

Modelo financiero y ronda del holding

Menteia — Estudio de productos de inteligencia artificial aplicada para industrias de México y LatAm.

Oferta

Concepto	Valor
Monto a levantar	US\$4,050,000
Participación ofrecida	22.1%
Valuación pre-money	US\$14,300,000
Valuación post-money	US\$18,350,000
Gasto bruto 24 meses (con sinergias)	US\$3,672,291
Contingencia 10%	US\$367,229
Ingresos proyectados 24 meses	US\$1,618,576
Suma de rondas individuales (referencia)	US\$4,750,000

Valuación

- Suma de las valuaciones pre-money individuales: US\$22,025,000.
- Descuento de holding de 35% por diversificación y etapa temprana: pre-money propuesto US\$14,300,000.
- A cambio, el inversionista obtiene exposición a los 8 productos y a la plataforma compartida, con derecho de preferencia en las rondas de cada producto escindido.

Por tramos (alternativa)

- Tramo 1: US\$1,900,000 al cierre (12 meses de operación).
- Tramo 2: US\$2,150,000 al cumplir hitos del mes 12 (MRR consolidado, clientes nuevos, figura regulatoria de Doble D).
- Misma valuación para ambos tramos.

Uso de fondos por producto

Producto	Gasto 24 meses	% del total
Doble D	US\$589,059	16%
SAVANT AI	US\$626,519	17.1%
Menteia KYC	US\$543,186	14.8%
Vamo	US\$464,514	12.6%
Menteia Hedge	US\$340,302	9.3%
Seguro Sin Vueltas	US\$385,365	10.5%
Sommelier IA	US\$207,167	5.6%
Copiloto Aero	US\$444,178	12.1%
G&A del holding	US\$72,000	2%

Equipo directivo

Sueldos de mercado startup México (MXN brutos/mes): CEO/CFO \$95,000; CTO \$95,000; Director Legal \$70,000. El tiempo de los socios se reparte entre productos según su etapa (ver el modelo de cada uno).

Términos sugeridos (no vinculantes)

- Acciones preferentes Serie Semilla de Menteia (transformación a S.A.P.I. antes del cierre).
- Preferencia de liquidación 1x no participativa; pool de opciones de 10% post-ronda.
- Un asiento en el consejo para el inversionista líder; información trimestral por producto.
- Derecho de preferencia en rondas de productos escindidos.
- Vesting de fundadores 4 años con 1 de cliff, reconociendo antigüedad.