

LECTURA EN 10 MINUTOS

Cómo leer un flujo de caja a 13 semanas *sin equivocarte*

Una guía operacional para usar el modelo que descargaste, y para identificar las cinco trampas que convierten un buen flujo en una decisión cara.

CASO FUENTE

Nº 11 · Pagos para retail · México

B2B SaaS · \$2M USD ARR · crecimiento 60% YoY · serie seed

El modelo está destilado de las decisiones reales que tomó el CFO en su semana 14 de runway, anonimizado y publicado en cfoexponencial.com/archivo/caso-11.

DECISIÓN DOCUMENTADA

14 → 26

Semanas de runway tras aplicar tres acciones que el modelo identificó. Misma operación, mismo equipo, sin capital adicional.

01 / 05 Empieza por la Lectura CFO, no por los números

El modelo viene pre-cargado con datos del caso. Antes de tocar nada, abre la hoja **Lectura CFO**. Si los tres callouts (runway, semana crítica, semanas bajo umbral) te resultan coherentes, sigue. Si no, vas a Supuestos.

1 Carga tu saldo inicial real

Saldo al cierre del viernes anterior, no estimado. Confirma con extracto bancario. Es la única celda del modelo que no debe llevar supuestos.

Supuestos!C19

2 Selecciona el escenario activo

Base es tus números como están. Downside aplica -20% cobranza y 0% nuevos contratos. Upside aplica +10% cobranza y +30% nuevos. Cambia el texto en C9, todo recalcula.

Supuestos!C9 → "Base" · "Downside" · "Upside"

3 Sobrescribe los inputs azules en Flujo 13S

Sólo las celdas en azul aceptan datos. Cobranza, nuevos contratos firmados (no pipeline), nómina, pagos a SAT, proveedores. El resto se calcula.

Flujo 13S · filas 16-18 (ingresos) · 21-25 (egresos)

4 Lee las tres acciones que el modelo recomienda

El modelo rankea tres acciones específicas: ● requiere acción esta semana, ● atención preventiva, ● sin acción. La lógica es condicional sobre tu data — no es genérica.

Lectura CFO · acciones 01-03

5 Rolling: cada lunes mueve una semana

S1 se vuelve histórico. Agrega una nueva S13 al final. Conserva las semanas cerradas para tracking forecast vs actual — es la única forma de calibrar el modelo con el tiempo.

Frecuencia: lunes 9:00 AM, sin excepción

CUÁNDO ESTE MODELO NO FUNCIONA

Tres condiciones que invalidan esta plantilla

- **Operación de más de \$500M MXN multi-país.** Necesitas tesorería dedicada (Kyriba, Trovata, Pigment Treasury), no Excel.
- **Ciclo de cobranza menor a 7 días** (ej. e-commerce B2C). El modelo semanal pierde resolución. Usa diario o tiempo real.
- **Operación mayormente en cripto o stablecoins.** El modelo asume MXN/USD bancarios. La volatilidad on-chain rompe los supuestos.

— TRAMPAS COMUNES

Las ocho cosas que matan *un cash flow*

Compiladas de 47 modelos revisados en el archivo CFO^x. Si tu modelo tropieza en cualquiera de estas, la decisión que tomes con él va a costar caja.

ERROR 01

Sobrestimar cobranza

Llenas con pipeline en lugar de contratos firmados. Resultado típico: caja real -25% vs forecast en S4-S6. **Fix:** sólo entra cobranza con factura emitida y términos vencidos.

ERROR 03

Confundir devengado con flujo

Un gasto en el ERP no es flujo. El flujo es cuando sale del banco. **Fix:** exporta por fecha de pago, no fecha de factura.

ERROR 05

Ignorar el FX dual

MXN y USD reportados en MXN: el FIX move cambia el saldo sin flujo real. **Fix:** revaluación en línea separada con el FIX semanal.

ERROR 07

Tratar capex como inevitable

Capex sin PO firmado es diferible. La palanca más subutilizada en empresas cash-tight. **Fix:** el modelo lo identifica y cuantifica el alivio.

ERROR 02

Olvidar el día 17 del SAT

IVA + ISR + retenciones + IMSS vencen el 17 del mes siguiente. 25-35% de los egresos del mes en una semana. **Fix:** el modelo lo precarga.

ERROR 04

No conciliar saldo inicial

Si S1 está estimado, S2-S13 están mal. La aritmética se compone. **Fix:** saldo inicial del extracto bancario del viernes. Punto.

ERROR 06

Modelo de un solo escenario

Base case sólo te dice un futuro. La pregunta del CFO es: ¿y si cobranza cae 20%? **Fix:** el modelo ya tiene Base/Down/Up con un toggle.

ERROR 08

No medir forecast vs actual

Sin comparar S1 forecast vs S1 actual, nunca calibras. El modelo siempre miente igual. **Fix:** archiva la semana cerrada cada lunes.

— ESCALAMIENTO

Cuándo escalar al board

runway < 20 sem

Informa al CEO esta semana. No esperes al board mensual. Prepara opciones: aceleración cobranza, draw de línea, deferral de capex.

runway < 12 sem

Convoca sesión extraordinaria del board. Plan A (sin financiamiento) y plan B (con bridge round o crédito).

runway < 8 sem

Comunicación formal a accionistas. Activa cláusulas del SHA. Considera asesoría externa de restructuring.

≥ 1 sem bajo
umbral

Acción correctiva en esa semana. No la siguiente. Las semanas bajo umbral son señales binarias, no graduales.

SOBRE ESTE BRIEF

Destilado de 47 cash flows revisados con CFOs operando en México entre 2024 y 2026. Anonimizado. Editado por el Equipo CFO^x, el colectivo editorial detrás de CFO Exponencial.

— *El Equipo CFO^x*

SI TU CASO NO ENCAJA

Responde al correo de descarga. Leemos todos. Lo que vemos repetido se vuelve un nuevo template en la biblioteca.
cfoexponencial.com/archivo/caso-11

DE LA BIBLIOTECA CFO^x · PLANTILLAS RELACIONADAS

Nº 14 · TESORERÍA

**FX hedge tracker MXN/USD con triggers
Banxico**

Excel · 3 sheets · caso Nº 14

Nº 23 · REPORTING

Board deck template · LATAM SaaS

PowerPoint · 7 slides · caso Nº 23

Nº 09 · CIERRE

Checklist de cierre mensual · 10 días hábiles

Word · 36 tareas · caso Nº 09

Nº 18 · FISCAL

Conciliación CFDI ↔ ERP automatizada

Excel · 5 sheets · caso Nº 18