



# FICHA SECTORIAL

ELABORACIÓN DE BEBIDAS NO  
ALCOHÓLICAS EMBOTELLADAS

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y  
SERVICIOS*



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

# INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

## ELABORACIÓN DE BEBIDAS NO ALCOHÓLICAS EMBOTELLADAS

*Mayo 2022*

# Clasificación de la actividad (I)

## CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 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.
<b>C11040</b>	<b>Elaboración de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales y otras aguas embotelladas.</b>
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.

Fuente: CIIU 4.0

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

## Clasificación de la actividad (II)

### CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>22</b>	<b>Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre</b>
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 (exc. agua, jugos de frutas o vegetales, 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



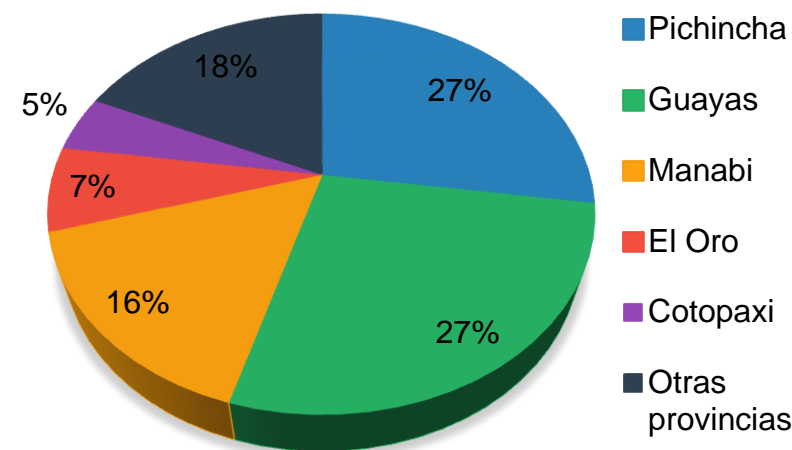
# Empresas del Sector

- En el año 2020 existieron 44 empresas que se dedicaron a la elaboración de otras bebidas no alcohólicas, de las cuales el 70% se encuentran situadas en las provincias de Pichincha (27%), Guayas (27%), y Manabí (16%).
- Las empresas del sector proveían 4,581 plazas de empleo, de las cuales el 90% correspondió a las grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	3	4,106
Mediana	6	278
Microempresa	27	131
Pequeña	8	66
<b>Total</b>	<b>44</b>	<b>4,581</b>

Participación (%) del # de empresas por provincia 2020





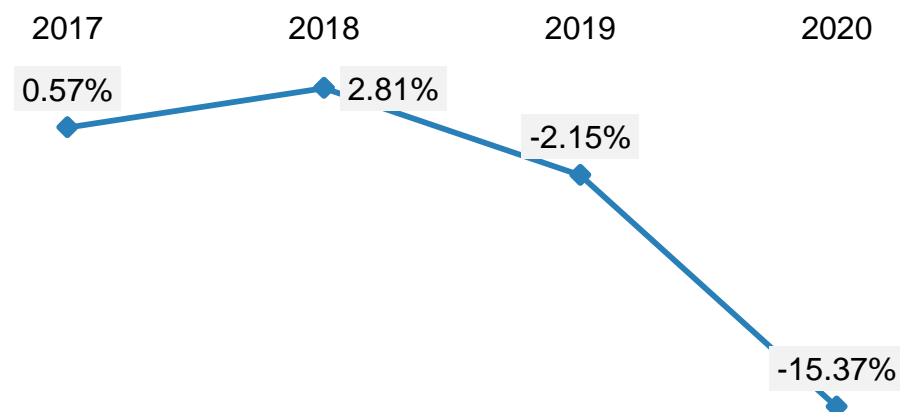
# PIB del sector

El sector de elaboración de bebidas no alcohólicas sumó alrededor de \$148.85 MM en el año 2020, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.22%. A su vez, dicho valor fue un 15.37% inferior en comparación a la cifra reflejada en el 2019.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Bebidas no alcohólicas(MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2017	174.84	70,956	0.25%
2018	179.75	71,871	0.25%
2019	175.88	71,879	0.24%
2020	148.85	66,282	0.22%

