Economía & Negocios, Vol. 8 Núm. 2, 2026, pp. 25-36, octubre-marzo
DOI: https://www.doi.org/10.33326/27086062.2026.2.2536

Economía & Negocios
Revista de la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann
ISSN electrónico: 2708-6062
https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn

ARTÍCULO ORIGINAL

Estado de flujo de efectivo y su incidencia en el control financiero de la empresa Matias & J Logística E.I.R.L., Tacna, año 2024

Statement of cash flow and its impact on the financial control of the company Matias & J Logistica E.I.R.L., Tacna, year 2024

Roni Isidro-Quispe*
*Autor de correspondencia: risidroq@unjbg.edu.pe, https://orcid.org/0009-0003-4234-109X
Universidad Nacional Jorge Basadre Grohman, Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras. Tacna, Perú

INFORMACIÓN DEL ARTÍCULO

Presentado:
20/12/2025

Aceptado:
15/02/2026

Disponible online:
18/09/2026

RESUMEN

El estudio tuvo como objetivo analizar la incidencia del estado de flujo de efectivo en el control financiero de la empresa Matías & J Logística E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Tacna, durante el año 2024. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo básica, con un alcance correlacional y un diseño no experimental de corte transeccional. La población estuvo conformada por 40 colaboradores de las áreas administrativa, contable, operativa y gerencial, a quienes se aplicó un cuestionario estructurado con escala de Likert, complementado con entrevistas semiestructuradas a la gerencia. Los resultados evidenciaron que tanto el flujo de efectivo como el control financiero se sitúan mayoritariamente en niveles bajos y medios, lo que refleja debilidades en la planificación, el control y el seguimiento financiero. Asimismo, mediante la prueba de correlación de Pearson se determinó la existencia de una relación positiva y muy alta entre ambas variables ($r = 0,885$; $p < 0,05$), lo que confirma que una gestión eficiente del flujo de efectivo incide significativamente en el fortalecimiento del control financiero. En conclusión, el estudio demuestra que una adecuada administración de las actividades de operación, inversión y financiamiento contribuye a mejorar la toma de decisiones, la liquidez y la sostenibilidad financiera de la empresa.

Palabras clave: flujo de efectivo, actividades de operación, actividades de inversión, actividades de financiamiento, control financiero y gestión financiera

Como citar: Isidro-Quispe, R. (2026). Estado de flujo de efectivo y su incidencia en el control financiero de la empresa Matias & J Logística E.I.R.L., Tacna, año 2024. *Economía & Negocios*, 8(2), 25-36. https://www.doi.org/10.33326/27086062.2026.2.2536

Este artículo se publica bajo la Licencia de Creative Commons Atribución 4.0 Internacional

ABSTRACT

This study aimed to analyze the impact of cash flow on the financial control of Matías & J Logística E.I.R.L., a company located in Tacna, Peru, during 2024. The research employed a quantitative, basic, correlational approach with a non-experimental, cross-sectional design. The population consisted of 40 employees from the administrative, accounting, operational, and managerial departments. A structured questionnaire using a Likert scale was administered to these employees, supplemented by semi-structured interviews with management. The results showed that both cash flow and financial control were predominantly at low to medium levels, reflecting weaknesses in financial planning, control, and monitoring. Furthermore, Pearson's correlation test revealed a very strong positive correlation between the two variables ($r = 0.885$; $p < 0.05$), confirming that efficient cash flow management significantly contributes to strengthening financial control. In conclusion, the study demonstrates that proper management of operating, investing, and financing activities contributes to improved decision-making, liquidity, and financial sustainability of the company.

Keywords: cash flow, operating activities, investing activities, financing activities, financial control and financial management

INTRODUCCIÓN

En el contexto empresarial actual, caracterizado por la incertidumbre económica y la alta competitividad, la gestión eficiente del flujo de efectivo se ha convertido en un elemento clave para garantizar la estabilidad financiera y la continuidad operativa de las organizaciones. El flujo de efectivo permite conocer la capacidad real de una empresa para generar liquidez y cumplir oportunamente con sus obligaciones financieras, constituyéndose en una herramienta fundamental para la toma de decisiones gerenciales (Martínez, 2020).

Diversos estudios señalan que una inadecuada administración del efectivo puede generar problemas de liquidez, endeudamiento excesivo y deficiencias en el control financiero, afectando negativamente el desempeño organizacional. García et al. (2021) sostienen que el manejo eficiente del flujo de efectivo no solo contribuye a mantener la solvencia de la empresa, sino que también permite prevenir riesgos financieros y fortalecer los mecanismos de control interno. En este sentido, el flujo de efectivo se convierte en un indicador clave para evaluar la salud financiera de una entidad.

El control financiero, por su parte, constituye un componente esencial de la gestión empresarial, ya que permite planificar, supervisar y evaluar el uso adecuado de los recursos económicos. Según Blázquez (2005), el control financiero se desarrolla a través de tres momentos fundamentales: el control preliminar, el concurrente y el posterior, los cuales permiten prevenir errores, detectar desviaciones durante la ejecución y corregir deficiencias una vez culminadas las operaciones. Cuando estos controles no se aplican de manera integral, se incrementa el riesgo financiero y se debilita la toma de decisiones.

Desde una perspectiva latinoamericana, Pérez y Ramírez (2022) afirman que la relación entre el flujo de efectivo y el control financiero es directa, ya que una gestión deficiente del efectivo limita la efectividad de los controles internos y compromete la sostenibilidad empresarial. Asimismo, López et al. (2023) destacan que el uso adecuado de indicadores financieros basados en el flujo de efectivo fortalece los sistemas de control y mejora la eficiencia en la administración de los recursos.

En el ámbito local, las pequeñas y medianas empresas del sector logístico enfrentan constantes desafíos relacionados con la planificación financiera, el control de ingresos y egresos, y el cumplimiento oportuno de sus obligaciones económicas. La empresa Matias & J Logística E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Tacna, no es ajena a esta realidad, por lo que se evidencia la necesidad de evaluar cómo la gestión del flujo de efectivo incide en su control financiero durante el año 2024.

En este contexto, el presente estudio tiene como objetivo analizar la incidencia del flujo de efectivo en el control financiero de la empresa Matias & J Logística E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Tacna – año 2024, considerando las actividades de operación, inversión y financiamiento, así como las dimensiones del control preliminar, concurrente y posterior. La investigación parte de la hipótesis de que existe una relación significativa entre ambas variables, lo cual

permitirá generar evidencia empírica que contribuya al fortalecimiento de la gestión financiera y a la toma de decisiones estratégicas en la empresa.

Finalmente, este estudio se justifica por su relevancia teórica y práctica, ya que aporta conocimientos sobre la relación entre el flujo de efectivo y el control financiero en el sector empresarial local, y brinda información útil para que la gerencia implemente estrategias orientadas a mejorar la liquidez, optimizar los controles financieros y garantizar la sostenibilidad económica de la organización.

MATERIAL Y MÉTODOS

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, dado que se orienta a la medición objetiva de las variables y al análisis estadístico de los datos obtenidos, con el propósito de contrastar la hipótesis planteada. Según Hernández et al. (2014), el enfoque cuantitativo se caracteriza por la recolección de datos numéricos y su análisis mediante procedimientos estadísticos para explicar fenómenos y establecer relaciones entre variables.

El estudio es de tipo básico, ya que busca generar conocimiento teórico sobre la relación entre el flujo de efectivo y el control financiero, sin pretender una aplicación inmediata, sino contribuir al fortalecimiento del marco conceptual de la gestión financiera empresarial. Al respecto, Bernal (2016) señala que la investigación básica tiene como finalidad ampliar el conocimiento existente y profundizar en la comprensión de los fenómenos estudiados.

Asimismo, la investigación presenta un nivel correlacional, debido a que pretende determinar el grado de relación existente entre las variables flujo de efectivo y control financiero, sin establecer relaciones de causalidad. De acuerdo con Hernández et al. (2014), los estudios correlacionales permiten conocer la asociación o grado de relación entre dos o más variables en un contexto determinado.

El diseño de la investigación es no experimental, ya que las variables no fueron manipuladas deliberadamente, sino observadas tal como se presentan en su contexto natural. Además, es de corte transeccional o transversal, puesto que la información fue recolectada en un solo momento durante el año 2024. Según Tamayo y Tamayo (2018), el diseño no experimental se utiliza cuando el investigador se limita a observar los fenómenos tal como ocurren, sin intervenir en ellos.

La población de estudio estuvo conformada por el personal operativo, administrativo y la gerencia de la empresa Matias & J Logística E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Tacna, con un total de 40 trabajadores. Debido al reducido tamaño de la población, se optó por trabajar con una muestra censal, considerando a la totalidad de los integrantes. Al respecto, Arias (2012) sostiene que el muestreo censal es pertinente cuando la población es pequeña y accesible, permitiendo mayor precisión en los resultados.

La técnica principal utilizada fue la encuesta, aplicada a los trabajadores de la empresa, debido a su eficacia para recopilar información estandarizada sobre percepciones y prácticas organizacionales. Como instrumento se empleó un cuestionario estructurado, elaborado en función de las dimensiones e indicadores de las variables flujo de efectivo y control financiero, utilizando una escala de Likert de cinco puntos, que va desde “Totalmente en desacuerdo” hasta “Totalmente de acuerdo”. Según Hernández et al. (2014), la escala de Likert es ampliamente utilizada en investigaciones sociales y administrativas por su capacidad para medir actitudes y percepciones.

De manera complementaria, se aplicó una entrevista semiestructurada dirigida a la gerencia de la empresa, con la finalidad de profundizar y contrastar la información obtenida a través de las encuestas. Esta técnica permitió obtener una visión más amplia del contexto financiero y de los procesos de control interno. De acuerdo con Bernal (2016), la entrevista semiestructurada facilita la obtención de información cualitativa relevante que enriquece la interpretación de los resultados cuantitativos.

Los datos recolectados fueron procesados mediante el uso de herramientas estadísticas, y se aplicó inicialmente la prueba de normalidad de Shapiro–Wilk, recomendada para muestras menores a 50 observaciones. Posteriormente, se utilizó la prueba de correlación de Pearson para determinar el grado de relación entre las variables flujo de efectivo y control financiero, considerando un nivel de significancia de 0,05. Según Siegel y Castellan (2009), las pruebas paramétricas, como la correlación de Pearson, son apropiadas cuando los datos cumplen con el supuesto de normalidad, garantizando mayor rigor en los resultados.

RESULTADOS

Tabla 1

Perfil de los participantes

VARIABLE	CATEGORÍA	f	%
Áreas a las que pertenece	Administrativo	10	25,0
	Contabilidad	9	22,5
	Operativo	12	30,0
	Gerencia	9	22,5
Años de experiencia en la empresa	Menos de 1 año	11	27,5
	De 1-3 años	9	22,5
	De 4-6 años	12	30,0
	Más de 6 años	8	20,0

Nota. Aplicación del cuestionario.

Interpretación

La Tabla 1 muestra el perfil de los participantes, evidenciando una distribución equilibrada según el área de pertenencia, en la que el área operativa concentra el mayor porcentaje (30,0 %), seguida del área administrativa (25,0 %), mientras que contabilidad y gerencia presentan proporciones similares (22,5 % cada una). En cuanto a los años de experiencia en la empresa, predomina el grupo con 4 a 6 años de antigüedad (30,0 %), seguido por aquellos con menos de un año (27,5 %), lo que refleja la presencia tanto de personal con experiencia intermedia como de reciente incorporación. Los participantes con 1 a 3 años y más de 6 años de experiencia representan el 22,5 % y 20,0 %, respectivamente. En conjunto, estos resultados evidencian una muestra heterogénea y representativa de distintas áreas y niveles de experiencia laboral, lo cual permite obtener una visión integral del contexto organizacional y fortalece la consistencia de los resultados del estudio.

Tabla 2

Flujo de efectivo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nivel Bajo	15	37,5	37,5	37,5
Nivel Medio	12	30,0	30,0	67,5
Nivel Alto	13	32,5	32,5	100,0
Total	40	100,0	100,0	

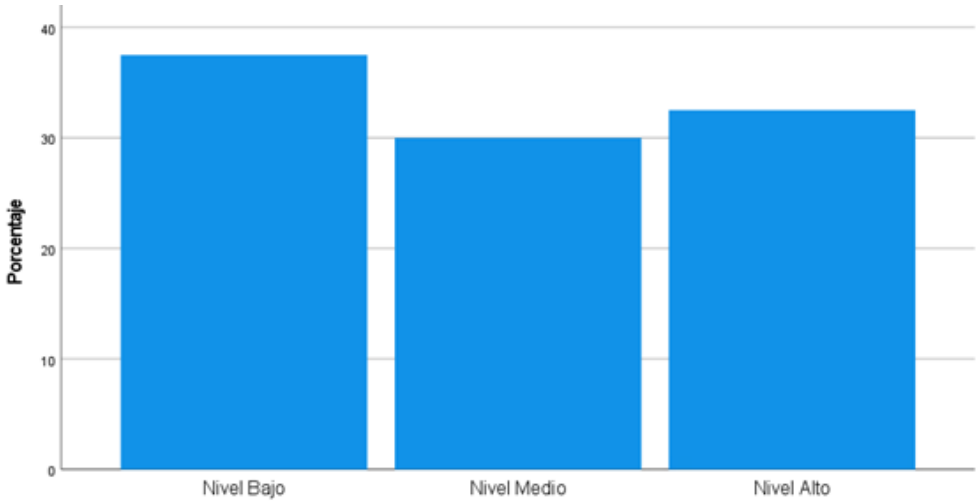
Nota. Aplicación del cuestionario.

Interpretación

La Tabla 2 presenta la distribución de los niveles del flujo de efectivo percibidos por los participantes, evidenciando que el nivel bajo concentra el mayor porcentaje (37,5 %), seguido del nivel alto (32,5 %) y del nivel medio (30,0 %). Estos resultados muestran una distribución relativamente equilibrada entre los tres niveles evaluados; sin embargo, el porcentaje acumulado indica que el 67,5 % de la muestra se sitúa entre los niveles bajo y medio. Esta situación sugiere la existencia de limitaciones en la gestión del flujo de efectivo dentro de la organización. No obstante, la presencia de un porcentaje significativo en el nivel alto refleja que una parte relevante de los encuestados percibe una administración financiera adecuada. En conjunto, los hallazgos evidencian una heterogeneidad en el flujo de efectivo, lo que resulta pertinente para analizar su impacto en el desempeño organizacional y en las demás variables consideradas en el estudio.

Figura 1

Flujos de efectivo



Flujos de efectivo

Nota. Tabla 2.

Interpretación

La Figura 1 ilustra la distribución porcentual de los niveles del flujo de efectivo en la organización, evidenciando que el nivel bajo presenta el mayor porcentaje, con aproximadamente 37,5 %, seguido del nivel alto con 32,5 % y del nivel medio con 30,0 %. Esta configuración revela que una proporción considerable de los participantes percibe debilidades en la gestión del flujo de efectivo. Asimismo, la cercanía porcentual entre los niveles medio y alto sugiere una variabilidad moderada en las prácticas financieras internas. No obstante, el predominio del nivel bajo pone de manifiesto la necesidad de fortalecer los mecanismos de planificación, control y monitoreo del flujo de efectivo. En conjunto, los resultados representados en la figura confirman la heterogeneidad en la percepción del flujo de efectivo, aspecto relevante para el análisis de su incidencia en el desempeño financiero y organizacional, y constituyen un insumo fundamental para la formulación de estrategias orientadas a mejorar la gestión financiera.

Tabla 3

Control financiero

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nivel Bajo	14	35,0	35,0	35,0
Nivel Medio	14	35,0	35,0	70,0
Nivel Alto	12	30,0	30,0	100,0
Total	40	100,0	100,0	

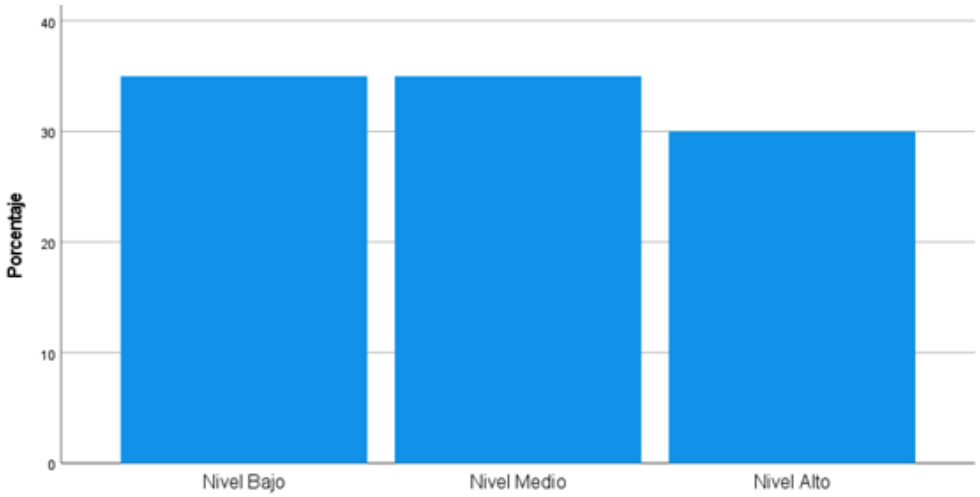
Nota. Aplicación del cuestionario.

Interpretación

La Tabla 3 presenta la distribución de los niveles de control financiero percibidos por los participantes, mostrando que los niveles bajo y medio concentran el mismo porcentaje, cada uno con 35,0 % de la muestra, mientras que el nivel alto alcanza el 30,0 %. Estos resultados evidencian que el 70,0 % de los encuestados se sitúa entre los niveles bajo y medio, lo cual sugiere la presencia de limitaciones en los procesos de control financiero dentro de la organización. No obstante, la proporción correspondiente al nivel alto indica que una parte significativa del personal percibe prácticas de control financiero adecuadas. En conjunto, la distribución observada refleja una heterogeneidad en la implementación y efectividad del control financiero, lo que resulta relevante para el análisis de su relación con el desempeño organizacional y la toma de decisiones financieras, así como para la identificación de áreas susceptibles de mejora en la gestión interna.

Figura 2

Control financiero



Nota. Tabla 3.

Interpretación

La Figura 2 muestra la distribución porcentual de los niveles de control financiero en la organización, evidenciando que los niveles bajo y medio concentran proporciones equivalentes, con 35,0 % cada uno, mientras que el nivel alto representa el 30,0 % de la muestra. Estos resultados indican que la mayoría de los participantes percibe el control financiero en niveles que van de insuficientes a moderados. Asimismo, la cercanía porcentual entre las tres categorías refleja una variabilidad limitada, aunque con un ligero predominio de los niveles bajo y medio. La menor proporción correspondiente al nivel alto sugiere la necesidad de fortalecer los mecanismos de supervisión, control y evaluación financiera. En conjunto, la figura pone de manifiesto la existencia de oportunidades de mejora en los procesos de control financiero, aspecto clave para optimizar la toma de decisiones y la gestión eficiente de los recursos organizacionales.

Tabla 4

Prueba de normalidad: Shapiro–Wilk

	Estadístico	gl	Sig.
Flujo de Efectivo	0,983	40	0,795
Control Financiero	0,977	40	0,589

Nota. Prueba de normalidad.

Interpretación

Con una muestra conformada por 40 participantes, la evaluación del supuesto de normalidad de los datos se realizó mediante la prueba de Shapiro–Wilk, la cual es recomendada cuando el tamaño muestral es menor de 50. Los resultados indican que la variable flujo de efectivo presenta un estadístico de 0,983 con un nivel de significancia de 0,795, mientras que la variable control financiero obtuvo un estadístico de 0,977 y un valor de significancia de 0,589. En ambos casos, los valores de p son superiores al nivel crítico de 0,05, lo que evidencia la ausencia de diferencias significativas con respecto a una distribución normal. En consecuencia, se acepta la hipótesis nula de normalidad para ambas variables. Estos hallazgos confirman que los datos cumplen con el supuesto de normalidad, permitiendo el uso de pruebas estadísticas paramétricas en los análisis posteriores del estudio, y garantizando así mayor validez y rigor en la inferencia de los resultados.

Tabla 5

Correlación entre el flujo de efectivo y el control financiero

		Flujo de Efectivo	Control Financiero
Flujo de Efectivo	Coeficiente de correlación	1	0,885**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	40	40
Control Financiero	Coeficiente de correlación	0,885**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	40	40

Nota. Correlación entre las variables.

Interpretación

Los resultados de la prueba de correlación de Pearson evidencian una relación positiva y muy alta entre el flujo de efectivo y el control financiero, con un coeficiente de correlación de r = 0,885. Este valor se ubica en el intervalo 0,8 < r < 1, lo que indica un grado de asociación muy fuerte entre ambas variables. Asimismo, el nivel de significancia bilateral obtenido (p = 0,000) es inferior al umbral de 0,05, lo que permite afirmar que la relación observada es estadísticamente significativa. Estos hallazgos sugieren que una mejora en el control financiero se asocia directamente con una gestión más eficiente del flujo de efectivo. La muestra estuvo conformada por 40 participantes, lo que aporta consistencia a los resultados. En conjunto, la evidencia empírica respalda la existencia de una relación sólida entre ambas variables, contribuyendo al sustento teórico y metodológico del estudio y permitiendo inferencias válidas en el contexto analizado.

Tabla 6

Descripción del flujo de efectivo y sus dimensiones

Dimensiones	Nivel Bajo	Nivel Medio	Nivel Alto
Actividades de Operación	15 (37,5 %)	15 (37,5 %)	10 (25 %)
Actividades de Inversión	14 (35,0 %)	13 (32,5 %)	13 (32,5 %)
Actividades de Financiamiento	14 (35,0 %)	15 (37,5 %)	11 (27,5 %)

Nota. Valores expresados en frecuencia y porcentajes.

Interpretación

La Tabla 6 presenta la descripción del flujo de efectivo según sus dimensiones: actividades de operación, inversión y financiamiento, considerando una muestra de 40 participantes. En las actividades de operación, se observa una distribución equilibrada entre los niveles bajo y medio (37,5 % cada uno), mientras que el nivel alto alcanza el 25 %, lo que evidencia un desempeño moderado en la gestión operativa del efectivo. Respecto a las actividades de inversión, predomina ligeramente el nivel bajo (35,0 %), seguido de los niveles medio y alto, con 32,5 % cada uno, reflejando una participación cautelosa en decisiones de inversión. En las actividades de financiamiento, el nivel medio concentra el mayor porcentaje (37,5 %), seguido del nivel bajo (35,0 %) y el nivel alto (27,5 %). En conjunto, estos resultados indican que el flujo de efectivo se sitúa mayoritariamente en niveles bajos y medios, lo que sugiere la necesidad de fortalecer las estrategias financieras que permitan mejorar la eficiencia y sostenibilidad económica de la organización.

Tabla 7

Descripción del control financiero y sus dimensiones

Dimensiones	Nivel Bajo	Nivel Medio	Nivel Alto
Control Preliminar	17 (42,5 %)	12 (30,0 %)	11 (27,5 %)
Control Concurrente	14 (35,0 %)	14 (35,0 %)	12 (30,0 %)
Control Posterior o de Retroalimentación	20 (50,0 %)	8 (20,0 %)	12 (30,0 %)

Nota. Valores expresados en frecuencias y porcentajes.

Interpretación

La Tabla 7 presenta la descripción del control financiero según sus dimensiones: control preliminar, control concurrente y control posterior o de retroalimentación, considerando una muestra de 40 participantes. En la dimensión de control preliminar, predomina el nivel bajo con el 42,5 %, seguido del nivel medio (30,0 %) y el nivel alto (27,5 %), lo que evidencia debilidades en la planificación y en la aplicación de políticas financieras previas a la ejecución. En cuanto al control concurrente, se observa una distribución equilibrada entre los niveles bajo y medio (35,0 % cada uno), con una presencia significativa del nivel alto (30 %), lo que indica una supervisión moderada durante la ejecución de los procesos financieros. Por su parte, el control posterior o de retroalimentación presenta una mayor concentración en el nivel bajo (50,0 %), reflejando limitaciones en la evaluación, auditoría y corrección de desviaciones. En conjunto, los resultados sugieren la necesidad de fortalecer integralmente el sistema de control financiero, especialmente en las fases inicial y posterior, para mejorar la eficiencia y la toma de decisiones organizacionales.

Tabla 8

Descripción de los ítems del flujo de efectivo

Dimensiones	Ítems	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de Acuerdo
Actividades de Operación	La empresa registra oportunamente los cobros por la venta de bienes y servicios.	3 (7,5 %)	8 (20 %)	15 (37,5 %)	11 (27,5 %)	3 (7,5 %)
	Los pagos a proveedores se realizan dentro de los plazos establecidos.	5 (12,5 %)	16 (40 %)	14 (35 %)	4 (10 %)	1 (2,5 %)
	Los pagos laborales se gestionan de manera puntual y ordenada.	6 (15 %)	7 (17,5 %)	13 (32,5 %)	9 (22,5 %)	5 (12,5 %)
	Los tributos se cancelan dentro de los plazos legales.	1 (2,5 %)	8 (20 %)	20 (50 %)	8 (20 %)	3 (7,5 %)
	La empresa realiza proyecciones de ingresos y egresos operativos para mantener la liquidez.	2 (5,0 %)	10 (25,0 %)	15 (37,5 %)	9 (22,5 %)	4 (10,0 %)
Actividades de Inversión	Las inversiones en propiedad, planta y equipo se realizan considerando la disponibilidad del flujo de efectivo.	2 (5,0 %)	9 (22,5 %)	12 (30,0 %)	14 (35,0 %)	3 (7,5 %)
	La empresa evalúa previamente el impacto financiero antes de realizar nuevas inversiones.	2 (5.0 %)	8 (20.0 %)	19 (47.5 %)	10 (25.0 %)	1 (2.5 %)
	Los cobros provenientes de la venta de activos se registran de forma ordenada y oportuna.	6 (1,0 %)	8 (20,0 %)	15 (37,5 %)	10 (25,0 %)	1 (2,5 %)
	Los ingresos y egresos de efectivo derivados de la compra y venta de activos fijos son monitoreados y controlados financieramente por la empresa.	4 (10,0 %)	8 (20,0 %)	16 (40,0 %)	10 (25,0 %)	2 (5,0 %)
Actividades de Financiamiento	La empresa planifica adecuadamente el pago de sus obligaciones financieras.	4 (10,0 %)	9 (22,5 %)	11 (27,5 %)	13 (32,5 %)	3 (7,5 %)
	Los préstamos obtenidos se utilizan de manera adecuada para mantener o mejorar la liquidez.	5 (12,5 %)	10 (25,0 %)	13 (32,5 %)	9 (22,5 %)	3 (7,5 %)
	La empresa controla periódicamente sus deudas y compromisos financieros.	2 (5,0 %)	12 (30,0 %)	12 (30,0 %)	11 (27,5 %)	3 (7,5 %)
	Los ingresos provenientes de financiamientos son utilizados según lo planificado.	1 (2,5 %)	10 (25,0 %)	20 (50,0 %)	8 (20,0 %)	1 (2,5 %)

Nota. Aplicación de la escala Likert.

Interpretación

La Tabla 8 evidencia la percepción de los encuestados respecto a la gestión del flujo de efectivo en las dimensiones de operación, inversión y financiamiento. En las actividades de operación, se observa una tendencia predominante hacia respuestas de indiferencias y de acuerdo, lo que sugiere que, si bien existen prácticas formales de registro de cobros, pagos y control de gastos, estas no se ejecutan de manera totalmente consistente ni óptima. En las actividades de inversión, los resultados reflejan una mayor dispersión de opiniones, destacando niveles relevantes de indiferencia, lo cual indica limitaciones en la planificación financiera y en el uso del flujo de efectivo como criterio para la toma de decisiones de inversión. Por su parte, en las actividades de financiamiento, se aprecia una concentración moderada en las categorías de desacuerdo e indiferencia, evidenciando debilidades en el control de obligaciones financieras y en la utilización planificada de los recursos obtenidos. En conjunto, los hallazgos sugieren que la gestión del flujo de efectivo presenta un nivel intermedio de eficiencia, por lo que se requiere el fortalecimiento de políticas financieras, controles periódicos y estrategias de planificación que contribuyan a mejorar la liquidez y la sostenibilidad económica de la empresa.

Tabla 9

Descripción de los ítems del control financiero

Dimensiones	Ítems	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de Acuerdo
Control Preliminar	La empresa cuenta con políticas financieras claramente definidas.	3 (7,5 %)	7 (17,5 %)	18 (45,0 %)	11 (27,5 %)	1 (2,5 %)
	Los procedimientos financieros están documentados y son de conocimiento del personal.	6 (15,0 %)	12 (30,0 %)	8 (20,0 %)	9 (22,5 %)	5 (12,5 %)
	La elaboración del presupuesto se realiza siguiendo normas establecidas.	1 (2,5 %)	7 (17,5 %)	14 (35,0 %)	13 (32,5 %)	5 (12,5 %)
	Antes de realizar operaciones financieras, la empresa aplica políticas y procedimientos previamente establecidos.	1 (2,5 %)	11 (27,5 %)	16 (40,0 %)	10 (25,0 %)	2 (5,0 %)
Control Concurrente	La empresa realiza seguimiento constante de sus ingresos y egresos durante la ejecución financiera.	1 (2,5 %)	6 (15,0 %)	25 (62,5 %)	7 (17,5 %)	1 (2,5 %)
	Se aplican técnicas de control (reportes, comparaciones, verificaciones) durante la ejecución financiera.	3 (7,5 %)	11 (27,5 %)	13 (32,5 %)	10 (25,5 %)	3 (7,5 %)
	El control concurrente permite detectar desviaciones a tiempo.	3 (7,5 %)	10 (25,5 %)	19 (47,5 %)	6 (15,0 %)	2 (5,0 %)
	Durante la ejecución de las operaciones financieras, la empresa aplica técnicas de control que permiten supervisar y corregir oportunamente los procesos.	2 (5,0 %)	9 (22,5 %)	15 (37,5 %)	11 (27,5 %)	3 (7,5 %)
Control Posterior o de Retroalimentación	La empresa realiza auditorías financieras periódicas para evaluar su gestión.	4 (10,0 %)	10 (25,0 %)	15 (37,5 %)	9 (22,5 %)	2 (5,0 %)
	Las deficiencias detectadas en los controles financieros son corregidas oportunamente.	5 (12,5 %)	10 (25,0 %)	7 (17,5 %)	11 (27,5 %)	7 (17,5 %)
	La evaluación de riesgos financieros es revisada y actualizada periódicamente en función de los resultados de auditorías o de los incidentes operativos ocurridos.	1 (2,5 %)	10 (25,0 %)	16 (40,0 %)	10 (25,0 %)	3 (7,5 %)
	La empresa realiza auditorías externas y evaluaciones de riesgos posteriores a las operaciones financieras para corregir oportunamente las deficiencias detectadas.	4 (10,0 %)	6 (15,0 %)	14 (35,0 %)	11 (17,5 %)	5 (12,5 %)

