



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS – ACTIVIDADES DE IMPRESIÓN.

SUBSECTOR ACTIVIDADES DE IMPRESIÓN.

ACTIVIDADES DE IMPRESIÓN DE PÓSTERS, GIGANTOGRAFÍAS, CATÁLOGOS DE PUBLICIDAD, PROSPECTOS Y OTROS IMPRESOS PUBLICITARIOS, CALENDARIOS, FORMULARIOS COMERCIALES, DIRECTORIOS Y OTROS MATERIALES IMPRESOS DE USO COMERCIAL, PAPEL DE CORRESPONDENCIA ÁLBUMES, AGENDAS PERSONALES, DIARIOS, TARJETAS DE INVITACIÓN, DE VISITA, DE PRESENTACIÓN Y OTROS MATERIALES IMPRESOS MEDIANTE IMPRESIÓN POR OFFSET, FOTOGRAFACIÓN, IMPRESIÓN FLEXOGRÁFICA E IMPRESIÓN EN OTROS TIPOS DE PRENSA, MAQUINAS AUTOCOPISTAS, IMPRESORAS ESTAMPADORAS, ETCÉTERA, INCLUIDA LA IMPRESIÓN RÁPIDA.

2018

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias manufactureras.
C18	Impresión y reproducción de grabaciones.
C181	Impresión y actividades de servicios relacionados con la impresión.
C1811	Actividades de impresión.
C18110	Actividades de impresión.
C181104	Actividades de impresión de pósters, gigantografías, catálogos de publicidad, prospectos y otros impresos publicitarios, calendarios, formularios comerciales, directorios y otros materiales impresos de uso comercial, papel de correspondencia álbumes, agendas personales, diarios, tarjetas de invitación, de visita, de presentación y otros materiales impresos mediante impresión por Offset, fotograbación, impresión flexográfica e impresión en otros tipos de prensa, maquinas autocopistas, impresoras estampadoras, etcétera, incluida la impresión rápida.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
49	Productos editoriales, de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos
4901	Libros, folletos e impresos simil., incl. en hojas sueltas (exc. publicaciones periódicas impresas, así como las publicaciones consagradas esencialmente a la publicidad)
4902	Diarios, revistas y publicaciones periódicas, que incluyan o no ilustraciones o material publicitario.
4903	Álbumes o libros de estampas y cuadernos para dibujar o colorear
4904	Música manuscrita o impresa, incl. con ilustraciones o encuadernada
4905	Manufacturas cartográficas de todas clases, incl. los mapas murales, planos topográficos y esferas, impresos (exc. mapas, planos y esferas en relieve)
4906	Planos y dibujos originales hechos a mano, de arquitectura, ingeniería, industriales, comerciales, topográficos o simil.; textos manuscritos; reproducciones fotográficas sobre papel sensibilizado y copias con papel carbón "carbónico", de los planos, dibujos o textos antes mencionados
4907	Sellos "estampillas" de correos, timbres fiscales y análogos, sin obliterar, que tengan o estén destinados a tener curso legal en el país en el que su valor facial sea reconocido; papel timbrado; billetes de banco; cheques; títulos de acciones u obligaciones y títulos similares
4908	Calcomanías de cualquier clase
4909	Tarjetas postales, impresas o ilustradas; Tarjetas impresas con felicitaciones o comunicaciones personales, incl. con ilustraciones, adornos o aplicaciones, o con sobres (exc. tarjetas postales, impresas o ilustradas)
4910	Calendarios de cualquier clase impresos, incl. los tacos de calendario
4911	Otros Impresos, incluidas las estampas, grabados y fotografías, n.c.o.p.

Fuente: <http://www.wcoomd.org/en/topics/nomenclature/instrument-and-tools/hs-nomenclature-2017-edition/hs-nomenclature-2017-edition.aspx>

IMPRESIÓN Y ACTIVIDADES DE SERVICIOS RELACIONADOS CON LA IMPRESIÓN.

La industria gráfica es un motor fundamental y un intermediador necesario, ya que al menos el 70% de su producción se usa como sustento para la exportación de los productos de otros sectores económicos, colaborando principalmente con la impresión de sellos, logos, publicidades, entre otros.

Sistemas de impresión usados en la industria gráfica:

- Tipografía
- Flexografía
- Hecograbado
- Calcografía
- Serigrafía
- OFFSET
- Offset Waterless
- Digital

Entidades y Gremios de la Industria:

- MIPRO.
- Senescyt.
- Asociación de industriales gráficos (AIG).
- Cámara de la pequeña y mediana empresa de Pichincha (CAPEIPI).
- Cámara de la industria gráfica del Guayas
- Gremio de artesanos gráficos de Pichincha (GREMAGAPI).

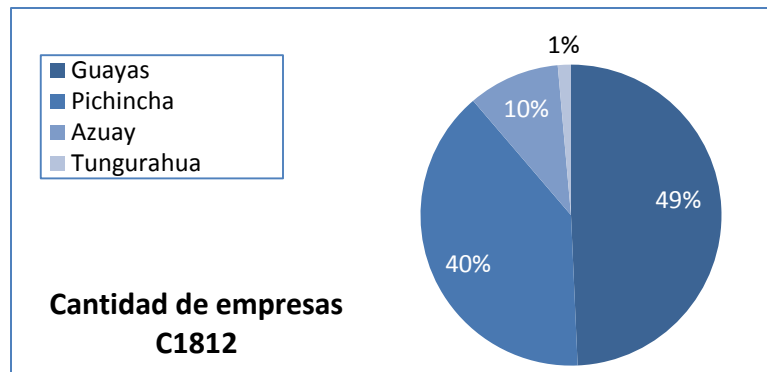
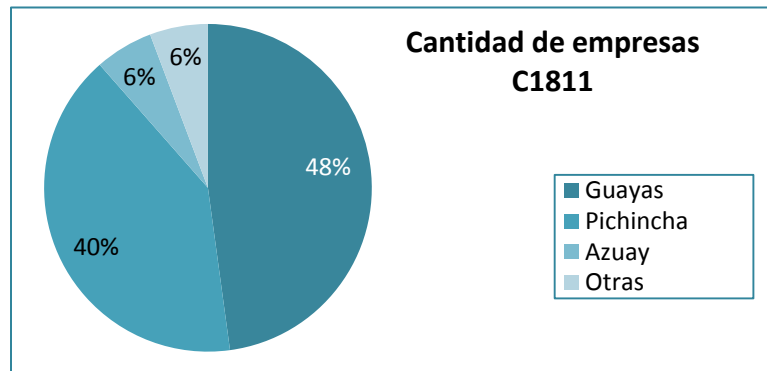
Fuente: Asociación de Industriales Gráficos (AIG).

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Empresas dedicadas a la impresión y actividades de servicios relacionados con la impresión.

- Con corte al ejercicio fiscal 2017 se registraron 280 empresas dedicadas a la Impresión y actividades de servicios relacionados con la impresión, como se puede apreciar las provincias con mayor concentración son de Guayas y Pichincha.
- Dentro de la actividad C1811 el 63% de las ventas están concentradas en las grandes empresas, mientras que en la actividad C1812 el 61% está concentrado en las empresas medianas.

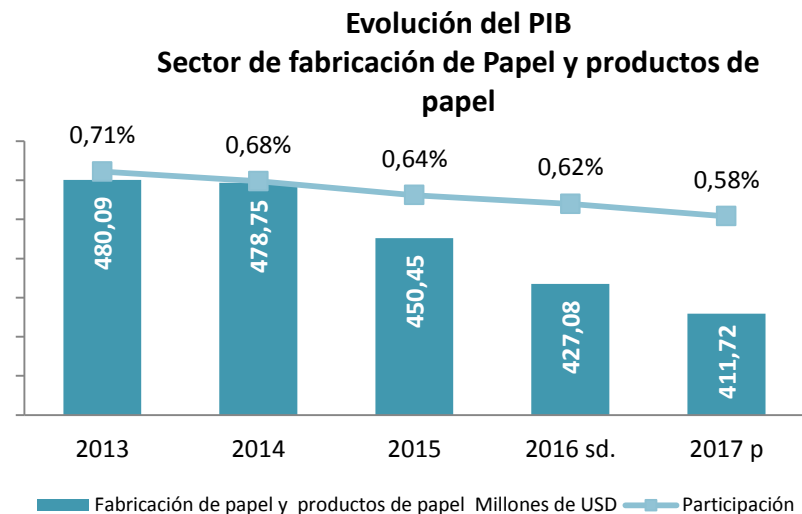
Impresión y actividades de servicios relacionados con la impresión.	Cantidad de Empresas 2017	Ventas USD 2017
C1811 - Actividades de impresión	209	306,668,505.56
Grande	10	193,548,374.30
Mediana	26	62,413,605.35
Micro	96	11,672,511.69
Pequeña	77	39,034,014.22
C1812 - Actividades de servicios relacionados con impresión	71	81,490,475.73
Grande	1	8,666,033.18
Mediana	8	49,538,273.70
Micro	34	3,282,424.60
Pequeña	28	20,003,744.25
Total	280	388,158,981.29



PIB DEL SECTOR*

El sector de fabricación de papel y productos de papel, durante el ejercicio económico 2017 registró un total de 411.72 MM USD de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 0.58% sobre el PIB Total.

Año	Fabricación de papel y productos de papel (Millones USD)	PIB Total (Millones USD)	Participación
2013	480.09	67,546	0.71%
2014	478.75	70,105	0.68%
2015	450.45	70,175	0.64%
2016 sd.	427.08	69,314	0.62%
2017 p	411.72	70,955	0.58%



Fuente: Banco Central del Ecuador – Valor Agregado Bruto por Industria

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

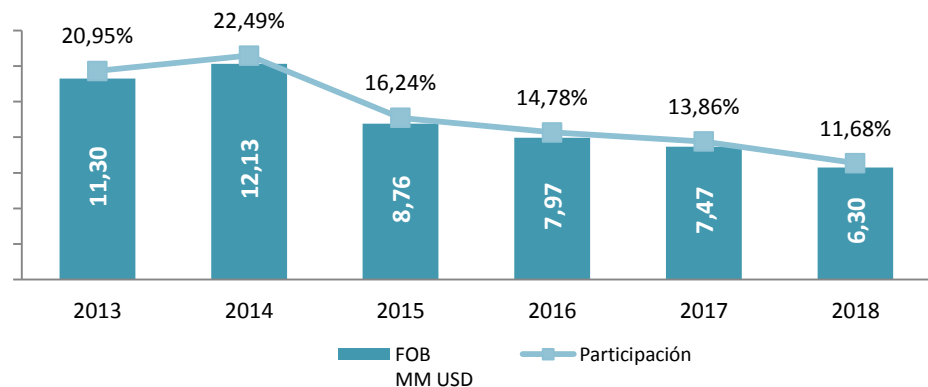
* Esta división comprende la fabricación de pasta de madera, papel y productos de papel.

EXPORTACIONES

Por Año (2013-2018)

Año	Toneladas Millones	FOB Millones USD	Participación
2013	2.03	11.30	20.95%
2014	2.39	12.13	22.49%
2015	1.64	8.76	16.24%
2016	1.48	7.97	14.78%
2017	1.67	7.47	13.86%
2018	1.45	6.30	11.68%
Total	10.65	53.92	100.00%

Evolución de Exportaciones



A partir del 2015 las exportaciones presentan una tendencia negativa debido a las sobretasas aplicadas a las importaciones de materias primas e insumos como tinta, papel y maquinaria necesaria para su producción, además de la apreciación del dólar y la devaluación de las monedas de los países vecinos, lo que ha procado una evidente reducción en el nivel de competitividad al sector.

Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 49 - Productos editoriales, de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos

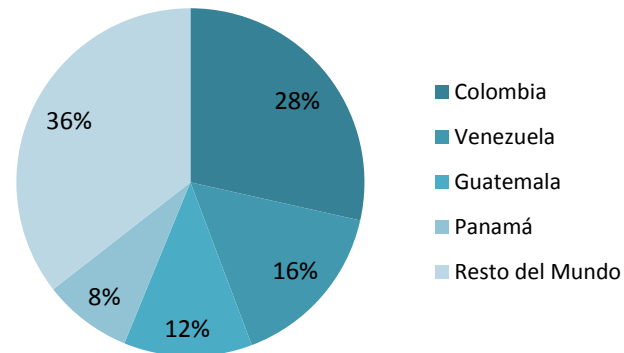
EXPORTACIONES

Por País (2013-2018) FOB Millones USD

Área Económica	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Colombia	2.95	3.85	2.78	2.25	2.68	0.87	15.38
Venezuela	2.08	3.16	1.66	1.27	0.32	-	8.49
Guatemala	1.72	1.28	0.77	0.82	0.75	1.09	6.44
Panamá	0.70	0.70	0.71	0.97	0.73	0.65	4.45
Resto del Mundo	3.85	3.13	2.85	2.66	3.00	3.68	19.17
Total general	11.30	12.13	8.76	7.97	7.47	6.30	53.92

Los principales países a los cuales Ecuador exporta los productos del sector son Colombia, Venezuela, Guatemala y Panamá.

Exportaciones 2013-2018



Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

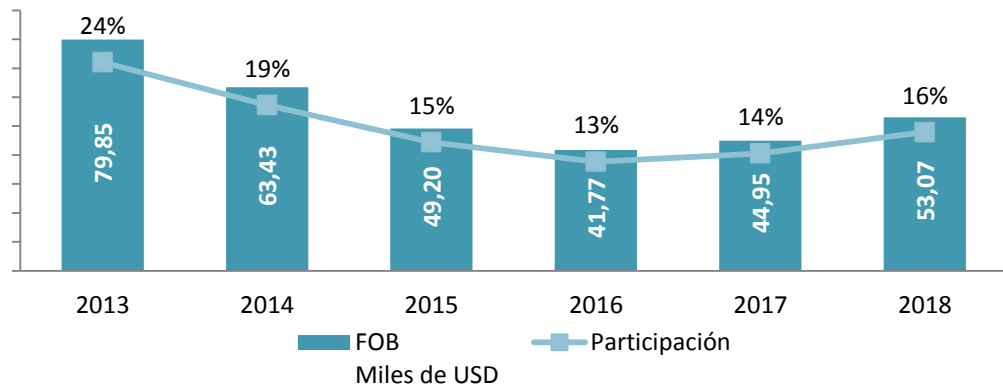
Código Nandina 49 - Productos editoriales, de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos

IMPORTACIONES

Por Año (2013 - 2018)

Año	Toneladas Millones de USD	FOB Millones de USD	Participación
2013	8.94	79.85	24%
2014	5.23	63.43	19%
2015	4.04	49.20	15%
2016	3.46	41.77	13%
2017	3.78	44.95	14%
2018	3.76	53.07	16%
Total	29.20	332.28	100%

Evolución de Importaciones



Las importaciones durante el período 2015 – 2016 han sido decrecientes, debido a la sobretasa del 45% para importaciones de productos de papel que entró en vigencia desde marzo 2015, sin embargo en el periodo 2017 – 2018 se registró un crecimiento del 18%, lo cual genera un impacto negativo en balanza comercial.

Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 49 - Productos editoriales, de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos

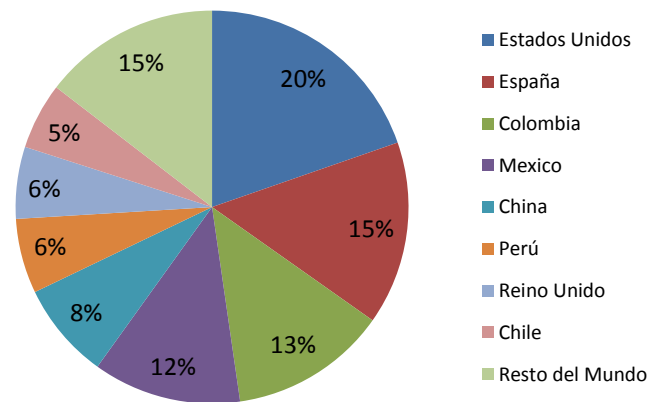


IMPORTACIONES

Por País (2013 - 2018) Millones USD

Área Económica de Origen	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Estados Unidos	14.59	13.68	11.32	8.83	9.27	7.69	65.37
España	10.48	10.18	7.62	6.70	6.65	8.56	50.19
Colombia	12.61	8.73	6.68	4.32	4.67	5.97	42.98
Mexico	5.67	6.60	5.85	6.38	6.37	9.65	40.53
China	6.24	4.49	3.77	2.81	4.43	4.75	26.47
Perú	12.16	3.29	1.72	1.60	0.74	0.95	20.46
Reino Unido	2.89	2.20	2.80	4.02	4.65	3.11	19.67
Chile	4.13	3.17	2.65	2.45	2.16	3.62	18.19
Resto del Mundo	11.08	11.09	6.79	4.67	6.01	8.77	48.41
Total	79.85	63.43	49.20	41.77	44.95	53.07	225.55

Importaciones 2013-2018



Ecuador importa productos del sector principalmente de Estados Unidos, España, Colombia y México.

Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior

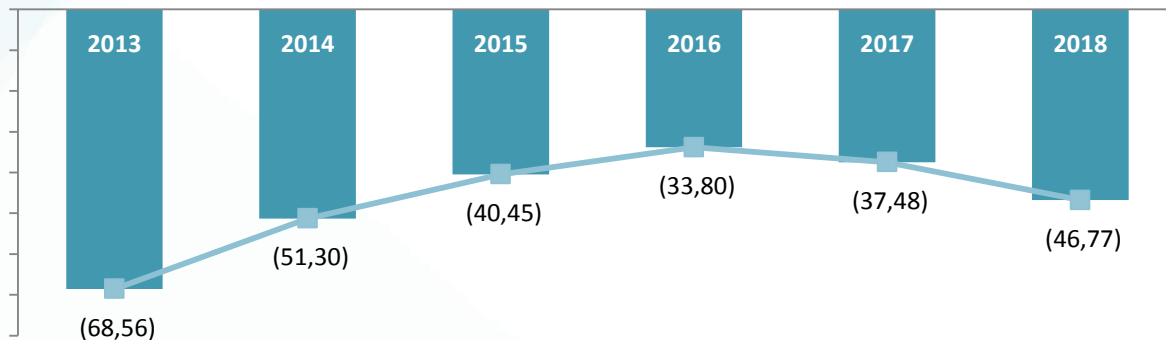
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 49 - Productos editoriales, de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es ampliamente deficitaria ya que son pocas industrias que se han internacionalizado, pese al valor agregado de este sector.

Evolución de la Balanza Comercial
Millones de USD



Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

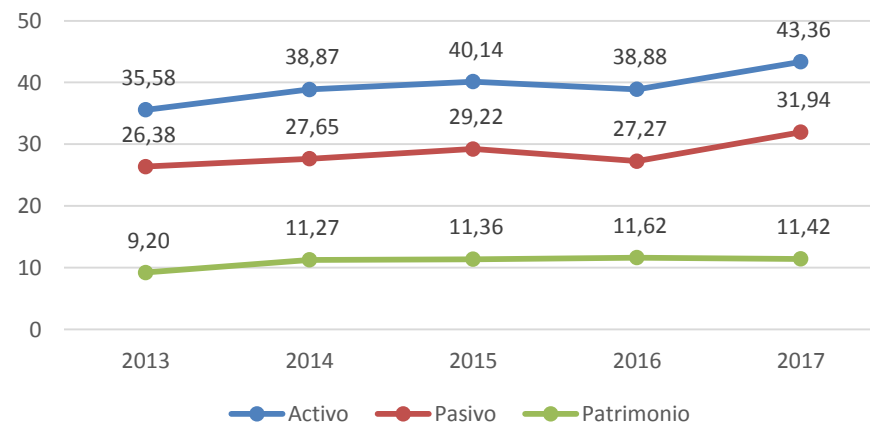
Código Nandina 49 - Productos editoriales, de la prensa y de las demás industrias gráficas; textos manuscritos o mecanografiados y planos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

La estructura financiera de las compañías dentro del sector presentan una tendencia creciente, ya que el activo, pasivo y patrimonio registran una variación positiva durante el periodo 2013 – 2017 del 22%, 21% y 24% respectivamente.

Cuentas Millones de USD	2013	2014	2015	2016	2017
Activo	35.58	38.87	40.14	38.88	43.36
Pasivo	26.38	27.65	29.22	27.27	31.94
Patrimonio	9.20	11.27	11.36	11.62	11.42

Evolución del Estado de Situación
2013 - 2017

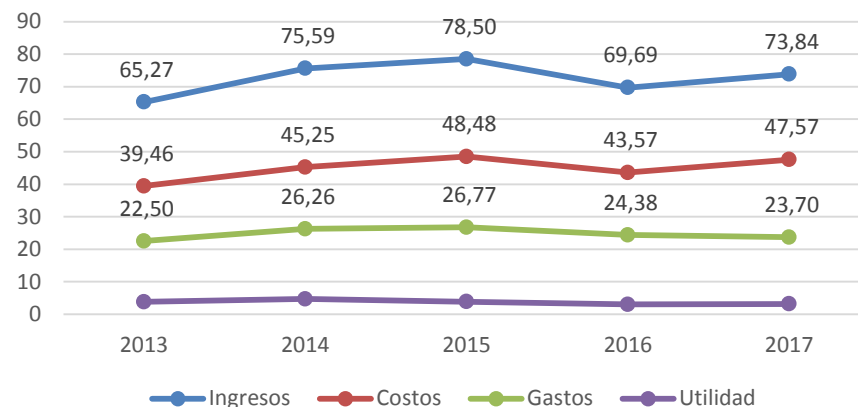


ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Durante el periodo 2013 – 2017 el sector registró un incremento en los ingresos, costos y gastos del 13%, 21% y 5% respectivamente, por lo que al existir mayor crecimiento en los egresos, la utilidad neta se redujo en 17 puntos porcentuales en un periodo de 5 años.

Cuentas Millones de USD	2013	2014	2015	2016	2017
Ingresos	65.27	75.59	78.50	69.69	73.84
Costos	39.46	45.25	48.48	43.57	47.57
Gastos	22.50	26.26	26.77	24.38	23.70
Utilidad	3.84	4.70	3.87	3.01	3.18

Evolución del Estado de Resultados Integrales
2013 - 2017

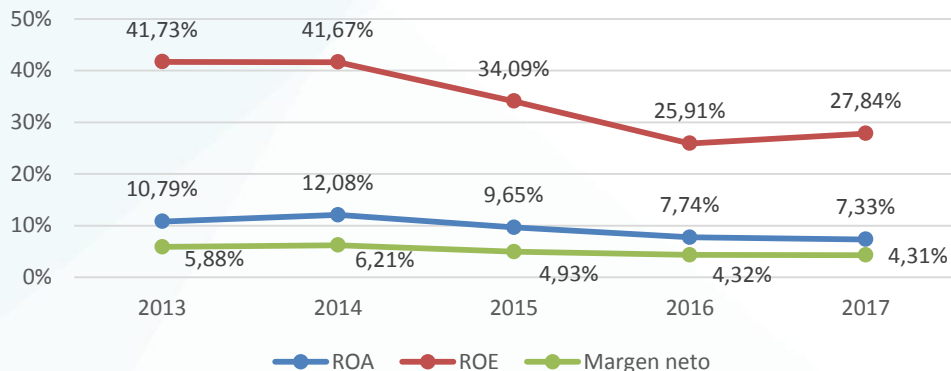


Fuente: Servicio de Rentas Internas - Estadísticas Multidimensional
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código CIIU C181104

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	10.79%	12.08%	9.65%	7.74%	7.33%
ROE	41.73%	41.67%	34.09%	25.91%	27.84%
Margen neto	5.88%	6.21%	4.93%	4.32%	4.31%

Evolución de Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector durante el periodo 2013 - 2017, la rentabilidad sobre el activo, patrimonio y el Margen Neto registran una tendencia negativa, sin embargo el sector sigue siendo rentable:

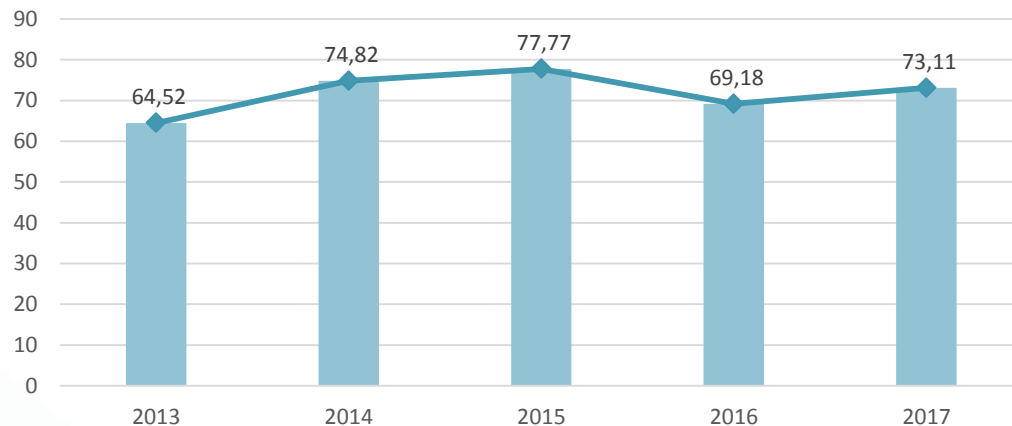
- **Retorno sobre Activos (ROA):** Durante el 2017 por cada 100 USD en activos, se obtubieron 7.33 USD de Utilidad Neta.
- **Retorno sobre Patrimonio (ROE):** En el 2017 se registró un retorno de 27.84 USD por cada 100 USD de recursos propios.
- **El Margen Neto:** Durante el 2017 por cada 100 USD de Ventas, se obtiene como resultado 4.31 USD de libre disposición para los accionistas.

VENTAS LOCALES

Durante el periodo 2013-2017 las ventas locales disminuyeron en un 13.32%, mientras que en el año 2017 en relación al 2016 la reducción fue del 5.67%.

Periodo Fiscal	Ventas Locales 0% Millones USD	Ventas Locales 12% Millones USD	Total Millones USD
2013	1.56	62.96	64.52
2014	2.32	72.50	74.82
2015	2.29	75.48	77.77
2016	1.86	67.32	69.18
2017	3.34	69.77	73.11
Total	11.36	348.03	359.39

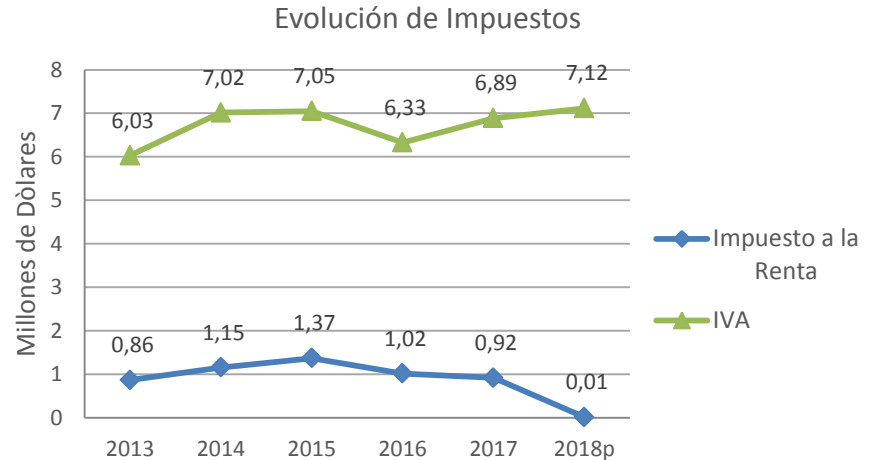
Evolución de las Ventas Locales



IMPUESTOS

La generación de IR durante el ejercicio 2017 se contrajo un 9.97% respecto al 2016, mientras que el IVA creció un 8.82% en el mismo periodo.

Impuesto Millones de USD	2013	2014	2015	2016	2017	2018p
Impuesto a la Renta	0.86	1.15	1.37	1.02	0.92	0.01
IVA	6.03	7.02	7.05	6.33	6.89	7.12
Total	6.89	8.17	8.42	7.35	7.80	7.13

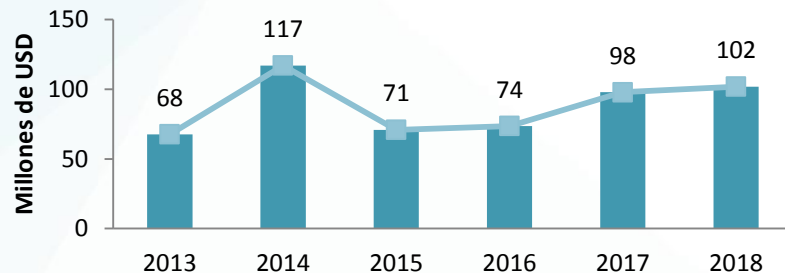


CRÉDITO*

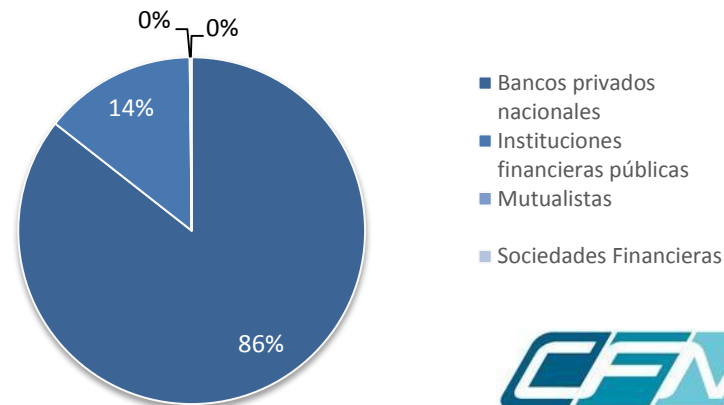
El crédito del sector en el 2018 registró un incremento del 4.10% respecto al año 2017

Subsistema en Millones USD	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total general
Bancos privados nacionales	64.22	72.94	59.96	70.47	96.56	88.24	452.40
Instituciones financieras públicas	3.16	43.74	10.69	2.85	1.23	13.53	75.21
Mutualistas	0.22	0.04	0.01	0.08	0.00	0.00	0.35
Sociedades Financieras	0.04	0.22	0.18	0.17	0.01	0.00	0.62
TOTAL	67.64	116.95	70.84	73.57	97.80	101.77	528.57

Evolución del Volumen de Crédito



Porcentaje de Créditos por Subsistema



Fuente: Superintendencia de Bancos – Volumen de Crédito

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

• Datos del subsector Impresión y actividades de servicio relacionados con la impresión – Reproducción de Grabaciones (Código CIU C181 – C182)

CONCLUSIONES

- Al 2017 existe un total de 280 empresas dentro del sector, donde la mayor presencia corresponde a Microempresas puesto que representan el 46.43%, sin embargo el mayor volumen de ventas esta concentrado en las empresas grandes, con una participación del 52.10% sobre las ventas totales del 2017 que ascendieron a 388 MM USD.
- El valor agregado bruto del sector de fabricación de papel y productos de papel, durante el ejercicio fiscal 2017 registró un total de 411 MM USD, lo que representa una participación del 0.58% sobre el PIB total, sin embargo en el periodo 2013 – 2017 se registra una ligera tendencia negativa, ya que en 5 años se obtuvo una reducción de 5.05%.
- La balanza comercial del sector durante el periodo 2013 – 2016 presentó una ligera tendencia creciente, ya que pasó de un saldo de -68.56 MM USD a -33.80 MM USD, sin embargo para el 2018 el saldo registrado es de -46.77, lo que representa un deterioro del 38.37% en relación el periodo 2016.
- El sector presenta un rendimiento financiero global positivo, sin embargo la tendencia es negativa, ya que indicadores como el ROA, ROE y Margen Neto se han ido deteriorando durante el periodo 2013 – 2017, con una reducción del 3.46%, 13.88% y 1.58% respectivamente.
- El volumen de crédito otorgado al sector presenta una tendencia creciente a partir del periodo 2015 puesto que pasó de 71.84 MMUSD a 101.77 MMUSD para el 2018, lo cual representa un incremento del 43.68%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR