



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

ELABORACIÓN DE BEBIDAS NO ALCOHÓLICAS EMBOTELLADAS

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

ELABORACIÓN DE BEBIDAS NO ALCOHÓLICAS EMBOTELLADAS

Febrero 2021

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C11	Elaboración De Bebidas.
C110	Elaboración De Bebidas.
C1104	Elaboración De Bebidas No Alcohólicas; Producción De Aguas Minerales Y Otras Aguas Embotelladas.
C11040	Elaboración De Bebidas No Alcohólicas; Producción De Aguas Minerales Y Otras Aguas Embotelladas.
C110401	Elaboración De Bebidas No Alcohólicas Embotelladas (Excepto Cerveza Y Vino Sin Alcohol): Bebidas Aromatizadas Y/O Edulcoradas: Limonadas, Naranjadas, Bebidas Gaseosas (Colas), Bebidas Artificiales De Jugos De Frutas (Con Jugos De Frutas O Jarabes En Proporción Inferior Al 50%), Aguas Tónicas, Gelatina Comestible, Bebidas Hidratantes, Etcétera.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

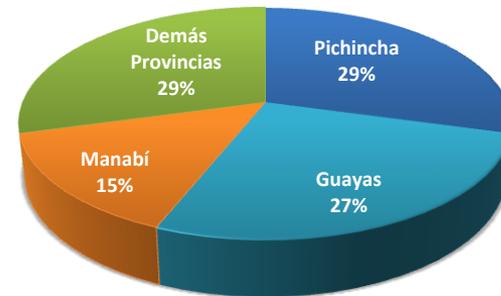
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
22	Bebidas, Líquidos Alcohólicos Y Vinagre
2202	Agua, Incl. El Agua Mineral Y La Gaseada, Con Adición De Azúcar U Otro Edulcorante O Aromatizada, Y Demás Bebidas No Alcohólicas (Exc. Los Jugos De Frutas O De Hortalizas De La Partida 2009)
220290	Bebidas No Alcohólicas (Exc. Agua, Jugos De Frutas U Otros Frutos O De Hortalizas Y Leche)
220299	Bebidas No Alcohólicas (Excepto Agua, Los Jugos De Frutas O De Hortalizas, Leche Y Cerveza)
2206	Sidra, Perada, Aguamiel Y Demás Bebidas Fermentadas; Mezclas De Bebidas Fermentadas Y Mezclas De Bebidas Fermentadas Y Bebidas No Alcohólicas, N.C.O.P. (Exc. Cerveza, Vino De Uvas, Mosto De Uvas, Vermut Y Demás Vinos De Uvas Frescas Preparados Con Plantas O Sustancias Aromáticas)
220600	Las Demás Bebidas Fermentadas (Por Ejemplo: Sidra, Perada, Aguamiel); Mezclas De Bebidas Fermentadas Y Mezclas De Bebidas Fermentadas Y Bebidas No Alcohólicas, No Expresadas Ni Comprendidas En Otra Parte

EMPRESAS DEL SECTOR DE LA ELABORACIÓN DE BEBIDAS NO ALCOHÓLICAS

- Para el 2019, existieron 41 empresas dentro del sector de la elaboración de bebidas no alcohólicas.
- Durante el mismo año, el sector registró 6,896 plazas de empleo concentradas principalmente en las empresas de tamaño Grande.

Tamaño de Empresa	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	6	6,566
Mediana	5	169
Pequeña	8	67
Microempresa	22	94
Total general	41	6,896

Participación (%) #Empresas dedicadas a la Elaboración de bebidas no alcohólicas embotelladas por provincia 2019



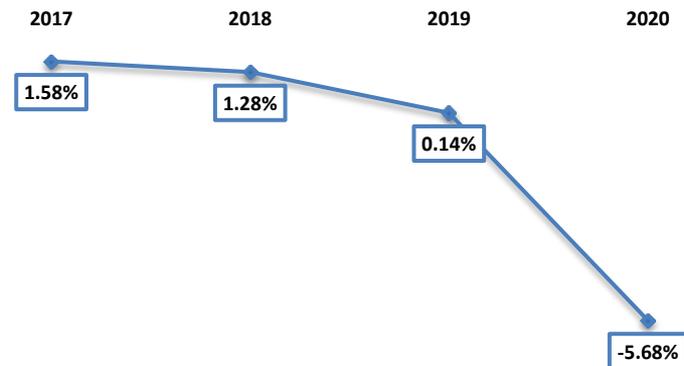
PIB DEL SECTOR

- En el año 2019, la elaboración de bebidas participó del 0.71% sobre el PIB. Para el 2020 incrementó a 0.73%.
- Durante los años 2016 hasta el 2019, el sector presentaba una tendencia creciente en el PIB. Sin embargo, en el 2020 disminuyó en 5.68% debido a la pandemia