Crecimiento interanual de elaboración de bebidas no alcohólicas



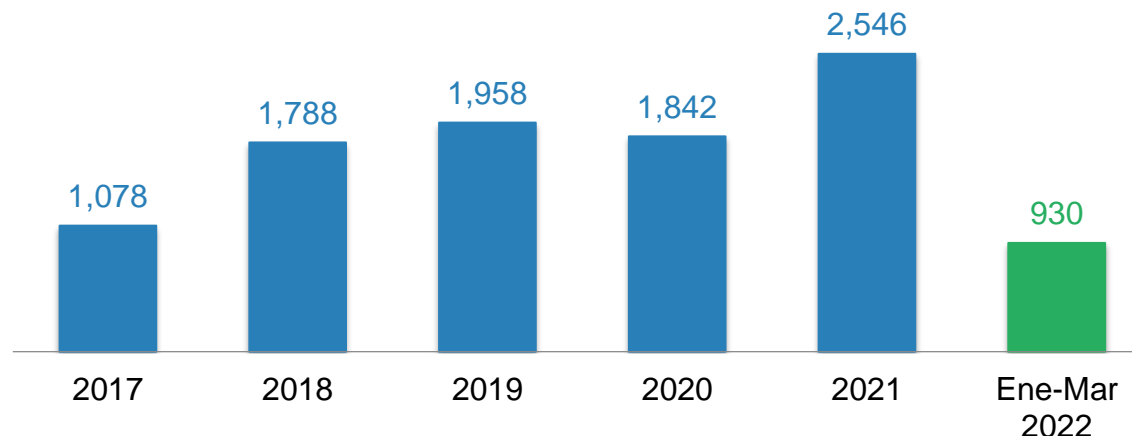


# Exportaciones (I)

## Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	0.84	1,078	1,288.40
2018	2.74	1,788	652.51
2019	1.83	1,958	1,067.59
2020	1.24	1,842	1,479.95
2021	2.02	2,546	1,263.27
Ene-Mar 2022	0.86	930	1,087.72

## Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Durante el periodo 2017 - 2021 las exportaciones del sector reflejaron un tendencia creciente, a excepción del año 2020 cuyo valor FOB disminuyó en 6% respecto al año inmediatamente anterior, como consecuencia de la crisis sanitaria por Covid-19. Para el año 2021, se reportó \$2.55 MM FOB, equivalente a un incremento del 38% respecto del año 2020.

En tanto que a marzo del 2022, las exportaciones alcanzaron el 37% del total reportado en el año 2021 (\$0.93 MM).

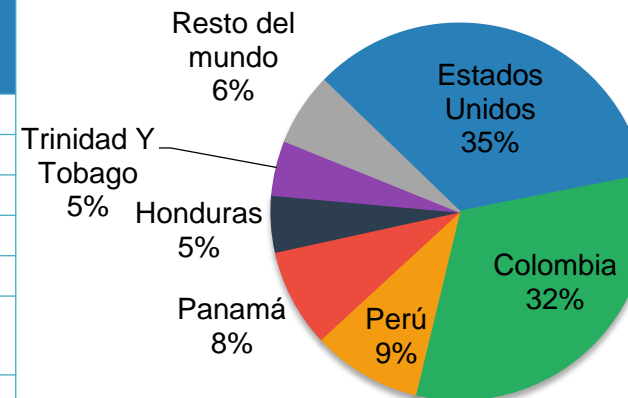


# Exportaciones (II)

Exportaciones  
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Mar 2022
Estados Unidos	649	690	833	656	883	293
Colombia	0	375	415	530	811	159
Perú	186	598	532	19	239	143
Panamá	0	34	33	263	214	48
Honduras	0	0	17	78	124	18
Trinidad Y Tobago	0	0	0	169	120	168
Resto del mundo	242	92	127	128	155	101
<b>Total</b>	<b>1,078</b>	<b>1,788</b>	<b>1,958</b>	<b>1,842</b>	<b>2,546</b>	<b>930</b>

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2021



Para el 2021, el principal destino de exportación de bebidas no alcohólicas de Ecuador fue Estados Unidos (35%), seguido de Colombia (32%).

