



# MVI ANALYTICS

ДЕМО-ВЕРСИЯ

Дата: август 2025 г.

# СОДЕРЖАНИЕ

1. Пояснение
2. Финансовые показатели по РБСУ\_ расшифровка
3. Профиль компании Заказчика
  - 3.1. Общие данные
  - 3.2. Финансовые показатели в сравнении с прошлым годом
  - 3.3. Сравнение финансовых показателей с категорией
  - 3.4. Позиции в рейтингах
  - 3.5. Сравнение динамики компании с рынком
    - 3.5.1. Финансовые показатели
    - 3.5.2. Показатели эффективности
  - 3.6. Диаграммы
  - 3.7. Выводы
4. Конкуренты\_ сравнение с компанией Заказчика
  - 4.1. Методология расчёта
  - 4.2. Финансовые показатели\_табличный вариант
  - 4.3. Диаграммы
  - 4.4. Выводы
5. Рынок
  - 5.1. Лидеры по основным финансовым показателям
  - 5.2. Ближайшее окружение к Заказчику
  - 5.3. Диаграммы
  - 5.4. Выводы
6. Заключение и рекомендации

# 1. ПОЯСНЕНИЕ

Комплексный аналитический отчёт о системе MVI ANALYTICS с применением ИИ-технологий для обработки финансовых и медиа-данных

## 1.1. Назначение отчёта и целевая аудитория

Кому предназначен отчет:

- Топ-менеджмент и CFO — для стратегического планирования и оценки рисков.
- Финансовые аналитики — для глубокой диагностики бизнес-показателей.
- Инвесторы и акционеры — для анализа инвестиционной привлекательности.
- PR- и маркетинговые команды — для управления репутацией и мониторинга медиа-рисков.

О чём данный отчёт:

- ✓ Обзор ключевых функций и возможностей платформы MVI ANALYTICS: Анализ финансовых показателей (доходность, структура активов и обязательств).
- ✓ Медиа-аналитика: выявление репутационных рисков, оценка тональности упоминаний.
- ✓ Рейтинговые алгоритмы: TRI, TRAI, Z-Altman и другие методики.
- ✓ Использование искусственного интеллекта для прогнозирования и автоматической интерпретации данных.

## 1.2. Источники данных

Типы данных:

- Финансовая отчетность (баланс, отчёт о прибылях и убытках, движение денежных средств).
- Рыночные данные (биржевые индикаторы, отраслевые тренды).
- Медиа-контент (новости, соцсети, официальные пресс-релизы).
- Публичные события (форумы, интервью, активность первых лиц компаний).

Методы сбора:

- ✓ API-интеграции с базами (СПАРК, РБК, ГИР БО и др.).
- ✓ Парсинг и NLP-анализ открытых источников.
- ✓ Ручной ввод и верификация (например, проверка ИНН, регистрационных данных).

## 1.3. Достоверность и ограничения

Категория данных	Уровень достоверности	Комментарий
Финансовые отчёты	● Высокий	Используются официальные и проверенные источники
Медиа-аналитика	● Средний	Зависит от качества обработки текстов ИИ
Рейтинговые механизмы	● Высокий	Расчёты по утверждённым и открытым формулам
Прогнозы (Z-Altman, др.)	● 80–90%	При корректных входных данных — высокая точность

## Ограничения:

- ✓ Задержка данных, т.к. в открытых источниках только годовая отчётность;
- ✓ Возможная субъективность в интерпретации тональности текстов;
- ✓ Неучтённые события могут временно исказить результаты.

### **1.4. Принципы анализа и принятия решений**

Применяется экспертная оценка в связке с алгоритмами искусственного интеллекта (ИИ)

#### Пример:

В модуле News Intelligence система автоматически оценивает тональность новостного фона, а аналитик сопоставляет это с рейтинговым влиянием (impact rating) и дает интерпретацию для PR-команды.

### **1.5. Практическая ценность и кейсы применения**

#### Как использовать отчёт:

- Бенчмаркинг - сравнение своей компании с отраслевыми конкурентами.
- Кризис-менеджмент - отслеживание негативных упоминаний в СМИ (Negative Media Impact Rating).
- Инвестиции - отбор компаний с низкой вероятностью дефолта (модель Z-Altman).
- Финансовая оптимизация - поиск слабых мест в структуре активов и обязательств.

#### Примеры кейсов:

Если Negative Media Impact Rating превышает 65, PR-команда активизирует работу с лояльными СМИ.

При выявлении очень эффективного показателя у конкурента возникает необходимость изучить уникальные аспекты его бизнес-модели. Например: ROA 400% у компании «АБВ», это сигнал для проработки.

#### Ключевые преимущества MVI ANALYTICS

Преимущество	Описание
Автоматизация	Искусственный интеллект анализирует большие объемы данных без ручного труда
Скорость	Отчёты формируются в режиме реального времени
Гибкость	Поддержка любых KPI: ROE, ROA, Net Profit Margin, Media Tone и др.
Надёжность	Результаты проверяются аналитиками и валидируются экспертами

#### Рекомендации

Внедрить систему MVI ANALYTICS в корпоративный контур, как платформу для:

- Ежедневного мониторинга финансов и медиасреды;
- Принятия стратегических решений на основе достоверных данных, а не интуиции;
- Особенно актуально в условиях нестабильности рынка и высокой скорости изменений.

## 2. ФИНИНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО РСБУ: формулы, примеры, интерпретация

### ЕВИТ

◆ *Операционная прибыль до вычета процентов и налогов. Показывает эффективность основной деятельности.*

Пример подхода в аналитической работе:

#### Формула:

ЕВИТ =  
+ 2110 "Выручка"  
- 2120 "Себестоимость продаж"  
- 2210 "Коммерческие расходы"  
  
- 2220 "Управленческие расходы"  
+ 2310 "Доходы от участия в других  
организациях"  
+ 2320 "Проценты к получению"  
+ 2340 "Прочие доходы"  
- 2350 "Прочие расходы"

#### Пример расчёта:

##### Пример:

Выручка = 10 000 000 ₽  
Себестоимость = 6 000 000 ₽  
Коммерческие = 1 000 000 ₽  
Управленческие = 500 000 ₽  
Прочие доходы = 200 000 ₽  
Прочие расходы = 100 000 ₽  
ЕВИТ = 2 600 000 ₽

#### Интерпретация:

- Показатель не зависит от структуры капитала.
- Часто используется для оценки операционной эффективности и в мультипликаторах (EV/ЕВИТ).
- Удобен для сравнения компаний в разных отраслях и странах.

### NOPLAT

- ◆ *Чистая операционная прибыль после налога. Используется в моделях DCF.*

### Gross Margin

- ◆ *Валовая прибыльность. Отражает, сколько остаётся от выручки после вычета себестоимости.*

### ROA (Return on Assets)

◆ *Показатель эффективности использования активов компании. Сколько прибыли приходится на каждый рубль активов.*

### ROE

- ◆ *Рентабельность собственного капитала. Оценивает доходность инвестиций акционеров.*

### RONA

- ◆ *Рентабельность чистых активов. Доходность вложений в производственные активы.*

### ROC

- ◆ *Рентабельность капитала. Эффективность использования всего капитала.*

## ROS

- ◆ Рентабельность продаж. Показывает долю прибыли в выручке.

## BEP

- ◆ Базовая доходность активов. EBIT относительно активов.

## Long Term Debt to Equity (LT D/E)

- ◆ Отношение долгосрочного долга к капиталу. Оценивает финансовую устойчивость.

## Working Capital

- ◆ Оборотный капитал. Разница между текущими активами и обязательствами.

## Turnover Ratios

- ◆ Коэффициенты оборачиваемости. Характеризуют скорость оборота активов, запасов и т.д.

## D/E

- ◆ Соотношение заемного и собственного капитала. Мера общей финансовой зависимости.

## Current Liquidity

- ◆ Коэффициент текущей ликвидности. Способность покрывать краткосрочные долги.

## Autonomy Ratio

- ◆ Доля активов, покрытая собственными средствами.

## SG&A Margin

- ◆ Доля коммерческих и управленческих расходов в выручке.

## Z-Altman

- ◆ Модифицированная модель Альтмана для оценки риска банкротства.

### 3. ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ ЗАКАЗЧИКА

Расшифровка каждого блока, до 46 показателей, в зависимости от полноты бухгалтерского баланса. Сравнение 2024 с 2023.

Профиль компании: [REDACTED]

Финансовая аналитика и показатели эффективности

Главная   Компании   Рынок   Руководство   Поддержка   Выйти

ИНН [REDACTED]   ОГРН [REDACTED]   Выбрать год: 2024   Все года

Оборот за 2024 год: 2 [REDACTED]   Изменение за год: [REDACTED]   TRI Рейтинг: 75.60 -3.50   TRAI Рейтинг: 100.00 +0.00

Финансовые показатели

Финансовые показатели: Динамика

Показатели эффективности

Показатели эффективности: Динамика

Активы			
Показатель	2024	2023	Изменение
Основные средства	[REDACTED]	[REDACTED]	+34,954,000.00 (+17.76%)

Капитал и резервы			
Показатель	2024	2023	Изменение
Капитал и резервы	[REDACTED]	[REDACTED]	+379,641,000.00 (+30.74%)

# MVI ANALYTICS

Сравнение финансовых коэффициентов компаний

[Главная](#)
[Компании](#)
[Рынок](#)
[Руководство](#)
[Поддержка](#)
[Выйти](#)

Финансовые показатели и эффективность (Визуализация)

Финансовые показатели и эффективность (Данные)

Коэффициенты

## Сравнение по категориям коэффициентов

Отчетный год:

2024

Применить

Тип сравнения:

Изменение к пред

Применить

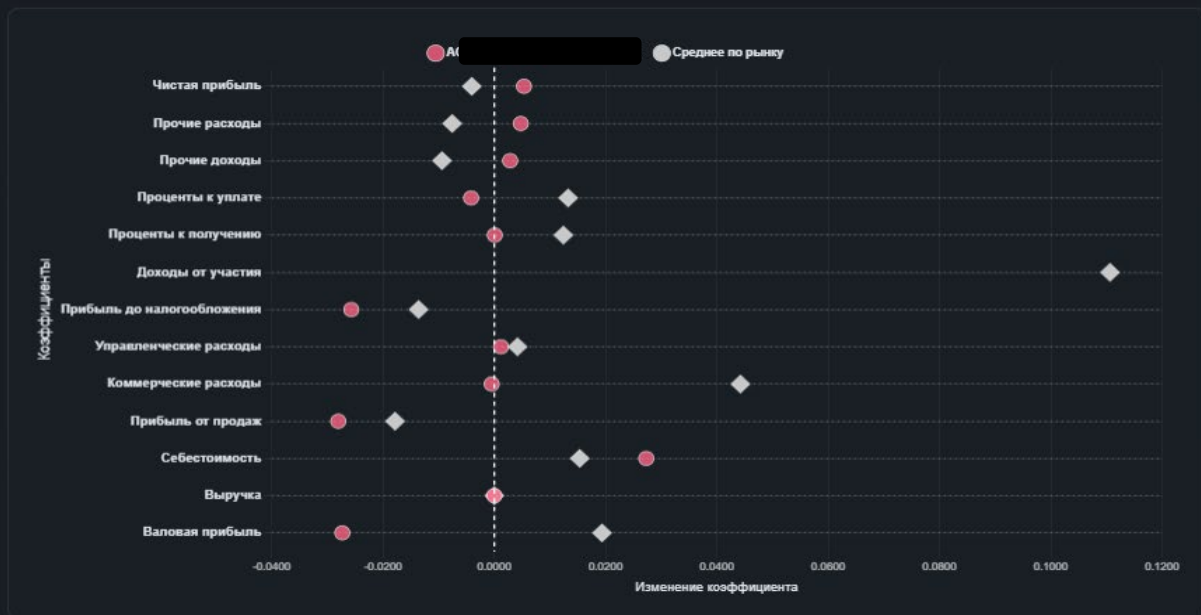
Сравнить с рынком

Применить

**Методология:** Все показатели разделены на выручку компании за выбранный год. Это позволяет сравнивать компании разных масштабов по относительным коэффициентам.  
**Рыночные коэффициенты:** Рассчитаны как отношение среднего значения показателя по рынку к среднему значению выручки по рынку.

## Финансовые результаты

Показатель	А1	Среднее по рынку
Валовая прибыль	-0.0273	0.0194
Выручка	0.0000	0.0000
Себестоимость	0.0273	0.0154
Прибыль от продаж	-0.0280	-0.0178
Коммерческие расходы	-0.0005	0.0442
Управленческие расходы	0.0012	0.0042
Прибыль до налогообложения	-0.0257	-0.0136
Доходы от участия	-	0.1107
Проценты к получению	0.0001	0.0124
Проценты к уплате	-0.0042	0.0133
Прочие доходы	0.0028	-0.0094
Прочие расходы	0.0048	-0.0075
Чистая прибыль	0.0053	-0.0040





## Сравнение с рынком

Сравнение показателей компании со средними значениями по всем компаниям

Показатель	Компания	Среднее по рынку	Отклонение
ЕБИТ	401.61 млн	522.02 млн	-120.42 млн
НОРАТ	323.19 млн	421.02 млн	-97.83 млн

В полном отчёте 19 показателей



## Сравнение динамики с рынком: Финансовые показатели

Сравнение изменений показателей компании за 2024 год со средними изменениями по рынку

Показатель	Изменение компании	Среднее по рынку	Разница	Статус
Основные средства	-19.29%	11.97%	-31.26 п.п.	значительно ниже
Основные средства	-19.01%	4.81%	-23.82 п.п.	значительно ниже
Нематериальные активы	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-62.50%	-20.82%	-41.68 п.п.	значительно ниже

В полном отчёте до 44 показателей, в зависимости от полноты заполнения отчёта по РБСУ



## Позиции в рейтингах

Рейтинги среди всех компаний

Показатель	Позиция в 2024	Позиция в 2023	Изменение позиции
ЕБИТ	165	156	19
НОРАТ	165	150	115
Gross Margin	108	128	120

В полном отчёте 19 показателей



## Сравнение динамики с рынком: Показатели эффективности

Сравнение изменений показателей эффективности за 2024 год со средними изменениями по рынку

Показатель	Изменение компании	Среднее по рынку	Разница	Статус
ЕБИТ	-10.16 млн	-21.09 млн	+10,930,857.14	значительно выше
НОРАТ	-10.93 млн	-4.89 млн	-6,048,031.75	значительно ниже
Gross Margin	+3.00	-1.34	+4.34	незначительно выше

# Расшифровка расчетов для ООО

Детальный разбор финансовых показателей

ИНН: [REDACTED] Год: 2024

## ЕВИТ (Операционная прибыль)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате

[2300] + [2330]

Значения:

[2300] = 3 950 000

[2330] = 0

Расчет:

ЕВИТ (Операционная прибыль) = 3 950 000.00

✓ Результат:

3 950 000.00

## НОРАТ (Чистая операционная прибыль после налогов)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

Прибыль от продаж × (1 - Ставка налога)

[2200] × (1 - 25%)

Значения:

[2200] = 3 968 000

Ставка налога = 25%

Расчет:

НОРАТ (Чистая операционная прибыль после налогов) = 2 976 000.00

✓ Результат:

2 976 000.00

## Gross Margin (Рентабельность валовой прибыли)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

## ROA (Рентабельность активов)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

## ROE (Рентабельность собственного капитала)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

## RONA (Рентабельность чистых активов)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

## ROC (Рентабельность капитала)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

НОРАТ / (Собственный капитал + Долгосрочные обязательства) × 100%

## ROS OP (Рентабельность продаж по операционной прибыли)

Финансовый показатель

√<sub>x</sub> Формула расчета:

### ROS PR (Рентабельность продаж по прибыли от продаж)

Финансовый показатель

### БЕР (Базовая доходность активов)

Финансовый показатель

√x Формула расчета:

### LT D/E (Долгосрочный долг к собственному капиталу)

Финансовый показатель

### Working Capital (Оборотный капитал)

Финансовый показатель

√x Формула расчета:

### Turnover Ratio (Коэффициент оборачиваемости активов)

Финансовый показатель

### D/E Ratio (Соотношение долга к собственному капиталу)

Финансовый показатель

### Current Liquidity Ratio (Коэффициент текущей ликвидности)

Финансовый показатель

### Autonomy Ratio (Коэффициент автономии)

Финансовый показатель

### SG&A Margin (Маржа коммерческих и управленческих расходов)

Финансовый показатель

### Interest Coverage (Покрытие процентных расходов)

Финансовый показатель

### Z-Altman (Z-счет Альтмана)

Финансовый показатель

√x Формула расчета:

## Анализ структуры и динамики баланса

### Структура активов

Показатель	2024	2023	2022
Внеоборотные активы	1 ...	236 ...	81 ...
Оборотные активы	1 ...	500 ...	466 ...
Итого активов	2 ...	736 ...	548 ...

Показатель	2024	2023	2022
Доля внеоборотных, %	.....%	.....%	.....%
Доля оборотных, %	.....%	.....%	.....%

**Вывод:** В 2024 году структура резко сместилась в сторону внеоборотных активов — в основном за счет роста основных средств (430 ... тыс. → 1 ... тыс.).

### Структура капитала и обязательств

Показатель	2024	2023	2022
Собственный капитал	1 ... ..	6.. ...	5.. ...
Долгосрочные обязательства	7.. ...	1.. ...	1. ...
Краткосрочные обязательства	2.. ...	... ..	... ..
Итого пассивов	. ... ..	... ..	... ..
Доля собственного капитала	6..0%	6..2%	...3%

**Вывод:** Рост капитала в 2.5 раза за счет накопленной чистой прибыли. Однако доля заемного финансирования тоже выросла.

### Горизонтальный и вертикальный анализ

Рост валюта баланса (2024 к 2023):

- Активы: +170%
- Собственный капитал: +150%
- Долгосрочные обязательства: +400%
- Выручка: +100%
- Чистая прибыль: +300%

### Анализ ликвидности

Коэффициент	Формула	2024	Норма
Текущая ликвидность	Оборотные / Краткосрочные	4.26	> 2
Быстрая ликвидность	(Оборотные – Запасы) / Краткосрочные	2.58	> 1
Абсолютная ликвидность	(Денежные средства) / Краткосрочные	0.11	> 0.2

**Вывод:** Компания высоколиквидна по всем показателям, кроме абсолютной, что не критично при высокой общей ликвидности.

### Финансовая устойчивость

Показатель	Формула	2024	Комментарий
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Активы	0.61	> 0.5 — хорошо
Коэффициент финансового рычага	Заемные / Собственный капитал	0.64	Умеренный риск
Обеспеченность собственными средствами	(Собств. кап. – Внеоборотные) / Оборотные	0.12	> 0 — положительно

## Деловая активность

Показатель	Формула	2024
Оборачиваемость активов	Выручка / Активы	0.91
Оборачиваемость запасов	Выручка / Запасы	5.2
Оборачиваемость дебиторки	Выручка / Дебиторская задолженность	3.5

**Вывод:** Высокая деловая активность, оборачиваемость запасов и дебиторки на хорошем уровне.

## Рентабельность

Показатель	Формула	2024
Рентабельность продаж	Прибыль от продаж / Выручка	14.3%
Рентабельность активов	Чистая прибыль / Активы	36.5%
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Собственный капитал	60.0%

**Вывод:** Очень высокая прибыльность. Основной драйвер - рост прочих доходов (..... руб.), что требует проверки на устойчивость.

## Денежные потоки (2024)

- Операционная деятельность: – 400 млн руб
- Инвестиционная деятельность: +40 млн руб
- Финансовая деятельность: +400 млн руб
- Изменение ДС: +4 млн руб

**Комментарий:** Отток средств по операционной деятельности требует внимания - расходы превышают поступления, несмотря на прибыль.

## Прогнозные и стратегические выводы

- Основной капитал вырос в 5.7 раз, что, вероятно, связано с инвестициями или переоценкой.
- Чистая прибыль выросла в 4 раза, но значительная доля - это прочие доходы, не операционная выручка.
- Устойчивость такого дохода требует проверки.
- Приоритет - контроль операционных затрат и рост денежного потока от основной деятельности.

