

---

FACULTAD

CIENCIAS ECONOMICAS

DPTO. ECONOMÍA

ANÁLISIS CRÍTICO DEL VALOR ECONÓMICO  
AGREGADO EN LA EMPRESA DE TABACO DE  
HOLGUÍN PARA LOS AÑOS 2018-2019

TESIS PRESENTADA EN OPCIÓN AL TÍTULO DE  
LICENCIADO EN ECONOMÍA

Autora: Niurka Comptis Merino

Tutor: Lic. Arístides Pérez Romero

HOLGUÍN 2022



## PENSAMIENTO

*“todos los esfuerzos tienen que conducir al incremento sostenido de la productividad del trabajo, a la par que aseguremos el pleno empleo de los recursos laborales, a la reducción de los costos y al aumento de la rentabilidad de las empresas; en suma, a la eficiencia” ...*

Fidel Castro Ruz



## DEDICATORIA

A mi madre por ser guía y ejemplo para mí en el camino de la vida, por darme todo el amor y cariño.

A mis hijos por ser el amor de mi vida y para que les sirva de ejemplo en un futuro.

A mi esposo por ofrecerme mucho amor y comprensión

A todos los familiares y amigos que me brindaron su apoyo a lo largo de la carrera para que esto se pudiera hacer realidad.



## AGRADECIMIENTOS

A Mi Dios por su gracia y eterna  
misericordia.

A mi familia por confiar en mí en todo momento.

A mi tutor por su dedicación, tiempo y sus valiosos conocimientos otorgados.

A los profesores del departamento por la formación.

A todos quienes depositaron su confianza en mí.

A todos, **Muchas Gracias**



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tiene como objetivo analizar críticamente el Valor Económico Agregado Bruto como indicador de eficiencia productiva, teniendo en cuenta el vínculo con otros indicadores de la actividad económica en la empresa Tabaco de Holguín, para resolver las insuficiencias que limitan la aplicación de mejores prácticas en elevar la eficiencia productiva de la entidad.

Para alcanzar este objetivo, se utilizaron métodos teóricos como son: el dialéctico-materialista, histórico – lógico, análisis – síntesis, inducción – deducción e hipotético - deductivo, además de métodos empíricos como las entrevistas informales, métodos estadísticos matemáticos, encuestas y revisión de documentos de registros económicos.

El análisis de las variables que permiten el cálculo del Valor Económico Agregado Bruto permitió conocer que el resultado de este indicador, no permite valorar la realidad de la eficiencia productiva, ya que se mutila el cálculo de la productividad del trabajo, por tanto, para ello, se propone implementar una metodología basada en la teoría económica marxista, que posibilita un resultado lo más cercano posible a la realidad.

El uso de métodos, técnicas y materiales, constituyeron elementos de vital importancia para el desarrollo de esta investigación, al proveer a la investigadora de las herramientas necesarias para el desempeño de las distintas tareas, que propiciaron la culminación exitosa de este trabajo, que a través de la metodología propuesta, permitió proponer acciones que sirvan de herramienta a la toma de decisiones y diseñar estrategias, llegándose a conclusiones y a emitir recomendaciones para que sean aprovechados por la organización, que posibilite realizar una mejor gestión económica.



## ABSTRACT

The objective of this diploma work is to critically analyze the Gross Added Value as an indicator of productive efficiency, taking into account the link with other indicators of economic activity in the Tabaco de Holguín company, to resolve the insufficiencies that limit the application of best practices. in raising the productive efficiency of the entity.

To achieve the proposed objective, theoretical methods were used, such as: dialectical-materialist, historical - logical, analysis - synthesis, induction - deduction and hypothetical -deductive, as well as empirical methods such as informal interviews, mathematical statistical methods.

The analysis of the factors and indicators that affect the calculation of the gross added value allowed us to know that the result of this indicator does not allow us to assess the reality of the economic results of the companies, since with its result it can be verified that it mutilates the true result of labor productivity, therefore, a methodology based on Marx's economic theory is proposed to achieve a result as close as possible to reality.

The use of methods and techniques and materials constituted elements of vital importance for the development of this research, by providing the researcher with the necessary tools for the performance of the different tasks, which led to the successful completion of this work and that through the proposed methodology allowed to propose actions, which serve as a tool for the decision-making process, reaching conclusions and issuing recommendations to be used by the organization, allowing it to perform better economic management.



## ÍNDICE

<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	pág. 1
<b>CAPÍTULO I: CONCEPTUALIZACIÓN TEÓRICA METODOLÓGICA DE LA EFICIENCIA PRODUCTIVA EN EL SECTOR EMPRESARIAL</b> .....	pág. 6
1.1 La Eficiencia. Conceptos y características.....	pág. 6
1.2- La Eficiencia Productiva .....	pág. 11
1.2.1 - Indicadores y análisis de la eficiencia productiva .....	pág. 13
1.3- Conceptos y características del Valor Económico Agregado .....	pág. 18
1.4- Análisis del Valor Económico Agregado Bruto en Cuba y la teoría económica de Marx.....	pág.23
<b>CAPÍTULO II: EL VALOR ECONÓMICO AGREGADO BRUTO COMO INDICADOR DE EFICIENCIA PRODUCTIVA EN LA EMPRESA DE TABACO DE HOLGUÍN</b> .....	pág. 30
2.1- Propuesta de una Metodología para el análisis crítico de la eficiencia productiva teniendo como base el Valor Económico Agregado Bruto, como indicador económico fundamental.....	pág. 30
2.2- Aplicación de la Metodología para el Análisis crítico de la eficiencia productiva teniendo como base el Valor Económico Agregado Bruto, como indicador económico fundamental.....	pág. 41
<b>CONCLUSIONES</b> .....	pág. 60
<b>RECOMENDACIONES</b> .....	pág. 61
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b> .....	
<b>ANEXOS</b> .....	



## INTRODUCCIÓN

El principal motor de crecimiento de una economía es la empresa, ya que es ahí donde el desarrollo de una nación nace. Las empresas se enfrentan constantemente a problemas que limitan la realización de sus actividades y, por ende, la obtención de los resultados del período, partiendo de ello, hoy en día resulta indispensable para la dirección de las organizaciones disponer de instrumentos válidos que tributen a una correcta toma de decisiones, uno de ellos es el análisis de los indicadores económicos de eficiencia. El mismo permite medir la eficiencia en la utilización de los recursos materiales, financieros y humanos empleados en la actividad empresarial, principalmente en la esfera de la producción y los servicios.

El análisis referente a los indicadores económicos de eficiencia debe ser detallado y basarse en la aplicación de técnicas económicas contables que permitan suministrar un flujo de información para la administración de las empresas, posibilitando evaluar su funcionamiento, al identificar las fortalezas y debilidades de la organización con respecto a la utilización de los recursos. El entorno en que se desenvuelven hoy las entidades cubanas, se caracteriza por una mayor necesidad de mejora continua y flexibilidad necesaria para adaptarse a los cambios, requiriéndose de un esfuerzo de creatividad e innovación.

Dado el constante cambio de la economía nacional en post de la recuperación de la misma, hay empresas que se encuentran en perfeccionamiento empresarial, el cual se fundamenta en el autofinanciamiento de sus actividades, donde deba cubrir sus gastos con sus ingresos, así como generar un margen de utilidad que le permita a la entidad realizar inversiones y crecer económicamente, así como el buen uso racional de los recursos disponibles y la reserva de la empresa para alcanzar una mejor efectividad.

La eficiencia productiva, no solo parte del hecho de obtener grandes ganancias, sin tener en cuenta cual o cuales fueron los recursos agotados para alcanzar tales niveles, se debe valorar la cantidad de recursos utilizados o invertidos para llegar a dichos resultados y concretar si en verdad se es eficiente, o sea, la alternativa de producción más eficiente, es aquella, que tomando como punto de partida el volumen y estructura de las necesidades posibles a satisfacer, las garantice con el mínimo de recursos productivos, o que, partiendo de una cantidad y estructura dada de recursos



productivos, asegure el más pleno bienestar y desarrollo humano de los miembros de la sociedad, así como el interés específico del colectivo de trabajadores, para ello, debe dejarse a disposición de la empresa una parte de la ganancia obtenida, destinada a resolver problemas sociales del colectivo.

La provincia de Holguín, se empeña en elevar la eficiencia productiva de sus empresas y cuando se realiza un análisis profundo e integral de la actividad económica empresarial, se obtiene la información necesaria para juzgar su situación y proyectar la marcha futura de las empresas, en tal sentido, es necesario adquirir una cultura por los empresarios, que le permita utilizar las herramientas de análisis económico empresarial, para buscar los problemas y causas que inciden en la eficacia, eficiencia y efectividad en un contexto histórico donde se agudiza internacionalmente la crisis económico-financiera, así como la presencia del bloqueo imperialista al cual está sometido.

La gestión económica de la empresa, se consideran los procesos de planificación, organización, dirección, control y evaluación de resultados económicos y su relevancia en la toma de decisiones. Por lo que profundizar en el estudio y análisis de estos procesos, sobre todo los relacionados con la planificación, permiten lograr una mejor fundamentación y cumplimiento de los planes de producción, del consumo y del valor agregado; así como de su gestión económica empresarial para alcanzar ese cumplimiento. (Cutíño, Dowins, & Baez, 2020) citando a (Gavilan y otros, 2008).

La Empresa de Tabaco de Holguín, perteneciente al grupo Tabacuba, está inmerso en un proceso para satisfacer las demandas de la población y de otras entidades, en las que se han analizado sus potencialidades en correspondencia con la misión, visión y metas.

La presente investigación responde a los objetivos de trabajo del PCC realizada en el 8vo Congreso y concretamente cuando se expresa: “Fortalecer el consenso ideológico alcanzado con la apropiación, conocimiento e incorporación de lo más avanzado del pensamiento revolucionario cubano y universal, el ideario martiano, el Marxismo Leninismo, el legado de Fidel”

“Continuar el desarrollo y utilización de la teoría marxista leninista. Adecuar su enseñanza al momento actual, en correspondencia con los requerimientos de los diferentes niveles educacionales y promover espacios de debates sobre el tema”

A partir de un diagnóstico realizado a la empresa objeto de estudio se puede apreciar que existen Insuficientes conocimientos en el análisis del Valor Económico Agregado Bruto como indicador de eficiencia productiva, pues, existe escasa bibliografía o investigaciones dirigidas a su análisis económico, lo que afecta directamente al cumplimiento de las expectativas, forzando así, a que los directivos reflexionen y reestructuren la manera de gestionar la actividad económica, ya que si realmente se analiza de forma objetiva, no demuestra la realidad eficiencia productiva de la empresa a causa de que, en su información no contempla la principal partida de gasto existente en la economía de la empresa.

La gestión económica productiva que realizan, exige una atención sobre el control del costo total, mientras que el costo por unidad de producción, pierde credibilidad, pues, puede crearse y es un hecho real, que la producción física disminuya y el VEAB aumente, resultado que llama la atención, pues, aun así, las utilidades son altas y muestran como único factor el crecimiento del precio, provocando un inmediato crecimiento de las utilidades. Estos aspectos revelan la existencia del siguiente **problema científico**: ¿El Valor Económico Agregado Bruto, es el indicador económico que refleja con objetividad la eficiencia productiva de la Empresa de Tabaco de Holguín?

En tal sentido se determina como **objeto de investigación**: La eficiencia productiva, delimitando como **campo de acción**: El Valor Económico Agregado Bruto.

**Objetivo General de investigación**: Analizar críticamente el Valor Económico Agregado Bruto como indicador de eficiencia productiva en la Empresa de Tabaco de Holguín.

Para resolver el problema y cumplir con el objetivo expuesto se puntualizan las siguientes **tareas de Investigación**:

1. Caracterizar los fundamentos teóricos y metodológicos para determinar las tendencias históricas y el estado actual del objeto y campo de acción, a través de una revisión bibliográfica de la literatura nacional e internacional.
2. Diagnosticar el estado actual del análisis del Valor Económico Agregado Bruto en la Empresa de Tabaco de Holguín.

3. Diseñar una metodología como procedimiento que integre las técnicas y herramientas adecuadas para el análisis del Valor Económico Agregado Bruto como indicador de eficiencia productiva.
4. Aplicar la metodología para el análisis del Valor Económico Agregado Bruto en la Empresa de Tabaco de Holguín.

**Idea a defender:** Si se demuestra la ineficiencia del Valor Económico Agregado Bruto como indicador económico y se implanta los indicadores expuestos por la teoría económica de Marx, permitirá mayor eficiencia productiva en la empresa.

Para el desarrollo de la investigación se emplearon métodos teóricos y empíricos:

**Métodos Teóricos:**

**Dialéctico-Materialista:** utilizado como método general para detectar las causas que inciden en los niveles de análisis económico y formular acciones que renueven su utilización.

**Histórico-Lógico:** para penetrar en la historia del problema, su evaluación a través de los años y estado actual. Estudiar la evolución y desarrollo de la gestión económica, así como el comportamiento de sus indicadores en el período analizado.

**Análisis-Síntesis:** para realizar reflexiones y fundamentaciones de manera lógica sobre el problema a investigar.

**Inducción-Deducción:** para la obtención de conocimientos en general y diagnóstico de las barreras que obstaculizan la realización del análisis económico como elemento fundamental en el proceso de gestión empresarial.

**Hipotético-Deductivo:** para la elaboración de la hipótesis y luego llegar a conclusiones a partir de la misma.

**Métodos Empíricos:**

**Entrevistas:** a directivos y trabajadores de la entidad para realizar un diagnóstico inicial.

**Estadísticos Matemáticos:** para el cálculo de los indicadores económicos

El trabajo está estructurado en dos capítulos, en el primero se expondrá la fundamentación teórica del objeto y campo de la investigación, el segundo incluye el análisis crítico del Valor Económico Agregado Bruto en La Empresa de Tabaco de Holguín, además cuenta con las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

Esta investigación aporta como **novedad científica**:

- 1- La presentación de la tecnología que permitió diseñar una metodología detallada para lograr un análisis crítico adecuado.
- 2- El análisis crítico que no existe nacionalmente.
- 3- Aplicar la distribución objetiva de los ingresos totales en una empresa, lo que permite descubrir el estado de la eficiencia productiva.

## **CAPÍTULO I: CONCEPTUALIZACIÓN TEÓRICA METODOLÓGICA DE LA EFICIENCIA PRODUCTIVA EN EL SECTOR EMPRESARIAL**

En el presente capítulo se desarrollan los referentes teóricos conceptuales sobre el objeto y el campo que sustentan la investigación, lo que posibilitará analizar la actualidad del tema y su eficiencia.

### **1.1 La Eficiencia. Conceptos y características**

La posibilidad de obtener los máximos rendimientos a partir de unos recursos mínimos, se puede encontrar en diferentes ámbitos de la naturaleza y de la vida en general. Muchas de nuestras actuaciones cotidianas reflejan buscar el máximo beneficio a partir de invertir lo mínimo posible para obtenerlos. Este escenario es también extrapolable al comportamiento empresarial y, por ello, la eficiencia es considerada como un elemento central en el ámbito de la dirección de empresas.

En los momentos actuales, el concepto de eficiencia es muy utilizado en la literatura económica, con una variedad de criterios capaces de sostener y fundamentar que la eficiencia proviene del latín *efficientia*, que en español quiere decir acción, fuerza, producción. Es un término de uso común, al cual los expertos suelen dar varios significados. El Diccionario de la Real Academia Española la define como capacidad de disponer de algo para lograr un efecto determinado, pero en su acepción más técnica la eficiencia contempla también el esfuerzo que se hace para lograr el efecto. Según el Glosario de Términos Económicos en Cuba, la eficiencia es la relación que existe entre el valor del producto y los recursos utilizados para producirlo.

Existen diversas interpretaciones sobre la eficiencia. La mayoría de éstas restringen su verdadera dimensión, absolutizando uno de sus aspectos o confundiéndola con otros conceptos muy relacionados con ser eficientes, es así, que se utilizan indistintamente los términos eficacia, efectividad, desempeño, productividad, competitividad, eficiencia técnica, eficiencia económica y eficiencia social.

Dentro y fuera del contexto empresarial, es un error muy común tratar de identificar la eficiencia con eficacia, para ello se describe a continuación, las diferentes conceptualizaciones de los referidos términos:

**Eficiencia:** como expresión que mide la capacidad de un sistema o un actor económico para lograr el cumplimiento de un objetivo determinado, con recursos mínimos y en el menor tiempo posible.

**Eficacia** como la actuación que califica el cumplimiento de los objetivos previstos; la capacidad de lograr un efecto deseado o esperado, además ser eficaz, cuando se alcanza el objetivo propuesto.

**Efectividad:** cuando se logra el equilibrio deseado entre la eficiencia y eficacia, con la menor cantidad de recursos y en el menor tiempo posible (PCC, 2017, págs. 30-34).

La efectividad se determina en la práctica, desarrollando la actuación en condiciones habituales. Eficacia por si sola, no implica efectividad, pues, en condiciones normales se producen distintas influencias que pueden ser que los resultados obtenidos varíen, sin embargo, la efectividad si requiere de eficacia. (Rodríguez C., 2010).

El concepto de desempeño está muy relacionado con el de eficacia, pues se refiere fundamentalmente al comportamiento y el accionar del factor humano sin dar el valor necesario al uso racional de los recursos productivos. Centra su atención en el cumplimiento de las normas, procedimientos y regulaciones para el desarrollo de los procesos, lo que no garantiza siempre que la evaluación del desempeño se corresponda con la evaluación de la eficiencia. Una organización productiva, un colectivo, un trabajador, puede desempeñar bien sus funciones y no obtener los resultados esperados o puede obtener los resultados previstos, pero excediéndose en los medios y recursos utilizados. (Osorio, 2009).

En el mundo empresarial, se desarrolla y perfecciona, una relación de competitividad entre las empresas, que provoca una carrera de competencia olímpica en pos de lograr liderazgo en una mejor efectividad, lo que implica una mayor eficiencia y eficacia.

La competitividad en su forma más general, se manifiesta como la lucha por los mercados, reflejada en los niveles de venta, lo que hace superfluo el valor de uso de las cosas. En su sentido más estrecho expresa la capacidad que tiene una organización productiva para insertar un producto o servicio en los canales del mercado. Aunque tiene mucha relación con la eficiencia, se centra más bien en los aspectos cualitativos del producto. Existen productos muy competitivos cuya producción necesariamente no

tiene que ser tan eficiente, no obstante, la eficiencia es condición muy necesaria para la competitividad real y duradera.

En función de la necesidad de identificar y aprovechar potencialidades y reservas que contribuyan a elevar la eficiencia con la optimización de los recursos, unido a la eficacia que evalúa o califica el cumplimiento de las metas proyectadas en el marco del proceso productivo, para lograr una ejecución efectiva de las tareas y acciones en el cumplimiento de los objetivos previstos, la autora allana su criterio a lo propuesto en el documento del 7mo congreso del PCC.

La economía tiene como fundamento material al proceso de producción, el cual integra todas las fases de la reproducción de la Riqueza Social, o sea, la producción y su crecimiento de bienes y servicios, su distribución, su cambio y el consumo, que se articulan como elementos de un organismo social único. En este sistema, la producción es el punto de partida que determina el resto de las fases. A su vez, estas pueden ejercer una influencia más o menos favorable sobre la producción. La relación entre causa y efecto de la producción da paso al concepto de eficiencia económica. Sin embargo, la eficiencia económica es una construcción sintética, que se distingue en las distintas fases de la reproducción de la riqueza social porque adopta formas particulares de manifestarse (Pacheco, 2020).

Según (Cala y otros, 2020) La eficiencia económica es una condición con la que se obtiene un nivel de output (salidas o productos) con la menor cantidad de insumos posibles, por una asignación óptima de los factores de producción, y la remuneración se realiza con arreglo al aporte, ordenándose los mercados para facilitar el consumo.

La eficiencia económica es el poder con la cual un sistema económico utiliza los recursos productivos con la finalidad satisfacer las necesidades crecientes de la sociedad. Se dice que un sistema económico es más eficiente que otro (en términos relativos) si provee a la sociedad de más bienes y servicios, utilizando los mismos recursos económicos. Esta tiene como objetivo conformar normas y reglamentos para su aplicación a largo plazo y define, por ejemplo, la manera de actuar en la empresa y proponerse metas generales, sustentables en el tiempo. (López & Lameiro, 2021).

Una definición alternativa se refiere al uso de los factores de producción (tierra, trabajo y capital) a fin de maximizar la producción de bienes y servicios como fuente única del incremento de la Riqueza Social de una nación.

Dicha definición engloba varios tipos de eficiencia esenciales:

- **Eficiencia Asignativa:** La eficiencia asignativa muestra la habilidad de una organización para usar los factores en proporciones óptimas, dados los precios de estos, y obtener un determinado nivel de producción con el menor costo, o bien, para determinado nivel de costos, obtener la máxima cantidad de producto. Implica la realización de elecciones, en cuanto a combinación óptima de factores puede asumir como factores determinantes, la dotación de factores, el costo de oportunidad y la especialización productiva de la cual se derivan las ventajas comparativas tradicionales, o la intervención para promover nuevas ventajas no tradicionales basadas en la agregación a partir de la tecnología y el conocimiento. El principio básico afirma que, en cualquier sistema económico, las diferentes opciones en la asignación de recursos producirán tanto ganadores como perdedores. (Pacheco, 2020).
- **Eficiencia distributiva:** es un concepto o medida de la eficacia con la cual los bienes y servicios son distribuidos a aquellos que lo necesitan u obtienen la mayor utilidad de los mismos.
- **Eficiencia productiva:** también conocida como eficiencia técnica, se produce cuando la economía está utilizando todos sus recursos de manera eficiente, a máxima de producción, con el mínimo de los recursos. La eficiencia productiva condiciona la asignativa y la distributiva, pues no pueden asignarse y distribuirse recursos que no sean producidos y a su vez, una asignación y distribución eficiente de los factores y los resultados de la producción, garantiza obtener un nivel con la menor cantidad de insumo posibles.
- **Eficiencia social:** es aquella distribución eficiente de los recursos que considera a la sociedad en su conjunto, incluyendo las externalidades (impactos a terceros). (Diccionario Económico, 2022).

