40 operaciones en la cartera de crédito de CFN B.P. mismas que registran una morosidad del 28.68%. En cuanto a las operaciones justificadas por las IFIs a través de Segundo Piso, se observa que se ha otorgado 36 operaciones con un monto de subpréstamo de \$763.15 K en beneficio de este sector.
- Desde 2018 hasta septiembre de 2022, el FNG ha garantizado 12 operaciones por un monto de \$333.15 K para beneficio del sector florícola.

Gracias