## Резюме и рекомендации

Сильные стороны:

- Высокая рентабельность и капитализация
- Ликвидность выше нормы
- Активный рост и расширение

Слабые стороны:

- Отрицательный денежный поток от основной деятельности
- Зависимость от прочих доходов

## Рекомендации:

- Повысить контроль над операционными затратами
- Стимулировать рост выручки от основной деятельности
- Проверить устойчивость прочих доходов и их природу
- Продолжать политику реинвестирования прибыли в развитие

### 1. Операционная эффективность

Показатель	Значение	Комментарий
<b>EBIT</b> (операционная прибыль)	1... млрд руб.	Очень высокая операционная прибыль указывает на эффективную основную деятельность
<b>NOPAT</b> (чистая операционная прибыль после налога)	2...млн руб.	Используется для расчета EVA, ROIC и оценки эффективности без учета структуры капитала
<b>Gross Margin</b> (Валовая маржа)	.....%	Крайне высокая. Говорит о сильной маржинальности продукта — вероятно, высокая добавленная стоимость

### 2. Рентабельность

Показатель	Значение	Интерпретация
<b>ROA</b> (Рентабельность активов)	.....%	Очень высокая отдача от всех активов. Выше 20% — уже отличный результат
<b>ROE</b> (Рентабельность собственного капитала)	.....%	Очень высокая доходность на капитал владельцев. Выше 40% — признак отличного бизнеса
<b>RONA</b> (Return on Net Assets)	.....%	Совпадает с ROE — активы используются эффективно
<b>ROC</b> (Return on Capital)	.....%	Более умеренный показатель — возможно, из-за учета полной структуры капитала
<b>ROS</b> (Revenue) (Операционная маржа)	.....%	Более 50% — редкость. Подтверждает сверхмаржинальность
<b>ROS</b> (Profit) (Чистая маржа)	.....%	На уровне эффективных производств; чистая прибыль остается после всех расходов

### 3. Производственная эффективность

Показатель	Значение	Комментарий
<b>BEP</b> (Break-even Point)	.....%	Точка безубыточности на уровне .....% выручки - то есть компания покрывает издержки при половине продаж
<b>SG&amp;A Margin</b> (Коммерческие и управленческие расходы)	.....%	Высокая доля, требует внимания. Снижение может усилить чистую прибыль

Показатель	Значение	Комментарий
<b>Turnover</b> (Оборачиваемость активов)	1.5	Умеренно низкая: активы делают чуть больше 1 оборота за год — характерно для капиталоемких производств

#### 4. Финансовая устойчивость

Показатель	Значение	Комментарий
<b>Working Capital</b> (Оборотный капитал)	.....млн руб.	Стабильный положительный рабочий капитал — важный индикатор ликвидности
<b>Liquidity</b> (Текущая ликвидность)	....	Очень хороший показатель, выше нормы (2)
<b>D/E Ratio</b> (Debt/Equity)	....%	Умеренная долговая нагрузка. Ниже 100% — хорошо
<b>Long-Term D/E</b>	.....%	Долгосрочная долговая нагрузка тоже умеренна
<b>Autonomy</b> (Коэффициент автономии)	....%	Превосходно (>50%) — большинство активов профинансировано собственным капиталом

#### 5. Финансовые риски и устойчивость

Показатель	Значение	Интерпретация
<b>Coverage</b> (Покрытие процентов)	....	Экстремально высокий показатель — компания может покрыть процентные расходы .... раз EBIT
<b>Z-Altman</b>	...	Безопасная зона (>2.9) — низкая вероятность банкротства в среднесрочной перспективе

#### 6. Итоговая оценка


Область	Оценка
<b>Рентабельность</b>	Очень высокая (по всем метрикам)
<b>Ликвидность</b>	Сильная (показатели выше норматива)
<b>Финансовая устойчивость</b>	Хорошая (умеренные долги, высокий капитал)
<b>Операционная эффективность</b>	Высокая, но SG&A стоит оптимизировать
<b>Риски</b>	Низкие (по Z-score и покрытию процентов)

#### **ВЫВОДЫ:**

1. **Оценить структуру SG&A** - коммерческие и управленческие расходы занимают большую долю, возможно, есть потенциал для оптимизации.
2. **Контролировать оборачиваемость** - при высоких инвестициях в активы стоит отслеживать скорость оборота.
3. **Проверить стабильность прочих доходов** - в прошлом они сильно повлияли на прибыль

## Trust Index (TRI)

78.7

 Хорошее качество отчетности

### Отклонение роста выручки

**0.3190**

Отклонение роста выручки компании от среднего по рынку. Значения > 0.3 указывают на риск

### Отклонение денежного потока

**0.8576**

Отношение операционного денежного потока к выручке. Значения < 0.7 указывают на риск

### Отклонение рентабельности

**9.9324**

Отклонение рентабельности продаж от среднего по отрасли. Значения > 10 указывают на риск

### Соотношение дебиторки и выручки

**4.4110**

Соотношение роста дебиторской задолженности и роста выручки. Значения > 1.2 указывают на риск

### Соотношение запасов и выручки

**-1.0863**

Соотношение роста запасов и роста выручки. Значения > 1.1 указывают на риск

### Волатильность резервов

**0.0000**

Изменение резервов компании. Значения > 0.4 указывают на риск

### M-скоринг Бениша

**-3.0029**

Вероятность манипуляций (M-скоринг). Значения > -2.22 указывают на высокий риск

### Рост активов

**-0.3484**

Темпы роста активов. Значения > 0.4 указывают на риск

### Отношение SG&A к выручке

**0.3728**

Отношение коммерческих расходов к выручке. Значения > 0.35 указывают на риск

### Качество прибыли

**-1.2948**

Разница между чистой прибылью и денежным потоком. Отрицательные значения указывают на риск

## Методология расчета TRI

Trust Index (TRI) рассчитывается на основе анализа 10 ключевых показателей, выявляющих возможные манипуляции с финансовой отчетностью. Каждый показатель оценивается по степени отклонения от нормативных значений, после чего применяется взвешенная система штрафных баллов.

Итоговый TRI представляет собой оценку от 0 до 100, где:

- 90-100: Отличное качество отчетности
- 75-89: Хорошее качество
- 50-74: Удовлетворительное качество
- 30-49: Низкое качество (требует проверки)
- 0-29: Критическое качество (высокий риск манипуляций)

100.0

Отличная прозрачность отчетности

☰ Проверка показателей

<b>Итого внеоборотных активов (1100)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть > 0 Значение: 16535000.00	<b>Итого оборотных активов (1200)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть > 0 Значение: 112009000.00	<b>Итого капитал (1300)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть ≥ 0 Значение: 25299000.00
<b>Нераспределенная прибыль (1370)</b> <b>Корректный</b> Условие: Без ограничений по знаку Значение: 25099000.00	<b>Итого долгосрочных обязательств (1400)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть ≥ 0 Значение: 8994000.00	<b>Итого краткосрочных обязательств (1500)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть ≥ 0 Значение: 94251000.00
<b>Баланс (актив) (1600)</b> <b>Корректный</b> Условие: Без ограничений по знаку Значение: 128544000.00	<b>Выручка (2110)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть > 0 Значение: 153839000.00	<b>Себестоимость продаж (2120)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть > 0 Значение: 92523000.00
<b>Прибыль (убыток) от продаж (2200)</b> <b>Корректный</b> Условие: Без ограничений по знаку Значение: 3968000.00	<b>Коммерческие расходы (2210)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть > 0 Значение: 25891000.00	<b>Управленческие расходы (2220)</b> <b>Корректный</b> Условие: Должно быть > 0 Значение: 31457000.00
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (2300)</b> <b>Корректный</b> Условие: Без ограничений по знаку Значение: 3950000.00	<b>Проценты к уплате (2330)</b> <b>Отсутствует</b> Условие: Игнорируется Значение: n/a Игнорируется	<b>Чистая прибыль (убыток) (2400)</b> <b>Корректный</b> Условие: Без ограничений по знаку Значение: 3950000.00
<b>Чистые активы (3600)</b> <b>Корректный</b> Условие: Без ограничений по знаку Значение: 25299000.00		

## Выводы:

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

## 4. КОНКУРЕНТЫ\_сравнение с компанией Заказчика (выбор до 4-х конкурентов)

- Значения представлены в графиках и таблицах;
- Сравнение в абсолютных цифрах и через коэффициенты;
- Показатели на выбор: средние или медианные;
- Анализ по группе или по рынку.

The screenshot displays the MVI ANALYTICS interface for comparing financial indicators. The main title is "Сравнение финансовых показателей компаний". The navigation bar includes "Главная", "Компании", "Рынок", "Руководство", "Поддержка", and "Выйти".

At the top, there are three tabs: "Финансовые показатели и эффективность (Визуализация)", "Финансовые показатели и эффективность (Данные)", and "Коэффициенты".

The "Выбор периодов для отображения" section allows selecting years from 2012 to 2024. There are buttons for "Выбрать все", "Сбросить", and "Все графики: случайные цвета".

The "Финансовые показатели" section has a "Случайные цвета" button and three radio buttons: "Показать среднее по рынку" (checked), "Показать медиану по рынку", and "Показать среднее по группе".

The "Выберите показатель" section is divided into four columns:

- Активы:** Основные средства, Нематериальные активы, Отложенные налоговые активы, Прочие внеоборотные активы, Оборотные активы, Запасы, НДС, Дебиторская задолженность, Финансовые вложения, Денежные средства, Прочие активы, БАЛАНС.
- Капитал:** Капитал и резервы, Уставный капитал, Собственные акции, Переоценка активов, Добавочный капитал, Резервный капитал, Нераспределенная прибыль.
- Обязательства:** Долгосрочные обязательства, Заемные средства, Отложенные обязательства, Оценочные обязательства, Прочие обязательства, Краткосрочные обязательства, Заемные средства, Кредиторская задолженность, Доходы будущих периодов, Оценочные обязательства, Прочие обязательства.
- Финансовые результаты:** Валовая прибыль, Выручка, Себестоимость, Прибыль от продаж, Коммерческие расходы, Управленческие расходы, Прибыль до налогообложения, Доходы от участия, Проценты к получению, Проценты к уплате, Прочие доходы, Прочие расходы, Чистая прибыль.

По финансовым показателям и их эффективности можно:

- построить не менее 189 графиков, в том числе с изменениями;
- посмотреть все данные в табличном варианте.

Показатель				Рыночное значение (медиана)
Основные средства (1100)	17.76% <span>1</span>	-19.29% <span>3</span>	3.44% <span>2</span>	72.05%
Основные средства (1150)	16.73% <span>1</span>	-19.01% <span>3</span>	2.37% <span>2</span>	15.02%
Нематериальные активы	<span>□</span>	<span>□</span>	<span>□</span>	53.88%
Отложенные налоговые активы	70.70% <span>1</span>	<span>□</span>	42.59% <span>2</span>	94.42%
Прочие внеоборотные активы	-85.39% <span>2</span>	-62.50% <span>1</span>	-100.00% <span>3</span>	-55.77%
Оборотные активы	33.12% <span>1</span>	-36.64% <span>3</span>	8.13% <span>2</span>	15.87%
Запасы	4.68% <span>3</span>	18.36% <span>1</span>	11.26% <span>2</span>	11.43%
НДС	-29.92% <span>3</span>	-24.25% <span>2</span>	1200.00% <span>1</span>	3.98%
Дебиторская задолженность	73.69% <span>1</span>	-74.56% <span>3</span>	4.15% <span>2</span>	8.02%
Финансовые вложения	<span>□</span>	<span>□</span>	<span>□</span>	-51.88%
Денежные средства	-13.52% <span>2</span>	-30.49% <span>3</span>	57.55% <span>1</span>	-9.12%
Прочие активы	-78.51% <span>3</span>	1652.38% <span>1</span>	-21.03% <span>2</span>	9.23%
БАЛАНС	31.11% <span>1</span>	-34.84% <span>3</span>	6.41% <span>2</span>	10.67%
Капитал и резервы	30.74% <span>1</span>	-12.57% <span>3</span>	7.36% <span>2</span>	15.99%
Уставный капитал	0.00%	0.00%	0.00%	53.85%
Собственные акции	<span>□</span>	<span>□</span>	<span>□</span>	403.44%
Переоценка активов	-100.00% <span>1</span>	<span>□</span>	<span>□</span>	-12.11%
Добавочный капитал	<span>□</span>	<span>□</span>	<span>□</span>	19.32%
Резервный капитал	0.00%	<span>□</span>	0.00%	0.00%
Нераспределенная прибыль	30.74% <span>1</span>	-12.66% <span>3</span>	7.37% <span>2</span>	10.83%
Долгосрочные обязательства	17.22% <span>3</span>	-0.03% <span>2</span>	-68.69% <span>1</span>	64.99%
Заемные средства (1410)	71.09% <span>3</span>	-0.03% <span>2</span>	-94.88% <span>1</span>	22.80%
Отложенные обязательства	11.57% <span>2</span>	<span>□</span>	-0.12% <span>1</span>	53.96%
Оценочные обязательства	<span>□</span>	<span>□</span>	<span>□</span>	-100.00%
Прочие обязательства	-87.10% <span>1</span>	<span>□</span>	<span>□</span>	28.36%
Краткосрочные обязательства	38.16% <span>3</span>	-40.85% <span>1</span>	15.86% <span>2</span>	16.50%
Заемные средства (1510)	21248.98% <span>3</span>	5.62% <span>2</span>	-100.00% <span>1</span>	35.10%
Кредиторская задолженность	25.61% <span>3</span>	-51.65% <span>1</span>	16.18% <span>2</span>	11.64%

.....

.....

.....

### Выручка



### Коммерческие расходы



### Чистая прибыль



В полном отчёте 44 графика

.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....

### Сравнение показателей эффективности

Среднее по рынку  Медиана по рынку  Среднее по группе

Выберите показатель

- EBIT
- NOPAT
- Gross Margin
- ROA
- ROE
- RONA
- ROC
- ROS (Revenue)
- ROS (Profit)
- BEP
- Long Term D/E
- Working Capital
- Turnover
- D/E Ratio
- Liquidity
- Autonomy
- SG&A
- Coverage
- Z-Altman



В полной версии 19 графиков

### Изменение финансовых показателей

Значения  Изменения (%)

Среднее по рынку  Медиана по рынку  Среднее по группе



В полной версии 88 графиков (в номинальном значении и в %)

### Изменение показателей эффективности

Значения  Изменения (%)



В полной версии 38 графиков (в номинальном значении и в %)

# Углублённый сравнительный финансово-экономический анализ по РСБУ (2022–2024 гг.)

## Компании:

- "Заказчик" (эталон для сравнения)
- "Конкурент 1" («К1»)
- "Конкурент 2" («К2»)
- "Конкурент 3" («К3»)

## I. Методика анализа

- Использована бухгалтерская отчетность из ГИРБО: формы №1 (баланс) и №2 (фин.результаты).
- Период: 2022–2024 гг.
- Данные в тысячах рублей.
- Корректировка на инфляцию не проводилась (рекомендуется при детализированном анализе).
- Сравнение осуществляется по рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности.

## II. Позиция "Заказчик" как эталона

"Заказчик" — это компания с:

- Сбалансированной структурой активов: 44% внеоборотные и 56% оборотные.
- Умеренной долговой нагрузкой ( $D/E = 0.85$ ).
- Выручкой: 1 400 000 тыс. руб. (снижение на 18% в 2024).
- Чистой прибылью: 100 000 тыс. руб., рентабельность продаж (ROS PR)- 6.4%.
- Высокой рентабельностью собственного капитала (ROE = 12.9%).
- Хорошей ликвидностью (текущая = 2.7, быстрая = 1.4).
- Z-счёт Альтмана = 2.8 → серая зона (умеренный риск банкротства).

**Вывод:** "Заказчик" — сильная, устойчивая компания с эффективным управлением капиталом и активами.

## III. Сравнение компаний

### 1. "Конкурент 1" в сравнении с "Заказчик"

Преимущества:

- Низкий  $D/E = 0.48$  → низкая зависимость от заемных средств.
- Высокая автономия (0.68).
- Стабильная выручка (падение всего -0.1%).

Недостатки:

- Рентабельность продаж 2.7% против 6.4% у "Заказчик".
- ROE — 5.5% (вдвое ниже).
- Быстрая ликвидность = 0.9 (хуже, чем у "Заказчик").

**Вывод:** компания финансово устойчива, но менее прибыльна и менее ликвидна, чем "Заказчик".

## 2. "Конкурент 2" в сравнении с "Заказчик"

Преимущества:

- Отличная оборачиваемость запасов — 68 дней.
- ROE = 10.3% — близко к "Заказчик".

Недостатки:

- Высокий D/E = 1.12.
- ROS PR — 1.6% (против 6.4% у "Заказчик").
- Автономия = 0.47 → высокая доля заемного финансирования.
- Быстрая ликвидность всего 0.8.

**Вывод:** динамичная компания с потенциалом, но нуждается в усилении финансовой устойчивости и доходности.

## 3. "Конкурент 3" в сравнении с "Заказчик"

Преимущества:

- Высокая доля оборотных активов (92%) — гибкость.

Недостатки:

- Убыток -60 864 тыс. руб., ROS PR = -7.2%.
- ROE = -76.5%, ROA = -17.4%.
- Критически высокая долговая нагрузка D/E = 3.11.
- Z-счёт Альтмана = 1.2 → высокий риск банкротства.
- Оборачиваемость запасов: 330 дней — очень плохо.

**Вывод:** компания находится в кризисе и требует срочных мер по реструктуризации и повышению эффективности.

## IV. Итог сравнения

Показатель	Заказчик	Конк.1	Конк.2	Конк.3
ROE (%)	12.9	5.5	10.3	-76.5
ROS PR (%)	6.4	2.7	1.6	-7.2
D/E	0.85	0.48	1.12	3.11
Текущая ликвидность	2.7	2.0	1.3	1.3
Быстрая ликвидность	1.4	0.9	0.8	0.5
Z-счёт Альтмана	2.8	3.1	2.5	1.2

## Общий вывод:

- "Заказчик" — **лидер** по прибыльности, рентабельности и сбалансированности.
- "Конкурент 1" — надежная, но с низкой прибыльностью.
- "Конкурент 2" — эффективна в обороте, но требует усиления капитала.
- "Конкурент 3" — кризисная, с высоким риском банкротства.

## V. Рекомендации

### "Заказчик":

- Уменьшить долговую нагрузку ( $D/E < 0.6$ ).
- Поддерживать текущую рентабельность и ликвидность.

### "Конкурент 1":

- Повысить маржинальность за счёт снижения себестоимости и оптимизации затрат.

### "Конкурент 2":

- Увеличить долю собственного капитала.
- Сфокусироваться на повышении ROS (рентабельности продаж).

### "Конкурент 3":

- Срочно реструктурировать долги.
- Сократить запасы (330 дней — критично).
- Достигнуть точки безубыточности.

## Сравнительный анализ ключевых показателей (2024 год)

Показатель	Заказчик	Конк.1	Конк.2	Конк.3	Комментарий
ЕБИТ / Активы	5.6%	2.1%	3.3%	-11.2%	Заказчик лидирует, К3 — убыток
НОПАТ / Активы	4.8%	1.6%	2.9%	-9.4%	Эффективность "Заказчика" x2 выше конкурентов
Gross Margin	23%	31%	4.7%	2.4%	Наивысшая маржа у "К2", но "Заказчик" лучше сбалансирован
ROA (рентабельность активов)	7.0%	3.7%	4.9%	-17.4%	"Заказчик" эффективнее управляет активами
ROE (собственный капитал)	12.9%	5.5%	10.3%	-76.5%	У "Заказчика" — эталонная прибыльность

Показатель	Заказчик	Конк.1	Конк.2	Конк.3	Комментарий
RONA	9.1%	4.8%	6.2%	-22.0%	«Заказчик» в 2 раза выше по возврату чистых активов
ROC	8.3%	4.3%	5.8%	-19.5%	«Заказчик» снова лидер
ROS (OP) (операционная)	6.1%	2.5%	1.9%	-6.9%	Высочайшая у «Заказчик»
ROS (PR) (чистая прибыль)	6.4%	2.7%	1.6%	-7.2%	"Заказчик" почти в 3 раза выше "НП"
БЕР (Basic earning power)	6.9%	3.2%	4.2%	-14.0%	Лидер – «Заказчик»
LT D/E (долгосрочные займы)	0.53	0.34	0.75	2.48	«К3» - перегрузка по долгам
Working Capital / A	0.22	0.17	0.09	0.05	У "Заказчик" лучший оборотный капитал
Turnover (оборач. активов)	1.15	1.07	1.21	0.96	Лидер – «К2», но у "Заказчик" устойчиво
D/E Ratio	0.85	0.48	1.12	3.11	«К3» - критичный риск; «Заказчик» -допустим
Liquidity (Current)	2.7	2.0	1.3	1.3	«Заказчик» значительно ликвиднее
Autonomy (коэфф. автономии)	0.54	0.68	0.47	0.23	«Заказчик» уступает "К1" по капиталу
SG&A / Выручка	14%	22%	38%	47%	«Заказчик» - лидер по контролю затрат
Покрытие (ЕБИТ / проценты)	3.1	2.1	1.4	0.3	«Заказчик» способен покрыть % в 3 раза
Z-Altman (банкротство)	2.8	3.1	2.5	1.2	«Заказчик» в "серой зоне", «К3» в критичной зоне

### Аналитические выводы по сравнению с "Заказчик"

Сильные стороны "Заказчик":

- Лидер по ROE, NOPAT, ROS, SG&A, ликвидности и ЕБИТ.
- Достаточная устойчивость (Z-Altman = 2.8).
- Хороший баланс между рентабельностью и риском.

"Конкурент 1":

- Устойчивее по структуре капитала (автономия 0.68).
- Проигрывает по всем метрикам эффективности.

- Хороший кандидат на органичный рост без риска.

#### "Конкурент 2":

- Лучшая оборачиваемость активов.
- Уязвимая структура капитала и высокая доля SG&A (38%).

#### "Конкурент 3":

- Убыточна по всем фронтам.
- SG&A чрезмерно высоки (47%).
- D/E = 3.11 — потенциальный банкрот.
- Нужна антикризисная реструктуризация.

### Общая картина

Анализ ключевых финансовых показателей компаний "Заказчик", "Конкурент 1", "Конкурент 2" и "Конкурент 3" за 2024 год выявил значительные различия как в эффективности управления активами и капиталом, так и в финансовой устойчивости и прибыльности.

#### 1. "Заказчик" — ориентир и лидер отрасли

Компания демонстрирует сбалансированный и устойчивый профиль по всем ключевым параметрам:

- Рентабельность капитала (ROE 12.9%) и активов (ROA 7.0%) — наивысшая среди сравниваемых, что свидетельствует о грамотном использовании ресурсов и высокой операционной эффективности.
- Значение Z-счёта Альтмана (2.8) находится в «серой зоне», что говорит о необходимости продолжать контролировать долговую нагрузку, но при этом компания не находится в зоне высокого риска.
- Ликвидность и оборотный капитал на хорошем уровне, обеспечивая достаточный запас финансовой гибкости.
- Уровень затрат на продажу и управление (SG&A) самый низкий (14%), что говорит о бережливом и эффективном управлении затратами.
- Покрытие процентов более чем в 3 раза превышает выплаты по кредитам, что свидетельствует о комфортном обслуживании долгов.

**Рекомендации:** Следует сосредоточиться на снижении долговой нагрузки для выхода из зоны повышенного риска, а также продолжать работу по оптимизации операционных затрат и инвестировать в модернизацию активов для поддержания конкурентоспособности.

## 2. "K2" — финансово устойчивы, но с ограниченной доходностью

Компания выделяется на фоне прочих высоким уровнем финансовой автономии (0.68), низкой долговой нагрузкой (D/E 0.48) и адекватной ликвидностью.

- Однако показатели рентабельности (ROE 5.5%, ROS 2.7%) существенно ниже, чем у "Заказчик", что указывает на слабую прибыльность и, возможно, консервативный бизнес-модель.
- Более высокая доля SG&A (22%) при низкой маржинальности указывает на необходимость оптимизации управленческих и коммерческих расходов.

**Рекомендации:** Для повышения инвестиционной привлекательности и устойчивого развития следует пересмотреть ценообразование, оптимизировать расходы и увеличить операционную эффективность.

## 3. "K2" — динамичная компания с потенциалом, но рисками

Достоинством является высокая оборачиваемость активов (1.21) и достойный ROE (10.3%), близкий к "Заказчик".

- Тем не менее, долговая нагрузка выше допустимой (D/E 1.12), что создает риски ликвидности.
- Высокие SG&A (38%) и низкая ликвидность (1.3) требуют контроля и оптимизации.
- Показатели покрытия процентов (1.4) указывают на близкий к критическому уровень долгового обслуживания.

**Рекомендации:** Приоритетом должно стать укрепление собственного капитала и сокращение долговой нагрузки, а также активное управление операционными расходами для повышения рентабельности.

## 4. "K3" — критическое финансовое состояние

Компания находится в зоне высокого риска банкротства:

- Убытки по чистой прибыли и отрицательные значения по ROE (-76.5%) и ROA (-17.4%) — свидетельство глубокого кризиса.
- Долговая нагрузка экстремальна (D/E 3.11), и Z-Altman (1.2) подтверждает высокую вероятность финансовых проблем.
- Очень высокая доля затрат SG&A (47%) и длительная оборачиваемость запасов (330 дней) усугубляют ситуацию.

**Рекомендации:** Необходима срочная реструктуризация долгов, радикальная оптимизация запасов и затрат, а также поиск новых источников финансирования и повышения эффективности продаж для восстановления операционной прибыльности.

## Общие рекомендации для всех компаний

- Инвестиции в модернизацию и цифровизацию — для повышения производительности и снижения операционных расходов.
- Оптимизация капитальной структуры — сокращение долговой нагрузки и улучшение структуры капитала для повышения финансовой устойчивости.
- Разработка стратегий управления запасами и дебиторской задолженностью — ускорение оборачиваемости и улучшение ликвидности.
- Повышение прозрачности и качества финансовой отчетности — для привлечения инвесторов и улучшения принятия управленческих решений.

---

## **ВЫВОД**

«Заказчик» на данный момент самый сильный среди своих конкурентов. Задача — сохранить и упрочить свои позиции. Усилить сильные стороны и поработать со слабыми. В работе более внимательно следить за развитием «К1» и «К2», направить силы на захват доли рынка «К3».

.....  
.....  
.....

"Заказчик" является наиболее устойчивой и эффективной компанией среди рассмотренных, с балансом между доходностью и риском. Остальные компании имеют свои сильные стороны, но требуют улучшений в рентабельности, ликвидности и управлении долгом. Особое внимание заслуживает "К3" — её состояние требует незамедлительного вмешательства

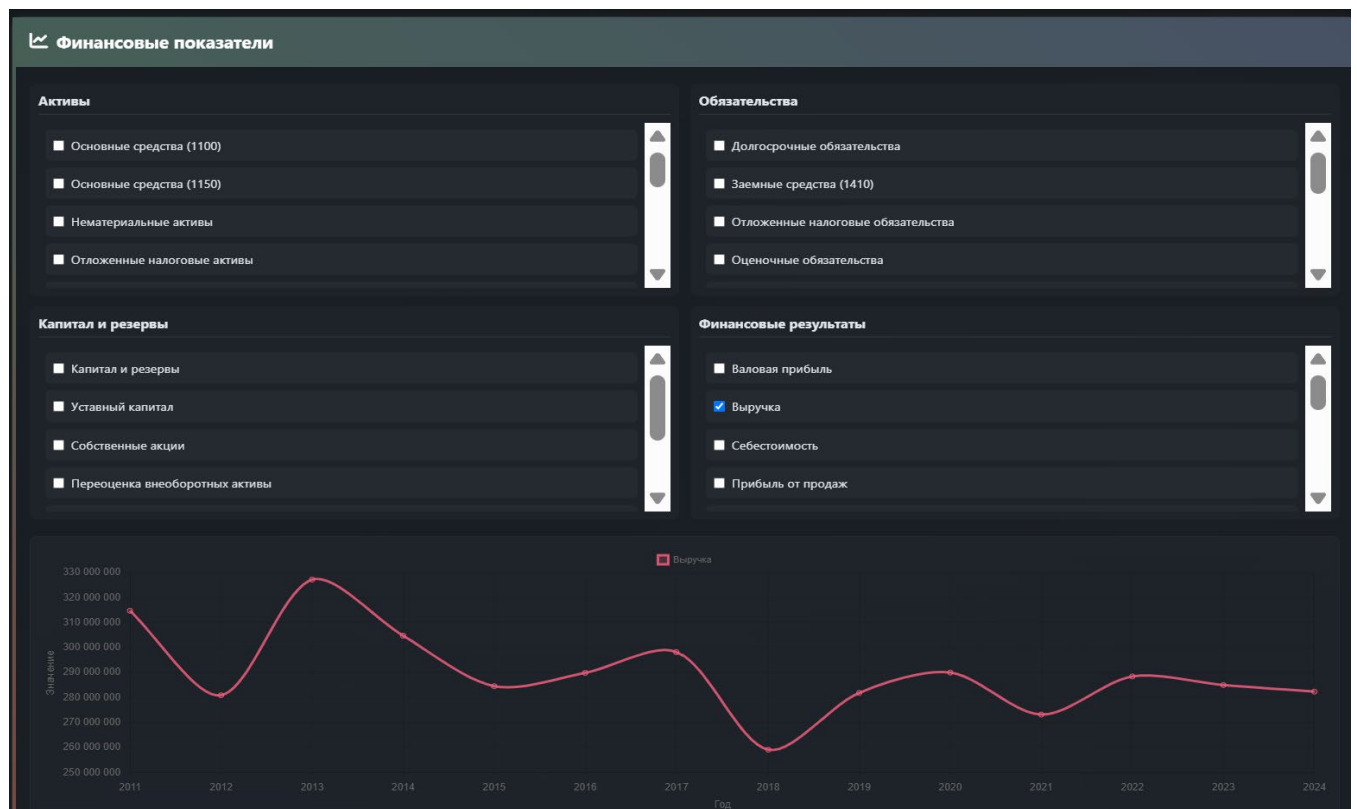
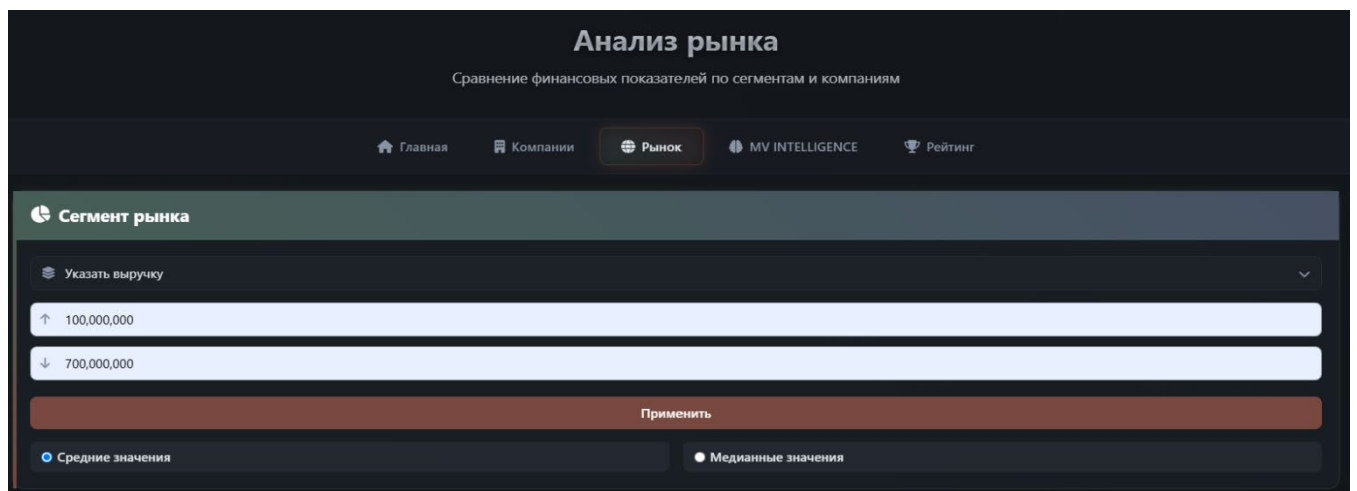
.....  
.....  
.....  
.....

**Выводы:**

.....  
.....  
.....  
.....

## 5. РЫНОК (Заказчик выбирает долю рынка с интересующей выручкой)

В полном отчёте 44 графика



## Показатели эффективности

### Процентные показатели

- Gross Margin
- ROA
- ROE
- RONA
- ROC
- ROS (Revenue)
- ROS (Profit)
- BEP
- Long Term D/E
- D/E Ratio
- Autonomy
- SG&A

### Абсолютные показатели

- EBIT
- NOPAT
- Working Capital
- Turnover
- Liquidity
- Coverage
- Z-Altman



## Изменение показателей эффективности



ИНН	TRI	TRAI	Компания	Выручка
[REDACTED]	77.3	89.5	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	73.4	100	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	85.6	100	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	87	100	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	85.9	100	ЗАКАЗЧИК	[REDACTED]
[REDACTED]	77.9	100	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	78.7	100	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	67.1	100	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	76.7	100	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	74.8	100	[REDACTED]	[REDACTED]

Выводы:

.....

.....