La eficiencia social está relacionada con el impacto de la producción en el mejoramiento del bienestar y del desarrollo humano de la población, sobre la base del uso adecuado



de los recursos disponibles. Al igual que la eficiencia técnica, no refleja directamente el movimiento de los valores monetarios. Se asocia fundamentalmente con el cumplimiento del objetivo de la producción a partir de los resultados obtenidos. Abarca todos los elementos materiales y espirituales del nivel de vida vinculados con la producción que se reflejan en el desarrollo humano de los miembros de la sociedad. Aquí se incluyen todos los aspectos relacionados con los problemas medioambientales. Ultimando, la eficiencia económica expresa la relación entre resultados y gastos medidos en unidades de tiempo de trabajo o en dinero, generalmente se expresa como relación entre ingresos y gastos monetarios. Es la forma fundamental de la eficiencia, lo cual no justifica su sobrevaloración. Sin embargo, no siempre la eficiencia económica significa eficiencia en todo su sentido. Muchas veces el interés desenfrenado por incrementar los ingresos monetarios conduce al sacrificio de producciones muy necesarias o a la afectación de determinados objetivos sociales (Landrove, 2009).

Otro aspecto a destacar es que el criterio de eficiencia está determinado por las relaciones de propiedad predominantes, en tanto el sujeto que ejerce la actividad valorativa de los resultados productivos sólo puede ser el dueño de las condiciones materiales de la producción. De ello se infiere que, en una economía capitalista, la propiedad privada pone barreras a su criterio de eficiencia, limitándolo sólo al nivel microeconómico. Es eficiente simplemente lo que asegura el interés del propietario privado, relegando a un plano secundario el interés de la sociedad.

En la economía de tipo socialista, al tener como base la propiedad social sobre los medios de producción, se conforma un nuevo sistema de intereses con predominio del interés social. Esto hace posible el establecimiento de un objetivo único y, en consecuencia, la existencia de un criterio general único de valoración de la eficiencia a nivel de todo este tipo de economía. De todo lo anterior se infiere la imposibilidad de establecer un criterio único de eficiencia para tipos de economías diferentes, con diferentes formas de propiedad, objetivos y patrones para valorar la asignación, utilización de los recursos, la calidad y estructura del resultado. Sin embargo, esto no descarta la posibilidad de establecer una equiparación de los niveles cuantitativos de eficiencia, reflejados fundamentalmente en su aspecto técnico-económico sin abarcar las cuestiones esenciales asociadas al aspecto socio-económico.

Por tanto, para la economía socialista, la alternativa de producción más eficiente es aquella que, tomando como punto de partida el volumen y estructura de las necesidades posibles a satisfacer, las garantice con el mínimo de recursos productivos, o la que, partiendo de una cantidad y estructura dada de recursos productivos, asegure una producción creciente y estable de la Riqueza Social, con el más pleno bienestar y desarrollo humano de la sociedad.

Por otro lado, en un sistema empresarial donde el objetivo fundamental sea el verdadero servicio a la sociedad, garantizado con la obtención de un nivel de ingresos suficiente que asegure el proceso de reproducción ampliada de la empresa. Se exige el logro de niveles normales de rentabilidad siguiendo las siguientes condiciones:

- Cumpliendo el plan de producción en unidades físicas, en surtido y en valor, así como los convenios y contratos con los clientes.
- Observando rigurosamente la política de precios por su incidencia en el valor de la producción realizada y en las utilidades.
- Reduciendo el costo por peso de producción.
- Cumpliendo las medidas de atención al hombre y de protección e higiene del trabajo.
- Cumpliendo la legislación económica.
- Cumpliendo las regulaciones de Salud Pública y de protección del medio ambiente.

Todas estas reflexiones fueron estudiadas en detalles por Carlos Marx, aportando algo nuevo a cada una de ellas, y en relación a la eficiencia económica, dejó claro, que, en su esencia, se encuentra en la relación gasto-ingreso, coincidiendo con sus predecesores. Estos conceptos son decisivos para la determinación del contenido de la categoría eficiencia en general. No obstante, respondiendo al objetivo de la investigación, la autora, se enfoca en el concepto de eficiencia productiva, por cuanto de su génesis emergen los resultados idóneos en favor de la eficiencia distributiva, económica y social.

## **1.2- La Eficiencia Productiva**

Se relaciona fundamentalmente con la combinación de recursos y productos, que hace imposible incrementar cualquier producto o reducir cualquier recurso, sin reducir la cantidad obtenida de otro producto o aumentar la cantidad consumida de otro recurso.

Por tal razón los elementos determinantes a considerar son: la producción, el costo y el rendimiento de la productividad del trabajo (Pacheco, 2020) citando a Kopmans, T.C. (1951). En tal sentido, estos perceptos son idóneos para obtener la calidad con ocupación de recursos mínimos que maximicen los beneficios empresariales, en los cuales la autora comparte este criterio. Para la eficiencia productiva, los resultados más eficientes se alcanzan cuando se hace uso adecuado de los factores de producción (capital, trabajo y tierra) en el momento oportuno, al menor costo posible, y al cumplir con las normas de calidad requerida, obteniendo más producción con menos costos.

La eficiencia productiva o técnica se manifiesta para Varian (1994), Álvarez (2001) a partir de la interpretación de la función de producción como el conjunto de los puntos frontera del conjunto de producción. Según (Rodríguez, C. 2010; Barrios,2008) se considera la eficiencia técnica como la capacidad que tiene una organización de lograr una relación óptima entre los recursos empleados en el proceso productivo y la producción obtenida, a partir de la tecnología disponible. Esta relación está dirigida a producir la máxima cantidad posible, dada una disponibilidad de recursos o, alternativamente, a utilizar la menor cantidad de recursos para alcanzar una producción determinada.

Se entiende por eficiencia técnica o productiva a la capacidad que tiene el proceso tecnológico de consumir y transformar determinados recursos (insumos o inputs) reportando el máximo de resultados productivos (outputs). En la medición de la eficiencia técnica los parámetros técnicos tienen un papel importante. (Domínguez, 2020).

En síntesis, eficiencia productiva significa:

- ✓ Asociar recursos y resultados.
- ✓ Producir más y mejor con menos recursos.
- ✓ Enfocar con énfasis en el costo.
- ✓ Buscar la optimización del proceso productivo y/ o de los servicios.
- ✓ Realizar las cosas bien desde la primera vez.

### **1.2.1 - Indicadores y análisis de la eficiencia productiva**

La eficiencia productiva como fuente esencial en la planificación de la matriz de producción a desarrollarse, requiere contar con recursos suficientes o factores de la producción medibles en su calidad y origen, con un mínimo de costos, por ello se torna de vital importancia contar con procesos de control técnico para las distintas actividades en el marco de las distintas fases y etapas en la elaboración del producto, con el objetivo de brindar los resultados proyectados por la gerencia productiva y empresarial. (Rodríguez Z., 2007) plantea que las partes integrantes del análisis de la eficiencia de la producción son:

- El sistema de indicadores de la eficiencia de la producción
- El análisis del efecto directo de la elevación de la eficiencia en el proceso de producción.
- El análisis de los factores que determinan el incremento de los indicadores de eficiencia en la producción.

Los objetivos y tareas que se propone una organización, deben concretarse en expresiones medibles, que sirvan para expresar cuantitativamente los objetivos del proceso productivo y son los indicadores los encargados de esa concreción, que caractericen la actividad económica en su totalidad.

Los indicadores son algunos tipos de medidas (estadísticos o parámetros) que sintetizan o resumen los datos y sus cambios estadísticos o medidas de una cierta condición. Proporcionan información y describen el estado del fenómeno objeto de estudio, pero con un significado que va más allá de aquel que está directamente asociado con un parámetro individual. Los indicadores deben ser desarrollados de acuerdo a las aplicaciones a realizar, lo que requiere de datos básicos y estadísticos confiables. A causa de los requerimientos y prioridades regionales, será difícil o innecesario llegar a un único conjunto de indicadores para muchos de los aspectos a analizar (Dumanski, 1994 y Bakkes et al., 1994) en (Cobo & Borroto, 2015).

El término indicador en el lenguaje común, se refiere a datos esencialmente cuantitativos, que permiten identificar la realidad de las cosas con relación a algún aspecto y orienta el camino a seguir, que acciones desarrollar, condiciones o percepciones específicas. Deberán reflejarse adecuadamente en peculiaridades y

nexos de los procesos que se originan en la actividad económica, productiva, sus resultados, gastos, entre otros, y caracterizarse por ser estables y comprensibles, por tanto, no es suficiente con uno solo indicador medir la gestión de la empresa, sino que se impone la necesidad de considerar los sistemas de indicadores, es decir, un conjunto interrelacionado de ellos que abarque la mayor cantidad posible de magnitudes a medir.

Los procesos productivos deben ser evidenciados en sus resultados a partir de la gestión eficiente de los indicadores de la eficiencia productiva, estos se calculan para las empresas tanto en su nivel estable como en su dinámica de crecimiento. Algunos son considerados en otras categorías del plan, pero se incluyen para lograr la adecuada integridad del análisis de la eficiencia y para garantizar la interrelación entre ellos, deben caracterizar el nivel técnico organizativo de desarrollo de la empresa, los recursos que posee y los resultados generales de la actividad productiva con una alta calidad de la eficiencia de su empleo.

Los indicadores de la utilización de los recursos afectan el efecto económico de la aplicación de los mismos en el proceso de producción. A diferencia de los gastos productivos que participan en el proceso de producción, en la medida de su incorporación al valor del producto, los recursos productivos participan con todo el volumen físico material de la creación del producto.

Para el análisis de la eficiencia productiva pueden ser clasificados en tres grupos:

**Indicadores de resultados: (efecto)**

1. La cantidad de producción creada o Producción Bruta no vendida
2. La cantidad de producción vendida o Producción Mercantil.
3. Ganancia.

**Indicadores de consumo de recursos (Gastos)**

1. El salario total pagado.
2. Costo por unidad de producción.
3. Costo total.

**Indicadores de eficiencia productiva**

Estos últimos deben expresar la esencia de la eficiencia de la producción al relacionar resultados (efectos) con recursos (gastos) implicados en la obtención de los primeros.

El resultado siempre tiene dos dimensiones: una cualitativa y otra cuantitativa. La primera se refiere a la calidad, estructura y oportunidad del resultado. La segunda, a la cantidad expresada en forma natural-material (unidades físicas) y en valor (dinero). El mecanismo de funcionamiento de la eficiencia productiva es el precio.

1. La productividad del trabajo.
2. Correlación salario medio productividad del trabajo.
3. Rentabilidad del capital total invertido.
4. Rentabilidad del costo total.
5. Rentabilidad del salario pagado.

Por la relevancia que reviste dentro de esta investigación, se analiza la productividad del trabajo sobre el resto de los indicadores y directamente sobre la eficiencia productiva.

#### **Definición del aumento de la productividad del trabajo dada por Carlos Marx:**

La productividad del trabajo, se resume “en la cantidad de bienes materiales creados por el hombre en una unidad de tiempo dada o la unidad de tiempo gastada en la producción de la unidad producida.

En el Tomo I El Capital Marx señala: “..... los medios de producción no pueden jamás añadir al producto más valor que el que ellos mismos poseen, independientemente del proceso de trabajo al que sirven. El conservar valor añadiendo valor es, pues, un don natural de la fuerza de trabajo puesta en acción, de la fuerza de trabajo viva” (pág. 201). Otro aspecto importante acerca de esta conceptualización, es el análisis que Marx hace en la relación entre el trabajo vivo y el trabajo pretérito y el incremento de la productividad el trabajo. El **trabajo vivo**, es decir, el trabajo invertido directamente al momento de fabricar un producto, es el trabajo, que tiene el don de transferir y transformar el valor creado por el hombre incluyendo el **trabajo pretérito**, este es el que se invirtió en los medios y objetos de trabajo utilizados en la fabricación del producto, plasmado en los medios de trabajos e insumos que utiliza el hombre para producir bienes materiales.

“El aumento de la productividad del trabajo consiste precisamente en disminuir la parte del trabajo vivo y aumentar la del trabajo pretérito, pero de tal modo que disminuya la

suma total del trabajo contenido en la mercancía, lo que implica la disminución del trabajo vivo en mayores proporciones que el trabajo pretérito” (Marx, p 207).

El resultado de la productividad del trabajo, no se da en por ciento, sino en magnitudes absolutas, donde la lectura es “la cantidad dada, es la producida por cada uno de los trabajadores que participaron en el proceso de producción” en una unidad de tiempo en procesos futuros, existe la posibilidad de valorar si la productividad del trabajo creció, disminuyó o se mantiene igual con relación al periodo anterior, da la posibilidad de conocer si el trabajo es o no eficiente. Su incremento, está determinado por un grupo de factores, que, si se tienen en cuenta, la tendencia de la productividad del trabajo siempre será creciente, lo contrario llevaría a resultados destructivos. Según (Mastrapa, 2019) los factores serian:

1. Desarrollo de la ciencia- utilización de la técnica
2. Organización de la producción y el trabajo
3. Las condiciones de trabajo.
4. Elevación de la calificación de los trabajadores.
5. La manifestación de la iniciativa creadora de los trabajadores.
6. Las condiciones geográficas.
7. Las formas de estimulación a los resultados de los trabajadores.
8. La motivación a la continuidad y capacidad creadora de los trabajadores

Este equilibrio y articulación entre la tecnología, los recursos humanos, la organización y los sistemas, administrados por las personas, siempre que se consiga la combinación óptima de los recursos, es el resultado de la productividad. Por tanto, los empresarios deben identificar estos factores, ya que impulsan a los individuos a ser más productivos y eficientes.

La productividad del trabajo, no es un simple indicador de eficiencia, en esa eficiencia encierra el impacto los indicadores de resultados, por ejemplo, si la productividad del trabajo crece, crece la producción de bienes materiales, crecerá la Riqueza Social y con ella, el nivel de consumo de la sociedad. También influye en los indicadores de gastos, el costo por unidad producida disminuye, lo que implica además una disminución del costo total. En esa dirección el ritmo creciente de la productividad del trabajo sobre el ritmo de crecimiento del salario por los resultados logrados, deberá ser positiva, lo que

da la información inmediata de que se está pagando como salario justamente lo que corresponde por los resultados producidos, no habrá salarios mal pagados, o no habrá salarios pagados sin respaldo material de producciones hechas.

El incremento de la productividad del trabajo, también actúa sobre la rentabilidad del capital total invertido, expresando la ganancia obtenida por cada unidad monetaria de capital total invertido, muestra con claridad su lugar en el proceso de producción de bienes materiales, así como el proceso de recuperación del capital total invertido, conocido como proceso de depreciación del mismo, hasta su total recuperación en forma monetaria, conocido como capitalización del capital. Por otra parte, señala la rentabilidad del costo total, por cada unidad monetaria gastada cuanto se crea como ganancia, también llamada beneficio o simplemente utilidades. Posee un efecto inmediato sobre la rentabilidad del salario pagado, pues da la información exacta cuanta ganancia produce con su trabajo, por cada unidad monetaria pagada como salario.

El cálculo de la productividad del trabajo, tiene varias expresiones, pero en todas ellas, se busca comprobar el papel del trabajo desarrollado por el hombre, teniendo como numerador a los resultados, es decir, producción bruta, producción vendida o total de ingresos, mientras que en el denominador, se relaciona al creador de los bienes y servicios, al trabajo, reflejado por el número de trabajadores que participan en el proceso o el total del salario pagado a esos trabajadores por sus resultados. De ahí que la productividad del trabajo pueda expresarse de diferentes formas: en valores o físicos.

Resumiendo, el crecimiento constante de la productividad del trabajo es una de las tantas leyes económicas expuesta por Carlos Marx, y su expresión como ley económica que regula la eficiencia productiva está en que mantiene una tendencia creciente, es muestra de que no se descuidan, al contrario, se enriquecen los factores que la hacen crecer. A mayor productividad del trabajo, mayor producción de bienes, más rentabilidad y costos cada vez más bajos. Violar la acción reguladora de “la ley económica del crecimiento constante de la productividad del trabajo” es altamente costosa para la creación de la Riqueza Social de una nación.



### **1.3- Conceptos y características del Valor Económico Agregado**

El Valor Económico Agregado, EVA por sus siglas en inglés (Economic Value Added), es un concepto financiero relativamente nuevo que se ha conocido en Latinoamérica a finales del siglo pasado, a pesar que las teorías económicas y financieras desarrollaron elementos similares desde hace poco más de un siglo. En los últimos tiempos ha sido difundido como una herramienta que pretende ser una mejor medida del desempeño económico de la empresa en comparación con los indicadores habituales relacionados con el rendimiento del patrimonio contable, ganando un espacio importante como criterio para la toma de decisiones en la empresa. Entre los administradores se generaliza la conciencia sobre la razón por la cual los dueños invierten en una empresa: incrementar su riqueza personal (Herrera, 2006).

Para poder abordar en su totalidad el concepto del EVA es preciso dar a conocer las percepciones claves de los elementos de sus orígenes.

Durante el siglo XX y el XXI, hay economistas que han escrito, sobre el nacimiento del Valor Económico Agregado, han considerado que nació en el siglo XX y su padre fue Alfred Marshall, sin embargo, cuando se estudia a Carlos Marx, se percibe que durante el siglo XIX, hubo dos modelos, uno lo defendía Antoine Agustín Cournot (1801-1877) y el otro Bertrand Arthur Willian Russell (1872 – 1970), aunque entre ambos existían diferencias, valoraron tanto el papel del crecimiento de la producción de bienes o la utilización del precio como medios para alcanzar altas ganancias y un papel dominante en el mundo de la competencia. Esto brinda una introducción, a la discusión del uso o no del precio como instrumento de incrementar las ganancias.

El tema del nacimiento del Valor Económico Agregado continuó a ser una preocupación en el siglo XX en sus inicios, un economista inglés Alfred Marshall (1842-1924), en su obra "The Principles of Economics" donde expresaba: "Cuando un hombre se encuentra comprometido con un negocio, sus ganancias para el año son el exceso de ingresos que recibió del negocio durante al año sobre sus desembolsos en el negocio. La diferencia entre el valor de la planta, los inventarios, etc., al final y al comienzo del año, es tomada como parte de sus entradas o como parte de sus desembolsos, de acuerdo a si se ha presentado un incremento o un decremento del valor.

En 1917 en la literatura contable, Church introduce el término “Beneficio Residual”. En 1920 la General Motors Corporation adoptó el método del Valor Económico Agregado (VEA) para evaluar su desempeño, pero luego lo abandonó. Posterior a la II Guerra Mundial, las empresas más importantes del mundo utilizaron en una forma muy amplia dos sistemas de análisis de los flujos de efectivo descontados, que era la manera de evaluar las inversiones de capital, éstas eran: La Tasa interna de Retorno y el Valor Presente Neto, pero éstas no fueron diseñadas para medir el rendimiento global de una empresa. En 1924, Scovel cita en sus escritos el termino de beneficio residual. (Vicente y otros, 2012).

Para medir el éxito de su gestión, muchas empresas tuvieron como referente el crecimiento registrado en la cifra final del estado de resultados, esto es en la utilidad neta. La desventaja de utilizar esta cifra como referente es que es una variable fácilmente manipulable, ya que la administración puede hacer crecer una compañía por medio de adquisiciones, principalmente utilizando deuda, impidiendo tener recursos libres para invertir en proyectos rentables de la empresa, además que las utilidades generadas en períodos finalizados no incluyen el impacto de las expectativas de futuro de la compañía.

Hasta principios de los años setenta, a las empresas le interesaban las economías a escala y, por ello, lo que se pedía a cada división era que incrementase sus utilidades, independientemente de las inversiones requeridas que eran decididas a nivel central. Las nuevas herramientas (tales como el Retorno sobre activos - ROA) fueron adoptadas para evaluar el rendimiento de las empresas; sin embargo, estas técnicas al final ocasionaron un efecto no deseado. Los administradores se dieron cuenta que, mientras más alto era su objetivo de incrementar el retorno sobre activos, no era necesario incrementar únicamente la utilidad, sino más bien disminuir los activos.

En el año 1982 la firma neoyorquina de consultores Stern Stewart & Company lo reintrodujo y hoy lo usan compañías tales como Coca-Cola, IBM, AT&T, Quaker, Dow Chemical, Eli Lilly, Deere. Compañías como éstas lo usan para evaluar aspectos tan diversos como planes estratégicos, adquisición de otras empresas, mejoras operativas, discontinuación de líneas de productos, evaluación del capital de trabajo, costo del capital y remuneración de sus más altos ejecutivos.

Peter Druker (1995) en un artículo de Harvard Business Review, expresa: “Mientras que un negocio tenga un rendimiento inferior a su costo de capital, operará a pérdidas. No importa que pague impuestos como si tuviera una ganancia real. La empresa aun deja un beneficio económico menor a los recursos que devora... mientras esto suceda no crea riqueza, la destruye” “un modelo que crea valor, pero destruye valor”.

De acuerdo con Stern & Stewart, el VEA con sus siglas en inglés EVA (Economic Value Added) es una medida del rendimiento financiero que está más cerca de la verdadera utilidad económica de una empresa. Es una técnica de análisis financiero que permite determinar si una empresa está creando valor económico sobre el costo de capital de los activos empleados. En general el VEA creó un lenguaje común para la toma de decisiones en los presupuestos de capital, midiendo y evaluando el rendimiento del potencial de la creación de valor de las opciones tácticas y estratégicas de la empresa.

