

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7701042379

Код причины постановки на учет (КПП): 770101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является образование высшее - бакалавриат (ОКВЭД 85.22.1).

## 2. Анализ финансового положения ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

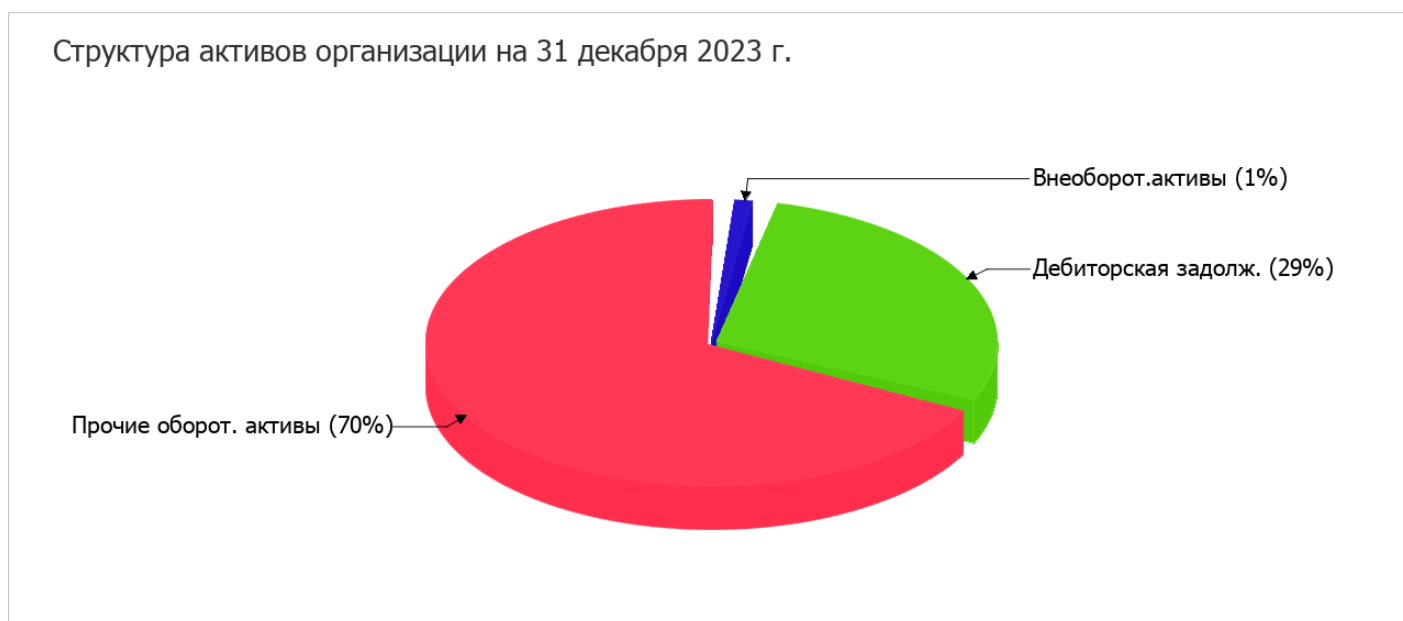
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 1 353               | 1 359      | 2,4                                              | 1                                               | +6                                | +0,4                        |
| в том числе: основные средства                        | 1 319               | 1 314      | 2,4                                              | 1                                               | -5                                | -0,4                        |
| нематериальные активы                                 | 34                  | 32         | 0,1                                              | <0,1                                            | -2                                | -5,9                        |
| 2. Оборотные, всего                                   | 54 402              | 129 951    | 97,6                                             | 99                                              | +75 549                           | +138,9                      |
| в том числе: запасы                                   | 1                   | 44         | <0,1                                             | <0,1                                            | +43                               | +44 раза                    |
| дебиторская задолженность                             | 21 811              | 38 072     | 39,1                                             | 29                                              | +16 261                           | +74,6                       |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 31 321              | 90 770     | 56,2                                             | 69,1                                            | +59 449                           | +189,8                      |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| Справочно: Чистые активы                              | -14 806             | -10 500    | -26,6                                            | -8                                              | +4 306                            | ↑                           |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | -651                | 740        | -1,2                                             | 0,6                                             | +1 391                            | ↑                           |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|----------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                        | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                                   |                             |
| в том числе: заемные средства          | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 71 212              | 141 070    | 127,7                                            | 107,4                                           | +69 858                           | +98,1                       |
| в том числе: заемные средства          | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| Валюта баланса                         | 55 755              | 131 310    | 100                                              | 100                                             | +75 555                           | +135,5                      |

\* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются значительной долей (99%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 135,5%).

