

Etiquetas industriales: Capeando el temporal

Marta Castillo - marta.castillo@alimarket.es

 Cuadros - Gráficos del informe (incluidos al final del documento - VER INDICE)

CUOTAS DE MERCADO EN EL SECTOR DE ETIQUETAS EN VALOR (%)	▼
PRINCIPALES FABRICANTES DE ETIQUETAS INDUSTRIALES EN ESPAÑA	▼
EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES (M€)	▼
PRINCIPALES DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS DE ETIQUETAS EN VALOR (M€)	▼
PRINCIPALES INVERSIONES REALIZADAS POR LOS FABRICANTES DE ETIQUETAS INDUSTRIALES EN EL PERIODO 2010-2011	▼
PRINCIPALES PAISES DE ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ESPAÑOLAS DE ETIQUETAS (M€)	▼
EVOLUCIÓN DE LA IMPORTACIONES (M€)	▼

Según un estudio de la asociación internacional de fabricantes de etiquetas Finat, tras la caída de doble dígito sufrida en 2008, en 2009 el descenso se situó ya “sólo” entre el 5%-10% y para los ejercicios sucesivos se esperaba un tímido repunte, entre un 0,5%-1% anual. En el caso de las etiquetas autoadhesivas, que supondrían en torno al 45% del total, Finat preveía que el retorno a cifras positivas se produjera únicamente a partir de 2011.

En este contexto, el mayor potencial se encontraría en los productos de primera necesidad, que representan el 70% de la demanda europea de etiquetas, si bien éste es también el área de mayor competencia y menores precios. Por sectores, Finat indica que el de alimentación engloba el 22% de las compras de etiquetas autoadhesivas, seguido del minorista (16%) y de los artículos de salud y belleza, que con un 10% cada uno de ellos están ganando en importancia.

La asociación destaca también la necesidad de invertir para “prepararse de cara al retorno del crecimiento” y encuentra las principales oportunidades en el paso a la impresión digital y en los mercados de Rusia, Europa del Este y Central y, en menor medida, en los países del Sur. Por otra parte, la organización ha realizado un estudio según el cual al menos un centenar de empresas estarían sujetas a operaciones de fusión/adquisición o quiebra, entre otras razones por la ralentización de la innovación, la disminución de los márgenes y las presiones sobre los precios.

2011 no pinta bien, pero....

De tal forma que, si bien es cierto que el consumo de etiquetas en volumen se ha elevado este 2010, las perspectivas no acaban de ser buenas. De hecho, uno de los líderes del sector estima que 2011 traerá consigo mayores dificultades sobre todo a las empresas pequeñas o con un balance poco saneado. Y basa estas previsiones en dos puntos clave: la brutal subida de precios de materias primas (los principales proveedores para el sector de etiquetas han incrementado los precios hasta cuatro veces en un año, hasta superar el 40% de subida media, según Finat) y la Ley de Morosidad.



En relación al primer asunto, las principales causas para el aumento del precio de los papeles para flexible y etiquetas que han esgrimido las papeleras son el incremento de la demanda y de los costes de producción y transporte (M-Real, por ejemplo). La dificultad para los fabricantes de etiquetas se encuentra a la hora de repercutir ese incremento de precios a los clientes, lo que está causando una erosión importante de los márgenes. La sobrecapacidad productiva y la enorme competencia están influyendo también en una guerra de precios a la baja, con el desgaste que ello provoca principalmente en las empresas con una posición menos fuerte.

En cuanto a la Ley de Morosidad, la reducción de los plazos para los fabricantes de etiquetas a la hora de pagar la materia prima a los grandes proveedores puede causar un estrangulamiento de la tesorería de algunas compañías, que no podrán hacer cumplir esos mismos plazos a sus clientes. Por todo ello, si ya entre 2009 y 2010 tuvieron que salir de escena algunos operadores del sector, entre ellos Disa, Industrias Gráficas La Comercial, Luga Etik, Eticel y Etidesa, es más que probable que en 2011 se retiren algunos jugadores más.

...se respira un moderado optimismo

La otra cara de la moneda es la entrada en el mercado español de etiquetas de nuevos competidores, como Serpac y Tabdik. La barcelonesa Servicio del Envasado, dedicada a la fabricación de film y embalaje flexible, abrió en 2010 dos nuevas líneas de negocio: los blíster por un lado, y las etiquetas autoadhesivas, por otro. Mientras, el grupo israelí Tabdik Pak puso en marcha una filial en nuestro país en 2009, para introducir sus sleeves en el mercado ibérico.

En todo caso, sí es cierto que la mayor parte de los fabricantes de etiquetas han experimentado una ligera subida en sus ventas (más en volumen que en valor). Según los datos obtenidos por Alimarket Envase, los principales fabricantes de etiquetas en España habrían alcanzado ventas en torno a los 400 M€ en 2010. Esto supone ya un acercamiento a la cifra de 2008 (418 M€), ejercicio en el que comenzó la cuesta abajo, y un ascenso del 8% respecto a 2009 (cuando se situaron ligeramente por debajo de los 370 M€).

sector atomizado

Los diez primeros operadores del sector, según Alimarket Envase, suman menos del 50% de este montante total y están liderados por el Grupo Savasa, Sinel Systems y Sleever International, los tres muy implicados en innovación. El primero de ellos está apostando fuerte por el desarrollo de 'Drystick' (una etiqueta plástica que funciona en etiquetadoras convencionales de papel, transparente y que puede utilizarse para botellas retornables). Además, ha realizado inversiones en dos de sus filiales (la brasileña Savasa Impressores y Europrint, en Guadalajara, que se ha trasladado a unas instalaciones con mayor capacidad), con la intención de "duplicar su capacidad productiva, a fin de dar respuesta al gran crecimiento que el grupo está teniendo en los mercados exteriores". En concreto, el conglomerado ha pasado de obtener por la vía de las exportaciones ingresos en torno a los 5 M€ a casi 7,5 M en 2010.

También la burgalesa Bacigalupe Hermanos está apostando fuerte por los mercados internacionales, que suponían apenas el 8% de sus ventas y el pasado 2010 ya alcanzaron el 20% (más de 1,2 M€). La compañía está realizando un gran esfuerzo inversor en un plan de crecimiento (en su último ejercicio ha crecido un 17%), que ha absorbido unos 5,6 M€ en el periodo 2009-2011, y se encuentra preparando un nuevo proyecto para el bienio 2012-2013, aún por cuantificar.

Las exportaciones se recuperan

No obstante, nuestra balanza comercial en el sector de etiquetas es negativa, con exportaciones en 2009 por valor de 59 M€, frente a importaciones superiores a los 85,3 M€. El de 2007 fue el ejercicio en el que más cerca nos encontramos del equilibrio (más de 65 M€ en los dos casos), tras un periodo de importantes subidas de las ventas exteriores de nuestras empresas (un 51% en cuatro años). Pero 2008 rompió esta estabilidad, al descender ligeramente las exportaciones (-1,5%), a la vez que se elevaban las importaciones un 62%. Las previsiones para el ejercicio completo de 2010 parecen especialmente positivas: en los diez primeros meses del año las ventas exteriores de los operadores españoles ya se situaban casi a la par que en todo 2009, con 56,7 M€.

En cuanto a los principales países receptores de nuestras etiquetas, nuestros vecinos Portugal, Francia y Marruecos suman más de la mitad de la cifra total de 2009 (en el caso del país africano, ha elevado sus compras casi al doble, desde 2008), al igual que Italia, que ha pasado en ese mismo periodo del sexto puesto al cuarto, superando a Cuba y Rusia, nuestros otros dos mercados de referencia. En el caso de las importaciones, son Alemania, Italia, Francia, Suecia y Reino Unido los países más destacados (entre los cinco superan el 66% de la cuota total).

Novedades sostenibles

Por su parte, Gráficas Varias basa su apuesta de futuro en el desarrollo de soluciones ecológicas. Así, en 2010 introdujo en su catálogo etiquetas elaboradas con papeles procedentes de bagazo de caña de azúcar y en soportes biodegradables, así como el 'Terraskin' (un peculiar tipo de "papel" elaborado a partir de carbonato cálcico, que en su proceso de fabricación no precisa ni agua ni cloro). En 2011 la compañía pretende "profundizar en la búsqueda de más materiales respetuosos con el medio ambiente, como las tintas vegetales con base de soja". Además, entre las novedades que algunos fabricantes han incorporado a sus respectivos catálogos se encuentran las aplicaciones metálicas (Adhegrafic); la tecnología linerless (Sato); y las etiquetas promocionales (Egara), librillo (Rever) y térmicas (Conver).

Por su parte, IPE ha anunciado el lanzamiento del 'Micro Stamping' (diseño sobre papel metalizado) y el 'Stamping+Alto Relieve' (efecto de texturas y sensaciones al tacto debido al gran volumen que crea); la impresión de etiquetas con pigmentos ópticos (reflejan la luz, creando destellos que potencian el color); y el 'Foilprint' (sleeves con efectos metalizados). Además, tiene en marcha un programa de 'IPE EcoConciencia', con el objetivo de que trabajadores, proveedores y clientes contribuyan al desarrollo sostenible.

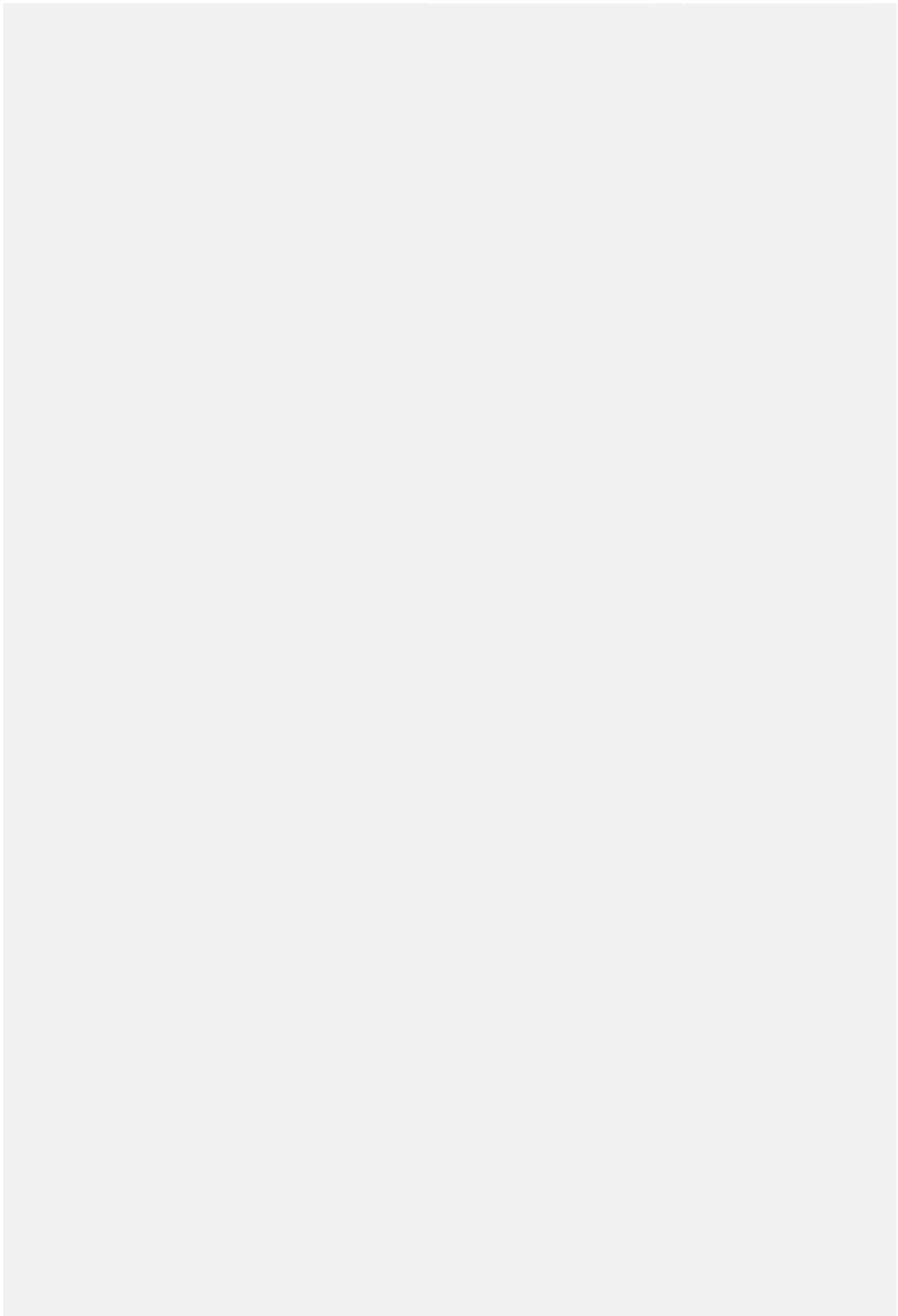
Otras empresas, como Etygraf, señalan que las etiquetas están evolucionando para conseguir un equilibrio entre su labor informativa y la evocación de sentimientos y emociones ("se necesita explotar la creatividad en el diseño, ya que es en la imagen del producto donde las marcas tienen el contacto más directo con el consumidor y donde apuran sus últimas opciones de venta"). Asimismo, el sector evoluciona hacia especialidades como las etiquetas de seguridad, antirrobo y las soluciones de RFID, así como las etiquetas y sleeves con braille (con un gran desarrollo en el sector de farmacia).

Un sleeve para cada necesidad

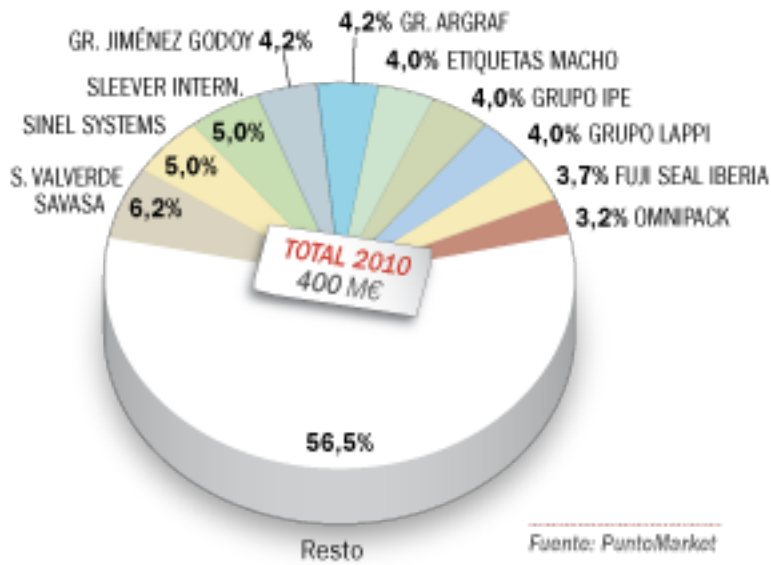
Si hablamos de innovación en sleeves tenemos que hacerlo necesariamente de Sleever International, que está desarrollando un proceso de "superespecialización" y ampliando su presencia en el mercado, tanto en los sectores de alimentación como en cuidado personal y farmacia. Así, la entidad ha presentado novedades como 'Skinsleeve', 'Glassleeve' y 'Sleeve Glass Decorating', en todos los casos orientadas a mejorar la imagen de un producto utilizando un envase de vidrio tradicional. Las tendencias en este sector también se dirigen, según el grupo francés, a que el sleeve permita prescindir del uso de otros embalajes adicionales, como cajas, prospectos y etiquetas de papel. Paralelamente, ha apostado por nueva maquinaria, como la 'Sleeve Combi' horizontal, la primera máquina capaz de colocar los sleeves en los envases de forma horizontal, según la propia compañía.

Dentro del mercado de sleeves, que fuentes del sector señalan que mueve en España un volumen de negocio en torno a los 45-50 M€, las innovaciones toman varias direcciones: mantener su "status" como etiqueta premium, que garantiza una imagen de alta calidad del producto; y convencer de su uso a aquellos clientes que creen que el sleeve es demasiado caro para poder utilizarlo en sus productos. Para ello, se buscan soluciones, desarrollos y maquinaria que abaraten su utilización, como el uso de sleeves de menor espesor o equipos rotativos de concepto mecánico, que permiten más velocidad y mayor rendimiento.

En otro orden de cosas, Janson Sleeve, especializada en sleeves (50% de su volumen de negocio), precintos, preformas y cápsulas, ha cambiado recientemente de manos y de nombre. La firma ubicada en Barcelona, que estaba integrada en el conglomerado francés Janson Industrie, ha sido absorbida por otra compañía gala no revelada y se ha renombrado como Tubencap. También la fabricante de etiquetas, impresoras y lectores Paxar Iberia ha modificado por fin su razón social por la de Avery Dennison R I S Iberia, para adecuarse al nombre de su nuevo propietario desde 2007, el conglomerado estadounidense Avery Dennison.



CUOTAS DE MERCADO EN EL SECTOR DE ETIQUETAS EN VALOR (%)



PRINCIPALES FABRICANTES DE ETIQUETAS INDUSTRIALES EN ESPAÑA

	Empresa	Localidad	TOTAL		Etiqu.	Volum. aprox.	Tipo
			2009	2010			
1	S. VALVERDE SAVASA IMP, S.A. (1)	Usúrbil (GUI)	20,50	24,90	24,90	87 M m2	E
2	SINEL SYSTEMS, S.A.	Barberà del Vallès (B)	25,90	27,40	20,00	20 M m2	A/E/S
3	SLEEVER INTERNATIONAL, S.A. (2)	Barcelona	18,98	20,00 (*)	20,00	n/d	S
4	GRUPO JIMÉNEZ GODOY (3)	Murcia	33,09	34,00 (*)	17,00	n/d	E
5	GRUPO ARGRAF (4)	Oyón (ALA)	16,00	17,20	16,70	15,2 M m2	A/E
6	ETIQUETAS MACHO, S.A.	Morón de la Front. (SE)	14,50	16,20	16,20	12 M m2	A/E/S
7	GRUPO IPE (5)	Terrassa (B)	16,00	16,00 (*)	16,00	n/d	A/S
8	GRUPO LAPPI (6)	Dos Hermanas (SE)	14,44	16,00	16,00	63 M m2	A/E/S
9	FUJI SEAL IBERIA, S.L. (7)	Barcelona	..	16,50 (*)	15,00	11 M m2	S
10	OMNIPACK, S.L.	S. Andreu de la B. (B)	13,60	14,00 (*)	13,00	n/d	E
11	ADHESIVOS DEL SEGURA, S.A.	Molina de Segura (MU)	12,18	13,50	12,80	18 M m2	A
12	ADHESIVOS ORCAJADA, S.A.L.	Molina de Segura (MU)	11,36	11,50 (*)	11,50	n/d	A
13	OVELAR, S.A.	Arganda del Rey (M)	21,00	22,00	11,00	9,9 M m2	A/S
14	IMP. MODERNA DE LOGROÑO, S.A.	Logroño	9,77	9,90	9,40	36,27 M m2	E/S
15	GERMARK, S.A.	Cornellà Llobregat (B)	13,54	14,00 (*)	9,00	n/d	A/S
16	GRÁFICAS VARIAS, S.A.	S. Sadurní d'Anoia (B)	8,09	8,70	8,60	4,45 M m2	A/E
17	CORUÑESA DE ETIQUETAS, S.L. (CORETI)	Bergondo (C)	7,65	8,00	8,00	8 M m2	A
18	RELIEVES EGARA, S.L.	Terrassa (B)	7,12	7,60	7,30	4,55 M m2	A/S
19	EDUARDO ALBÉNIZ, S.A.	Pamplona	6,41	7,50	7,00	5,68 M m2	A
20	DIODE ESPAÑA, S.A.	Madrid	130,21	130,00 (*)	6,50	n/d	A
21	KARPAY, S.A.	Arganda del Rey (M)	6,00	6,30	6,30	850 M ud.	A
22	ADHESIVOS ROMERO GARCÍA, S.L.	Beniaján (MU)	5,50	6,00	6,00	7 M m2	A
23	RIEUSSET, S.A.	S. Perpètua de M. (B)	18,98	20,00	5,60	5.400 M ud.	E/S
24	BACIGALUPE HNOS., S.L.	Pradoluengo (BU)	5,34	6,20	5,00	6 M m2	A/E/S
25	AUTOADHESIVOS COHAL, S.A.	Pinto (M)	5,78	6,00 (*)	5,00	n/d	A
26	DORGRAF, S.L. (8)	Viladecans (B)	4,78	5,00 (*)	5,00	n/d	A
27	LABELGRAFIC, S.A.	Agoncillo (RI)	5,10	5,50 (*)	5,00	n/d	A/E
28	ADHESIVOS COROMINA, S.A. (ADCO)	Lliça del Vall (B)	4,94	5,00 (*)	5,00	500 M ud.	A
29	GÁEZ, S.A.	Arganda del Rey (M)	12,83	13,00 (*)	4,50	3,5 M m2	A/E
30	GOMBAU AUTOADHESIVOS, S.A.	Riudellots de la Selva (GI)	14,40	15,00 (*)	4,00	n/d	A
31	CONVER AUTOADHESIVOS, S.A.	Lliça del Vall (B)	3,83	4,48	4,00	5,5 M m2	A/S
32	ETIQ. AUTOADHESIVAS JECI, S.L.	Lasarte-Oria (GUI)	3,90	4,00 (*)	4,00	n/d	A
33	LOC ESPAÑA, S.A.	Getafe (M)	4,22	4,80	3,84	n/d	A
34	ADHESIVAS IBI, S.L.	Ibi (A)	3,00	3,60	3,60	3,8 M m2	A
35	ETIQUETAS Y GRÁFICAS, S.L. (ETYGRAF)	Sueca (V)	3,43	3,60	3,60	4,3 M m2	A
36	INDUSTRIAS GRÁF. MARCAL, S.A.	Basauri (BI)	4,85	5,00 (*)	3,50	350 M ud.	A/E/S
37	ETIQUETAS ADHESIVAS REVER, S.L.	Arganda del Rey (M)	2,25	3,10	3,10	161,6 M ud.	A
38	CINTA-PLAST, S.A.	Barcelona	2,85	3,00 (*)	3,00	750.000 m2	A
39	GRAFIQUES MANLLEU, S.A.	Manlleu (B)	5,02	5,00 (*)	3,00	n/d	E
40	ETIQUETAS ADHEGRAFIC, S.L.	Molina del Segura (MU)	2,77	3,00	3,00	2,1 M m2	A

(A) Autoadhesivas (E) De encolar (S) Sleeves. (*) Estimación.

(1) Ventas consolidadas de SAVASA IMPRESORES, S.A., A.G. EUROPRINT y la filial brasileña SAVASA IMPRESSORES, LTDA.

(2) Una parte minoritaria de las ventas corresponde a la comercialización de maquinaria para sus clientes.

(3) Ventas agregadas de JIMÉNEZ GODOY, S.A. e INDUSTRIAS GRÁFICAS JIMÉNEZ GODOY, S.A.

(4) Ventas consolidadas de ARGRAF, S.A., ARGRAF AUTOADHESIVOS, S.A. y ARGRAF EBRO, S.A.

(5) Suma de las ventas de IPE INDUSTRIA GRÁFICA, S.L. e INNOVACIONES PARA ETIQUETAJES, S.L.

(6) Ventas agregadas de LAPPI INDUSTRIAS GRÁFICAS, S.A. y GRAFIQUES LAPPI MARTORELL, S.L.

(7) Hasta 2010 operaba únicamente como oficina comercial para el mercado ibérico.

(8) Su producción es distribuida por las distintas filiales del grupo LARA, en el que se integra.

continúa...

.../PRINCIPALES FABRICANTES DE ETIQUETAS INDUSTRIALES EN ESPAÑA

	Empresa	Localidad	TOTAL		Etiqu.	Volum. aprox.	Tipo
			2009	2010			
41	GRÁFICAS FCO. DEL MORAL, S.A.	Andújar (J)	3,75	4,30	2,97	1,5 M m2	A/E
42	GRÁFICOS DE OYÓN, S.A.	Oyón (ALA)	3,56	3,50	2,70	2 M m2	A/E
43	EQUIP 3000, S.A.	Montcada i Reixac (B)	3,00	4,50	2,70	2,1 M m2	A/E
44	GRÁFICAS Z, S.L.	Zaragoza	2,62	2,75	2,61	2,5 M m2	A/S
45	TUBENCAP, S.A. (9)	Rubí (B)	5,50	5,00 (*)	2,50	n/d	S
46	MAREVI, S.A.	L'Hospitalet de Ll. (B)	3,50 (*)	3,50 (*)	2,50	n/d	A/S
47	CONTINUOS GRAFIMUR, S.L.	San Ginés (MU)	2,45	3,10	2,50	1,5 M m2	A
48	SYRGRAF, S.L.	Polinyà (B)	2,85	3,00 (*)	2,40	n/d	A
49	ETIQUETAS ROSPIL, S.A.	Leganés (M)	2,70	2,70	2,40	1,5 M m2	A
50	ETIQUET. Y GRÁFICAS DE VINALOPÓ, S.L.	Banyeres de Mariola (A)	2,47	2,50 (*)	2,20	n/d	A/S
51	TRAZA DANIEL, S.A.	Barcelona	8,50	8,00 (*)	2,00	n/d	A
52	CONTIFORM, S.A.	Sevilla	5,12	5,00 (*)	2,00	135 M ud.	A
53	ETIQUETAS DOMINGO, S.A. (EDOMSA)	Mataró (B)	2,04	2,50	2,00	450 M ud.	A
54	ETIDUERO, S.L.	Aldeamayor S. Martín (VA)	2,74	3,00	2,00	n/d	A
55	ADHESIVOS VERDE, S.A. (ADHEVESA)	Getafe (M)	3,00 (*)	3,00 (*)	2,00	n/d	A
56	SYSEAM, S.A.	Viladecans (B)	3,00 (*)	3,00 (*)	2,00	1,2 M m2	A
57	ETIQUETAS ADHESIVAS, S.L.	Montcada i Reixac (B)	1,98	2,00 (*)	2,00	n/d	A
58	SACEIC (S.A. COMERC. ETIQUET. IND.)	Humanes (M)	3,10	3,00 (*)	1,80	1,5 M m2	A
59	GENERAL DE ETIQUETAJE, S.A. (GESA)	Teià (B)	2,22	2,30	1,80	n/d	A/E
60	NAVARRA DE ETIQUETAJES, S.L.	Villatuerta (NA)	2,22	2,00 (*)	1,80	3 M m2	A/E
61	SATO IBERIA, S.A.	Sabadell (B)	3,92	4,40	1,30	1,2 M m2	E
62	ONENA BOLSAS DE PAPEL, S.A.	Ibircu de Egüés (NA)	12,00 (*)	12,00 (*)	1,20	300 t	E
63	HAENDLER NATERMANN IBÉRICA, S.A.	Sevilla	20,00	20,00 (*)	n/d	n/d	A
64	ETIQUETAS ROCAFER, S.L.	Mairena del Aljarafe (SE)	1,44	1,50 (*)	n/d	n/d	A
65	AVERY DENNISON R I S IBERIA, S.L.	S. Quirze del Vallès (B)	11,00 (*)	11,00 (*)	n/d	n/d	A/E
66	FIX-A-FORM ESPAÑA	Barcelona	n/d	n/d	n/d	n/d	A
67	UNIVERSAL SLEEVE, S.L.	Sta. Eulàlia Ronçana (B)	n/d	n/d	n/d	n/d	S

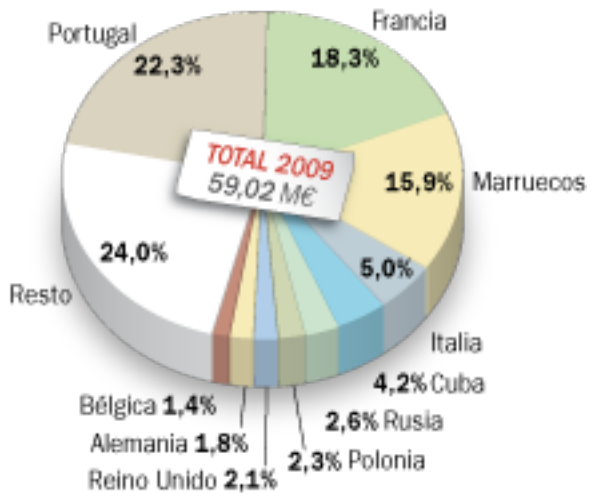
(A) Autoadhesivas (E) De encolar (S) Sleeves. (*) Estimación.

(9) Nueva razón social, desde enero de 2011, de JANSON SLEEVE, S.A.

Fuente: PuntoMarket



**PRINCIPALES DESTINOS
DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS
DE ETIQUETAS EN VALOR (M€)**



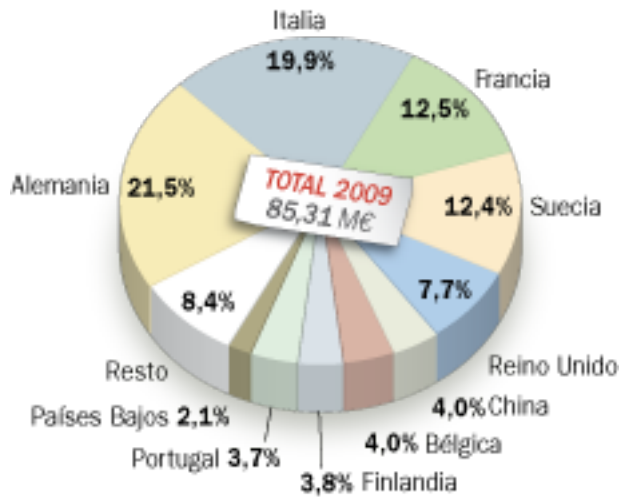
Fuente: ICEX

PRINCIPALES INVERSIONES REALIZADAS POR LOS FABRICANTES DE ETIQUETAS INDUSTRIALES EN EL PERIODO 2010-2011

Empresa	M€	Destino
SAVASA	6,1	Instalaciones y nuevas líneas
BACIGALUPE HNOS	5,6	Maquinaria, nuevos productos, ampliación de naves (periodo 2009-2011)
ADHESIVOS DEL SEGURA	3,8	Maquinaria y mejoras en el área de preimpresión
ETIQUETAS MACHO	2,8	Maquinaria
GRUPO LAPPI	2,8	Diversas mejoras en impresión
SINEL SYSTEMS	2,0	Maquinaria
CORETI	1,9	Máquina de impresión
GRÁFICAS FCO. DEL MORAL	1,7	Maquinaria, gestión de calidad
GRUPO ARGRAF	1,5	Máquina impresora
GRÁFICAS VARIAS	0,8	Diversas mejoras
KARPAY	0,8	Diversas mejoras
GRÁFICAS Z	0,8	Maquinaria y diversas mejoras
OVELAR	0,7	Maquinaria
ETIQUETAS ADHEGRAFIC	0,7	Maquinaria
ETIQUETAS ADH. REVER	0,6	Ampliación de instalaciones, maquinaria
RELIEVES EGARA	0,6	Maquinaria y desarrollo tecnológico
ADHESIVAS IBI	0,6	Maquinaria
SACEIC	0,5	Renovación de equipos
ADCO	0,4	Rotativa
ETYGRAF	0,4	Maquinaria
ADHESIVOS ROMERO GARCÍA	0,4	Maquinaria
CONVER AUTOADHESIVOS	0,4	Ampliación de almacén y mejoras
EDUARDO ALBÉNIZ	0,2	Diversas mejoras
IMPRESA MODERNA DE LOGROÑO	0,2	Mejoras
CONTINUOS LEVANTE	n/d	Máquina de serigrafía

Fuente: PuntoMarket

**PRINCIPALES PAISES DE ORIGEN
DE LAS IMPORTACIONES ESPAÑOLAS
DE ETIQUETAS EN VALOR (M€)**



Fuente: ICEX

