Tablero Financiero y Razones Financieras

Versión 1.0 · Actualizado: 25/09/2026 · Estado: PUBLICADO

¿Para qué sirve?

- **Tablero Financiero:** resume en una pantalla la salud de la empresa en el año: **Activos Totales**, **Pasivos Totales**, **Patrimonio**, **Utilidad Neta**, cuatro razones clave, la **Tendencia mensual de utilidad**, el **Efectivo (Bancos + Caja)**, la **Cartera (CxC / CxP)** y el presupuesto aprobado.
- **Razones Financieras:** muestra todas las razones, cada una con su **fórmula** debajo, para que sepa exactamente cómo se calculó.

¿Cuándo debo usarlo?

- Al cerrar el mes, para ver tendencias antes de reunirse con el dueño o la gerencia.
- Para preparar una solicitud de crédito al banco.
- Para comparar un año con otro.

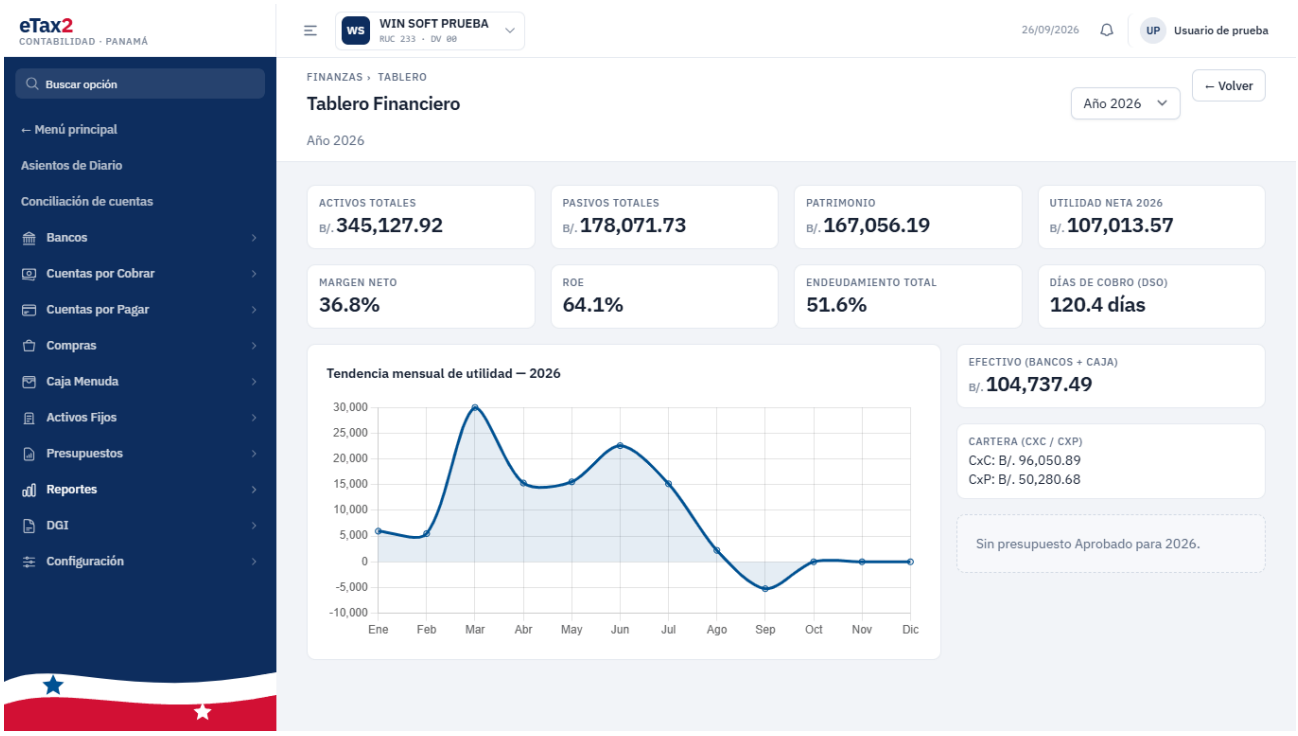
Antes de comenzar

- Necesita el permiso para ver finanzas.
- Las cifras salen de asientos **posteados**. Si todavía no hay, verá: «Aún no hay asientos posteados — el tablero se llenará al postear asientos en Contabilidad.».
- Para las razones de liquidez (**Razón Corriente**, **Prueba Ácida**, **Capital de Trabajo**), **todas** las cuentas activas de activo y pasivo deben estar clasificadas como **Corriente** o **No corriente** en el Plan de cuentas.

Cómo llegar a esta opción

- **Contabilidad → Reportes → Tablero Financiero**
- **Contabilidad → Reportes → Razones Financieras**

Desde el Tablero también puede hacer clic en una razón (lo lleva a Razones Financieras), o en **Efectivo (Bancos + Caja)** o **Cartera (CxC / CxP)** (lo llevan a **Efectivo y Cartera**).



