

Modelo financiero y ronda

Doble D — Plataforma de inversión donde agentes de IA operan 24/7 con límites de riesgo estrictos y total transparencia.

La oferta

Concepto	Valor
Monto a levantar	US\$775,000
Participación ofrecida	20%
Valuación pre-money	US\$3,100,000
Valuación post-money	US\$3,875,000
Gasto bruto 24 meses	US\$693,010
Contingencia 10%	US\$69,301
Ingresos proyectados 24 meses	US\$55,496
Necesidad máxima de caja (neta de ingresos)	US\$637,515
Colchón si se cumplen ingresos	US\$137,485

El monto cubre **24 meses de gasto bruto sin contar ingresos** más 10% de contingencia. Si los ingresos se cumplen, el colchón extiende la pista o financia crecimiento adicional sin otra ronda.

Cómo llegamos a la valuación

- Etapa pre-semilla con producto en producción y usuarios pagando con dinero real.
- Rango de mercado pre-semilla fintech LatAm: US\$2–5 M pre-money.
- Se descuenta el riesgo regulatorio: por eso proponemos SAFE con liberación por tramos.
- La valuación objetivo publicada en el sitio (US\$50 M) no es defendible hoy y se recomienda retirarla.

Uso de fondos

Rubro	Monto	% del total
Equipo de producto e ingeniería	US\$385,297	50.5%
Ventas, marketing y customer success	US\$147,219	19.3%
Fundadores (dedicación al proyecto)	US\$54,642	7.2%
Infraestructura y cómputo de IA	US\$29,052	3.8%
Legal, cumplimiento y herramientas	US\$76,800	10.1%
Contingencia (10%)	US\$69,301	9.1%

Equipo financiado

Sueldos brutos mensuales de mercado para startups en México (MXN). Costo empresa = sueldo × 1.35 (IMSS, INFONAVIT, ISN y prestaciones). Tipo de cambio supuesto: 18.5 MXN/USD.

Rol	Sueldo MXN/mes	FTE	Inicio	Costo USD/mes
Ingeniero(a) de IA / ML	\$85,000	1	mes 1	US\$6,203
Ingeniero(a) full-stack Sr.	\$75,000	1	mes 1	US\$5,473
Oficial de cumplimiento	\$60,000	1	mes 1	US\$4,378
Soporte / operaciones	\$25,000	1	mes 4	US\$1,824
Growth / marketing digital	\$45,000	1	mes 7	US\$3,284

Fundadores: 12% del tiempo de los tres socios asignado a este proyecto. Sueldos de referencia: CEO/CFO MXN \$95,000, CTO MXN \$95,000, Legal MXN \$70,000.

Gastos operativos (USD/mes, mes 1)

Concepto	USD/mes
Infraestructura (servidores, base de datos, telefonía)	US\$500
Cómputo de IA (LLM, voz, OCR)	US\$400
Herramientas SaaS	US\$300
Legal, contable y cumplimiento	US\$2,500
Otros (oficina, viajes, seguros)	US\$400
Infraestructura e IA crecen 3% mensual con el volumen.	

Proyección trimestral

Trimestre	Ingresos	Gastos	Flujo neto	Caja usada acumulada
T1	US\$1,260	US\$69,773	US\$-68,513	US\$68,513
T2	US\$1,530	US\$75,489	US\$-73,959	US\$142,473
T3	US\$2,196	US\$90,684	US\$-88,488	US\$230,961
T4	US\$3,428	US\$90,927	US\$-87,499	US\$318,460
T5	US\$5,350	US\$91,170	US\$-85,820	US\$404,280
T6	US\$8,351	US\$91,413	US\$-83,062	US\$487,341
T7	US\$13,035	US\$91,656	US\$-78,621	US\$565,962
T8	US\$20,346	US\$91,899	US\$-71,553	US\$637,515

Supuestos de ingreso:

- Ingreso promedio por usuario activo: US\$6/mes (comisiones por desempeño netas + planes).
- Usuarios: crecimiento moderado hasta el mes 6 (fase regulatoria), luego 16% mensual: ~1,300 usuarios al mes 24.
- No se asume crecimiento del capital por usuario ni rendimientos extraordinarios.

Detalle mes a mes en *modelo_24_meses.csv*.

Términos sugeridos (no vinculantes)

- Instrumento: SAFE con tope de valuación igual al post-money y 20% de descuento; conversión en la Serie Semilla de la S.A.P.I. regulada.
- Preferencia de liquidación 1x no participativa.
- Pool de opciones para empleados: 10% post-ronda, a crear antes del cierre.
- Derechos de información trimestral (estados financieros, KPIs del roadmap) y un asiento de observador en consejo para el inversionista líder.
- Derechos de preferencia (pro-rata) en la siguiente ronda; tag-along y drag-along estándar.
- Vesting de fundadores: 4 años con 1 de cliff, reconociendo antigüedad desde el inicio del proyecto.
- Estructura: constituir una S.A.P.I. dedicada que obtenga (o se asocie con) la figura regulatoria adecuada; la ronda se libera por tramos ligados a hitos regulatorios.