

Modelo financiero y ronda

Menteia KYC — Verificación de identidad con IA contra INE y RENAPO en menos de 2 minutos, por enlace y sin app, con pago por uso.

La oferta

Concepto	Valor
Monto a levantar	US\$725,000
Participación ofrecida	15%
Valuación pre-money	US\$4,100,000
Valuación post-money	US\$4,825,000
Gasto bruto 24 meses	US\$639,042
Contingencia 10%	US\$63,904
Ingresos proyectados 24 meses	US\$206,823
Necesidad máxima de caja (neta de ingresos)	US\$432,219
Colchón si se cumplen ingresos	US\$292,781

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

- Producto en producción con ingresos por uso y tecnología propia (biometría, OCR, antifraude).
- Rango de mercado semilla RegTech LatAm con ingresos: US\$3–6 M pre-money.
- Mercado grande (TAM US\$369 M) y con crecimiento de doble dígito; margen bruto alto por tecnología propia.

Uso de fondos

Rubro	Monto	% del total
Equipo de producto e ingeniería	US\$326,189	46.4%
Ventas, marketing y customer success	US\$139,354	19.8%
Fundadores (dedicación al proyecto)	US\$81,963	11.7%
Infraestructura y cómputo de IA	US\$38,736	5.5%
Legal, cumplimiento y herramientas	US\$52,800	7.5%
Contingencia (10%)	US\$63,904	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) full-stack Sr.	\$75,000	1	mes 1	US\$5,473
Ingeniero(a) de IA / ML	\$85,000	1	mes 1	US\$6,203
Ejecutivo(a) de ventas B2B	\$40,000	1	mes 2	US\$2,919
Oficial de cumplimiento	\$60,000	0.5	mes 4	US\$2,189
Customer success / implementación	\$35,000	1	mes 8	US\$2,554

Fundadores: 18% 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\$700
Cómputo de IA (LLM, voz, OCR)	US\$500
Herramientas SaaS	US\$300
Legal, contable y cumplimiento	US\$1,500
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\$3,779	US\$65,018	US\$-61,239	US\$61,239
T2	US\$5,851	US\$74,829	US\$-68,978	US\$130,217
T3	US\$9,017	US\$80,261	US\$-71,244	US\$201,462
T4	US\$13,839	US\$83,139	US\$-69,300	US\$270,762
T5	US\$21,164	US\$83,463	US\$-62,299	US\$333,060
T6	US\$32,264	US\$83,787	US\$-51,523	US\$384,583
T7	US\$49,044	US\$84,111	US\$-35,067	US\$419,650
T8	US\$71,866	US\$84,435	US\$-12,569	US\$432,219

Supuestos de ingreso:

- Ingreso actual atribuido a KYC: ~MXN \$20,000/mes (supuesto: 1/3 del ingreso compartido) $\approx$ 2,700 verificaciones a MXN \$7.30.
- Verificaciones crecen 13% mensual por nuevos clientes: ~45 mil al mes en el mes 24.
- Precio promedio sube de US\$0.40 a US\$0.60 al incorporar paquete con biometría certificada y planes marca blanca.
- El costo de fuentes oficiales y cómputo crece con el volumen (3% mensual).

Detalle mes a mes en *modelo_24_meses.csv*.

Términos sugeridos (no vinculantes)

- Instrumento: acciones preferentes Serie Semilla emitidas por una S.A.P.I. (o SAFE con tope de valuación igual al post-money y 20% de descuento).
- 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: escindir el proyecto de Menteia en una S.A.P.I. propia (Menteia y socios fundadores como accionistas, licencia de tecnología compartida) o invertir directamente en Menteia (ver carpeta del holding).