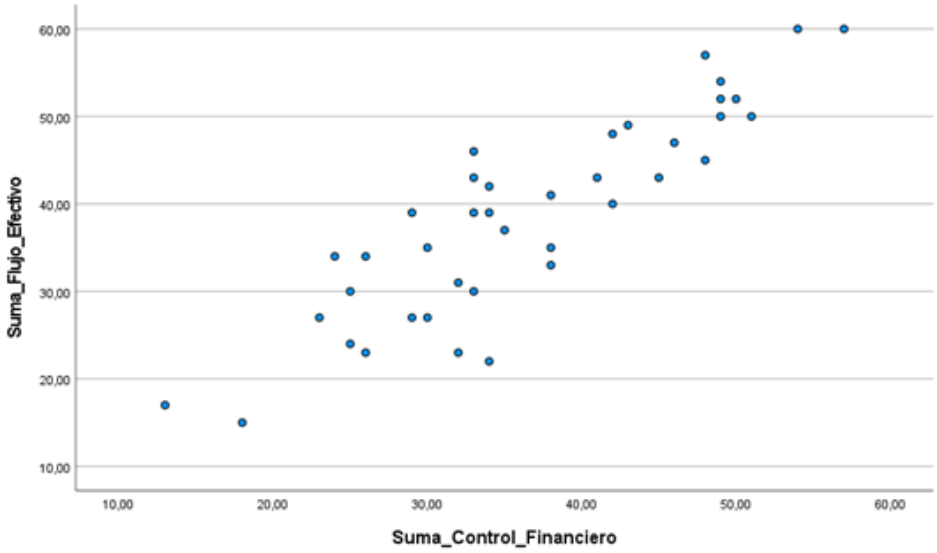
Nota. Aplicación de la escala Likert.

Interpretación

La tabla de descripción de los ítems del control financiero muestra que la aplicación de los mecanismos de control preliminar, concurrente y posterior presenta un nivel de desarrollo moderado dentro de la empresa. En el control preliminar, predominan las respuestas de indiferencia y desacuerdo parcial, lo que evidencia debilidades en la formalización de políticas financieras, documentación de procedimientos y revisión previa de operaciones, lo que limita la prevención de riesgos financieros. Respecto al control concurrente, los resultados indican una aplicación irregular de técnicas de supervisión y monitoreo durante la ejecución financiera, reflejada en altos porcentajes de indiferencia, lo que sugiere escasa sistematización en la detección oportuna de desviaciones. En cuanto al control posterior o de retroalimentación, se observa una percepción dividida entre desacuerdo e indiferencia, lo cual revela que las auditorías, la corrección de deficiencias y la evaluación de riesgos no se realizan de manera constante ni efectiva. En conjunto, los hallazgos evidencian que el control financiero es parcialmente aplicado, siendo necesario fortalecer los sistemas de control interno, la cultura de cumplimiento y los procesos de evaluación continua para mejorar la eficiencia y transparencia en la gestión financiera de la empresa.

Figura 3

Diagrama de dispersión simple entre el flujo de efectivo y el control financiero



Nota. Diagrama de dispersión entre las variables.

Interpretación

La Figura 3 presenta el diagrama de dispersión simple que ilustra la relación entre el flujo de efectivo y el control financiero, evidenciando una tendencia lineal positiva claramente definida. La disposición ascendente de los puntos muestra que, a medida que aumentan los niveles de control financiero, también se incrementa de manera consistente el flujo de efectivo. Esta configuración gráfica es consistente con los resultados obtenidos mediante la prueba paramétrica de correlación de Pearson, previamente aplicada bajo el supuesto de normalidad de los datos. Asimismo, la concentración de los valores alrededor de una línea imaginaria ascendente sugiere un alto grado de asociación entre ambas variables, sin una presencia significativa de valores atípicos. En conjunto, el análisis gráfico respalda la idoneidad del uso de pruebas paramétricas y la existencia de una relación estadísticamente significativa, aportando solidez empírica a las conclusiones del estudio.

DISCUSIÓN

Los resultados del presente estudio evidencian una relación positiva y muy fuerte entre el flujo de efectivo y el control financiero en la empresa Matias & J Logística E.I.R.L., ubicada en Tacna, durante el año 2024, lo cual confirma la hipótesis planteada y coincide con lo señalado por García et al. (2021) y Pérez y Ramírez (2022), quienes sostienen

que una adecuada gestión del efectivo constituye un pilar fundamental para el fortalecimiento del control financiero y la sostenibilidad empresarial. El coeficiente de correlación de Pearson ($r = 0,885$; $p < 0,05$) indica que existe una relación positiva y estadísticamente significativa entre ambas variables, favoreciendo la liquidez y la toma de decisiones oportunas.

