



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.

Marzo 2022

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

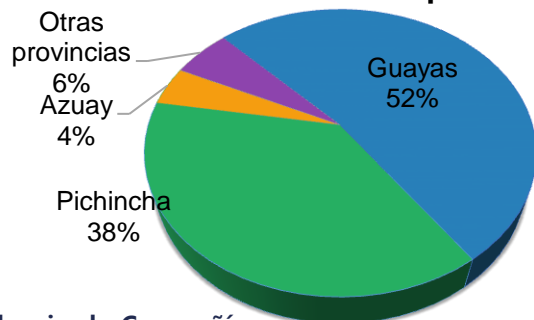
Actividades de impresión

- En el año 2020 existieron 227 empresas dedicadas a actividades de impresión, de las cuales el 52% estuvo localizado en la provincia de Guayas.
- El 53% del total de las plazas empleos correspondieron a las empresas grandes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño Empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	13	2,445
Mediana	23	824
Pequeña	63	749
Microempresa	128	627
Total	227	4,645

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.

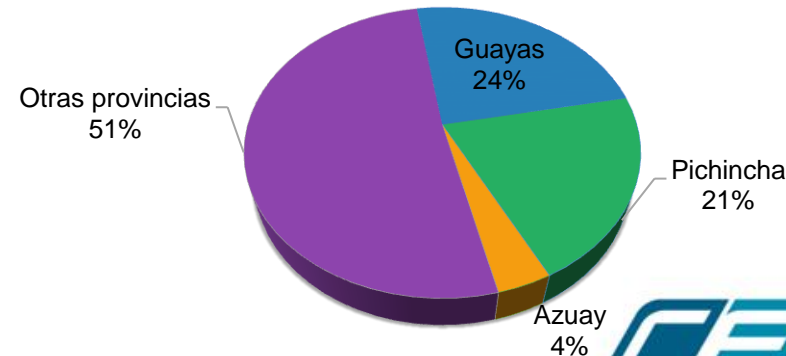
Actividades de servicios relacionados con la impresión

- Existieron 80 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 1,204 plazas de empleos correspondiendo el 58% a las medianas y grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño Empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	3	264
Mediana	8	439
Pequeña	32	320
Microempresa	37	181
Total	80	1,204

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

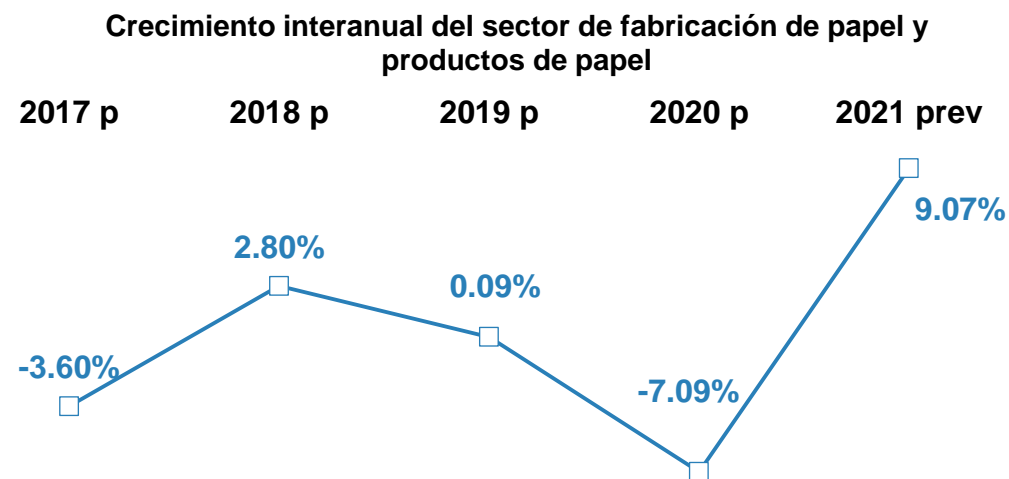




PIB del Sector

- El sector de fabricación de papel y productos de papel en el año 2020 sumó \$393.64 MM de VAB, menos del 7.09% de lo registrado en el periodo anterior. Para el año 2021, se estimó un alza del 9.07% frente al 2020.

Año	Fabricación de papel y productos de papel (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
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 p	393.64	66,281.55	0.59%
2021 prev	429.34	68,660.79	0.63%



Nota: p: provisional; prev: previsión

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.

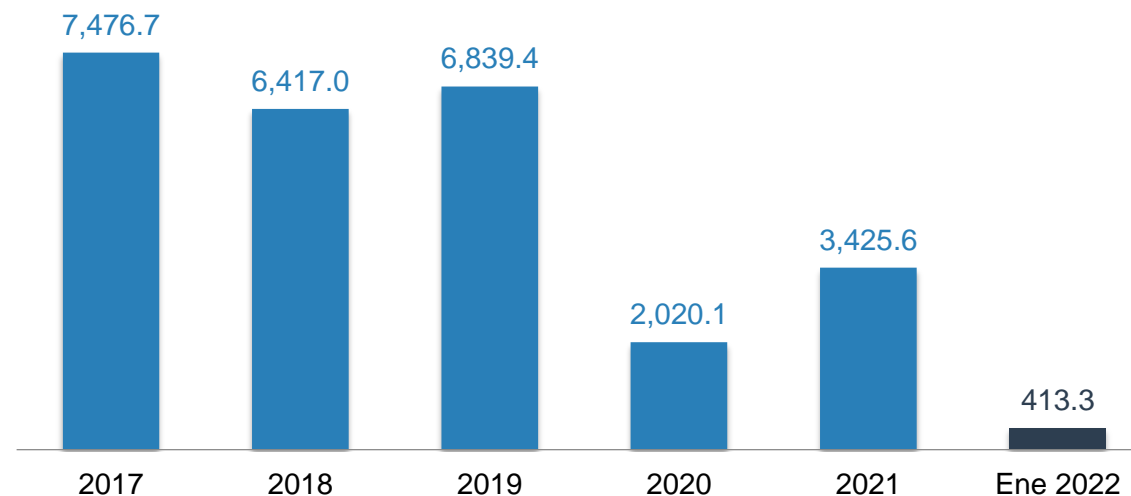


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
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
2021	0.35	3,425.63	9,793.44
Ene 2022	0.05	413.32	8,663.20

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Para el año 2021 las exportaciones fueron de \$3.4 MM FOB, cifra superior al 70% de lo reportado en el año 2020 e inferior en 54% a lo registrado en el año 2017.

A Enero de 2022 las exportaciones suman \$413.3 miles FOB, representando el 12% del valor total exportado en año 2021.

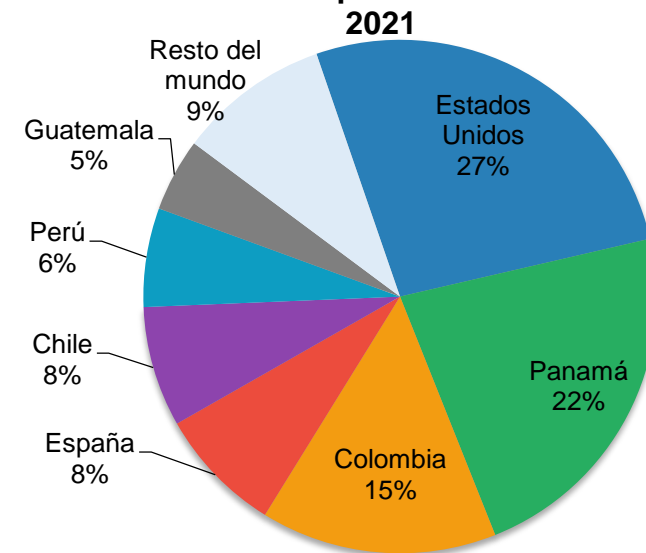


Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene 2022
Colombia	2,678.21	877.36	426.08	246.59	509.26	20.94
Guatemala	747.61	1,197.75	1,059.40	14.85	157.77	137.01
Panamá	728.08	649.18	808.60	104.51	773.26	2.84
Estados Unidos	424.15	466.07	378.54	265.48	913.22	1.18
Perú	294.39	288.15	1,047.13	405.55	213.34	102.93
El Salvador	482.97	558.12	590.81	6.89	25.22	143.65
Resto del mundo	2,121.29	2,380.40	2,528.86	976.22	833.55	4.77
Total	7,476.70	6,417.02	6,839.43	2,020.08	3,425.63	413.32

Participación de los países de destino de las Exportaciones



Las exportaciones en el último año estuvieron dirigidas principalmente a Estados Unidos, escenario distinto a lo observado en años anteriores.

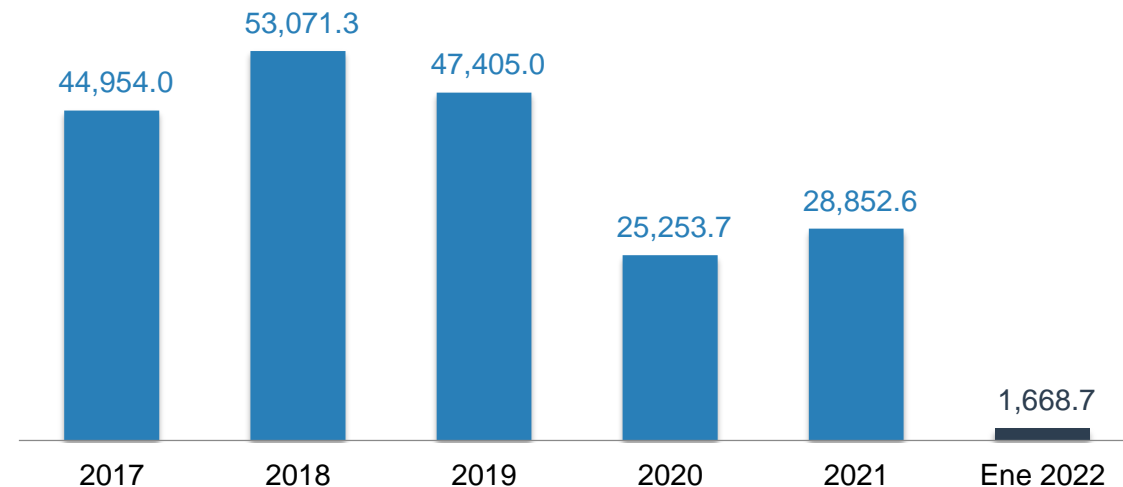


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
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
2021	2.83	28,852.62	10,180.20
Ene 2022	0.18	1,668.69	9,326.40

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Durante los 2 último años se observó menores cifras de importaciones en comparación con los periodos anteriores analizados.

A Enero de 2022 las importaciones fueron \$1.66 MM FOB, equivalente al 6% de las importaciones totales del año 2021.

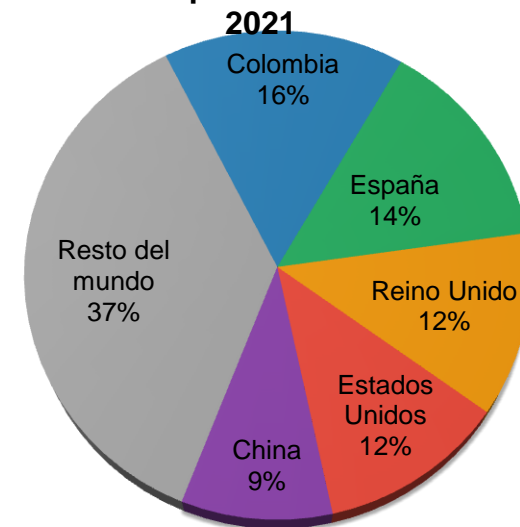


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene 2022
España	6,651.20	8,561.66	9,496.10	4,006.73	4,148.04	323.88
Estados Unidos	9,269.25	7,693.48	5,348.21	3,226.57	3,372.76	128.34
México	6,372.72	9,646.61	6,523.85	3,145.75	2,394.35	89.61
Colombia	4,672.34	5,966.92	5,313.28	3,164.35	4,583.56	345.83
Reino Unido	4,653.67	3,110.60	4,797.91	2,657.48	3,504.61	154.82
Resto del mundo	13,334.83	18,091.99	15,925.65	9,052.84	10,849.29	626.21
Total	44,954.02	53,071.25	47,405.01	25,253.72	28,852.62	1,668.69

Participación de los países de origen de las Importaciones

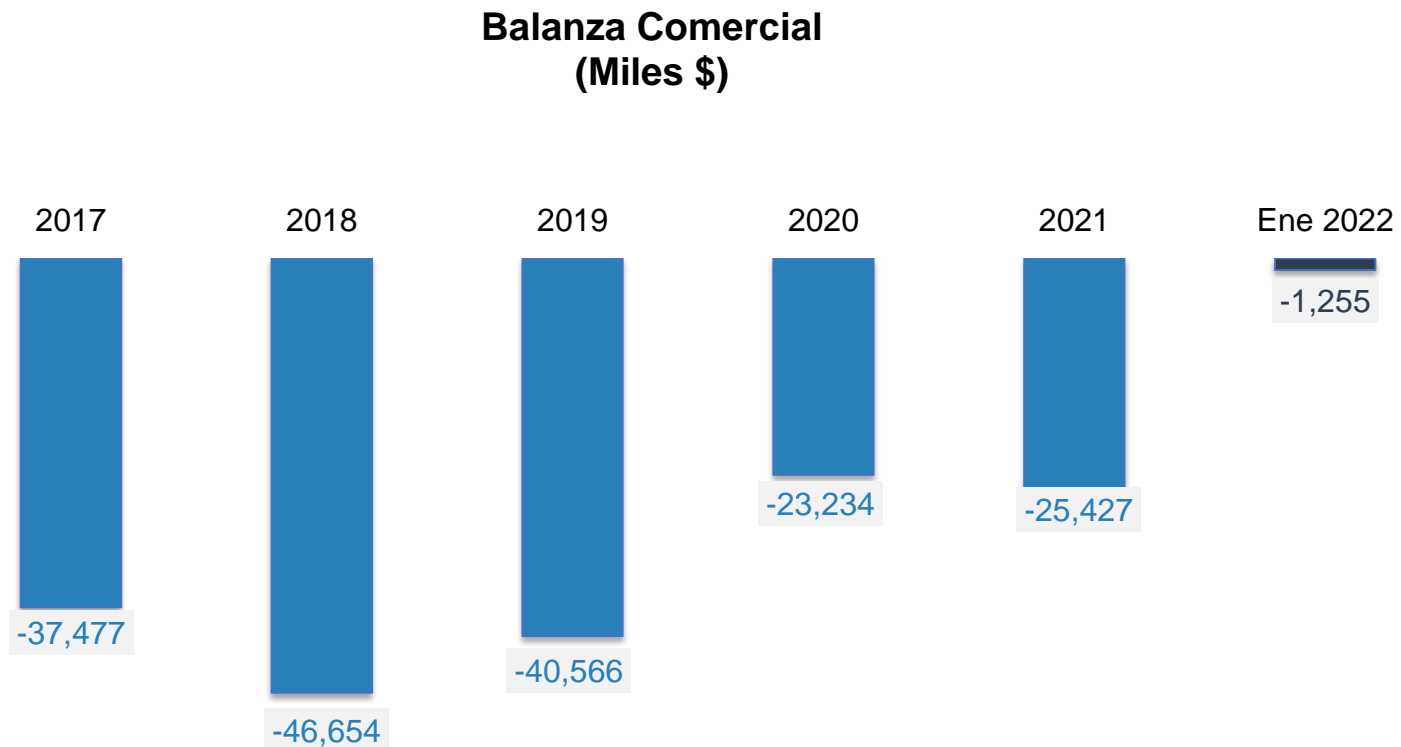


Para el año 2021, el 63% del total de las importaciones fueron de origen de Colombia, España, Reino Unido, Estados Unidos y China.



