

Васечко Л. І.

*кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри фінансів та економіки
Київського університету імені Бориса Грінченка*

Полегешко Ю.

*студентка факультету
інформаційних технологій та управління
Київського університету імені Бориса Грінченка*

Vasechko L. I.

*PhD in Econ.Sc., Associate Professor,
Associate Professor of the Department of Finance and Economics,
Borys Grinchenko Kyiv University, Kyiv*

Polegishko Y.

*student of the Faculty of Information Technology and Management,
Boris Grinchenko University of Kyiv, Kyiv*

АСПЕКТИ ПОБУДОВИ ПОРІВНЯЛЬНОГО АНАЛІТИЧНОГО БАЛАНСУ ПІДПРИЄМСТВА

Анотація. У роботі розглянуто аспекти побудови порівняльного аналітичного балансу підприємства. Проведено горизонтальний та вертикальний аналіз активу і пасиву балансу підприємства на прикладі ПрАТ «УПСК» за період 2015–2017 рр. Проаналізовано динаміку провідних фінансових показників страхової компанії.

Ключові слова: порівняльний аналітичний баланс, горизонтальний аналіз, вертикальний аналіз, страхові резерви, страхові платежі, страхові виплати.

Вступ та постановка проблеми. Нині суттєво зростає значення оцінки ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості підприємств та організацій, а також добротної діагностики їхнього фінансового стану. Фінансова діагностика є одним з основних елементів фінансової політики підприємства. Проведення порівняльного аналітичного балансу підприємства призводить до отримання вагомих реальних результатів фінансового стану підприємства. Своєю чергою, фінансовий стан є провідним чинником конкурентоспроможності й сталого розвитку підприємства та стрижневою характеристикою діяльності фірми в ринкових умовах. На нашу думку, питання реалізації фінансової діагностики підприємства у цілому та побудова порівняльного аналітичного балансу підприємства зокрема є актуальними та значущими.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питання аналізу фінансового стану підприємства розглядаються у наукових працях О.В. Зигрій, В.В. Готри, О.С. Силкіна, О.В. Проскурович, Р.К. Шурпенкової та ін. Зокрема, аспекти фінансової діагностики висвітлюються такими провідними науковцями, як: О.М. Проволоцька, Л.Д. Завідна, Т.В. Решетник, О.Ю. Івченкова, К.М. Крикуненко, Я.О. Савчук, Л.В. Омельчук.

Порівняльний аналітичний баланс полягає у тому, що формує та систематизує саме ті розрахунки, які, як правило, проводить фахівець, ознайомлюючись із балансом підприємства. Аналітичний баланс охоплює велику кількість основних показників фінансового стану підприємства, проте, незважаючи на достатню кількість наукових доробок, це питання все ще потребує всебічного аналізу та обґрунтування.

Метою статті є проведення порівняльного аналітичного балансу підприємства на прикладі ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр., окреслення отриманих результатів та визначення основних аспектів його побудови.

Результати дослідження.

Проведення порівняльного аналітичного балансу необхідно здійснювати для отримання повної оцінки фінансового стану підприємства. Зазначимо, що порівняльний аналітичний баланс включає показники як горизонтального, так і вертикального аналізу. Горизонтальний аналіз балансу визначає побудову однієї або декількох аналітичних таблиць, у яких абсолютні балансові показники доповнюються показниками динаміки. Так, результати горизонтального аналізу балансу ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр. наведено в табл. 1 (аналіз активу балансу) та в табл. 2 (аналіз пасиву балансу) [1–3].

Аналіз даних табл. 1 дав можливість зробити такі висновки.