Por tanto, actualmente la mayoría de empresas saben que las ganancias contables no son suficientes, si esas utilidades no son mayores que los costos de oportunidad del capital empleado. Sin embargo, las ganancias de "valor" son una buena guía para evaluar la actividad empresarial (Roque & Carrero, 2021).

### **Conceptualizaciones del Valor Económico Agregado**

El Valor Económico Agregado (EVA) o utilidad económica es el producto obtenido por la diferencia entre la rentabilidad de sus activos y el costo de financiación o de capital requerido para poseer dichos activos. Si bien es cierto EVA es más que una medida de actuación, es parte de una cultura: la Gerencia del Valor, que es una forma para que todos lo que toman decisiones en una empresa se coloquen en una posición que permita delinear estrategias y objetivos encaminados fundamentalmente a la creación de valor (Acuña, 2001; Jiménez, 2016).

Según (Valencia, 2011) “Es una medida que refleja en términos absolutos el desempeño global de una empresa basado en la generación de valor, a diferencia de los indicadores de rentabilidad que muestran información parcial.”

Lo que queda de sus ganancias después de deducir los intereses sobre el capital a la tasa corriente es llamado generalmente su beneficio por emprender, administra ‘que en síntesis dice que las ganancias contables no son suficientes para una empresa, si esas utilidades no son mayores que los costos de oportunidad del capital empleado y que

solo las ganancias de valor son la verdadera guía para valorar la actividad empresarial. (Jiménez, 2016)

“Es una herramienta que permite calcular y evaluar la riqueza generada por la empresa, teniendo en cuenta el nivel de riesgo con el que opera.” “...se trata de un indicador orientado a la integración puesto que considera los objetivos principales de la empresa.” “... aporta elementos para que los accionistas, inversores, entidades de crédito y otras personas con interés en la empresa puedan tomar decisiones con más conocimiento de causa.” a (Amat, 2002 citado en Bravo & Reyes, 2018).

Para algunos autores es el valor de la producción de la actividad económica menos el valor del consumo intermedio de la misma, siendo considerado como una medida que contribuye al PIB de un país, importante al momento de analizar el crecimiento económico dentro de una nación. La definición económica establece la producción de una organización, y las compras de materias primas, suministros y servicios que son necesarios para obtener dicha producción. Es decir, se conceptualiza como el resultado final de la actividad de la producción de las unidades residentes y se corresponde con la producción de bienes y servicios de la economía. (Pereira y otros, 2018 cómo ha citado Salinas y otros, 2021).

El VEA también podría definirse como el importe que queda una vez que se han deducido de los ingresos la totalidad de los gastos, incluidos el costo de oportunidad del capital y los impuestos, satisfaciendo siempre una rentabilidad mínima esperada por parte de los accionistas.

El Sistema de Cuentas Nacionales (SCN) actual y el registro en el sistema de información estadística conducen a que el valor agregado bruto sea el indicador adecuado para expresar los bienes y servicios creados en un territorio durante un período específico, pues representan el resultado final de la actividad de producción una vez deducido el consumo intermedio de bienes y servicios requeridos (Guerra & González, 2017).

Han sido mucho los autores que han definido de una forma el VEA, de una forma u otra se le ha conocido como otros nombres dependiendo de la zona geográfica:

- ✓ VEA: valor económico agregado o valor económico añadido
- ✓ VAB: valor agregado bruto

- ✓ Utilidad o Ganancia económica
- ✓ Beneficio económico
- ✓ Beneficio o ganancia residual

Algunos autores han criticado el valor económico agregado como una medida de desempeño financiero, cuya finalidad radica en evidenciar el beneficio económico real de una empresa; como un medidor de valor realmente confiable, pues se aduce su incoherencia con el incremento de valor de la empresa y la debilidad de las bases contables para su cálculo. Se ha mencionado que el EVA es un indicador de corto plazo, no se puede evaluar el largo plazo con EVA, no se puede predecir la efectividad de una estrategia usando el EVA (Herrera, 2006). Esto se debe a que, en el largo plazo, las empresas que no resistan el aumento de los precios como herramienta básica de generar utilidades, quiebran.

En la presente investigación se considera y define al Valor Económico Agregado como un indicador, no como un modelo de la eficiencia productiva, que permite crear valores, pero también destruye valores.

### **Objetivos del Valor Económico Agregado**

Según (Amat, 2002; Gutiérrez & Quispe, 2019) El EVA procura cubrir los vacíos que poseen los demás indicadores tradicionales que miden el estado financiero y económico de una empresa, en función de esto plantea que sus objetivos deberían ser:

- Ser calculable para cualquier tipo de empresa sin importar que coticen o no en la bolsa de valores.
- Ser aplicable en una empresa de manera íntegra o en cualquiera de sus partes.
- Considerar cada uno de los costos en los que incurre la empresa incluyendo el costo de la financiación propia.
- Considerar el riesgo empresarial en el cual está inmerso la empresa.
- Desmotivar las malas prácticas empresariales a corto como largo plazo que pueden afectar a la empresa.
- Ser fiable cuando se comparan los datos de varias empresas.

### **Algunas estrategias que contribuyen al incremento del EVA son:**

1. Aumentar la eficiencia en la operación de los activos, sin realizar nuevas inversiones, para ello, hay que mejorar el margen de utilidad, lo que se logra con el incremento en

los precios de venta, reducción de costos o con el aumento en la rotación de activos.

2. Planificar eficazmente el aspecto fiscal, con el fin de reducir el pago de impuestos, muy importante en la micro, pequeña y mediana empresa.

3. Invertir en alternativas que superen el costo de capital ponderado, y no la rentabilidad actual, ya que esta puede ser superior al CCPP y se rechazarían alternativas generadoras de valor.

4. Reducir los activos operacionales manteniendo la utilidad y disminuir la financiación y su costo. Algunas Estrategias como justo a tiempo, leasing, reducción de plazos a clientes, reducción de efectivo, contribuyen a lograr este propósito.

5. Gestionar el costo de capital ponderado (CCPP), con lo que la deducción por costo de financiar los activos que se hace de la UODI, es menor. La estrategia depende de la evolución de las tasas de interés en el mercado, de la capacidad de negociación de la empresa ante las entidades financieras, del riesgo que representa para sus acreedores el conceder crédito a la empresa de la percepción de los inversionistas sobre el riesgo de la empresa (Cardona, 2009).

#### **1.4- Análisis del Valor Económico Agregado Bruto en Cuba y la teoría económica de Marx**

El Modelo de Gestión Económica cubano reconoce y promueve la necesidad de elevar la eficiencia empresarial y en ese sentido exige incrementar el Valor Económico Agregado Bruto como indicador económico de eficiencia productiva. Este término conocido también como valor añadido, como se ha explicado anteriormente, se refiere al valor creado a lo largo del proceso de fabricación o producción de un producto, descontando el costo de las materias primas, el embalaje y la gestión.

En Cuba el Valor Económico Agregado se incorpora a partir del año 2002, en las bases metodológicas publicada este año por la Oficina Nacional de Estadística que estuvo vigente hasta culminar el 2015, utilizado para la planificación y medición de la productividad del trabajo, según lo dispuesto por el MEP, el MFP y el MTSS. Se establece entre otras orientaciones el cálculo del VAB, finalizando este año, se inicia un proceso de rectificación y se emite la Resolución 602 del 2015 del MFP aprobada para el proceso de planificación del 2016, y se implanta que el VAB, el cual, se define como “el valor de la producción de bienes y servicios menos el valor del consumo intermedio

y que constituye una medida de la producción sin duplicaciones, en la que los valores de los bienes y servicios utilizados, como insumos intermedios se eliminan”, lo cual indica eficiencia en las empresas cubanas.

Algunos autores lo han definido como el valor de la producción menos el valor del consumo intermedio, y es una medida de la contribución al PIB hecha por una unidad de producción, industria o sector, siendo el valor agregado bruto, fuente de la que proceden los ingresos primarios y por tanto su saldo se arrastra a la cuenta de distribución primaria del ingreso. (Figueroa & Torres, 2018).

Se resta al valor de la producción total el de los bienes y servicios que representan el consumo intermedio, de esta manera, los bienes y servicios que fueron utilizados en la producción, al ser sometidos a transformación, adquieren un valor superior, esta diferencia recibe el nombre de valor agregado bruto.

Otra forma de realizar el cálculo es mediante la suma de los pagos realizados a los factores de producción, es decir, la suma de la remuneración que reciben los empleados, el consumo del capital fijo, el excedente de operación. También puede sumarse los intereses, regalías y utilidades, las remuneraciones de los empresarios y los impuestos indirectos. (Vega y otros, 2020).

En nuestro país actualmente se calcula el Valor Económico Agregado Bruto, según las orientaciones metodológicas de la resolución No 498/2016 del Ministerio de Finanzas y Precios.

Existen los siguientes métodos para el cálculo del Valor Económico Agregado Bruto:

#### 1. Método de la Producción.

Se determina en la industria, la agricultura y la construcción restándole a la producción bruta el valor de los gastos de materias primas, materiales, combustible, energía, servicios prestados por terceros, etc.

$$\text{VAB} = \text{P} - \text{CI}$$

VAB: Valor Agregado Bruto

P: Producción

Mide el importe de los bienes y servicios producidos, incluyendo la producción de bienes y servicios mercantiles y no mercantiles.

CI: Consumo Intermedio

El consumo intermedio mide el valor de los bienes y servicios que se transforman y transfieren o consumen completamente por el trabajo del hombre en el proceso productivo durante el período contable. No cubre los costos de la utilización de los activos fijos propiedad de la empresa ni los gastos en la adquisición de activos fijos, así como incluye el valor de todos los bienes y servicios utilizados como insumos en actividades auxiliares, tales como compras, ventas, marketing, contabilidad, procesamiento de datos, transporte, almacenamiento.

## 2. Método de la Utilización.

En el comercio el Valor Económico Agregado Bruto se calcula restándole al margen comercial (es decir: venta menos costo de la venta) los gastos de materiales, combustible, energía, servicios prestados por terceros, etc. (excepto salario y depreciación).

## 3. Método de los Ingresos (ONEI, 2016).

En el transporte y en las empresas que prestan servicios el Valor Económico Agregado Bruto se determina restándole a los ingresos el valor de los gastos de materias primas, materiales, combustible, energía los servicios prestados por terceros, etc. (excepto salario y depreciación). Esto equivale a restarle a los ingresos los gastos totales excluyendo los gastos salariales y la depreciación.

Es la teoría económica de Carlos Marx, la base teórica, metodológica e ideológica del modelo económico cubano, sin embargo, en lo relacionado al valor agregado, no existe una relación íntegra entre lo planteado por la teoría económica de Marx y la definición del VAB. Federico Engels expresó: El Capital de Carlos Marx es la Biblia de los trabajadores y el Che expresó un siglo después: El Capital de Carlos Marx, es el diccionario de los economistas. Carlos Marx, se refiere al valor añadido, al valor nuevo creado y al valor total añadido, pero como producto del trabajo del hombre, se refiere a la producción de bienes materiales y es el indicador que propone para el cálculo de la productividad del trabajo.

La producción de bienes materiales, según Marx expresada en valores, tendría tres elementos:

- Capital constante (C)



El C para Marx, consta a su vez de dos partes: del capital fijo (maquinarias, herramientas, equipos, edificios, etc.) que se transfiere por parte al nuevo valor (v+p) y de las materias primas, materiales, combustibles que se transfiere y transforma y que junto al salario constituye el capital (activos) circulante. Este es la parte del capital que se deprecia y al final forman el fondo de amortización, que constituye una fuente de futuras inversiones.

- más capital variable (V), el salario pagado a los trabajadores.
- más plusvalía (P), el valor adicional, que no le es pagado al trabajador.

Es decir, al final del proceso el valor de la producción sería = C+V+P.

En este sentido, el incremento de la productividad del trabajo, se interrelaciona con la ley de la acumulación del capital, exige en su acción de reguladora que la distribución de los ingresos totales de una empresa, se dirijan objetivamente en cuatro direcciones:

- 1- **Depreciación:** es aquella parte del valor invertido inicialmente en los activos fijos y que debe ser recuperado por parte, formando un fondo de amortización (utilizado como fuente de futuras inversiones), por lo que se requieren varios procesos para su recuperación total. La depreciación debe oscilar entre un 3 o 5 % de los ingresos, no se recomienda que su por ciento sobrepase al salario pagado. Esta parte el trabajo del hombre la transfiere al nuevo valor (salario + ganancia) no la transforma.
- 2- **Los Insumos:** Se transforma y transfiere su valor al nuevo valor. Es aquella parte que correspondiente a los gastos de la materia prima, materiales, materiales auxiliarse, combustible, energía y todo aquello que se transforma en el proceso. Debe estar entre un 50 – 60 %.
- 3- **El salario** de los trabajadores como remuneración a los resultados de su trabajo (parte del nuevo valor). es la remuneración que se le paga a los trabajadores por los resultados de su trabajo, es decir, por transferir una parte del valor de los activos fijos al nuevo valor, por transformar y transferir el valor total de los insumos y tener el poder de crear un nuevo valor (salario + ganancia). La parte que le corresponde en la distribución debe estar comprendida entre el 13 – 15 %.
- 4- **Las ganancias, utilidades o beneficios,** (parte del nuevo valor) que a su vez se Ganancia, utilidades obtenidas, que, a su vez, por la regulación de la ley de la acumulación debe corresponderle el 17-20 % y se debe subdividir en cuatro partes:

- Una destinada al pago de los impuestos.
- Otra, destinada al pago de los intereses de las deudas contraídas.
- Una destinada al beneficio de los trabajadores, estimulando y motivando los mejores resultados.
- Y la última, destinada a formar un fondo de acumulación, es decir, garantizar futuras inversiones, este fondo se uniría al Fondo de Amortización formado por la acción de la depreciación.

En contradicción a la teoría económica de Marx, el VEAB resta de la producción de bienes y servicios, los gastos materiales, la materia prima, el combustible y los servicios prestados (Insumos), es decir, aquella parte del capital constante que se transfiere y se transforma por el trabajo del hombre, con excepción de aquella parte que corresponde al capital (activo) fijo, que se transfiere por parte, proceso a proceso, no se transforma con el trabajo del hombre, que al final de su recuperación total, esa parte de capital invertido, se capitaliza, luego la fórmula del valor de la mercancía dada por Marx se transforma, queda según la definición del VA.

Teoría económica de Marx. Valor de la Producción = C+V+P. el resultado final de esta suma de valores, representa el total de los ingresos de un producto, del total de los ingresos de una empresa o macroeconómicamente del total del Producto Interno Bruto.

Teoría del VAB, parte de este cálculo = (C- I) + V + P

Recientemente se ha visto cómo el tema de la generación de Valor Económico Agregado Bruto, viene ganando un espacio importante como criterio para la toma de decisiones en la empresa. Entre los directivos se generaliza la conciencia sobre la razón por la cual, si se invierte en una empresa, es para incrementar la riqueza de la empresa, no es prioridad incrementar la producción de bienes y servicios, pues, lo más importante es incrementar el Valor Agregado, que es equivalente a producir más dinero y el único factor o instrumento a utilizar es el aumento desmesurado del precio, sin tener en cuenta el costo por unidad de lo producido o costo unitario, aquí solo interesa el costo total.

¿Y cómo sabe un empresario si se está incrementando su riqueza? Una conclusión lógica sería afirmar que él espera que el monto de sus fondos se incremente, de hecho, todos los textos de finanzas coinciden con que el objetivo básico financiero es la

maximización de la riqueza; esto agrega un aspecto adicional, no basta con que se aumente el valor de los fondos del inversionista, se deben aumentar lo máximo posible. En su época Carlos Marx, en su análisis crítico expuesto en su obra *El Capital*, calificó a los precios altos como precios de monopolios y el límite de su incremento está en las necesidades de los consumidores y su capacidad de compra. Los promotores del EVA manifiestan que el criterio del uso del Valor Económico Agregado tiene un límite y está precisamente en la manipulación de los altos precios, relacionadas a estrategias dirigidas a las políticas fiscales y monetarias y promoción de marketing de los productos y servicios desinados al uso y consume.

Desde el siglo XIX, los economistas neoclásicos han insistido en que las inversiones de capital deben producir ingresos superiores a los flujos resultantes del cálculo de los costos de dicho capital invertido (Knight, 1998). En este sentido, la generación de valor, o el aumento de riqueza, ocurre cuando se realizan inversiones que crean retornos superiores al costo total del capital usado en dichas inversiones. Si el retorno de las inversiones realizadas es igual al costo total de los fondos invertidos, se está ante un escenario de equilibrio, se es costeable, no rentable. En donde el resultado es el mínimo esperado en referencia con el costo total de los recursos, sólo cuando dicho retorno excede el costo total del capital, se está proporcionando beneficio añadido para los empresarios, es decir, se está creando riqueza para ellos, pero no están contribuyendo a la creación o crecimiento de la Riqueza Social.

Al mismo tiempo, debilitan a la contabilidad, primero porque el costo unitario queda marginado, no es importante, desapareciendo las posibilidades de toma de decisiones con relación a las cantidades de insumos necesarios para lograr una eficiente producción o generación de servicios, solo interesa el costo total y su despreocupación por actualizar su tecnología, la convierte en obsoleta y el resultado final para la empresa sería, la quiebra, la destrucción de los valores creados, pues el VEAB tiene un límite impuesto por el aumento del precio. Ese límite muestra que el aumento de la riqueza acabó, pues el precio no puede sostener su tendencia creciente, afirmando la predicción de Peter Durker.

Estamos asistiendo en pleno siglo XXI a una guerra de indicadores que apuestan por ser un reflejo real, objetivo y creíble de la eficiencia productiva del trabajo del hombre,

padre de la Riqueza Social porque la madre es la tierra. Ambos, padre y madre, con una combinación sabia, inteligente, de los factores de producción actualizados, harán que la producción de bienes y servicios crezcan y los precios regresen a su nivel, respaldado por un registro contable tan importante y eficaz como la ficha d costo.

“Hay que modificar viejos malos hábitos y desarrollar rasgos emprendedores y proactivos en los cuadros de dirección de nuestras empresas y establecimientos, que cada día funcionarán con mayor autonomía, persiguiendo producciones superiores con más eficiencia” (Ruz, 2021).

Y en esa lucha por lograr una mayor eficiencia, se incorpora Carlos Marx (1980): “Tenemos que luchar contra el *aumento de los costos de producción*” (p 217).

## **CAPÍTULO II: EL VALOR ECONÓMICO AGREGADO BRUTO COMO INDICADOR DE EFICIENCIA PRODUCTIVA EN LA EMPRESA DE TABACO DE HOLGUÍN**

En el presente capítulo, teniendo en cuenta la revisión bibliográfica realizada, se presenta un análisis crítico del Valor Económico Agregado Bruto. En la búsqueda, se encontraron diferentes metodologías relacionadas con el tema, tales como:

-El valor agregado en la empresa Cítricos Arimao de Cienfuegos. Lic. Fernando Herrera Lobo, Msc. Caridad R. Herrera Lobo, Msc. Silvia H. Stable Chacón, Msc. Benita Días Ercia, Lic. Yuniesky Bárzaga García.

- Propuestas de instrumentos económicos para evaluar el reordenamiento laboral de las empresas productivas en Cuba. Ireño Curbelo Tribicio, Yanelis Hernández Alvares, Miguel Sánchez Valera de la universidad de Sancti Spíritus.

- Propuesta metodológica para añadir valor en las cadenas agroproductivas, Lic. Dayluis Rivera Hernández, Lic. Jineth Pérez Martínez, Lic. Lisset Candano Viñas

- El análisis económico del valor agregado bruto en la empresa de Productos lácteos Bayamo. Drc. Adis Nubia Cutiño Reynaldo, Lic. Rafael Dowins Ramírez, Lic. Lianet Báez Pérez.

- Propuesta de Indicadores para la medición de la eficiencia económica en la empresa minero salinera de las Tunas. Ms.C. Félix Jiménez Figueredo, Lic. Yadianis Matamoros Hechavarría.

- Metodología para la evaluación de indicadores productivos en las empresas del sector tabacalero. Yenisbel Cabrera Jiménez, Mailubys Pernas Díaz, María Felisa Pérez, Universidad de Sancti Spíritus.

Teniendo en cuenta que los procedimientos metodológicos consultados no se ajustan a la investigación ni a la empresa objeto de estudio, se propone brindar una propuesta metodológica, así como los principales resultados de su aplicación.

### **2.1- Propuesta de una Metodología para el análisis crítico de la eficiencia productiva teniendo como base el Valor Económico Agregado Bruto, como indicador económico fundamental**

Esta metodología tiene como objetivo analizar críticamente el Valor Económico Agregado Bruto de la empresa objeto de estudio, en función del cálculo de los indicadores económicos y la determinación de factores y causas para conocer sus desviaciones. Comenzando el análisis económico por los resultados finales que se

expresa en la información de los estados financieros y que son detallados posteriormente, con la finalidad de medir o evaluar cuanto la gestión empresarial se está alejando o acercando a sus objetivos o metas, teniendo en cuenta su misión, visión, fortalezas y debilidades para solucionar problemas.

Las técnicas empleadas para la realización de su diseño fueron:

- ✓ Consultas a los Estados financieros correspondientes a los años 2018-2019, resaltando el Estado de Valor Agregado Bruto.
- ✓ Diagnósticos del Perfeccionamiento Empresarial realizados a la Empresa.
- ✓ Encuestas y entrevistas a los especialistas de las diferentes áreas.
- ✓ Se revisaron los principales indicadores productivos de la Empresa.