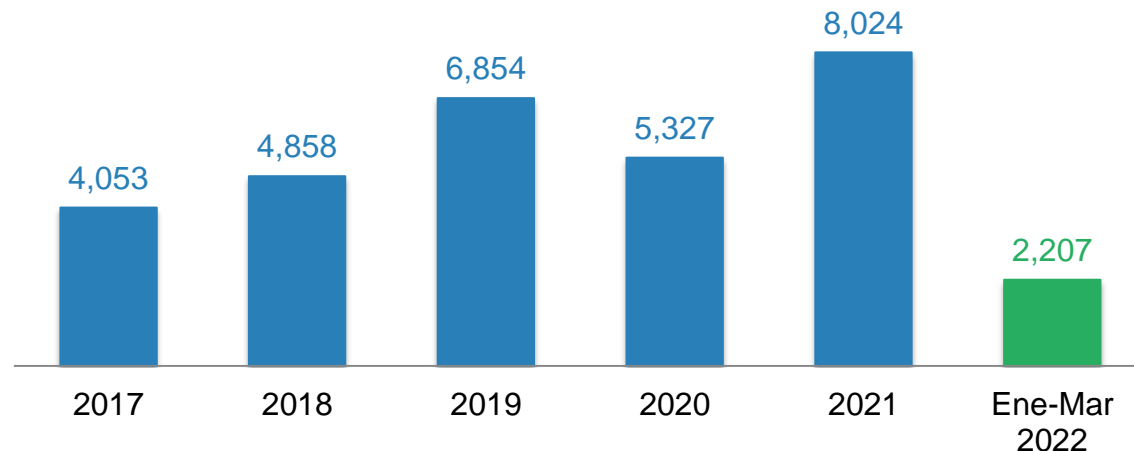


# Importaciones (I)

## Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	4.60	4,053	880.83
2018	4.30	4,858	1,128.65
2019	5.19	6,854	1,320.95
2020	4.20	5,327	1,267.72
2021	6.81	8,024	1,178.24
Ene-Mar 2022	1.89	2,207	1,170.10

## Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Para el año 2021 las importaciones del sector bebidas no alcohólicas fueron \$8.02 MM FOB, representando un incremento del 51% respecto al valor FOB importado en el año 2020.

Entre enero y octubre de 2022 se importó \$2.21 MM FOB, lo que equivale a 28% de lo importado en el 2021.

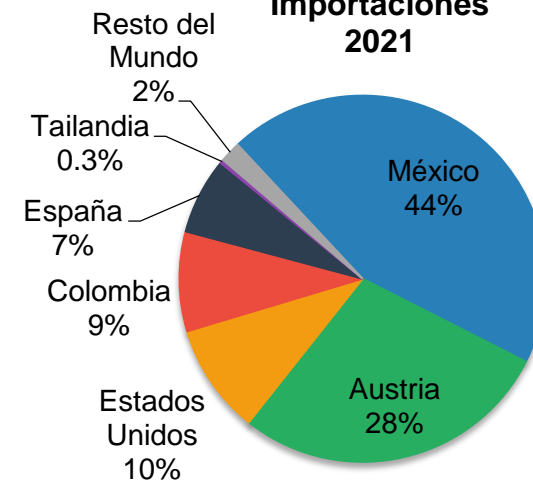


# Importaciones (II)

## Importaciones FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Mar 2022
México	990	1,928	2,717	2,000	3,565	910
Austria	455	740	1,949	1,356	2,261	753
Estados Unidos	956	519	436	607	778	206
Colombia	993	1,147	1,231	609	706	188
España	210	284	279	353	541	74
Tailandia	0	0	0	0	26	0
Resto del Mundo	451	240	242	401	148	76
<b>Total</b>	<b>4,053</b>	<b>4,858</b>	<b>6,854</b>	<b>5,327</b>	<b>8,024</b>	<b>2,207</b>

