

Corporación
Financiera
Nacional B.P.

Ficha Sectorial

Bebidas no alcohólicas

*Subgerencia de Análisis de Productos y
Servicios*


**Gobierno
del Ecuador**

**GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE**

Industrias Manufactureras

Elaboración de bebidas no
alcohólicas embotelladas

Junio 2023

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.
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
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)
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

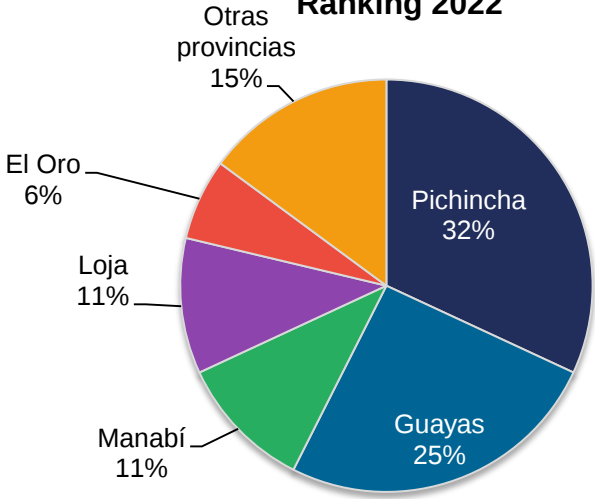
De acuerdo al Ranking 2022 de la Superintendencia de Compañías, existieron 47 empresas que se dedicaron a la elaboración de bebidas no alcohólicas embotelladas, de las cuales el 68% se encontraron situadas en las provincias de Pichincha (32%), Guayas (25%), y Manabí (11%).

Estas empresas del sector registraron 5,268 empleos, de los cuales el 94% correspondió a las grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	5	4,975
Mediana	4	94
Pequeña	7	81
Microempresa	31	118
Total general	47	5,268

Participación (%) del # de empresas por provincia
Ranking 2022



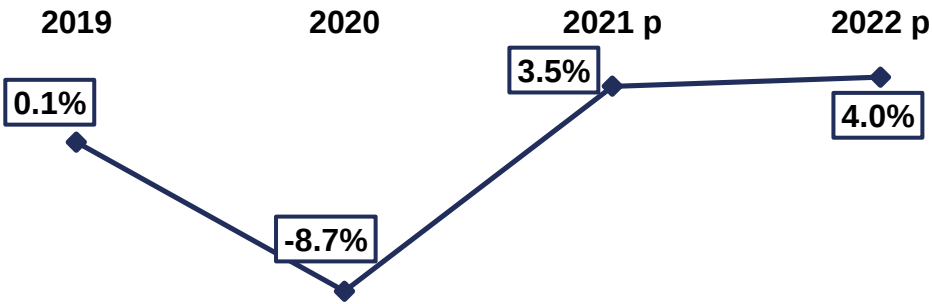
PIB del sector

El sector de Elaboración de bebidas sumó alrededor de USD 499.12 millones en el año 2022, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.70%. A su vez, dicho valor fue un 4% superior en comparación a la cifra reflejada en el 2021.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Elaboración de bebidas (USD millones de 2007)	PIB Total (USD millones de 2007)	Participación en el PIB
2018	507.45	71,871	0.71%
2019	508.17	71,909	0.71%
2020	463.90	66,308	0.70%
2021 p	479.92	68,661	0.70%
2022 p	499.12	70,944	0.70%

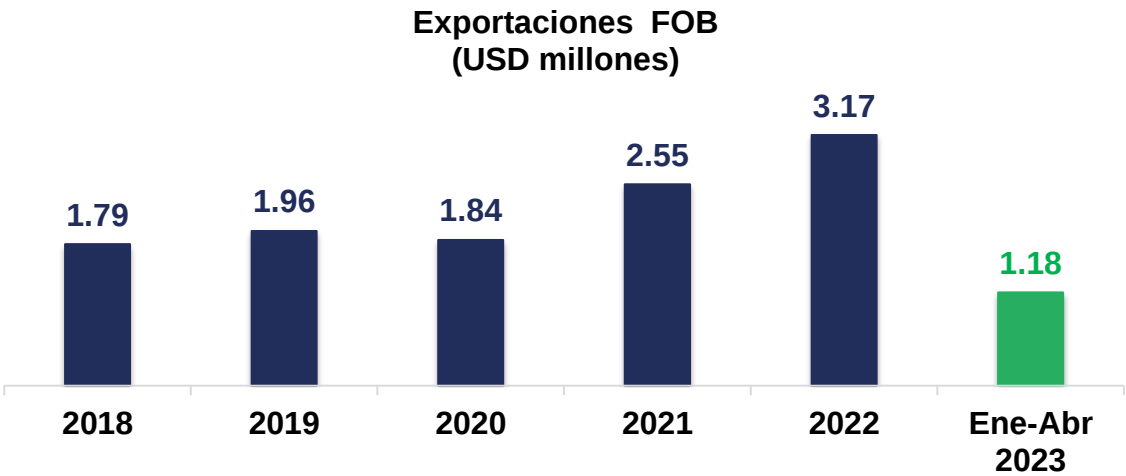
Crecimiento interanual del sector de Elaboración de bebidas



Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (USD miles)	Costo Toneladas Promedio (USD)
2018	2.74	1,788.43	652.51
2019	1.83	1,957.70	1,067.59
2020	1.24	1,842.47	1,479.95
2021	2.02	2,546.27	1,263.27
2022	2.56	3,169.82	1,238.61
Ene-Abr 2023	1.02	1,178.86	1,155.88



Dentro del periodo 2018 – 2022, las exportaciones en valor FOB del sector reflejaron una tendencia creciente, a excepción del año 2020 en donde se observa una caída del 6%. En el año 2022 se reportó el valor más alto del periodo de análisis con exportaciones en valor FOB de USD 3.17 millones siendo un 24% mayor al valor registrado en el año 2021.

Mientras que, de enero a abril del 2023 las exportaciones del sector alcanzaron el 37% del total reportado en el año 2022.

Exportaciones (II)

Exportaciones por país de destino
FOB en USD miles

Área Económica Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Abr 2023
Estados Unidos	689.51	833.29	655.65	883.17	1,214.43	415.46
Colombia	375.23	415.41	529.74	811.30	1,071.93	344.54
Perú	597.80	531.96	19.10	238.96	394.45	381.60
Trinidad Y Tobago	0.00	0.00	169.13	119.75	203.22	0.00
Alemania	0.00	0.00	0.00	24.60	86.40	0.00
Panamá	34.26	32.92	263.35	214.18	70.78	19.38
Otros países	91.63	144.13	205.50	254.32	128.60	17.87
Total general	1,788.43	1,957.70	1,842.47	2,546.27	3,169.82	1,178.86

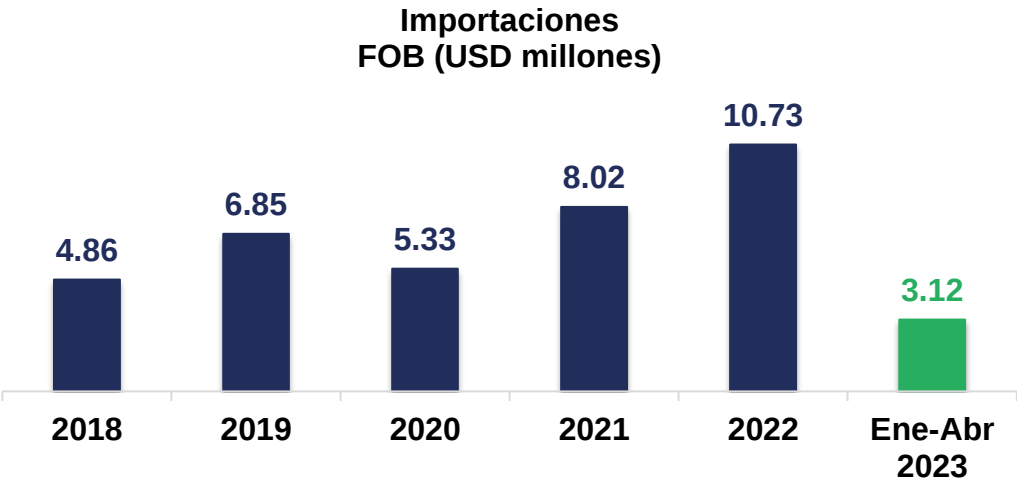


Para el año 2022, los principales países de destino de las exportaciones del sector fueron Estados Unidos (38.3%), Colombia (33.8%) y Perú (12.4%).

Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (USD miles)	Costo Toneladas Promedio (USD)
2018	4.30	4,857.67	1,128.65
2019	5.19	6,853.92	1,320.95
2020	4.20	5,326.94	1,267.72
2021	6.81	8,023.75	1,178.24
2022	9.81	10,734.08	1,094.07
Ene-Abr 2023	2.51	3,116.08	1,240.38



En el año 2022 las importaciones en valor FOB del sector de elaboración de bebidas no alcohólicas embotelladas fue de USD 10.73 millones, representando un incremento del 34% respecto del valor reportado en el año 2021.

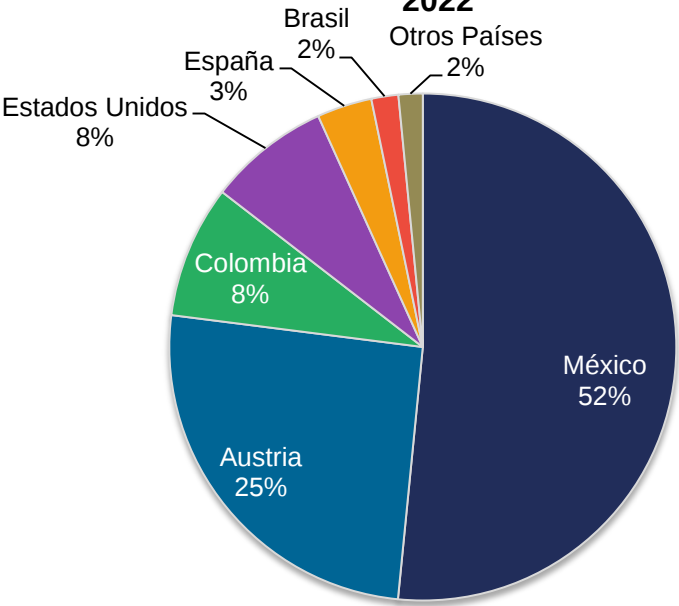
Entre enero y abril de 2023 el sector registró importaciones por un valor FOB de USD 3.12 millones, equivalente un 30% del total importado en el año 2022.

Importaciones (II)

Importaciones por país de destino
FOB en USD millones

Área Económica Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Abr 2023
México	1.93	2.72	2.00	3.56	5.54	1.41
Austria	0.74	1.95	1.36	2.26	2.73	0.96
Colombia	1.15	1.23	0.61	0.71	0.91	0.30
Estados Unidos	0.52	0.44	0.61	0.78	0.83	0.24
España	0.28	0.28	0.35	0.54	0.38	0.11
Brasil	0.00	0.00	0.02	0.02	0.18	0.05
Otros Países	0.24	0.24	0.38	0.15	0.17	0.05
Total	4.86	6.85	5.33	8.02	10.73	3.12

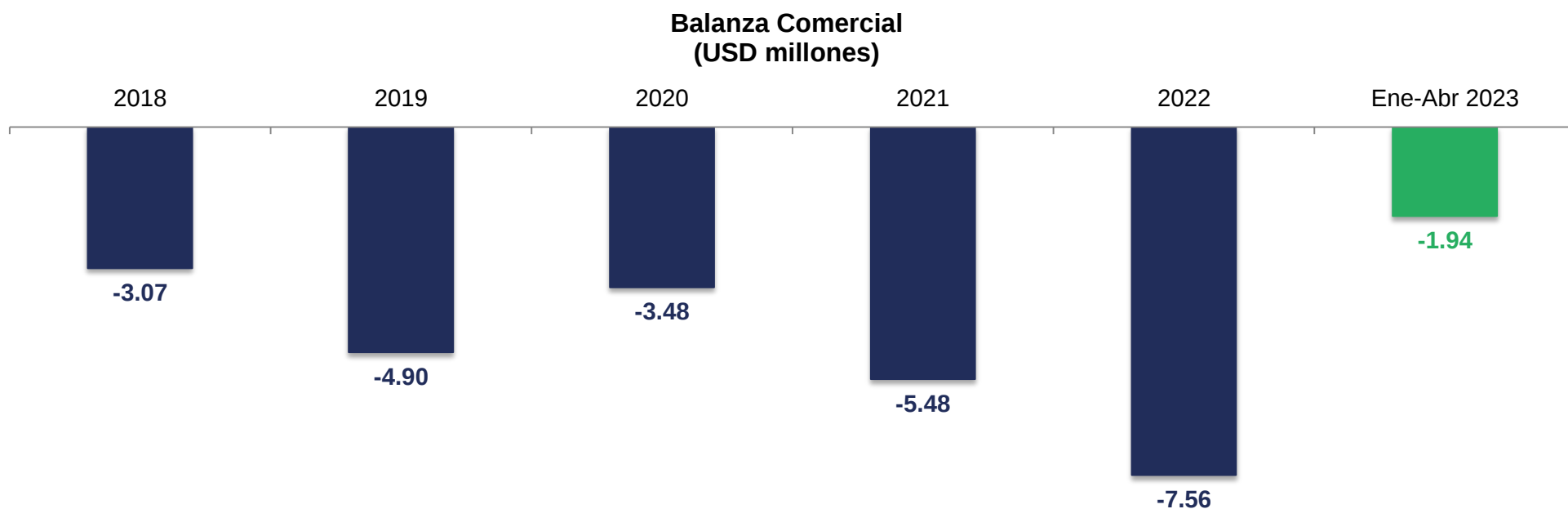
Participación de los países origen de Importaciones
2022



Dentro del periodo de análisis, México, Austria, Colombia y Estados Unidos fueron los principales países de origen de las importaciones del sector.

Balanza Comercial

Durante los años analizados se observó que la Balanza Comercial de elaboración de bebidas no alcohólicas embotelladas fue negativa, siendo las importaciones en promedio 3 veces mayor a las exportaciones.



Balance de Situación

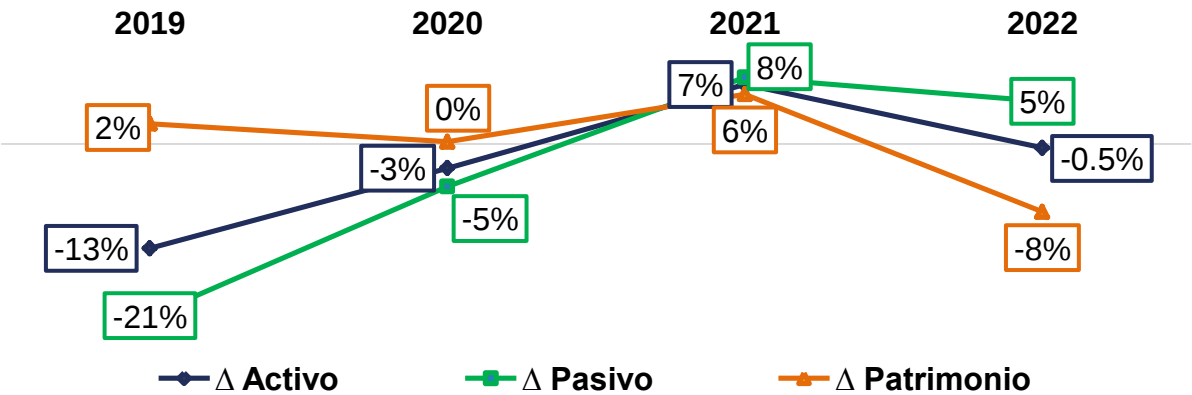
Para el año 2022, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó en 61%, estando un poco por encima del rango considerado como óptimo (40%-60%).

En el año 2022, el total de las cuentas de Activo y Patrimonio disminuyeron en 0.5% y 8% respectivamente, mientras que la cuenta de Pasivo aumentó un 5% en comparación al año 2021.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	461.55	402.88	391.01	419.32	417.37
Pasivo	299.74	237.08	224.78	243.01	255.64
Patrimonio	161.81	165.80	166.23	176.31	161.73