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 70 250 тыс. руб. (81,2%)
- дебиторская задолженность – 16 261 тыс. руб. (18,8%)

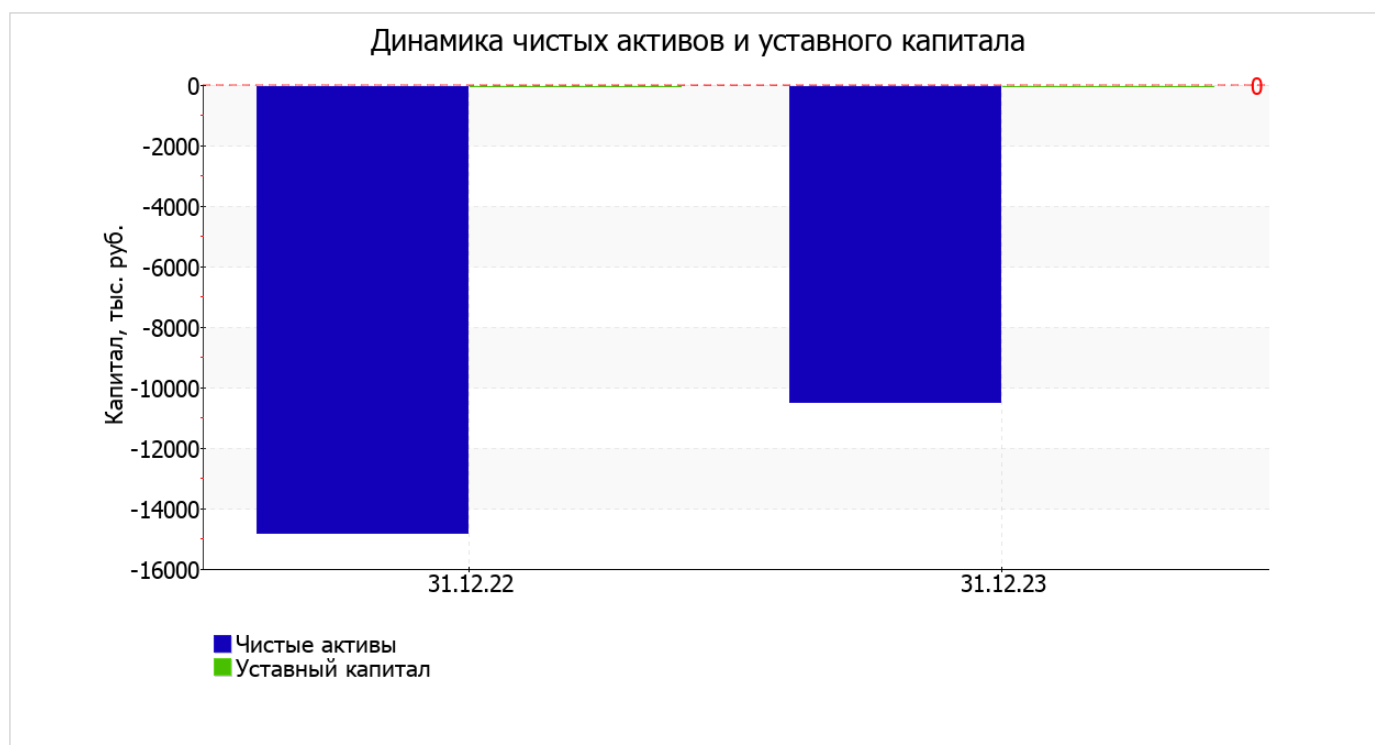
Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+69 858 тыс. руб., или 98% вклада в прирост пассивов организации за год).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-10 801 тыс. руб. ).

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение                |                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                          |                             |
| 1. Чистые активы                                                  | -14 806             | -10 500    | -26,6                                            | -8                                              | +4 306                   | ↑                           |
| 2. Уставный капитал                                               | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                        | –                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -14 806             | -10 500    | -26,6                                            | -8                                              | +4 306                   | ↑                           |

[На конец периода] чистые активы ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить увеличение чистых активов за весь рассматриваемый период. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



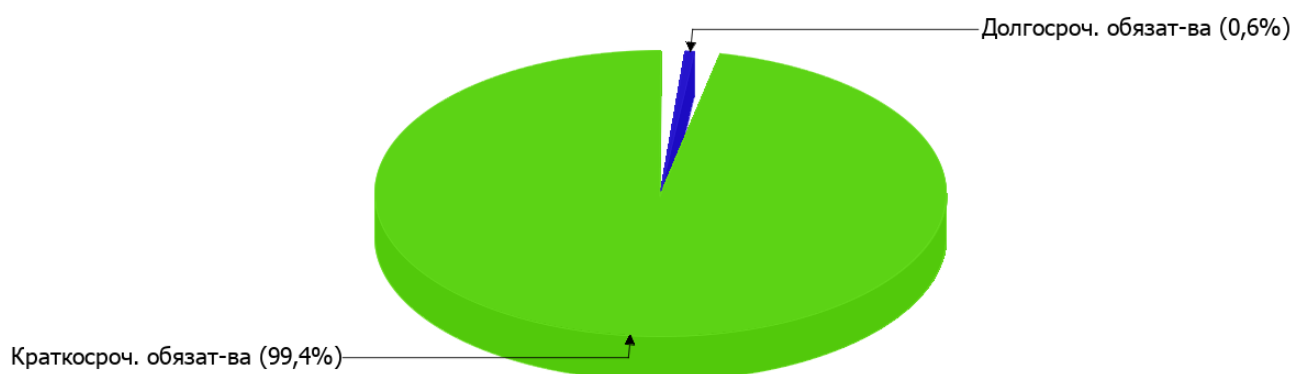
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |                                                                                                                                                                                                        |
| Коэффициент автономии                                         | 0                   | 0          | –                                | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).                                                                  |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,02               | -0,01      | +0,01                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                                                                                         |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | -0,01               | 0,01       | +0,02                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.                                                                                 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале) |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -1 353,00           | -30,89     | +1 322,11                        | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.                                                                                                        |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1,01                | 0,99       | -0,02                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                                                                                     |

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составило **-0,01**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сильно вырос (на **0,01**). на последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента соответствует норме.

за год имело место очень сильное – с **-0,01** до **0,01** (на **0,02**) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения.

на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-30,89**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год резко вырос (на **1 322,11**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,5% и 0,5% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 1,4%.

2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности                             | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                    |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                    | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                    |                                                                                                     |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности         | 0,76                | 0,92       | +0,16                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.          |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,75                | 0,91       | +0,16                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.        |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,44                | 0,64       | +0,2                               | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,92**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,16**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – **0,91** при норме 1. Это означает, что у ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,64** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,2**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **16 570** тыс. руб., что составляет 6,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **16 335** тыс. руб., или в **70,5** раза.

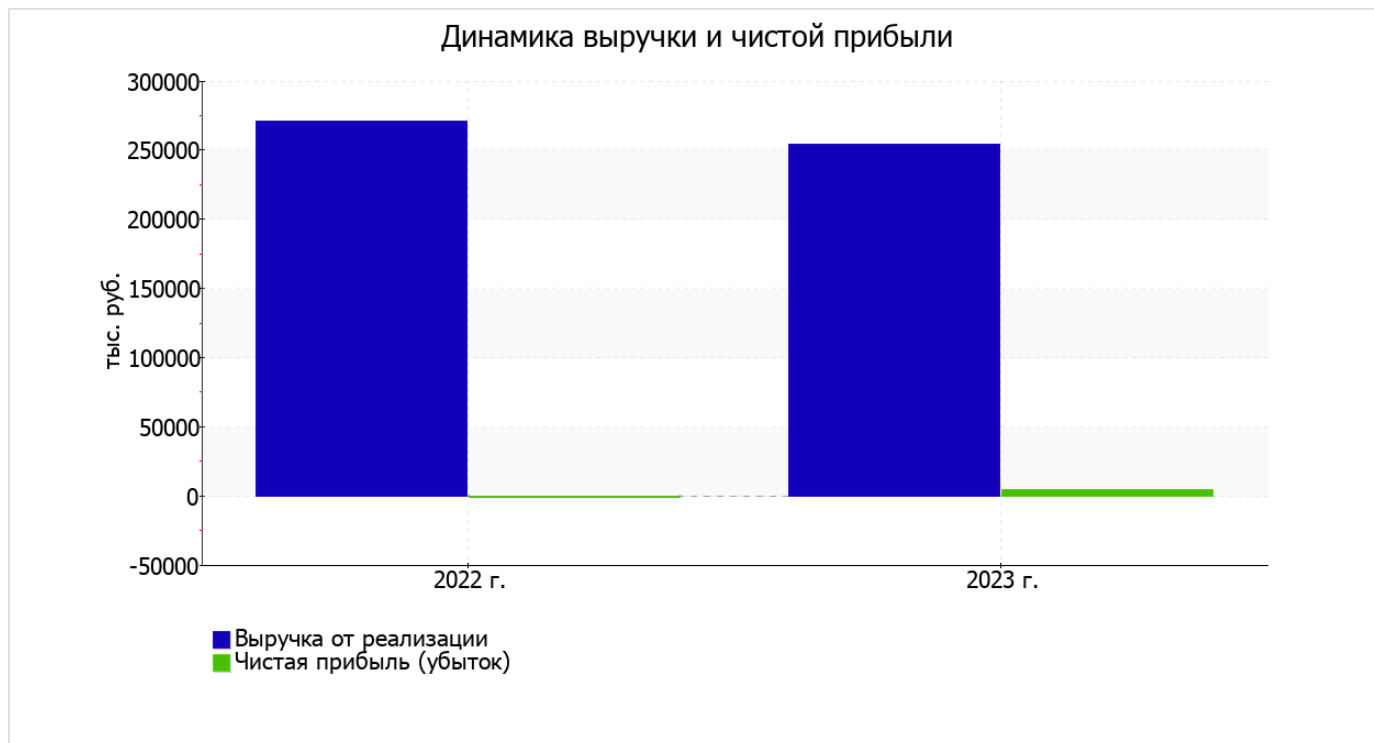
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **16 297** и **32 632** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-12,1%**) опережает изменение выручки (**-6%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за год составил **12 205** тыс. руб., что на 11 496 тыс. руб. (в 17,2 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель                                                                                                            | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя       |                    | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|----------------------------|--------------------|------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2022 г.                        | 2023 г. | тыс. руб.<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |                                    |
| 1. Выручка                                                                                                            | 270 739                        | 254 442 | -16 297                    | -6                 | 262 591                            |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 270 504                        | 237 872 | -32 632                    | -12,1              | 254 188                            |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 235                            | 16 570  | +16 335                    | +70,5<br>раза      | 8 403                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | -709                           | -12 205 | -11 496                    | ↓                  | -6 457                             |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | -474                           | 4 365   | +4 839                     | ↑                  | 1 946                              |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | —                              | —       | —                          | —                  | —                                  |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | —                              | —       | —                          | —                  | —                                  |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | -474                           | 4 365   | +4 839                     | ↑                  | 1 946                              |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | -474                           | 4 365   | +4 839                     | ↑                  | 1 946                              |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | —       | x                          | x                  | x                                  |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя   |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                  | 2022 г.                                              | 2023 г. | коп.,<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.               | 0,1                                                  | 6,5     | +6,4                   | +75 раз            |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | -0,2                                                 | 1,7     | +1,9                   | ↑                  |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. | -0,2                                                 | 1,7     | +1,9                   | ↑                  |

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составила 6,5%. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) (+6,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 1,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 1,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                             |
|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2023 г.                |                                                                                                               |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | –                      | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.          |
| Рентабельность активов (ROA)               | 4,7                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.                       |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 9 809,0                | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2023 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 0 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и 0 тыс. руб. на 31 декабря 2022).

за последний год значение рентабельности активов (4,7%) соответствует норме.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

| Показатель оборачиваемости                                                                                                                                                       | Значение<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                  | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.)                | 132                | 2,8               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)             | <1                 | 10 572,1          |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.) | 43                 | 8,5               |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                       | 152                | 2,4               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 108 дн.)                                  | 134                | 2,7               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                 | 0                  | –                 |

\* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 134 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА" за год.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительная динамика рентабельности продаж (+6,4 процентных пункта от рентабельности 0,1% за такой же период прошлого года);
- за 2023 год получена прибыль от продаж (16 570 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+16 335 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 4 365 тыс. руб. (+4 839 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+1,9 коп. к - 0,2 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,01, не соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (4,7% за 2023 год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди показателей финансового положения ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА", имеющих критические значения, можно выделить такие:

- существенно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 1% (нормальное значение: 75% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ "МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С.ГРИБОЕДОВА" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.