## Participaciones de los países de origen de las Importaciones 2021

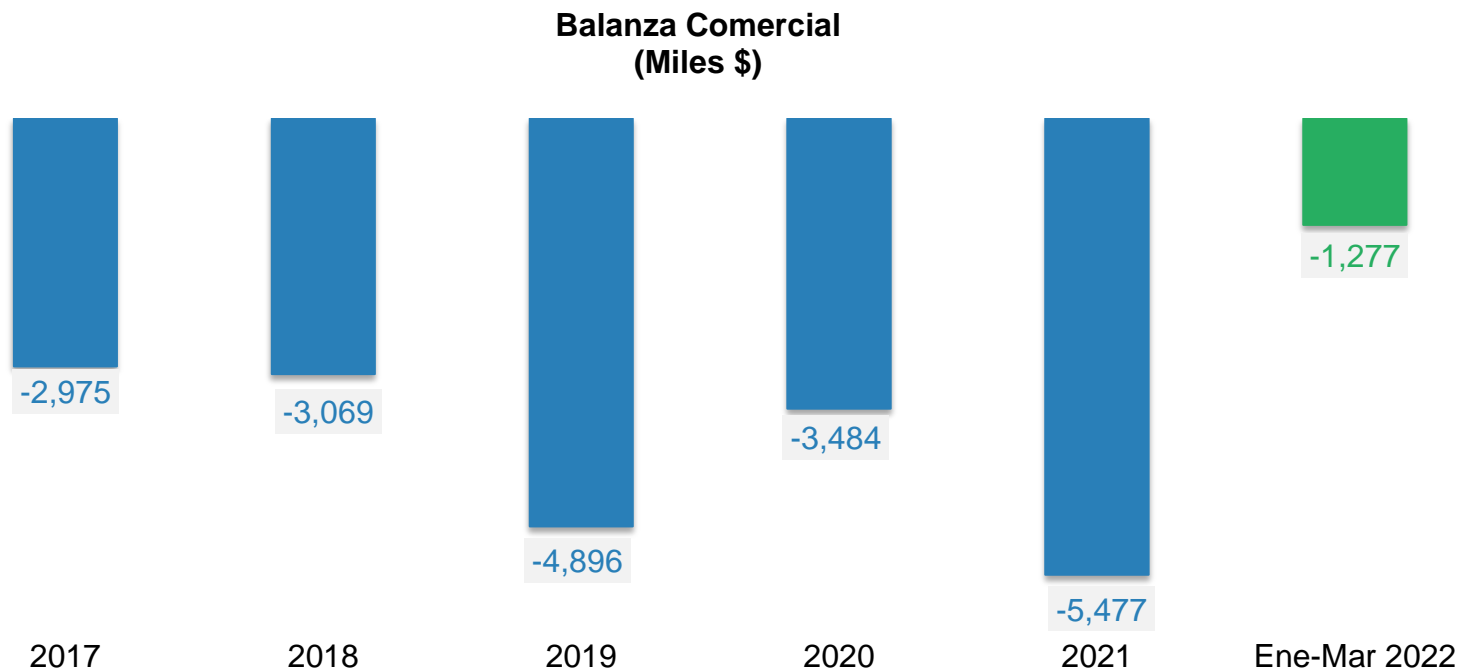


En 2021 se importaron bebidas no alcohólicas principalmente desde México (44%), seguido de Austria (28%) y Estados Unidos (10%)



# Balanza Comercial

Durante los años analizados se observó que la Balanza Comercial de las bebidas no alcohólicas fue ampliamente negativa, siendo las importaciones 3 veces las exportaciones.





# Balance de Situación

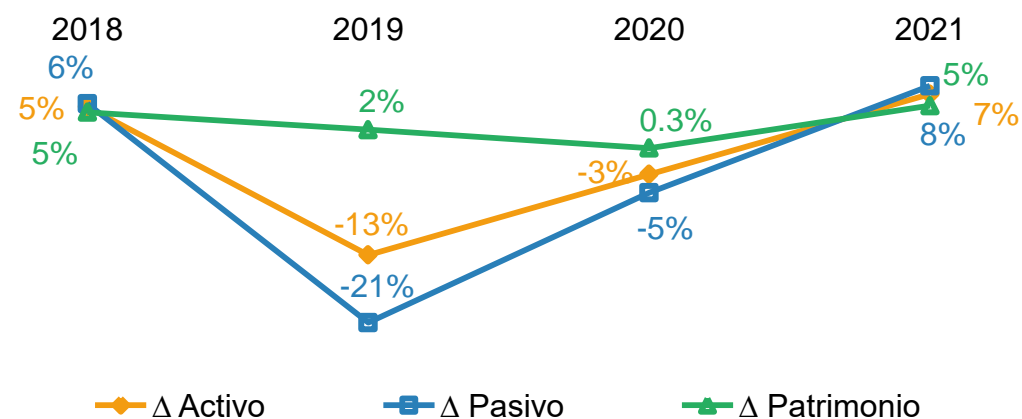
Para el año 2021, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó en 58%, es decir, dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