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



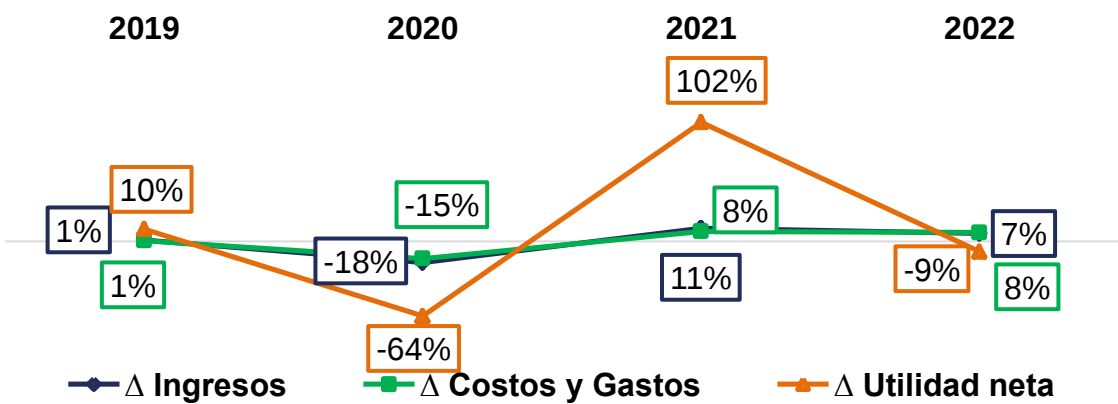
Estado de Resultados

Para el año 2022, se evidenció en el sector una Utilidad Neta de USD 27.24 millones, siendo un 9% inferior en comparación al año 2021.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	586.32	592.99	484.21	539.08	575.02
Costos y Gastos	548.91	551.67	469.43	509.17	547.78
Utilidad neta	37.42	41.32	14.79	29.91	27.24

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



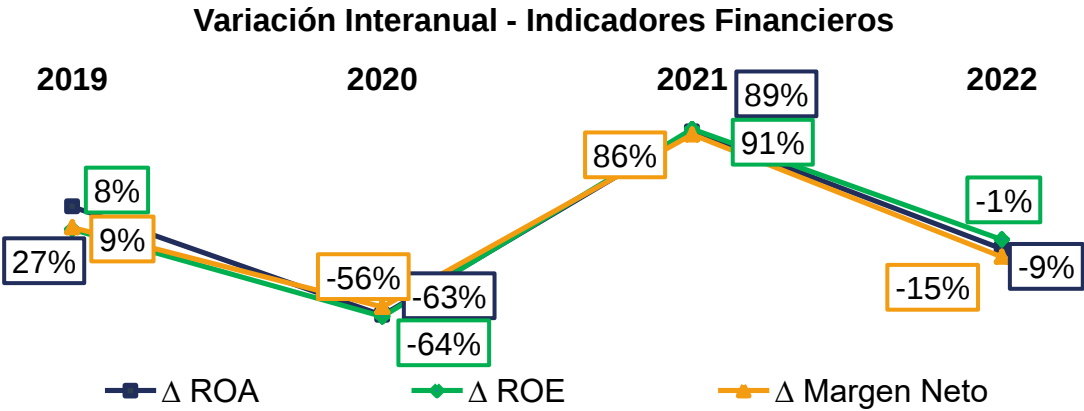
Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	8.11%	10.26%	3.78%	7.13%	6.53%
ROE	23.12%	24.92%	8.89%	16.96%	16.84%
Margen Neto	6.53%	7.14%	3.11%	5.79%	4.92%

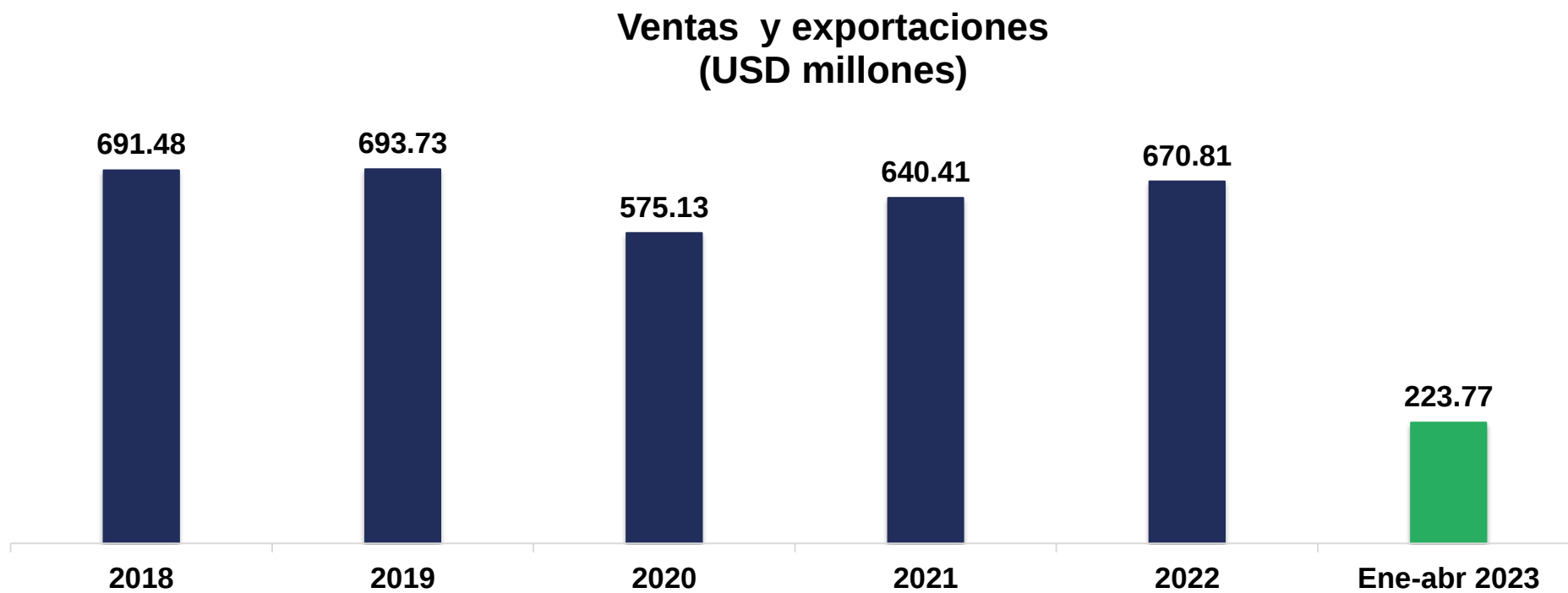
Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el año 2022, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 6.53 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el año 2022, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 16.84 de Utilidad Neta.
- **Margen Neto:** En el año 2022, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 4.92 de Utilidad Neta.



Ventas y exportaciones

En 2022, las ventas y exportaciones del sector de elaboración de bebidas no alcohólicas embotelladas aumentaron en 5% en comparación al año anterior.

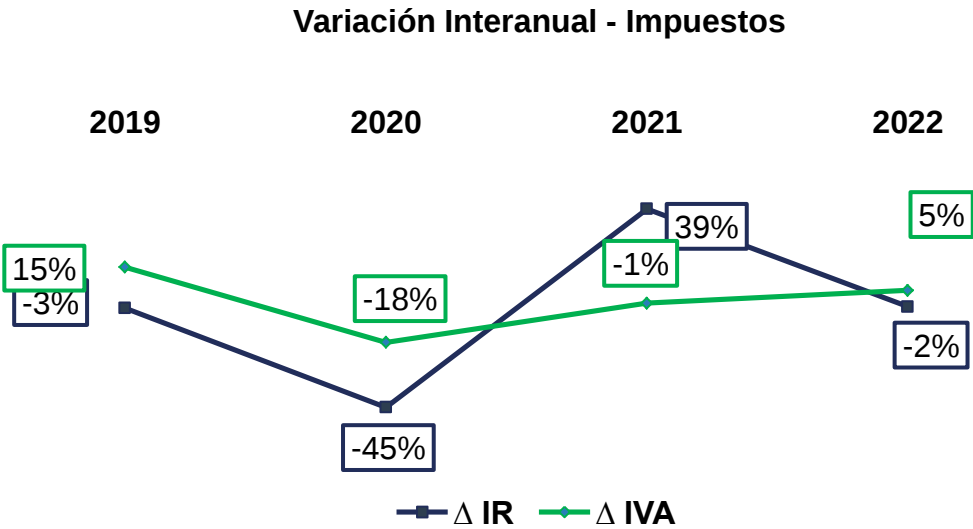


Impuestos

En el año 2022, el IVA recaudado del sector aumentó en 5%, mientras que el IR recaudado disminuyó en 2% en relación al año inmediato anterior.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-abr 2023
Impuesto a la renta causado	11.30	10.96	5.98	8.34	8.14	n.a.
IVA Causado	33.93	38.87	32.02	31.73	33.19	12.08
Total general	45.23	49.83	37.99	40.07	41.33	12.08