Загальна вартість майна підприємства за підсумками статті балансу в 2017 р. зменшилася за звітний рік на 2,05% порівняно з даними 2015 р., необоротні активи зменшилися на 2,44%, тоді як оборотні активи за той самий період зменшилися на 4,33%. Такі результати свідчать про те, що, з одного боку, наслідком зменшення необоротних активів є невиконання запланованих обсягів роботи та зменшення укладання страхових договорів, що призводить до зниження ліквідності та платоспроможності страхової компанії, а з іншого – зменшення оборотних активів означає, що компанія задіяла більшу частину своїх ресурсів у діяльності активів та поки що не має тимчасово вільних активів, що не задіяні в діяльності компанії. Це свідчить про ефективність використання всіх оборотних активів та ресурсів, оскільки найсприятливішим для компанії є стан, коли необоротні активи та оборотні активи будуть збалансованими.

Варто зазначити таке: навіть попри те, що ці дані в страховій компанії за вказаний період зменшилися, проте це зменшення не є досить суттєвим, вони все одно перебувають у стані збалансованості по відношенню один до одного. У цілому рівномірність їх зменшення підтверджує той факт, що на разі компанія знизила свої фінансові

Горизонтальний аналіз активу балансу ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр.

Статті балансу	Рядок	Зміни (+/-)			2017/2015р.	
		2015	2016	2017	у %	тис. грн.
Актив		тис. грн.	тис. грн.	тис. грн.		
Необоротні активи, всього, у тому числі:	1095	230049,9	237285	224438,7	-2,44%	-5611,2
Нематеріальні активи	1000	967,8	857,9	756,6	-21,82%	-211,2
Основні засоби	1010	32895,2	27132,6	26916,8	-18,17%	-5978,4
Інвестиційна нерухомість	1015	160135,4	183396,5	173926,7	8,61%	13791,3
Довгострокові фінансові інвестиції	1030+1035	9565,7	7068,6	5721,2	-40,19%	-3844,5
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	30	21	0	-	-30
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	26455,8	18808,4	17117,4	-35,30%	-9338,4
Оборотні активи, всього, у тому числі:	1195	241664,8	235736,9	231207,5	-4,33%	-10457
Запаси	1100	1376,7	1741,2	1802,6	30,94%	425,9
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1099,4	2052,5	2775,2	152,43%	1675,8
Дебіторська заборгованість за рахунками	1130+1135+1136	117,4	21,9	12,9	-89,01%	-104,5
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	2578,7	2836,8	2396,1	-7,08%	-182,6
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	12505,5	5006,1	5501,1	-56,01%	-7004,4
Гроші та їх еквіваленти	1165	223098,6	222420,8	217960,1	-2,30%	-5138,5
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	888,5	1599,3	734,3	-17,36%	-154,2
Інші оборотні активи	1190	0	58,3	25,2	-	25,2
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	6405,2	-	6405,2
Баланс	1300	471714,7	473021,9	462051,4	-2,05%	-9663,3

Джерело: авторська розробка

Горизонтальний аналіз пасиву балансу ПрАТ «УПСК» у 2015–2017 рр.

Статті балансу	Рядок	Зміни (+/-)			2017/2015р.	
		2015	2016	2017	у %	тис. грн.
Пасив		тис. грн.	тис. грн.	тис. грн.		
Власний капітал		281509,5	282097,0	261731,3	-7,03%	-19778,2
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100000	100000	100000	0,00%	0
Капітал у дооцінках	1405	11524,3	8011,1	11231	-2,55%	-293,3
Резервний капітал	1015	12805	12844	12844,5	0,31%	39,5
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	112022,8	121940,9	101363	-9,52%	-10659,8
Інші резерви	1435	45157,4	39301	36292,8	-19,63%	-8864,6
Довгострокові зобов'язання та забезпечення		178765,2	172014,5	185217,8	3,61%	6452,6
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2898,8	1790,8	2072,2	-28,52%	-826,6
Довгострокові забезпечення	1520	1484,5	371,1	348	-76,56%	-1136,5
Страхові резерви	1530	174381,9	169852,6	182797,6	4,83%	8415,7
Поточні зобов'язання та забезпечення		11440	18910,4	15102,3	32,01%	3662,3
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	90,3	99,4	281,8	212,07%	191,5
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунки з бюджетом	1620	5771,2	970,4	3659,2	-36,60%	-2112
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	1625	548,5	381,9	274,6	-49,94%	-273,9
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	1630	943	1077,8	1155,8	22,57%	212,8
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	350	151,5	-	151,5
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	4045,5	7139,8	9491,3	134,61%	5445,8
Інші поточні зобов'язання	1690	41,5	8891,1	88,1	112,29%	46,6
Баланс	1900	471714,7	473021,9	462051,4	-2,05%	-9663,3

Джерело: авторська розробка

показники, але фінансова стійкість страхової компанії перебуває у певному балансі, що не впливає на її загальний фінансовий стан.