La investigación pretende no solo diagnosticar indicadores económicos de la eficiencia productiva de la empresa en función del VEAB, sino también, brindar herramientas que permitan mejorar los beneficios para la misma. La propuesta se organizó en tres etapas y 8 pasos. (Anexo 1)

### **Etapas 1: Identificación de la empresa donde se analizará el estado de la eficiencia productiva. Condiciones organizativas y estructurales**

**Objetivo:** conseguir la familiarización de la empresa con los distintos procesos, que involucre la capacitación de los directivos y trabajadores en la ejecución de las diferentes etapas, desde la fase inicial, hasta la culminación de las mismas.

#### **Paso 1: Creación del grupo de trabajo**

**Objetivo:** conformar un grupo de trabajo conformada por trabajadores de la entidad, que permita aplicar herramientas investigativas, con la finalidad de obtener resultados relevantes, a partir de la recopilación de datos, el respectivo análisis y el procesamiento de una información de calidad.

Primeramente, se seleccionan y aprueban en el Consejo de Dirección los miembros que deberán conformar el grupo de trabajo y trabajarán junto a la investigadora de la Universidad de Holguín. El mismo debe estar constituido por (director Contable Financiero, especialistas del área económica, jefes de áreas con conocimiento del tema, sindicato y trabajadores que tengan poder de experto).

#### **Paso 2: Involucramiento y capacitación**

**Objetivo:** capacitar al personal del área económica en las tendencias del análisis

económico, las etapas de desarrollo del procedimiento y las técnicas a emplear. Se deben desarrollar acciones que propicien el compromiso de los trabajadores de la entidad, mediante el desarrollo de sesiones de trabajo en grupo, donde se exponga la importancia de la investigación, el procedimiento a utilizar y las herramientas para el desarrollo del mismo

### **Paso 3: Caracterización de la organización**

**Objetivo:** caracterizar la organización para familiarizarse con sus procesos y actividades. Se ofrecerá una visión general de la organización empresarial objeto de estudio que ayude a familiarizarse con sus rasgos distintivos.

### **Etapas II: Diagnóstico de la eficiencia productiva**

La eficiencia de una entidad se calcula mediante indicadores económicos, los cuales mide el grado de apertrechamiento de los recursos financieros de la misma. El análisis satisfactorio de los mismos, se efectúa mediante la comparación de los datos reales obtenidos y los calculados para iguales periodos en años anteriores. Su forma de cálculo no es compleja y existe la base de datos para su adquisición. Varios de ellos salen calculados ya, aunque dispersos en diferentes informes y modelos oficiales de la empresa.

**Objetivo:** presentar indicadores económicos de eficiencia productiva de la Empresa de Tabaco Holguín, que son objeto de análisis por la autora.

### **Paso 4: Cálculo y análisis de los indicadores de eficiencia en la empresa teniendo como base el VEAB**

Se proponen indicadores económicos que permiten evaluar la eficiencia productiva, sobre la base de las relaciones entre la producción y los recursos, ingresos, gastos, empleo y salario.

**Objetivo:** Determinar el comportamiento del Valor Económico Agregado Bruto creado, teniendo en cuenta el establecimiento de vínculos con la producción de bienes y servicios, el consumo intermedio y con otros indicadores que expresen eficiencia según el objetivo planteado. El análisis estará basado en el cumplimiento o no del plan, así como su comportamiento en cuanto al crecimiento o decrecimiento en los periodos analizados.

A continuación, se detalla los indicadores que se analizan:

## **Ventas Netas**

Refleja el valor de la producción comercializada o de los servicios prestados en el período, valorados a los precios consignados en las facturas correspondientes.

% de cumplimiento del plan global= Real/Plan

## **Producción Bruta**

Este indicador expresa el valor de los bienes y servicios terminados, más la variación del saldo final e inicial de los productos en proceso. Los aumentos del saldo se suman, las disminuciones se restan, más el costo planificado del montaje de equipos y reparaciones capitales de maquinarias, cuando este trabajo lo realiza la empresa con sus medios.

PB= PM (+ -)  $\Delta$  inv. prod proceso (+ -) prod proceso x distintos cargos

PM= producción mercantil

$\Delta$  inv. prod. proceso = Variación de la producción en proceso

## **Producción mercantil**

La producción mercantil representa el valor de los productos y servicios producidos durante el periodo planificado y real vendido, expresa el volumen de la producción en valor, realizadas, es decir, incorporadas a la circulación. Su forma general de cálculo es la siguiente:

$$PM = VN + MC + IS + \Delta P_{term}$$

Donde:

PM = Producción mercantil

VN = Ventas netas

MC = Margen de contribución

IS = Ingresos por la prestación de servicios

P<sub>Term</sub> = Variación de la producción terminada

## **Producción de bienes y servicios**

Mide el importe de bienes y servicios producidos por las unidades. Incluye la producción de bienes y servicios mercantiles y no mercantiles.

$$PBS = V + \Delta P_{proc} + \Delta P_{term} + \Delta EP + GD + GP + OI - GP_{proc} + GRC + GI - CV$$



Donde:

V= Ventas

$\Delta$ Proc= variación de la producción terminada

$\Delta$ Pterm= variación de la producción terminada

$\Delta$ EP= variación de la existencia en la producción

GD= gastos diferidos

GP= gastos del periodo de producciones

OI=otros ingresos

GPproc= gastos de producción en proceso

GRC= gastos de reparaciones capitales

GI= gastos de las inversiones

GPIA= gastos del periodo de inversiones AFT

GPI= gastos del periodo de inversiones

CV= costo de venta

### **Costo total de la producción (CTP)**

Están formados por la suma de recursos utilizados en el proceso de producción, expresado en una unidad monetaria, o sea, la suma de los gastos en materias primas y materiales auxiliares, salarios, combustibles, energía, aportes a la seguridad social, amortizaciones y otros gastos monetarios incurridos en el proceso de producción. Estos recursos pueden ser relativos a unidades físicas o de tiempo o a unidades organizativas. Su forma de cálculo es la siguiente:

$CTP = \text{Energía} + \text{Combustible} + GM + GS + ASS + GA + OG$

Donde:

GM: gasto material

GS: gasto de salario

ASS: aporte a la seguridad social

GA: gasto de amortización

OG: otros gastos

### **Costo por peso de producción**

Este indicador es uno de los más importantes para determinar la eficiencia de cualquier empresa productiva, ya que caracteriza el volumen de los gastos de producción y se

calcula como la relación entre el costo de la producción bruta y el valor de la producción bruta, real o planificada según se trate, expresándose ambas magnitudes en iguales unidades de medida. Las unidades del indicador resultante serian, en tal caso, peso de costo por peso de producción. Se expresa como:

$$C_{pp} = \frac{CT}{PB}$$

Donde:

CT= costo total

PB= producción bruta

La forma de cálculo del costo por unidad producida explicada es la menos trabajosa, pues se trata de relacionar dos variables: el costo total y la producción bruta, sin embargo, el método que con objetividad muestra el verdadero costo por unidad producida, tiene su base en el registro contable de los gastos por unidad, conocido como ficha de costo, su formación es compleja, trabajosa y exige dedicación, concentración y tiempo, pues su fuente de formación está en diferentes registros contables. Existen diferentes tipos de fichas de costos, la empresa tiene que elegir o crear la suya, teniendo en cuenta, sobre todo, las características de su actividad productiva o de servicios.

### **Ganancia**

La ganancia es también un indicador utilizado para la medición de los resultados de la actividad económica porque caracteriza el grado de utilización de los recursos. Siendo parte de los elementos en que se divide los ingresos totales, de acuerdo a la ley de la acumulación.

Los ingresos totales de unas empresas nacen del indicador total de ventas, de la producción mercantil, o de la producción de bienes y servicios, todos expresados en valores, lleva implícito una cantidad física que multiplicada por el precio forma el ingreso total. En esta investigación, para el cálculo de la ganancia, se parte de la expresión de distribución de los ingresos y se seleccionará como indicador: producción de bienes y servicio como representante del ingreso total, coincidiendo de que es el indicador que selecciona la empresa para calcular el Valor Económico Agregado Bruto. Para

demostrar la objetividad de los ingresos teniendo en cuenta la regulación de la ley económica se expresa de la siguiente manera:

$$IT = D + INS + S + G$$

despejando G la expresión de cálculo sería la siguiente:

$$G = IT - (D + INS + S)$$

Donde:

G: ganancia

IT: Ingresos totales

D: depreciación

INS: insumos

S: salario

### **Rentabilidad**

La rentabilidad refleja el resultado de las tareas por la elevación de la eficiencia de la producción. De hecho, muestra cómo y con qué eficiencia se han aplicado dichos recursos para la obtención de una ganancia dada. La expresión de cálculo de la rentabilidad propuesta por la autora sería:

**Rentabilidad del Capital Total Invertido** = Ganancia / Capital Total Invertido

su lectura sería: por cada unidad de capital invertido, se produce una determinada cantidad de ganancia, ante todo, su resultado debe ser mayor que uno (1), lo cual, incluye la fuerza económica de la depreciación y que en cada proceso debe presentar una tendencia creciente.

**Rentabilidad del costo total invertido** = la ganancia / el Costo Total

su lectura sería por cada unidad monetaria como gastos totales, se produciría x cantidades de ganancia, e igual, su resultado debe ser mayor que uno (1), demostrando la fuerza del costo de producción al producir más bienes y servicios con costos más bajos.

### **Paso 5: Análisis de la productividad del trabajo, utilizando como numerador el VEAB**

Para realizar el análisis de la productividad del trabajo en la empresa se parte del cálculo del VEAB y se analizarán indicadores de trabajo y salario que relacionan con este indicador.

## **Valor Económico Agregado Bruto (VEAB)**

El cálculo del VEAB es:  $VEAB = PBS - CI$

Donde:

PBS= Producción de Bienes y Servicios, implica el total de ingresos obtenidos por el total de ventas realizadas.

CI= Consumo intermedio

## **Productividad del trabajo**

En Cuba la determinación de la productividad del trabajo sobre el VEAB, se realiza desde el 2002 (Anexo # 2). Muestra la transformación de las materias primas por parte de las fuerzas productivas vinculadas a una actividad (Cobo & Borroto, 2015) Se define como el Valor Económico Agregado Bruto generado por un trabajador.

La expresión de cálculo de la productividad del trabajo es la siguiente:

$$PT = \frac{VEAB}{Pt}$$

Donde:

PT= Productividad del trabajo

VEAB= Valor Económico Agregado Bruto

Pt =Promedio de Trabajadores

## **Fondo de salario**

Es la vinculación del salario recibido y los resultados económicos obtenidos, tanto individualmente como por colectivo, es el plan que se elabora de acuerdo con la plantilla de la empresa, que comprende el salario fijo de cada trabajador, además de los estímulos monetarios para las empresas que apliquen sistemas de estimulación.

$$FS = SM \times Pt$$

Donde:

SM=salario medio

Pt= total de trabajadores

## **Salario medio**

Es el pago monetario que reciben los trabajadores que utiliza la entidad para realizar tareas correspondientes al plan de producción o servicios durante un periodo. Este gasto de salario debe estar acorde con lo que la entidad aspira a producir o el servicio

que va a brindar. El cálculo del salario medio en cada periodo se relaciona con el crecimiento de la productividad del trabajo y surge un indicador económico que es la correlación salario medio productividad del trabajo, donde se obtiene el dato de cual crece a mayor ritmo.

$$SM = \frac{FS}{Pt}$$

Donde:

FS= fondo de salario

Pt= promedio de trabajadores

### **Correlación salario medio productividad del trabajo**

Una condición importante de elevación de la eficiencia productiva es el crecimiento más rápido de la productividad del trabajo en comparación con el crecimiento del salario medio. Tal relación en los ritmos, asegura el ahorro en los costos de producción dedicado al pago de salarios. Se comparan entre sí los porcentajes de cumplimiento de la productividad anual de los trabajadores y del salario medio anual de un trabajador. La correlación es favorable, si la productividad anual de los trabajadores aumenta por encima del salario medio anual de un trabajador.

$$K = \frac{SM}{PT}$$

Donde:

K= Coeficiente de correlación de la productividad del trabajo con relación al salario medio.

SM= salario medio

PT= productividad del trabajo

Sí K es menor a 1, es favorable la correlación, muestra que el salario crece a un ritmo menor que la PT. Si K es mayor a 1 es desfavorable, muestra que el salario crece a un ritmo mayor que la PT, lo que mostraría además el dato de que se está pagando salario sin resultado productivo

### **Etapas III: Solución que maximicen la eficiencia productiva de la empresa**

Los administradores de empresa deben realizar un seguimiento de todas las partes Valor Económico Agregado Bruto, con el objetivo de elaborar acciones para utilizar mejores prácticas en la búsqueda de la eficiencia productiva en la empresa.

## **Paso 6: Calcular la Productividad del Trabajo según la teoría económica de Carlos Marx**

**Objetivo:** Elaborar una propuesta basada en la teoría económica marxista acerca del cálculo del crecimiento de la productividad del trabajo que se plantea en su obra El Capital. Para evaluar el comportamiento de la productividad del trabajo, es necesario tener en cuenta los niveles de producción tanto en unidades físicas como en valor, con relación al número de trabajadores.

Este constituiría un indicador del rendimiento del hombre como factor clave para medir la eficiencia del proceso productivo, que se expresa en la fuerza del trabajo del hombre cuando produce bienes o genera servicios, transfiere y transforma el valor invertido tanto en los medios de trabajos (herramientas, equipos, maquinarias edificios fabriles, etc.), así como los llamados insumos (materias primas, materiales, materiales auxiliares, combustibles y energías) y crea un nuevo valor (salario más ganancia). Tales elementos aportados por la eficiencia del trabajo del hombre, son las condiciones que la ley económica de la acumulación de Marx explicada en el Capítulo I.

Al calcular la productividad del trabajo, según las variables legadas por Carlos Marx, se impone un análisis crítico comparativo con la utilización actual del Valor Económico Agregado Bruto como indicador base de la eficiencia productiva de la empresa. Es de vital importancia la identificación con la teoría económica de Marx para entender lo expresado. El cálculo de la productividad del trabajo según la teoría de Marx, se hará con los mismos datos que utiliza el cálculo del VEAB, pero en una dirección diferente. La fórmula para su cálculo se expresa a continuación:

Su expresión en físico:

$$\text{Productividad Trabajo} = \frac{PB}{Pt}$$

Donde:

PB- Producción Bruta

Pt- Promedio de trabajadores

La expresión del resultado sería: cada trabajador produce una x cantidad de productos (bienes materiales) expresadas en valores:

$$\text{Productividad del Trabajo} = \frac{IT}{Pt}$$

Donde:

IT- Ingreso total

Pt- Promedio de trabajadores

La expresión del resultado sería: cada trabajador produce una x cantidad de valores expresados en pesos.

Productividad del Trabajo con el indicador producción de bienes y servicios expresada en valores, este indicador es utilizado por la empresa para calcular el Valor Económico Agregado, y sobre esa base se calcula el VEAB, y en función de esto, se calcula, la productividad del trabajo. El cálculo que propone la autora para el análisis crítico es utilizar la producción de bienes y servicios, que es la producción física expresada en valores.

$$\text{Productividad del trabajo} = \frac{PBS}{Pt}$$

Donde:

PBS= Producción de Bienes y servicios expresada en valores

Pt= productividad del trabajo

Su interpretación sería que cada trabajador genera una x cantidad de bienes y servicios no vendida aun, pero expresada en valores, lo que se infiere que esa producción y servicios es multiplicada por un precio.

### **Paso 7: Resumen del diagnóstico para el análisis crítico**

En esta etapa se resumen los problemas a partir de los resultados de los indicadores que se evalúan.

### **Paso 8. Proponer un plan de acciones que mejore la eficiencia productiva de la empresa.**

Teniendo en cuenta el resultado de comparar los resultados de la productividad del trabajo sobre el Valor Económico Agregado Bruto con la teoría propuesta para su cálculo por Marx, se propondrán acciones con la intención de hacer más objetiva la eficiencia productiva de la empresa, basada en la enseñanza de la teoría económica de Marx, el pensamiento martiano y el legado de Fidel Castro Ruz.

## **2.2- Aplicación de la Metodología para el Análisis crítico de la eficiencia productiva teniendo como base el Valor Económico Agregado Bruto, como indicador económico fundamental**

En este epígrafe se presentan los resultados en la Empresa de Tabaco de la aplicación práctica de la metodología propuesta a partir de la información del cierre de los años 2018-2019.

### **Etapas I: Identificación de la empresa donde se analizará el estado de la eficiencia productiva. Condiciones organizativas y estructurales**

#### **Paso 1: Creación del grupo de trabajo**

Para realizar el análisis propuesto en la entidad, se creó el grupo de trabajo donde participan (especialistas del área económica, jefes de áreas con conocimiento del tema, sindicato, algunos trabajadores con poder de experto), para lo cual fueron seleccionados 10 trabajadores a los cuales se le aplicó un cuestionario donde cada uno debería reflejar su conocimiento acerca del tema, (Anexo 3) luego se calculó con ayuda del Excel el coeficiente de competencia de los mismos (Anexo 4).

De los 10 trabajadores encuestados 7 alcanzaron un nivel de competencia alto ( $0.8 < K < 1$ ), 2 alcanzaron un nivel medio ( $0.5 < K < 0.8$ ) y solo 1 alcanzó un nivel bajo. Para la realización de la investigación fueron escogidos aquellos expertos cuyo coeficiente de competencia fue alto y medio. Estos trabajadores fueron los que facilitaron la información, respondieron a entrevistas, validaron las herramientas a utilizar y en el informe final. La caracterización del grupo conformado se relaciona en el Anexo 5.

#### **Paso 2: Involucramiento y capacitación**

Para lograr involucrar a los trabajadores de la empresa en la investigación, se realizó primeramente un taller introductorio con relación al tema a tratar, donde se expuso la importancia que reviste el análisis económico para una acertada toma de decisiones. (Anexo 6). Se definieron los principales conceptos asociados al tema llegando a la conclusión de la necesidad de la evaluación de los indicadores de eficiencia productiva. Fue planteada la necesidad que demanda la actualización del modelo económico cubano, de un mayor control de los recursos, lo cual es posible mediante la aplicación de la metodología propuesta, ya que con la realización de las valoraciones cualitativas y cuantitativas de los indicadores económicos se tiene un mayor monitoreo de estos.



### **Paso 3: Caracterización de la organización**

La Empresa de Tabaco de Holguín perteneciente al grupo Tabacuba es una institución cuyas funciones están asociadas a la producción de tabaco torcido para la exportación y el consumo nacional, además del acopio y beneficio de las hojas de tabaco producidas por diferentes formas productivas del territorio.

Sus orígenes se remontan a unidades manufacturadas que de forma independientes producían pequeñas cantidades de tabaco para la satisfacción de clientes de la región oriental, el 15 de diciembre del año 1976 se crea con personalidad jurídica propia la Empresa de Tabaco de Holguín, en cumplimiento del cronograma de implantación del Sistema de Dirección de la Economía y con el objetivo de reorganizar y reagrupar la producción de tabaco, en sus inicios la empresa se dedicaba a la producción de tabaco torcido para el consumo nacional y contaba con cuatro fábricas ubicadas fundamentalmente en el municipio Holguín de la provincia de Oriente, más tarde y con la nueva división territorial se transforma en empresa provincial y se subordina al Grupo Tabacuba del Ministerio de la Agricultura y se introduce la elaboración de Tabaco Torcido para la Exportación, actualmente la Empresa.

La empresa se encuentra ubicada en la calle Miro # 261, entre Ángel Guerra y General Vázquez, municipio y provincia Holguín.

**Objeto Social:** “Comercializar Tabaco en Rama Beneficiado”, y “Producir y Comercializar Tabaco Torcido”

La entidad se encuentra en perfeccionamiento empresarial y ha fortalecido sus sistemas de gestión acorde a las bases legales establecidas y políticas trazadas, entre los aspectos más significativos esta la Certificación de la Contabilidad, Certificación del Sistema de Gestión de la Calidad y pasos de consolidación en la gestión general de la entidad.

**Misión:** La Empresa de Acopio, Beneficio y Torcido de Tabaco de Holguín. oferta tabaco torcido y en rama que satisfacen los compromisos contractuales y de gestión, comprometidos con los lineamientos de la política económica y social, las regulaciones estatales y los requisitos establecidos por el Grupo TABACUBA, caracterizada por el desarrollo de las fuerzas productivas, elevado desempeño laboral, alta motivación hacia

el trabajo y ambiente de colaboración. La aceptación de nuestros productos y servicios resaltan el prestigio y desarrollo de la organización.

**Visión:** La Empresa Acopio, Beneficio y Torcido de Tabaco de Holguín es una organización con alto grado de autonomía, los cambios estructurales, funcionales, organizativos y económicos aplicados al sistema de dirección y gestión para el cumplimiento de los compromisos y requisitos pactados, demuestran un incremento de la productividad del trabajo y una mayor eficiencia y eficacia empresarial, que redundan en el bienestar y desarrollo de los valores éticos, sociales y políticos en nuestros trabajadores.

**Políticas de calidad:** Cumplir con los compromisos contractuales y reglamentarios, ofertando tabaco torcido y en rama para la satisfacción del cliente y de las partes interesadas, con elevado nivel de competencia de los trabajadores en el logro de la eficacia de los procesos. Comprometidos con el desarrollo exitoso de los lineamientos de la política económica y social del partido y la revolución, las regulaciones estatales, los requisitos del grupo TABACUBA y el mejoramiento continuo del sistema de gestión de la calidad.

**Política Ambiental:** mantener y perfeccionar un sistema de gestión ambiental, según lo establecido en la norma NC ISO 14001, que permita disminuir los impactos negativos al ambiente generados por la organización, con la aplicación de tecnologías que favorezcan el mejoramiento continuo de los procesos, el entorno laboral y ambiental, cumpliendo los requisitos legales aplicables y suscritos, así como del desarrollo de una conciencia ambiental y de la cultura integral de los trabajadores de la Empresa.

**Estructura Organizativa:** La Dirección de la Empresa presenta una estructura organizativa de tipo lineal funcional (Anexo 7), que le permite dirigir, a través de los distintos niveles de jerarquía todas las actividades técnicas, económicas y comerciales, que contribuyen al logro de sus objetivos. La misma está estructurada por diferentes áreas de resultados claves entre las que se encuentran la dirección de la empresa en el primer nivel, contable financiera, recursos humanos, perfeccionamiento y desarrollo. dirección agrícola, industrial y análisis y dirección en un segundo nivel, y en un tercer nivel cuenta con una estructura abierta, de 22 unidades empresariales de base, diversificada en sus procesos productivos, como a continuación sigue:

- 4 UEB para el Acopio, Beneficio y Despalillo del Tabaco en Rama.
- 5 UEB de Torcido de Tabaco para Exportación
- 10 UEB de Torcido de Tabaco para Consumo Nacional
- 1 Centro para el Procesamiento y Clasificación y distribución de Capas
- 1 UEB Logística
- 1 oficina Central

### **Caracterización de la Fuerza de Trabajo:**

La empresa de Tabaco de Holguín cuenta con una plantilla cubierta de 2850 trabajadores, de ellos 1581 mujeres y 1269 hombres. la fuerza de trabajo femenina representa el 61,28% mientras que la masculina constituyen el 44,5% del total de los trabajadores. El comportamiento por categorías ocupacionales se distribuye de la siguiente manera:

Tabla 1: Categorías Ocupacionales

Categoría	Cantidad	%
Dirigentes	28	0,98
Técnicos	343	12,03
Administrativos	39	1,37
Servicios	287	10,07
Operarios	2153	75,5
Total	2850	100

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados de la empresa

### **Principales Clientes**

- ✚ Empresa de Abastecimiento Técnico Material Tabaco
- ✚ Empresas Distribuidoras de Cigarros, Tabacos y Fósforos.
- ✚ Comercializadora de tabaco en rama.
- ✚ Productores de tabaco en Rama (Campesinos, CPA, CSS, UBPC).
- ✚ Empresa de Cigarros Lázaro Peña

### **Principales Proveedores:**

- ✚ Empresa ATM. Nacional.
- ✚ Empresa comercializadora de tabaco en Rama “Comercial La Vega”
- ✚ Empresa Envases ARCA.

- ✚ Empresa de Soluciones Mecánicas (SOMECE).
- ✚ Empresa de Suministro Agropecuario (GELMA.)
- ✚ EMPROPICER.
- ✚ COPEXTEL.
- ✚ CUBALUB.

### **Partes interesadas**

- PCC y Gobierno (Políticas y disposiciones).
- Órganos reguladores. CGR, MISAP, UNIC, ENURE, MININT, CITMA, CONAS, se definen los requisitos en los documentos rectores y legislativos de cada órgano (Documentos legales y Reglamentarios).
- Entidades y comunidad del entorno. (Se definen las relaciones mediante actas y convenios de colaboración).
- Trabajadores (Se definen las relaciones mediante contratos, Convenio Colectivo, Reglamento disciplinarios, matrices de competencias, evaluaciones del desempeño y resolución de nombramiento para el caso de funcionarios y Directivos).

### **Cartera de productos y servicios (C.P.S)**

#### **Productos**

- Tabaco torcido de tripa larga para la exportación
- Tabaco torcido de tripa corta para la exportación.
- Tabaco de tripa corta para el consumo nacional.
- Subproductos de la Industria.
- Habilitaciones, cajonería, materia prima, y otros materiales del proceso de producción del tabaco torcido.
- Tabaco Negro Beneficiado Sol Ensartado.
- Tabaco Negro Beneficiado Tapado.
- Tabaco Negro Beneficiado Sol Palo.
- Tabaco Negro Despalillado.
- Semillas y posturas de tabaco.
- Substratos y medios biológicos.
- Semillas y posturas forestales.
- Cujes para tabaco.

- Madera rolliza.
- Productos agropecuarios.

### **Servicios**

- Medios e insumos del proceso de producción agrícola del tabaco y la Pre- industria
- Reparación y mantenimiento a los equipos automotores, agrícolas y de riego.
- Preparación de tierra, mejoramiento de los suelos y fumigación.
- Transportación automotora.
- Construcción, reparaciones y mantenimiento de obras menores y viviendas.
- Servicios de asesoría técnica.
- Servicios de procesamiento de datos económicos.
- Servicios de transporte de Carga a entidades del sistema.
- Servicios de taller de lavado y engrase, chapistería, pintura y soldadura.
- Servicios de Carpintería.
- Servicios de comedores y cafeterías para los trabajadores de la Empresa.

### **Principios rectores**

1. Lograr una dinámica de crecimiento del Valor Agregado Bruto (VAB) y de los ingresos, que permitan un nivel de desarrollo empresarial y un mejoramiento continuo de los resultados de la gestión, en función del bienestar de los trabajadores.
2. Aumentar los niveles de motivación, así como la exigencia y el control para alcanzar mayores niveles de eficacia, eficiencia y competitividad en los procesos de producción de tabaco en rama, tabacos de tripa larga y tabacos de tripa corta con fines exportables, mediante la aplicación consecuente de las políticas y normas de calidad, la innovación y la gestión ambiental, teniendo en cuenta los estándares nacionales e internacionales aplicables.
3. Recuperar, preservar, modernizar y ampliar, progresivamente y con la calidad requerida, la infraestructura, como sustento imprescindible del desarrollo socio, económico de la empresa.
4. Desarrollar actividades productivas y de servicios que aprovechen las ventajas comparativas y competitivas para lograr una inserción superior en la economía nacional e internacional.

5. Perfeccionar y expandir el mercado interno, garantizando los estándares de calidad, creando las condiciones que permitan crear una relación efectiva entre la demanda y los niveles productivos de la empresa dando respuesta a incrementos de la producción tabacalera del país.
6. Garantizar en los territorios que enmarca el radio de acción de la empresa fuentes de empleo para el desarrollo planificado de la producción de tabaco, favoreciendo la ocupación en la esfera productiva y un crecimiento sostenido de la productividad del trabajo.
7. Asegurar la conservación, protección y uso racional de los recursos naturales, acciones de mitigación de los riesgos asociados a los procesos de gestión, así como los asociados a los impactos del cambio climático.

## **Etapas II: Diagnóstico de la eficiencia productiva**

### **Paso 4: Cálculo y Análisis de los indicadores de eficiencia productiva en la empresa teniendo como base el VEAB**

Tabla 2: Cumplimiento del plan de ventas 2018 – 2019

<b>Indicador</b>	<b>UM</b>	<b>Plan 2018</b>	<b>Real 2018</b>	<b>%</b>	<b>Plan 2019</b>	<b>Real 2019</b>	<b>%</b>
Ventas Netas	MP	256 609 600,00	260 802 327,53	102	267 964 400,00	273 013 746,08	102

Fuente: Estado de Rendimiento Financiero (anexo 8)

En el año 2018 se obtuvo 260 802 327,53 mp siendo lo planificado 256 609 600,00 mp lo que representa un 102 % de cumplimiento, mientras que en el 2019 se alcanzó 273 013 746,08 mp representando de lo planificado un 2% de sobrecumplimiento, por el tabaco torcido que se entregó por encima de lo planificado como estrategia de la OSDE, aumentando el consumo nacional en coordinación con la dirección de la Industria y las producciones de despalillo, además de tabaco del centro del país que se trajo para beneficiar la empresa.

Tabla 3: Comportamiento de la producción 2018 – 2019

Indicador	UM	Plan 2018	Real 2018	%	Plan 2019	Real 2019	%
Producción Bruta	MP	282 719 800,00	244 137 907,00	86,4	273 792 400,00	268 250 044,96	98
Producción mercantil	MP	255 991 600,00	261 294 100,00	102	268 249 700,00	271 969 900,00	101
Bienes y servicios	MP	283 724 300,00	271 643 117,42	95	304 517 600,00	299 910 646,10	98

Fuente: elaboración propia a partir de los datos suministrados

La Producción Bruta de un plan de 282 719 800,00 mp solo se produjeron 244 137 907,00 mp para una ejecución del mismo a un 86,4% influenciado en mayor medida por las materias primas que no se pudieron adquirir. En el 2019 este indicador se comportó igual manera, de un plan de 273 792 400,00 mp, se produjeron 268 250 044,96 mp representando el 98,5% ejecutado. Sin embargo, tiene una tendencia a aumentar, con una variación favorable del año 2019 con relación al 2018 en 24 112 137.96 mp.

Al cierre del año 2018 la producción mercantil en la Empresa de Tabaco en Holguín, aumentó en 5 302 500, 00 mp para un 2% de sobre cumplimiento de 255 991 600,00 mp planificados, se alcanzaron la cifra de 261 294 100,00 mp. Ello está dado por aumento de las ventas en el periodo, de igual manera se comportó el año 2019, con un ligero sobre cumplimiento del 1%, es decir. Con respecto al año precedente, la producción mercantil se incrementó en 10 675 800, 00 que representa un crecimiento porcentual de 4, incidiendo el centro de producción y distribución de capa.

En los periodos analizados la producción de bienes y servicios sufre cambios considerables, pues en el 2018 de un plan de 283 724 300,00 mp solo se produjeron 271 643 117,42 mp para una ejecución del mismo de 95 % influenciado por la disminución de los inventarios de la producción en proceso. En el 2019 este indicador disminuyó en 4607 mp, sólo se ejecutaron 299 910 646,10 mp de 304 517 600,00 mp, representando 98 %, influenciado por el ahorro de gastos de materiales. Al analizar el 2019 con respecto al 2018 la producción tuvo una variación del 28 267 532,68 que representa un 10%.

Tabla 4: Costo total de la producción

Indicador	UM	Plan 2018	Real 2018	%	Plan 2019	Real 2019	%
Energía	MP	169 800,00	140 371,23	82,6	186 300,00	164 701,01	88,5
Combustible	MP	665 200,00	547 031,15	82,2	555 400,00	382 597,00	68,8
Gasto Material	MP	180 523 600,00	152 896 076,58	84,6	184 881 400,00	167 501 643,75	90,6
Gasto / Salario	MP	41 132 700,00	47 625 887,78	115,7	47 618 700,00	53 726 989,34	112,8
Gasto de Amortización	MP	513 100,00	348 064,41	67,9	380 000,00	378 474,30	99,5
Otros Gastos	MP	3 727 600,00	3 867 115,37	103,7	5 057 000	3 549 158,92	70,1
Total	MP	226 732 000,00	205 424 546,52	90,6	238 678 800,00	225 703 564,92	94,5

Fuente: Estado de Gastos por Elementos (Anexo 9)

Por otro lado, el costo total de la producción en el año 2018 se ejecutó al 90,6 % del plan, debiéndose a que la producción no se cumplió. Los gastos de salario se sobrecumplen en un 16 %. El ahorro de materias primas esta dado por la utilización de materias primas más baratas, que las fichas de costo y el ahorro de normas de consumo, en el caso de los combustibles y lubricantes por las limitantes que existen a nivel de país, la energía por las estrategias de ahorro que se realizaron. La depreciación, por la no entrada de equipos centralizados que estaban planificados, en el caso de otros gastos por el ahorro en los servicios recibidos a terceros que se ejecutaron con la UEB Logística y algunos servicios que con particulares que se han ejecutado en el sector empresarial y resultan menos costosos. Otros gastos monetarios, el sobregiro esta dado al servicio de mantenimientos y reparaciones corrientes que se ejecutaron en la Empresa.

En el 2018 los gastos de salario se sobrecumplen en un 12.8 %. El ahorro de materias primas esta dado por la utilización de clases más económicas que las planificadas, aunque existe un deterioro en las normas de consumo que no se ve reflejado en esta partida sino en el costo de venta, en el caso de los combustibles y lubricantes por las



mismas limitaciones del año anterior, así mismo con la energía y otros gastos. Otros gastos monetarios, este dado al servicio de mantenimientos y reparaciones corrientes que se ejecutaron en la Empresa. A continuación, se muestra la tabla con los datos correspondiente al análisis.

### **Costo por peso de producción**

$$\text{Cpp} = \frac{CT}{P}$$

$$\text{Cpp}_{18} = \frac{205\,424\,546,52}{244\,137\,907,00} = 0,84$$

$$\text{Cpp}_{19} = \frac{225\,703\,564,92}{268\,250\,044,96} = 0,84$$

Como se puede apreciar en el cálculo, el costo por peso de producción en ambos años son iguales, sin embargo, la producción se incrementó en el 2019, lo cual, indica que la empresa trabajó con más eficiencia en ese año. Hay que señalar que el resultado es casi alto, con una diferencia de 0,16, se acerca a ser costeable y puede estar asociada al mal uso de la ficha de costo, siendo para este análisis el método más confiable, que debe ser el punto de partida para imponer un precio. Sin embargo, la empresa no la diseña.

### **Ganancia**

Al aplicar la distribución objetiva del ingreso total declarado a partir de la producción de bienes y servicios, se conoce con precisión el monto de la ganancia. A continuación, se muestra una tabla con el cálculo de la ganancia, el total de ingresos, distribuida objetivamente regulada por la ley de acumulación en cuatro partes. El indicador base para estos cálculos pertenecen a la producción de bienes y servicios vendidos

Tabla 5: Cálculo de la ganancia. Unidad de medida: millones de pesos

Indicador	UM	Real 2018	%	%	Real 2019	%	%
Ingresos totales	MP	271 643 117,42	85,1	100	299 910 646,10	84,4	100
Depreciación	MP	348 064,41	0,12		378 474,30	0,12	
Insumos	MP	158 159 794,33	58,2		172 537 301,28	57,5	
Salario	MP	47 625 887,78	17,5		53 726 989,34	17,9	
Ganancia Empresa	MP	25 442 940,79	9,3		26 861 271,77	8,9	
Ganancia calculada	MP	65 509 370,9	24,1		73 267 881,18	24,4	

Fuente: elaboración propia a partir de los datos suministrados

En ambos años se presentan varias contradicciones

- 1- Al sumar las 4 dimensiones de distribución (D, INS + S +G), datos registrados en el estado financieros, no coincide con el total de ingresos declarados.
- 2- Como se observa no coincide la ganancia registrada con la ganancia calculada en la distribución objetiva:

2018

$$G = IT - (D + INS + S)$$

$$G = 271\,643\,117,42 - (348\,064,41 + 158\,159\,794,33 + 47\,625\,887,78)$$

$$G = 271\,643\,117,42 - 206\,133\,746,52 = 65\,509\,370,9$$

2019

$$G = IT - (D + INS + S)$$

$$G = 299\,910\,646,10 - (378\,474,30 + 172\,537\,301,28 + 53\,726\,989,34)$$

$$G = 299\,910\,646,10 - 226\,642\,764,92 = 73\,267\,881,18$$

- 3- La depreciación planificada es de 36% del ingreso total representa 97 792 602,27 y solo se registra a 348 064,41 mp, es decir 0,12%, siendo la diferencia de 97 444 537,86 mp. De la misma manera se comporta el año 2019 es igual a 378 474, 30 mp, que representa un 0,13 % del total de ingreso, la cantidad que debía formar

parte del fondo de amortización es 107 967 832,6 siendo la diferencia de 107 589 358,3.

- 4- El insumo representa el 58,2 y 57,5 % respectivamente, lo cual lo acerca a la realidad productiva de la empresa. Por otro lado, el salario está en un 17,5 % y 17,9, lo que da la posibilidad de haya aumento de salario sin resultado productivo.

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad del Capital Total Invertido}_{2018} &= \text{Ganancia/ Capital Total Invertido} \\ &= 25\,442\,940,79 / 18\,863\,116,10 \\ &= 1,35\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad del Capital Total Invertido}_{2019} &= \text{Ganancia/ Capital Total Invertido} \\ &= 26\,861\,271,77 / 19\,369\,332,34 \\ &= 1,39\end{aligned}$$

La rentabilidad del capital total invertido mantiene su fuerza inicial de la inversión. Por cada unidad de capital invertido en ambos años, se genera 1,35 y 1,39 pesos de ganancia respectivamente, es decir, representa el 35 y 39 %.

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad del costo total}_{2018} &= \text{Ganancia/ Costo Total} \\ &= 25\,442\,940,79 / 205\,424\,546,52 \\ &= 0,12\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad del costo total}_{2019} &= \text{Ganancia/ Costo} \\ &= 26\,861\,271,77 / 225\,703\,564,92 \\ &= 0,12\end{aligned}$$

Por cada unidad monetaria gastada en ambos años, se produce 0,12 de ganancia, por tanto, se considera bajo, tiende a generar pérdidas.

### **Paso 5: Análisis de la productividad del trabajo, utilizando como numerador el VEAB**

#### **Calculo y análisis del Valor Agregado Bruto**

$$\begin{aligned}\text{VEAB}_{2018} &= \text{PBS} - \text{CI} \\ &= 271\,643\,117,42 - 158\,159\,794,33 \\ &= 113\,483\,323,09\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{VEAB}_{2019} &= \text{PBS} - \text{CI} \\ &= 299\,910\,646,10 - 172\,537\,301,28 \\ &= 127\,373\,344,82\end{aligned}$$

Tabla 6: Comportamiento del Valor Agregado Bruto

Indicador	UM	Real 2018	%	Real 2019	%	Variación
Valor Agregado Bruto	MP	113 483 323,09	116	127 373 344,82	112,8	13 890 021,0

Fuente: Estado de Valor Agregado Bruto (Anexo 10)

El análisis refleja que Valor Económico Agregado Bruto aumento en el año 2019 con respecto al año precedente, ello represento un 12.24% lo que se traduce a 13 890 021,0 mp, influenciado por el aumento de las ventas, sin embargo, se expresa una contradicción porque por un lado disminuye la producción de bienes y servicios, según la planificado y, aun así, el valor económico agregado aumenta en el real, lo que se infiere el papel jugado del aumento del precio.

No se pudo hacer un análisis de la evolución del precio de los diferentes productos porque estaba dañada la información correspondiente a los años analizados.

#### **Cálculo de la productividad del trabajo**

Productividad del Trabajo <sub>2018</sub> = VEAB/ Pt

$$= 113\,483\,323,1 / 2615$$

$$= 43\,397,06$$

Productividad del Trabajo <sub>2019</sub> = VEAB / Pt

$$= 127\,373\,344,8 / 2729$$

$$= 46\,674,$$

Tabla 7: Indicadores de trabajo y salario

UM: miles de pesos

Indicadores	UM	Plan 2018	Real 2018	%	Plan 2019	Real 2019	%	Variación
Promedio de trabajadores	U	2672	2615	97,9	2721	2729	100	114
Fondo de salario	MP	41 132,7	47 625,9	116	47 618,7	53 727,0	113	6 108.3
Salario medio mensual	P	15 394	18 213	118	17 500	19 687	112	1474
Correlación salario medio/ productividad	P	0.4200	0.4197	100	0.4218	0.4218	100	-
Productividad del trabajo sobre VEAB	P	36 650,0	43 397,0	118	41 491,0	46 674,0	112	3 277

Fuente: Informe del Cumplimiento del Plan Económico (Anexo 10)

**Año 2018**

El promedio de trabajadores se ejecutó al 97,9%. el fondo de salario se sobrecumplió en un 16% respecto al plan debido al comportamiento del VEAB. Por su parte el salario medio en un 18 %, provocado por el fondo de salario, en este caso el salario medio fue superior al plan en 2819 p. Finalmente la productividad sobre valor agregado se sobrecumplió en un 12% por encima del plan que representa 5183p, respaldado también por comportamiento favorable del VEAB.

**Año 2019**

El promedio de trabajadores se comporta al 100 con 8 trabajadores por encima de lo planificado. El fondo de salario se sobrecumplió al 13%, representando 6108,3 mp con respaldo productivo. El salario medio y la productividad sobre el valor agregado crece en un 12 % con respecto a lo planificado, que significa 2187 y 5183 pesos respectivamente.

En ambos periodos se tuvo una correlación positiva entre el salario medio y la productividad del trabajo, registra el mismo comportamiento se obtuvieron 0,42 pesos,

cumpliendo con lo planificado, debido al incremento de la productividad por encima del salario medio.

### **Etapas III: Solución que maximicen la eficiencia productiva de la empresa**

#### **Paso 6: Calcular la Productividad del Trabajo según la teoría económica de Carlos Marx**

Tabla 8: Comparación del Cálculo de la Productividad de Trabajo

<b>Indicador</b>	<b>UM</b>	<b>Real 2018</b>	<b>Real 2019</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Productividad del trabajo y el VEAB	P	43 397,06	46 674,0	3 276,94	7,55
Productividad del trabajo según Marx	P	103 878,82	109 897,10	6018,3	5,79
Eficiencia Productiva	P	60 481,8	63 223,1	2741,3	4,53

Fuente: elaboración propia a partir de los datos suministrados por la empresa

**Productividad del Trabajo en valores (2018) = PBS/ Pt**

$$= 271\ 643\ 117.42/2615$$

$$= 103\ 878,82$$

**Productividad del Trabajo en valores (2019) = PBS/ Pt**

$$=299\ 910\ 646.10/2729$$

$$=109\ 897.63$$

Al analizar la productividad del trabajo con respecto a la propuesta de Marx genera mayores resultados, por tanto, su comportamiento es mejor, expresa la eficiencia productiva en toda su magnitud, mientras que al calcular la productividad del trabajo, utilizando el VEAB, en vez de mostrar más eficiencia productiva la oculta, en el análisis que se muestra de la empresa de Tabaco, representa el 58,22%. En el año 2019, ocurre lo mismo, de 57,52%.

#### **Paso 7: Paso 7: Resumen del diagnóstico para el análisis crítico**

A continuación, se resume los principales factores que inciden negativamente en la eficiencia productiva.

#### **Factores internos**

## **Fortalezas**

1. La unidad de los trabajadores de la empresa en pos de un mismo objetivo:
2. Su objetivo básico: crecer económicamente y garantizar el bienestar y la seguridad del pueblo.
3. La estructura organizacional de la empresa.
4. La Misión y la Visión de la empresa
5. La materia prima nacional.

## **Debilidades**

1. Tiene un único factor para crecer, el incremento desmedido de los precios.
2. Desdeña, elimina, ignora el cálculo del costo por unidad de producción.
3. Solo le interesa el costo total.
4. No es su objetivo, contribuir al incremento de la Riqueza Social de la nación.
5. Su objetivo inmediato, es como dijera Marx, radica en aumentar al máximo la producción de plusvalía.
6. La posibilidad real de hacer a las empresas cada vez más rica, no más productiva, pero por un corto periodo de tiempo.
7. Con una disminución de la producción de bienes materiales, tiene la posibilidad de obtener igual ganancia o aumentarla.
8. Al calcular la productividad del trabajo a partir del VEAB, distorsiona, tuerce, oculta la verdadera eficiencia productiva de la empresa.
9. Las estrategias que acepta, están relacionadas con la mala manipulación del precio, de la política monetaria y fiscal establecida.
10. Muestra dificultad en el cálculo del costo de capital, ya que se debe emplear procedimientos que a veces exigen poseer conocimientos de finanzas avanzadas, así como de la empresa y el sector.
11. Se dificulta la implementación en las economías con altas tasas de interés, que hacen difícil obtener rentabilidades operativas superiores a aquéllas.
12. Las cifras de la información contable exigen un proceso de depuración en términos económicos y financieros para llegar a una cifra del VEAB razonable y confiable.

13. Destruye la contabilidad como el instrumento más importante de control, de toma de decisiones y el diseño de estrategias que mejoren la eficiencia productiva de la empresa.
14. Afecta el comportamiento del resto de los indicadores de la eficiencia productiva como producción bruta, producción mercantil, ventas totales, ventas netas, costo por unidad producida, depreciación, etc.

### **Factores Externos**

#### **Oportunidades**

- 1- Un ambiente social de respeto, admiración, apoyo y confianza del pueblo revolucionario hacia su PCC y el Gobierno.
- 2- El enfrentamiento al COVID-19 como en las nuevas medidas.
- 3- La voluntad política de los holguineros de actualizar su Modelo, cohesionados en un proyecto político, económico y social socialista de amplio y profundo basamento popular.
- 4- El reordenamiento económico y social, con la visión de vencer y salir adelante.
- 5- Las más de 300 medidas dictadas por el consejo de ministros para flexibilizar la actividad productiva de las empresas.
- 6- Los valores esenciales arraigados en los trabajadores: el humanismo, el patriotismo, el antiimperialismo, la dignidad, la responsabilidad y la honradez.
- 7- Capacidades potenciales y ventajas naturales del territorio cubano, como su ubicación geográfica para la producción de la hoja de tabaco.
- 8- Desarrollo del turismo en el territorio.
- 9- Renglones exportables.
- 10- Nivel cultural y profesional.
- 11- Banco Central organizado.
- 12- Mercado mundial.
- 13- Inversionistas extranjeros.
- 14- Tecnologías de punta.
- 15- Experiencia gerencial.

#### **Amenazas:**

- 1- Bloqueo económico recrudescido.



- 2- Pandemia COVID-19 y Virus de la viruela.
- 3- Crisis estructural mundial.
- 4- Desastres Naturales.

**Paso 8. Proponer acciones que mejoren el cálculo de la eficiencia productiva de la empresa, que sea más objetiva y con la enseñanza de la teoría económica de Marx, el pensamiento martiano y el legado de Fidel Castro Ruz.**

El plan de acción que se propone tiene como punto de partida el diagnóstico realizado y el objetivo es minimizar o eliminar el efecto de las debilidades y maximizar las fortalezas, aprovechando las oportunidades y acciones que permitan avanzar a pesar de las amenazas. El mismo lleva un formato que se completaría con fechas de cumplimiento, ejecutor, responsables y un sistema de control que permita conocer el que y como se ha hecho y si se han cumplido o no los objetivos. El sistema de acciones se contextualiza a las características de la Empresa, teniendo en cuenta el comportamiento de los indicadores analizados.

Tabla 9: Plan de Acciones

<b>Objetivos</b>	<b>Problemas fundamentales</b>	<b>Acciones</b>
Organizar los registros contables	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La ficha de costo no se usa.</li> <li>• Balances financieros más sencillos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diseño de la ficha de costo.</li> <li>• Curso de capacitación</li> <li>• Asesoría académica</li> </ul>
Salarios	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Relación salario resultados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizar pago de salarios por resultados.</li> </ul>
Cálculo de los indicadores de eficiencia productiva.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Indicadores de Eficiencia productiva extraídos de la teoría económica de Carlos Marx</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cálculo de los indicadores:               <ul style="list-style-type: none"> <li>-Distribución de los Ingresos totales: Depreciación, Insumos, salarios: y ganancia.</li> <li>-Producción física</li> <li>-Producción Mercantil</li> <li>-Total, de ventas</li> <li>-Ventas netas</li> <li>-Ganancia</li> </ul> </li> </ul>
Excluir el VEAB como indicador de Eficiencia Productiva	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Como indicador de eficiencia, destruye la contabilidad y finalmente destruye a la empresa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eliminar al VEAB como indicador de Eficiencia Productiva e implementar los indicadores de la teoría económica de Marx.</li> </ul>
Capacitación Actualizando contenido de dirección y contabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cursos de superación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dirección estratégica</li> <li>• Organización del trabajo y salario</li> <li>• Formación de precios</li> <li>• Las leyes económicas que regulan el proceso de producción.</li> </ul>

## CONCLUSIONES

El análisis crítico sobre el VEAB, hoy es uno de los temas más polémicos en el área de la teoría económica, porque hay economistas que han escrito a favor del VEAB como indicador económico y otros lo consideran como el creador de todos los desajustes en la contabilidad, en el aumento de los precios y en el pago de las obligaciones financieras y del fisco.

La sistematización teórica de la gestión económica financiera sustentada en la literatura nacional e internacional, establece los elementos necesarios para comprender sus antecedentes, evolución y orientación en el contexto actual, conceptualización, procesos integrantes y su impacto en el sistema empresarial cubano.

Las condiciones económicas actuales, demandan la necesidad para el sector empresarial cubano de valorar la situación económico financiera de una manera integral, sobre la base del comportamiento de indicadores que posibiliten medir la eficiencia productiva de forma más objetiva, reflejando el cumplimiento de un enfoque marxista y de un interés económico social y no solo del desempeño empresarial. En este sentido, se impone la necesidad de mejorar los métodos de análisis y evaluación del entorno cada vez más complejo, con la finalidad de contribuir a la solución de los problemas que afectan el funcionamiento organizacional.

Finalmente, la autora expresa en su criterio la posición en contra del Valor Económico Agregado Bruto como indicador de eficiencia productiva, pues, su implementación, crea condiciones para un desorden económico, violando las leyes económicas de incremento constante de la productividad del trabajo y de la acumulación del capital. Como indicador económico el VEAB, lejos de expresar la eficiencia productiva la oculta, la niega y la destroza, teniendo como único factor de crecimiento el aumento de los precios, el cual es parte de las estrategias para su incremento.

## RECOMENDACIONES

Teniendo en cuenta las conclusiones arribadas se recomienda que:

- 1- Excluir al VEAB como indicador económico de la eficiencia productiva (Anexo 2).
- 2- La eficiencia productiva de la empresa debe tener la visión de la teoría económica clásica (economistas ingleses y Carlos Marx) y no la teoría económica burguesa actual: el neoliberalismo.
- 3- Los indicadores de eficiencia productiva con esa visión
  - ✓ La productividad del trabajo
  - ✓ Costo por peso de producción
  - ✓ Rentabilidad del capital total invertido
  - ✓ Rentabilidad del Costo total
  - ✓ Rentabilidad del salario
  - ✓ Correlación salario medio productividad
- 4- Diseñar la ficha de costo a partir de los registros de gastos.
- 5- Analizar periódicamente los indicadores económicos productivos de la empresa, siendo estos de pleno conocimiento de la dirección y de los trabajadores que permitan tomar decisiones colectivas de formas inmediatas.
- 6- Perfeccionar los informes parciales y finales de análisis económico financiero para la búsqueda de mayor eficiencia que contribuya a la toma de decisiones.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Acuña, G. (11 de marzo de 2001). Recuperado el julio de 2022, de [www.gestiopolis.com](http://www.gestiopolis.com)
2. Amat, O. (2002). *EVA Valor Economico Agregado. Un nuevo enfoque para optimizar la gestion empresarial, motivar a los empleados y crear valor*. Bogota: Editorial Norma. Recuperado el 5 de agosto de 2022, de [books.google.com](http://books.google.com).cu
3. Atienzar, E. (01 de junio de 2019). Radiografía al valor agregado bruto. *Adelante*. Obtenido de <http://www.adelante.cu>
4. Bravo, V. R., & Reyes, B. E. (2018). ANÁLISIS DEL VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA) DE LOS BANCOS PRIVADOS GRANDES DEL ECUADOR CORRESPONDIENTE AL PERIODO 2012 –2016. Ecuador.
5. Cabrera, L. T., & Urquiaga, A. J. (2008). *Análisis de la actividad economica como herramienta en la toma de decisiones*. Habana, Habana, Cuba: Felix Varela.
6. Cabrera, Y., Pernas, M., & Pérez, M. F. (abril de 2015). Metodología para la evaluacion de indicadores productivos en las empresas del sector tabacalero. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
7. Cala, Y., Pacheco, U., & Sánchez, M. (2020). Análisis de indicadores de eficiencia productiva y perspectivas de la industria azucarera en Santiago de Cuba. *Anuario Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales(Especial)*, 91-106.
8. Cobo, R., & Borroto, O. (19 de agosto de 2015). Aspectos teoricos del analisis economico en la produccion agropecuaria a traves del uso de herramientas econométricas. *Comercio y Negocio(5)*, 34-43.
9. Cobo, R., & Borroto, O. (2015). Aspectos Teoricos del Analisis economico en la produccion agropecuaria a traves del uso de herramientas econometricas. *Comercio y Negocio(5)*. Recuperado el 2022
10. Curbelo, I., Hernández, Y., & Sanchez, M. (21 de noviembre de 2011). Propuesta de instrumentos economicos para evaluar el reordenamiento laboral de las

- empresa productivas en Cuba. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*(158). Recuperado el 2022, de eumed: <https://www.eumed.net>
11. Cutiño, A. N., Dowins, R., & Baez, L. (8 de octubre de 2020). El análisis económico del valor agregado bruto en la empresa productos lácteos Bayamo. *Revista Granmense de Desarrollo Local*, 4, 1009-1021.
  12. Déniz, J. J., Arteaga, L. M., & Lara, C. M. (2022). El estado de valor añadido. Evolución histórica, relevancia y limitaciones. *Trascender, Contabilidad y Gestión*, 7(19), 107-149. <https://doi.org/https://doi.org/10.36791/tcg.v7i19.135>
  13. Diccionario Económico. (agosto de 2022). *ECONOMIPEDIA*. Obtenido de <https://economipedia.com>
  14. Doimeadiós, Y., & Sánchez, y. A. (2015). Productividad y eficiencia en la economía cubana: una aproximación empírica. *Economía y Desarrollo*, 153(especial), 90-107. Recuperado el 2022
  15. Dominguez, y. (2020). ANÁLISIS DE LA EFICIENCIA EN LA EMPRESA MUNICIPAL COMERCIO Y GASTRONOMÍA RAFAEL FREYRE. Holguin. Recuperado el 2022, de <https://repositorio.uho.edu.cu>
  16. Figueroa, Y. H., & Torres, I. M. (septiembre-diciembre de 2018). Proforma para el calculo del Valor Agregado Bruto en las actividades “no de mercado” del sector publico cubano. *Revista Cubana de Finanzas y Precios*, 2(3), 47-58.
  17. Gavilan, B., Guezuraga, N., & Beitia, P. (2008). *Guia basica para la gestión económico - financiera no lucrativas*. Observatorio del tercer sector de Bizkaia.
  18. Gonzalez, C. F. (20 de 10 de 2022). *Costos y Eficiencia: vital para la economía cubana*. Obtenido de CUBADEBATE: <http://www.cubadebate.cu>
  19. González, M. B. (diciembre de 2021). ANALISIS DE LA EFICIENCIA ECONÓMICA Y LAS ACTIVIDADES DE PLANIFICACION EN LA UEB DAMUJÍ CIENFUEGOS. *Observatorio de las Ciencias*, Vol 2(17), 135-144.

20. Guerra, C. M., & Gonzalez, I. M. (noviembre de 2017). Dinamica del Valor Agregado Bruto, valor bruto de la producción y el consumo material. *Anuario Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales, VIII*, 48-56.
21. Gutierrez, M. M., & Quispe, Y. (2019). Impacto del valor Economico Agregado en las decisiones financieras de la empresa Electro Puno S.A.A periodo 2015-2016. *Tesis para optar el titulo de contador publico*. Obtenido de <http://repositorio.unap.edu.pe>
22. Herrera, H. (2006). ¿ Es el EVA realmente un indicador del Valor Economico Agregado ? *AD-MINISTER Universidad EAFIT Medellín*(9).
23. Jimenes, R. (2016). *academia.cu*. Recuperado el julio de 2022, de <https://www.academia.edu>
24. Jiménez, F., & Matamoros, Y. (s.f.). Propuestas de indicadores para la medición de la eficiencia económica en la empresa Minero Salinero de las Tunas. Las Tunas, Cuba. Recuperado el 15 de 08 de 2022, de eumed: <https://www.eumed.net>
25. Landrove, Y. (2009). Análisis comparativo de la eficiencia de las UBPC cañeras de la Empresa Azucarera Cristino Naranjo. *tesis de diploma*. Recuperado el 25 de junio de 2022, de <https://repositorio.uhpo.edu.cu>
26. López, B., & Lameiro, I. (diciembre de 2021). ANALISIS DE LA EFICIENCIA ECONÓMICA Y LAS ACTIVIDADES DE PLANIFICACION EN LA UEB DAMUJÍ CIENFUEGOS. *Revista Observatorio de las Ciencias Sociales en Iberoamérica*, 2(17), 135-144. Obtenido de <https://www.eumed.net>
27. Marx, C., & 1, T. (1980). *El Capital*. La Habana, Cuba: Editorial de Ciencias Sociales.
28. Matamoros, Y., Ramírez, L., & García, L. A. (abril de 2020). “La evaluación como proceso de mejora continua de la gestión económico financiera empresarial. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
29. Mejía, C. A. (marzo de 2020). *Planning Consultores Gerenciales*. Obtenido de <http://planning.com.co>

30. Ministerio de Economía y Plannificación . (2018). *Indicaciones Metodológicas para la Elaboración del Plan 2019*.
31. Ministerio de Finanzas y Precios. (2016). *Resolución No.498/2016 Proformas de Estados Financieros para la actividad empresarial, unidades presupuestadas de tratamiento especial y el sector cooperativo agropecuario y no agropecuario*. Recuperado el 2022
32. ONEI. ((2016)). *Anuario Estadístico Cuba 2016*. Habana: .
33. Osorio, Y. (2009). Análisis comparativo de la Eficiencia de Producción en la Empresa Confecciones “Yamarex”. *Tesis de pregrado*. Holguin. Recuperado el 25 de junio de 2022, de repositorio.uho.edu.cu: <https://repositorio.uho.edu.cu>
34. Pacheco, U., Castellanos, R. M., & Morales, M. (2020). Importancia del enfoque integral de la eficiencia económica para mejorar la toma de decisiones. *Santiago*(153), 143-154. <https://doi.org/https://santiago.uo.edu.cu>
35. Parra, K. M., Moreno, R. R., Toled, A., Vishot, Y., & Galdeano, E. (2021). Evaluación de la estructura productiva de la provincia Santiago de Cuba. *Anuario Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*, 12, 114-136.
36. Parra, L. (2020). Analisis economico de la empresa de construccion y montaje especializado ( ECME). Holguin, Holguin.
37. Partido Comunista de Cuba (2017). (2017). *Documentos del 7mo Congreso del Partido Comunista de Cuba, Aceptación de algunos términos utilizados en las Bases del Plan Nacional de Desarrollo Económico y Social hasta 2030*.
38. Pereira, S., Apunte, R., & Pulgar, M. E. (25 de abril de 2018). Relacion entre el Desempeño de las Pyme y el Valor Agregado Bruto. *Revista Ciencia y America*, 7(1).
39. Planificación, M. d. (2021). *RESOLUCIÓN No. 53/ 2021*.
40. Redaccion Digital. (marzo de 2022). Glosario de terminos juridicos y economicos. *Trabajadores*. Obtenido de <https://www.trabajadores.cu>



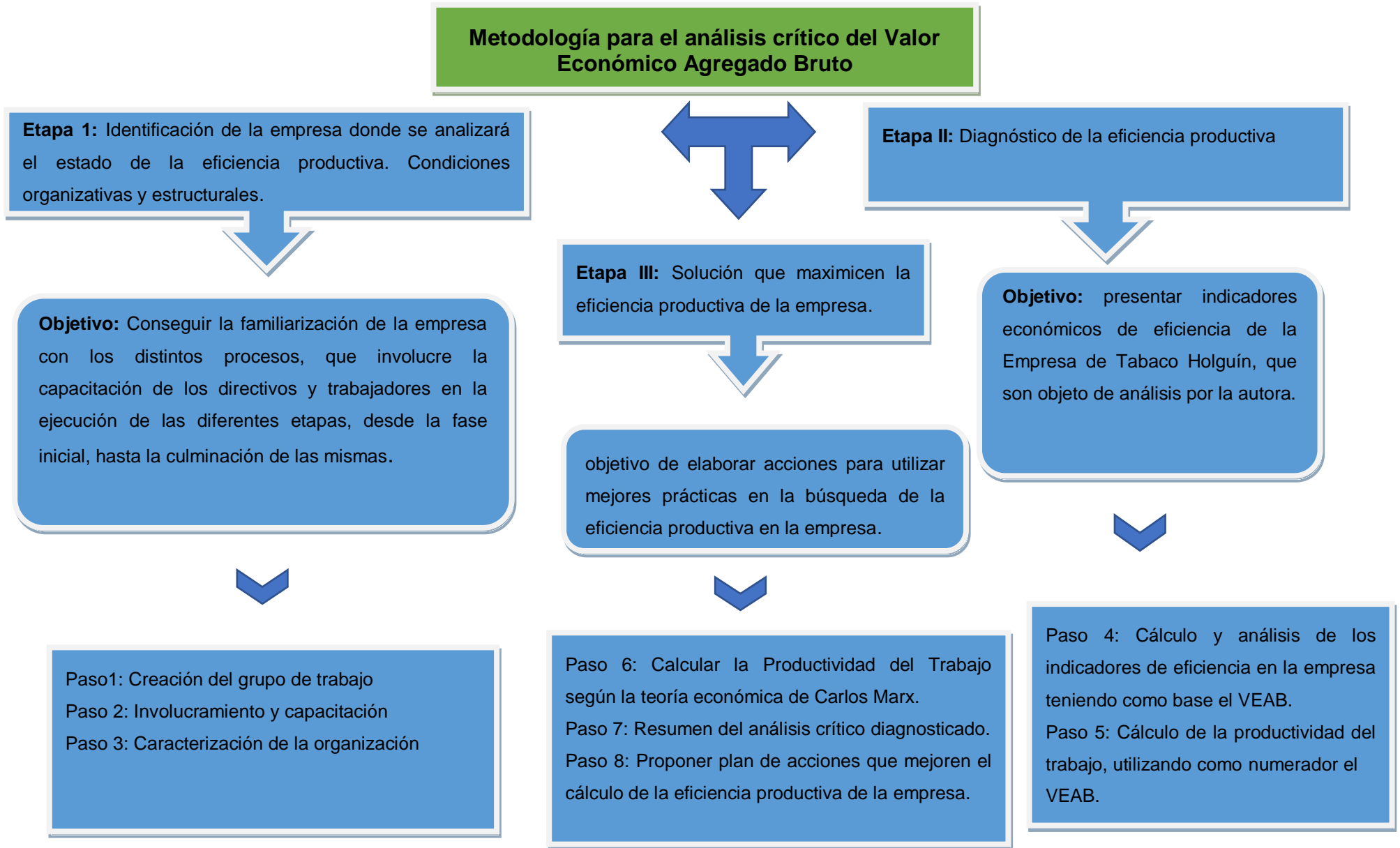
41. Rodríguez, C. (junio de 2010). *Aplicación de un procedimiento para la evaluación de la eficiencia técnica de la producción de*. Recuperado el 23 de junio de 2022, de [despace.uclv.edu.cu](https://despace.uclv.edu.cu): <https://despace.uclv.edu.cu>
42. Rodríguez, V., Padilla, N., & Rosario, S. (2019). Análisis del Valor Económico Agregado (EVA) en La Empresa Camacho Colchonería y Distribuidora, S.R.L. Periodo 2015-2017. *Informe Final de Investigación presentado como requisito para optar por el Título de Magister en Gestio*
43. *ón Financiera*. Santiago de los Caballeros, República Dominicana.
44. Rodríguez, Y. A., & Rodríguez, W. A. (2020). El analisis del costo en la actividad económica cubana. *Auditoria y Control*(40), 70.
45. Rodríguez, Z. (abril de 2007). Indicadores de eficiencia del grupo empresarial del MICONS. Recuperado el julio de 2022, de <https://www.gestiopolis.com>
46. Roque, D. I., & Carrero, A. C. (2021). Uso del valor económico agregado en empresas no cotizantes en el mercado de valores de Colombia. *Revista Universidad y Sociedad*, S3(13), 592-602.
47. Ruiz, M., Artilles, J. L., & Rodríguez, R. M. (julio de 2021). "Vigencia de la teoría de Marx sobre la acumulación capitalista. *Revista Observatorio de las Ciencias Sociales en Iberoamérica*, 2(12), 13-24. Recuperado el 2022, de <https://www.eumed.net/es/revistas/observatorio-de-las-ciencias-sociales-enniberoamerica/julio21/acumulacion-capitalista>
48. Salinas, D., Joselyn, C., Flor, V., & Sotomayor, J. (5 de junio de 2021). El valor agregado bruto del Ecuador 2007-2017. *Conference Proceedings UTMACH*, 5(1), 9-27. <https://doi.org/10.48190/cp.v5n1a2>
49. Santiesteban, R. (2017). Mdicion de la productividad del trabajo en empresas prestadoras de servicios. *Tesis presentada en opcion al titulo de Master enn Direccion*. Camaguey, Cuba. Recuperado el septiembre de 2022, de <https://libray.co>
50. Vega, F. Y., Brito, L. F., Apolo, N. J., & Sotomayor, J. G. (2020). Influencia de la recaudacion fiscal en el valor agregado bruto de los cantones de el Oro (

Ecuador) para el periodo 2007-2017. *Revista Espacios*, 41(15), 15. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com>

51. Vicente, C., Cerbal, A., & Zambrano, A. (16 de abril de 2012). La creacion de Valor en las empresas: El Valor Economico Agregado EVA y el valor de mercado agregado- MVA en una empresa Metalmeccanica de la ciudad de Cartagena. *Saber, Ciencia y Sociedad*, 158-168. Recuperado el 26 de junio de 2022

## ANEXOS

### Anexo 1: Metodología para el análisis crítico del Valor Económico Agregado Bruto



## Anexo 2: Carta para la aprobación del Calculo del Productividad del Trabajo con respecto al VEAB

<b>MINISTERIO DE LA CONSTRUCCION</b>	<b>CIRCULAR DEP No. 33</b>			<b>Página</b>
<b>Dirección de Economía y Planificación</b>	<b>Fecha</b>	<b>Día</b> 16	<b>Mes</b> Octubre	<b>Año</b> 2001
<b>A: Jefes Económicos de todas las entidades del MICONS.</b>				
<b>Re: <u>Establecer de forma uniforme para todo el sistema los elementos que de Otros Gastos Monetarios se distinguen para el cálculo del Valor Agregado.</u></b>				

Está definido que para calcular la Productividad del Trabajo a partir del año 2002 se incorpora el Valor Agregado, y que éste es el resultado de restar a la Producción Bruta el Gasto Material y los Servicios Recibidos o Comprados, lo cual fue orientado en las Indicaciones Metodológicas para la elaboración del Plan 2002 y se regula para el MICONS en la Circular DEP.