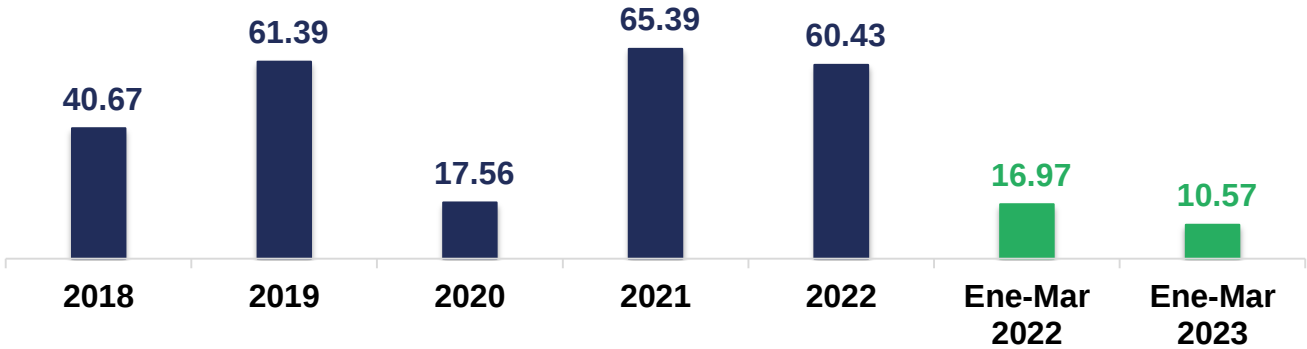
Volumen de crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 fue de USD 60.43 millones, siendo inferior en un 8% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99.5% fue provisto por la Banca Privada.

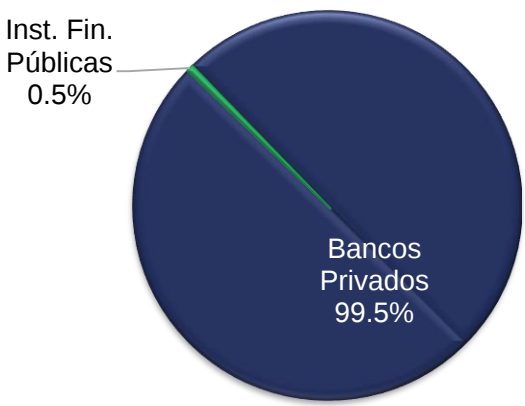
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Mar 2022	Ene-Mar 2023
Bancos Privados	37.86	51.33	16.62	64.37	60.10	16.93	10.38
Inst. Fin. Públicas	2.81	10.07	0.93	1.03	0.32	0.05	0.19
Total	40.67	61.39	17.56	65.39	60.43	16.97	10.57

Evolución del Volumen de Crédito
(USD millones)



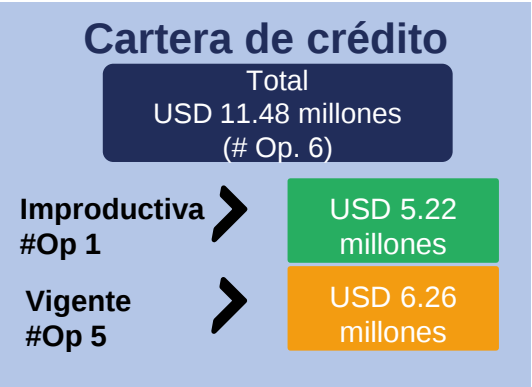
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó USD 11.48 millones con 6 operaciones, por un monto aprobado de USD 14.37 millones.



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op Cartera Total	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Reestructuraciones	10.99	3	13.84	47.5%	45.5%
Novación	0.33	1	0.35	0.0%	0.0%
Primer Piso	0.16	2	0.18	0.0%	0.0%
Total	11.48	6	14.37	45.5%	45.5%

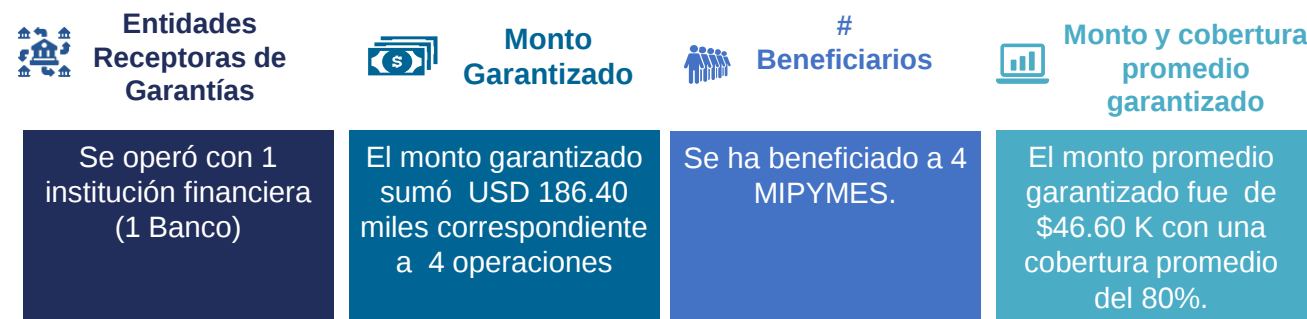
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0.
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 13 de junio de 2023;
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Gestión CFN B.P. (II)

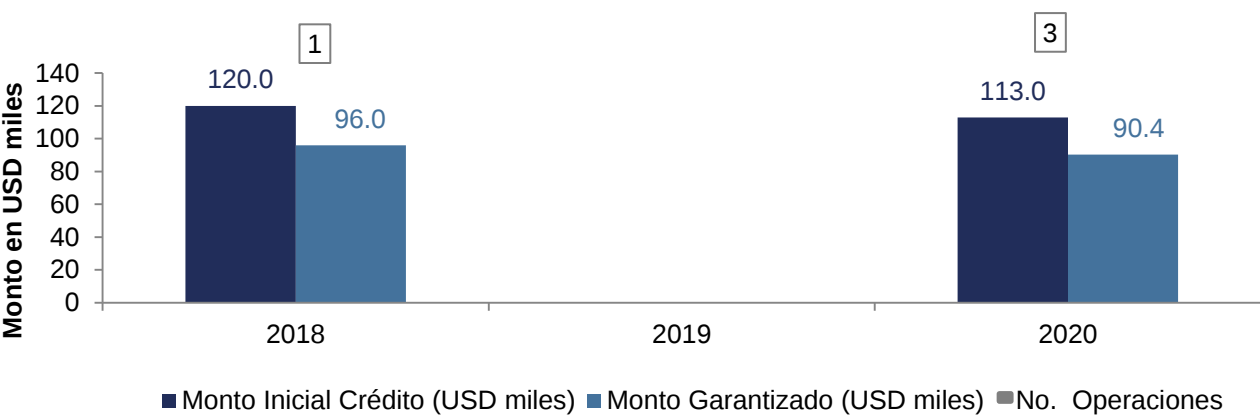
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta el 2020, el FNG ha concedido por medio de 1 institución financiera 4 garantías por USD 186.40 miles para respaldar créditos por USD 233 miles.



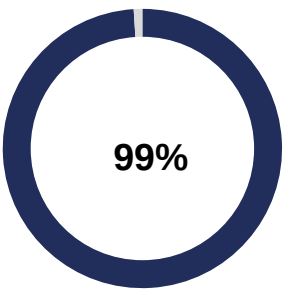
Monto y op. garantizadas por año



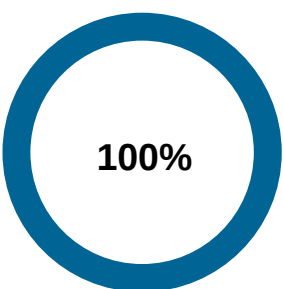
Nota: (1) Gestión desde 2018 hasta mayo 2023 (2) Saldos con corte a abril de 2023.
Fuente: Estadísticas del Fondo Nacional de Garantías.
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios.

Saldo de Operaciones Vigentes²

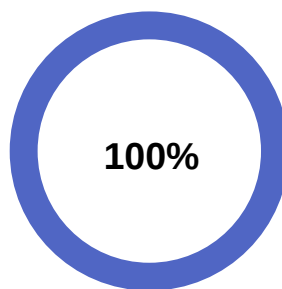
El saldo de las garantías vigentes en mayo de 2023 fue de USD 41.97 miles por un monto garantizado de USD 106.40 miles.



del saldo corresponde a proyectos en la provincia de **Loja**



del saldo corresponde a **Microempresas**



del saldo tiene como destino **Capital de trabajo**

Conclusiones

- Según el Ranking de empresas 2022, el 68% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Pichincha, Guayas y Manabí, y el 89% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) de las actividades de Elaboración de bebidas no alcohólicas evidenciaron resultados positivos en el año 2022.
- Por su parte, los ingresos por ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en 5% en comparación al año 2021.
- Para el año 2022, el volumen de crédito destinado a la elaboración de bebidas no alcohólicas disminuyó en 8%, del cual la Banca Privada tuvo una participación del 99.5%.
- Al 13 de junio del 2023, el sector mantiene un saldo en la cartera de crédito de primer piso de CFN B.P. de USD 11.48 millones, con una morosidad de 45.5%.
- Mientras que, por el lado del FNG desde el 2018 hasta el 2020, se han otorgado al sector 4 garantías parciales USD 186.40 miles para respaldar créditos por USD 233 miles

Corporación Financiera
Nacional B.P.

