

Menyaring struktur kepemilikan korporat yang lolos dari KYC berbasis aturan.

MASALAH

Perusahaan cangkang berlapis kerap lolos pemeriksaan bank, bukan karena datanya tidak ada, melainkan karena sistem lama menilai perusahaan satu per satu tanpa membaca kaitan tersembunyi di antara mereka. Beban hukumnya jatuh ke institusi yang melayaninya.

SOLUSI

Veritas membaca **struktur jaringan kepemilikan** secara utuh untuk menandai pola cangkang seperti kepemilikan berlapis dan melingkar, tanpa menyentuh biodata nasabah. Bekerja dari data yang sudah wajib didaftarkan (Perpres 13/2018) dan berjalan lokal sesuai POJK 11/2022.

TRAKSI & VALIDASI

- Model tervalidasi: F1 92,02% pada stress test struktural, 100% pada uji zero-shot kepemilikan melingkar
- Konsultasi dengan Direktorat Hukum DJP dan pakar forensik keuangan berlatar Big 4
- Riset dalam peninjauan untuk ICAIF 2026, Bocconi University, Milan
- Jalur pilot bersama OJK, PPATK, dan DJP melalui skema kemitraan data

UKURAN PASAR

TAM · kepatuhan AML global	USD 274 M
SAM · KYC Indonesia	USD 200 jt
SOM · penetrasi awal	USD 5 jt

MODEL BISNIS

B2B SaaS melalui langganan API tahunan dan biaya per query skrining. Segmen: perbankan, fintech, dan konsultan keuangan, dengan regulator sebagai mitra validasi.

PENGUNAAN DANA

Tim & empat rekrut teknis	40%
Infrastruktur domestik tersertifikasi OJK	15%
R&D dan pelatihan ulang model	15%
Kemitraan dan eksekusi pilot	15%
Hukum dan kepatuhan	10%
Cadangan	5%

2 → 35 INSTITUSI 2026–2029	Rp 0,5 → 23,4 M PENDAPATAN TAHUNAN	2027 EBIT POSITIF SEJAK	47 → 93% MARGIN LABA KOTOR	24 bulan RUNWAY PENUH
----------------------------------	---------------------------------------	----------------------------	-------------------------------	--------------------------

PROYEKSI KEUANGAN (RP)

Metrik	2026	2027	2028	2029
Pendapatan	527 jt	1,78 M	7,91 M	23,43 M
EBIT	(480 jt)	365 jt	5,61 M	19,78 M
Laba Bersih	(480 jt)	285 jt	4,37 M	15,43 M
Margin Bersih	(91%)	16%	55%	66%

Tahun pertama sengaja menanggung rugi pilot; profitabilitas sejak 2027. Seluruh angka merupakan proyeksi berbasis asumsi, bukan capaian.

POTENSI RETURN · KONSERVATIF

MULTIPLE ATAS PENYERTAAN RP 3 M

2,7x

Laba bersih atribusi investor (40%) secara kumulatif 2027–2029, setara sekitar Rp 8,0 M.

Angka lantai berbasis bagi hasil, belum memperhitungkan nilai ekuitas saat exit. Disusun konservatif dengan tahun rugi ditampilkan penuh.

Struktur: SAFE dengan valuation cap, menunda penetapan valuasi ke ronde berikutnya. Rp 1,5 miliar merupakan komitmen awal; total ronde ditargetkan Rp 3 miliar untuk runway 24 bulan penuh, independen dari waktu masuknya pendapatan pilot. Seluruh angka merupakan proyeksi model dan asumsi, bukan jaminan hasil, dan bukan penawaran efek.