En cuanto a las dimensiones del flujo de efectivo, los hallazgos muestran que las actividades de operación, inversión y financiamiento se concentran mayoritariamente en niveles bajos y medios, lo que evidencia limitaciones en la planificación financiera y en el control sistemático de los ingresos y egresos. Estos resultados son coherentes con Martínez (2020), quien afirma que la ausencia de proyecciones financieras y controles efectivos reduce la capacidad de las empresas para anticipar riesgos y mantener estabilidad económica. Asimismo, la percepción moderada del flujo de efectivo sugiere que, si bien existen prácticas financieras básicas, estas no se encuentran plenamente consolidadas.

Respecto al control financiero, los resultados indican debilidades principalmente en el control preliminar y en el control posterior o de retroalimentación, evidenciadas por altos porcentajes en los niveles bajos. Esta situación coincide con Blázquez (2005) y Castillo (2021), quienes señalan que la falta de políticas claras, procedimientos documentados y evaluaciones posteriores limita la efectividad del control interno y aumenta el riesgo financiero. No obstante, el control concurrente presenta una distribución más equilibrada, lo que sugiere un esfuerzo parcial por supervisar las operaciones durante su ejecución.

En conjunto, los resultados permiten afirmar que la gestión del flujo de efectivo y el control financiero mantienen una relación estrecha y bidireccional, donde las deficiencias en los mecanismos de control impactan directamente en la eficiencia financiera de la empresa. Estos hallazgos refuerzan la necesidad de implementar estrategias integrales de control interno, fortalecer la cultura financiera organizacional y utilizar el flujo de efectivo como herramienta clave para la planificación, supervisión y evaluación financiera, contribuyendo así a una gestión más eficiente y sostenible.

CONCLUSIONES

Se concluye que el flujo de efectivo incide de manera significativa con el control financiero de la empresa Matias & J Logística E.I.R.L ubicada en Tacna, durante el año 2024, evidenciándose una relación positiva y muy fuerte entre ambas variables, lo cual respalda la hipótesis planteada y sugiere que una adecuada gestión del efectivo fortalece los mecanismos de control financiero.

Los resultados de la prueba de correlación de Pearson permitieron determinar un coeficiente $r = 0,885$ con un nivel de significancia menor de 0,05, lo que indica que los mayores niveles de control financiero corresponde una gestión más eficiente del flujo de efectivo, favoreciendo la liquidez y la toma de decisiones financieras oportunas.

En relación con las dimensiones del flujo de efectivo, se concluye que las actividades de operación, inversión y financiamiento se presentan predominantemente en niveles bajos y medios, lo que refleja limitaciones en la planificación, control y monitoreo de los ingresos y egresos, que podrían afectar la estabilidad financiera de la empresa.

Respecto al control financiero, se evidencia que las dimensiones de control preliminar, concurrente y posterior o de retroalimentación no se aplican de manera integral, presentando mayores debilidades en las etapas preliminar y posterior, lo cual limita la prevención de riesgos y la corrección oportuna de desviaciones financieras.

Finalmente, se concluye que el fortalecimiento de los sistemas de control financiero, junto con una gestión eficiente del flujo de efectivo, puede contribuir a mejorar la eficiencia operativa, la sostenibilidad económica y la toma de decisiones estratégicas en la empresa, favoreciendo una administración financiera más sólida y orientada al crecimiento organizacional.

REFERENCIAS

Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica.* Caracas: Episteme. https://tauniversity.org/sites/default/files/libro_el_proyecto_de_investigacion_de_fidias_g_arias.pdf

Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: Administración, economía, humanidades y ciencias sociales.* Bogotá: Pearson Educación. https://bibliotecadigital.uce.edu.ec/s/L-D/item/2213

Blázquez, F. (2005). *Los incentivos fiscales como factor del crecimiento empresarial- Análisis empírico de la reserva para inversiones canarias.* [Tesis Doctoral, Universidad de Las Palmas de Gran Canaria]. https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=103253

Blázquez, M. (2005). ¿Quién controla al control? *Técnica Administrativa, 5*(1), 3. https://www.cyta.com.ar/ta/article.php?id=050103

Castillo, A. (2021). *Control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa Dissergec S.A.C., Jaén.* [Tesis de grado, Universidad Señor de Sipán]. https://hdl.handle.net/20.500.12802/8553

García, P., Sánchez, M., & López, R. (2021). Gestión del efectivo y toma de decisiones financieras en pequeñas y medianas empresas. *Revista de Contabilidad y Finanzas, 18*(3), 45-60.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill.

López, A., Mendoza, C., & Torres, D. (2023). Indicadores de control financiero y eficiencia en la gestión empresarial. *Journal of Business Studies, 12*(2), 78–92.

Martínez, J. (2020). *Planificación del flujo de efectivo para la estabilidad financiera*. Editorial Económica Internacional.

Pérez, L., & Ramírez, S. (2022). La gestión del flujo de efectivo y su impacto en la sostenibilidad empresarial. *Revista Latinoamericana de Finanzas, 15*(1), 33-47.

Siegel, S., & Castellan, N. (2009). *Estadística no paramétrica aplicada a las ciencias de la conducta.* México: Editorial Trillas. https://doi.org/10.26439/persona1998.n001.1715

Tamayo, M., & Tamayo, M. (2018). *El proceso de la investigación científica.* México: Limusa.