Las cuentas de activos, pasivos, y patrimonio aumentaron en 7%, 8% y 5% respectivamente en el año 2021 frente al 2020.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2018	2019	2020	2021
<b>Activo</b>	462.09	403.38	391.55	418.03
<b>Pasivo</b>	300.09	237.38	225.13	242.65
<b>Patrimonio</b>	162.01	166.00	166.42	175.38

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial





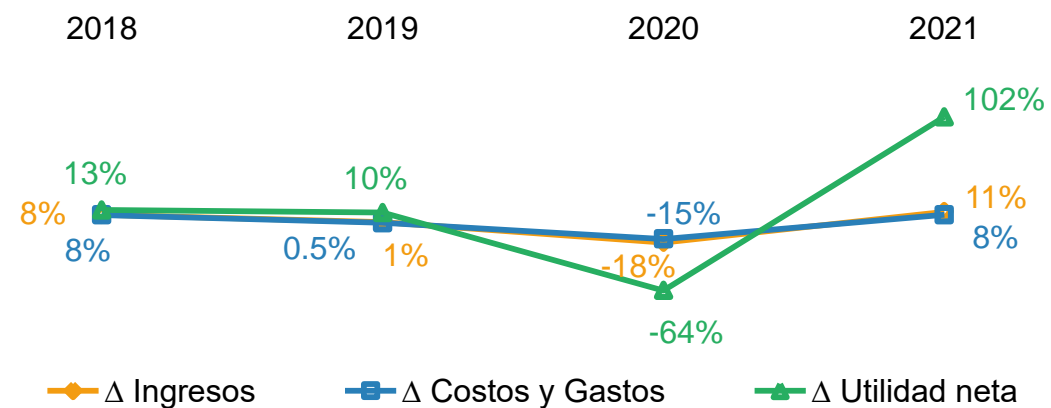
# Estado de Resultados

Para el año 2021, se observó un incremento de las cuentas de ingresos, costos y gastos, y utilidad neta en 11%, 8%, y 102%, respecto al 2020.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2018	2019	2020	2021
Ingresos	588.13	594.55	485.63	539.45
Costos y Gastos	550.69	553.25	470.85	509.63
Utilidad neta	37.44	41.31	14.78	29.83

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados

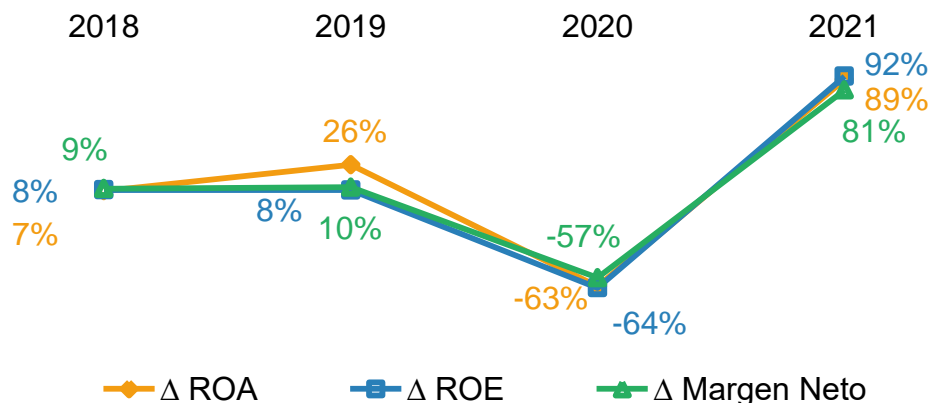


# Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021
ROA	8.10%	10.24%	3.77%	7.14%
ROE	23.11%	24.88%	8.88%	17.01%
Margen Neto	5.41%	5.95%	2.56%	4.65%

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 \$7.14 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$17.01 de Utilidad Neta.
- **Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$4.65 de Utilidad Neta.



# Ventas y Exportaciones

En 2021, las ventas y exportaciones de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas no alcohólicas aumentaron en 11% en comparación al año anterior.



