

Modelo financiero y ronda

Menteia Hedge — Comité de inversión con IA: 12 analistas (cuantitativos y de estilo) y un director de riesgo determinista que recomiendan con evidencia y explican cada decisión.

La oferta

Concepto	Valor
Monto a levantar	US\$450,000
Participación ofrecida	20%
Valuación pre-money	US\$1,800,000
Valuación post-money	US\$2,250,000
Gasto bruto 24 meses	US\$400,355
Contingencia 10%	US\$40,036
Ingresos proyectados 24 meses	US\$110,554
Necesidad máxima de caja (neta de ingresos)	US\$289,801
Colchón si se cumplen ingresos	US\$160,199

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 idea + MVP funcional, sin ingresos.
- Rango de mercado pre-semilla LatAm en etapa idea: US\$0.8–1.5 M pre-money.
- Se propone SAFE para no fijar valuación prematuramente.

Uso de fondos

Rubro	Monto	% del total
Equipo de producto e ingeniería	US\$262,703	59.7%
Ventas, marketing y customer success	US\$51,154	11.6%
Fundadores (dedicación al proyecto)	US\$31,875	7.2%
Infraestructura y cómputo de IA	US\$25,824	5.9%
Legal, cumplimiento y herramientas	US\$28,800	6.5%
Contingencia (10%)	US\$40,036	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
Desarrollador(a) full-stack	\$50,000	1	mes 7	US\$3,649
Oficial de cumplimiento	\$60,000	0.5	mes 3	US\$2,189
Growth / marketing digital	\$45,000	0.5	mes 7	US\$1,642

Fundadores: 7% 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\$200
Cómputo de IA (LLM, voz, OCR)	US\$600
Herramientas SaaS	US\$200
Legal, contable y cumplimiento	US\$800
Otros (oficina, viajes, seguros)	US\$200
Infraestructura e IA crecen 3% mensual con el volumen.	

Proyección trimestral

Trimestre	Ingresos	Gastos	Flujo neto	Caja usada acumulada
T1	US\$0	US\$30,854	US\$-30,854	US\$30,854
T2	US\$0	US\$35,448	US\$-35,448	US\$66,302
T3	US\$2,954	US\$55,136	US\$-52,181	US\$118,483
T4	US\$6,951	US\$55,352	US\$-48,401	US\$166,884
T5	US\$12,208	US\$55,568	US\$-43,359	US\$210,243
T6	US\$19,004	US\$55,784	US\$-36,779	US\$247,022
T7	US\$28,265	US\$56,000	US\$-27,735	US\$274,757
T8	US\$41,172	US\$56,216	US\$-15,044	US\$289,801

Supuestos de ingreso:

- Sin ingresos los primeros 6 meses (validación y registro CNBV).
- Suscripción Pro de US\$15/mes desde el mes 7: 50 suscriptores iniciales, crecimiento 17% mensual (~720 al mes 24).
- Un asesor marca blanca nuevo por mes desde el mes 9 (tope 15) a US\$300/mes.

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.
- 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).