

# АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ ПО СТАРТАПУ

**Демонстрационный пример** — обезличенная версия отчёта, отражающая структуру и методологию анализа

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ИЗ ПРЕЗЕНТАЦИИ

 FORENSIC AUDIT: [НАЗВАНИЕ КОМПАНИИ]

Параметр	Значение
Дата проведения анализа	[Дата]
Текущая ставка ЦБ РФ	[Ставка]%
Средняя ставка по депозитам	~[Ставка]-[Ставка]%
Bullshit Score	X/10

Ясность изложения

- [Высокая / Средняя / Низкая]
- [Комментарий о качестве презентации]

 Результаты верификации (CoVe)

Параметр	Статус	Комментарий
[Актив 1]	<input checked="" type="checkbox"/> Подтверждено	[Описание]
[Актив 2]	<input checked="" type="checkbox"/> Подтверждено	[Описание]
[Метрика 1]	 Требуется проверки	[Описание расхождений]
[Финансы]	 Red Flag	[Описание]

 Red Flags

- [Судебная нагрузка]
- [Финансовый разрыв]
- [Аномальные показатели]

 МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ КОНТЕКСТ

Параметр	Значение
Целевой рынок	[Retail Tech / Vending / ...]
Ставка	[XX]%
Налоги	[Режим]

---

## 2. ОСНОВНЫЕ БЛОКИ ПРЕЗЕНТАЦИИ

### 1. ПРОБЛЕМА

- Описание: [Описание проблемы]
- Тон/Серьезность: [Low / Medium / High]

### 2. РЕШЕНИЕ

- Продукт: [Описание продукта]
- Технологический стек: [Описание]
- Стадия: [Idea / MVP / Scale / ...]

### 3. РЫНОК

- Целевая аудитория: [Описание]
- TAM/SAM/SOM: [Значения]
- Конкуренты: [Список]

### 4. БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

- Тип: [Hybrid / SaaS / Marketplace / ...]
- Монетизация: [Описание]

### 5. ТРЕКШН

Параметр	Значение
Выручка 202X	[Сумма] млн руб.
Выручка 202X	[Сумма] млн руб.
Пользователи/Клиенты	[Количество]
Партнерства	[Список]

### 6. ЗАПРОС

- Сумма: [Сумма / Не указана]
- Оценка: [Сумма / Не указана]
- На что пойдут деньги: [Описание]

### 7. ГРАФИКИ

- Название: [Описание]
- Содержимое: [Описание]
- Тренд: [Описание]
- Аномалии: [Описание]

### 3. АНАЛИЗ РЫНКА

#### MARKET STEP-BACK (ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ЯКОРЬ)

##### Фундаментальные ограничения ниши:

- [Ограничение 1]
- [Ограничение 2]
- [Ограничение 3]

#### MARKET REALITY CHECK

Параметр	Заявлено	Данные аудита	Вердикт
TAM	[Сумма]	[Сумма]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
CAGR	[Значение]	[Значение]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
География	[Страны]	[Страны]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
Выручка	[Сумма]	[Сумма]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]

### 4. САНИТАРНАЯ ПРОВЕРКА (FORENSIC SANITY CHECK)

#### Top-Down Error

- [Анализ]

#### Реальный достижимый SOM (Bottom-Up)

- Гипотеза: [Расчёт]
- Реальность: [Анализ]

### 5. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОН НИШИ

#### Ветер в спину (Драйверы)

- [Драйвер 1]
- [Драйвер 2]

#### Ветер в лицо (Риски)

- [Риск 1]
- [Риск 2]

### 6. ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА РЫНКА

- Market Score: X/10
- Вердикт: [Описание]

ИСТОЧНИКИ 4. [ссылка на источник] 5. [ссылка на источник] 6. [ссылка на источник] 7. [ссылка на источник]

## 7. АНАЛИЗ КОНКУРЕНЦИИ

### COMPETITIVE STEP-BACK (БАРЬЕРЫ)

#### Фундаментальные барьеры входа:

- [Барьер 1]
- [Барьер 2]

### КОНКУРЕНТНЫЙ ЛАНДШАФТ

Конкурент	Статус	Суть	Угроза
[Конкурент 1]	[Alive/Dead]	[Описание]	[High/Medium/Low]
[Конкурент 2]	[Alive/Dead]	[Описание]	[High/Medium/Low]

### СРАВНИТЕЛЬНАЯ МАТРИЦА

Критерий	 [Наш Стартап]	 [Конкурент 1]	 [Лидер]
Входной порог	[High/Low]	[High/Low]	[High/Low]
Комиссия	[X]%	[X]%	[X]%
Технология	[Описание]	[Описание]	[Описание]
Зависимость	[Описание]	[Описание]	[Описание]

### THE GRAVEYARD (АНАЛИЗ ПРОВАЛОВ)

Проект	Причина смерти	Урок
[Аналог 1]	[Причина]	[Урок]
[Аналог 2]	[Причина]	[Урок]

### MOAT & UNIQUENESS SCORE

- Score: X/10
- Вердикт: [Описание]

---

ИСТОЧНИКИ Источники не найдены

## 8. АНАЛИЗ ПРОДУКТА

### PRODUCT REALITY & STEP-BACK

#### Технологический якорь ниши:

- [Описание]

**Статус:** [Live Product / MVP / Concept]

## TECH STACK & AI-WASHING AUDIT

Заявлено	Реальность
[Технология 1]	[Реальность]
[Технология 2]	[Реальность]

**AI-Washing Detection:** [Описание]

## ИНФРАСТРУКТУРА И МАСШТАБИРУЕМОСТЬ

- Адекватность стека: [Описание]
- Стресс-тест: [Описание]

## VOICE OF CUSTOMER

Сегмент	Тональность	Паттерны
B2C	[Positive/Negative/Mixed]	[Описание]
B2B	[Positive/Negative/Mixed]	[Описание]

## DEFENSIBILITY & VERDICT

- Defensibility Score: X/10
- Вердикт: [Описание]

ИСТОЧНИКИ Источники не найдены

## TEAM STEP-BACK

**Критический стек для ниши:**

- Hardware: [Описание]
- Software: [Описание]
- Finance: [Описание]

## TEAM DOSSIER

Роль	Имя	Опыт	Оценка
CEO	[Имя]	[Опыт]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
CTO	[Имя]	[Опыт]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
CFO	[Имя]	[Опыт]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]

## TEAM COMPOSITION & BALANCE

- Технический фундамент: [Описание]
- Hustle & Sales: [High/Medium/Low]
- Founder-Market Fit:
  - Вердикт: [High/Medium/Low]
  - Обоснование: [Описание]

## FORENSIC INTEGRITY CHECK (КРАСНЫЕ ФЛАГИ)

- Риск фокуса: [Описание]
- Юридические риски: [Описание]
- Финансовые риски: [Описание]

## TEAM SCORE

- Score: X.X/10
- Обоснование: [Описание]
- Плюсы:
- Минусы:
- Рекомендация:

---

ИСТОЧНИКИ 13. [ссылка на источник] 14. [ссылка на источник] 15. [ссылка на источник] 16. [ссылка на источник] 17. [ссылка на источник] 18. [ссылка на источник] 19. [ссылка на источник] 20. [ссылка на источник] 21. [ссылка на источник]

## 10. ЮНИТ ЭКОНОМИКА

### FORENSIC AUDIT: UNIT ECONOMICS

Параметр	Значение
Текущая дата	[Дата]
Ключевая ставка	[Ставка]%
Risk-Free Rate	~[Ставка]%
Налоговый режим	[Описание]

#### **ERT Baseline (След рассуждений):**

[Общий анализ финансовой модели]

### FINANCIAL SANITY CHECK

Параметр	Заявлено	Факт	Разрыв
Выручка 202X	[Сумма]	[Сумма]	[XX]%
Выручка 202X	[Сумма]	[Сумма]	[XX]%

## ТАБЛИЦА БЕНЧМАРКОВ

Метрика	Заявлено	Рыночный бенчмарк	Вердикт
Revenue Growth	[XX]%	[XX]%	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
Take Rate	[X]%	[X]%	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
Net Margin	[X]%	[X]%	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]
Legal Risk	[Сумма]	[Сумма]	[ <input checked="" type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> / <input type="checkbox"/> ]

## DEAL ANALYSIS

- Контекст оценки: [Описание]
- Справедливая оценка: [Диапазон]
- Вердикт: [Описание]

## BURN RATE & RUNWAY CALCULATOR

- Операционный Burn Rate: [Сумма]/мес.
- Доступный кэш: [Сумма]
- месяцев

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ

- Opportunity Cost: [Описание]
- Прогноз раундов: [Описание]

## FINANCIAL SCORE

- Score: X/10
- Обоснование: [Описание]

---

ИСТОЧНИКИ 13. [ссылка на источник] 14. [ссылка на источник] 15. [ссылка на источник] 16. [ссылка на источник] 17. [ссылка на источник] 18. [ссылка на источник] 19. [ссылка на источник] 20. [ссылка на источник] 21. [ссылка на источник]

## 11. ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА (INVESTMENT MEMO)

### THE SCOREBOARD

Категория	Оценка	Комментарий
Market	X/10	[Комментарий]
Competition	X/10	[Комментарий]
Team	X/10	[Комментарий]
Product/Tech	X/10	[Комментарий]

Категория	Оценка	Комментарий
Finance	X/10	[Комментарий]
<b>Weighted Avg</b>	<b>XX/100</b>	<b>[Вердикт]</b>

## EXECUTIVE VERDICT

- **Решение:** [PASS / CONDITIONAL PASS / RECOMMENDED]
- **Главный аргумент:** [Описание]

## CONTRADICTION ALERT

Несоответствие	Описание
[Проблема 1]	[Описание]
[Проблема 2]	[Описание]
[Проблема 3]	[Описание]

## INVESTMENT THESIS VS. RISKS

### WHY INVEST (BULL CASE)

- Тезис: [Описание]
- Confidence: X/10
- Required Docs: [Список]

### WHY PASS (BEAR CASE)

Риск	Описание	Confidence
[Риск 1]	[Описание]	X/10
[Риск 2]	[Описание]	X/10
[Риск 3]	[Описание]	X/10

## THE DRILL (ВОПРОСЫ ДЛЯ ФИНАЛЬНОГО "NO")

### БЛОК: ФИНАНСЫ

- Вопрос: [Текст вопроса]
- Контекст: [Описание]

### БЛОК: ТЕХНОЛОГИИ

- Вопрос: [Текст вопроса]
- Контекст: [Описание]

### БЛОК: ОПЕРАЦИОНКА

- Вопрос: [Текст вопроса]
- Контекст: [Описание]

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

[Финальная рекомендация]

---

## ИСТОЧНИКИ

#	Источник	Описание
1	[Сайт 1]	[Описание]
2	[Сайт 2]	[Описание]
3	[Сайт 3]	[Описание]
4	[Сайт 4]	[Описание]

---

**Примечание:** Данный документ является демонстрационным примером обезличенного отчёта по стартапу. Все числовые значения, названия компаний, имена, метрики и персональные данные заменены на условные обозначения [X / XXX / Название]. Структура отражает методологию анализа стартапов, используемую для инвестиционной оценки.