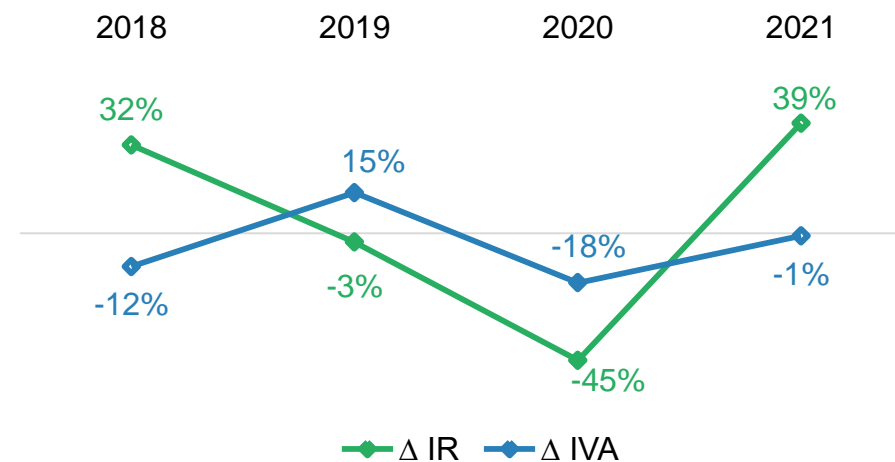
# Impuestos

- En el 2021, el IR del sector aumentó su recaudación en 39% en relación al año inmediato anterior. Sin embargo, el IVA disminuyó en 1% en el mismo periodo.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2018	2019	2020	2021	Ene-Mar 2022
IR causado	11.30	10.95	5.98	8.33	n.d.
IVA causado	33.95	38.89	32.03	31.75	9.51
<b>Total</b>	<b>45.25</b>	<b>49.85</b>	<b>38.01</b>	<b>40.08</b>	<b>9.51</b>

Variación Interanual - Impuestos



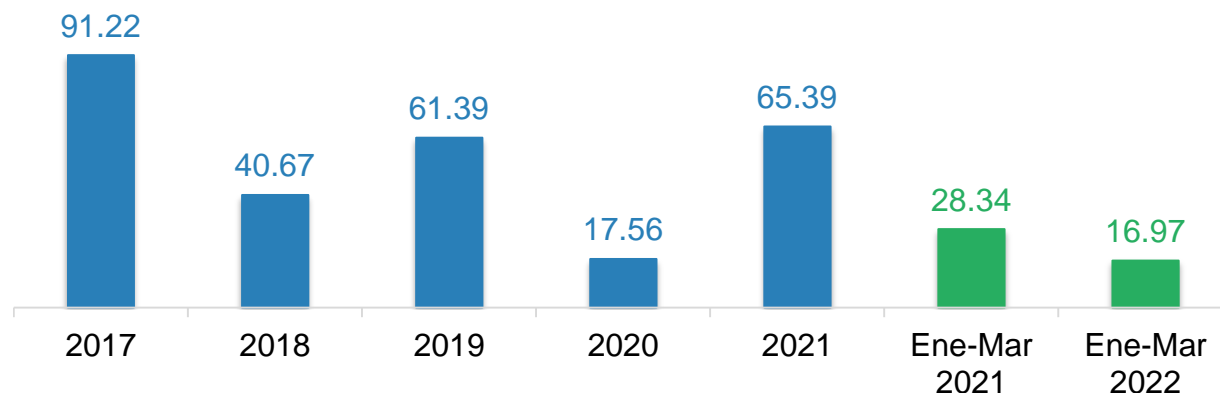
# Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2021 fue de \$65.39 MM, superior en 272% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 98% corresponde a financiamiento de la Banca Privada.

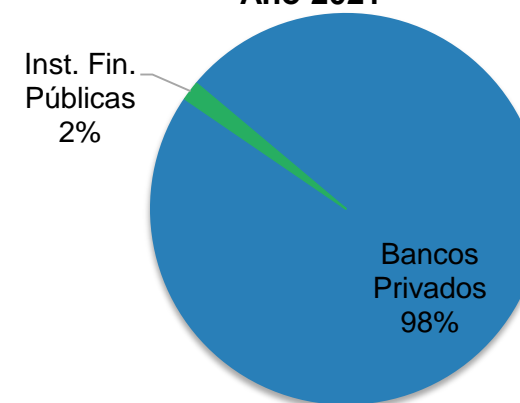
**Evolución Volumen de Crédito por Subsistema**

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Mar 2021	Ene-Mar 2022
Bancos Privados	74.76	37.86	51.33	16.62	64.37	27.77	16.93
Inst. Fin. Públicas	16.46	2.81	10.07	0.93	1.03	0.57	0.05
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sociedades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>91.22</b>	<b>40.67</b>	<b>61.39</b>	<b>17.56</b>	<b>65.39</b>	<b>28.34</b>	<b>16.97</b>

**Evolución Volumen de Crédito (MM \$)**



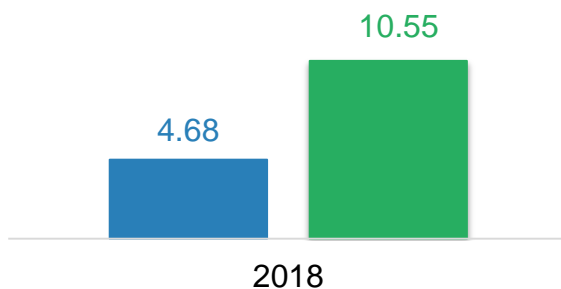
**Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2021**



# Crédito: Gestión CFN B.P.

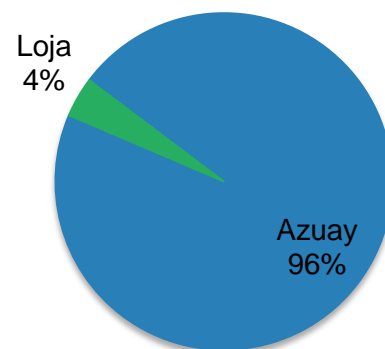
La CFN B.P. en el 2018 aprobó créditos por un monto de \$4.68 MM dirigidos a Azuay (96%) y Loja (4%). El 96% del monto aprobado corresponde al subsegmento Corporativo, y 4% a las Pymes.

Gestión interna de CFN B.P.<sup>1</sup>  
MM \$

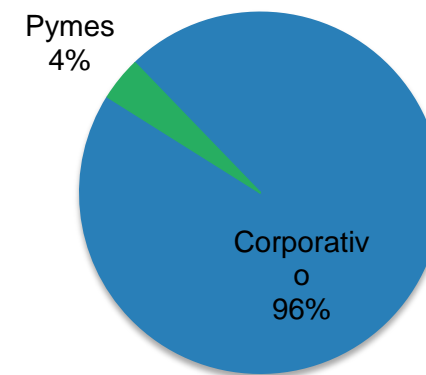


■ Monto aprobado ■ Monto desembolsado

Participación del monto aprobado por provincia del proyecto, 2018-Abr 2022



Participación del monto aprobado por subsegmento, 2018-Abr 2022



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. <sup>2</sup>

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	0.18	2	0.00%	0.00%
Novacion	0.35	1	0.00%	0.00%
Reestructuraciones	5.81	2	0.00%	0.00%
<b>Total</b>	<b>6.34</b>	<b>5</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Nota. (1) No existen aprobaciones ni desembolsos del sector registradas desde el año 2019 | (2) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 24 de mayo de 2022)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.





# Conclusiones

- Al 2020 existe un total de 44 empresas dentro del sector, concentrándose un 70% en las provincias de Pichincha, Guayas, y Manabí. En cuanto al número de empleados, las empresas grandes proveen la mayor cantidad de empleo (4,106 personas).
- El sector de Elaboración de bebidas no alcohólicas registró en el año 2020 un total de \$148.85 MM de valor agregado bruto, lo que representó una participación del 0.22% sobre el PIB total del país.
- En el año 2021, el valor FOB de las exportaciones aumentó en 38%, siendo destinadas principalmente a Estados Unidos y Colombia. Por el lado de las importaciones, en el 2021 el sector incrementó 51% el uso de estos productos del extranjero, siendo México y Austria 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.
- El sector de elaboración de bebidas no alcohólicas embotelladas en el año 2021 aumentó en un 11% sus ingresos por ventas y exportaciones respecto al año previo.
- El monto total de créditos otorgados aumentó en el año 2021 respecto a 2020 en 272%, siendo el 98% de los recursos provistos por la banca privada.
- Desde 2018, la CFN B.P. ha desembolsado \$10.55 MM para beneficio del sector. Además, se evidencia que el índice de morosidad del sector es de 0%.

# Gracias