Tablero Financiero · Captura del 26/09/2026

Paso a paso

1. Abra el **Tablero Financiero**.
2. Si la compañía tiene datos de más de un año, escoja el **Año** en la lista de arriba. Si escoge un año pasado, el efectivo y la cartera se calculan al 31/12 de ese año; si es el año actual, a hoy.
3. Revise la primera fila: **Activos Totales**, **Pasivos Totales**, **Patrimonio** y **Utilidad Neta**. Si la utilidad es negativa, sale en rojo.
4. Revise las razones destacadas: **Margen Neto**, **ROE**, **Endeudamiento Total** y **Días de Cobro (DSO)**.
5. Mire la gráfica **Tendencia mensual de utilidad** para detectar meses fuera de lo normal.
6. Haga clic en **Efectivo (Bancos + Caja)** o **Cartera (CxC / CxP)** para ver el detalle por banco y la antigüedad de clientes y proveedores.
7. La tarjeta **Presupuesto** muestra el presupuesto aprobado vigente del año; con un clic abre Real vs. Presupuesto. Si no hay presupuesto aprobado verá «Sin presupuesto Aprobado para …». Vea Presupuestos.
8. Para ver todas las razones, abra **Razones Financieras**.

Las razones y cómo se calculan

Razón	Fórmula que muestra eTax2	Qué le dice

Margen Bruto	(Ingresos − Costos) / Ingresos	Cuánto queda de cada balboa vendido después del costo.
Margen Neto	Utilidad Neta / Ingresos	Cuánto queda al final, después de todos los gastos.
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	Qué tan bien rinden los activos.
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	Qué rinde el dinero de los dueños.
Endeudamiento Total	Pasivo Total / Activo Total	Qué parte de los activos se financia con deuda.
Apalancamiento	Pasivo Total / Patrimonio	Deuda por cada balboa de patrimonio.
Días de Cobro (DSO)	CxC / Ventas del año × 365	Cuántos días tarda en cobrar, en promedio.
Días de Pago (DPO)	CxP / Compras del año × 365	Cuántos días tarda en pagar, en promedio.
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Si puede pagar las deudas de corto plazo.
Prueba Ácida	(Activo Corriente − Inventario) / Pasivo Corriente	Lo mismo, sin contar el inventario.
Capital de Trabajo	Activo Corriente − Pasivo Corriente	El colchón de corto plazo, en B/.

Cuando no se puede dividir (por ejemplo, no hay ingresos), la razón sale con «—».

¿Qué ocurre después?

Nada cambia: son pantallas de consulta. Se actualizan solas cada vez que se postea un asiento.

¿Por qué eTax2 lo hace de esta manera?

- **La fórmula a la vista.** Cada razón muestra cómo se calcula, para que usted o su banco puedan comprobarla.
- **Liquidez solo con datos completos.** Si alguna cuenta no está clasificada, eTax2 prefiere no mostrar la Razón Corriente antes que mostrar un número engañoso.
- **Fecha de Panamá.** El corte usa el día de Panamá, así la cartera no se calcula con una fecha que todavía no llega.

Ejemplo práctico

Año 2026 (ficticio): Ingresos B/.50,000.00; Costos B/.30,000.00; Utilidad Neta B/.8,000.00; Activos B/.100,000.00; Pasivos B/.40,000.00; Patrimonio B/.60,000.00; CxC B/.6,000.00; CxP B/.4,500.00.

Razón	Cálculo	Resultado
Margen Bruto	(50,000 − 30,000) / 50,000	40.0%
Margen Neto	8,000 / 50,000	16.0%
ROA	8,000 / 100,000	8.0%
ROE	8,000 / 60,000	13.3%
Endeudamiento Total	40,000 / 100,000	40.0%
Apalancamiento	40,000 / 60,000	0.67x
Días de Cobro (DSO)	6,000 / 50,000 × 365	43.8 días
Días de Pago (DPO)	4,500 / 30,000 × 365	54.8 días

Comprobación: Activos 100,000 = Pasivos 40,000 + Patrimonio 60,000.

Errores comunes

Lo que ve	Qué hacer
«No disponible — clasifique el catálogo de cuentas como Corriente/No corriente (Plan de Cuentas).»	Clasifique todas las cuentas activas de activo y pasivo en el Plan de cuentas.
«Aún no hay asientos posteados — …»	Postee los asientos del período.
Una razón sale «—»	El divisor es cero, por ejemplo no hay ingresos o patrimonio en el año.
Las cifras no coinciden con el balance	Compare con la misma fecha. Si el mes no está cerrado, puede haber documentos nuevos. Vea Estados financieros.

Preguntas frecuentes

¿Qué es un buen valor? Depende del tipo de negocio. Compare con años anteriores de su empresa y con su sector, y consulte a su contador.

¿Los Días de Pago usan las compras? La fórmula en pantalla dice «Compras del año». El cálculo usa el total del año de las cuentas de tipo **Costo** (el costo de ventas), no el total de facturas de compra.

Sustento contable

Las razones son indicadores de análisis financiero de uso general; no son una exigencia legal. Las fórmulas son las que eTax2 muestra en pantalla.

https://emenu2.com/manual/contabilidad/tablero-y-razones-financieras — Las cuentas de los ejemplos dependen de la configuración de cada compañía. Las referencias normativas pueden cambiar: verifique su vigencia.