



**CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL**

---

# **FICHA SECTORIAL:**

## **PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL**

# FABRICACIÓN DE PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL

2018

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CÓDIGO CIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C17	<b>Fabricación de Papel y Productos de Papel.</b>
C170	Fabricación de Papel y Productos de Papel.
C1701	Fabricación de Pasta de Madera, Papel y Cartón.
C1702	Fabricación de Papel y Cartón Ondulado y de Envases de Papel y Cartón.
C1709	Fabricación de Otros Artículos del Papel y Cartón.

Comprende esencialmente tres actividades:

- La fabricación de pasta de madera entraña la separación de las fibras de celulosa de otras impurezas de la madera o el papel usado.
- La fabricación de papel consiste en el afieltrado de esas fibras hasta convertirlas en una lámina.
- Los productos de la transformación del papel se realizan con papel y otros materiales mediante diversas técnicas de corte y moldeado, incluidas actividades de revestimiento y laminado.

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaborado por: *Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>47</b>	<b>Pasta de madera o de las demás materias fibrosas celulósicas; papel o cartón para reciclar (desperdicios y desechos)</b>
4707	Papel o cartón para reciclar "desperdicios y desechos" (exc. lana de papel)
<b>48</b>	<b>Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón</b>
4801	Papel prensa, específicamente de nota 4 hasta 48, en bobinas de anchura >36 cm, cuadrado o rectangular con un lado >36 cm y el otro >15 cm, sin plegar
4802	Papel y cartón, sin estucar ni recubrir, de los tipos utilizados para escribir, imprimir u otros fines gráficos, y papel y cartón para tarjetas o cintas para perforar, sin perforar, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular, de cualquier tamaño, así como el papel y cartón hechos a mano "hoja a hoja" (exc. papel prensa de la partida 4801 y papeles de la partida 4803)
4803	Papel del tipo utilizado para papel higiénico, toallitas para desmaquillar, toallas, servilletas o papeles simil. de uso doméstico, de higiene o tocador, guata de celulosa y napa de fibras de celulosa, incluso rizados ["crepes"], plisados, gofrados, estampados, perforados, coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas cuadradas o rectangulares > 36 cm en un lado y > 15 cm en el otro sin plegar
4804	Papel y cartón Kraft, sin estucar ni recubrir, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar (exc. artículos de las partidas 4802 ó 4803)
4805	Papeles y cartones, sin estucar ni recubrir, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar, que no hayan sido sometidos a trabajos complementarios o tratamientos distintos de los especificados en la nota 3 del capítulo 48, n.c.o.p.
4806	Papel y cartón sulfurizados "pergamino vegetal", papel resistente a las grasas ["greaseproof"], papel vegetal "papel calco", papel cristal y demás papeles calandrados transparentes o traslúcidos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar

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

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
4807	Papel y cartón obtenidos por pegado de hojas planas, sin estucar ni recubrir en la superficie y sin impregnar, incl. reforzados interiormente, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar
4808	Papel y cartón corrugados, incl. revestidos por encolado, rizados ["crepés"], plisados, gofrados, estampados o perforados, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar (exc. artículos de la partida 4803)
4809	Papel carbón "carbónico", papel autocopia y demás papeles para copiar o transferir, incl. el estucado o cuché, recubierto o impregnado, para clisés de mimeógrafo ["stencils"] o para planchas offset, incl. impresos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas cuadradas o rectangulares > 36 cm en un lado y > 15 cm en el otro sin plegar
4810	Papel y cartón estucados por una o las dos caras con caolín u otras sustancias inorgánicas, incl. con aglutinante, incl. coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular de cualquier tamaño (exc. papel y cartón con cualquier otro estucado o recubrimiento)
4811	Papel, cartón, guata de celulosa y napa de fibras de celulosa, estucados, recubiertos, impregnados o revestidos, coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular, de cualquier tamaño (exc. artículos de las partidas 4803, 4809, ó 4810)
4812	Bloques y placas, filtrantes, de pasta de papel
4813	Papel de fumar, incl. cortado al tamaño adecuado, en librillos o en tubos
4814	Papel para decorar y revestimientos de papel simil. para paredes; papel para vidrieras
4816	Cubresuelos con soporte de papel o cartón, incl. recortados (exc. cubresuelos simil. pero con soporte de materia textil, así como los cubresuelos sin soporte)

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

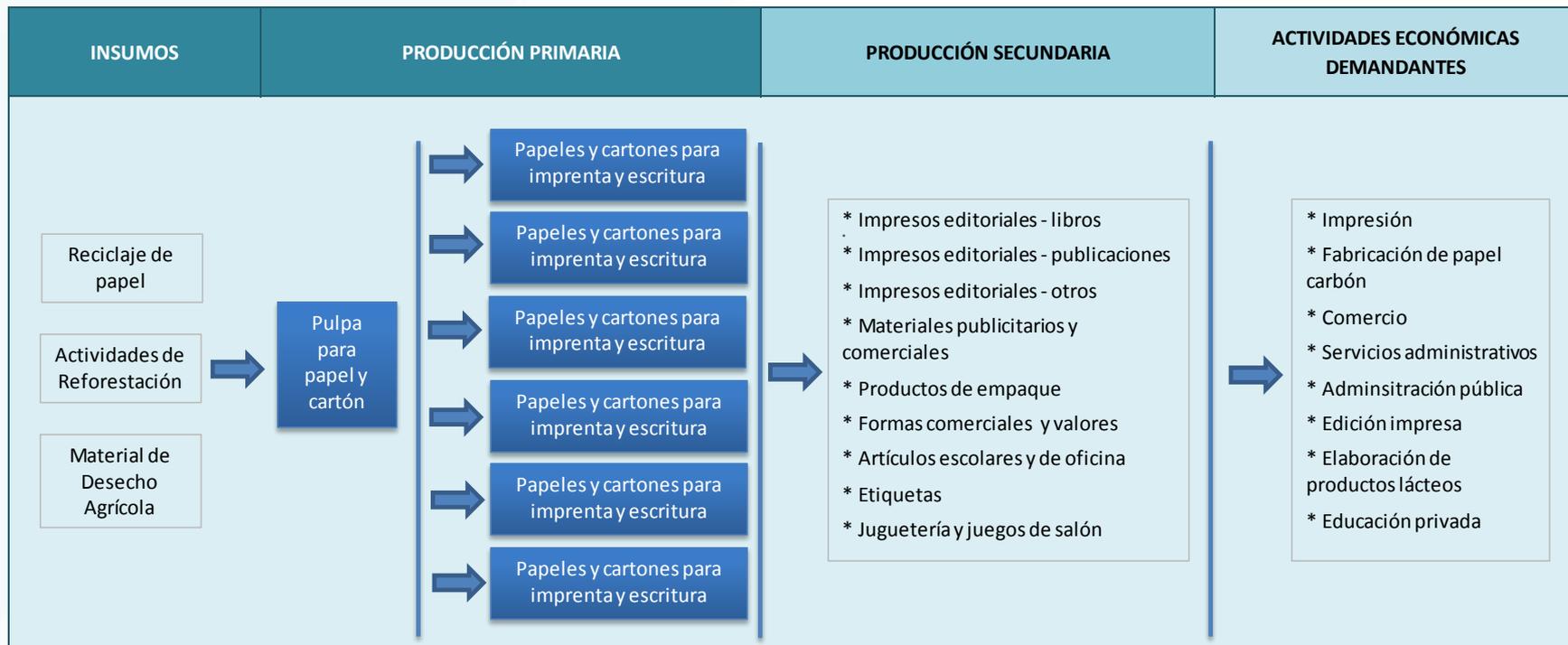
# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
4817	Sobres, sobres carta, tarjetas postales sin ilustrar y tarjetas para correspondencia, de papel o cartón, así como cajas, sobres y presentaciones simil., de papel o cartón, con un surtido de artículos de correspondencia (exc. tarjetas postales, sobres carta y sobres franqueados con el valor postal impreso)
4818	Papel de los tipos utilizados para papel higiénico y papeles simil., guata de celulosa o napa de fibras de celulosa, de los tipos utilizados para fines domésticos o sanitarios, en bobinas "rollos" de anchura <= 36 cm o cortados en formato; pañuelos, toallitas de desmaquillar, toallas, manteles, servilletas, pañales para bebés, compresas y tampones higiénicos, sábanas y artículos simil. para uso doméstico, de tocador, higiénico o de hospital, prendas y complementos "accesorios", de vestir, de pasta de papel, papel, guata de celulosa o napa de fibras de celulosa
4819	Cajas, sacos "bolsas", bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibra de celulosa, n.c.o.p.; cartonajes en forma de recipientes rígidos de los tipos utilizados en oficinas, tiendas "carpas" o simil.
4820	Libros registro, libros de contabilidad, talonarios ""de notas, pedidos o recibos", agendas, bloques memorandos, bloques de papel de cartas y artículos simil., cuadernos, carpetas de mesa, clasificadores, encuadernaciones "de hojas móviles u otras", carpetas y cubiertas para documentos y demás artículos escolares, para oficina o de papelería, incl. los formularios en paquetes o plegados ["manifold"], aunque lleven papel carbón "carbónico" de papel o cartón; álbumes para muestras o para colecciones y cubiertas para libros, de papel o cartón
4821	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incl. impresas
4822	Carretes, bobinas, canillas y soportes simil. de pasta de papel, de papel o cartón, incl. perforados o endurecidos
4823	Papel, cartón, guata de celulosa y napa de fibra de celulosa, en tiras o en bobinas "rollos" de anchura <= 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular en las que no haya ningún lado > 36 cm, sin plegar, o cortados en forma distinta de la cuadrada o rectangular, así como artículos de pasta de papel, de papel, de cartón, de guata de celulosa o de napa de fibras de celulosa, n.c.o.p.

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

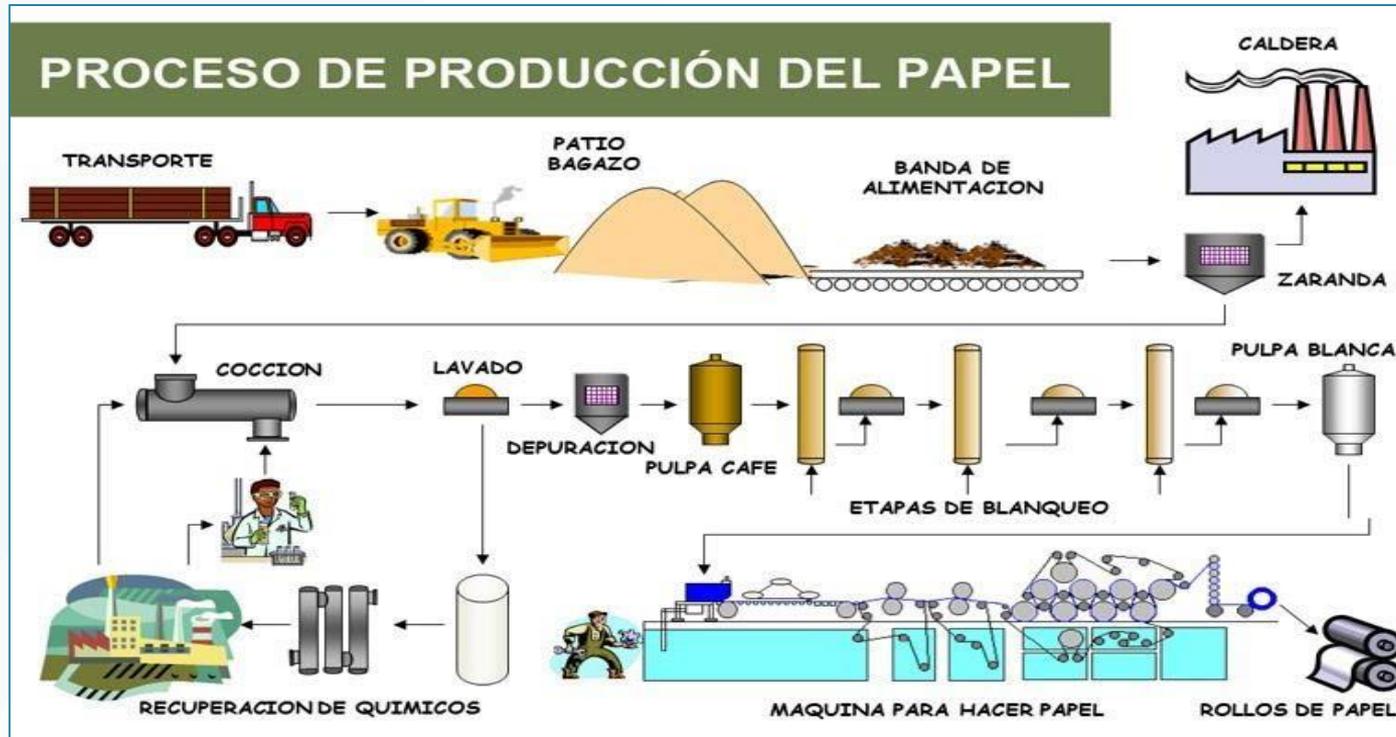
# FABRICACIÓN DE PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL



Fuente: <http://www.sni.org.pe>.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

# FABRICACIÓN DE PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL

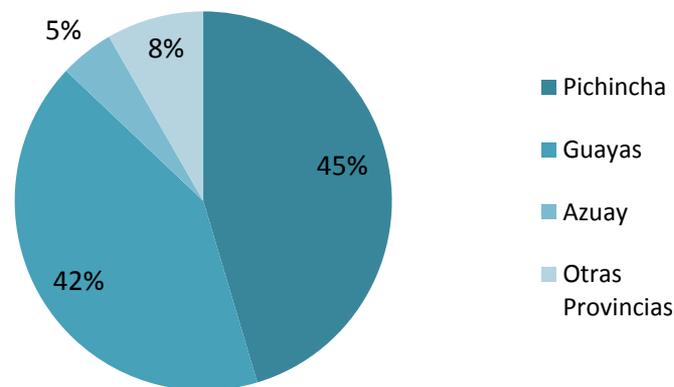


## Empresas dedicadas a la Fabricación de Papel y Productos de Papel

- Con corte al ejercicio fiscal 2017 se registraron 108 empresas dedicadas a la Fabricación de Papel y Productos de Papel, las cuales han empleado un total de 8,183 empleados, siendo Pichincha y Guayas las provincias de mayor concentración puesto que representan el 87% del total de compañías.
- El 89.13% de las ventas del sector se encuentran concentradas en las Grandes Empresas, mientras que las micro empresas tan solo tienen una participación del 0.79%.

C17 - Fabricación de Papel y Productos de Papel	Cantidad de Empresas 2017	Cantidad de Empleados 2017	Ventas USD 2017
Grande	17	6489	1,261,280,805.58
Mediana	20	926	103,357,010.45
Micro	34	253	11,228,854.20
Pequeña	37	515	39,306,254.93
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>8183</b>	<b>1,415,172,925.16</b>

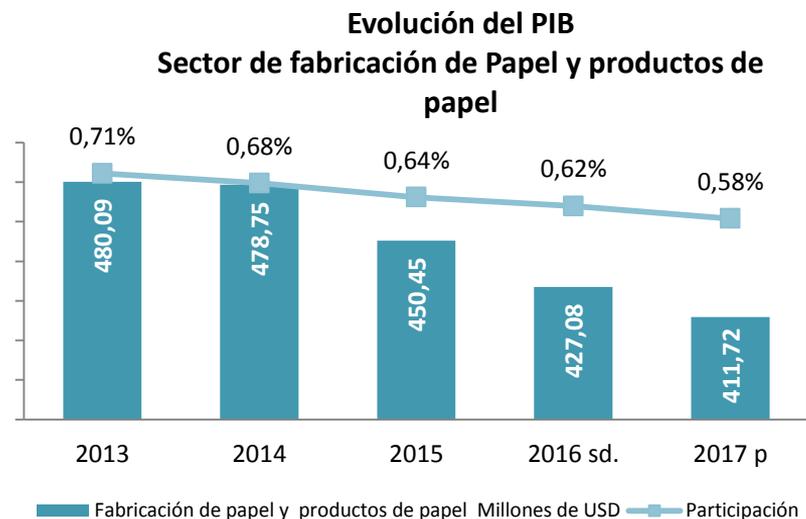
**Cantidad de Empresas por Provincia**



## 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%



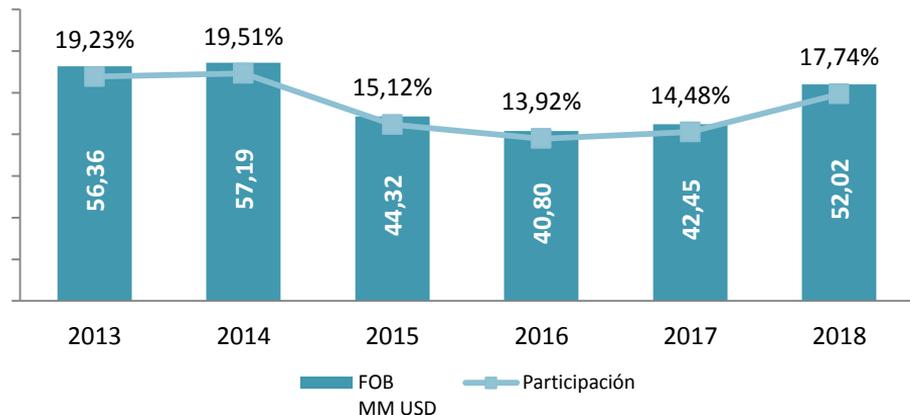
Fuente: Banco Central del Ecuador – Valor Agregado Bruto por Industria  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## EXPORTACIONES

Por Año (2013-2018)

Año	Toneladas Millones USD	FOB Millones USD	Participación
2013	92.82	56.36	19.23%
2014	87.35	57.19	19.51%
2015	66.93	44.32	15.12%
2016	68.42	40.80	13.92%
2017	68.86	42.45	14.48%
2018	66.41	52.02	17.74%
<b>Total</b>	<b>450.79</b>	<b>293.14</b>	<b>100%</b>

Evolución de Exportaciones



Para el ejercicio 2015 las exportaciones registraron una contracción principalmente debido a las sobretasas aplicadas a las importaciones de ciertas materias primas e insumos necesarias para la producción, sin embargo para los periodos siguientes se produjo nuevamente una tendencia incremental, pasando de 44.32 MM USD en el 2015 a 52.02 MM USD en el 2018, lo cual representa un crecimiento del 17.36%.

## EXPORTACIONES

### Por País (2013-2018) FOB Millones USD

Área Económica	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Colombia	32.06	27.45	20.83	18.09	19.79	19.76	137.99
Perú	10.90	11.07	13.42	10.24	8.29	10.22	64.14
Venezuela	5.26	8.55	4.85	3.16	2.69	4.01	28.51
Chile	2.44	3.77	2.49	2.13	2.71	2.25	15.79
Costa Rica	1.04	0.21	0.02	0.53	3.34	8.56	13.70
Panamá	0.73	3.44	0.47	0.76	0.80	1.40	7.60
República Dominicana	1.66	0.92	0.24	0.71	1.70	2.57	7.80
México	0.06	0.01	0.00	3.59	0.41	0.24	4.32
Estados Unidos	0.10	0.16	0.13	0.24	0.89	1.50	3.02
Resto del Mundo	2.11	1.60	1.88	1.35	1.83	1.49	10.27
<b>Total</b>	<b>56.36</b>	<b>57.19</b>	<b>44.32</b>	<b>40.80</b>	<b>42.45</b>	<b>52.02</b>	<b>293.14</b>

Los principales países a los cuales Ecuador exporta papel y productos de papel son Colombia, Perú, Venezuela, Chile y Costa Rica.

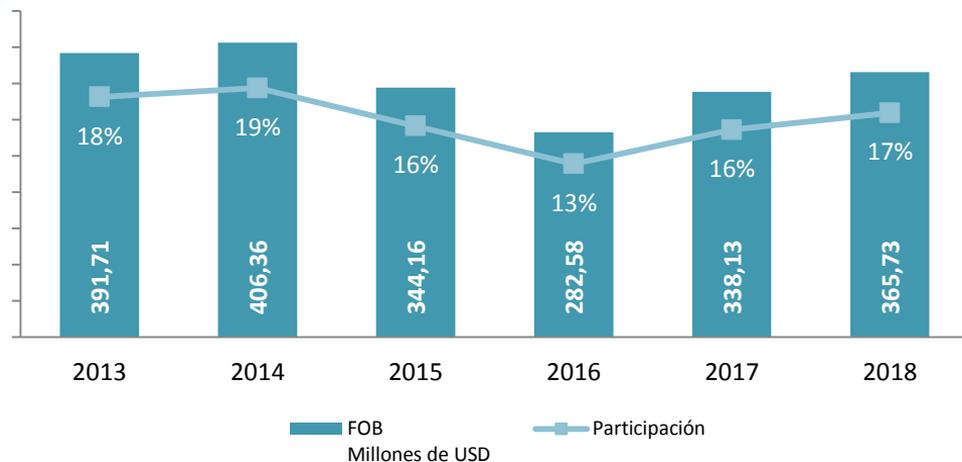


# IMPORTACIONES

Por Año (2013 - 2018)

Año	Toneladas Millones	FOB Millones de USD	Participación
2013	358.87	391.71	18%
2014	402.72	406.36	19%
2015	357.11	344.16	16%
2016	315.81	282.58	13%
2017	357.80	338.13	16%
2018	360.46	365.73	17%
<b>Total</b>	<b>2,152.78</b>	<b>2,128.66</b>	<b>100%</b>

Evolución de Importaciones



Las importaciones durante el período 2015–2016 han sido decrecientes, debido a la sobretasa que entró en vigencia desde el año 2015 a fin de incentivar la producción nacional, sin embargo en el periodo 2017 – 2018 se registró un crecimiento del 8.16%, lo cual genera un impacto negativo en el saldo de balanza comercial.

# IMPORTACIONES

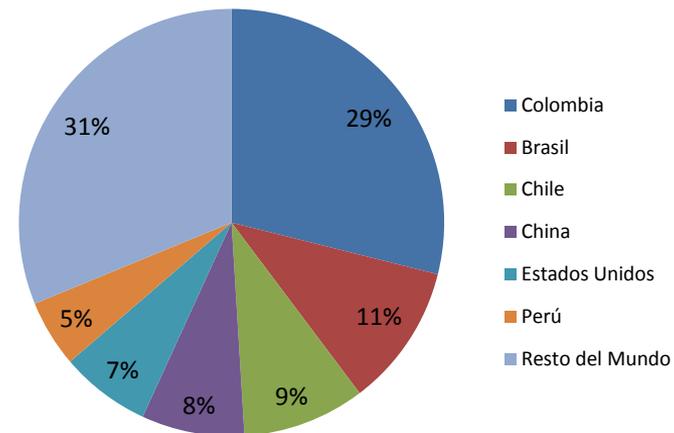
Por País (2013 - 2018) Millones USD

Área Económica de Origen	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Colombia	140.87	123.71	103.27	72.17	88.60	86.48	615.09
Brasil	23.85	29.04	33.50	39.40	48.59	55.80	230.17
Chile	36.49	37.79	34.56	28.24	28.34	33.00	198.42
China	24.91	33.56	30.05	21.42	26.75	29.90	166.60
Estados Unidos	27.84	34.11	24.23	22.24	23.06	14.63	146.12
Perú	20.32	19.78	10.58	10.98	19.11	27.50	108.27
Resto del Mundo	117.43	128.36	107.96	88.12	103.69	118.42	663.98
<b>Total general</b>	<b>391.71</b>	<b>406.36</b>	<b>344.16</b>	<b>282.58</b>	<b>338.13</b>	<b>365.73</b>	<b>1,356.40</b>

Ecuador importa productos del sector principalmente de Colombia, Brasil, Chile, China, y Perú.

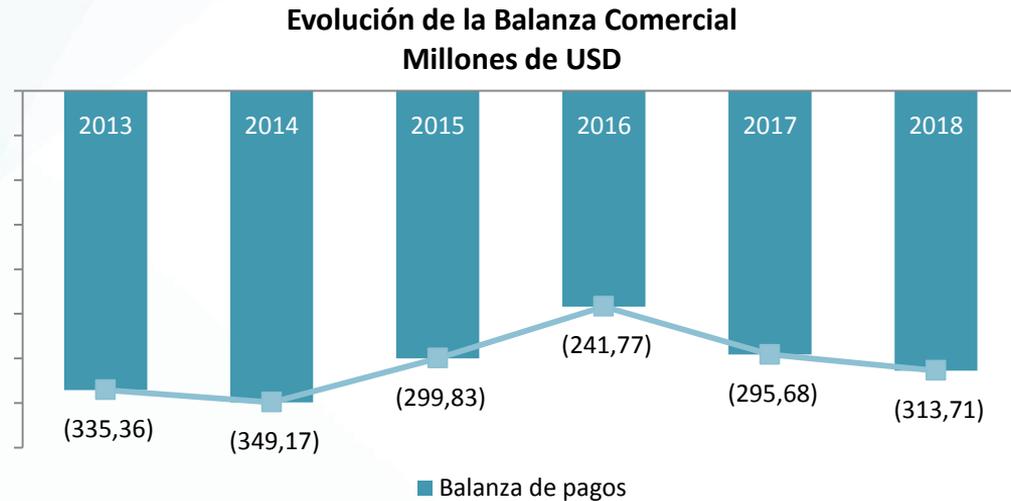
Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios  
Código Nandina 4707 - 48

Importaciones por País  
2013-2018



## BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector presenta un saldo negativo debido a que el país no cuenta con la suficiente oferta de materia prima y capacidad instalada para satisfacer las demanda local.

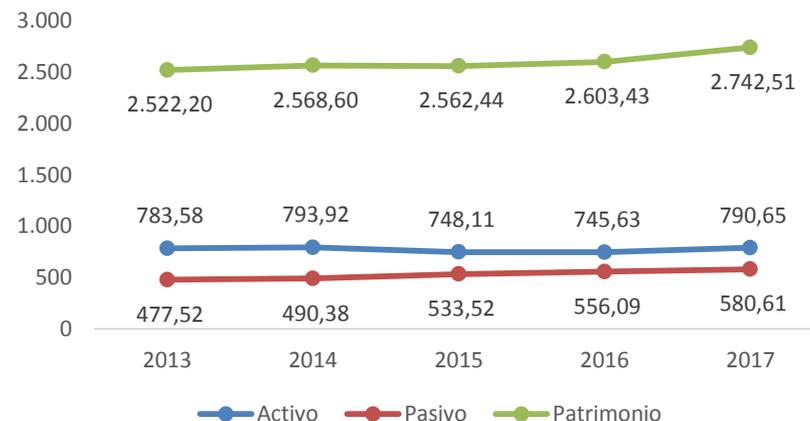


## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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 9%, 1% y 22% respectivamente.

Cuentas (Millones de USD)	2013	2014	2015	2016	2017
Activo	1,261.10	1,284.30	1,280.81	1,301.72	1,371.26
Pasivo	783.58	793.92	748.11	745.63	790.65
Patrimonio	477.52	490.38	533.52	556.09	580.61

Evolución de la Estructura Financiera  
2013 - 2017



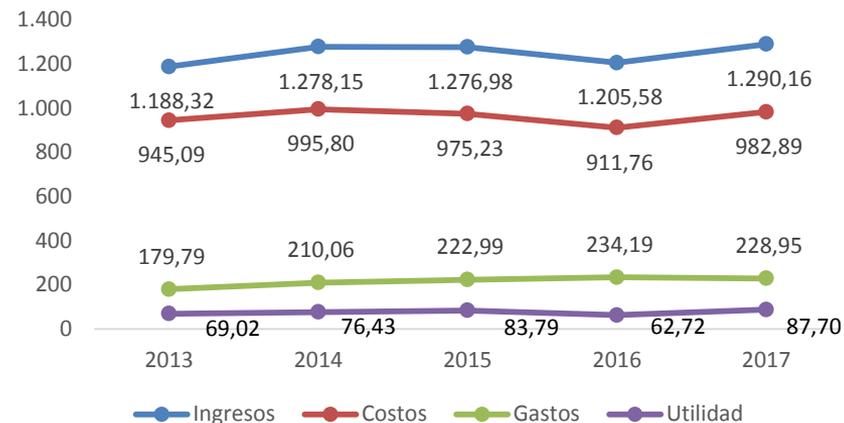
Fuente: Servicio de Rentas Internas - Estadísticas Multidimensionales  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios  
Código CIU C1701, C1702, C1709

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Durante el periodo 2013 – 2017 el sector registró un incremento en sus ingresos y costos del 9% y 4% respectivamente, mientras que tanto los gastos como la utilidad tuvo un crecimiento del 27%.

Cuentas (Millones de USD)	2013	2014	2015	2016	2017
Ingresos	1,188.32	1,278.15	1,276.98	1,205.58	1,290.16
Costos	945.09	995.80	975.23	911.76	982.89
Gastos	179.79	210.06	222.99	234.19	228.95
Utilidad	69.02	76.43	83.79	62.72	87.70

Estado del Estado de Resultados Integrales  
2013 - 2017

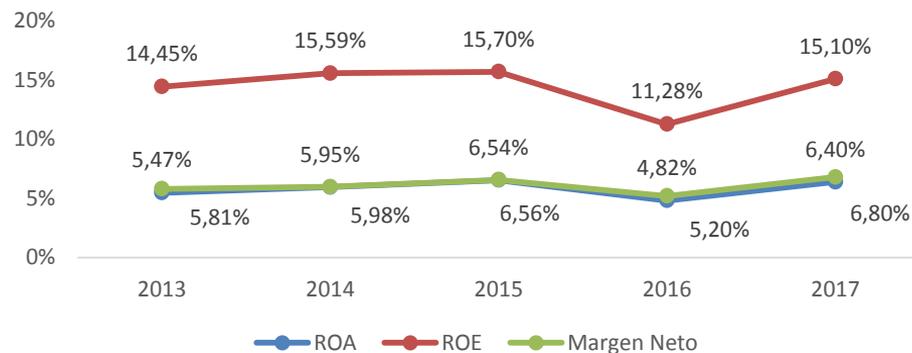


Fuente: Servicio de Rentas Internas - Estadísticas Multidimensionales  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios  
Código CIU C1701, C1702, C1709

## INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	5.47%	5.95%	6.54%	4.82%	6.40%
ROE	14.45%	15.59%	15.70%	11.28%	15.10%
Margen Neto	5.81%	5.98%	6.56%	5.20%	6.80%

Evolución de Indicadores Financieros  
2013 - 2017



En cuanto 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 ligera tendencia positiva, puesto que en un periodo de 5 años han crecido en un 0.92%, 0.65% y 0.99% respectivamente:

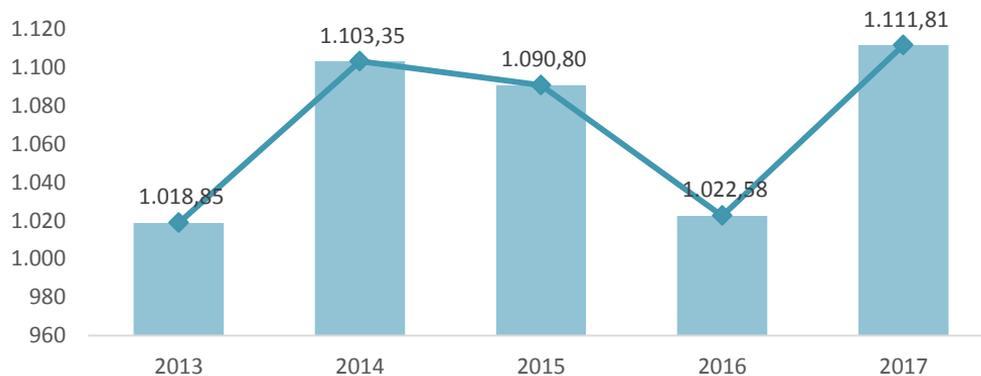
- **Retorno sobre Activos (ROA):** Durante el 2017 por cada 100 USD en activos, se obtubieron 6.40 USD de Utilidad Neta.
- **Retorno sobre Patrimonio (ROE):** En el 2017 se registró un retorno de 15.10 USD por cada 100 USD de recursos propios.
- **El Margen Neto:** Durante el 2017 por cada 100 USD de Ingresos, se obtiene como resultado 6.80 USD de libre disposición para los accionistas.

## VENTAS LOCALES

Durante el periodo 2013-2017 las ventas locales crecieron el 9.12%, mientras que en el año 2017 en relación al 2016 el incremento fue del 8.73%.

Periodo Fiscal	Ventas		Total Millones de USD
	Locales 0% Millones de USD	Locales 12% Millones de USD	
2013	380.30	638.55	<b>1,018.85</b>
2014	448.01	655.34	<b>1,103.35</b>
2015	401.51	689.29	<b>1,090.80</b>
2016	387.85	634.73	<b>1,022.58</b>
2017	420.76	691.05	<b>1,111.81</b>
<b>Total</b>	<b>2,038.44</b>	<b>3,308.96</b>	<b>5,347.39</b>

Evolución de las Ventas Locales  
2013-2017

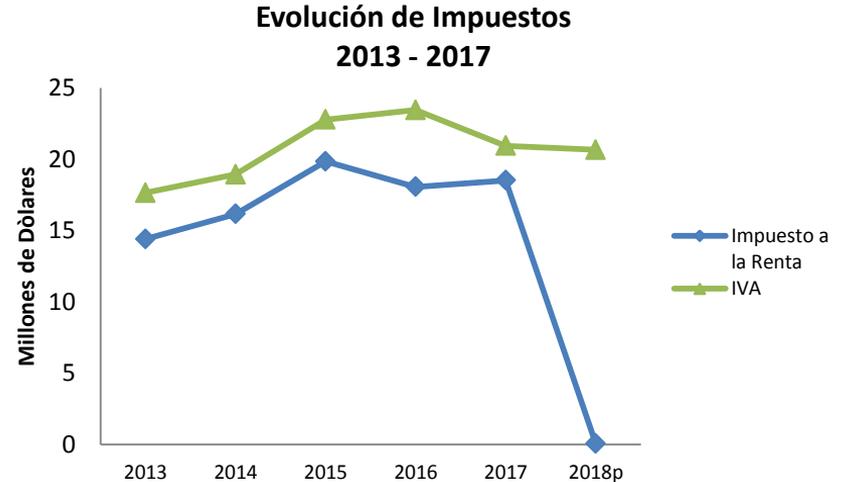


Fuente: Servicio de Rentas Internas - Estadísticas Multidimensionales  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios  
Código CIU C1701, C1702, C1709

## IMPUESTOS

La generación de IR durante el ejercicio 2017 respecto al 2016 creció el 2.53%, mientras que el IVA se redujo un 10.68% en el mismo periodo.

Impuesto Millones de USD	2013	2014	2015	2016	2017	2018p
Impuesto a la Renta	14.39	16.15	19.84	18.05	18.51	0.05
IVA	17.64	18.94	22.77	23.45	20.94	20.66
<b>Total</b>	<b>32.03</b>	<b>35.09</b>	<b>42.61</b>	<b>41.50</b>	<b>39.46</b>	<b>20.71</b>



Fuente: Servicio de Rentas Internas - Estadísticas Multidimensionales  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios  
Código CIU C1701, C1702, C1709

## CRÉDITO\*

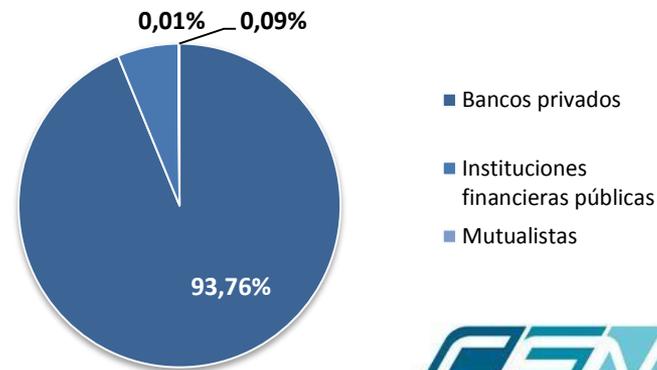
El crédito del sector en el 2018 registró un incremento del 21.79% respecto al año 2017, sin embargo en comparación al ejercicio 2013 se registra una reducción del 6.9%

Subsistema en Millones de USD	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Bancos privados nacionales	245.75	210.31	245.74	285.91	207.46	238.22	1,433.40
Instituciones financieras públicas	28.65	6.32	8.10	31.22	2.35	17.30	93.93
Sociedades Financieras	0.15	0.51	0.46	0.26	0.00	0.00	1.39
Mutualistas	0.02	0.02	0.01	0.03	0.00	0.00	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>274.58</b>	<b>217.16</b>	<b>254.31</b>	<b>317.42</b>	<b>209.81</b>	<b>255.52</b>	<b>95.40</b>

Evolución del Volúmen de Crédito



Créditos por Subsistema



Fuente: Superintendencia de Bancos – Volumen de Crédito

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

• Datos del subsector Papel y Productos de Papel (Código CIU C1701, C1702, C1709)

## CONCLUSIONES

- Al 2017 existe un total de 108 empresas dentro del sector, donde la mayor cantidad corresponde a Pequeñas puesto que representan el 34.26%, sin embargo tanto el número de empleados como el mayor volumen de ventas esta concentrado en las grandes empresas, con una participación del 79.30% y 89.13% respectivamente.
- 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 2014 – 2016 presentó una ligera tendencia creciente, ya que pasó de un saldo de -349.17 MM USD a -241.77 MM USD, sin embargo para el 2018 el saldo registrado es de -313.71, lo que representa un deterioro del 29.75% en relación el periodo 2016.
- El sector presenta un rendimiento financiero global positivo con una ligera tendencia creciente, ya que los principales indicadores como el ROA, ROE y Margen Neto presentan una mejora paulatina a excepción de los registrados durante el año 2016; es así que durante el periodo 2013 – 2017 se obtuvo un crecimiento del 0.92%, 0.65% y 0.99% respectivamente.
- El volumen de crédito otorgado al sector presenta un comportamiento variable ya que durante el periodo 2014-2016 creció el 46.17% pasando de 217.16 MM USD a 317.42 MM USD, sin embargo para el 2017 en comparación al 2016 se produjo una contracción del 33.90% y para el ejercicio fiscal 2018 se registró un incremento del 21.79% con un volumen de crédito entregado de 255.52 MM USD.



CREANDO FUTURO NACIONAL

[www.cfn.fin.ec](http://www.cfn.fin.ec)



Corporación Financiera Nacional



@CFN\_ECUADOR