



Corporación
Financiera Nacional B.P.

FICHA SECTORIAL

Alimentos preparados para animales

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*

**Gobierno
del Ecuador**

**GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE**



INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE ALIMENTOS PREPARADOS PARA ANIMALES

Enero 2023

Clasificación de la Actividad

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

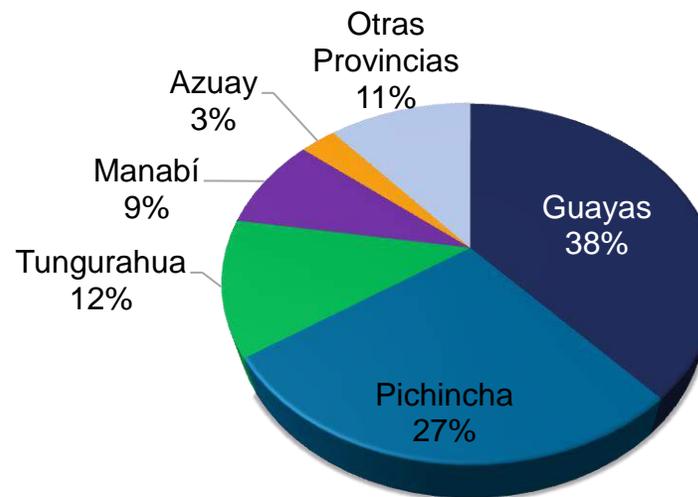
Empresas del Sector

- En el año 2021, el 79% de las empresas dedicadas a la elaboración de alimentos preparados para animales eran MIPYMEs.
- El 65% de las empresas de este sector estuvieron ubicadas en las provincias del Guayas y Pichincha.
- Estas empresas del sector generó 4,366 empleos, de las cuales el 87% correspondió a las grandes empresas.

Número de empresas y empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2021	# Empleados 2021
Grande	22	3,810
Mediana	16	219
Pequeña	24	152
Microempresa	45	185
Total general	107	4,366

Participación (%) del # de empresas por provincia 2021



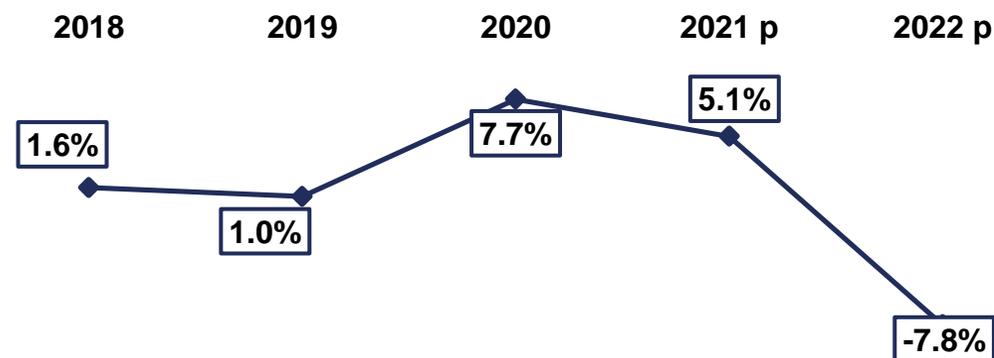
PIB del Sector

- El sector de otros productos alimenticios sumó alrededor de \$342.17 MM de VAB en el año 2022, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.48%. A su vez, dicho valor fue un 7.8% inferior a la cifra reflejada en el 2021.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Elaboración de otros productos alimenticios (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación en el PIB
2018	324.67	71,871	0.45%
2019	327.88	71,909	0.46%
2020	353.13	66,308	0.53%
2021 p	371.29	68,661	0.54%
2022 p	342.17	70,944	0.48%

Crecimiento interanual de Elaboración de otros productos alimenticios



Nota: p: provisional

Fuente: Banco Central del Ecuador

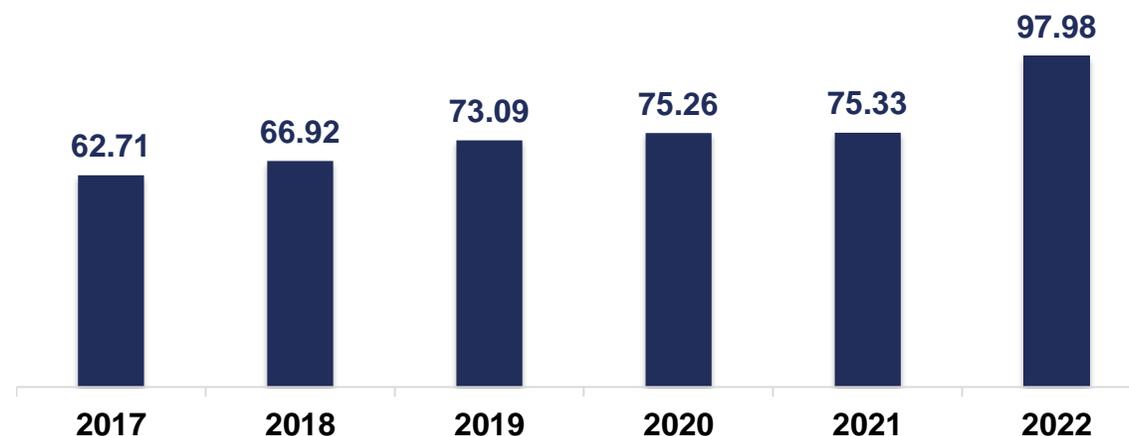
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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
2021	65.59	75,328.39	1,148.50
2022	75.15	97,982.55	1,303.80

Exportaciones FOB (MM \$)



En el año 2022 las exportaciones del sector aumentaron en un 30% registrándose incluso el valor FOB más alto del periodo de análisis.

Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en MM \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Perú	30.53	34.86	37.05	41.94	44.24	55.27
Estados Unidos	2.71	7.48	9.34	6.67	8.44	11.49
Colombia	8.66	10.47	12.36	12.28	6.66	10.70
Panamá	7.02	5.69	2.11	0.61	1.14	7.27
Honduras	1.48	3.93	6.57	3.89	5.82	5.18
Alemania	0.00	0.00	0.00	2.94	3.13	2.51
Otros Países	12.31	4.49	5.66	6.93	5.90	5.56
Total general	62.71	66.92	73.09	75.26	75.33	97.98

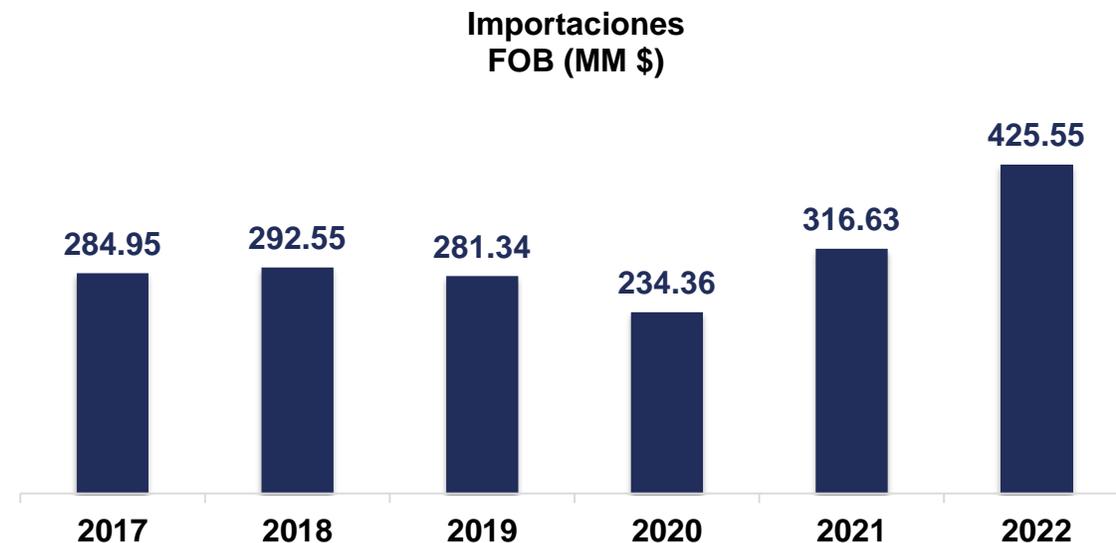


Durante el periodo de análisis, Perú, Estados Unidos y Colombia fueron los principales países de destino de las exportaciones del sector.

Importaciones (I)

Importaciones

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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
2021	242.98	316,628.07	1,303.09
2022	281.05	425,545.86	1,514.14



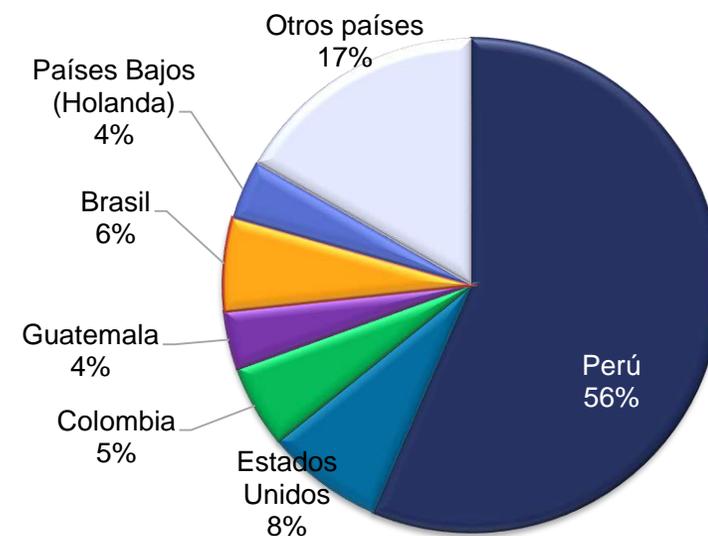
Las importaciones de 2022 sumaron \$425.55 MM FOB, siendo superior en 34% a lo registrado en el año 2021 y el valor más alto registrado en el periodo de análisis.

Importaciones (II)

Importaciones
FOB en MM \$

Área Económica Origen	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Perú	191.77	191.02	180.46	126.90	178.80	256.11
Estados Unidos	32.12	34.25	30.31	22.81	24.33	29.52
Colombia	12.69	14.28	15.94	12.31	17.03	23.19
Guatemala	6.01	8.18	8.32	12.21	11.93	21.90
Brasil	6.88	6.85	8.13	13.32	19.28	14.62
Países Bajos (Holanda)	6.45	7.17	5.79	9.29	12.37	14.37
Otros países	29.02	30.80	32.39	37.51	52.88	65.85
Total	284.95	292.55	281.34	234.36	316.63	425.55

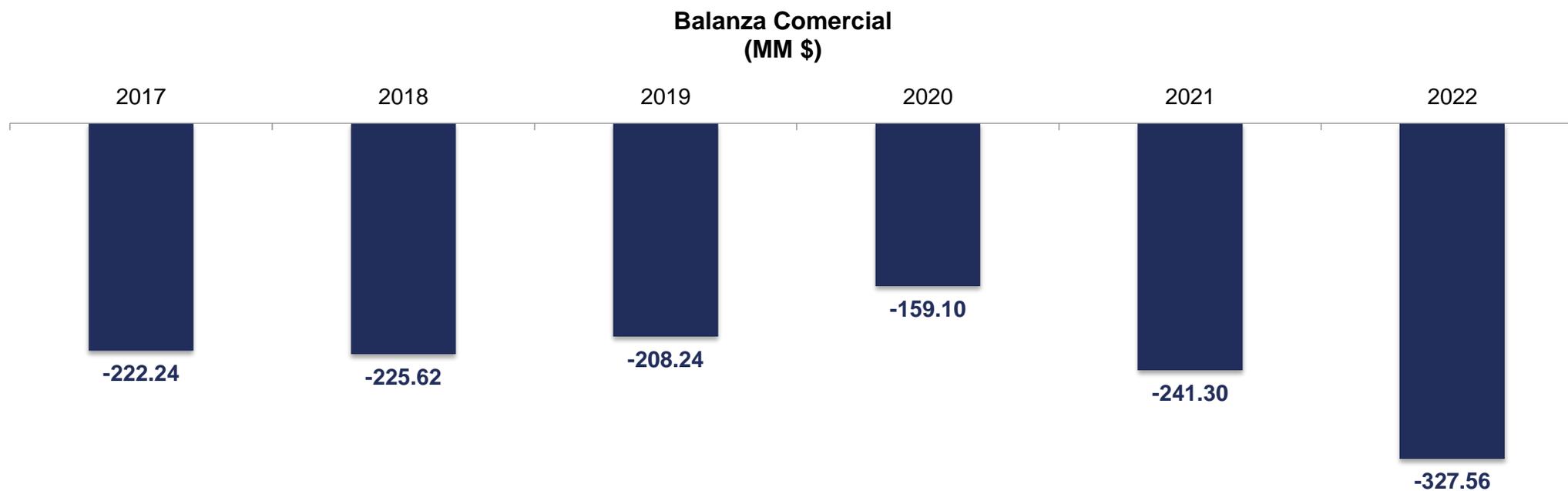
Participación de los países origen de Importaciones
2021



Durante todo el periodo de análisis Perú fue el principal país de origen de las importaciones del sector.

Balanza Comercial

- El sector reportó en el periodo analizado una balanza comercial con déficit, siendo las importaciones en promedio 4 veces superiores a las exportaciones.



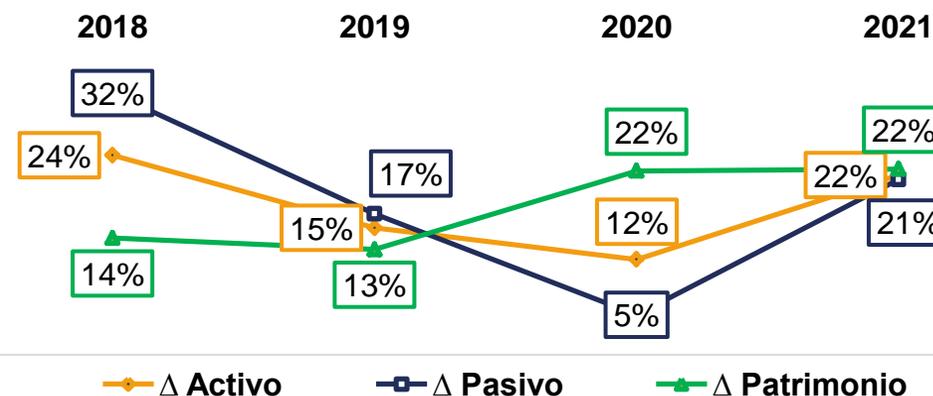
Balance de Situación

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento se ubicó entre el 57% y 61%, estando un poco por cerca del límite del rango recomendado (40%-60%).
- En el año 2021 las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio crecieron en un 94%, 96%, 93% respectivamente, en comparación con el año 2017.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Activo	733.13	910.00	1,049.67	1,170.73	1,425.09
Pasivo	418.79	551.30	645.24	676.41	819.68
Patrimonio	314.34	358.70	404.43	494.31	605.39

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



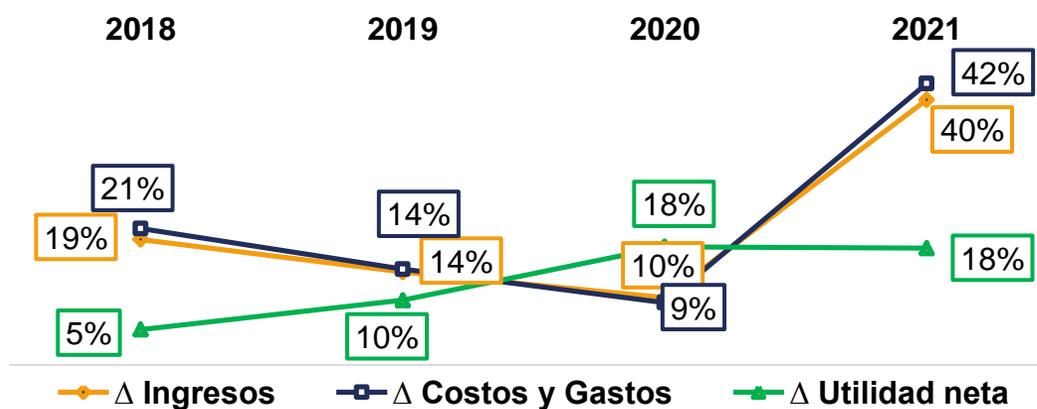
Estado de Resultados

- A pesar de la pandemia del covid-19, se observó que el sector reportó en el año 2020 utilidad de \$141.05 MM, valor superior que en los años anteriores.
- Para el año 2021 el sector obtuvo una utilidad de \$165.88, siendo la cifra más alta de los cinco años analizados.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Ingresos	958.72	1,140.24	1,300.05	1,432.40	2,005.38
Costos y Gastos	855.19	1,031.18	1,180.36	1,291.35	1,839.50
Utilidad neta	103.53	109.05	119.70	141.05	165.88

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados

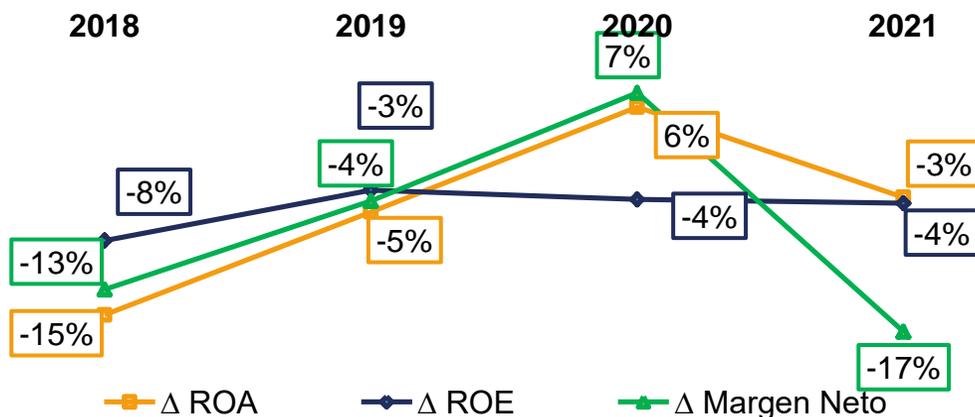


Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020	2021
ROA	14.12%	11.98%	11.40%	12.05%	11.64%
ROE	32.94%	30.40%	29.60%	28.53%	27.40%
Margen Neto	11.42%	9.98%	9.61%	10.29%	8.56%

Variación Interanual - Indicadores Financieros

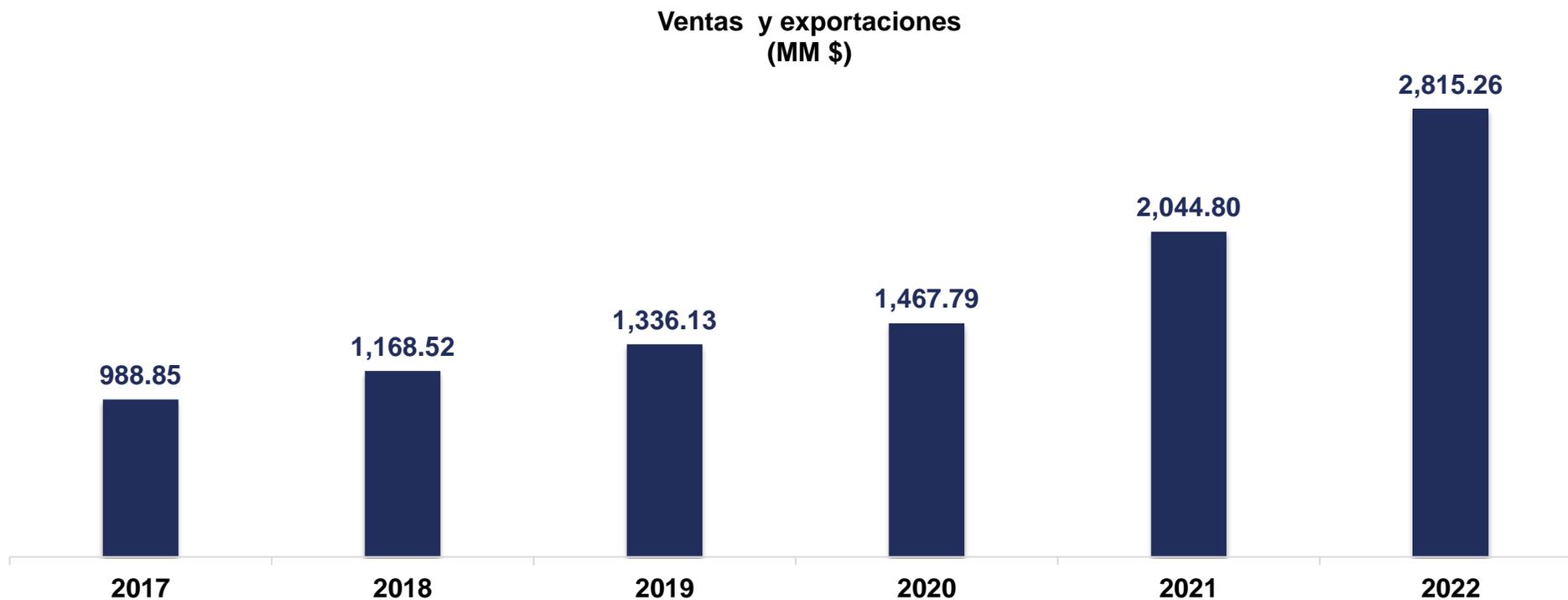


Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2021, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$11.64 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$27.40 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$8.56 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

- En el 2022, las ventas y exportaciones del sector aumentaron en 38% respecto al año 2021.



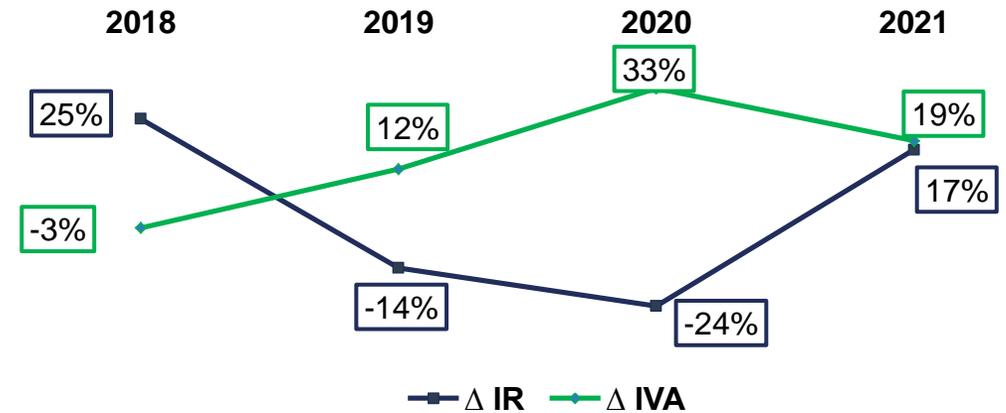
Impuestos

- Para el año 2021, el total de impuesto recaudado del sector (IR e IVA) fue 17% superior respecto del valor registrado en el periodo anterior.

Impuestos del sector

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Impuesto a la renta causado	21.54	26.88	23.20	17.74	20.73	-
IVA Causado	1.86	1.80	2.01	2.67	3.18	4.05
Total general	23.40	28.68	25.22	20.42	23.91	4.05

Variación Interanual - Impuestos

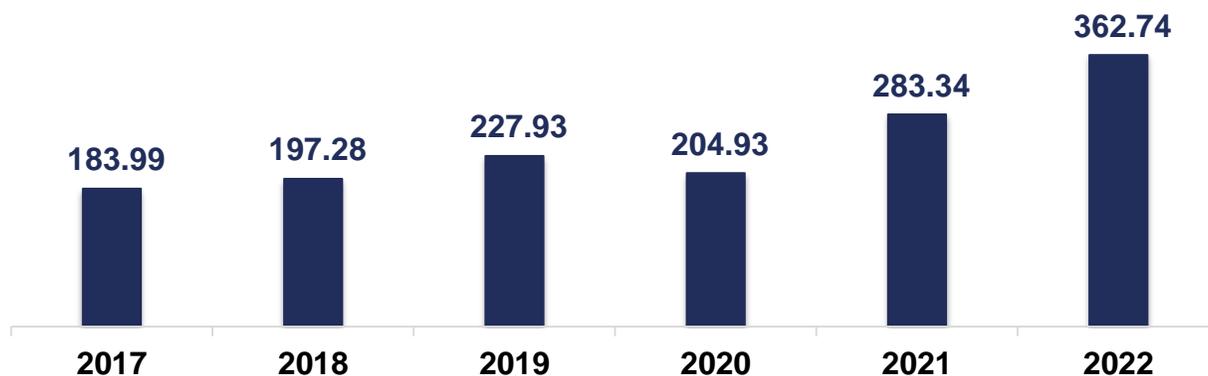


Volumen de Crédito

En el año 2022, el volumen de crédito destinado a la elaboración de alimentos preparados para animales fue de \$362.74 MM, siendo superior en un 28% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 98% provino de la Banca Privada.

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Bancos Privados	163.48	189.14	227.24	203.91	277.96	349.47
Inst. Fin. Públicas	20.52	8.14	0.69	1.02	5.39	13.27
Total	183.99	197.28	227.93	204.93	283.34	362.74

Evolución del Volumen de Crédito (MM \$)



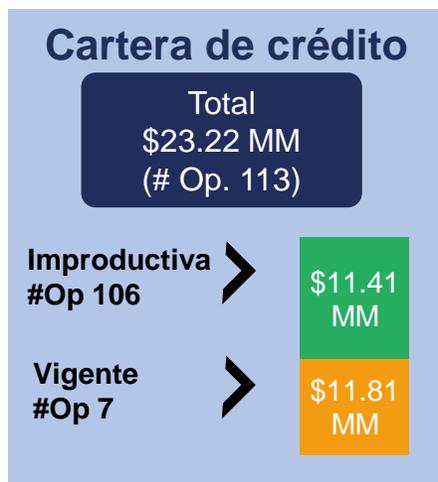
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó \$23.22 MM con 113 operaciones, por un monto aprobado de \$34.71 MM.



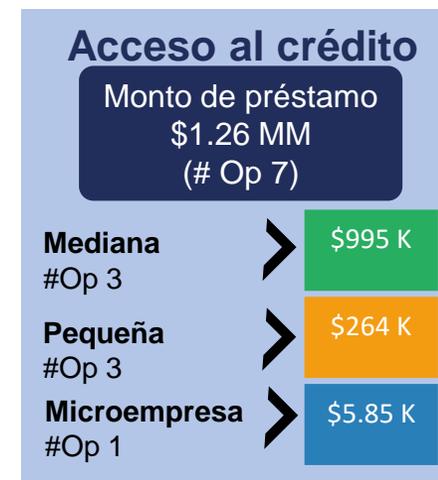
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Monto aprobado MM \$	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	22.32	112	33.81	47.1%	45.3%
Refinanciada	0.90	1	0.90	100.0%	3.9%
Total	23.22	113	34.71	49.1%	49.1%

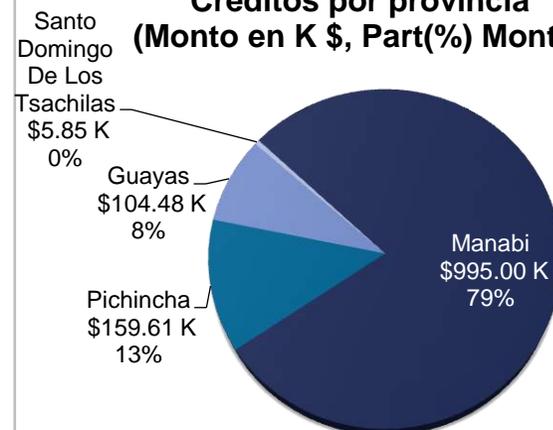
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 31 de enero de 2023;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a diciembre de 2022)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Segundo piso

A través de segundo piso se concedió créditos por \$1.26 MM, dirigido el 79% a la provincia de Manabí. El 21% correspondió a Mipymes lideradas por mujeres.



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



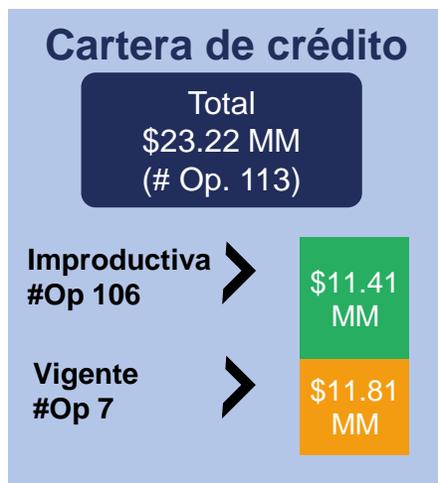
Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres
(Monto en K \$, Part(%) Monto)



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó \$23.22 MM con 113 operaciones, por un monto aprobado de \$34.71 MM.



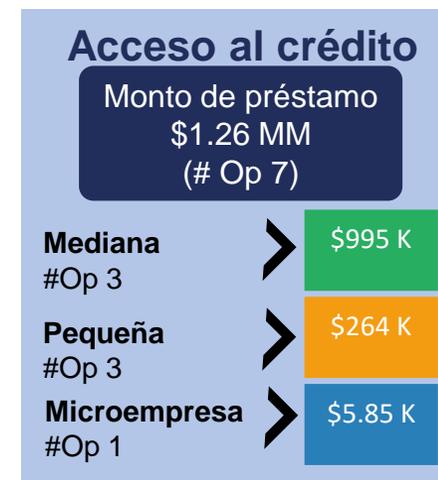
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Monto aprobado MM \$	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	22.32	112	33.81	47.1%	45.3%
Refinanciada	0.90	1	0.90	100.0%	3.9%
Total	23.22	113	34.71	49.1%	49.1%

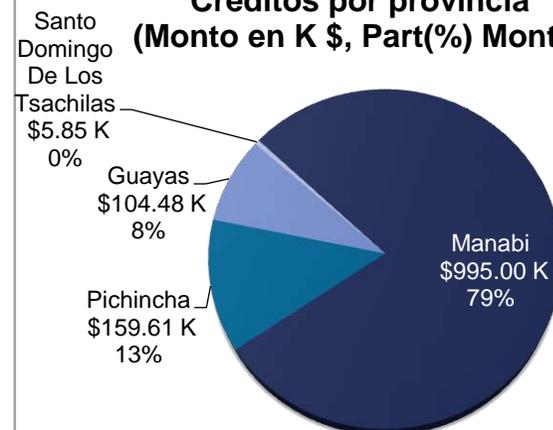
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 31 de enero de 2023;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a diciembre de 2022)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Segundo piso

A través de segundo piso se concedió créditos por \$1.26 MM, dirigido el 79% a la provincia de Manabí. El 21% correspondió a Mipymes lideradas por mujeres.



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



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



Gestión CFN B.P. (II)

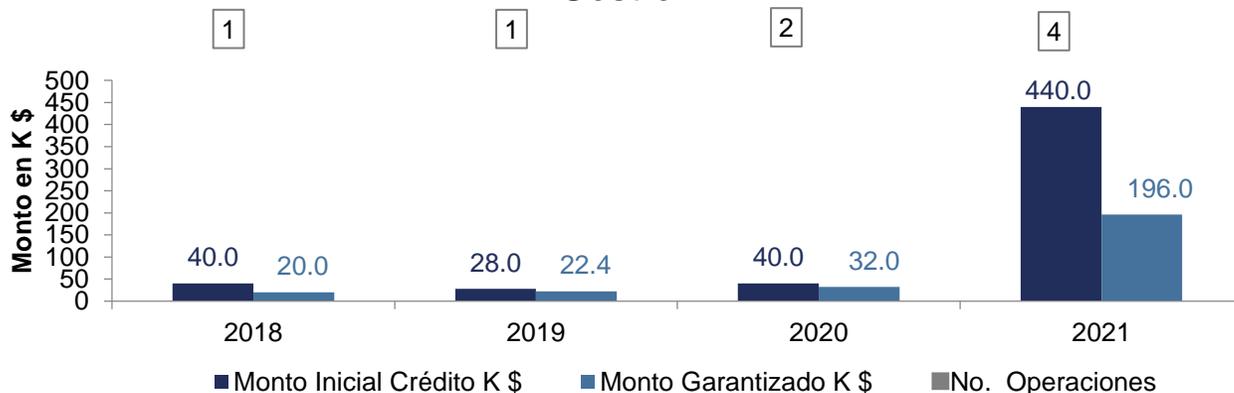
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta 2022, el FNG ha concedido por medio de 4 instituciones financieras 8 garantías por \$270.4 K para respaldar créditos por \$548 K.



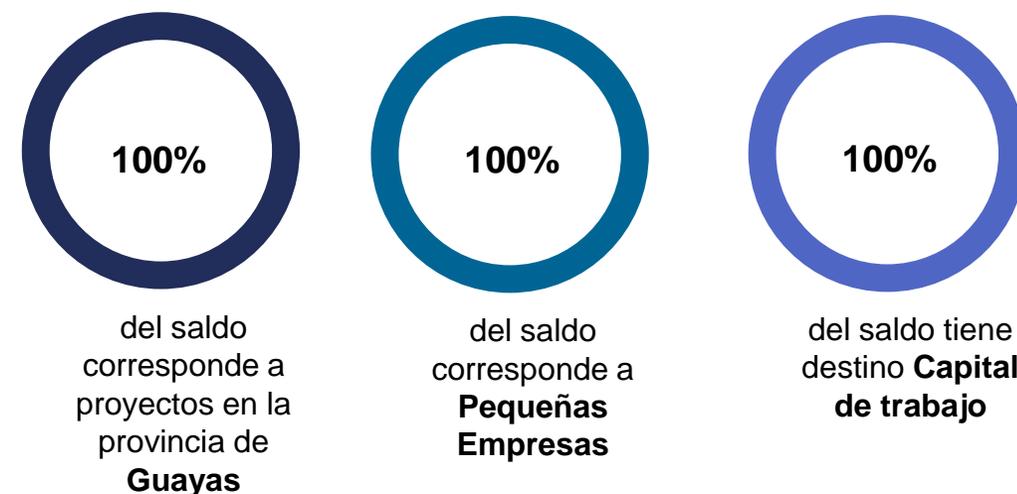
Gestión



Nota: (1) Gestión desde 2017 hasta diciembre 2022 (2) Saldos con corte noviembre 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 en diciembre de 2022 fue de \$106.27K por un monto garantizado de \$142.5 K.



Conclusiones

- En 2021, el 65% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Guayas y Pichincha, y el 79% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- El sector en el periodo comprendido del 2017 al 2021 obtuvo utilidad, registrando en el año 2021 el mejor resultado de \$165.88 MM.
- En el 2022, los ingresos por ventas y exportaciones del sector aumentaron en 38% en comparación al año 2021.
- Para el año 2022, el volumen de crédito destinado a la elaboración de alimentos preparados para animales aumentó en 28%, del cual la Banca Privada tuvo una participación del 98%
- Al 31 de enero del 2023, el sector mantiene un saldo en la cartera de crédito de primer piso de CFN B.P. de \$23.22 MM, con una morosidad de 49.1%.
- Respecto al programa de Segundo Piso de la CFN B.P. con recursos de Banco Mundial, a diciembre del 2022 se concedieron 7 subpréstamos por un monto total de \$1.26 MM
- En relación al Fondo Nacional de Garantías (FNG), desde el 2018 hasta diciembre del 2022 se ha otorgado 8 garantías parciales por \$270.4 K para respaldar créditos por \$548 K.

Gracias