Balanza Comercial

El sector presenta una balanza con déficit (\$25 MM en el año 2021).

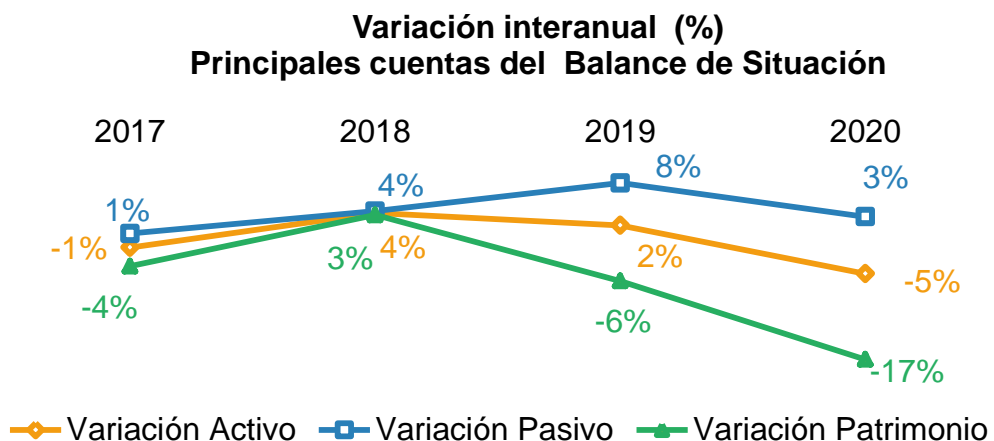


Balance de Situación

Actividades de impresión

- El ratio de endeudamiento de activo para el periodo 2017-2020 se ubicó entre el 57% y 60%, estando en los niveles óptimos (40%-60%). Para el año 2021 se observó que este ratio fue de 65%.

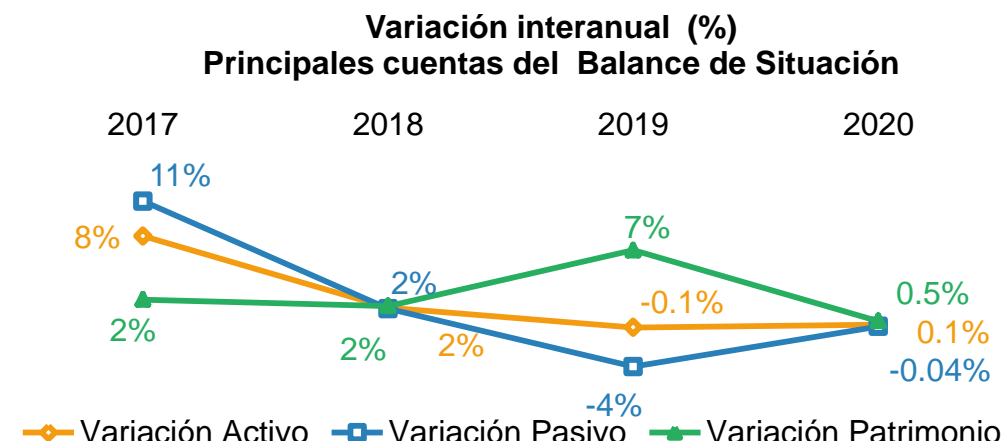
Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Activo	101.07	104.88	106.94	101.60
Pasivo	57.12	59.41	64.21	66.27
Patrimonio	43.95	45.47	42.72	35.32



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 \$)	2017	2018	2019	2020
Activo	289.08	293.93	293.56	293.96
Pasivo	191.82	194.88	187.60	187.52
Patrimonio	97.26	99.06	105.96	106.44

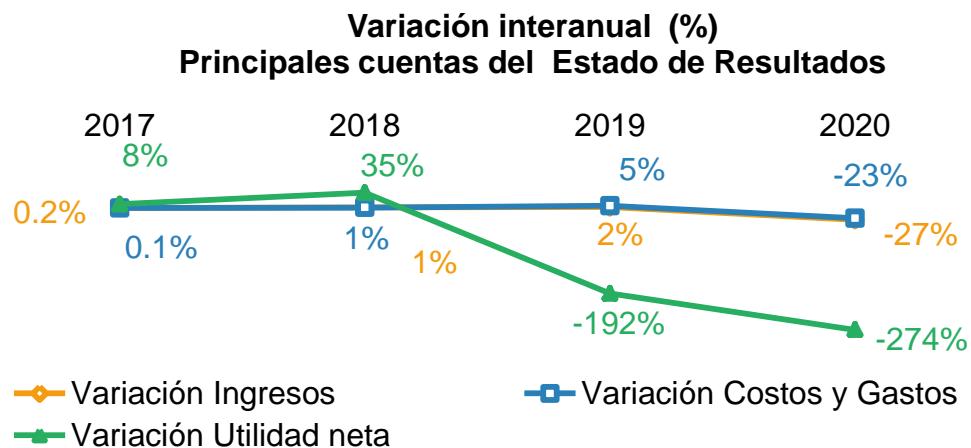


Estado de Resultados

Actividades de impresión

- Esta actividad registró pérdidas en los años 2019 y 2020, resultado diferente a lo obtenido en años anteriores.

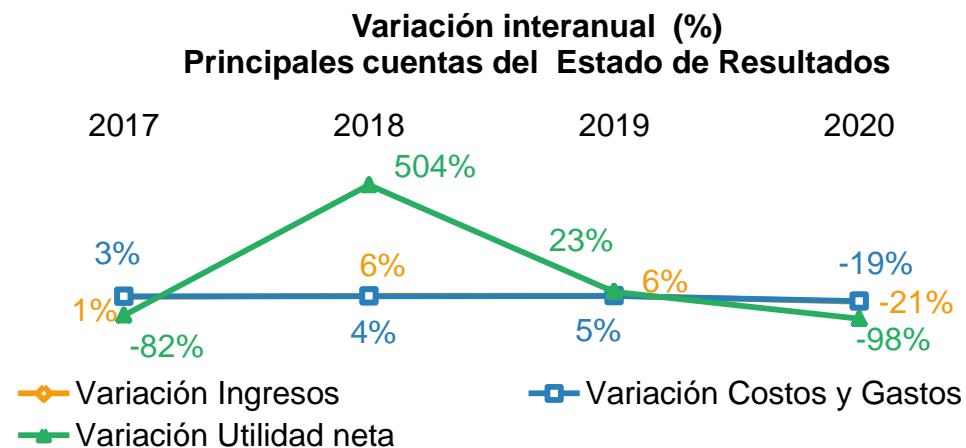
Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Ingresos	105.55	107.14	109.50	80.22
Costos y Gastos	104.42	105.60	110.91	85.51
Utilidad o Pérdida Neta	1.14	1.53	-1.41	-5.29



Actividades de servicios relacionados con la impresión

- Para el año 2020, esta actividad presentó utilidad, siendo menos del 98% frente al 2019.

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Ingresos	249.76	264.09	279.09	219.93
Costos y Gastos	248.65	257.36	270.79	219.75
Utilidad o Pérdida Neta	1.11	6.72	8.30	0.19

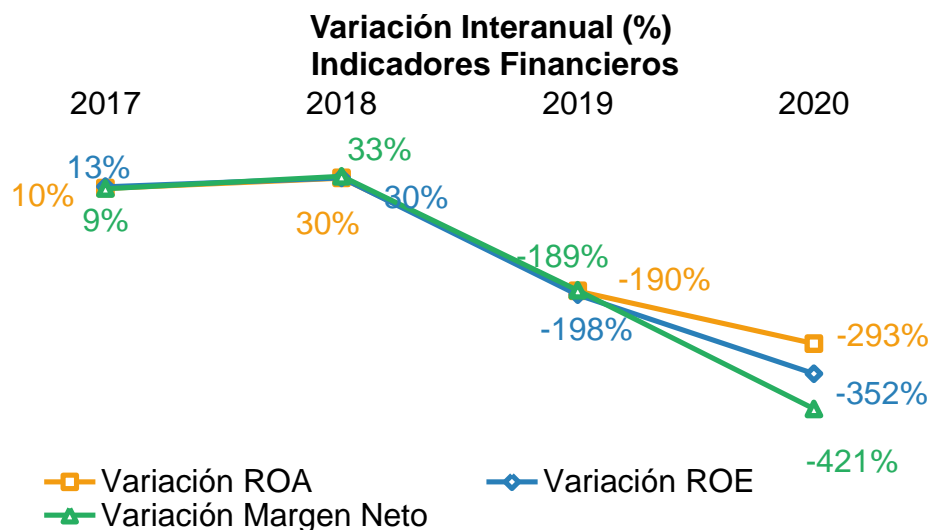


Indicadores Financieros (I)

Actividades de impresión

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020
ROA	1.13%	1.46%	-1.32%	-5.20%
ROE	2.59%	3.37%	-3.31%	-14.97%
Margen Neto	1.10%	1.47%	-1.31%	-6.83%



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

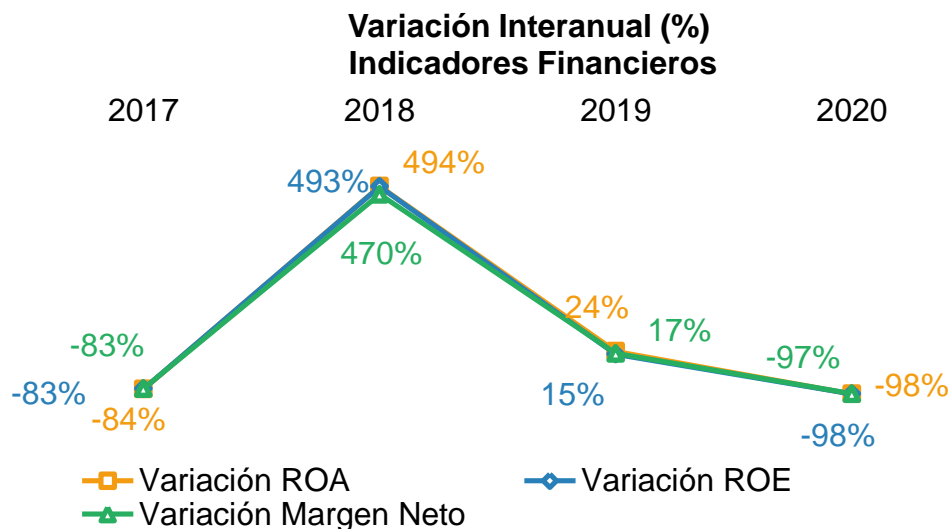
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$5.20 de Pérdida Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$14.97 de Pérdida Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$6.83 de Pérdida Neta.

Indicadores Financieros (II)

Actividades de servicios relacionados con la impresión

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020
ROA	0.39%	2.29%	2.83%	0.06%
ROE	1.15%	6.79%	7.84%	0.17%
Margen Neto	0.47%	2.65%	3.12%	0.09%



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 \$0.06 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$0.17 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$0.09 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

Actividades de impresión

- Después de la disminución de las ventas y exportaciones del año 2020, existió un incremento del 14% en el año 2021 respecto al año inmediatamente anterior.
- A enero de 2022, las ventas y exportaciones fueron inferiores en 13% en relación al mismo mes del año anterior, y constituyen el 5% del total del año 2021.



Actividades de servicios relacionados con la impresión

- En el año 2021 se detectó una recuperación en las ventas y exportaciones, siendo el valor superior en 11% a lo reportado en el año 2020.
- A enero de 2022 las ventas y exportaciones aumentaron en 28% respecto a enero 2021, y representan el 7% del total del año 2021.





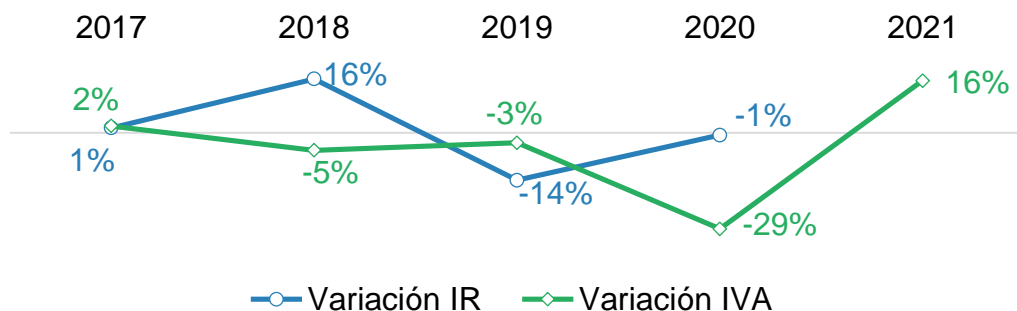
Impuestos

Actividades de impresión

- El IR recaudado en el 2020 disminuyó en 1% respecto al año 2019.
- El IVA recaudado en el 2020 se redujo en un 29% en comparación al año 2019.

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene 2022
IR causado	1.08	1.25	1.08	1.07	0.01	-
IVA causado	10.15	9.62	9.33	6.66	7.70	0.44
Total	11.23	10.87	10.41	7.73	7.71	0.44

Variación Interanual (%) Impuestos

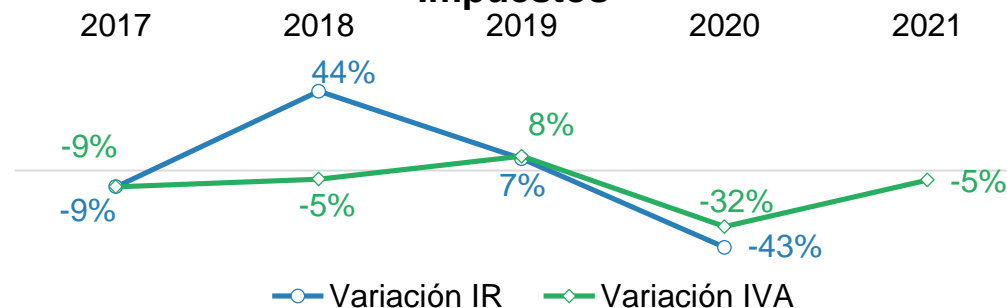


Actividades de servicios relacionados con la impresión

- El IR recaudado en el 2020 se redujo en 43% respecto al año 2019.
- El IVA recaudado en el 2020 cayó en un 32% en comparación al año 2019.

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	Ene 2022
IR causado	1.76	2.55	2.71	1.54	-
IVA causado	14.30	13.60	14.69	10.06	0.58
Total	16.06	16.14	17.40	11.60	0.58

Variación Interanual (%) Impuestos



Volumen de Crédito (I)

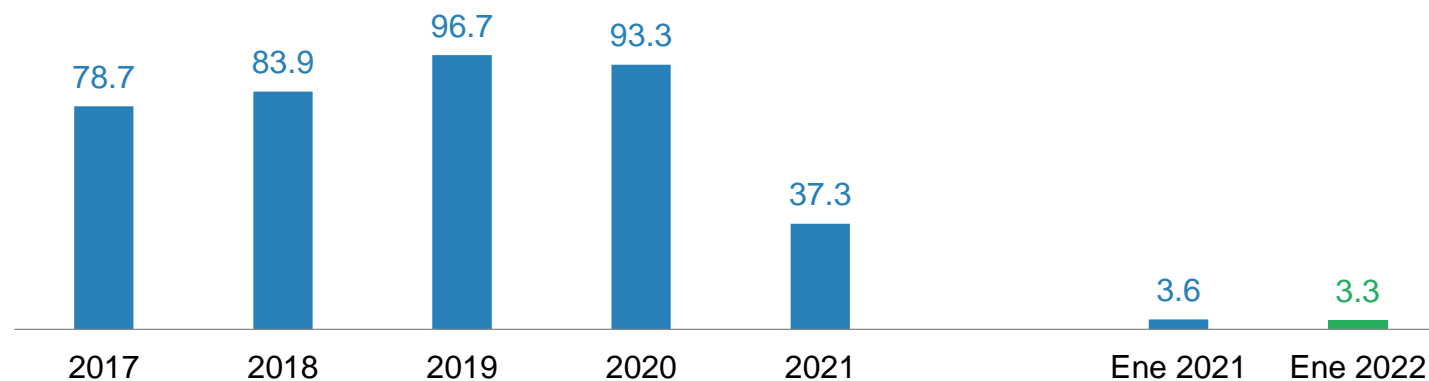
Actividades de impresión

El volumen de crédito destinado a la actividad de impresión en el año 2021 fue de \$37.25 MM, inferior en 60% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99.6% provino de la Banca Privada

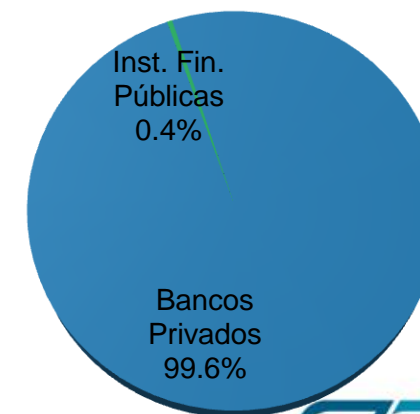
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene 2021	Ene 2022
Bancos Privados	77.61	70.70	71.83	89.72	37.10	3.43	3.26
Inst. Fin. Públicas	1.06	13.16	24.90	3.60	0.16	0.14	-
Total	78.67	83.87	96.73	93.32	37.25	3.57	3.26

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2021



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

Volumen de Crédito (II)

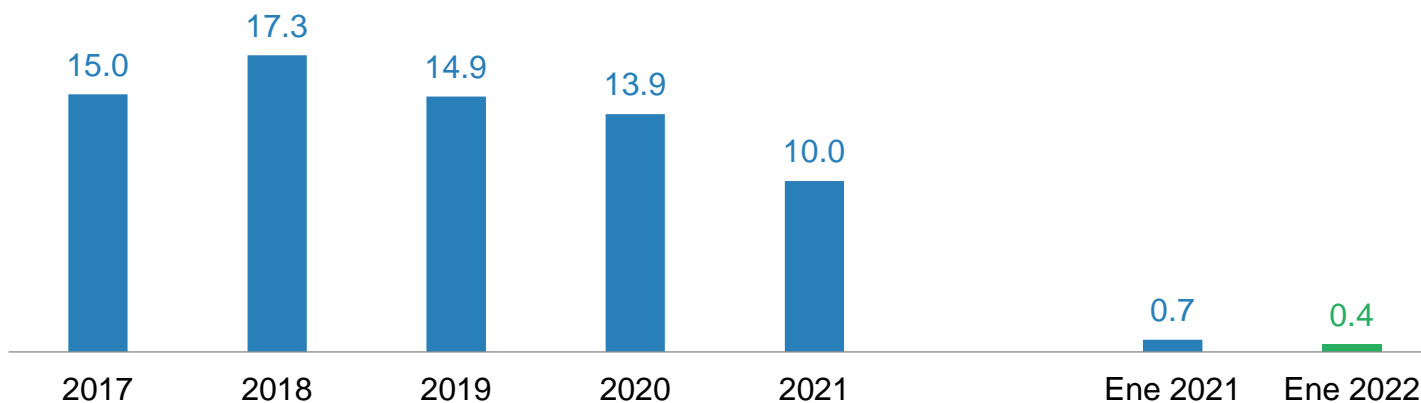
Actividades de servicios relacionados con la impresión

El volumen de crédito destinado a la actividades de servicios relacionados con la impresión en el año 2021 fue de \$9.96 MM, inferior en 28% respecto al año inmediato anterior, de las cuales 99.65% fueron provistos por la Banca Privada.

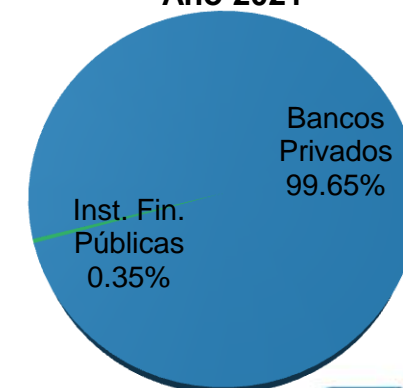
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene 2021	Ene 2022
Bancos Privados	14.85	16.91	14.64	13.86	9.93	0.70	0.41
Inst. Fin. Públicas	0.17	0.37	0.25	-	0.04	-	-
Total	15.02	17.28	14.89	13.86	9.96	0.70	0.41

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2021

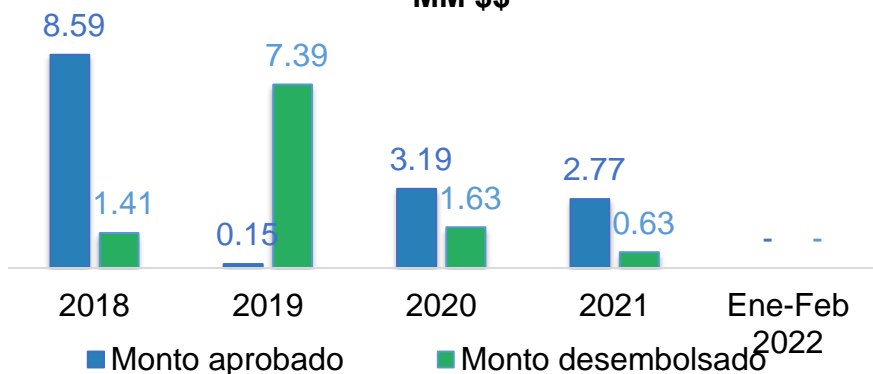


Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

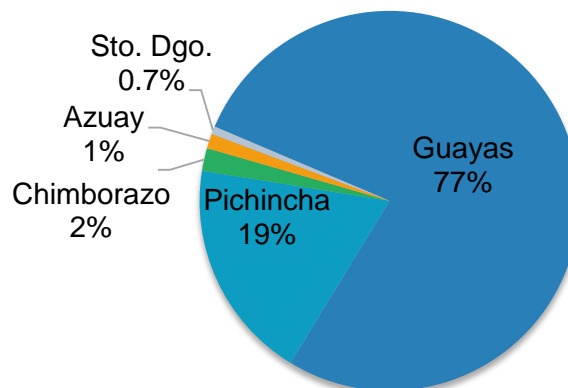
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta febrero 2022 aprobó créditos por un monto total de \$14.69 MM, dirigidos principalmente a las provincias de Guayas (77%) . El 81% del monto correspondió al subsegmento Corporativo.

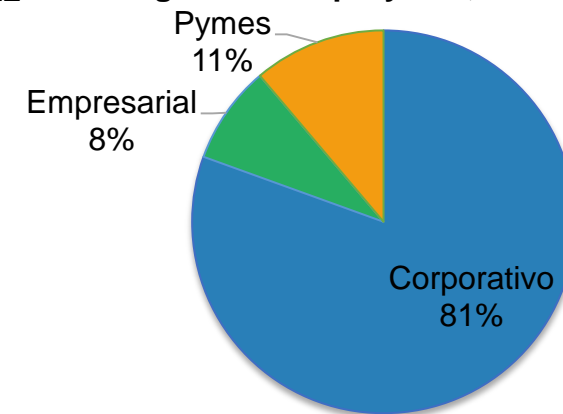
Gestión interna de CFN B.P.
MM \$



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



Participación del monto aprobado por subsegmento del proyecto, 2018-Feb 2022



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Vigente MM\$	Cartera Improductiva MM \$	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad
Primer Piso	8.06	0.16	8.22	24	2.0%
Novacion	0.55	-	0.55	4	-
Refinanciada	0.06	-	0.06	1	-
Reestructuraciones	0.24	21.25	21.49	6	98.9%
Total	8.90	21.41	30.31	35	70.6%

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

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica al cierre de febrero 2022 y Cartera de Crédito al 22 de marzo de 2022)

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 307 empresas, siendo el 54% microempresas, 31% pequeñas empresas, 10% medianas empresas y 5% empresas grandes. Para este año, el sector estuvo conformado por 5,849 empleos, de las cuales el 46% correspondió a las empresas grandes.
- Se estimó para el sector la suma \$ 429.34 MM de valor agregado bruto en el año 2021, lo que representó una participación del 0.63% sobre el PIB total del país.
- La balanza comercial del sector durante el periodo analizado fue deficitaria, pasando de \$37 MM en 2017 a \$25 MM en 2021.
- Las ventas y exportaciones de las actividades y servicios de impresión en el año 2021 aumentaron en 12% frente al 2020.
- El volumen de crédito otorgado al sector (incluyendo las 2 actividades analizadas) en el año 2021 fue de \$47.21 MM, siendo otorgado casi la totalidad por la Banca Privada.
- De enero de 2018 a febrero de 2022, CFN B.P. ha aprobado al sector la suma de \$14.69 MM, siendo el 77% de los créditos aprobados de la provincia de Guayas y el 81% perteneciente al subsegmento Corporativo.

Gracias