Año	Elaboración de bebidas (Miles \$ de 2007)	PIB Total (Miles \$ de 2007)	Participación del Sector sobre el PIB
2016	493,208	69,314,066	0.71%
2017	501,022	70,955,691	0.71%
2018	507,451	71,870,517	0.71%
2019	508,168	71,909,125	0.71%
2020 prev	479,301	65,535,300	0.73%

Prev: Previsión

Variación interanual de Elaboración de bebidas

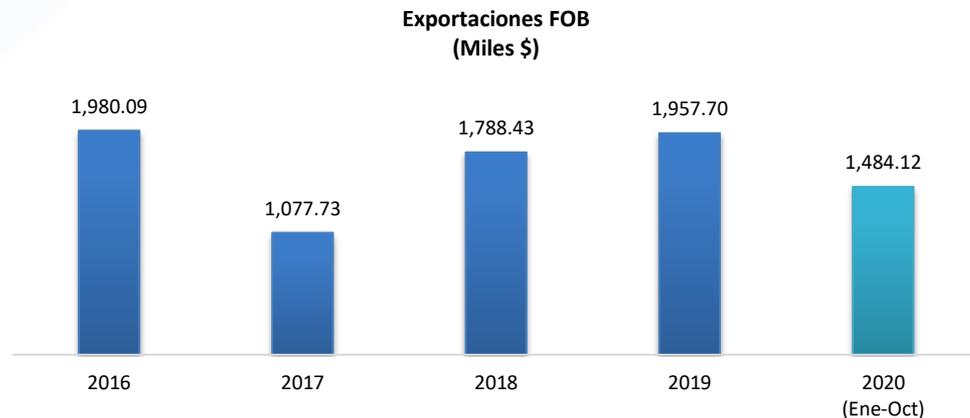


Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES (I)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	1.81	1,980.09	1,091.04
2017	0.84	1,077.73	1,288.40
2018	2.74	1,788.43	652.51
2019	1.83	1,957.70	1,067.59
2020 (Ene-Oct)	0.93	1,484.12	1,598.54



Del 2018 al 2019 el costo promedio por tonelada exportada se incrementó en un 64%.

Entre enero y octubre de 2020 se ha exportado alrededor de 0.93 K de toneladas, lo que equivale al 51% de lo exportado en el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

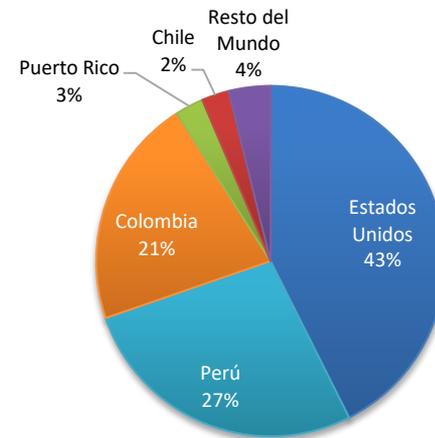
Nandina: 220290, 220299 y 220600

EXPORTACIONES (II)

Exportaciones Por País FOB en \$ Miles

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Oct)
Estados Unidos	736.13	649.34	689.51	833.29	542.51
Perú	1,021.62	186.30	597.80	531.96	8.49
Colombia	72.59	0.00	375.23	415.41	422.60
Puerto Rico	108.46	0.69	0.50	51.63	26.05
Chile	0.00	69.66	41.73	49.66	31.30
Resto del Mundo	41.30	171.74	83.66	75.75	453.17

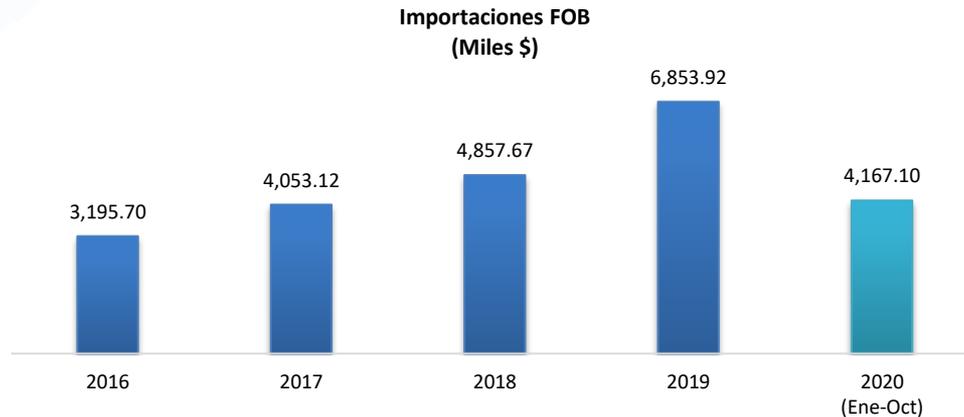
Part. (%) Países Destino de Exportaciones 2019



Para el 2019, el principal destino de exportación de bebidas no alcohólicas de Ecuador fue Estados Unidos (43%), seguido de Perú (27%) y Colombia (21%).

IMPORTACIONES (I)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	2.64	3,195.70	1,209.03
2017	4.60	4,053.12	880.83
2018	4.30	4,857.67	1,128.65
2019	5.19	6,853.92	1,320.95
2020 (Ene-Oct)	3.30	4,167.10	1,263.36



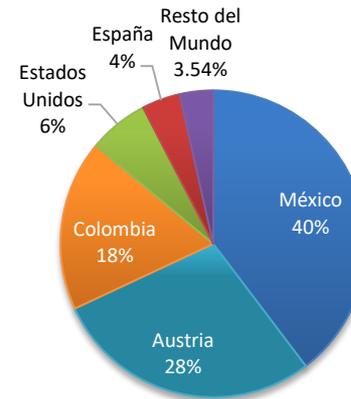
Para el año 2019 las importaciones del sector bebidas no alcohólicas fueron \$6.85 MM FOB, representando un incremento del 41% respecto al valor FOB importado en el año 2018. Entre enero y octubre de 2020 se importó \$4.17 MM FOB, lo que equivale a 61% de lo importado en el 2019.

IMPORTACIONES (II)

Importaciones Por País FOB en \$ Miles

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Oct)
México	904.32	989.92	1,928.36	2,717.17	1,465.73
Austria	529.76	454.59	740.20	1,948.65	1,020.40
Colombia	903.06	992.70	1,146.59	1,231.36	532.53
Estados Unidos	723.35	955.59	518.54	435.82	528.30
España	92.94	209.70	284.26	278.55	241.84
Resto del Mundo	42.28	450.61	239.73	242.37	378.31

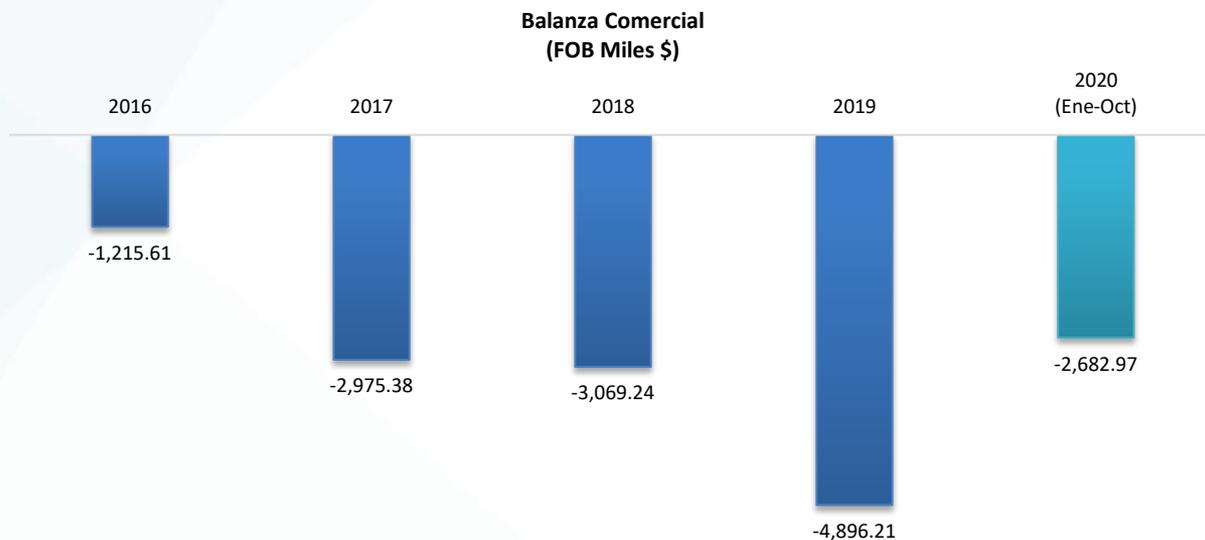
Part. (%) Países Origen de Importaciones 2019



En 2019 se importaron bebidas no alcohólicas principalmente desde México (40%), seguido de Austria (28%) y Colombia (18%).

BALANZA COMERCIAL

Durante los años analizados se observó que la Balanza Comercial de las bebidas no alcohólicas fue **ampliamente negativa**, siendo las importaciones **3.5** veces las exportaciones.



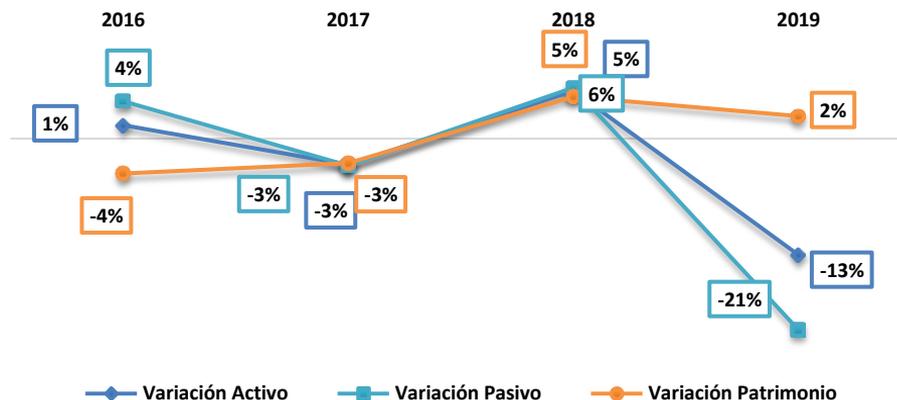
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 220290, 220299 y 220600

BALANCE DE SITUACIÓN

En el sector, las cuentas de activos y pasivos evidenciaron una caída en el periodo 2018 - 2019 del 13% y 21% respectivamente. Mientras el patrimonio incrementó en 2% en el mismo periodo.

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Activo	451.57	438.68	461.80	402.87
Pasivo	292.49	283.82	299.76	236.80
Patrimonio	159.08	154.86	162.04	166.06

Variación interanual de las cuentas del Balance de Situación Inicial

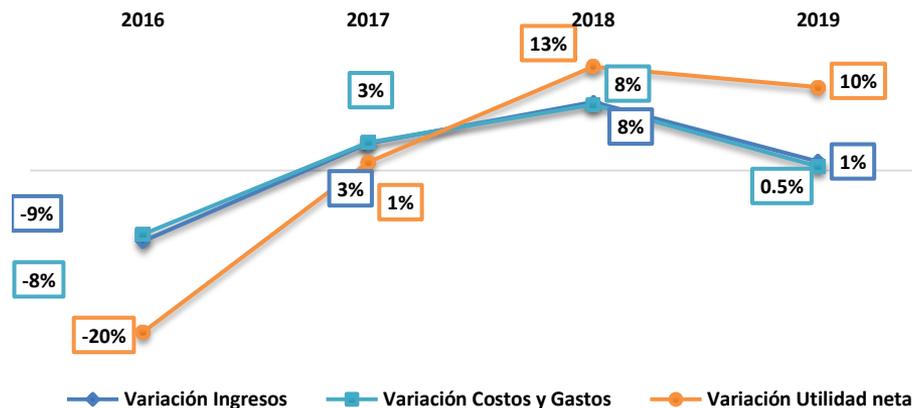


BALANCE DE RESULTADOS

Este sector en 2019 reportó utilidad por \$41.30 MM. Se observó un aumento en la utilidad del 10% en 2019 respecto al 2018.

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	523.73	541.12	586.69	593.28
Costos y Gastos	490.86	507.91	549.24	551.98
Utilidad neta	32.87	33.21	37.46	41.30

Variación Interanual de las Cuentas del Estado de Resultados



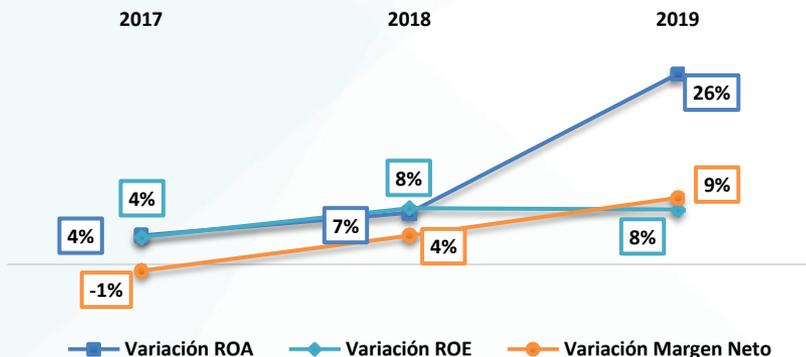
Fuente: SRI, Formulario 101

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	7.28%	7.57%	8.11%	10.25%
ROE	20.66%	21.45%	23.12%	24.87%
Margen Neto	6.33%	6.28%	6.53%	7.13%

Variación Interanual de los Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto presentan una variación positiva respecto al 2018.

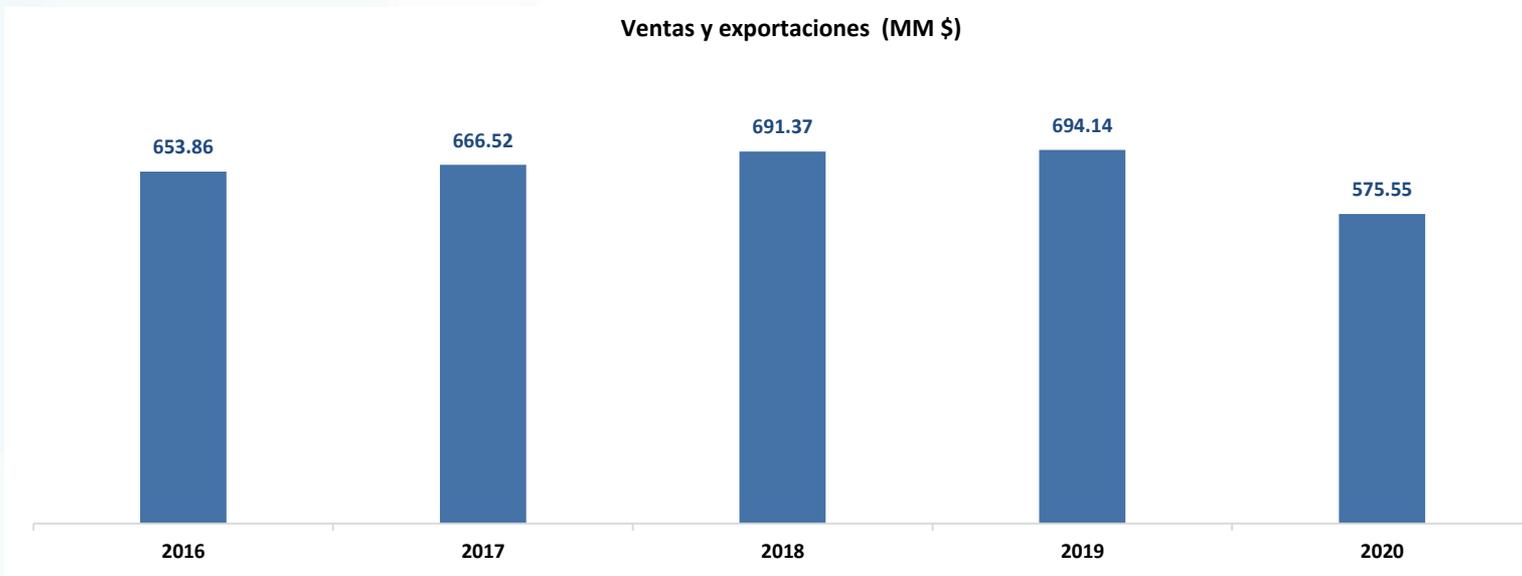
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2019, por cada \$100 de Activos se generaron \$10.25 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$24.87 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedaron para los propietarios \$7.13 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI, Formulario 101

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS Y EXPORTACIONES

En 2020, las ventas y exportaciones de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas no alcohólicas disminuyeron en **17%** en comparación al año anterior.