Tomando en cuenta la presentación actual del mismo por el sistema empresarial, donde existen diferencias en los conceptos utilizados en cuanto a lo que se define como Servicios Recibidos o Comprados, consideramos, necesario acotar el concepto y establecer una forma única de registro para todas las entidades que conforman el Organismo, de forma tal que pueda ser uniforme y audible.

A partir de lo anterior sé norma:

Incorporar, en la información del modelo Anexo 201 "Indicadores de Gastos por Elementos" del Balance como desglose de Otros Gastos Monetarios lo siguiente: la fila 11 se registran los gastos correspondientes a Servicios Recibidos o Comprados y en la fila 12 se registran Otros Gastos.

Estos cambios en la forma de informar serán normados y comunicados por la Dirección de Finanzas del Organismo.

SERVICIOS RECIBIDOS O COMPRADOS:

La fila de Servicios Recibidos o Comprados agrupa todos los gastos que se consideran pagos de servicios a terceros como alquiler de equipos especializados y de transporte, pago de teléfonos, agua, correo, servicios de mantenimiento y reparación de equipos o edificaciones, impuestos de transporte terrestre, transporte obrero, peaje, servicios de adiestramiento en escuelas, etc.

También se incluyen las nóminas que se elaboran a las entidades a las que se les brindan servicios de empleadora de fuerza de trabajo si ésta, lo considera Producción.

**Los valores resultantes de estos gastos en las entidades no se consideran Valor Agregado y se restarán al igual que el Gasto Material de la Producción Bruta.**

OTROS GASTOS:

En la fila de Otros Gastos se registran los que corresponden a capacitación a pie de obra o taller, dietas, alojamiento, y pasajes nacionales así como los invisibles.

*Los Valores consignados por estos conceptos formaran parte del Valor Agregado.*

<b>cc: Juan Mario Junco del Pino</b>  <b>Juan R. Milán Herrera</b>  <b>Ibrahim Rodríguez Díaz</b>	<b>Cuño</b>	<b>Director</b> <b>Alfonso Fernández Otero</b>

Estas definiciones son válidas para la información estadística que recoge el modelo 5901-04 del Modelo "Indicadores Seleccionados del SIEN.

### **Anexo 3: Encuesta**

Estimado compañero (a), a continuación, se le invita a participar de la encuesta que tiene por objetivo evaluar su conocimiento sobre el indicador económico Valor Agregado Bruto. Agradecemos brindarnos un minuto de su tiempo y responder las preguntas del cuestionario, ayudando así, a completar, nuestra investigación.

Nombre y Apellidos

1- Sobre la Eficiencia Productiva:

Es producir más bienes materiales con menos costos

Es producir más dinero con cada vez menos costos totales

2- El Valor Económico Agregado es:

Un indicador de eficiencia productiva

Si

No

3- Su empresa contribuye al aumento de la riqueza social si:

Al producir mayor producción de bienes materiales

Al incrementar el Valor Económico Agregado.

#### Anexo 4: Cálculo del coeficiente de competencia

Expertos	P1	P2	P3
1	1	5	5
2	5	5	5
3	5	5	5
4	5	5	5
5	5	5	5
6	5	5	5
7	5	5	5
8	5	5	5
9	5	5	1
10	5	5	1

¿Cuáles de los siguientes elementos lo han ayudado a obtener tal conocimiento y criterios?









Fuentes de argumentación	Alto	Medio	Bajo
Análisis Teóricos	0.3	0.2	0.1
Experiencia	0.5	0.4	0.2
Consulta Nacionales	0.5	0.5	0.5
Consulta Extranjera	0.5	0.5	0.5
Conocimiento del estado del problema	0.5	0.5	0.5
Su intuición	0.5	0.5	0.5

### Anexo 5: Caracterización del grupo de trabajo

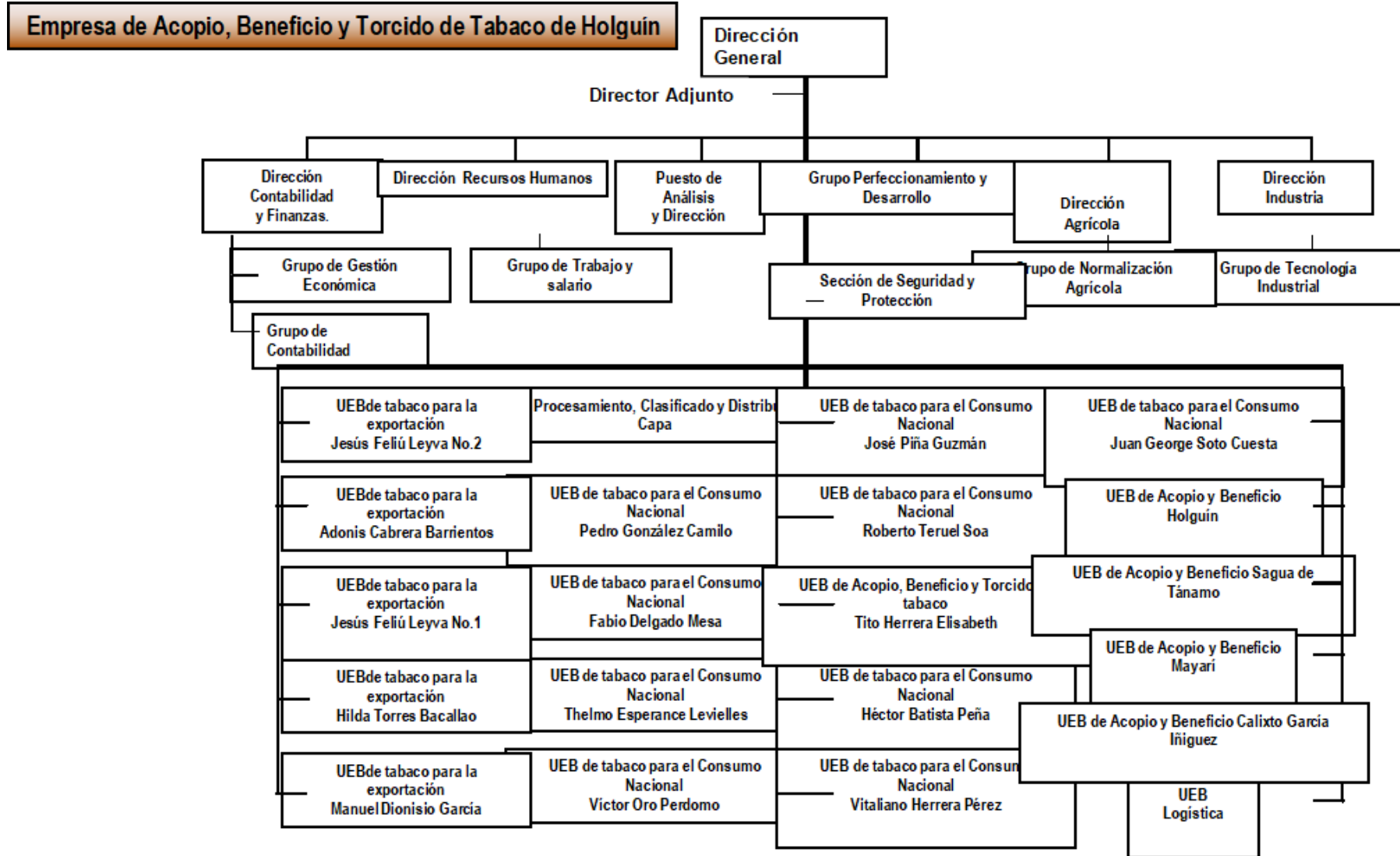
Cargos	Nombres
Directora de Contabilidad y Finanzas	Marlenis Martin Martin
Yaili Rey Velázquez	Especialista en Gestión Económica
María Miranda Rodríguez	Especialista en Gestión Económica
Elisa Reyes Batista	Especialista Principal en RRHH
Yoshy del Valle González	Especialista en RRHH
Miguel Almaguer Segura	Miembro del PCC
Yanquier Mulet Hernández	Miembro del Sindicato



## **Anexo 6: Cursos de capacitación**

-  Seminarios dirección estratégica
-  Seminarios de calidad
-  Cursos de inversiones
-  Metodología sobre repartición de utilidades
-  Cursos de Costo
-  Curso de Norma de Gestión Económica
-  Cursos de gestión de los recursos humanos
-  Cursos de la comunicación

## Anexo 7: Organigrama de la empresa



## Anexo 8: Estado de Rendimiento Financiero 2018-2019

Ministerio de la Agricultura Estados Financieros					Estado de Rendimiento Financiero EFE - 5921-04		Unidad de Medida Pesos Cubanos con dos decimales		
Entidad: <b>ABTT HOLGUIN</b>					Acumulado Hasta		<b>Diciembre 2018</b>		
Código Entidad			N.A.E.		D.P.A.		Página 1 de 2 (5921)		
ORG.	SUB	CÓDIGO	DIVISIÓN	CLASE	PROVINCIA	MUNICIPIO			
<b>131</b>	<b>0</b>	<b>01714</b>	<b>18</b>	<b>1800</b>	<b>32</b>	<b>3206</b>			
CONCEPTOS					Filas	N	Plan Anual	Plan hasta la fecha	Real hasta la fecha
(A)					(B)	(C)	(1)	(2)	(3)
Ventas (900 – 913)					01		181,049,000.00	181,049,000.00	187,801,198.19
<b>Más:</b> Ventas de Bienes con destino a la exportación (914)					02				0.00
Ventas por Exportación de Servicios (915)					03				0.00
Subvenciones(916-919)					04		75,736,300.00	75,736,300.00	78,403,282.14
<b>Menos:</b> Devoluciones y Rebajas en Ventas, (800 – 804)					05				4,750,354.02
Impuesto por las Ventas (805-809)					06		175,700.00	175,700.00	651,798.78
<b>Ventas Netas</b>					07		<b>256,609,600.00</b>	<b>256,609,600.00</b>	<b>260,802,327.53</b>
<b>Menos:</b> Costo de Ventas de Producción (810 – 813)					08		217,097,300.00	217,097,300.00	210,224,020.78
Costo de Ventas de Mercancías (814 – 817)					09		32,200.00	32,200.00	1,521,090.97
Costo por Exportación de Servicios (818)					10				0.00
<b>Utilidad o Pérdida Neta en Ventas</b>					11		<b>39,480,100.00</b>	<b>39,480,100.00</b>	<b>49,057,215.78</b>
<b>Menos:</b> Gastos de Distribución y Ventas (819 – 821)					12				
<b>Utilidad o Pérdida Bruta en Ventas</b>					13		<b>39,480,100.00</b>	<b>39,480,100.00</b>	<b>49,057,215.78</b>
<b>Menos:</b> Gastos Generales y de Administración (822 – 824)					14		2,806,600.00	2,806,600.00	2,346,767.68
Gastos de Operación (826 – 833)					15		5,629,600.00	5,629,600.00	5,608,744.54
Gastos de Administración de la OSDE (834)					16				0.00
<b>Utilidad o Pérdida en Operaciones</b>					17		<b>31,043,900.00</b>	<b>31,043,900.00</b>	<b>41,101,703.56</b>
<b>Menos:</b> Gastos de Proyectos ( 825)					18				
Gastos Financieros - (835-838)					19		4,692,400.00	4,692,400.00	4,172,948.52
Gastos por Pérdidas en Tasa de Cambio (839)					20				0.00
Financiamiento entregado a la OSDE (840)					21		709,200.00	709,200.00	709,200.00
Gastos por Estadia – Importadores (841)					22				0.00
Gastos por Estadia – Otras Entidades (843)					23				0.00
Gastos por Pérdidas (845-848)					24				1,648,157.47
Gasto por Pérdidas- Desastres (849)					25				0.00
Gastos por Faltantes de Bienes - (850-854)					26				50.00
Otros Impuestos, Tasas y Contribuciones (855 – 864)					27		7,816,400.00	7,816,400.00	9,117,683.90
Otros Gastos (865-866)					28		590,500.00	590,500.00	1,088,377.56
Gastos de Eventos (867)					29				0.00
Gastos de Recuperación de Desastres (873)					30				0.00
<b>Más:</b> Ingresos Financieros (920 – 922)					31				108,237.41
Financiamiento recibido de las empresas (923)					32				0.00
Ingresos por Variación de Tasas de Cambio (924)					33				0.00
Ingresos por Dividendos Ganados (925)					34				0.00
Ingresos por Estadia (navieras y operadores) (926 – 927)					35				0.00
Ingresos por Recobro de Estadia – importadores y otras entidades (928 – 929)					36				0.00
Ingresos por Sobrantes de Bienes (930 – 939)					37				48.13
Otros Ingresos ( 950 – 952)					38		854,500.00	854,500.00	969,369.14
Ingresos por Donaciones Recibidas (953)					39				0.00
<b>Utilidad o Pérdida antes de Impuesto</b>					40		<b>18,089,900.00</b>	<b>18,089,900.00</b>	<b>25,442,940.79</b>
<b>HECHO POR:</b>		<b>DIRECTOR:</b>		CERTIFICAMOS QUE LOS DATOS CONTENIDOS EN ESTE ESTADO FINANCIERO SE					
Marlenis Martín Martín		Raciel Aguilera Pérez		CORRESPONDEN CON LAS ANOTACIONES CONTABLES DE ACUERDO CON LAS					
Nombre y Apellidos		Nombre y Apellidos		REGULACIONES VIGENTES.					
				D		M		A	
Firma		Firma		9		1		2019	

Ministerio de la Agricultura Estados Financieros			Estado de Rendimiento Financiero EFE - 5921-04				Unidad de Medida Pesos Cubanos con dos decimales				
Entidad:		EABTT HOLGUIN						Acumulado Hasta		Diciembre 2019	
Código Entidad			N.A.E.		D.P.A			Página 1 de 2 (5921)			
ORG.	SUB	CÓDIGO	DIVISIÓN	CLASE	PROVINCIA	MUNICIPIO					
131	0	01714	18	1800	32	3206					
CONCEPTOS							Filas	N	Plan Anual	Plan hasta la fecha	Real hasta la fecha
(A)							(B)	(C)	(1)	(2)	(3)
Ventas (900 – 913)							01		159,652,500.00	159,652,500.00	160,090,666.24
<b>Más:</b> Ventas de Bienes con destino a la exportación (914)							02		25,033,000.00	25,033,000.00	31,917,471.06
Ventas por Exportación de Servicios ( 915)							03				0.00
Subvenciones(916-919)							04		83,973,300.00	83,973,300.00	88,676,606.83
<b>Menos:</b> Devoluciones y Rebajas en Ventas, (800 – 804)							05				6,781,444.85
Impuesto por las Ventas (805-809)							06		694,400.00	694,400.00	889,553.20
<b>Ventas Netas</b>							07		<b>267,964,400.00</b>	<b>267,964,400.00</b>	<b>273,013,746.08</b>
<b>Menos:</b> Costo de Ventas de Producción (810 – 813)							08		222,494,300.00	222,494,300.00	220,036,756.96
Costo de Ventas de Mercancías (814 – 817)							09		650,400.00	650,400.00	1,484,028.09
Costo por Exportación de Servicios (818)							10				0.00
<b>Utilidad o Pérdida Neta en Ventas</b>							11		<b>44,819,700.00</b>	<b>44,819,700.00</b>	<b>51,492,961.03</b>
<b>Menos:</b> Gastos de Distribución y Ventas (819 – 821)							12				
<b>Utilidad o Pérdida Bruta en Ventas</b>							13		<b>44,819,700.00</b>	<b>44,819,700.00</b>	<b>51,492,961.03</b>
<b>Menos:</b> Gastos Generales y de Administración (822 – 824)							14		2,468,700.00	2,468,700.00	2,665,713.24
Gastos de Operación (826 – 833)							15		6,151,900.00	6,151,900.00	5,665,982.79
Gastos de Administración de la OSDE (834)							16				0.00
<b>Utilidad o Pérdida en Operaciones</b>							17		<b>36,199,100.00</b>	<b>36,199,100.00</b>	<b>43,161,265.00</b>
<b>Menos:</b> Gastos de Proyectos ( 825)							18				
Gastos Financieros - (835-838)							19		2,498,200.00	2,498,200.00	3,750,589.68
Gastos por Pérdidas en Tasa de Cambio (839)							20				0.00
Financiamiento entregado a la OSDE (840)							21		939,200.00	939,200.00	939,200.00
Gastos por Estadía – Importadores (841)							22				0.00
Gastos por Estadía – Otras Entidades (843)							23				0.00
Gastos por Pérdidas (845-848)							24				1,359,927.09
Gasto por Pérdidas- Desastres (849)							25				0.00
Gastos por Faltantes de Bienes - (850-854)							26				0.00
Otros Impuestos, Tasas y Contribuciones (855 – 864)							27		9,056,300.00	9,056,300.00	10,221,377.70
Otros Gastos (865-866)							28		574,500.00	574,500.00	1,020,612.24
Gastos de Eventos (867)							29				0.00
Gastos de Recuperación de Desastres (873)							30				0.00
<b>Más:</b> Ingresos Financieros (920 – 922)							31				15,117.55
Financiamiento recibido de las empresas (923)							32				0.00
Ingresos por Variación de Tasas de Cambio (924)							33				0.00
Ingresos por Dividendos Ganados (925)							34				0.00
Ingresos por Estadía (navieras y operadores) (926 – 927)							35				0.00
Ingresos por Recobro de Estadía – importadores y otras entidades (928 – 929)							36				0.00
Ingresos por Sobrantes de Bienes (930 – 939)							37				0.00
Otros Ingresos ( 950 – 952)							38		571,600.00	571,600.00	972,119.52
Ingresos por Donaciones Recibidas (953)							39				4,476.41
<b>Utilidad o Pérdida antes de Impuesto</b>							40		<b>23,702,500.00</b>	<b>23,702,500.00</b>	<b>26,861,271.77</b>
<b>HECHO POR:</b>			<b>DIRECTOR:</b>			CERTIFICAMOS QUE LOS DATOS CONTENIDOS EN ESTE ESTADO FINANCIERO SE					
Marlenis Martín Martín			Raciél Aguilera Pérez			CORRESPONDEN CON LAS ANOTACIONES CONTABLES DE ACUERDO CON LAS					
Nombre y Apellidos			Nombre y Apellidos			REGULACIONES VIGENTES.					
Firma			Firma			D	M	A			
						10	1	2020			

## Anexo 9: Estado de gastos por elementos 2018-2019

Ministerio de la Agricultura Estados Financieros					Estado de Gastos por Elementos EFE - 5924-04			Unidad de Medida Pesos Cubanos con dos decimales			
Entidad:					ABTT HOLGUIN			Acumulado Hasta		Diciembre	
Código Entidad					N.A.E.			D.P.A			
ORG.	SUB	CÓDIGO	DIVISIÓN	CLASE	PROVINCIA	MUNICIPIO		Página 1 de 1 (5924)			
131	0	01714	18	1800	32	3206					
CONCEPTOS					Filas	N	Plan del Año	Plan actualizado hasta la fecha	Real hasta la fecha		
(A)					(B)	(C)	(1)	(2)	(3)		
Materias Primas y Materiales					01		180,523,600.00	180,523,600.00	152,896,076.58		
Combustibles y Lubricantes					02		665,200.00	665,200.00	547,031.15		
Energía					03		169,800.00	169,800.00	140,371.23		
Salario					04		41,132,700.00	41,132,700.00	47,625,887.78		
De ellos: Salario Escala					05		8,479,500.00	8,479,500.00	7,230,836.80		
Pagos Adicional del Perfeccionamiento Empresarial					06		2,515,200.00	2,515,200.00	2,139,988.08		
Otros Pagos Adicionales					07		4,634,200.00	4,634,200.00	4,108,165.99		
Pago por Resultado					08		22,076,100.00	22,076,100.00	30,164,534.19		
Acumulación de Vacaciones (9.09%)					09		3,427,700.00	3,427,700.00	3,982,362.72		
Depreciación y Amortización					10		513,100.00	513,100.00	348,064.41		
Otros Gastos Monetarios					11		3,727,600.00	3,727,600.00	3,867,115.37		
De ellos: Servicios Comprados entre entidades					12		2,574,400.00	2,574,400.00	2,034,686.99		
Servicios de Mantenimiento y Reparación Constructivo					13		89,900.00	89,900.00	322,074.47		
Reparación y Mantenimiento de Viales					14						
Otros Servicios de Mantenimiento y Reparaciones Corrientes					15		2,300.00	2,300.00	353,999.01		
Gastos por importación de servicios					16						
Viáticos					17		410,700.00	410,700.00	236,852.11		
<b>TOTAL DE GASTOS POR ELEMENTOS</b>					18		<b>226,732,000.00</b>	<b>226,732,000.00</b>	<b>205,424,546.52</b>		
<b>HECHO POR:</b>					<b>DIRECTOR:</b>			CERTIFICAMOS QUE LOS DATOS CONTENIDOS EN ESTE ESTADO FINANCIERO SE			
Marlenis Martín Martín					Raciel Aguilera Pérez			CORRESPONDEN CON LAS ANOTACIONES CONTABLES DE ACUERDO CON LAS REGULACIONES			
Nombre y Apellidos					Nombre y Apellidos			VIGENTES.			
Firma					Firma			D	M	A	
								9	1	2019	

Ministerio de la Agricultura Estados Financieros					Estado de Gastos por Elementos EFE - 5924-04			Unidad de Medida Pesos Cubanos con dos decimales			
Entidad:					EABTT HOLGUIN			Acumulado Hasta		Diciembre	
Código Entidad					N.A.E.			D.P.A			
ORG.	SUB	CÓDIGO	DIVISIÓN	CLASE	PROVINCIA	MUNICIPIO		Página 1 de 1 (5924)			
131	0	01714	18	1800	32	3206					
CONCEPTOS					Filas	N	Plan del Año	Plan actualizado hasta la fecha	Real hasta la fecha		
(A)					(B)	(C)	(1)	(2)	(3)		
Materias Primas y Materiales					01		184,881,400.00	184,881,400.00	167,501,643.75		
Combustibles y Lubricantes					02		555,400.00	555,400.00	382,597.60		
Energía					03		186,300.00	186,300.00	164,701.01		
Salario					04		47,618,700.00	47,618,700.00	53,726,989.34		
De ellos: Salario Escala					05		8,672,400.00	8,672,400.00	7,521,607.84		
Pagos Adicional del Perfeccionamiento Empresarial					06		2,602,000.00	2,602,000.00	2,215,069.37		
Otros Pagos Adicionales					07		4,677,000.00	4,677,000.00	4,381,486.09		
Pago por Resultado					08		27,699,300.00	27,699,300.00	35,130,605.26		
Acumulación de Vacaciones (9.09%)					09		3,968,000.00	3,968,000.00	4,478,220.78		
Depreciación y Amortización					10		380,000.00	380,000.00	378,474.30		
Otros Gastos Monetarios					11		5,057,000.00	5,057,000.00	3,549,158.92		
De ellos: Servicios Comprados entre entidades					12		4,209,100.00	4,209,100.00	1,887,043.41		
Servicios de Mantenimiento y Reparación Constructivo					13		200,500.00	200,500.00	180,914.17		
Reparación y Mantenimiento de Viales					14						
Otros Servicios de Mantenimiento y Reparaciones Corrientes					15		5,900.00	5,900.00	407,026.82		
Gastos por importación de servicios					16						
Viáticos					17		316,300.00	316,300.00	231,851.07		
<b>TOTAL DE GASTOS POR ELEMENTOS</b>					18		<b>238,678,800.00</b>	<b>238,678,800.00</b>	<b>225,703,564.92</b>		
<b>HECHO POR:</b>					<b>DIRECTOR:</b>			CERTIFICAMOS QUE LOS DATOS CONTENIDOS EN ESTE ESTADO FINANCIERO SE			
Marlenis Martín Martín					Raciel Aguilera Pérez			CORRESPONDEN CON LAS ANOTACIONES CONTABLES DE ACUERDO CON LAS REGULACIONES			
Nombre y Apellidos					Nombre y Apellidos			VIGENTES.			
Firma					Firma			D	M	A	
								10	1	2020	




## 10- Estado del Valor Agregado Bruto 2018-2019

Ministerio de la Agricultura. Estados Financieros		Estado de Valor Agregado Bruto EFE-5926-04			Acumulado hasta: 2018		Unidad de Medida: Pesos Cubanos con dos decimales		
					Diciembre				
Entidad: <b>ABTT HOLGUIN</b>									
Código Entidad		NAE			DPA				
ORG	SUB	CODIGO	DIVISION	CLASE	PROVINCIA		MUNICIPIO	Página 1	
131	0	01714	18	1800	32		3206		
CONCEPTO					Fila	Plan de Año	Plan hasta la fecha	Real hasta la Fecha	
						(1)	(2)	(3)	
Ventas o Ingresos Netos					1	256,609,600.00	256,609,600.00	260,802,327.53	
Más: Financiamiento Recibido de las Empresas (923)					2	0.00	0.00	0.00	
Más: Saldo de la Cuenta Producción en Proceso en esta fecha (700-724)					3	15,876,300.00	15,876,300.00	8,278,511.44	
Menos: Saldo de la Cuenta de Producción en Proceso al Inicio del Año (700-724) saldo subcuenta 0010					4	25,505,411.82	25,505,411.82	25,505,411.82	
Más: Saldo de la Cuenta Producción Terminada en esta fecha (188)					5	1,427,400.00	1,427,400.00	2,236,705.63	
Menos: Saldo de la Cuenta de Producción Terminada al Inicio del Año (188-0010)					6	1,443,233.35	1,443,233.35	1,443,233.35	
Menos: Aumento de la existencia de producción terminada por conceptos distintos al de producción y entrega (188-0040)					7			0.00	
Más: Disminución de la existencia de producción terminada por conceptos distintos al de producción y entrega (188-0050)					8			0.00	
Más: Gastos diferidos del período relacionados con procesos productivos y de servicios (300-305-0020)					9			0.00	
Más: Gastos del período de las producciones destinadas al insumo o al autoconsumo (725-0020)					10	35,937,345.17	35,937,345.17	27,402,789.51	
Más: Saldo de las cuentas de Otros Ingresos e Ingresos Financieros (Excepto variación de tasas de cambio y los dividendos)(920-922+950-952)					11	854,500.00	854,500.00	1,077,606.55	
Menos: Gastos incorporados a las producciones en proceso proveniente del almacén de las producciones de insumo o del autoconsumo (196-0030)					12			0.00	
Más: Gastos del período de Reparaciones capitales con Medios Propios (726-0020)					13			56,896.10	
Mas: gastos del periodo de las inversiones con medios propios activos fijos intangibles (727-0020)					14			0.00	
Más: gastos del período por inversiones con medios propios (728-0020)					15			258,016.80	
Menos: Saldo de la cuenta Costo de Venta de las Mercancías en esta fecha (814-817)					16	32,200.00	32,200.00	1,521,090.97	
PRODUCCIÓN DE BIENES Y SERVICIOS					17	283,724,300.00	283,724,300.00	271,643,117.42	
Gasto Material					18	181,358,600.00	181,358,600.00	153,583,478.96	
Otros Gastos Monetarios					19	3,727,600.00	3,727,600.00	3,867,115.37	
Financiamiento entregado a la OSDE (840)					20	709,200.00	709,200.00	709,200.00	
CONSUMO INTERMEDIO					21	185,795,400.00	185,795,400.00	158,159,794.33	
VALOR AGREGADO BRUTO CREADO					22	97,928,900.00	97,928,900.00	113,483,323.09	
<b>HECHO POR:</b> Marlenis Martín Martín Nombre y Apellidos		<b>APROBADO POR:</b> Raciel Aguilera Pérez Nombre y Apellidos			Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero se corresponden con las Anotaciones Contables de acuerdo con las Regulaciones Vigentes				
Firma	Firma			D	M.	A			
				9	1	2019			
<b>DATO INFORMATIVO</b>					Plan de Año	Plan hasta la fecha	Real hasta la Fecha		
<b>PROMEDIO DE TRABAJADORES</b>					2,672	2,672	2,615		

Ministerio de la Agricultura. Estados Financieros		Estado de Valor Agregado Bruto EFE-5926-04			Acumulado hasta: 2019		Unidad de Medida: Pesos Cubanos con dos decimales		
					Diciembre				
Entidad: <b>EABTT HOLGUIN</b>									
Código Entidad		NAE			DPA				
ORG	SUB	CODIGO	DIVISION	CLASE	PROVINCIA		MUNICIPIO	Página 1	
131	0	01714	18	1800	32		3206		
CONCEPTO					Fila	Plan de Año	Plan hasta la fecha	Real hasta la Fecha	
						(1)	(2)	(3)	
Ventas o Ingresos Netos					1	267,964,400.00	267,964,400.00	273,013,746.08	
Más: Financiamiento Recibido de las Empresas (923)					2	0.00	0.00	0.00	
Más: Saldo de la Cuenta Producción en Proceso en esta fecha (700-724)					3	11,372,100.00	11,372,100.00	5,359,872.25	
Menos: Saldo de la Cuenta de Producción en Proceso al Inicio del Año (700-724) saldo subcuenta 0010					4	8,278,511.44	8,278,511.44	8,278,511.44	
Más: Saldo de la Cuenta Producción Terminada en esta fecha (188)					5	1,839,500.00	1,839,500.00	1,109,451.67	
Menos: Saldo de la Cuenta de Producción Terminada al Inicio del Año (188-0010)					6	2,236,705.63	2,236,705.63	2,236,705.63	
Menos: Aumento de la existencia de producción terminada por conceptos distintos al de producción y entrega (188-0040)					7			0.00	
Más: Disminución de la existencia de producción terminada por conceptos distintos al de producción y entrega (188-0050)					8			0.00	
Más: Gastos diferidos del período relacionados con procesos productivos y de servicios (300-305-0020)					9			0.00	
Más: Gastos del período de las producciones destinadas al insumo o al autoconsumo (725-0020)					10	33,935,617.07	33,935,617.07	31,285,383.91	
Más: Saldo de las cuentas de Otros Ingresos e Ingresos Financieros (Excepto variación de tasas de cambio y los dividendos)(920-922+950-952)					11	571,600.00	571,600.00	987,237.07	
Menos: Gastos incorporados a las producciones en proceso proveniente del almacén de las producciones de insumo o del autoconsumo (196-0030)					12			0.00	
Más: Gastos del periodo de Reparaciones capitales con Medios Propios (726-0020)					13			62,198.40	
Mas: gastos del periodo de las inversiones con medios propios activos fijos intangibles (727-0020)					14			0.00	
Más: gastos del período por inversiones con medios propios (728-0020)					15			92,001.88	
Menos: Saldo de la cuenta Costo de Venta de las Mercancías en esta fecha (814-817)					16	650,400.00	650,400.00	1,484,028.09	
PRODUCCIÓN DE BIENES Y SERVICIOS					17	304,517,600.00	304,517,600.00	299,910,646.10	
Gasto Material					18	185,623,100.00	185,623,100.00	168,048,942.36	
Otros Gastos Monetarios					19	5,057,000.00	5,057,000.00	3,549,158.92	
Financiamiento entregado a la OSDE (840)					20	939,200.00	939,200.00	939,200.00	
CONSUMO INTERMEDIO					21	191,619,300.00	191,619,300.00	172,537,301.28	
VALOR AGREGADO BRUTO CREADO					22	112,898,300.00	112,898,300.00	127,373,344.82	
<b>HECHO POR:</b> Marlenis Martín Martín Nombre y Apellidos		<b>APROBADO POR:</b> Raciel Aguilera Pérez Nombre y Apellidos			Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero se corresponden con las Anotaciones Contables de acuerdo con las Regulaciones Vigentes				
Firma	Firma			D	M.	A			
				10	1	2020			
<b>DATO INFORMATIVO</b>					Plan de Año	Plan hasta la fecha	Real hasta la Fecha		
<b>PROMEDIO DE TRABAJADORES</b>					2,721	2,721	2,729		

## 11- Informes de los Planes Económicos 2018 y 2019

 Empresa de Aqueje, Beneficio y Torcido de Tabaco Holguín		CUMPLIMIENTO DEL PLAN ECONOMICO Informe Mes. Diciembre 2019					
Centro informante: Emp.Acopio, Beneficio y Torcido de Tabaco Holguín			Código centro informante: 131.0.1714				
INDICADOR	U.M	Real AÑO ANTERIOR al cierre de 31/12	Real Acumulado del periodo Año. Anterior	Plan AÑO ACTUAL al cierre 31/12	Plan acumulado del periodo ACTUAL	Real acumulado del AÑO ACTUAL	%
A	B	2	3	4	5	6	7
Producción Mercantil - Valor	MP	261294.1	261294.1	268249.7	268249.7	271969.9	101
Ventas Netas	MP	260802.3	260802.3	267964.4	267964.4	273013.7	102
Costo de Ventas Netas	MP	211745.1	211745.1	223144.7	223144.7	221520.8	99
Total de Ingresos	MP	267282.1	267282.1	269230.4	269230.4	281676.5	105
Total de Gastos	MP	241839.2	241839.2	245527.9	245527.9	254815.2	104
Utilidad o Pérdida del Periodo	MP	25442.9	25442.9	23702.5	23702.5	26861.2	113
Fondo de Salario propio	MP	47625.9	47625.9	47618.7	47618.7	53727.0	113
De ello: Fondo de salario escala	MP	7230.8	7230.8	8672.4	8672.4	7521.6	87
Fondo de Salario del pago adicional del perfeccionamiento E.	MP	2140.0	2140.0	2602.0	2602.0	2215.1	85
Fondo de Salario de otros pagos adic legalmente aprobados	MP	4108.2	4108.2	4677.0	4677.0	4381.5	94
Fondo de Salario por resultados	MP	30164.5	30164.5	27699.3	27699.3	35130.6	127
Fondo de Salario para vacac. Acumul.	MP	3982.4	3982.4	3968.0	3968.0	4478.2	113
Promedio de Trabajadores	U.V.O	2615.0	2615.0	2721.0	2721.0	2729.0	100
Gasto Material	MP	153583.5	153583.5	185623.1	185623.1	168048.9	91
Gastos de depreciación y amortización	MP	348.1	348.1	380.0	380.0	378.4	100
Otros gastos monetarios	MP	3867.1	3867.1	5057.0	5057.0	3549.2	70
De ello . Servicios Comprados	MP	2034.7	2034.7	4209.1	4209.1	1887.0	45
Valor Agregado Bruto	UC	113483.3	113483.3	112898.3	112898.3	127373.3	113
Productividad	os	43397.0	43397.0	41491.0	41491.0	46674.0	112
Gastos Financieros	MP	4882.1	4882.1	3437.4	3437.4	4689.8	136
Inventarios	MP	26436.2	26436.2			23735.0	
De ellos . Materias Primas y Materiales	MP	12606.9	12606.9			14054.1	
Producción Terminada	MP	2236.7	2236.7			1109.5	
Mercancías para la Venta	MP	1.2	1.2			21.7	
Producciones en Proceso	MP	8327.4	8327.4			5419.7	
Inventarios ociosos	MP	30.7	30.7			33.2	
Inventarios de lento movimiento	MP	24.1	24.1			77.3	
Efectos y Cuentas por Cobrar a Corto plazo	MP	15216.3	15216.3			21763.2	
Efectos y Cuentas por pagar a Corto plazo	UC	3603.1	3603.1			1589.4	
Salario Medio		18213	18213	17500	17500	19687	112
Relación Salario Medio - Productividad		0.4197	0.4197	0.4218	0.4218	0.4218	100
Gasto Salario X Peso de valor Agregado		0.4197	0.4197	0.4218	0.4218	0.4218	100
Gasto Total X peso de Ingreso		0.9048	0.9048	0.9120	0.9120	0.9046	99
Utilidad x Peso de Valor Agregado		0.2242	0.2242	0.2099	0.2099	0.2112	101
SUMA DE CONTROL		1877053.8	1877053.8	1766375.9	1766375.9	1880133.0	
Certificamos que los datos contenidos en este modelo corresponden a los anotados en nuestros registros primarios y de acuerdo a las instrucciones vigentes para la elaboración del mismo.	DIRECTOR ECONOMICO Nombre y apellidos: Marlenis Martin Martin		DIRECTOR GENERAL Nombre y apellidos: Raciél Aguilera Perez			Fecha : 10/1/2020	



INDICADOR		U.M	Fila No.	Real ANO ANTERIOR	Real Acumulado del periodo Abto. Anterior	Plan ANO ACTUAL al cierre 31/12	Plan acumulado del periodo ACTUAL	Real acumulado del ANO	%
A	B	C				3			6
Producción Mercantil - Valor	MP	100		238922.5	238922.5	255991.6	255991.6	261294.1	102
Ventas Netas	MP	200		238672.0	238672.0	256609.6	256609.6	260802.3	102
Costo de Ventas Netas	MP	201		194365.0	194365.0	217150.8	217150.8	211745.1	98
Total de Ingresos	MP	300		246029.4	246029.4	257639.8	257639.8	267282.1	104
Total de Gastos	MP	400		220993.4	220993.4	239549.9	239549.9	241839.2	101
Utilidad o Pérdida del Periodo	MP	700		25036.0	25036.0	18089.9	18089.9	25442.9	141
Fondo de Salario propio	MP	900		38502.6	38502.6	41132.7	41132.7	47625.9	116
De ello: Fondo de salario escala	MP	910		6948.3	6948.3	8479.6	8479.6	7230.8	85
Fondo de Salario del pago adicional del perfeccionamiento E.	MP	920		2044.3	2044.3	2515.2	2515.2	2140.0	85
Fondo de Salario de otros pagos adic legalmente aprobados	MP	930		3611.9	3611.9	4634.2	4634.2	4108.2	89
Fondo de Salario por resultados	MP	940		22677.2	22677.2	22076.1	22076.1	30164.5	137
Fondo de Salario para vacac. Acumul.	MP	950		3220.9	3220.9	3427.6	3427.6	3982.4	116
Promedio de Trabajadores para cálculo VAB	MP	1100		2641.0	2641.0	2672.0	2672.0	2615.0	98
Gasto Material	UNO	1200		173409.3	173409.3	181358.6	181358.6	153583.5	85
Gastos de depreciación y amortización	MP	1210		316.9	316.9	513.1	513.1	348.1	68
Otros gastos monetarios	MP	1220		3545.5	3545.5	3727.6	3727.6	3867.1	104
De ello . Servicios Comprados	MP	1300		1968.5	1968.5	2574.4	2574.4	2034.7	79
Valor Agregado Bruto	MCUC	1600		97245.4	97245.4	97928.9	97928.9	113483.3	116
Productividad	Pesos	1700		36821.0	36821.0	36650.0	36650.0	43397.0	118
Gastos Financieros		1900		4559.1	4559.1	4692.4	4692.4	4882.1	104
Inventarios	MP	2200		42496.6	42496.6			26436.2	
De ellos: Materias primas y materiales	MP	2201		12244.6	12244.6			12606.9	
Combustibles y Lubricantes	MP	2202		18.7	18.7			20.3	
Envases y embalajes	MP	2203		21.1	21.1			14.4	
Partes y piezas de repuesto	MP	2204		114.8	114.8			111.3	
Útiles herramientas y otros	MP	2205		2050.8	2050.8			2138.0	
Producción en proceso	MP	2206		25505.4	25505.4			8327.4	
Producción terminada	MP	2207		1443.2	1443.2			2236.7	
Mercancías para la venta	MP	2208		11.0	11.0			1.2	
otros	MP	2211		1028.6	1028.6			925.1	
Inventarios ociosos	MP	2212		53.6	53.6			30.7	
Inventarios de lento movimiento	MP	2213		4.8	4.8			24.1	
Efectos y Cuentas por Cobrar a Corto plazo	MP	2300		24977.5	24977.5			15216.3	
Efectos y Cuentas por pagar a Corto plazo	MCUC	2400		450.1	450.1			3603.1	
Salario Medio				14579	14579	15394	15394	18213	118
Relacion Salario Medio - Productividad				0.3959	0.3959	0.4200	0.4200	0.4197	100
Gasto Salario X Peso de valor Agregado				0.3959	0.3959	0.4200	0.4200	0.4197	100
Gasto Total X peso de Ingreso				0.8982	0.8982	0.9298	0.9298	0.9048	97
UtilidadxPeso de Valor Agregado				0.2575	0.2575	0.1847	0.1847	0.2242	121
SUMA DE CONTROL				1686531.9	1686531.9	1672810.0	1672810.0	1777775.0	
Certificamos que los datos contenidos en este modelo corresponden a los anotados en nuestros registros primarios y de acuerdo a las instrucciones vigentes para la elaboración del mismo.				DIRECTOR ECONOMICO Nombre y apellidos: Marlenis Martin Martin		DIRECTOR GENERAL Nombre y apellidos: Raciel Aguilera Perez			Fecha : 14/1/2019