У подальшому дослідженні проаналізуємо результати горизонтального аналізу пасиву балансу ПрАТ «УПСК» у 2015–2017 рр. (табл. 2) [1–3].

Аналізуючи дані табл. 2, зауважимо, що довгострокові зобов'язання та забезпечення за вказаний період зросли більше ніж на 3,5%. Як бачимо, розмір статті балансу «Довгострокові забезпечення» істотно зменшився – майже на 77%, а це вказує на суттєве зменшення витрат на оплату майбутніх відпусток, певних гарантійних зобов'язань тощо.

Поточні зобов'язання та забезпечення також збільшилися на 32% за цей же період і, вірогідніше, таке їх збільшення пов'язане з проблемами залучення довгострокових кредитів. При цьому власний капітал із 2015 по 2017 р. зменшився на 7%. Це свідчить про те, що переважно підприємство здійснює свою діяльність, залучаючи позикові кошти, що, своєю чергою, загрожує погіршенню ліквідності та платоспроможності підприємства.

Другим складником порівняльного аналітичного балансу є вертикальний аналіз. На відміну від горизонтального, за допомогою якого розраховуються абсолютні показники, вертикальний аналіз передбачає розгляд відносних показників балансу. Методика вертикального аналізу полягає у тому, що загальну суму балансу приймають за 100%, а кожну статтю фінансової звітності подають у вигляді відсоткової частки від прийнятого базового значення. Вертикальний аналіз дає змогу відстежити, яку питому вагу в загальному підсумку балансу займає кожна стаття балансу [4].

У процесі дослідження виокремимо три головні риси вертикального аналізу:

1) якщо провести вертикальний аналіз на підприємстві, можна виявити основні тенденції та зміни в діяльності підприємства;

2) оскільки процес інфляції призводить до недостовірних показників фінансової звітності, тим самим ускладнюючи їх порівняння в динаміці, саме відносні показники вертикального аналізу згладжують цей негативний процес;

3) відносні показники дають змогу провести порівняльний аналіз підприємств, які спеціалізуються на аналогічному виробництві та специфіці діяльності.

Під час аналізу слід звернути увагу на елементи, які мають максимальну питому вагу. Зазвичай саме елементи з найбільшою питомою вагою вказують на проблеми підприємства.

Дані вертикального аналізу активу балансу ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр. представлено в табл. 3 [1–3].

Аналіз даних табл. 3 підтверджує, що необоротні та оборотні активи в 2017 р. дещо зменшилися порівняно з 2015 р., а саме на 0,19% та 1,19% відповідно. Питому вагу серед необоротних активів становить інвестиційна нерухомість, яка збільшилася за даний період, натомість інші складники необоротних активів зменшилися. Серед оборотних активів у процесі аналізу виявлено, що найбільші зміни в напрямі збільшення має стаття «Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги», що саме по собі не є негативним, оскільки свідчить лише про те, що страховій компанії заборгували дебітори. Решта ж статей активу балансу має незначні відхилення у бік зменшення питомої ваги. І оскільки при цьому аналізі максимальну питому вагу зазвичай становлять елементи, які вказують на проблеми підприємства, то у цьому разі всі складники є досить збалансованими.

Аналогічно здійснено вертикальний аналіз пасиву балансу ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр. на основі офіційної фінансової звітності [1–3], результати якого представлено в табл. 4.

Таблиця 3

Вертикальний аналіз активу балансу ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр.

Статті балансу	Рядок	Питома вага, %			Зміна за структурою за 2017 до 2015 р. у %
		2015	2016	2017	
Актив					
Необоротні активи, всього, у тому числі:	1095	48,77	50,16	48,57	-0,19
Нематеріальні активи	1000	0,21	0,18	0,16	-0,04
Основні засоби	1010	6,97	5,74	5,83	-1,15
Інвестиційна нерухомість	1015	33,95	38,77	37,64	3,69
Довгострокові фінансові інвестиції	1030+1035	2,03	1,49	1,24	-0,79
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0,01	0,00	0,00	-0,01
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	5,61	3,98	3,70	-1,90
Оборотні активи, всього, у тому числі:	1195	51,23	49,84	50,04	-1,19
Запаси	1100	0,29	0,37	0,39	0,10
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	0,23	0,43	0,60	0,37
Дебіторська заборгованість за рахунками	1130+1135+1136	0,02	0,00	0,00	-0,02
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	0,55	0,60	0,52	-0,03
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2,65	1,06	1,19	-1,46
Гроші та їх еквіваленти	1165	47,30	47,02	47,17	-0,12
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0,19	0,34	0,16	-0,03
Інші оборотні активи	1190	0,00	0,01	0,01	0,01
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,00	0,00	1,39	1,39
Баланс	1300	100,00	100,00	100,00	0,00

Джерело: авторська розробка

Дані табл. 4 свідчать, що в складі пасивів найбільшу частку займають довгострокові зобов'язання та забезпечення. Їхня питома вага дорівнює 2,19% загальної суми балансу. Вірогідніше всього, таке збільшення поточних зобов'язань пов'язане зі збільшенням страхових резервів, які, до речі, збільшилися за 2017 р. на 2,59% порівняно з 2015 р. При цьому власний капітал за аналізований період знизився на 3,03%. Незначні коливання питомої ваги цих показників можуть указувати на те, що переважно страхова компанія здійснює свою діяльність стабільно та обережно, і хоча результати деяких показників знизилися, на нашу думку, таке зменшення відбувається досить не суттєво, а рівномірність такого зменшення може свідчити про те, що ці явища спричинені, скоріше за все, зовнішніми факторами, такими як інфляція та зменшення валютного курсу.

Як уже відзначено в процесі дослідження, збільшення поточних зобов'язань пов'язане зі збільшенням страхових резервів, тому, на нашу думку, варто дослідити стан страхових резервів компанії в даний період.

Зауважимо, що страхові резерви – це грошові кошти, що утворюються страховиками для забезпечення майбутніх виплат страхових сум і страхового відшкодування залежно від видів страхування (перестраховування). Моменти надходження страхових премій і виплати страхового відшкодування, як правило, не збігаються, це дає змогу страховику акумулювати значні кошти у вигляді страхових резервів. Розмір цих резервів у будь-який момент має бути достатнім для виконання страховиком умов договору страхування [5, с. 415].

Також слід нагадати, що страхові резерви являють собою найбільш істотні зобов'язання страхової компанії (91,3% від усіх зобов'язань ПрАТ «УПСК»). Так, спираючись на дані Приміток до фінансової звітності за 2107 р., було виділено показники суми страхових резервів у період із 2015 по 2017 р., динаміка яких представлена на рис. 1 [6].

Як бачимо, дані рис. 1 свідчать про те, що сума страхових резервів за останній рік збільшилася, а разом із тим зросли надійність та платоспроможність ПрАТ «УПСК», що позитивно позначається на її фінансовому стані.

Підводячи підсумок, зведемо основні дані порівняльного аналітичного балансу ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр. в єдиний графік (рис. 2).

Відзначимо, що за результатами дослідження фінансовий стан підприємства є нестабільним. Проте навіть той факт, що основні показники балансу страхової компанії зменшилися, це відбувається рівномірно, а це призводить до думки, що таке явище могло бути викликане



Рис. 1. Страхові резерви ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр., тис. грн.

Джерело: авторська розробка

Таблиця 4

Вертикальний аналіз пасиву балансу ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр.

Статті балансу	Рядок	Питома вага, %			Зміна за структурою за 2017 до 2015 р. у %
		2015	2016	2017	
Пасив					
Власний капітал		59,68	59,64	56,65	-3,03
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	21,20	21,14	21,64	0,44
Капітал у дооцінках	1405	2,44	1,69	2,43	-0,01
Резервний капітал	1015	2,71	2,72	2,78	0,07
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	23,75	25,78	21,94	-1,81
Інші резерви	1435	9,57	8,31	7,85	-1,72
Довгострокові зобов'язання та забезпечення		37,90	36,37	40,09	2,19
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0,61	0,38	0,45	-0,17
Довгострокові забезпечення	1520	0,31	0,08	0,08	-0,24
Страхові резерви	1530	36,97	35,91	39,56	2,59
Поточні зобов'язання та забезпечення		2,43	4,00	3,27	0,84
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	0,02	0,02	0,06	0,04
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунки з бюджетом	1620	1,22	0,21	0,79	-0,43
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	1625	0,12	0,08	0,06	-0,06
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	1630	0,20	0,23	0,25	0,05
Поточна кредиторська заборгованість за одеражаними авансами	1635	0,00	0,07	0,03	0,03
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	0,86	1,51	2,05	1,20
Інші поточні зобов'язання	1690	0,01	1,88	0,02	0,01
Баланс	1900	100	100	100	0

Джерело: авторська розробка

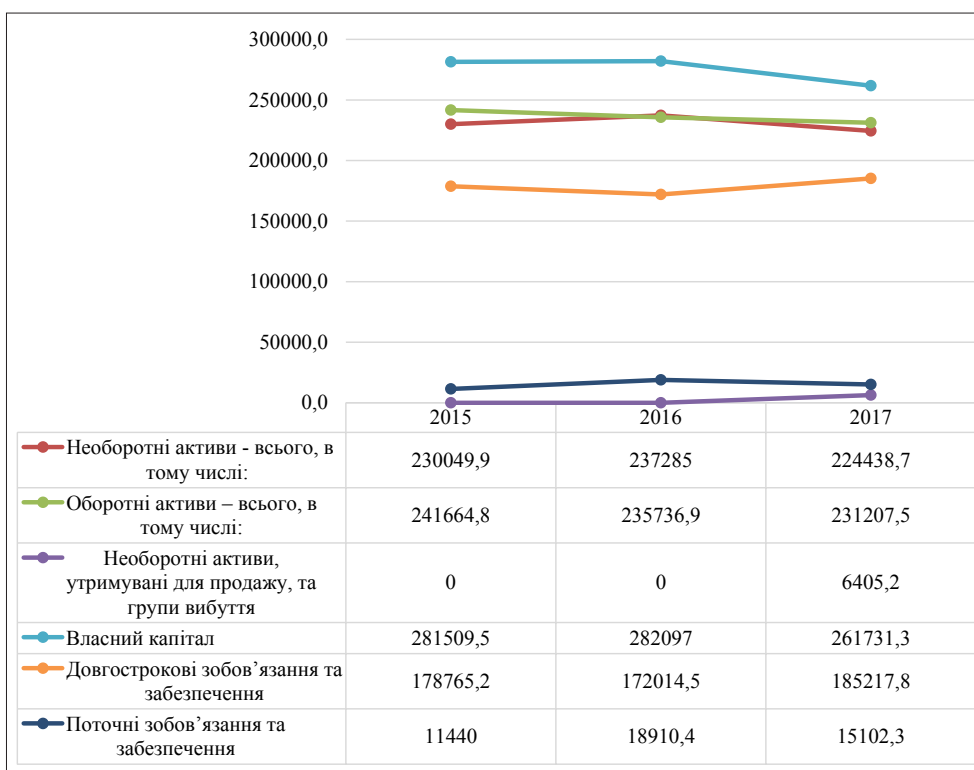


Рис. 2. Порівняльний аналітичний баланс ПрАТ «УПСК» за 2015-2017 рр., тис. грн.

Джерело: авторська розробка

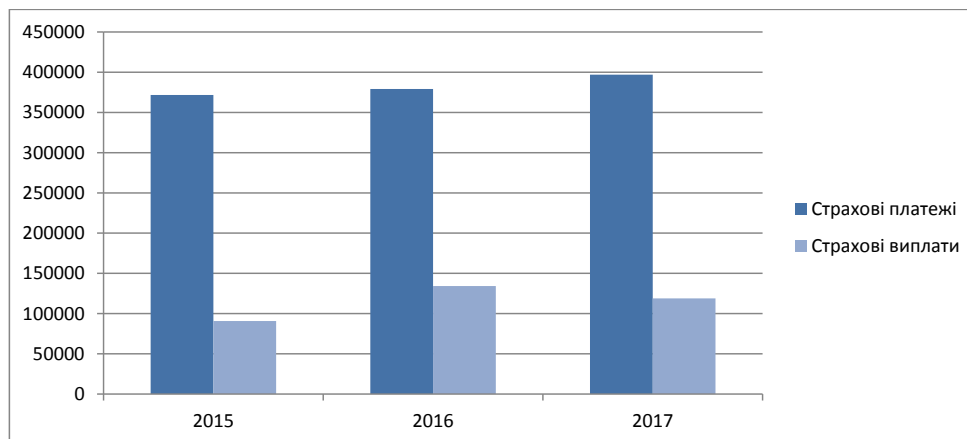


Рис. 3. Динаміка страхових платежів та страхових виплат ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр., тис. грн.

Джерело: авторська розробка

змiнами інфляційних та валютних процесів на фінансовому ринку.

Варто наголосити на тому, що цей метод порівняльного аналітичного балансу свiдчить про загальний фінансовий стан компанії, але він не може дати остаточної відповіді щодо причин, викликаних тими чи іншими складними економічними явищами та процесами, які впливають на фінансові результати діяльності страхової компанії. На нашу думку, для доповнення проведеного порівняльного аналітичного балансу висвітлення певних важливих моментів в основній діяльності ПрАТ «УПСК» та складання остаточного висновку щодо фінансово-економічного стану даної компанії необхідно проаналізувати також провідні фінансові показники страхової компанії,

які впливають саме на формування її доходів, прибутку та рентабельності. До них, безсумнівно, належать страхові премії та страхові виплати в розрізі даних за період 2015–2017 рр.

Розглядаючи детальніше питання про страхові премії та страхові виплати, необхідно зауважити, що страхова премія (страховий внесок, страховий платiж) являє собою плату за страхування, яку страхувальник зобов'язаний внести страховику згідно з договором страхування.

Страхова виплата – це грошова сума, яка виплачується страховику відповідно до умов договору страхування у разі настання страхового випадку.

Страхові премії та страхові виплати є основними фінансовими показниками, на які слід звернути увагу під

час аналізу фінансового стану страхової компанії, тому в процесі наукового дослідження висвітлено саме їхню динаміку в розрізі даних ПрАТ «УПСК» за 2015–2017 рр. на рис. 3 [7; 8, с. 45–46].

Аналіз рис. 3 свідчить, що за період 2015–2017 рр. страхові платежі значно перевищують страхові виплати, а це підтверджує ліквідність страхової компанії. Також відзначимо, що рівень страхових виплат починаючи з 2015 р. на відміну від рівня страхових платежів, де простежується тенденція до збільшення показника, має коливальний характер, однак, на нашу думку, це не впливає негативно на функціонування діяльності страхової компанії.

У цілому варто також зазначити, що показники страхових платежів та страхових виплат є прямо пропорційними та водночас взаємооберненими і для нормального та прибуткового функціонування страхової компанії на ринку послуг необхідно, щоб сума страхових платежів завжди перевищувала загальну суму страхових виплат, адже саме їх різниця становить основний прибуток компанії.

Висновки. Горизонтальний аналіз активу балансу свідчить про незначне зменшення основних його даних і, як результат, зменшення фінансових показників компанії,

що у цілому не впливає негативно на її фінансовий стан. Горизонтальний аналіз пасиву балансу ПрАТ «УПСК» у 2015–2017 рр. показав тенденцію до збільшення основних статей балансу, і лише зменшення суми власного капіталу може негативно вплинути на ліквідність та платоспроможність компанії.

Вертикальний аналіз активу та пасиву балансу досліджуваної організації у цілому вказав на незначні коливання питомої ваги основних показників, що свідчить про те, що такі коливання спричинені не внутрішніми чинниками компанії, а зумовлені інфляційними процесами в країні, які мають негативний вплив на фінансову політику компанії у цілому.

За даними аналізу страхових резервів, страхових виплат необхідно відзначити, що прибуток компанії формують страхові платежі, які знаходяться на достатньому рівні для результативної роботи ПрАТ «УПСК».

Загалом горизонтальний та вертикальний аналіз страхової компанії доповнюють одне одного та дають можливість більш повно, достовірно оцінити й діагностувати її фінансовий стан для знаходження шляхів фінансової стабільності.

Список використаних джерел:

1. Офіційна фінансова звітність ПрАТ «УПСК» за 2015 рік: баланс (Звіт про фінансовий стан). Форма № 1. URL: <https://upsk.com.ua/dbs.8.files/upload/file/ofinform/balans2015.pdf>.
2. Офіційна фінансова звітність ПрАТ «УПСК» за 2016 рік: баланс (Звіт про фінансовий стан). Форма №1. URL: <http://upsk.com.ua/dbs.8.files/upload/file/ofinform/balans2016.pdf>.
3. Офіційна фінансова звітність ПрАТ «УПСК» за 2017 рік: баланс (Звіт про фінансовий стан). Форма № 1. URL: <http://upsk.com.ua/dbs.8.files/upload/file/ofinform/balans2017.pdf>.
4. Добрянська Н.А., Поліщук Т. Бухгалтерський баланс та його аналіз. Ефективна економіка. 2015. № 10. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=4367>.
5. Золотарьова О.В. Ключові тенденції та пріоритети розвитку ринку страхових послуг в Україні. Економіка і суспільство. 2017. № 11. С. 413–420.
6. Офіційна фінансова звітність ПрАТ «УПСК»: Зміст приміток до фінансової звітності ПрАТ «Українська пожежно-страхова компанія» за 2017 рік. URL: <http://upsk.com.ua/dbs.8.files/upload/file/ofinform/prim2017.pdf>.
7. Офіційний сайт ПрАТ «УПСК». Фінансові результати. URL: <https://upsk.com.ua/main-information/finansovi-rezultati>.
8. Підсумки роботи компаній ризикового страхування. Insurance Top. 2018. № 1 (61). С. 37–46.

АСПЕКТЫ ПОСТРОЕНИЯ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИТИЧЕСКОГО БАЛАНСА ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. В работе рассмотрены аспекты построения сравнительного аналитического баланса предприятия. Проведен горизонтальный и вертикальный анализ актива и пассива баланса предприятия на примере ЧАО «УПСК» за период 2015–2017 гг. Проанализирована динамика основных финансовых показателей страховой компании.

Ключевые слова: сравнительный аналитический баланс, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, страховые резервы, страховые платежи, страховые выплаты.

ASPECTS OF CONSTRUCTION OF COMPARATIVE ANALYTICAL BALANCE OF THE ENTERPRISE

Summary. The paper considers the aspects of constructing the comparative analytical balance of the enterprise. A horizontal and vertical analysis of the assets and liabilities of the enterprise balance was performed on the example of PJSC “UFIC” (Ukrainian Fire Insurance Company) for the period 2015–2017. The dynamics of the leading financial indicators of the insurance company is analyzed.

Key words: comparative analytical balance, horizontal analysis, vertical analysis, insurance reserves, payment of claims, insurance payments.