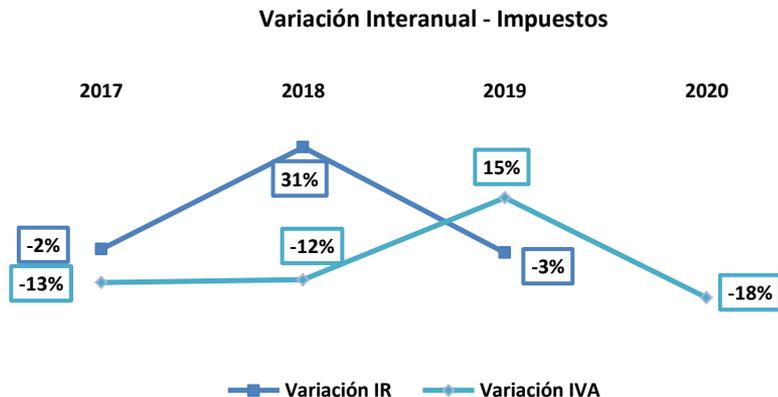
Fuente: SRI, Formulario 104

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

El IR causado de la elaboración de bebidas no alcohólicas en 2019 respecto al 2018 disminuyó en 3%. Por su parte, el IVA causado en 2020 disminuyó en 18% en comparación a lo recaudado en 2019.

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
IR Causado	8.82	8.64	11.30	10.95	n.a.
IVA Causado	44.17	38.53	33.96	38.90	32.04
Total general	52.98	47.18	45.26	49.85	32.04



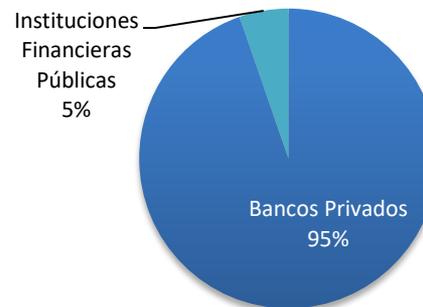
En el 2020, el crédito del sector se redujo en un 71% con respecto al año 2019

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Bancos Privados	95.71	74.76	37.86	51.33	16.62
Instituciones Financieras Públicas	6.40	16.46	2.81	10.07	0.93
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sociedades Financieras	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
Total General	102.12	91.22	40.67	61.39	17.56

Evolución del Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2020

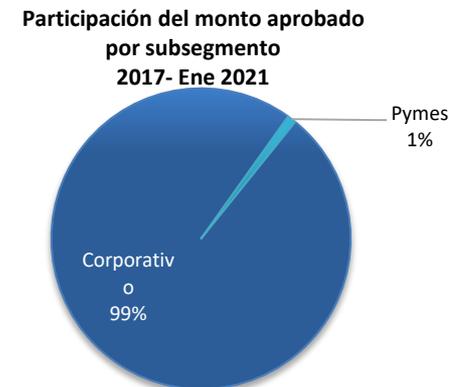


Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

La CFN B.P. en los años 2017 y 2018 ha destinado al sector de elaboración bebidas no alcohólicas cerca de \$26.90 MM, concentrados principalmente en los créditos de tamaño Corporativo (99%). Desde el año 2019 no existen créditos destinados al sector.



Cartera de Crédito Bruta¹ de CFN B.P.

Modalidad	# Op.	Cartera Total (MM \$)	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	4	0.20	2.15%	0.04%
Novación	1	0.35	0.00%	0.00%
Reestructuraciones	4	11.06	47.35%	45.12%
Total	9	11.61	45.15%	45.15%

Nota(1): Se excluyen operaciones de segundo piso, castigadas, CPGs, CxC e intereses por cobrar.

Fuente: Estadísticas institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 8 de febrero de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- Para el 2019 se observó que el sector de elaboración de bebidas no alcohólicas estuvo conformado por 41 empresas las cuales han generado 6,896 plazas de empleo.
- Desde el año 2016 se observa una tendencia creciente del PIB del sector. Sin embargo, para el año 2020 se prevé una caída de 5.68% respecto al año inmediato anterior.
- Por el lado de la Balanza Comercial se visualizó que es negativa, en donde, las importaciones representan 3.5 veces a las exportaciones.
- Las ventas y exportaciones del sector en 2020 disminuyó en 17% respecto al 2019. Por su parte, el IVA causado durante el mismo ejercicio fiscal descendió 18%.
- En 2020, la banca privada cumplió un rol importante para el acceso a créditos de este sector, destacando su participación del 95% para aquellas empresas dedicadas a la elaboración de bebidas no alcohólicas. Por parte de la banca pública, la CFN B.P. ha colocado alrededor de \$26.90 MM desde el año 2017, dirigidos a proyectos en las provincias de Azuay y Loja.
- La cartera de crédito de CFN B.P. al 08 de febrero del 2021 tuvo 9 operaciones con una cartera total de \$11.61 MM y con un índice de morosidad del 45.15% conformado principalmente por créditos reestructurados.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR