



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

**INDUSTRIAS MANUFACTURERAS –IMPRESIÓN Y
ACTIVIDADES DE SERVICIOS RELACIONADOS CON LA
IMPRESIÓN**

GDPS – SUBG. DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

INDUSTRIA MANUFACTURERA

IMPRESIÓN Y ACTIVIDADES DE SERVICIOS RELACIONADOS CON LA
IMPRESIÓN

Marzo 2020

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.
C181101	Actividades de impresión de periódicos, revistas y otras publicaciones periódicas.
C181102	Actividades de impresión de libros, diccionarios, enciclopedias y folletos, manuscritos musicales y partitura, mapas, atlas, carteles, etcétera; mediante impresión por Offset, fotograbación, impresión flexográfica e impresión en otros tipos de prensa, maquinas autocopistas, impresoras estampadoras, etcétera, incluida la impresión rápida.
C181103	Actividades de impresión de sellos de correo, estampillas y timbres fiscales, documentos de títulos, boletos de entradas a espectáculos, cheques y otros valores o documentos de garantía y de seguridad, mediante impresión por Offset, fotograbación, impresión flexográfica e impresión en otros tipos de prensa, maquinas autocopistas, impresoras estampadoras, etcétera, incluida la impresión rápida.
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.
C181105	Actividades de impresión directa en textiles, plásticos, vidrio, metal, madera y cerámica (excepto serigrafía sobre textiles o prendas de vestir).
C181106	Actividades de Impresión en etiquetas o marbetes (por procedimientos litográficos, de rotograbado, flexográficos, u otros).
C181107	Impresión de papel moneda para el gobierno.

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C1812	Actividades de servicios relacionados con la impresión.
C181201	Actividades de encuadernación de hojas impresas para confeccionar libros, folletos, revistas, catálogos etcétera, mediante el colado, cortado, ensamblado, engomado, compaginado, hilvanado (cosido), encuadernado con adhesivo, recortado, estampado en oro, encuadernación espiral, etcétera.
C181202	Actividades de servicios de preparación de placas, planchas y tintes para el estampado y la impresión e impresión en relieve (incluidas planchas de fotopolímeros), preparación de la composición de imágenes y placas para imprentas tipográficas y de Offset. Composición tipografía, fotocomposición, la incorporación de datos antes de la impresión, incluso mediante el escaneo y reconocimiento óptico de caracteres, compaginación electrónica y grabado de cilindros para rotograbado.
C181203	Actividades de diseño de productos impresos por ejemplo bocetos, diagramas, patrones, croquis, maquetas, etcétera, producción de pruebas.
C181204	Actividades de producción de obras artísticas incluso piedras litográficas y planchas de madera preparadas.
C181205	Actividades de producción de productos de reprografía (copiadora).
C181206	Actividades de servicios combinados de impresión de texto e imágenes.
C181207	Actividades graficas, como el estampado en hueco y estampado a troquel, impresión de libros Braille, troquelado y perforado, estampado en relieve, barnizado y laminado, alzado, encartación y plegado.
C181209	Otros actividades de servicios relacionados con la impresión: servicios de preparación de datos digitales, etcétera.

Fuente: CIU 4.0

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.

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
- Huecograbado
- Calcografía
- Serigrafía
- OFFSET
- Offset Waterless
- Digital

Sistemas de impresión usados en la industria gráfica:

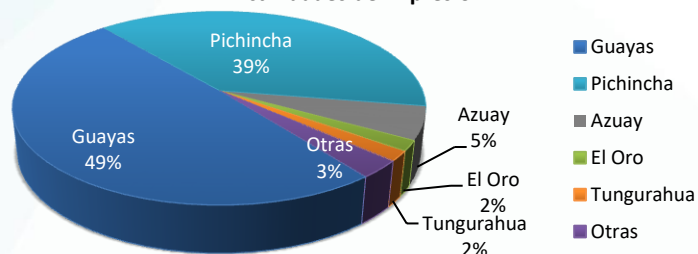
- MIPRO
- SENESCYT
- Asociación de industriales gráficos (AIG).
- Cámara de la pequeña y mediana empresa de Pichincha (CAPEIPI).
- Cámara de la industria gráfica del Guayas
- Gremio de artesanos gráficos de Pichincha (GREMAGAPI).

ACTIVIDADES DE IMPRESIÓN

- En el año 2018 hubo 235 empresas que se dedicaron a actividades de impresión, perteneciendo el 49% de las compañías a la provincia de Guayas.
- Durante este año, el sector generó 18,085 empleos siendo el 73% del total de las plazas provistas por las microempresas.

Tamaño: Act. de Impresión (C1811)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	16	2875
Mediana	33	1088
Microempresa	99	13167
Pequeña	86	955
ND	1	0
Total general	235	18085

Participación (%) del # de empresas por provincia
Actividades de Impresión



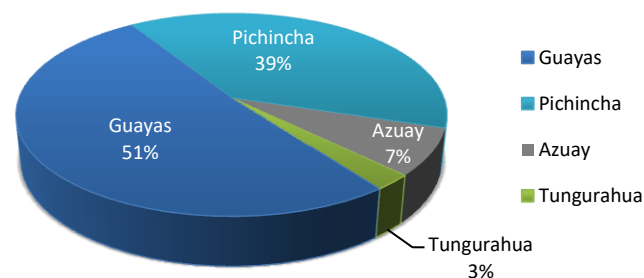
Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

SERVICIOS RELACIONADOS CON LA IMPRESIÓN

- Se registraron 53,772 de empresas en el año 2018 que realizaron actividades de servicios relacionados con la impresión, localizándose el 51% en Guayas.
- Este grupo de compañías generó 53,772 empleos en el año analizado, de las cuales el 98% del total de empleos fue otorgado por las pequeñas empresas.

Tamaño: Act. de servicios relacionados con Impresión (C1812)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	5	545
Mediana	10	400
Microempresa	30	149
Pequeña	35	52678
Total general	80	53772

Participación (%) del # de empresas por provincia
Act. de servicios relacionados con la impresión

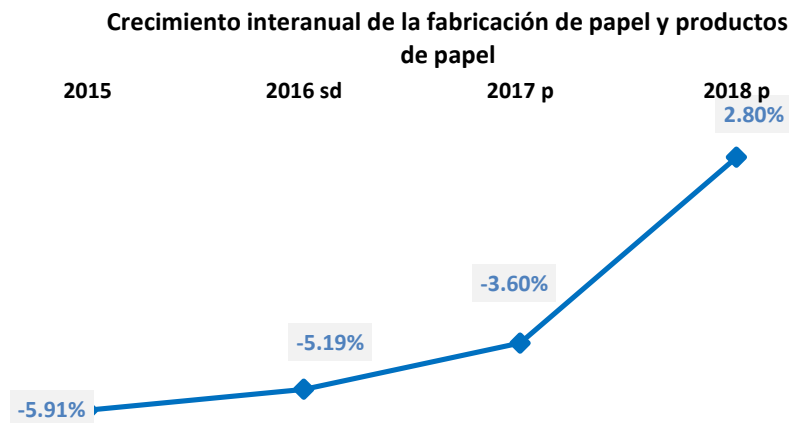


PIB DEL SECTOR

El sector de fabricación de papel y productos de papel entre 2015 y 2017 experimentó tasas interanuales negativas. Mientras que para el año 2018 se encontró que el sector creció al 2.80% respecto al año inmediatamente anterior con una participación del 0.59% sobre el total del PIB nacional.

Año	Fabricación de papel y productos de papel (MM USD de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación PIB
2015	450.45	70,175	0.64%
2016 sd	427.08	69,314	0.62%
2017 p	411.72	70,956	0.58%
2018 p	423.26	71,871	0.59%

sd: semi-definitivo
p: provisional



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por Año (2015-Ene 2020) Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON (Miles)	FOB (Miles USD)	Costo promedio por tonelada en dólares
2015	1.64	8,756.44	5,351.03
2016	1.48	7,969.02	5,392.29
2017	1.67	7,476.70	4,473.50
2018	1.48	6,417.02	4,337.54
2019	1.29	6,839.43	5,283.87
Ene 2020	0.02	255.58	10,723.75



Después de la tendencia decreciente de las exportaciones entre 2015 y 2018, se observó para el año 2019 una leve recuperación de \$6.84 millones de FOB, lo que significa un alza del 7% en relación a lo reportado en el año 2018.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

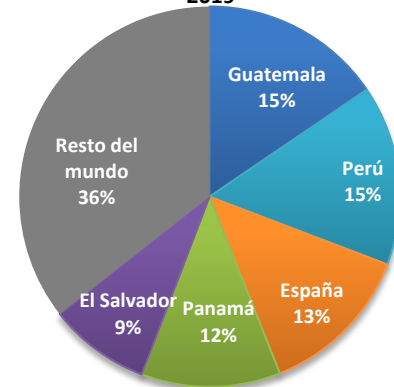
Código Nandina: 49

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por País (2015-Ene 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2015	2016	2017	2018	2019	Ene 2020
Colombia	2,775.86	2,247.34	2,678.21	877.36	426.08	95.22
Guatemala	768.93	823.43	747.61	1,197.75	1,059.40	10.05
Panamá	708.14	970.15	728.08	649.18	808.60	16.18
Venezuela, República Bolivariana	1,655.98	1,269.16	324.49		0.13	0.03
Perú	507.52	211.32	294.39	288.15	1,047.13	86.12
Estados Unidos	546.39	417.87	424.15	466.07	378.54	1.47
Resto del mundo	1,793.63	2,029.75	2,279.77	2,938.52	3,119.53	46.52
Total general	8,756.44	7,969.02	7,476.70	6,417.02	6,839.43	255.58

Participación de los países de destino de las
Exportaciones
2019



El 64% del total exportado en el año 2019 ha sido direccionado principalmente a Guatemala (15%), Perú (15%), España (13%), Panamá (12%) y El Salvador (9%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 49

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por Año (2015-Ene 2020) Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON (Miles)	FOB (Miles USD)	Costo promedio por tonelada en dólares
2015	4.04	49,203.32	12,189.72
2016	3.46	41,770.97	12,074.35
2017	3.78	44,954.02	11,878.79
2018	3.76	53,071.25	14,105.94
2019	3.89	47,405.01	12,185.23
Ene 2020	0.29	3,313.31	11,259.69



En el año 2018 se registró importaciones por \$53.07 millones de FOB, representando el mayor valor para el período analizado. Para el año 2019 las importaciones fueron de \$47.41 millones de FOB, menos del 11% de lo reportado en el año anterior.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

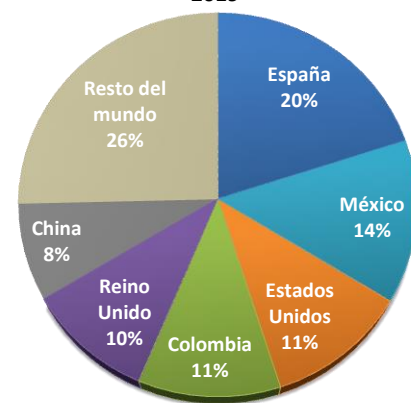
Código Nandina: 49

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por País (2015-Ene 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2015	2016	2017	2018	2019	Ene 2020
Estados Unidos	11,318.93	8,826.65	9,269.25	7,693.48	5,348.21	276.45
España	7,624.59	6,700.41	6,651.20	8,561.66	9,496.10	339.62
México	5,852.27	6,375.57	6,372.72	9,646.61	6,523.85	861.68
Colombia	6,681.77	4,320.14	4,672.34	5,966.92	5,313.28	298.89
China	3,767.65	2,807.93	4,425.65	4,748.32	3,896.68	383.02
Reino Unido	2,796.24	4,020.13	4,653.67	3,110.60	4,797.91	289.94
Resto del Mundo	11,161.87	8,720.15	8,909.19	13,343.67	12,028.97	863.71
Total general	49,203.32	41,770.97	44,954.02	53,071.25	47,405.01	3,313.31

Participaciones de los países de origen de las Importaciones 2019



En el año 2019, España con una participación del 20% ocupó el origen principal de las importaciones, seguido de México con el 14%, Estados Unidos con el 11% y Colombia con el 11%. Los cuatro países conformaron el 56% del total importado.

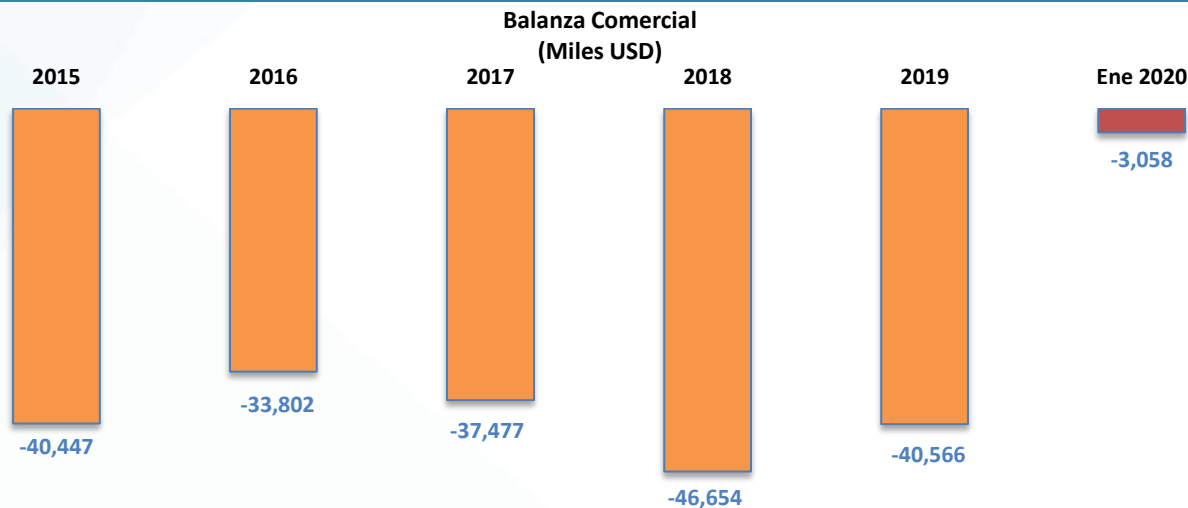
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 49

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector fue **deficitaria**, siendo las exportaciones en el año 2019 el **14%** de total de las importaciones



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

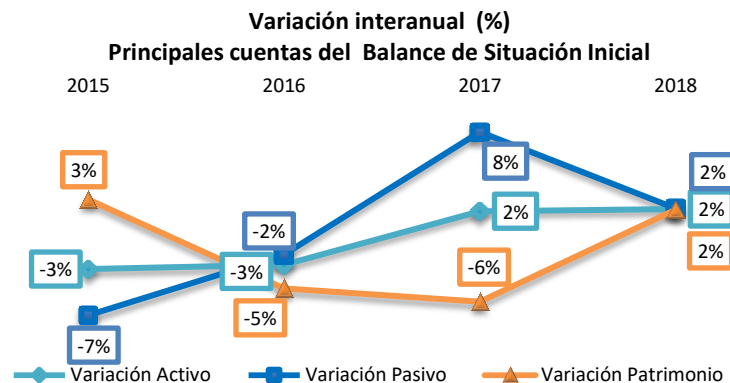
Código Nandina: 49

BALANCE DE SITUACIÓN

Actividades de impresión

- Entre 2015 y 2018 el ratio de endeudamiento de la actividad de impresión estuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).
- Las cuentas de activos, pasivos y patrimonio se incrementaron en relación al año anterior en alrededor del 2%.

Cuentas (MM USD)	2015	2016	2017	2018
Activo	98.92	96.24	97.96	99.89
Pasivo	51.62	50.67	54.94	56.05
Patrimonio	47.92	45.67	43.02	43.84



Fuente: SRI

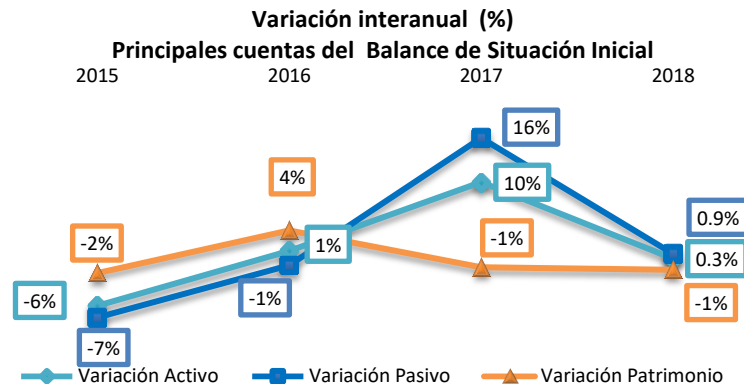
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE SITUACIÓN

Servicios relacionados con la impresión

- En la actividad de servicios relacionados con la impresión se encontró que el ratio de endeudamiento en el período analizado se situó entre 66% y 69%. Al estar ubicado por encima de 60% da indicios que gran parte del financiamiento provino de terceros.
- Las cuentas de activos y pasivos aumentaron en relación al año anterior en 0.3% y 0.9% respectivamente. Mientras que el patrimonio disminuyó en 1% en comparación a 2017.

Cuentas (MM USD)	2015	2016	2017	2018
Activo	273.88	277.37	305.18	306.06
Pasivo	183.11	182.10	210.68	212.63
Patrimonio	91.71	95.28	94.50	93.44



Fuente: SRI

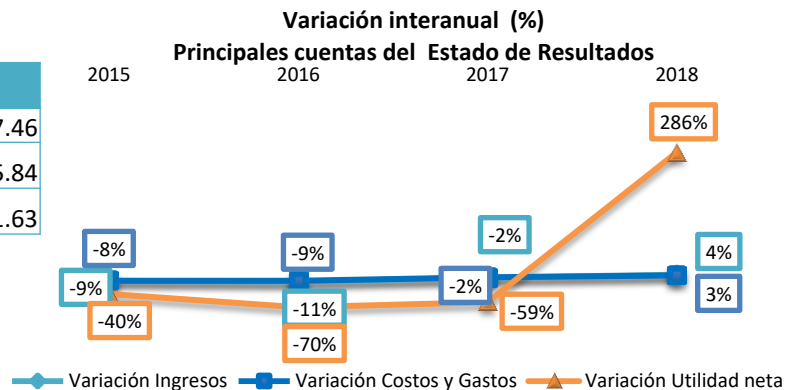
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

Actividades de impresión

- Las cuentas principales del balance de resultados en el año 2018 reflejaron variaciones interanuales positivas, en ese año los ingresos crecieron en 4%, los costos/gastos en 3% y la utilidad en más de 100% respecto al año 2017.
- En contraste con el año 2015, se encontró que los ingresos en el último año se redujeron en 10%, los costos/gastos en 8% y la utilidad neta en 53%.

Cuentas (MM USD)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	118.82	105.49	103.13	107.46
Costos y Gastos	115.36	104.47	102.71	105.84
Utilidad neta	3.46	1.02	0.42	1.63

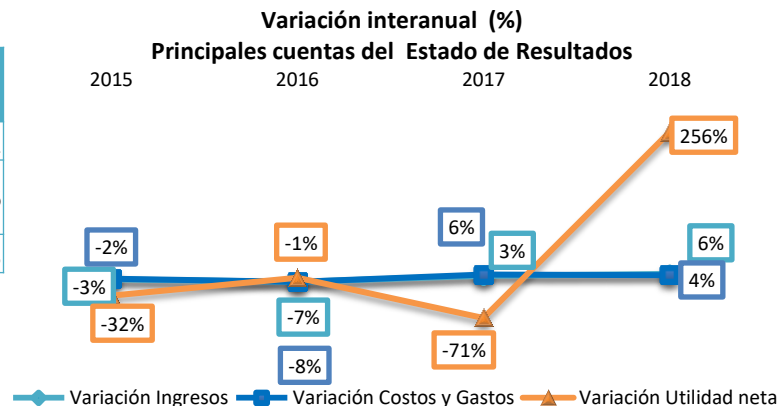


BALANCE DE RESULTADOS

Servicios relacionados con la impresión

- En los dos últimos años se encontró que la cuenta de ingresos y costos/gastos ha experimentado variaciones interanuales positivas. Mientras tanto en la cuenta de utilidad se halló que en el año 2017 decreció en 71% y en el año 2018 aumentó en más del 100% en contraste con el año anterior.

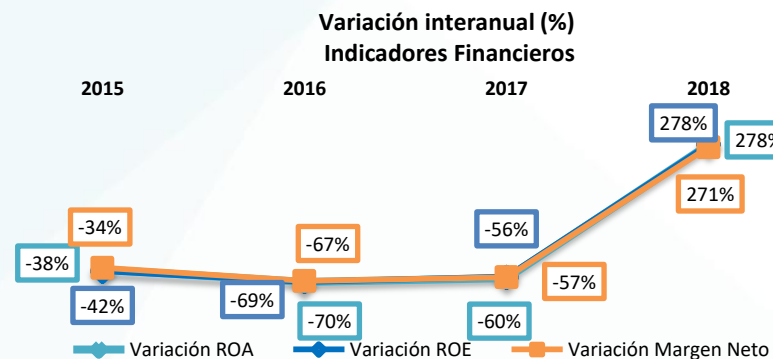
Cuentas (MM USD)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	277.75	257.13	265.64	282.61
Costos y Gastos	270.21	249.63	263.49	274.96
Utilidad neta	7.54	7.50	2.15	7.65



INDICADORES FINANCIEROS

Actividades de impresión

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	3.50%	1.06%	0.43%	1.63%
ROE	7.22%	2.24%	0.98%	3.71%
Margen Neto	2.97%	0.98%	0.42%	1.55%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2018, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$1.63 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$3.71 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$1.55 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

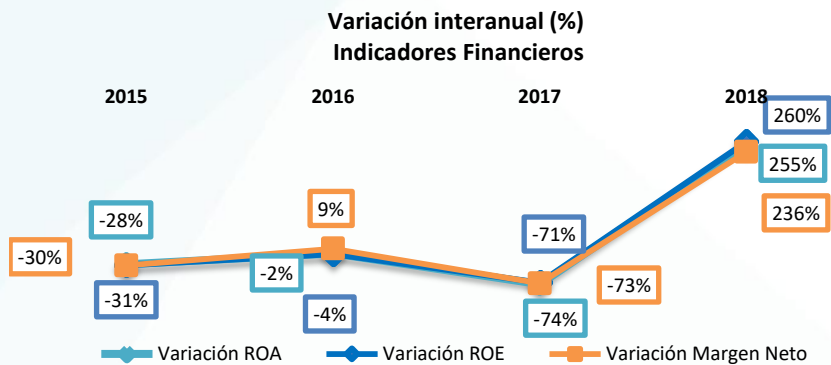
INDICADORES FINANCIEROS

Servicios relacionados con la impresión

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	2.75%	2.70%	0.70%	2.50%
ROE	8.22%	7.87%	2.27%	8.19%
Margen Neto	2.83%	3.08%	0.85%	2.84%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2018, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$2.50 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$8.19 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$2.84 de Utilidad Neta.



Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

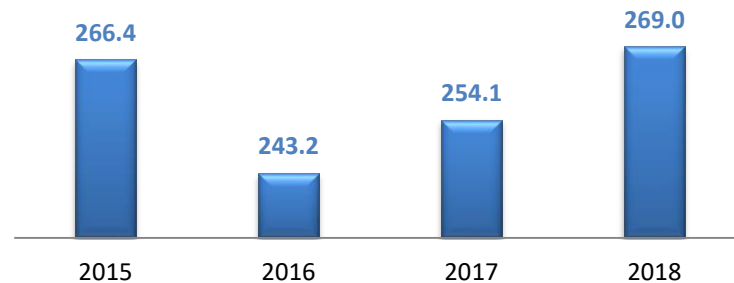
VENTAS DOMÉSTICAS

Las ventas de las actividades de impresión en el último año aumentaron en 4% y las ventas de la actividad de servicios relacionados con la impresión se incrementaron en 6% respecto al año inmediatamente anterior.

Actividades de impresión
Ventas
(MM USD)



Servicios relacionados con la impresión
Ventas
(MM USD)



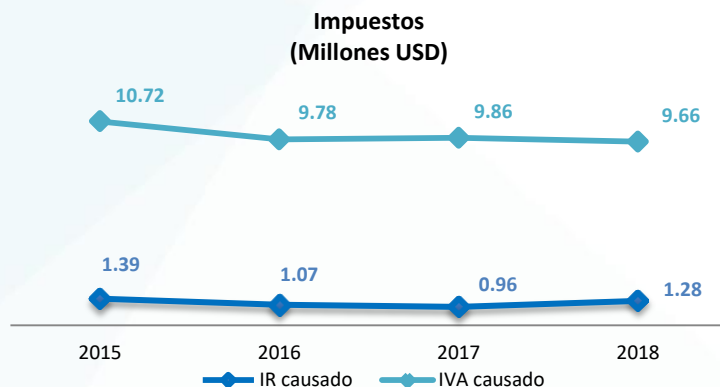
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

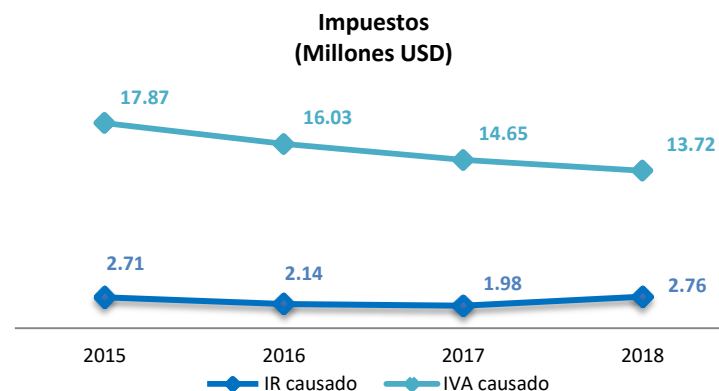
IMPUESTOS

- El IR recaudado del 2018 de la actividad de impresión aumentó en 33%, así mismo el IR recaudado de la actividad de servicios relacionados con la impresión se incrementó en 40%.
- El IVA recaudado del 2018 de la actividad de impresión disminuyó en 2%, y de la actividad de servicios relacionados con la impresión disminuyó en 6%.

Actividades de impresión



Actividades de servicios relacionados con la impresión



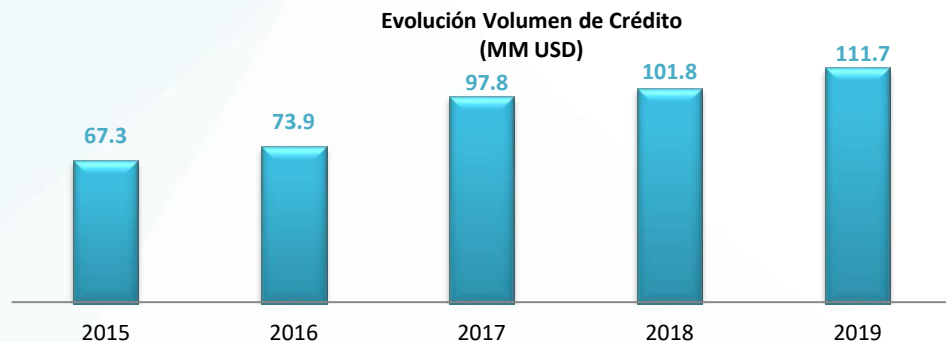
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

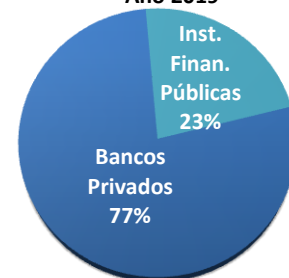
CRÉDITO*

En el año 2019 el volumen de crédito fue superior en **10%** respecto al año anterior. Siendo el **77%** del total otorgado por la Banca Privada y el **23%** por las Instituciones Financieras Públicas.

Subsistema (MM USD)	2015	2016	2017	2018	2019
Bancos Privados	63.41	70.47	96.56	88.24	86.54
Inst. Finan. Públicas	3.69	2.85	1.23	13.53	25.15
Mutualistas	0.02	0.46	0.01	-	-
Sociedades Financieras	0.18	0.08	-	-	-
TOTAL	67.30	73.86	97.80	101.77	111.69



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2019



Nota: () Impresión y actividades de servicio relacionados con la impresión – Reproducción de Grabaciones*

Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- En el año 2018 existieron 235 empresas dedicadas a actividades de impresión y 80 compañías que desempeñaban actividades de servicios relacionados con la impresión. Ambas actividades generaron 71,857 plazas de empleos.
- El sector representó en el año 2018 el 0.59% del PIB total nacional, y creció al 2.80% respecto al año 2017.
- A pesar de que las exportaciones presentaron una tendencia decreciente entre 2015 y 2018, en el último año (2019) se observó una recuperación. En las importaciones se registró un escenario distinto registrándose entre 2017 y 2018 una tendencia creciente y en el 2019 una caída. Este sector tuvo en el período analizado una balanza comercial deficitaria.
- Se detectó para el período 2015-2018, que el ratio de endeudamiento de las actividades de impresión estuvo ubicado dentro de los niveles óptimos (40%-60%). Mientras que este índice para las actividades de servicios relacionados con la impresión estuvo situado por encima del margen recomendable, indicando que el gran parte de su financiamiento ha provenido de recursos ajenos.
- Los créditos recibidos por el sector han ido aumentando paulatinamente y han provenido principalmente de la banca privada, teniendo este grupo de bancos en el año 2019 una participación del 77%.



www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR