



FICHA SECTORIAL

**ACTIVIDADES DE IMPRESIÓN Y
SERVICIOS RELACIONADOS CON LA
IMPRESIÓN**

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

Actividades de impresión.
Actividades de servicios relacionados con la
impresión.

Septiembre 2021

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

Actividades de Impresión

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.
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.

Actividades de servicios relacionados con la impresión

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C18	IMPRESIÓN Y REPRODUCCIÓN DE GRABACIONES.
C181	IMPRESIÓN Y ACTIVIDADES DE SERVICIOS RELACIONADOS CON LA IMPRESIÓN.
C1812	ACTIVIDADES DE SERVICIOS RELACIONADOS CON LA IMPRESIÓN.
C18120	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: 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
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.

Empresas del Sector

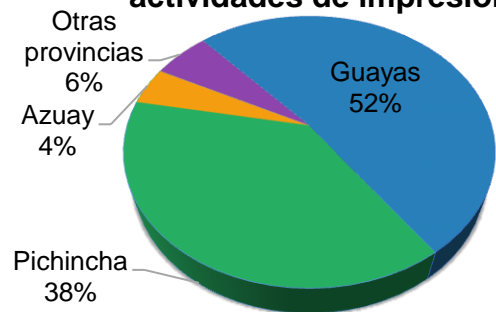
Actividades de impresión

- En el año 2020 existieron 222 empresas dedicadas a actividades de impresión, de las cuales el 52% estuvo localizado en la provincia de Guayas.
- El 54% del total de las plazas empleo correspondieron a las empresas grandes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño Empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	14	2,493
Mediana	22	776
Pequeña	64	743
Microempresa	122	607
Total	222	4,619

Participación (%) del # empresas dedicadas a actividades de impresión



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

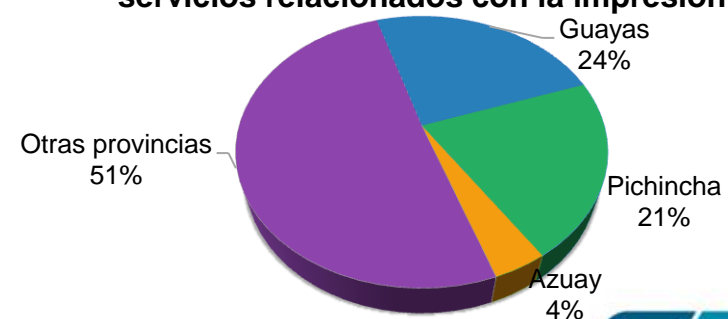
Actividades de servicios relacionados con la impresión

- Existieron 76 empresas que desempeñaron actividades de servicios relacionados con la impresión, estando el 45% ubicados en las provincias de Guayas (24%) y Pichincha (21%).
- Esta actividad registró 1,086 plazas de empleo correspondiendo el 58% a las medianas y grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño Empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	4	316
Mediana	6	314
Pequeña	30	277
Microempresa	36	179
Total	76	1,086

Participación (%) del # empresas dedicadas a actividades de servicios relacionados con la impresión

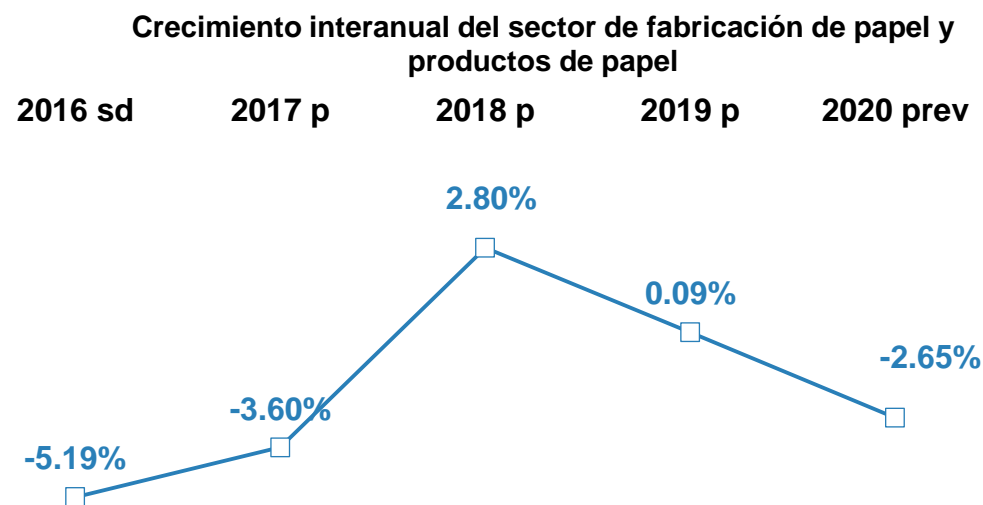




PIB del Sector

- El sector de fabricación de papel y productos de papel en el año 2019 sumó \$423.67 MM de VAB, 0.09% más de lo registrado en el periodo anterior. Para el año 2020, se tuvo una caída del 2.65% frente al 2019.

Año	Fabricación de papel y productos de papel (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2016 sd	427.08	69,314.07	0.62%
2017 p	411.72	70,955.69	0.58%
2018 p	423.26	71,870.52	0.59%
2019 p	423.67	71,879.22	0.59%
2020 prev	412.45	66,308.49	0.62%



Nota: sd: semi-definitivo; p: provisional; prev: previsión

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.

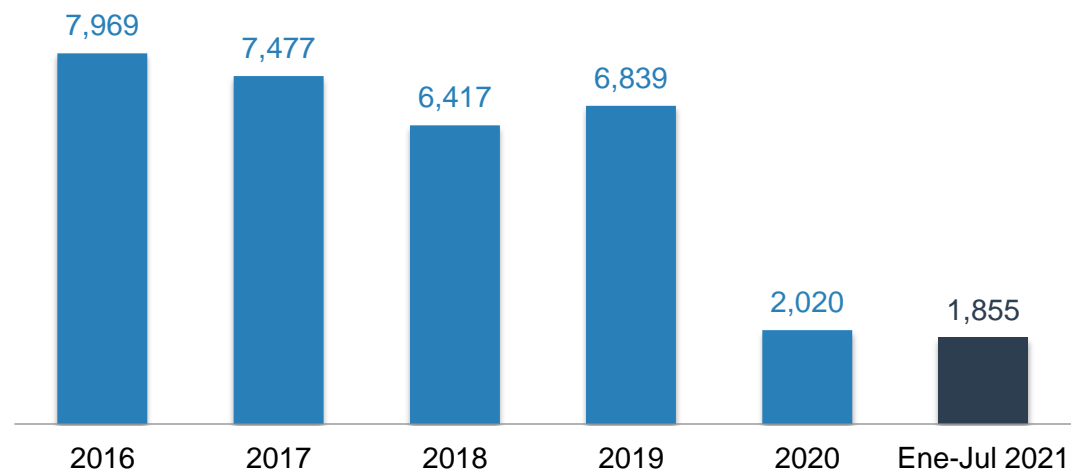


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
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
2020	0.19	2,020.08	10,565.70
Ene-Jul 2021	0.17	1,855.06	10,797.49

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Para el año 2020, las exportaciones fueron de \$2.0 MM FOB; es decir, un 70% menor de lo reportado en el año 2019 e inferior en 75% a lo registrado en el año 2016.

A Julio de 2021 las exportaciones suman \$1.8 MM, representando el 92% del valor total exportado en año 2020.

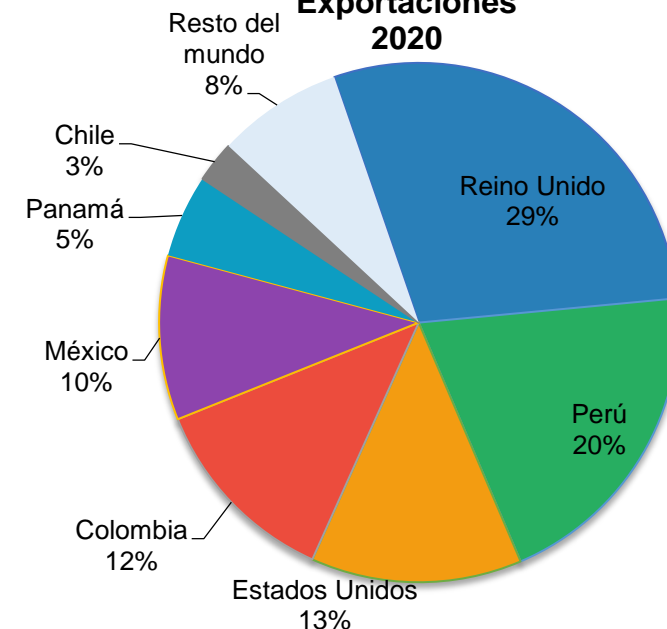


Exportaciones (II)

**Exportaciones
FOB en Miles \$**

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
Colombia	2,247.34	2,678.21	877.36	426.08	246.59	412.73
Guatemala	823.43	747.61	1,197.75	1,059.40	14.85	2.51
Panamá	970.15	728.08	649.18	808.60	104.51	355.75
Estados Unidos	417.87	424.15	466.07	378.54	265.48	443.39
Perú	211.32	294.39	288.15	1,047.13	405.55	109.09
El Salvador	333.74	482.97	558.12	590.81	6.89	1.44
Resto del mundo	2,965.17	2,121.29	2,380.40	2,528.86	976.22	530.15
Total	7,969.02	7,476.70	6,417.02	6,839.43	2,020.08	1,855.06

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2020



Para el periodo 2016-2017, las exportaciones estuvieron dirigidas principalmente a Colombia, escenario distinto a lo observado entre 2018 y 2019, donde las exportaciones fueron destinadas principalmente a Guatemala.

Para el año 2020, Reino Unido con una participación del 29% fue el primer destino de las exportaciones.

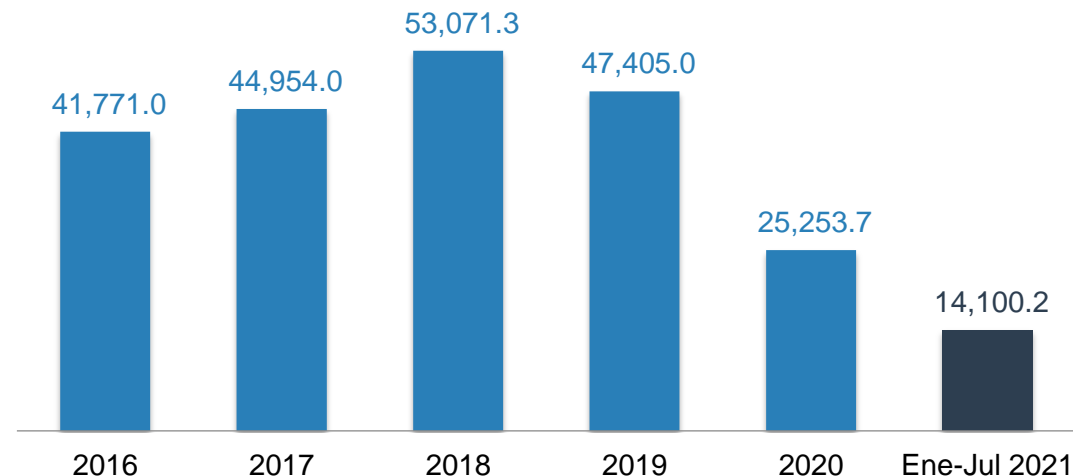


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
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
2020	2.35	25,253.72	10,735.21
Ene-Jul 2021	1.46	14,100.23	9,673.00

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Durante los 2 último años se observó caídas en las importaciones del 11% en el 2019 y del 47% en el 2020 respecto al año inmediatamente anterior.

A Julio de 2021 las importaciones fueron \$14.1 MM FOB, equivalente al 56% de las importaciones totales del año 2020.

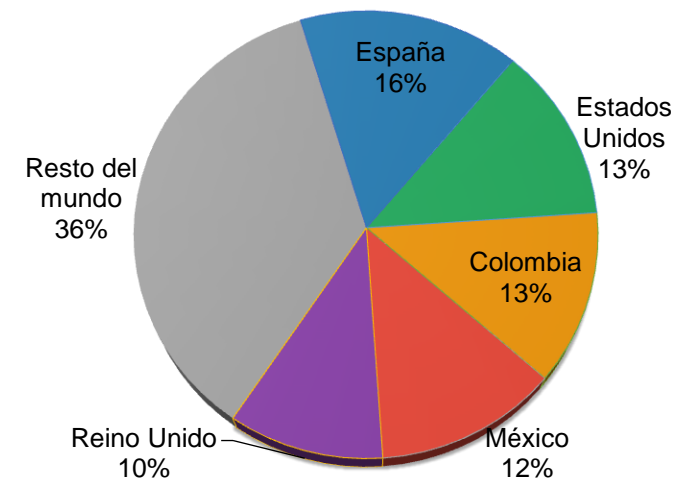


Importaciones (II)

Importaciones FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
España	6,700.41	6,651.20	8,561.66	9,496.10	4,006.73	1,757.05
Estados Unidos	8,826.65	9,269.25	7,693.48	5,348.21	3,226.57	1,752.35
México	6,375.57	6,372.72	9,646.61	6,523.85	3,145.75	1,414.54
Colombia	4,320.14	4,672.34	5,966.92	5,313.28	3,164.35	2,501.13
Reino Unido	4,020.13	4,653.67	3,110.60	4,797.91	2,657.48	1,503.66
Resto del mundo	11,528.08	13,334.83	18,091.99	15,925.65	9,052.84	5,171.49
Total	41,770.97	44,954.02	53,071.25	47,405.01	25,253.72	14,100.23

Participación de los países de origen de las Importaciones 2020

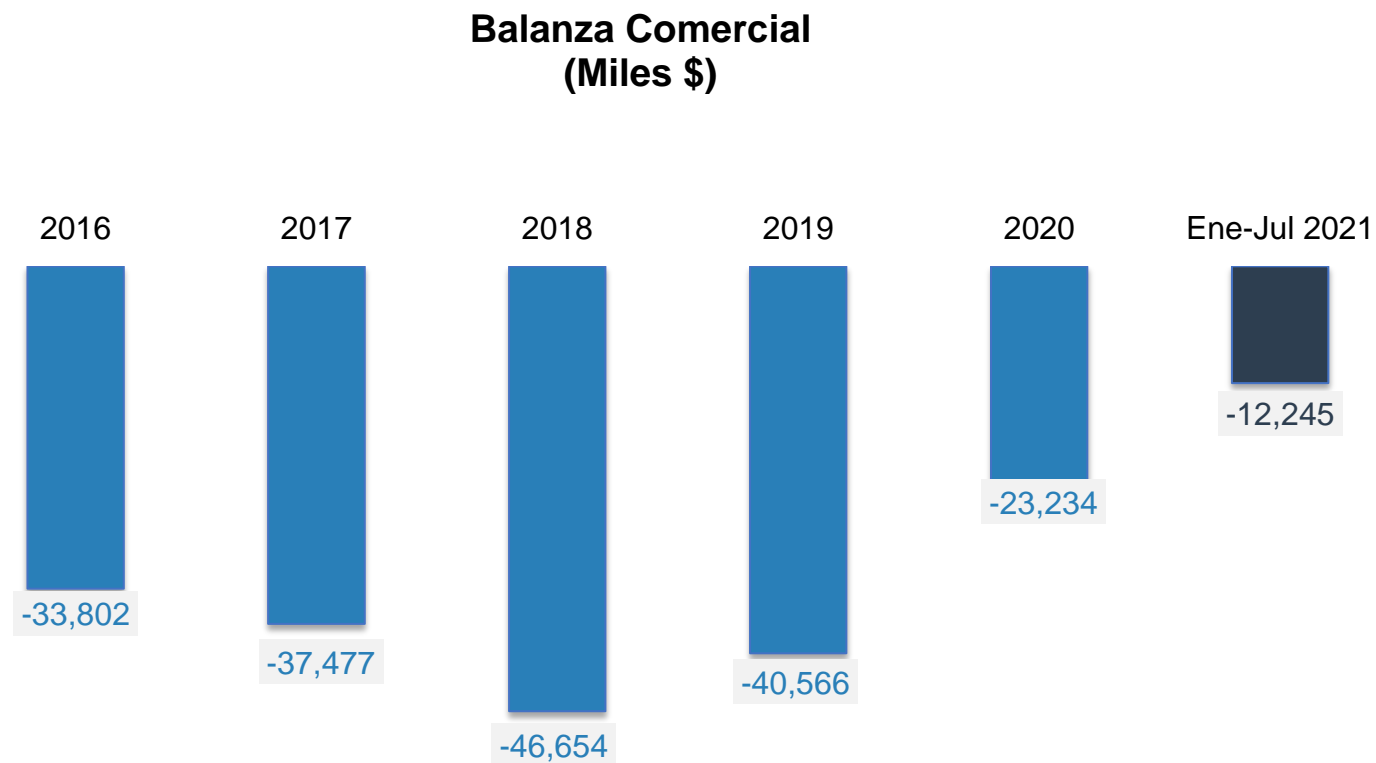


Para el periodo 2016-2020, el 60% en promedio del total de las importaciones fueron de origen España, Estados Unidos, México y Colombia.



Balanza Comercial

El sector presenta una balanza con déficit a lo largo del periodo analizado (\$23 MM en el año 2020).



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 4901, 4902, 4903, 4904, 4905, 4906, 4907, 4908, 4909, 4910, 4911

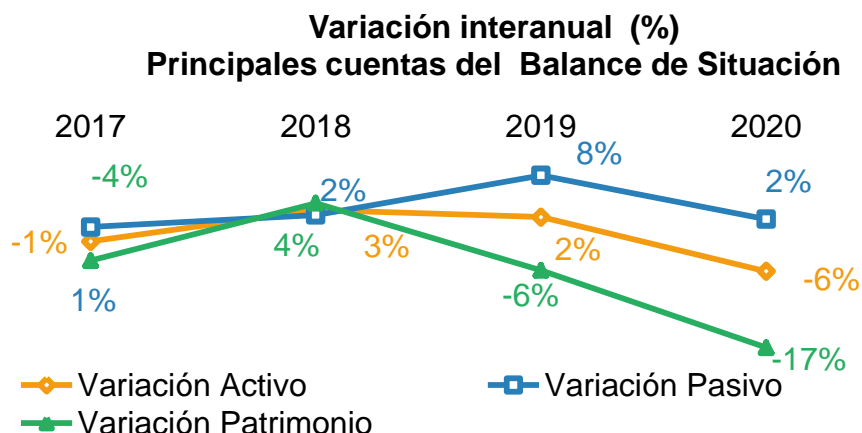
Corporación Financiera Nacional B.P.

Balance de Situación

Actividades de impresión

- El ratio de endeudamiento de activo para el periodo 2016-2019 se ubicó entre el 55% y 59%, estando en los niveles óptimos (40%-60%). Para el año 2020 se observó que este ratio fue de 64%.

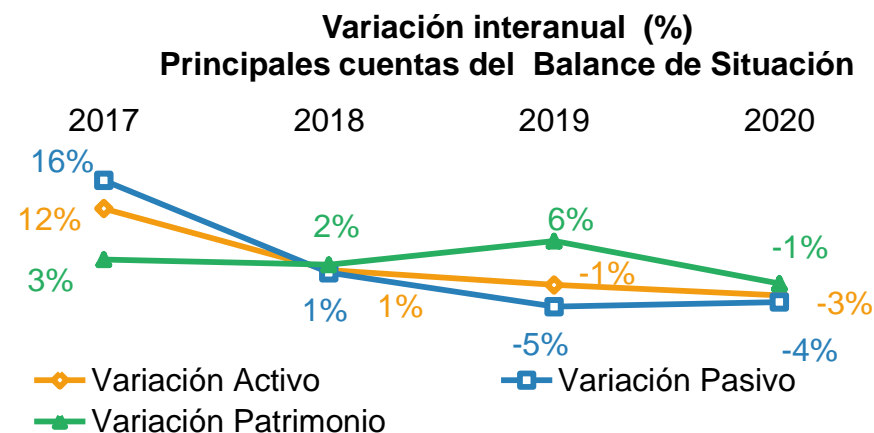
Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Activo	105.94	104.41	107.80	110.15	103.66
Pasivo	58.49	58.91	60.36	65.43	66.66
Patrimonio	47.55	45.50	47.44	44.70	36.98



Actividades de servicios relacionados con la impresión

- Esta actividad reportó para el periodo analizado un ratio de endeudamiento de activo por encima del rango óptimo (40%-60%).

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Activo	287.99	321.37	325.79	322.27	313.10
Pasivo	185.35	215.53	217.55	207.32	199.16
Patrimonio	102.65	105.84	108.23	114.94	113.95

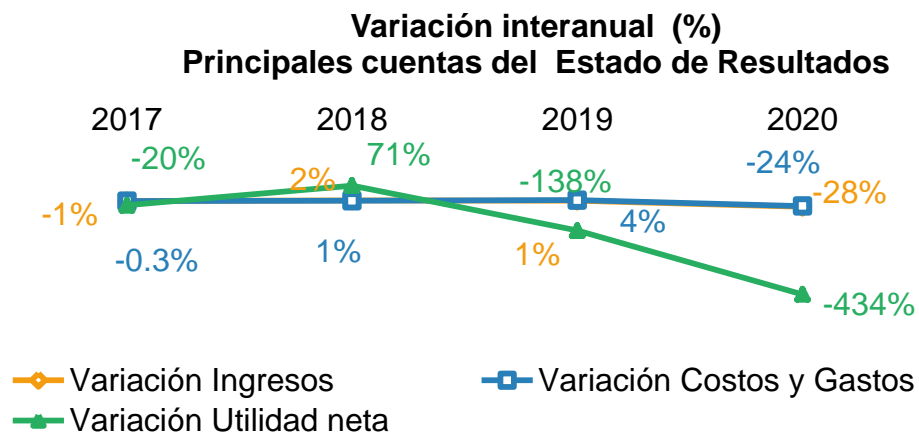


Estado de Resultados

Actividades de impresión

- Esta actividad en el año 2020 registró pérdida, siendo inferior en más del 100% a lo reportado en el 2019.

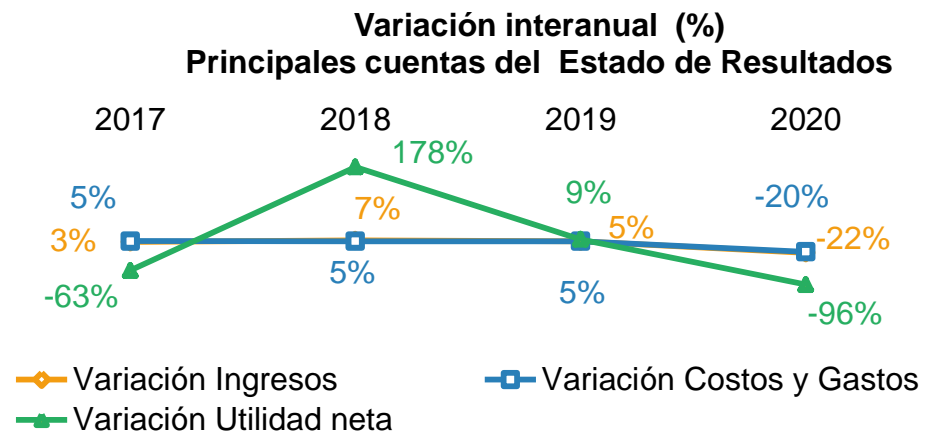
Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Ingresos	113.18	112.49	114.86	116.10	83.86
Costos y Gastos	111.36	111.03	112.35	117.05	88.95
Resultado del Ejercicio	1.82	1.47	2.51	-0.95	-5.09



Actividades de servicios relacionados con la impresión

- Para el año 2020, esta actividad presentó utilidad, siendo menos del 96% frente al 2019.

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Ingresos	265.41	274.17	292.69	307.05	239.92
Costos y Gastos	257.46	271.26	284.61	298.22	239.57
Resultado del Ejercicio	7.95	2.91	8.08	8.82	0.35

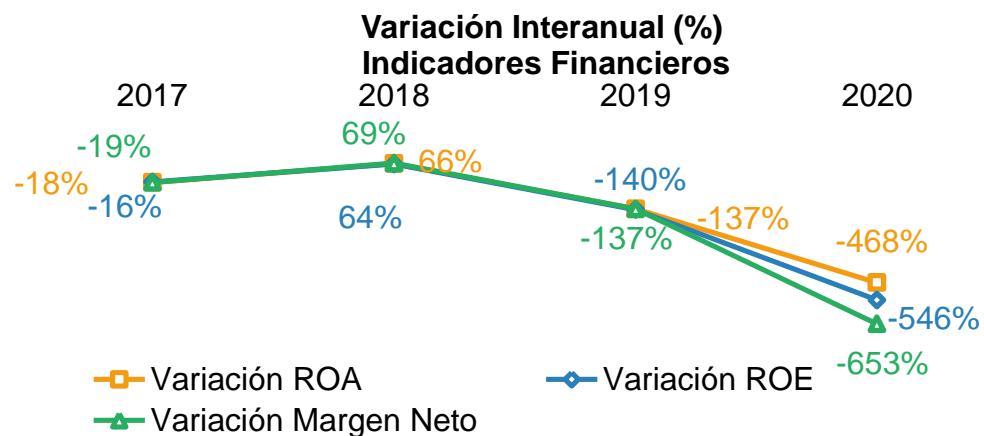


Indicadores Financieros (I)

Actividades de impresión

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	1.72%	1.40%	2.33%	-0.86%	-4.91%
ROE	3.84%	3.22%	5.29%	-2.13%	-13.76%
Margen Neto	1.63%	1.33%	2.24%	-0.83%	-6.28%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2020, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

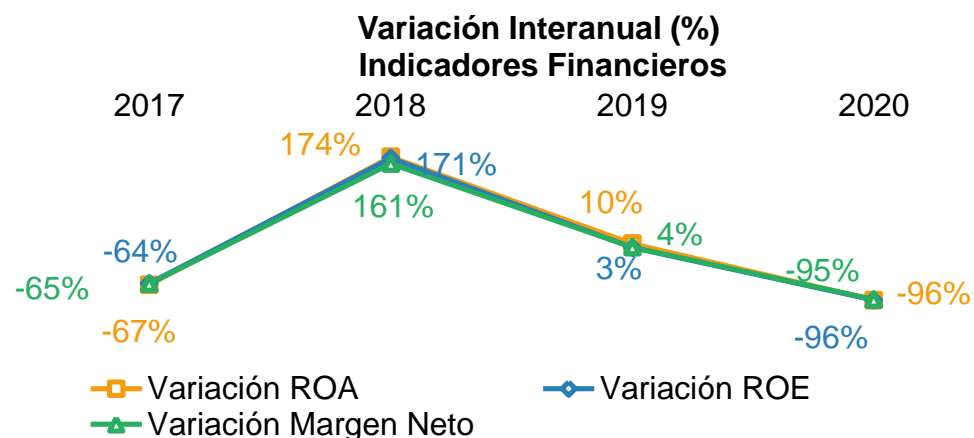
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$4.91 de Pérdida Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$13.76 de Pérdida Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$6.28 de Pérdida Neta.

Indicadores Financieros (II)

Actividades de servicios relacionados con la impresión

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	2.76%	0.91%	2.48%	2.74%	0.11%
ROE	7.74%	2.75%	7.46%	7.68%	0.31%
Margen Neto	3.16%	1.11%	2.90%	3.01%	0.15%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2020, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

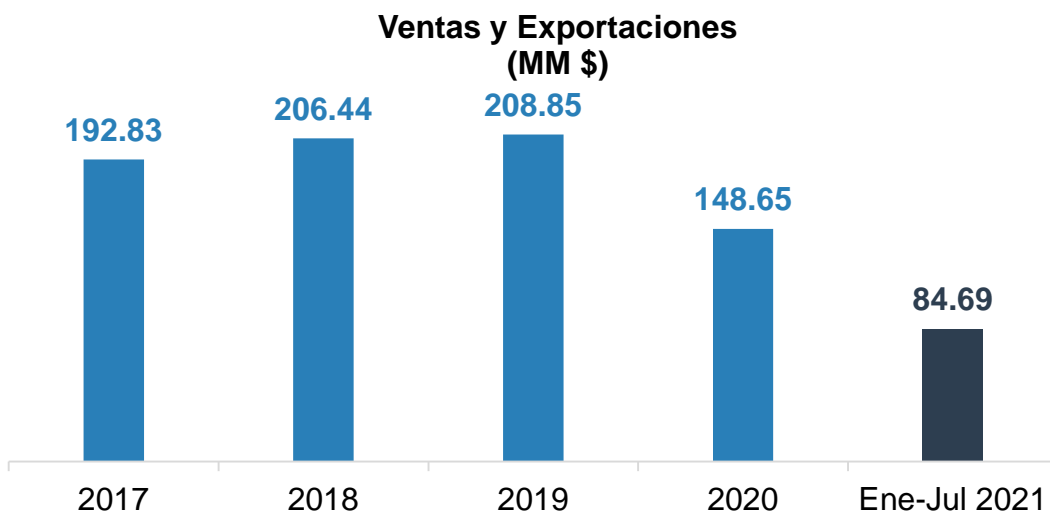
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$0.11 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$0.31 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$0.15 de Utilidad Neta.



Ventas y Exportaciones

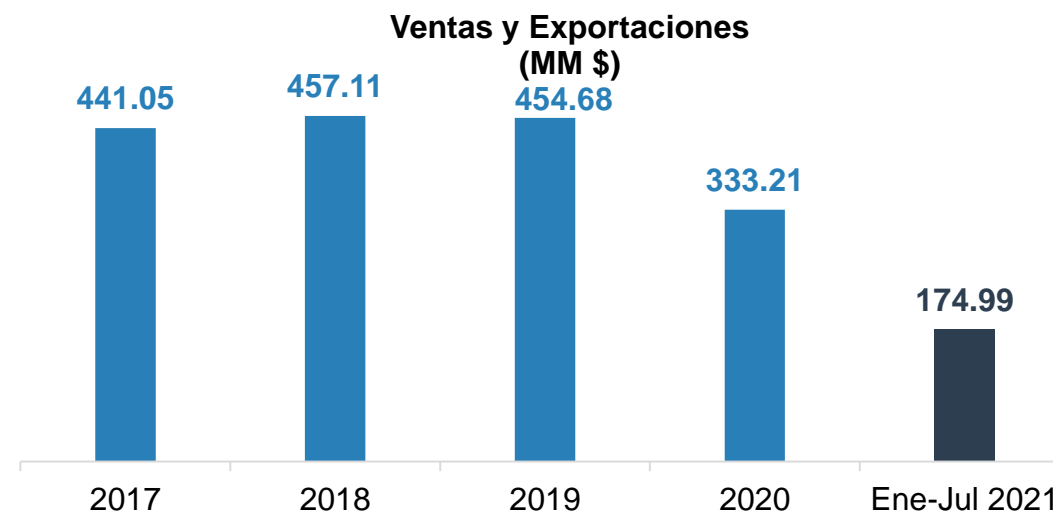
Actividades de impresión

- Para el periodo 2017-2019 se observa que las ventas y exportaciones se han incrementado a una tasa promedio del 4%. No obstante, para el 2020 se evidenció una disminución del 29% en comparación con el 2019.
- Las ventas y exportaciones al mes de julio de 2021, representan el 57% del total del año 2020.



Actividades de servicios relacionados con la impresión

- Para el año 2020, las ventas y exportaciones cayeron en 27% respecto a 2019.
- A julio 2021 las ventas y exportaciones representan el 53% del total del año 2020.



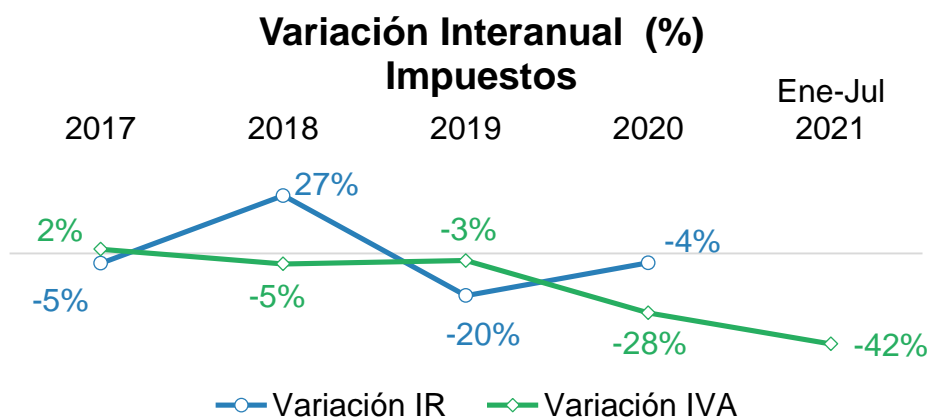


Impuestos

Actividades de impresión

- El IR recaudado en el 2020 disminuyó en 4% respecto al año 2019.
- El IVA recaudado en el 2020 se redujo en un 28% en comparación al año 2019.

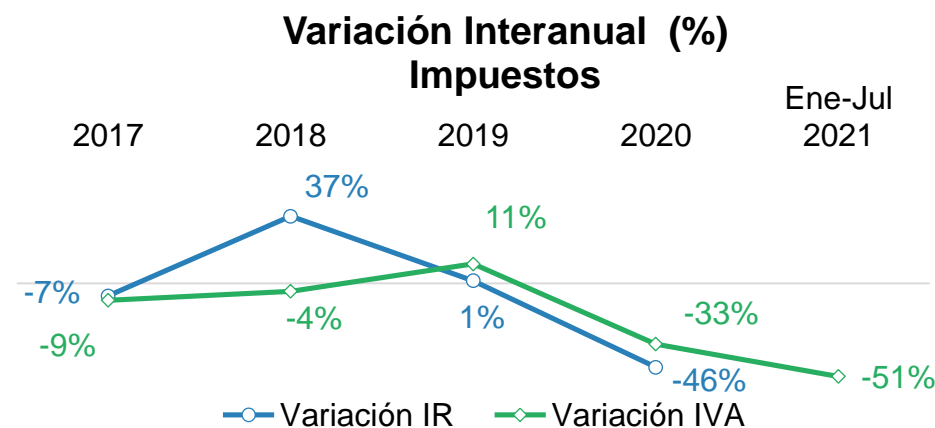
Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
IR causado	1.25	1.19	1.51	1.21	1.16	-
IVA causado	10.44	10.63	10.11	9.77	7.08	4.12
Total	11.68	11.82	11.62	10.98	8.24	4.12



Actividades de servicios relacionados con la impresión

- El IR recaudado en el 2020 se redujo en 46% respecto al año 2019.
- El IVA recaudado en el 2020 cayó en un 33% en comparación al año 2019.

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
IR causado	2.31	2.15	2.93	2.97	1.61	-
IVA causado	16.21	14.69	14.04	15.52	10.36	5.09
Total	18.51	16.84	16.97	18.49	11.97	5.09



Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101 y 104
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Corporación Financiera Nacional B.P.



Volumen de Crédito (I)

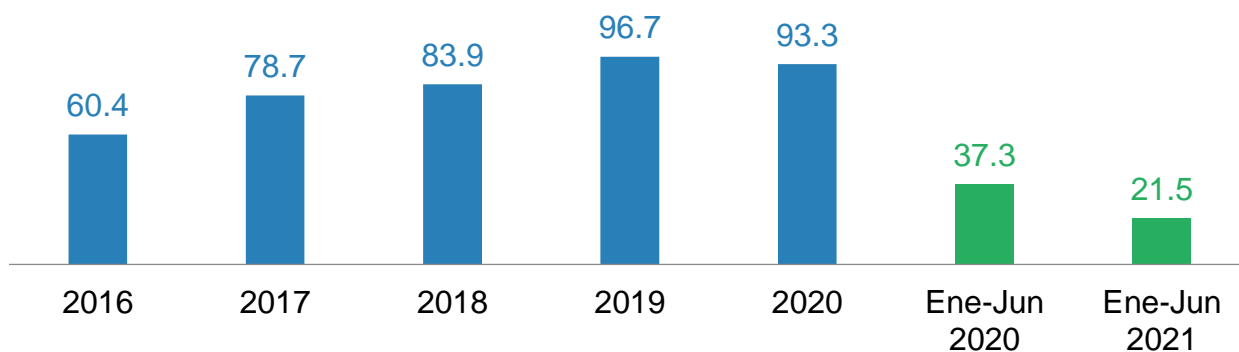
Actividades de impresión

El volumen de crédito destinado a la actividad de impresión en el año 2020 fue de \$93.32 MM, inferior en 4% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 96% provino de la Banca Privada

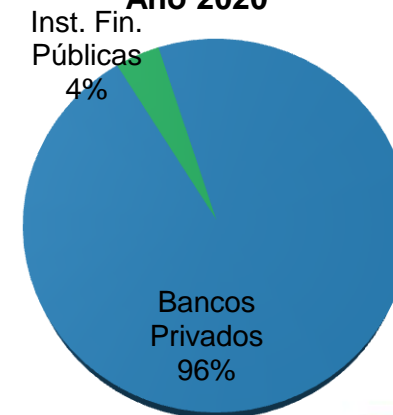
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jun 2020	Ene-Jun 2021
Bancos Privados	57.95	77.61	70.70	71.83	89.72	37.10	20.92
Inst. Fin. Públicas	2.42	1.06	13.16	24.90	3.60	0.16	0.53
Sociedades Financieras	0.07	-	-	-	-	-	-
Total	60.44	78.67	83.87	96.73	93.32	37.25	21.45

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2020



Volumen de Crédito (II)

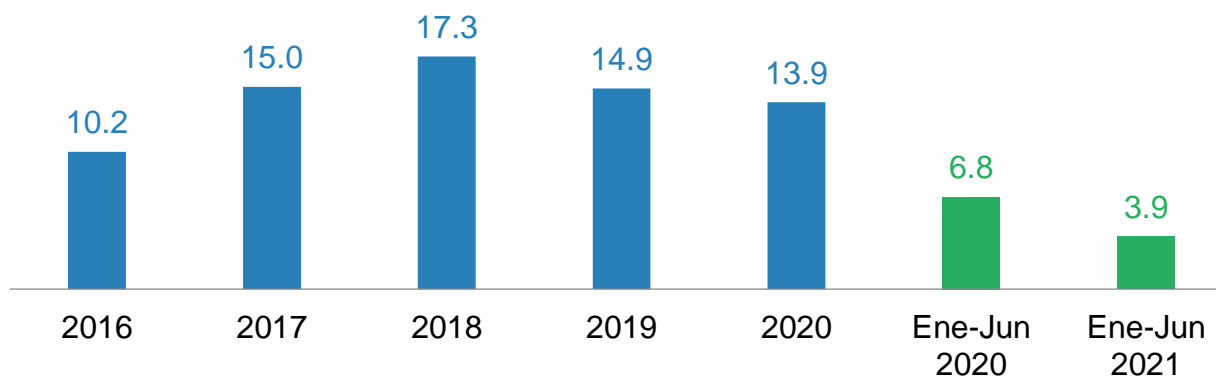
Actividades de servicios relacionados con la impresión

El volumen de crédito destinado a la actividades de servicios relacionados con la impresión en el año 2020 fue de \$13.86 MM, inferior en 7% respecto al año inmediato anterior, los cuales fueron provistos 100% por la Banca Privada.

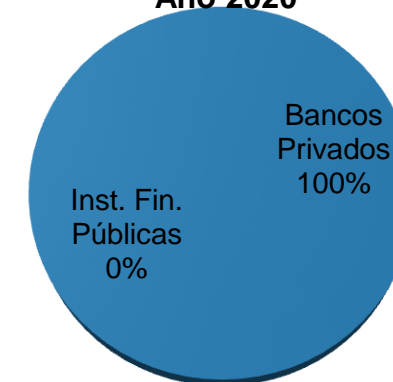
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jun 2020	Ene-Jun 2021
Bancos Privados	9.75	14.85	16.91	14.64	13.86	6.84	3.86
Inst. Fin. Públicas	0.43	0.17	0.37	0.25	-	-	0.04
Sociedades Financieras	0.01	-	-	-	-	-	-
Total	10.19	15.02	17.28	14.89	13.86	6.84	3.90

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



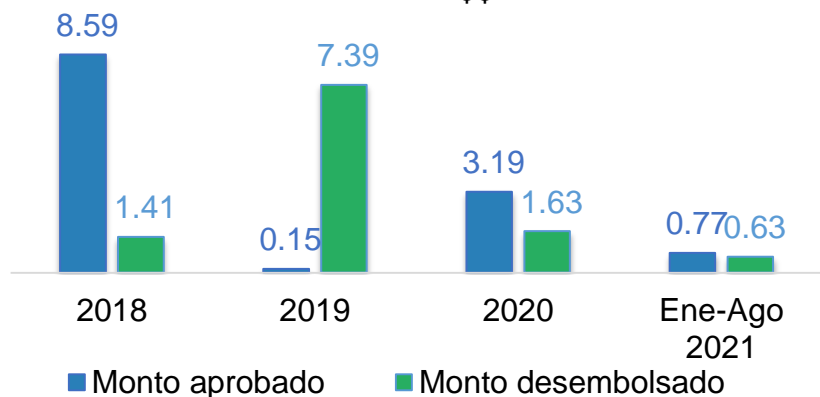
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2020



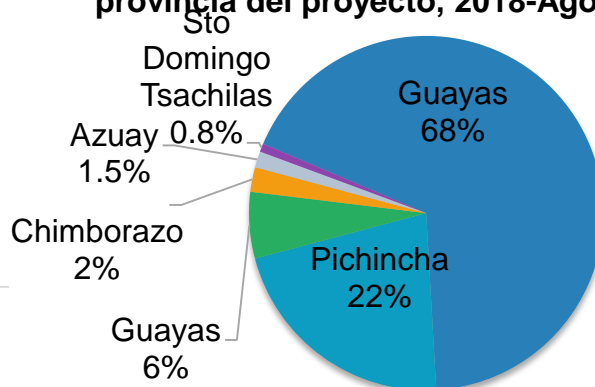
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta agosto 2021 aprobó créditos a estos sectores por un monto total de \$12.69 MM, dirigidos principalmente a las provincias de Guayas (68%) . El 77% del monto correspondió al subsegmento Corporativo.

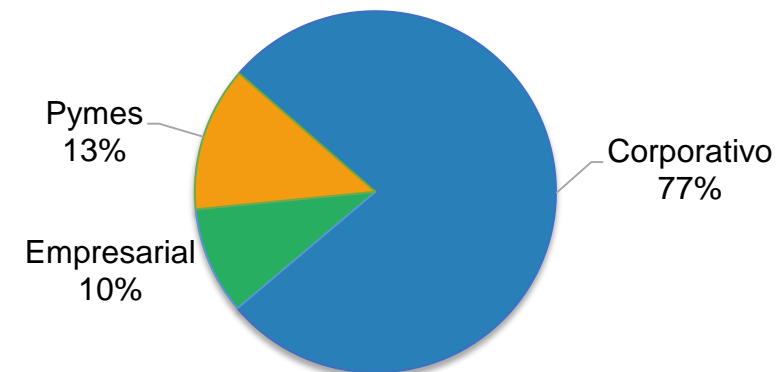
Gestión interna de CFN B.P.
MM \$



Participación del monto aprobado por provincia del proyecto, 2018-Ago 2021



Participación del monto aprobado por subsegmento del proyecto, 2018-Ago 2021



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Vigente MM\$	Cartera Improductiva MM \$	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	8.98	0.20	9.19	30	2.2%	0.6%
Novacion	0.59	-	0.59	4	-	-
Refinanciada	0.06	-	0.06	1	-	-
Reestructuraciones	0.20	21.46	21.66	7	99.1%	68.1%
Total	9.84	21.66	31.50	42	68.8%	68.8%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica al cierre de agosto 2021 y Cartera de Crédito al 24 de septiembre de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- En el año 2020 el sector de actividades y servicios de impresión estuvo representado por 298 empresas, siendo el 53% microempresas, 32% pequeñas empresas, 9% medianas empresas y 6% empresas grandes. Para este año, el sector estuvo conformado por 5,705 empleos, de las cuales el 49% correspondió a las empresas grandes.
- El sector registró en el año 2020 un total de \$ 412.45 MM de valor agregado bruto, lo que representó una participación del 0.59% sobre el PIB total del país.
- La balanza comercial del sector durante el periodo analizado fue deficitaria, pasando de \$33 MM en 2016 a \$23 MM en 2020.
- Las ventas y exportaciones de las actividades y servicios de impresión en el año 2020 disminuyeron en 27% frente al 2019.
- El volumen de crédito otorgado al sector en el año 2020 fue de \$107.18 MM, siendo el 97% del total otorgado por la Banca Privada y el 3% por las Instituciones Financieras Públicas.
- El apoyo financiero al sector disminuyó en el año 2020 en 60% en las actividades de impresión y en 7% en las actividades de servicios relacionados con la impresión. De enero a junio de 2021, el volumen de crédito de ambas actividades, suma \$25.35 MM inferior en 43% en relación al primer semestre del 2020.
- De enero de 2018 a julio de 2021, CFN B.P. ha aprobado al sector la suma de \$12.69 MM, siendo el 68% de los créditos aprobados de la provincia de Guayas y el 77% perteneciente al subsegmento Corporativo.

Gracias

