

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ
Навчально-науковий інститут економіки і управління
Кафедра фінансів

«До захисту в ЕК»

Директор інституту

_____ Олег ШЕРЕМЕТ
(підпис) (ім'я та прізвище)

«__» _____ 2025 р.

«До захисту допущено»

Завідувач кафедри

_____ Лада ШІРІНЯН
(підпис) (ім'я та прізвище)

«__» _____ 2025 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
НА ЗДОБУТТЯ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ МАГІСТРА

зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та
(код і назва спеціальності)

фондовий ринок»

освітньо-професійної програми Фінанси, банківська справа та страхування

на тему: **Управління активами страхової компанії**

Виконав: здобувач (ка) 2 курсу, групи ФІ-2-9М

_____ Гончар Ярослав Русланович
(прізвище, ім'я, по батькові повністю)

_____ (підпис)

Керівник: _____ Шірінян Лада Василівна
(прізвище, ім'я, по батькові повністю)

_____ (підпис)

Рецензент _____
(ім'я та прізвище)

_____ (підпис)

Я, як здобувач (ка) Національного університету харчових технологій, розумію і підтримую політику університету з академічної доброчесності. Я, не надавав (ла) і не одержував (ла) недозволеної допомоги під час підготовки цієї роботи. Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на відповідне джерело.

Здобувач (ка) _____
(підпис)

Київ – 2025р.

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

Інститут (факультет) Навчально-науковий інститут економіки і управління
 Кафедра фінансів
 Освітній ступінь бакалавр
 Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
(шифр і назва)
 Освітньо-професійна програма Фінанси, банківська справа та страхування
(назва)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри фінансів

/Лада ШІРІНЯН/

« » 2025 року

З А В Д А Н Н Я

НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧА

Гончар Ярослав Русланович

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи Управління активами страхової компанії безготівкових розрахунках
керівник проекту (роботи) Шірінян Л.В., д.е.н., проф.,
(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)
затверджені наказом закладу вищої освіти від «05» вересня 2025 р. № 643-КС
2. Строк подання здобувачем роботи 15 грудня 2025 р.
3. Вихідні дані до роботи підручники, навчальні посібники, монографії, періодичне видання, статті, інтернет-ресурси, фінансова звітність та статистичні дані страхової компанії
4. Зміст пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити)
Розділ 1. Теоретичні основи управління активами страхової компанії
Розділ 2. Аналіз фінансово-господарської діяльності та оцінка активів ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»
Розділ 3. Напрями удосконалення управління активами ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»
5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень)
табл. 2.2. Структура та динаміка капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ». табл. 2.3. Фінансові результати ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр. табл. 2.4. Аналіз страхових премій та виплат ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр. табл. 2.5. Фінансові результати діяльності ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр. табл. 2.9. Динаміка активів ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024рр. табл. 2.10. Структура активів ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-

2024 рр., табл. 2.12. Динаміка та структура джерел формування власного капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр. табл. 3.1. Оптимізація портфелю витрат ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» табл. 3.2. Диверсифікація страхових премій ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» табл. 3.3. Пропозиція щодо підвищення фінансової автономії ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» табл. 3.4. Прогнозна структура активів ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ». табл. 3.5. Прогноз власного капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ», тис. грн.

6. Консультанти розділів проекту (роботи)

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
I	Шірінян Л.В.		
II	Шірінян Л.В.		
III	Шірінян Л.В.		

7. Дата видачі завдання 05 вересня 2025 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів дипломного проекту (роботи)	Строк виконання етапів проекту (роботи)	Примітка
1	Вибір теми, написання заяви і узгодження плану кваліфікаційної роботи з керівником	до 02.09.2025	
2	Робота над 1-м розділом та перевірка керівником	до 30.09.2025	
3	Робота над 2-м розділом та перевірка керівником	до 21.10.2025	
4	Робота над 3-м розділом та перевірка керівником	до 18.11.2025	
5	Оформлення роботи і подання керівникові для проходження попереднього захисту	до 25.11.2025	
6	Попередній захист	27.11.2025	
7	Подання кваліфікаційної роботи з підтвердження керівника на перевірку академічного плагіату.	02.12.2025	
8	Доопрацювання кваліфікаційної роботи після попереднього захисту та перевірки на плагіат, узгодження змісту доповіді та презентації з керівником, отримання відзивів на роботу	09.12.2025	
9	Підпис остаточного варіанту роботи завідувачем кафедри	15.12.2025	

Здобувач

_____ Гончар Я.Р.
(підпис) (прізвище та ініціали)

Керівник роботи

_____ Шірінян Л.В.
(підпис) (прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

Гончар Я.Р. «Управління активами страхової компанії»

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня «магістр» за спеціальністю 072 «Фінанси банківська справа, страхування та фондовий ринок». Національний університет харчових технологій, Київ, 2025.

Кваліфікаційна робота присвячена розв'язанню теоретичних, методичних та практичних проблем управління активами страховою компанією.

Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел і додатків.

У вступі обґрунтовано актуальність теми та сформульовано завдання дослідження.

У першому розділі розкрито сутність активів страхової компанії, принципи управління активами страхової компанії та методичні підходи до управління активами страхової компанії.

Другий розділ присвячено аналізу фінансово-господарської діяльності та оцінці активів ПрАТ «УАСК «АСКА –ЖИТТЯ».

У третьому розділі висвітлено напрями удосконалення управління активами страхової компанії, зокрема, вимоги до якості активів страхових компаній в Україні, пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА –ЖИТТЯ», запропоновано заходи щодо оптимізації структури активів та підвищення фінансової стійкості страхової компанії

Ключові слова: *страхова компанія, активи страховика, оборотні активи, необоротні активи, фінансовий стан страхової компанії, ліквідність, платоспроможність, фінансова стійкість.*

ABSTRACT

Honchar Y.R. «Asset management of the insurance company»

Master's work for obtaining Master's degree in specialty 072 – Finance banking, insurance and stock market. National University of Food Technologies, Kyiv, 2025

The master's work is dedicated to solving theoretical, methodological and practical problems of asset management by an insurance company.

The master's work consists of an introduction, three sections, conclusions, a list of sources used and appendices.

The introduction substantiates the relevance of the topic and formulates the research objectives.

The first section reveals the essence of the assets of an insurance company, the principles of asset management of an insurance company and methodological approaches to asset management of an insurance company.

The second section is devoted to the analysis of financial and economic activities and the assessment of assets of PJSC «UASK «ASKA – LIFE».

The third section highlights the areas of improvement of asset management of an insurance company, in particular, requirements for the quality of assets of insurance companies in Ukraine, proposals for improving the financial condition of PJSC «UASK «ASKA – LIFE», measures are proposed to optimize the asset structure and increase the financial stability of the insurance company.

Keywords: insurance company, insurer's assets, current assets, non-current assets, financial condition of the insurance company, liquidity, solvency, financial stability.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ.....	7
1.1. Сутність активів страхової компанії.....	7
1.2. Принципи управління активами страхової компанії	13
1.3. Методичні підходи до управління активами страхової компанії	16
Висновки до розділу 1.....	18
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ОЦІНКА АКТИВІВ ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».....	20
2.1. Загально-економічна характеристикаПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».....	20
2.2 Аналіз фінансового стану страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».....	34
2.3. Аналіз активів та діагностика фінансового потенціалуПрАТ «УАСК «АСКА– ЖИТТЯ».....	40
Висновки до розділу 2.....	54
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».....	56
3.1. Вимоги до якості активів страхових компаній в Україні.....	56
3.2.Пропозиції щодо поліпшення фінансового стануПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».....	60
3.3. Заходи щодо оптимізації структури активів та підвищення фінансової стійкості страхової компанії.....	64
Висновки до розділу 3.....	67
ВИСНОВКИ.....	69
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	75
ДОДАТКИ	

ВСТУП

Актуальність теми. Сучасний страховий ринок України характеризується підвищеним рівнем конкуренції, зростанням вимог до фінансової стійкості та ефективності діяльності страховиків. У таких умовах особливого значення набуває питання управління активами страхової компанії як одного з ключових чинників забезпечення її надійності, прибутковості та здатності виконувати зобов'язання перед страхувальниками. Для компаній зі змішаними видами страхування життя, таких як ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ», ефективне управління активами є базою стабільного розвитку, інвестиційної діяльності та формування довгострокової ліквідності.

Питання управління активами страхових компаній висвітлили у своїх наукових працях такі вчені, як: Тютюнник О.В., Тютюнник С.В., Шелудько Н. М., Д'яконова І. І., а також Демченко О. В., Шаповал Л.Л., Музиченко К.В., Чиж Л. М. Праці зазначених авторів створюють міцне теоретичне підґрунтя для подальшого дослідження практичних аспектів управління активами страховиків в українських умовах.

Метою роботи є вивчення економічної сутності активів страхових компаній та визначення напрямів удосконалення управління активами з врахуванням специфіки страхової діяльності.

Виходячи з поставленої мети потрібно виконати наступні **завдання**:

- розкрити економічну сутність активів страхової компанії;
- обґрунтувати принципи управління активами страхової компанії;
- розглянути методичні підходи до управління активами страхової компанії;
- надати загально-економічну характеристику ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»;
- провести аналіз фінансового стану страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»;

- провести аналіз активів та діагностику фінансового потенціалу ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»;
- розглянути вимоги до якості активів страхових компаній в Україні;
- висвітлити пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»;
- запропонувати заходи щодо оптимізації структури активів та підвищення фінансової стійкості страхової компанії.

Об’єктом дослідження є активи страхової компанії.

Предметом роботи є теоретичні та практичні підходи до управління активами страховика.

Методи дослідження. В роботі використовувалися такі методи: аналізу і синтезу, індукції і дедукції – під час вивчення теоретичних основ управління активами страхової компанії; економічного і статистичного аналізу – під час аналізу фінансового стану страхової компанії; наукового абстрагування та системного підходу – під час розробки практичних рекомендацій щодо забезпечення та підвищення платоспроможності страхової компанії.

Інформаційну базу становлять наукові публікації українських економістів, нормативно-правові акти України, офіційна фінансова та публічна звітність ПрАТ «УАСК– АСКА Життя».

Практичне значення. Отримані результати можуть бути застосовані у практичній діяльності ПрАТ «УАСК«АСКА– ЖИТТЯ» для вдосконалення процесів управління активами. Крім того, теоретичні напрацювання можуть слугувати основою для підготовки наукових статей, тез, рефератів і курсових робіт студентами економічних спеціальностей.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

1.1. Сутність активів страхової компанії

Активи страхової компанії – це ресурси, що контролюються страховою компанією внаслідок минулих подій, сформованих за рахунок власних коштів, коштів страхувальників та інших кредиторів, які забезпечують функціонування компанії, здійснення страхових виплат і отримання інвестиційного прибутку [2, с. 6]

У Положенні про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика (далі – Положення) використано поняття «Сума прийнятних активів – сукупна вартість у національній валюті активів страховика, яка визначається за балансовою вартістю таких активів, які відповідають критеріям ліквідності, прибутковості та якості активів страховика [1].

2. До суми прийнятних активів можуть включатися такі активи:
 1. Грошові кошти на поточному рахунку;
 2. Банківські вклади (депозити) та рахунки умовного зберігання (ескроу);
 3. Валютні вкладення згідно з валютою страхування;
 4. Нерухоме майно;
 5. Акції, облігації підприємств (крім цільових облігацій), іпотечні сертифікати, іпотечні облігації, облігації місцевих позик, облігації міжнародних фінансових організацій;
 6. Державні цінні папери, у тому числі державні облігації України;
 7. Права вимоги до перестраховиків;

8. Інвестиції в економіку України за напрямками інвестування галузей економіки за рахунок коштів страхових резервів, затвердженими постановою Кабінету Міністрів України від 17 серпня 2002 року № 1211[22];

9. Банківські метали, в тому числі поточні та вкладні (депозитні) рахунки в банківських металах;

10. Кредити страхувальникам-фізичним особам, що уклали договори страхування життя, в межах викупної суми на момент видачі кредиту та під заставу викупної суми - для страхових резервів із страхування життя;

11. Готівка в касі в обсягах лімітів залишків каси, розрахунок яких установлений Національним банком України;

12. Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах, що сплачені страховиками до централізованих страхових резервних фондів Моторного (транспортного) страхового бюро України;

13. Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування за окремими видами страхування у обсязі не більше резерву незароблених премій за відповідними окремими видами страхування;

14. Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування та перестрахування з обов'язкового страхування цивільної відповідальності оператора ядерної установки за ядерну шкоду, яка може бути заподіяна внаслідок ядерного інциденту.

15. Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування з видів страхування, у підпунктах 13 та 14 в обсязі не більше 40 відсотків резервів незароблених премій за відповідними видами страхування;

16. Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування життя – у обсязі не більше частини математичного резерву, нарахованого за внесками (страховими преміями), що сформували таку дебіторську заборгованість;

17. Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами перестрахування з нерезидентами:

18. Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами перестраховування, у підпунктах 14, 17 в обсязі не більше 20 відсотків такої дебіторської заборгованості;

19. Непрострочена дебіторська заборгованість, що виникла внаслідок розміщення грошових коштів страховика в гарантійних фондах асистанських компаній виключно з метою гарантування медичного обслуговування клієнтів страховика в медичних закладах відповідно до договорів страхування в разі настання страхових випадків в обсязі не більше 3 % нормативного обсягу активів, який визначається з метою дотримання нормативу платоспроможності та достатності капіталу;

20. Непрострочена дебіторська заборгованість, що виникла внаслідок здійснення страхового відшкодування за іншого страховика за договором обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів;

21. Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за банківськими вкладками (депозитами), цінними паперами, емітентом яких є держава;

22. Внески страховика, що є учасником фінансової групи, до статутних капіталів інших страховиків – учасників цієї фінансової групи в обсязі, встановленому законодавством, за умови виконання такою фінансовою групою вимог до регулятивного капіталу, встановлених законодавством;

23. Активи з права користування відповідно до міжнародного стандарту фінансової звітності 16 «Оренда» у розмірі, що не перевищує розміру відповідного орендного зобов'язання.

Прийнятні активи повинні розміщуватися з урахуванням принципів безпечності, прибутковості, ліквідності.

Активи, включаються до суми прийнятних активів з урахуванням таких вимог та обмежень:

1. Акції українських емітентів відповідно до законодавства пройшли процедуру лістингу на фондовій біржі та перебувають в біржовому реєстрі;

2. Акції іноземних емітентів, щодо яких Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку прийнято рішення про допуск таких цінних паперів до обігу на території України, відповідно до законодавства пройшли процедуру лістингу на фондовій біржі та перебувають у біржовому реєстрі, а також за умови, що:

- іноземний емітент акцій провадить свою діяльність не менше ніж два роки;
- акції іноземних емітентів перебувають в обігу упродовж останніх 12 місяців до дати розрахунку величини активів на організованих фондових ринках та пройшли процедуру лістингу на одній з іноземних фондових бірж згідно з переліком іноземних фондових бірж, на яких мають бути допущені до обігу цінні папери іноземних емітентів, що мають намір отримати допуск до обігу цінних паперів на території України, затвердженим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

3. Облігації підприємств українських емітентів, облігації місцевих позик, іпотечні сертифікати, іпотечні облігації, державні облігації України, облігації міжнародних фінансових організацій перебувають в біржовому списку.

У разі якщо облігації виключено з біржового списку та протягом 90 календарних днів не включено до біржового списку, такі активи надалі включаються до суми прийнятних активів в розмірі не більше 50 відсотків їх вартості;

4. Облігації іноземних емітентів, щодо яких Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку прийнято рішення про допуск таких цінних паперів до обігу на території України, відповідають вимогам щодо допуску таких цінних паперів до обігу їх на території України, а також за умови, що:

- кредитний рейтинг іноземного емітента облігацій не нижчий одного з таких:
 - A3 – Moody’s Investors Service (США);
 - A – Standard & Poor’s (США);
 - A – Fitch Ratings (Великобританія);
- облігації іноземних емітентів перебувають в обігу упродовж останніх 12 місяців до дати розрахунку величини активів на організованих фондових ринках та

пройшли процедуру лістингу на одній з іноземних фондових бірж згідно з переліком іноземних фондових бірж, на яких мають бути допущені до обігу цінні папери іноземних емітентів, що мають намір отримати допуск до обігу цінних паперів на території України, затвердженим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

5. Цінні папери іноземних держав-емітентів відповідають вимогам щодо допуску таких цінних паперів до обігу на території України, а також за умови, що суверенні рейтинги в національній валюті, в іноземній валюті, за короткостроковими зобов'язаннями, за довгостроковими зобов'язаннями країни, в якій державою здійснено випуск цінних паперів, не нижчі одного з таких:

A3– Moody's Investors Service (США);

A– Standard & Poor's (США);

A– Fitch Ratings (Великобританія);

б) Активи розміщені в банку, кредитний рейтинг якого відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, затвердженою постановою Кабінету Міністрів України від 26 квітня 2007 року № 665 [23].

У разі зниження рівня кредитного рейтингу банку, в якому розміщено активи страховика, нижче інвестиційного рейтингу за національною рейтинговою шкалою такі активи включаються до суми прийнятних активів з такого розрахунку:

- протягом 30 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 75 відсотків їх вартості;
- протягом 31-60 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 50 відсотків їх вартості;
- протягом 61-90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 25 відсотків їх вартості.

Якщо протягом 90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу банку, в якому розміщені активи страховика, не відбулось відновлення рейтингу до рівня інвестиційного, зазначені активи не включаються до суми прийнятних активів;

7. Боргові цінні папери, емітентом яких є резидент України, мають інвестиційний, кредитний рейтинг за національною рейтинговою шкалою.

У разі зниження рівня кредитного рейтингу боргового цінного папера, в якому розміщено активи страховика, нижче інвестиційного за національною рейтинговою шкалою такі активи включаються до суми прийнятних активів з такого розрахунку:

- протягом 30 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 75 відсотків їх вартості;
- протягом 31-60 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 50 відсотків їх вартості;
- протягом 61-90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 25 відсотків їх вартості.

Якщо протягом 90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу боргового цінного папера, в якому розміщено активи страховика, не відбулось відновлення рейтингу до рівня інвестиційного, зазначені активи не включаються до суми прийнятних активів;

8. Інвестиції в економіку України за напрямками, визначеними Кабінетом Міністрів України, включаються до суми прийнятних активів у обсязі, що не перевищує обмежень;

9. Оцінка активів здійснюється за їх справедливою вартістю відповідно до вимог міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності з урахуванням вимог цього Положення;

10. Активи визначені в національній валюті України або в іноземній вільно конвертованій валюті [23].

1.2. Принципи управління активами страхової компанії

Управління активами страхової компанії залежить від сфери діяльності, до якої належить страхова компанія – страхування життя чи строкове страхування. Компанії з ризикованими страховими портфелями повинні піддаватися більш жорстким вимогам до ліквідності. Значні суми готівки дозволяють компанії розраховуватися в будь-який час і в повному обсязі. При цьому чисті грошові кошти не приносять підприємству прибутку через володіння ним. Тому кожне підприємство стикається з проблемою пошуку оптимального балансу між ліквідними активами та активами, використання яких може генерувати інвестиційний дохід [2, с. 435].

Кожний вид економічної діяльності має певну специфіку, що проявляється в складі активів підприємства або компанії, які належать до певної галузі.

Однією з ключових характеристик активів страхової компанії є їх ліквідність, тобто здатність швидко перетворюватися на грошові кошти з мінімальними втратами вартості. Для страхових компаній, ліквідність активів стає критично важливою через специфіку їхньої діяльності, оскільки забезпечує можливість своєчасного виконання зобов'язань перед клієнтами та партнерами» До ліквідних активів відносять кошти на розрахункових рахунках, готівку у касі, депозити, а також цінні папери, що котируються на біржах [3, с. 45].

Активи страховика поділяються на оборотні та необоротні. Оборотні активи включають грошові кошти в різних формах, дебіторську заборгованість, короткострокові фінансові вкладення, виробничі запаси та витрати майбутніх періодів. Необоротні активи містять основні засоби, нематеріальні активи, незавершені капітальні вкладення та довготермінові фінансові інвестиції. Управління структурою активів має бути зорієнтоване на специфіку діяльності компанії. Зокрема, у страховиків, які здійснюють ризикове страхування, «співвідношення між необоротними і оборотними активами повинно бути на користь останніх через незначну потребу в основних засобах і короткостроковість договорів страхування»

Управління активами страхової компанії є одним із ключових напрямів її фінансової діяльності, від якого залежить рівень платоспроможності, стабільності та прибутковості. Структура активів значною мірою визначається спеціалізацією страховика – чи здійснює він страхування життя, чи ризикові види страхування.

На управління активами страхової компанії значний вплив матиме і те, до якої сфери діяльності належить страхова компанія – до страхування життя чи до ризикового страхування [4, с. 89].

У разі, коли компанія зосереджується на ризикових видах страхування, особливо на високоризикових напрямках, таких як страхування відповідальності чи транспортних ризиків, постає потреба в оперативному перетворенні активів на грошові кошти для забезпечення своєчасних виплат. Саме тому для таких страховиків встановлюються жорсткіші вимоги до ліквідності активів. Ліквідність активів страхової компанії є одним з головних критеріїв оцінки її фінансової надійності та стійкості, адже від рівня ліквідності залежить здатність своєчасно виконувати зобов'язання перед страхувальниками. Тобто, управління активами в ризиковому сегменті має бути спрямоване насамперед на підтримання достатнього рівня ліквідних ресурсів навіть за умови зниження потенційної прибутковості [4, с. 112].

Надмірна концентрація активів у формі грошових коштів може призвести до зниження загальної доходності. Тому необхідно знаходити баланс між безпечністю, ліквідністю й прибутковістю. Критеріями ефективності управління інвестиційними ризиками є безпечність вкладень капіталу, ліквідність активів страхової компанії, її платоспроможність та рентабельність інвестованих коштів [5, с. 97].

Важливим в управлінні грошовими коштами є питання про те, як необхідна сума грошових коштів та їх еквівалентів розподіляється між фактичними грошовими коштами та короткостроковими інвестиціями. Для цього в управлінській практиці західних компаній використовуються дві моделі: модель Баумоля та модель Міллера-Орра. Модель Баумоля простіша і передбачає, що грошові надходження та витрати підприємства більш-менш постійні. Звичайно, це припущення не підходить для страхових компаній, оскільки їх діяльність пов'язана

зі значними коливаннями [2, с. 421]. Відповідно до логіки моделі Міллера-Орра, чим вище щоденна мінливість грошових потоків або вища величина постійних трансакційних витрат, тим більше інтервал між нижньою і верхньою границями. Чим вища процентна ставка для короткострокових інвестицій, тим меншим повинен бути інтервал. Мета управління з використанням цієї моделі – мінімізувати загальну вартість готівкових операцій [6, с. 181].

В управлінні активами страхові компанії повинні дотримуватися принципів безпечності, ліквідності, прибутковості (рис. 1.1.).

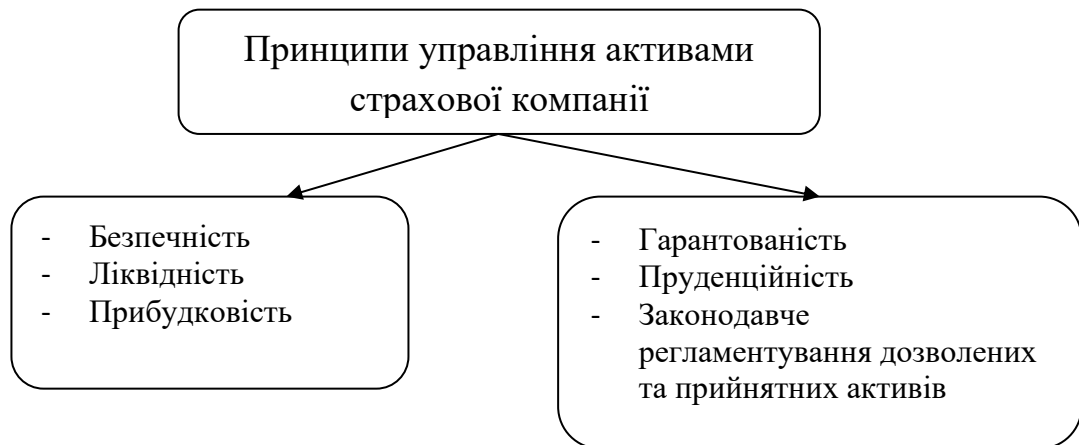


Рис. 1.1. Принципи управління активами страхових компаній [7, с. 29]

У більшості джерел зазначається застосування принципів до управління активами, пов'язаними із коштами страхових резервів.

Водночас ці принципи повинні поширюватися не лише на активи, що безпосередньо складають страхові резерви, але й на усі інші активи. Одним із принципів управління активами часто вважають диверсифікованість.

Стратегічні завдання охоплюють нарощення обсягу активів, підтримання оптимальної структури активів і джерел їх фінансування, а також забезпечення фінансової надійності компанії. Натомість тактичні завдання спрямовані на забезпечення поточної ліквідності, оцінювання вартості активів, контроль за їх ефективним використанням, а також управління грошовими коштами та їх еквівалентами.

Державне регулювання управління активами страховиків залишається одним із ключових засобів підтримання їхньої фінансової стабільності. Воно базується на законодавчо визначених принципах, які доцільно доповнити положеннями про дозволені прийнятні активи, пруденційність та гарантованість [7, с. 30].

Для підвищення фінансової стійкості вітчизняних страховиків необхідно посилити державний контроль за управлінням їхніми нетто-активами. Це дозволить розробляти ефективні методи визначення фактичного запасу платоспроможності, що є критично важливим фактором для фінансової стійкості страхових компаній.

1.3. Методичні підходи до управління активами страхової компанії

Управління активами страхової компанії є ключовим елементом фінансового менеджменту, який забезпечує ефективне формування, розміщення та використання фінансових ресурсів. Активи страховика формують матеріальну основу його діяльності, впливають на ліквідність, платоспроможність, рівень доходності та фінансову стабільність компанії. Тому методичні підходи до управління активами повинні базуватись на комплексному поєднанні принципів надійності, прибутковості, ліквідності та диверсифікації [8, с. 45].

Основним завданням управління активами є забезпечення відповідності структури активів зобов'язанням страхової компанії, оптимізація інвестиційного портфеля та досягнення максимального рівня прибутковості при допустимому рівні ризику. Методичні підходи до управління активами повинні базуватись на поєднанні принципів надійності, прибутковості, ліквідності та диверсифікації [9, с. 77].

До основних принципів формування активів страховика належать:

- Принцип відповідності термінів – активи мають відповідати за строками та обсягами зобов'язанням страховика.
- Принцип диверсифікації – розміщення коштів у різні види активів для

зменшення ризику.

- Принцип ліквідності – частина активів повинна бути швидко реалізованою без втрат у вартості.
- Принцип дохідності – активи мають забезпечувати дохід, що перевищує рівень інфляції.
- Принцип надійності – вкладення повинні бути мінімально ризиковими [9, с.79].

Застосування цих принципів дозволяє сформувати збалансовану структуру активів, яка гарантує виконання страхових зобов'язань і підтримує стабільність компанії.

Активи страхової компанії поділяються на оборотні та необоротні. До необоротних належать основні засоби, нематеріальні активи, довгострокові інвестиції. Оборотні активи включають грошові кошти, короткострокові фінансові інвестиції, дебіторську заборгованість та запаси.

Оцінювання ефективності управління активами здійснюється за допомогою системи коефіцієнтів, які відображають прибутковість, оборотність і ліквідність активів [10, с. 45].

Рентабельність активів (ROA) визначається за формулою:

$$ROA = \text{ЧП/СА} * 100\% \quad (1.1)$$

де, ЧП - середня величина активів за період.

Цей показник характеризує ефективність використання всіх активів компанії для отримання прибутку.

Коефіцієнт оборотності активів:

$$K_{об} = \text{Дохід/СА} \quad (1.2)$$

Він показує, скільки разів протягом періоду відбувається оборот активів.

Крім того, доцільно аналізувати коефіцієнт ліквідності активів (співвідношення ліквідних активів до короткострокових зобов'язань) та коефіцієнт страхових резервів (відношення резервів до загальних активів), що дозволяє оцінити стійкість фінансової системи страховика [8, с.85].

Методика управління активами передбачає використання різних моделей формування інвестиційного портфеля:

- Модель Марковіца (1952) – оптимізація портфеля за критерієм «дохідність–ризик»;
- Модель CAPM (Sharpe, 1964) – визначення очікуваної дохідності активу з урахуванням ринкового ризику;
- Модель Value-at-Risk (VaR) – оцінювання потенційних збитків при заданому рівні довіри.

У практиці українських страхових компаній ці моделі часто адаптуються до національних особливостей ринку та нормативних обмежень Нацкомфінпослуг. Наприклад, законодавство встановлює обмеження на інвестування в певні активи, що знижує ризик, але також зменшує потенційну дохідність.

У сучасній практиці ефективно управління активами передбачає поєднання аналітичного, портфельного, ризик-орієнтованого та стратегічного підходів:

Аналітичний – базується на фінансових коефіцієнтах і статистиці;

Портфельний – розглядає активи як єдиний інвестиційний комплекс;

Ризик-орієнтований – враховує потенційні втрати при різних сценаріях;

Стратегічний – визначає довгострокові цілі та політику управління активами

[11, с. 35].

Таке поєднання дозволяє страховій компанії досягати балансу між стабільністю, дохідністю та ризиком, що є запорукою фінансової надійності в умовах нестабільного ринку.

Висновки до розділу 1

Узагальнюючи результати проведеного дослідження у розділі 1, можемо відмінити наступне:

1. Активи страховика є матеріальною та фінансовою основою його діяльності, забезпечують виконання страхових зобов'язань та формування страхових резервів. Вони поділяються на необоротні (основні засоби, нематеріальні активи, довгострокові інвестиції) та оборотні (грошові кошти, короткострокові фінансові вкладення, дебіторська заборгованість, запаси). Важливою складовою є також портфель цінних паперів та права вимоги, що впливають на ліквідність та дохідність компанії.

2. Основними принципами є безпечність, ліквідність, дохідність, надійність та диверсифікація. Дотримання цих принципів забезпечує збалансовану структуру активів, оптимальне співвідношення між оборотними та необоротними активами, а також здатність страхової компанії своєчасно виконувати фінансові зобов'язання.

3. Управління активами здійснюється через аналітичний, портфельний, ризик-орієнтований та стратегічний підходи. Для оцінки ефективності використовуються фінансові коефіцієнти: рентабельність активів (ROA), коефіцієнт оборотності активів, ліквідності та страхових резервів. У практиці застосовуються моделі оптимізації інвестиційного портфеля (Марковіц, CAPM, VaR), що дозволяють балансувати між ліквідністю, дохідністю та ризиком.

Методичні підходи забезпечують стратегічне та тактичне управління активами, зменшують фінансові ризики та сприяють підвищенню стабільності та платоспроможності страхової компанії.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ОЦІНКА АКТИВІВ ПрАТ «УАСК «АСКА - ЖИТТЯ»

2.1. Загально-економічна характеристика ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

Компанія створена у Києві у березні 1996 року. У 2000 році голову правління «АСКА-ЖИТТЯ» визнано переможцем у номінації «Страховик року». Значно зростає фінансова міць, продовжується розробка нових страхових продуктів. Вирішальним роком успіхів і випробувань був 2001 рік, що став стартом стрімкого прогресу. Свідомством значного руху компанії вперед є обсяг зібраних у 2001 році страхових платежів, який у порівнянні з 2000–м роком виріс у 5,8 разів [12].

У 2004 році відкрито донецьку дирекцію. У 2005-му СК стає членом Київської торгово-промислової палати. Компанія уклала договір щодо програми страхування життя позичальників кредитних коштів банків під придбання житла з розміром відповідальності понад 1 млн грн. Укладено перший в історії України договір страхування життя позичальника іпотечних коштів за програмою кредитування Державної іпотечної установи.

У 2006 році напрямом стратегічного розвитку компанії обрано страхову компанію АСКА, а також розвиток мережі філій на базі представництв та філій компанії АСКА [12]. З початку 2010 року змінилася структура Правління ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ». Компанія посіла перше місце в дослідженні «Найбільш клієнтоорієнтована страхова компанія» серед компаній, що займаються страхуванням життя, на думку рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг». У 2015 році компанія посіла перше місце серед усіх компаній зі страхування життя за кількістю договорів страхування укладених за 2015 рік.

В табл. 2.1 представим ключову інформаційну про ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ».

Ключова інформація про ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» [12]

Назва	Характеристика
Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «Українська акціонерна страхова компанія АСКА-ЖИТТЯ»
Скорочене найменування	ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»
Адреса за якою знаходиться юридична особа	Україна, 03186, місто Київ, вулиця Авіаконструктора Антонова, будинок 5
Код ЄДРПОУ	24309647
Дата реєстрації	08.07.2003
Розмір статутного капіталу	80 059 637,00 грн.
Організаційно-правова форма	Приватне акціонерне товариство
Форма власності	Не державна власність
Види діяльності за КВЕД	Основний: 65.11 Страхування життя
Середня кількість працівників	43 осіб
Офіційна веб сторінка	https://www.aska-life.com.ua//

У 2016 році Ліга страхових організацій України нагородила компанію ПрАТ «УАСК АСКА-ЖИТТЯ» за внесок у розвиток страхового ринку України.

У 2017 році «АСКА-ЖИТТЯ», спільно зі страховою компанією АСКА, провела маркетингову компанію "ОДНІМП@ЛЬЦЕМ" із залучення нових страхових мобільних агентів. Впровадила першу в Україні онлайн-платформу «Портфель», за допомогою якої агенти мають можливість укласти електронні договори страхування життя. Компанія отримала «Фінансовий Оскар 2017» від журналу «Бізнес» у номінації «Охоронці життя» [12].



Рис.1.2. Логотип ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»

У 2019 році компанія розробила та впровадила новий напрямок на ринку страхування життя – «Smart Life». Це – страхування життя з сервісними складовими, які істотно збільшують привабливість договорів страхування.

У 2020 році компанія стає переможцем у XV всеукраїнському конкурсі «Страхова компанія року – 2020» у спеціальній номінації «Страховий продукт року». За версією міжнародного клубу «Банкір», «СтопКоронавірус» продукт із найпривабливішими умовами на ринку страхування життя України.

У 2022 році Компанія одна з перших починає здійснювати страхові виплати за випадками пов'язаними із війною та воєнними діями. Запускає страховий продукт «Особистий Джавелін». Компанія успішно долає виклики 2023 року. Створюється Правління. У 2024 році Національний банк України видає Компанії оновлені ліцензії на класи страхування життя 19, 20,21,22, 23. Компанія збільшує статутний капітал з 19,38 млн. гривень до 49, 625 млн. гривень. Згідно з рішенням Національного банку України від 3 березня 2025 року, Олександр Сосіс отримав дозвіл на збільшення своєї частки в ПрАТ «Акціонерна страхова компанія АСКА-ЖИТТЯ» з 44,3% до 99,9% [12].

Сьогодні компанія ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» чітко позиціонується на національному ринку як одна з провідних компаній зі страхування життя. компанія активно розвиває роботу в регіонах, діючи в мережі страхової групи «АСКА». Страхова компанія ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» приймає активну участь у розробці методичних документів, Законів, нормативних актів, які дозволять страхуванню життя зайняти належне і гідне місце в економіці України.

Загальна кількість працівників ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» поділяється на штатних і позаштатних осіб, що працюють за трудовою угодою, завжди відкриті вакансії для тих, хто хоче зробити кар'єру в сфері страхування [12].

Компанія орієнтована на постійне підвищення кваліфікації кадрів, якісний і кількісний ріст персоналу. Організаційна структура страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» подана на рис. 1.3.



Рис. 1.3. Організаційна структура ПРАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» [12]

Голова Правління – Сосіс Олександр Йосипович з моменту створення компанії обіймає цю посаду. Його функції: організація міжнародних контактів, координація відносин з органами влади, представлення компанії на державному та міжнародному рівні. Заступники Голови Правління та їхні сфери відповідальності [12].

Заступник Голови Правління відповідає за ключові технічні підрозділи страхової діяльності: відділ перестрашування, відділ андерайтингу, відділ виплат, відділ обліку страхових угод, відділ актуарних розрахунків та методології, служба реклами.

Заступник Голови Правління з розвитку забезпечує розвиток бізнесу, роботу з клієнтами та маркетинг: управління по роботі з фізичними особами, управління по роботі з юридичними особами, управління по роботі з регіонами, управління по роботі з банками, управління по роботі з VIP-клієнтами, відділ маркетингу

Заступник Голови Правління – головний бухгалтер очолює фінансовий блок компанії: бухгалтерія (2 бухгалтери), управління фінансами, відділ FATF (контроль фінансових операцій, протидія відмиванню коштів) [12].

Структура капіталу характеризується співвідношенням власних і позикових коштів, які використовуються страховою компанією в процесі господарської діяльності для фінансування активів.

Важлива роль у створенні та функціонуванні страхової компанії відводиться її власному капіталу. Цей капітал, відмінно від інших складових, є майном компанії, що не обтяжене будь-якими зобов'язаннями, і включає статутний, додатковий, резервний капітал та нерозподілений прибуток. У сучасних умовах структура капіталу має прямий вплив на фінансовий стан підприємства, зокрема на його платоспроможність, рівень доходу та рентабельність. А цей фінансовий стан, у свою чергу, значною мірою залежить від наявності коштів у страхової компанії, їх походження та напрямку інвестування [13, с. 80].

На початкових етапах розвитку страхової компанії фінансова надійність забезпечується здебільшого розмірами і якістю статутного капіталу, а надалі – й іншими елементами власного капіталу: резервним капіталом, вільними резервами, нерозподіленим прибутком [14, с. 26]. У період заснування страхової компанії значущість власного капіталу обумовлюється:

- Немоżliвістю страховика забезпечити гарантованість взятих на себе зобов'язань за рахунок страхових внесків і сформованих на їх основі резервів або прибутку від інвестиційної діяльності;
- Недостатнім розподілом ризиків у страховому портфелі, що призводить до недостатньої здатності компенсувати збитки і значно підвищує ймовірність негативного фінансового результату страхових операцій;
- Потребами у покритті організаційних витрат, тобто витрат, пов'язаних з створенням умов для проведення страхової діяльності;
- Потребою забезпечення належної конкурентоспроможності страховика у разі наявності великого обсягу статутного капіталу [14, с. 138].

Проведемо аналіз структури та динаміки капіталу табл. 2.2 .

Структура та динаміка капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	Роки								Абсолютне відхилення, %			
	2021	%	2022	%	2023	%	2024	%	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2024-2021
Статутний капітал	19 385	10,03	19 385	9,74	19385	23,04	49625	23,65	0	0	30240	30 240
Резервний капітал	0	-	0	-	0	-	0	-	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток	55 418	28,69	55 599	27,94	62994	74,88	34283	16,34	181	7 395	-28711	-21 135
Всього власний капітал	74 803	38,72	74 984	37,68	82379	97,92	83908	39,98	181	7 395	1529	9 105
Страхові резерви	113 275	58,64	121 666	61,13	0	-	125018	59,57	8 391	-121 666	125018	11 743
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	130	0,07	75	0,04	75	0,09	107	0,05	-55	0	32	-23
розрахунками з бюджетом	3 491	1,81	1 513	0,76	1027	1,22	88	0,04	-1 978	-486	-939	-3 403
розрахунками зі страхування	84	0,04	73	0,04	69	0,08	92	0,04	-11	-4	23	8
розрахунками з оплати праці	298	0,15	253	0,13	243	0,29	265	0,13	-45	-10	22	-33
Поточні забезпечення	252	0,13	315	0,16	256	0,30	316	0,15	63	-59	60	64
Інші поточні зобов'язання	846	0,44	145	0,07	82	0,10	77	0,04	-701	-63	-5	-769
Всього поточних зобов'язань	5 101	2,64	2 374	1,19	1752	2,08	945	0,45	-2 727	-622	-807	-4 156
Всього	193 179	100,00	199 024	100,00	84131	100,00	209871	100,00	5 845	-114 893	125740	16 692

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Статутний капітал упродовж усього періоду залишався незмінним на рівні 19 385 тис. грн, що свідчить про стабільність структури власників і відсутність необхідності у додатковій емісії акцій. Проте його питома вага в загальній структурі капіталу знизилася з 10,03% у 2021 р. до 9,74% у 2022 р., але вже у 2023–2024 рр. суттєво зросла до 23,65%. Такі коливання пояснюються зміною обсягів інших елементів капіталу, зокрема нерозподіленого прибутку та страхових резервів.

Резервний капітал протягом 2021–2024 рр. не формувався (0 грн), тобто підприємство не створювало спеціальних резервів для покриття можливих збитків. Така практика є поширеною для компаній зі стабільною прибутковістю, однак свідчить про високу залежність фінансової стійкості від прибутку та страхових резервів.

Нерозподілений прибуток у 2021 р. становив 55 418 тис. грн, у 2022 р. – 55 599 тис. грн, у 2023 р. зріс до 62 994 тис. грн, проте у 2024 р. зменшився до 34 283 тис. грн. Незважаючи на тимчасові коливання, загальна тенденція до зростання в перші три роки свідчить про ефективну операційну діяльність та наявність внутрішніх джерел фінансування. Зменшення у 2024 р. може бути наслідком збільшення страхових виплат або переоцінки активів, але навіть за таких умов компанія зберігає позитивний баланс власних коштів.

У цілому, власний капітал зріс із 74 803 тис. грн у 2021 р. до 83 908 тис. грн у 2024 р. (+9 105 тис. грн). Питома вага власного капіталу залишалася стабільною (понад 37 – 40%), що підтверджує високу фінансову автономію підприємства та його здатність покривати зобов'язання за рахунок власних ресурсів.

Страхові резерви є ключовим елементом капіталу страхової компанії. Їхній обсяг у 2021 р. становив 113 275 тис. грн, у 2022 р. зріс до 121 666 тис. грн, а у 2024 р. досяг 125 018 тис. грн. Приріст у розмірі 11 743 тис. грн свідчить про збільшення зобов'язань перед страхувальниками та відповідність вимогам платоспроможності, що є свідченням стабільного розвитку страхового портфеля компанії. Підвищення страхових резервів також відображає зростання клієнтської бази та рівень довіри до компанії з боку страхувальників.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги скоротилася з 130 тис. грн у 2021 р. до 107 тис. грн у 2024 р., тобто на 23 тис. грн. Це свідчить про зменшення залежності від постачальників та своєчасність розрахунків.

Розрахунки з бюджетом скоротилися з 3 491 тис. грн до 88 тис. грн (–3 403 тис. грн), що є позитивним результатом раціонального управління податковими платежами. Розрахунки зі страхування, з оплати праці та інші поточні зобов'язання також зменшилися, що підтверджує покращення платіжної дисципліни та ефективне використання оборотних коштів.

Поточні зобов'язання загалом знизилися з 5 101 тис. грн у 2021 р. до 945 тис. грн у 2024 р. (зменшення на 4 156 тис. грн). Це є надзвичайно позитивною тенденцією, адже свідчить про зменшення короткострокового боргового навантаження та підвищення ліквідності підприємства.

Отже, у 2021–2024 рр. ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» характеризується збалансованою структурою капіталу з тенденцією до зростання власних коштів і зниження короткострокових боргів. Це свідчить про підвищення фінансової стабільності, ефективне управління ризиками та формування міцного підґрунтя для сталого розвитку страхової компанії у наступних періодах.

Динаміка обсягу капіталу страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА «ЖИТТЯ» за 2021–2024 рр. наведена на рис. 1.4, що побудований на основі аналізу даних фінансової звітності компанії [12].

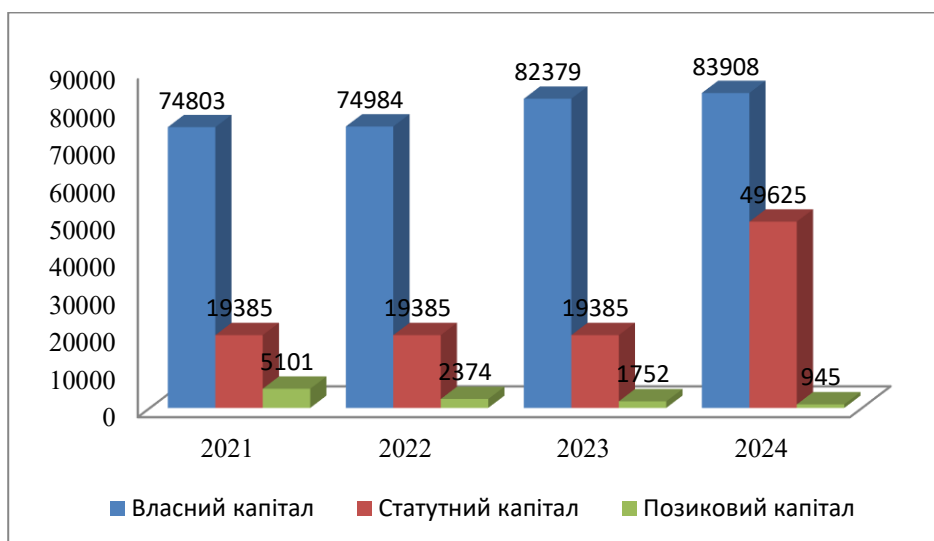


Рис. 1.4. Динаміка обсягу капіталу компанії за 2021-2024 рр., млн. грн.

Дані рис. 1.4. свідчать про те, що за 2021-2024 рр. відбулося збільшення обсягу власного капіталу на 9105 тис. грн. Слід зазначити, що за період аналізу у складі капіталу страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» найменший обсяг мав позиковий капітал, що є позитивною тенденцією, оскільки така ситуація свідчить про незалежність страхової компанії від позикових ресурсів. Найбільший обсяг позикового капіталу спостерігався у 2021 р. (5 101 тис. грн.), а найменший – у 2024 р. (945 тис. грн.). Щодо власного капіталу, то найменший його обсяг спостерігався у 2021 р. (74803 тис. грн.), а найбільший – у 2024 р. (83908 тис. грн.).

Розглянемо фінансові результати ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» (табл. 2.3) та прослідкуємо за їх динамікою на основі даних річної фінансової звітності за 2021-2024 рр.

Фінансові результати ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	Роки				Абсолютне відхилення, тис грн				Відносне відхилення, %			
	2021	2022	2023	2024	2022-2021	2023-2022	2023-2021	2024-2023	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2024-2021
Чисті зароблені страхові премії	406460	296835	155933	136033	-109625	-140902	-19900	-270427	- 26,97	- 47,47	- 12,76	-198,80
Премії підписані, валова сума	406807	296835	155933	136033	-109972	-140902	-19900	-270774	- 27,03	- 47,47	- 12,76	- 199,05
Премії, передані у перестраховання	347	0	0	0	-347	0	0	-347	- 100,00	-	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-7564	-4923	0	-138913	2641	4923	-138913	-131349	- 34,92	- 100,00	-	94,55
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	13453	8466	156888	8593	-4987	148422	-148295	-4860	37,07	1 753,15	- 94,52	- 56,56
Валовий: прибуток	385443	283446	-5048	-11473	-101997	-288494	-6425	-396916	- 26,46	- 101,78	127,28	3 459,57
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	-10997	-7404	0	0	3593	7404	0	10997	- 32,67	- 100,00	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	-2135	-988	0	0	1147	988	0	2135	-53,72	- 100,00	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	3071	-5713	0	0	-8784	5713	0	-3071	- 286,03	- 100,00	-	-
Інші операційні доходи	738	3115	1099	2562	2377	-2016	1463	1824	322,09	- 64,72	133,12	71,19
Адміністративні витрати	-14400	-11192	0	-6408	3208	11192	-6408	7992	- 22,28	- 100,00	-	- 124,72
Витрати на збут	-362432	-272725	0	0	89707	272725	0	362432	- 24,75	- 100,00	-	-
Інші операційні витрати	-2636	-343	-12711	-448	2293	-12368	12263	2188	- 86,99	3 605,83	- 96,48	- 488,39
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	-3348	-11804	-16660	-15767	-8456	-4856	893	-12419	252,57	41,14	- 5,36	78,77
Інші фінансові доходи	15909	21890	22461	23852	5981	571	1391	7943	37,60	2,61	6,19	33,30
Інші доходи	217	405	406	754	188	1	348	537	86,64	0,25	85,71	71,22
Фінансові витрати	-2606	-1795	-791	-3264	811	1004	-2473	-658	- 31,12	- 55,93	312,64	20,16
Інші витрати	-26	-3	-9	0	23	-6	9	26	- 88,46	200,00	- 100,00	-
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	10146	8693	5407	5575	-1453	-3286	168	-4571	- 14,32	- 37,80	3,11	- 81,99
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-11449	-8512	0	-4046	2937	8512	-4046	7403	- 25,65	-100,00	-	-182,97
Чистий фінансовий результат: прибуток	-1303	181	5407	1529	1484	5226	-3878	2832	- 113,89	2 887,29	- 71,72	185,22

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

З табл. 2.3. видно, що протягом 2021–2023 років вартість чисті зароблені страхові премії демонструє поступове зменшення у 2021–2024 рр. Це може свідчити про скорочення клієнтської бази, падіння попиту на страхові послуги та негативний вплив воєнного стану на ринок страхування життя.

Премії підписані, валова сума динаміка аналогічна чистим преміям. Зменшення показника означає зниження обсягів укладених договорів та зменшення активності компанії на ринку. Премії, передані у перестраховання показник зменшився до нуля у 2022–2024 рр. Це може свідчити про зміну стратегії компанії щодо відмови від перестраховання та концентрацію ризиків у власному портфелі.

Собівартість реалізованої продукції у 2021–2022 рр. собівартість була від'ємною, у 2023 р. відсутня, а у 2024 р. різко зросла. Це може означати перегляд методики формування резервів або наявність значних збитків у зв'язку зі страховими виплатами.

Чисті понесені збитки за страховими виплатами у 2023 р. відбулося різке зростання збитків, що свідчить про масові страхові випадки або зміну підходу до їх відображення. У 2024 р. показник знизився, але залишився суттєвим.

Валовий прибуток зменшення з позитивного значення у 2021 р. до від'ємних у 2023–2024 рр. свідчить про втрату прибутковості основної діяльності компанії.

Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів показник зменшився та з 2023 р. дорівнює нулю. Це означає, що компанія припинила коригування цих резервів, ймовірно, через зміну облікової політики. Зміна інших страхових резервів, валова сума наявні від'ємні значення у 2021–2022 рр. і відсутність змін у наступні роки свідчать про стабілізацію резервної політики.

Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах різке падіння показника у 2022 р., а далі – нульове значення. Це підтверджує повну відмову від послуг перестраховиків. Інші операційні доходи показник зріс із 0,7 млн грн до 2,6 млн грн. Це позитивна тенденція, що свідчить про пошук компанією додаткових джерел доходу.

Адміністративні витрати витрати зменшилися у 2022 р., обнулилися у 2023 р., а у 2024 р. відновилися, але на нижчому рівні. Це може бути результатом оптимізації витрат на управління.

Витрати на збут показник зменшувався і з 2023 р. дорівнює нулю. Це може означати скорочення маркетингової діяльності та продажів, що частково пояснює падіння премій. Інші операційні витрати різке зростання у 2023 р. і зменшення у 2024 р. свідчить про нестабільність у неосновних статтях витрат.

Фінансовий результат від операційної діяльності показник протягом усіх років був від'ємним, що свідчить про збитковість операційної діяльності компанії та потребу у реструктуризації. Інші фінансові доходи мають позитивну динаміку з поступовим зростанням. Це означає, що компанія отримує стабільні доходи від фінансових інвестицій або депозитів. Інші доходи поступово зростають, що є позитивним сигналом та свідчить про розширення джерел надходжень.

Фінансові витрати показник зменшувався до 2023 р., але у 2024 р. зріс. Це може бути пов'язано з новими борговими зобов'язаннями або підвищенням ставок за кредитами. Інші витрати мають несуттєвий характер і не впливають суттєво на фінансовий результат.

Фінансовий результат до оподаткування скоротився з 10,1 млн грн у 2021 р. до 5,6 млн грн у 2024 р. Це свідчить про зниження прибутковості бізнесу, навіть з урахуванням додаткових доходів.

Витрати (дохід) з податку на прибуток у 2021–2022 рр. показник був від'ємним, у 2023 р. – нульовим, у 2024 р. – знову від'ємний. Це вказує на нестабільність оподаткування, пов'язану зі збитками та особливостями податкового законодавства.

Чистий фінансовий результат компанія показала збиток у 2021 р., прибуток у 2022–2023 рр., але у 2024 р. знову різке зниження прибутку. Це свідчить про відсутність стабільності та залежність від разових факторів.

Компанія демонструє негативну динаміку за ключовими показниками: падіння премій, відмову від перестраховання, зростання збитків і від'ємний операційний результат. Позитивними залишаються лише фінансові доходи та інші

невеликі надходження. Загалом це сигналізує про кризу бізнес-моделі та потребу у глибоких стратегічних змінах.

В успішній діяльності страхових компаній, важливим показником є рівень страхових премій та виплат, оскільки – це є певною характеристикою для вибору компанії клієнтами та відповідно їх збільшенням, тому, в (табл. 2.4) представлено дані показники.

Таблиця 2.4

**Аналіз страхових премій та виплат ПрАТ «УАСК
«АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.**

№	Показники	Роки				Абсолютне відхилення(+,-)			Відносне відхилення, %		
		2021	2022	2023	2024	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2022-2021	2023-2022	2024-2023
1	Страхові премії	406 460	296 835	155 933	136 033	-109 625	-140 902	- 19900	- 6,97	- 47,47	12,76
2	Страхові виплати	13 453	8 466	156 888	8 593	-4 987	148 422	-148 295	-37,07	1 753,15	-94,52
3	Відношення страхових виплат до премій	3,31	2,85	100,61	6,32	0	98	- 94,30	- 13,83	3 427,67	- 93,72

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Страхові премії показник демонструє стале зниження у 2021–2024 рр. (з 406,5 млн грн до 136,0 млн грн). Це може свідчити про скорочення попиту на страхові послуги, втрату клієнтів або зменшення активності компанії на ринку в умовах економічної нестабільності.

Страхові виплати у 2023 р. відбулося різке зростання страхових виплат до 156,9 млн грн, що може бути пов'язано з масовими настаннями страхових випадків або переглядом резервів. У 2024 р. показник знову знизився до рівня попередніх років, що свідчить про стабілізацію, але також про значну волатильність зобов'язань компанії.

Відношення страхових виплат до премій у 2021–2022 рр. коефіцієнт мав низьке значення (2,85–3,31%), що свідчило про прибутковість страхового портфеля. У 2023 р. показник різко зріс до 100,61%, тобто компанія практично

повністю витратила отримані премії на покриття збитків. У 2024 р. відношення знизилося до 6,32%, що означає відновлення прибутковості, однак нестабільність залишається дуже високою.

Дані показують різке скорочення страхових премій та високі коливання у виплатах. У 2023 р. компанія зіткнулася з критичним рівнем збитковості (виплати \approx премії), однак у 2024 р. ситуація частково стабілізувалася. Це свідчить про залежність фінансових результатів від зовнішніх факторів і необхідність перегляду ризикової політики.

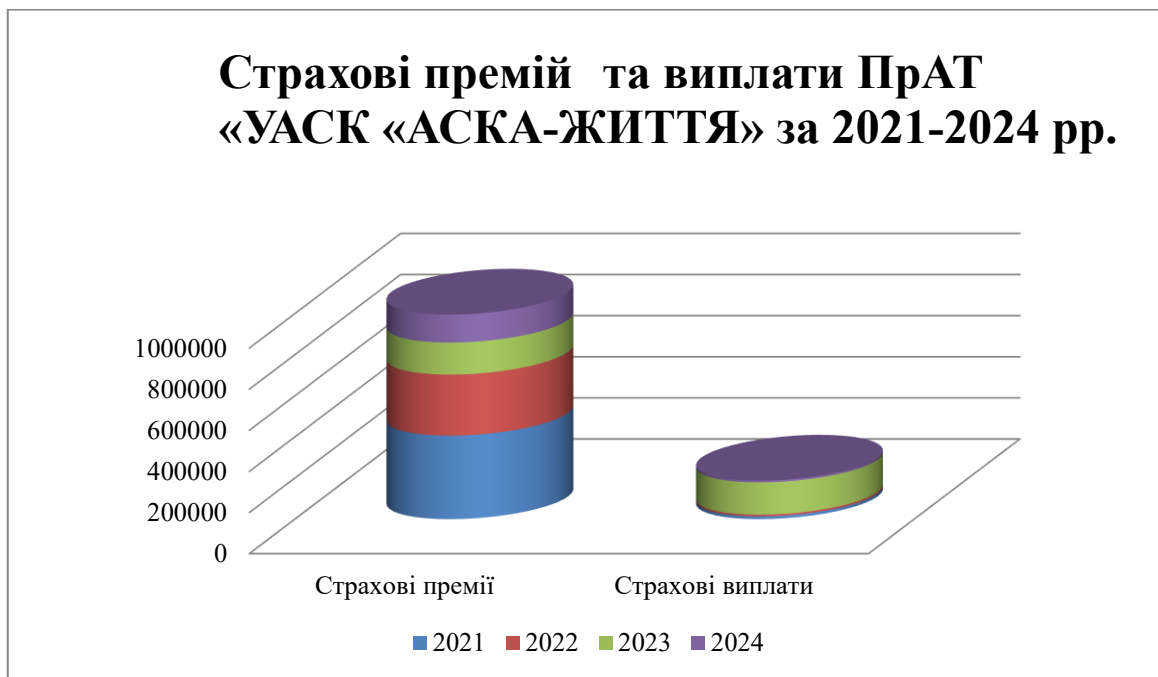


Рис. 1.5. Страхові премії та виплати ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Компанія перебуває в умовах скорочення страхового портфеля, що створює ризики для подальшого розвитку. Водночас відновлення контрольованого рівня виплат у 2024 р. свідчить про можливість стабілізації діяльності за умови активізації продажів страхових продуктів і розширення клієнтської бази.

2.2. Аналіз фінансового стану страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

Дослідження факторів, що впливають на розвиток та фінансову стабільність страхових компаній в Україні в умовах їх стратегічного розвитку, підтверджує потребу у створенні ефективного економіко-аналітичного механізму для формування фінансових результатів діяльності таких компаній

Саме на основі інформації про фінансовий результат формується думка про стан і перспективи діяльності страховика (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Фінансові результати діяльності ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	Роки				Відхилення (+/-)			
	2021	2022	2023	2024	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2024-2021
Фінансові результати від операційної діяльності (прибуток/збиток)	-3348	-11804	-16660	-15767	-8456	-4856	893	-12419
Втрати від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0	0	0
Результат від звичайної діяльності до оподаткування	10146	8693	5407	5575	-1453	-3286	168	-4571
Податок на прибуток від звичайної діяльності	-11449	-8512	0	0	2937	8512	0	11449
Чистий прибуток (збиток)	-1303	181	5407	1529	1484	5226	-3878	2832

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Отже, протягом 2021–2024 рр. фінансові результати ПрАТ «УАСК АСКА – ЖИТТЯ» характеризуються нестабільністю та суперечливими тенденціями. Збитки від операційної діяльності зростали у 2021–2023 рр. із –3348 тис. грн до –16 660 тис. грн, що свідчить про низьку ефективність основної діяльності компанії та ймовірні проблеми зі зростанням витрат або скороченням доходів. У 2024 р.

операційний результат дещо покращився (–15 767 тис. грн), однак залишився від’ємним, тобто діяльність компанії продовжує бути збитковою.

Результат від звичайної діяльності до оподаткування має тенденцію до зниження: із 10 146 тис. грн у 2021 р. до 5575 тис. грн у 2024 р. Це може свідчити про поступове зменшення прибутковості страхових операцій і тиск зовнішніх факторів, зокрема воєнного стану та зниження попиту на страхові послуги.

Податкове навантаження значно скоротилося: якщо у 2021 р. податок на прибуток становив – 11 449 тис. грн, то з 2023 р. компанія його взагалі не сплачувала. Це, ймовірно, пов’язано зі збитковістю або отриманням податкових пільг.

Чистий фінансовий результат протягом аналізованого періоду мав нестійкий характер. Якщо у 2021 р. компанія зазнала збитку (–1303 тис. грн), то у 2022 р. отримала невеликий прибуток (181 тис. грн), у 2023 р. – суттєве зростання до 5407 тис. грн, а у 2024 р. прибуток зменшився до 1529 тис. грн. Така динаміка свідчить про нестабільність джерел доходу та відсутність сталої тенденції до зростання прибутковості.

Загалом, фінансові результати ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» у 2021–2024 рр. свідчать про низьку ефективність операційної діяльності, значні коливання прибутковості та ознаки фінансової нестабільності. Компанії необхідно вжити антикризових заходів, спрямованих на скорочення витрат, оптимізацію бізнес-процесів і відновлення прибутковості основної діяльності.

Обов’язковими елементами процедури оцінки фінансового стану страхової компанії в рамках порівняльного аналізу стають показники рентабельності. Тому для більш детального та точного аналізу фінансового потенціалу ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» необхідно проаналізувати показники рентабельності (табл. 2.6).

Показники рентабельності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024рр.

Показники	Роки				Відхилення (+/-)			
	2021	2022	2023	2024	2022 - 2021	2023 - 2022	2024 - 2023	2024 - 2021
Рентабельність активів (ROA)	-0,65	0,09	2,63	0,69	0,74	2,55	- 1,94	1,35
Рентабельність власного капіталу (ROE), %)	-1,52	0,21	5,87	1,57	1,73	5,66	- 4,31	3,09
Рентабельність продажів (страхової діяльності, ROS)	-0,32	0,06	3,47	1,12	0,38	3,41	- 2,34	1,44

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Рентабельність активів (ROA) у 2021 році була від’ємною (-0,65%), що вказує на збиткову діяльність страховика. У 2022 році показник став позитивним (0,09%), а в 2023 році зріс до максимуму (2,63%), що свідчить про значне підвищення ефективності використання активів. Проте у 2024 році ROA знизився до 0,69% (відхилення -1,94.), що вказує на погіршення результатів. Загалом за 2021–2024 рр. спостерігається приріст на 1,35, тобто компанія перейшла від збитковості до прибуткової діяльності.

Рентабельність власного капіталу (ROE) у 2021 році також була від’ємною (-1,52%), але у 2022 році показник зріс до 0,21%, а у 2023 році досяг найвищого рівня (5,87%). У 2024 році відбулося зниження до 1,57%, однак ROE все одно залишився вищим, ніж у 2021–2022 роках. Сукупно за чотири роки зростання становило 3,09, що вказує на підвищення прибутковості власного капіталу страхової компанії.

Рентабельність продажів (ROS) у 2021 році становила -0,32%, що демонструє збитковість основної страхової діяльності. У 2022 році показник покращився до 0,06%, а в 2023 році зріс до максимуму 3,47%, свідчачи про зростання прибутковості операцій. Проте у 2024 році ROS знизився до 1,12% (відхилення -2,34 порівняно з 2023 р.), що може свідчити про посилення конкуренції на

страховому ринку чи збільшення витрат. Попри це, у порівнянні з 2021 роком прибутковість продажів зросла на 1,44.

У 2021 році страхова компанія мала збиткові результати за всіма показниками рентабельності. У 2022–2023 роках спостерігалася позитивна динаміка, а 2023 рік став найбільш успішним, коли було досягнуто пікових значень ROA, ROE та ROS. У 2024 році відбулося зниження прибутковості, проте всі показники залишилися позитивними, що підтверджує фінансову стабільність компанії. Найбільш відчутне покращення у динаміці показав ROE, що свідчить про зростання ефективності використання власного капіталу. Наступним кроком у нашому аналізі буде проведення оцінки фінансової стійкості ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» (табл. 2.7).

Для визначення фінансової стійкості ми розглянемо ряд коефіцієнтів, таких як коефіцієнти фінансової стійкості, фінансової стабільності, загальної автономії, фінансового ризику.

Таблиця 2.7

Динаміка показників фінансової стійкості ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	Роки				Відхилення (+/-)			
	2021	2022	2023	2024	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2024-2021
Коефіцієнт автономії	0,42	0,41	0,45	0,44	-0,01	0,04	-0,01	0,02
Коефіцієнт фінансової залежності	2,40	2,46	2,21	2,29	0,06	-0,25	0,08	-0,11
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,982	0,988	0,991	0,995	0,006	0,003	0,004	0,013
Коефіцієнт фінансового ризику	1,40	1,46	1,22	1,30	0,06	-0,24	0,08	-0,1
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,71	0,69	0,82	0,77	-0,02	0,13	-0,05	0,06
Коефіцієнт маневреності капіталу	- 0,57	- 0,55	- 0,35	- 0,53	0,02	0,2	-0,18	0,04

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Коефіцієнт автономії протягом досліджуваного періоду коливався в межах 0,41–0,45, що в цілому нижче від рекомендованого рівня (0,5). Це свідчить про підвищену залежність компанії від зовнішніх джерел фінансування, тобто про незначну частку власного капіталу в загальній структурі ресурсів. У 2023 році показник зріс до 0,45, однак у 2024 році знизився до 0,44, що сигналізує про нестійку тенденцію у зміцненні фінансової незалежності страховика.

Коефіцієнт фінансової залежності, який є оберненим до автономії, протягом періоду коливався в межах 2,21–2,46. Його зниження з 2,46 у 2022 році до 2,29 у 2024 році свідчить про певне скорочення залучених зобов'язань у структурі джерел фінансування. Водночас рівень показника все ще залишається відносно високим, що вказує на помітну залежність компанії від кредиторів.

Коефіцієнт фінансової стійкості (0,982–0,995) протягом усього періоду відповідав нормативним вимогам і характеризував здатність компанії підтримувати стабільну структуру капіталу та уникати ризику неплатоспроможності. Його поступове зростання на 0,013 пункти за 2021–2024 роки відображає позитивну тенденцію до зміцнення фінансової бази.

Коефіцієнт фінансового ризику мав несталу динаміку: зростання у 2022 році 1,46, суттєве зниження у 2023 році 1,22 та повторне зростання у 2024 році 1,30. Такі коливання зумовлені змінами у співвідношенні власних і залучених коштів. Незважаючи на варіативність, показник залишається у межах допустимих значень, що свідчить про відносно збалансовану структуру фінансування.

Коефіцієнт фінансової стабільності у 2021–2022 роках 0,69–0,71 був нижчим за норматив, що свідчить про недостатність власних коштів для повного покриття зобов'язань. Лише у 2023 році показник зріс до 0,82, демонструючи покращення структури капіталу, хоча у 2024 році знову знизився до 0,77. Це свідчить про нестабільність у підтриманні фінансової рівноваги та потребу в посиленні контролю за капіталом і резервами.

Коефіцієнт маневреності капіталу протягом аналізованого періоду мав негативне значення –0,57 у 2021 році, –0,35 у 2023 році, –0,53 у 2024 році, що свідчить про низьку частку власних оборотних коштів у загальній структурі

капіталу. Хоча у 2023 році спостерігалось певне поліпшення, у 2024 році відбулося зниження, що може обмежувати можливості компанії оперативно фінансувати страхові виплати чи інвестиційні операції.

Фінансовий стан ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» у 2021–2024 роках характеризується помірною стійкістю з поступовим поліпшенням ключових показників у 2023 році, але із незначним погіршенням у 2024 році. Найбільш позитивною тенденцією є зростання коефіцієнта фінансової стійкості та часткове зниження залежності від позикових коштів. Водночас негативними факторами залишаються низький рівень автономії, недостатня маневреність капіталу та коливання фінансової стабільності. Далі розглянемо показники ліквідності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Таблиця 2.8

Аналіз показників ліквідності ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024рр.

№	Показник	Роки				Відхилення (+/-)			
		2021	2022	2023	2024	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2024-2021
1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності (грошової платоспроможності)	11,75	26,72	41,02	70,38	14,97	14,30	29,36	58,63
2	Коефіцієнт поточної ліквідності (покриття, розрахункової платоспроможності)	14,10	33,19	47,22	80,87	19,10	14,02	33,65	66,77
3	Коефіцієнт швидкої ліквідності	14,08	33,18	47,20	80,84	19,10	14,02	33,64	66,76
4	Коефіцієнт критичної ліквідності	0,60	0,62	0,71	0,59	0,03	0,09	-0,12	-0,00

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Коефіцієнт абсолютної ліквідності у 2021–2022 рр. мав тенденцію до збільшення (з 11,75 до 26,72), що вказувало на покращенні можливості погашення короткострокових зобов'язань. Проте вже у 2023–2024 рр. спостерігається суттєве зростання (до 70,38), що свідчить про зміцнення платоспроможності та підвищення рівня фінансової безпеки.

Коефіцієнт поточної ліквідності демонструє аналогічну динаміку збільшення у 2022 р. (з 14,10 до 33,19) та значне зростання у наступні роки (до 80,87 у 2024 р.). Це підтверджує здатність компанії ефективно покривати свої короткострокові зобов'язання за рахунок оборотних активів.

Коефіцієнт швидкої ліквідності повторює тенденцію коефіцієнта поточної ліквідності (через близькі значення активів) з 2021–2024 рр. різке зростання. Це означає, що навіть без врахування менш ліквідних активів (запасів, відстрочених витрат) компанія здатна забезпечити платоспроможність на високому рівні.

Коефіцієнт критичної ліквідності (співвідношення найбільш ліквідних активів до поточних зобов'язань) протягом усього періоду залишався нижчим за оптимальний рівень (≈ 1). У 2021 р. він становив 0,60, у 2022 р. знизився до 0,62, а в 2023–2024 рр. коливався в межах 0,71–0,59. Це свідчить, що компанія поки не може повністю погасити короткострокові борги лише за рахунок найбільш ліквідних активів, але поступово відновлює позиції після падіння у 2022 р.

ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» у 2021–2024 рр. продемонструвала суттєве зростання ліквідності за більшістю показників, особливо у 2023–2024 рр., що свідчить про покращення фінансової стабільності та здатності своєчасно виконувати свої зобов'язання. Водночас коефіцієнт критичної ліквідності залишається нижчим за норматив, що означає недостатність грошових коштів та їх еквівалентів для миттєвого розрахунку з кредиторами. Це вказує на необхідність подальшої роботи зі збільшення високоліквідних активів.

2.3. Аналіз активів та діагностика фінансового потенціалуПрАТ «УАСК «АСКА - ЖИТТЯ»

Ефективне управління активами повинне забезпечити страховикам фінансову надійність, можливість виконувати страхові зобов'язання у випадку недостатності страхових резервів, отримувати інвестиційний прибуток та мобілізувати ресурси для нарощування власного капіталу. Основні вимоги щодо управління активами страховика стосуються в основному фінансових активів, до

яких належать дебіторська заборгованість, фінансові інвестиції і грошові кошти та їх еквіваленти. Однак страхова компанія формує матеріальні та нематеріальні активи (табл. 2.9).

Таблиця 2.9

Динаміка активів ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024рр.

Показники	Роки				Абсолютне відхилення			Відносне відхилення, %		
	2021	2022	2023	2024	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2022-2021	2023-2022	2024-2023
I. Необоротні активи	134942	134570	128871	152558	-372	-5699	23687	- 0,28	- 4,23	18,38
Нематеріальні активи	1124	1605	1601	4142	481	-4	2541	42,79	- 0,25	158,71
первісна вартість	2150	2874	3364	6826	724	490	3462	33,67	17,05	102,91
накопичена амортизація	1026	1269	1763	2684	243	494	921	23,68	38,93	52,24
Основні засоби	25558	25123	24630	27423	-435	-493	2793	-1,70	-1,96	11,34
первісна вартість	46089	47165	47240	54289	1076	75	7049	2,33	0,16	14,92
знос	20531	22042	22610	26866	1511	568	4256	7,36	2,58	18,82
інші фінансові інвестиції	85751	86736	102640	120993	985	15904	18353	1,15	18,34	17,88
Довгострокова дебіторська заборгованість	21106	21106	-	-	0	0	-	-	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1403	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Оборотні активи	71908	78804	82722	76422	6896	3918	-6300	9,59	4,97	- 7,62
Запаси	80	37	24	24	-43	-13	0	-53,75	- 35,14	-
Виробничі запаси	80	37	24	24	-43	-13	0	-53,75	- 35,14	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	247	251	33	74	4	-218	41	1,62	- 86,85	124,24
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	695	5654	7526	225	4959	1872	-7301	713,53	33,11	- 97,01
Інша поточна дебіторська заборгованість	213	250	205	886	37	-45	681	17,37	- 18,00	332,20
Поточні фінансові інвестиції	5023	9182	3064	2830	4159	-6118	-234	82,80	- 66,63	- 7,64
Гроші та їх еквіваленти	59937	63430	71870	66507	3493	8440	-5363	5,83	13,31	- 7,46
Рахунки в банках	59937	63430	71870	66507	3493	8440	-5363	5,83	13,31	- 7,46
Частка перестраховика у страхових резервах	5713	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Баланс	206850	213374	211593	228980	6524	-1781	17387	3,15	-0,83	8,22

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Проаналізувавши динаміку активів страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021–2024 роки, можемо відзначити загальне зростання балансу компанії: у 2022 році активи збільшилися на 6524 тис. грн (3,15%), у 2023 році – незначне скорочення на 1781 тис. грн (–0,83%), проте вже у 2024 році відбулося суттєве зростання на 17 387 тис. грн (8,22%), що свідчить про стабільне розширення фінансових можливостей страховика.

Необоротні активи мали неоднорідну динаміку: у 2022–2023 роках спостерігалось їх скорочення (–0,28% та –4,23% відповідно), проте у 2024 році зростання на 18,38%. Це свідчить про активізацію інвестицій у довгострокові фінансові інструменти та основні засоби, що є позитивним для забезпечення майбутньої стабільності. Особливо зросли нематеріальні активи (на 158,71% у 2024 році), що може бути пов'язано з придбанням програмного забезпечення та прав на використання нематеріальних ресурсів.

Інші фінансові інвестиції демонструють стале збільшення: у 2023 році – на 18,34%, у 2024 році – на 17,88%. Це підтверджує, що компанія продовжує активно вкладати кошти у прибуткові інструменти фінансового ринку з довгостроковою перспективою.

Оборотні активи зросли у 2022–2023 роках (на 9,59% та 4,97%), але у 2024 році зменшилися на 7,62%, що пояснюється зниженням обсягу поточних фінансових інвестицій і коштів на рахунках. Незважаючи на це, найбільшу частку у структурі оборотних активів займають грошові кошти та їх еквіваленти, що свідчить про високу ліквідність компанії та можливість швидко виконувати свої страхові зобов'язання.

Дебіторська заборгованість була нестабільною: у 2023 році різко скоротилася (–86,85%), проте у 2024 році зросла на 124,24%. Це може вказувати на посилення співпраці з клієнтами та партнерами, хоча зростання боргів не завжди є позитивним явищем.

Загалом, аналіз показує, що діяльність компанії ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» у 2021–2024 роках характеризується:

- стабільним збільшенням довгострокових фінансових інвестицій;

- підвищенням вартості нематеріальних активів;
- достатнім рівнем ліквідності завдяки значним залишкам коштів;
- певною нестабільністю оборотних активів та дебіторської заборгованості.

Це свідчить про те, що компанія зберігає позитивну тенденцію розвитку та має фінансовий потенціал для розширення своєї страхової діяльності, хоча для підвищення ефективності управління активами варто приділити увагу оптимізації структури оборотних активів та контролю дебіторської заборгованості. Розглянемо структуру активів ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021- 2024 рр. (табл. 2.10).

Таблиця 2.10

Структура активів ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	2021		2022		2023		2024	
	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%
Нематеріальні активи	1124	0,54	1605	0,75	1601	0,76	4142	1,81
первісна вартість	2150	1,04	2874	1,35	3364	1,59	6826	2,98
накопичена амортизація	1026	0,50	1269	0,59	1763	0,83	2684	1,17
Основні засоби	25558	12,36	25123	11,77	24630	11,64	27423	11,98
первісна вартість	46089	22,28	47165	22,10	47240	22,33	54289	23,71
знос	20531	9,93	22042	10,33	22610	10,69	26866	11,73
інші фінансові інвестиції	85751	41,46	86736	40,65	102640	48,51	120993	52,84
Довгострокова дебіторська заборгованість	21106	10,20	21106	9,89	-	-	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1403	0,68	-	-	-	-	-	-
Запаси	80	0,04	37	0,02	24	0,01	24	0,01
Виробничі запаси	80	0,04	37	0,02	24	0,01	24	0,01
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	247	0,12	251	0,12	33	0,02	74	0,03
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	695	0,34	5654	2,65	7526	3,56	225	0,10
Інша поточна дебіторська заборгованість	213	0,10	250	0,12	205	0,10	886	0,39
Поточні фінансові інвестиції	5023	2,43	9182	4,30	3064	1,45	2830	1,24
Гроші та їх еквіваленти	59937	28,98	63430	29,73	71870	33,97	66507	29,04
Рахунки в банках	59937	28,98	63430	29,73	71870	33,97	66507	29,04
Частка перестраховика у страхових резервах	5713	2,76	-	-	-	-	-	-
Баланс	206850	100,00	213374	100,00	211593	100,00	228980	100,00

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Аналіз структури активів страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021–2024 роки свідчить про загальне зростання активів на 10,7%, що є позитивною тенденцією. Найбільшу частку у структурі займають довгострокові фінансові інвестиції (понад 50% у 2024 р.), що відповідає специфіці діяльності страховика життя, орієнтованого на довгострокові програми та інвестування у надійні фінансові інструменти. Також зросли нематеріальні активи, що пов'язано з цифровізацією процесів і впровадженням сучасних технологій.

Оборотні активи демонструють певну нестабільність: у 2022–2023 рр. вони зростали, проте у 2024 р. знизилися на 7,62%, головним чином через скорочення фінансових інвестицій і зменшення обсягу коштів на рахунках. Незважаючи на це, компанія зберігає високий рівень ліквідності, оскільки значну частку активів (близько 30%) становлять грошові кошти та їх еквіваленти. Дебіторська заборгованість має коливальний характер: різке зниження у 2023 р. змінилося зростанням у 2024 р., що може вказувати як на активізацію співпраці з партнерами, так і на ризики уповільнення обіговості коштів.

Загалом, активи компанії мають типову структуру для страховика життя: переважання необоротних інвестицій та достатні ліквідні резерви забезпечують фінансову стійкість і надійне виконання зобов'язань перед страхувальниками.

Страхова компанія, з одного боку, надає страхові послуги, а з іншого – збирає значні фінансові ресурси й виступає інвестором або реалізатором тимчасово вільних грошових коштів. Капітал забезпечує дієве функціонування такої специфічної фінансової установи, як страхова компанія (страховик). Для гарантій надійного страхового покриття потрібна наявність відповідних коштів, що використовуються для того, щоб виконувати (сплачувати) фактори діяльності та здійснювати страхові виплати.

Необхідно проаналізувати динаміку складових капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021–2024 роки (табл. 2.11).

Динаміка складових капіталу ПрАТ«УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	Роки				Відхилення					
	2021	2022	2023	2024	2022-2021		2023-2022		2024-2023	
					тис.гр н	%	тис.гр н	%	тис.гр н	%
Всього джерел капіталу	86070	86854	95317	99834	784	0,91	8 463	9,74	4 517	4,74
Зареєстрований капітал	19385	19385	19385	49625	0	-	-	-	30 240	156
Підписані премії	40680 7	29683 5	15593 3	13603 3	- 109972	27,0 3	-140 90	47,47	- 19 900	12,7 6
Чисті страхові премії	40646 0	29683 5	15593 3	13603 3	- 109625	26,9 7	-140 90	47,47	- 19 900	12,7 6
Передано у перестраховування	347	0	0	0	-347	100	-	-	-	-
Страхові резерви	11327 5	12166 6	0	12501 8	8391	7,41	- 121 66	100,0 0	125 01 8	-

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Загальні джерела капіталу поступово зростали у 2022 році – на 784 тис. грн. (0,91%), у 2023 році – на 8 463 тис. грн. (9,74%), а у 2024 році ще на 4 517 тис. грн. (4,74%). Це свідчить про поступове зміцнення фінансової бази компанії.

Важливим позитивним моментом стало збільшення зареєстрованого капіталу: якщо у 2021–2023 роках він залишався незмінним (19 385 тис. грн.), у 2024 році зріс у 2,5 раза – до 49 625 тис. грн., що свідчить про додаткову капіталізацію компанії та підвищення її фінансової стійкості.

Разом із цим негативною тенденцією стало значне скорочення обсягів підписаних та чистих страхових премій. У 2022 році вони зменшилися на 27%, у 2023 році – майже наполовину (–47,47%), а у 2024 році – ще на 12,76%. Тобто за три роки обсяги страхових премій скоротилися більш ніж утричі, що свідчить про зменшення кількості укладених договорів і ослаблення позицій компанії на ринку.

Передача премій у перестраховування здійснювалася лише у 2021 році (347 тис. грн.), а надалі відсутня. З одного боку, це дозволяє компанії залишати всі кошти у

своєму розпорядженні, з іншого – підвищує ризики, оскільки страховик бере на себе весь обсяг зобов'язань.

Що стосується страхових резервів, то їх динаміка була нестабільною. У 2022 році вони зросли на 8 391 тис. грн. (7,41%), проте у 2023 році були повністю скорочені. Лише у 2024 році відбулося відновлення на рівні 125 018 тис. грн., що можна оцінити як позитивний сигнал фінансової стабілізації.

Отже, у 2021–2024 роках діяльність компанії характеризувалася суперечливими тенденціями: з одного боку – зростання джерел капіталу, збільшення статутного фонду та відновлення резервів, з іншого – значне падіння обсягів страхових премій і відсутність перестраховування. Це свідчить про наявність як сильних сторін (додаткова капіталізація, відновлення резервів), так і ризиків (зниження клієнтської бази, підвищення навантаження на власні ресурси).

Для того, щоб зрозуміти наскільки ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» ефективно формує власний капітал, необхідно детально проаналізувати кожен статтю даного розділу пасиву балансу (табл. 2.12).

Таблиця 2.12

Динаміка та структура джерел формування власного капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	Роки				Відхилення					
	2021	2022	2023	2024	2022-2021		2023-2022		2024-2023	
					тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%
Зареєстрований капітал	19385	19385	19385	49625	0	-	0	-	30240	156,00
Капітал в дооцінках	11266	11869	12937	15925	603	5,35	1068	9,00	2988	23,10
Додатковий капітал	1	1	1	1	0	-	0	-	0	-
Нерозподілений прибуток	55418	55599	62994	34283	181	0,33	7395	13,30	-28711	45,58
Всього власний капітал	86070	86854	95317	99834	784	0,91	8463	9,74	4517	4,74

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Зареєстрований капітал. У 2021–2023 рр. він залишався незмінним (19 385 тис. грн), однак у 2024 р. відбулося його суттєве зростання до 49 625 тис. грн (+30

240 тис. грн, або +156%). Це свідчить про додаткову емісію акцій чи збільшення статутного фонду, що підвищує рівень фінансової надійності компанії.

Капітал у дооцінках. Протягом 2021–2024 рр. спостерігається його стабільне зростання: з 11 266 тис. грн у 2021 р. до 15 925 тис. грн у 2024 р. (+4 659 тис. грн, або +41%). Щорічні прирости коливалися від 5,3% до 23,1%, що свідчить про позитивну переоцінку активів компанії та збільшення їх ринкової вартості.

Додатковий капітал залишався символічним і незмінним протягом усього періоду (1 тис. грн), що не впливало суттєво на структуру власного капіталу.

Нерозподілений прибуток. У 2021–2023 рр. він зростає (з 55 418 тис. грн до 62 994 тис. грн), що відображає прибуткову діяльність компанії. Проте у 2024 р. відбулося різке зниження до 34 283 тис. грн (–28 711 тис. грн, або –45,6%). Це свідчить про використання накопичених прибутків для покриття витрат, виплат акціонерам чи можливі збитки у діяльності компанії.

Власний капітал загалом за період 2021–2024 рр. він зріс з 86 070 тис. грн до 99 834 тис. грн (+13 764 тис. грн, або +16%). Найбільший приріст відбувся у 2023 р. (+8 463 тис. грн, +9,7%), а в 2024 р. темпи зростання уповільнилися (+4,7%), що пояснюється падінням нерозподіленого прибутку, компенсованим збільшенням статутного капіталу. Розглянемо діаграму структури власного капіталу (рис.1.6).

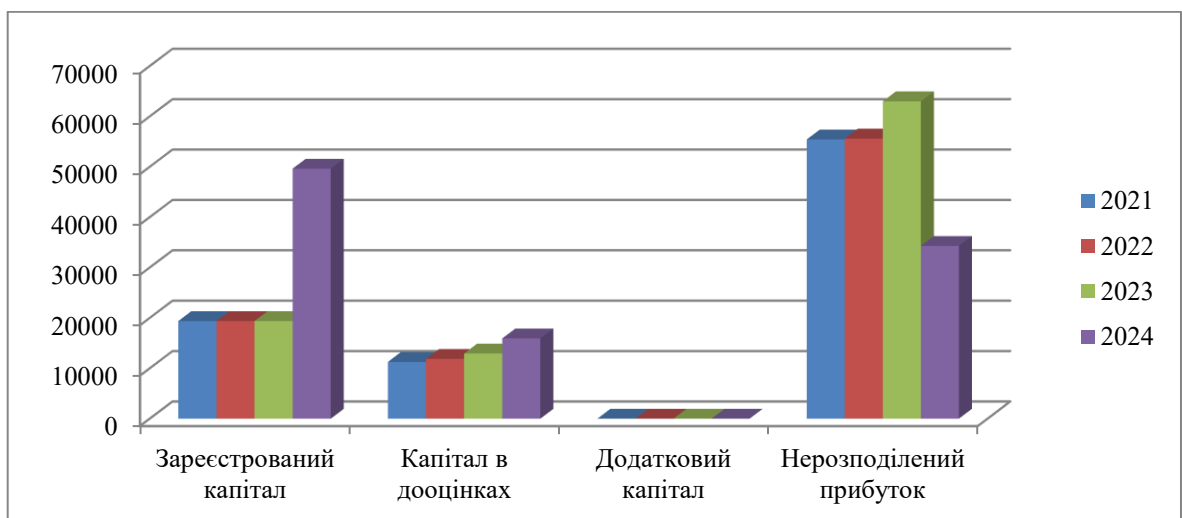


Рис. 1.6. Структура власного капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Фінансова стійкість ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» у 2021–2024 рр. зростає за рахунок суттєвого збільшення зареєстрованого капіталу та зростання капіталу в

дооцінках. Однак різке скорочення нерозподіленого прибутку у 2024 р. є негативною тенденцією, яка може свідчити про зниження рентабельності чи додаткові витрати компанії. Незважаючи на це, зростання загального обсягу власного капіталу підтверджує достатній запас фінансової надійності страховика та його здатність виконувати зобов'язання перед клієнтами.

Оцінка фінансової стійкості страхової компанії є ключовою уникненню проблем банкрутства. Зважаючи на особливості її діяльності, пов'язані зі змінністю ринкових умов, необхідність постійного контролю та управління фінансовою стабільністю важлива. Ця оцінка дозволяє розуміти перспективи розвитку бізнесу та надає керівництву та власникам достовірну інформацію щодо поточних можливостей компанії. Особливо це актуально в умовах економічної нестабільності, коли стратегія виживання стає критичною.

Визначимо ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ» за дискримінантними моделями. Розрахуємо ймовірність банкрутства за п'ятифакторною моделлю Альтмана:

$$Z=1,2x_1+1,4x_2+3,3x_3+0,6x_4+1,0x_5 \quad (2.1)$$

де x_1 – відношення власного оборотного капіталу до всього активів;

x_2 – відношення нерозподіленого прибутку до всього активів;

x_3 – відношення прибутку до виплати відсотків до всього активів;

x_4 – відношення власного капіталу до зобов'язань;

x_5 – відношення чистого доходу до всього активів.

Таблиця 2.13

Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК «АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю Альтмана

Факто р	Показник	Роки			
		2021	2022	2023	2024
X1	Робочий капітал/ Активи	0,347	0,370	0,391	0,334
X2	Нерозподілений прибуток / Активи	0,0063	0,0008	0,0255	0,0066
X3	ЕВІТ / Активи	0,049	0,041	0,026	0,024
X4	Власний капітал/ Позиковий капітал	0,712	0,687	0,820	0,773
X5	Чисті премії / Активи	1,965	1,391	0,737	0,594
Z =		2,979	2,383	1,819	1,547

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-

ЖИТТЯ»[12]

За моделлю Альтмана, ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» у 2021 р. мало ще відносно прийнятний фінансовий стан, оскільки значення Z-індексу було наближеним до безпечного рівня (2,979). Однак уже з 2022 р. підприємство потрапило до «сірої зони», що свідчить про фінансову нестабільність і зростання ризиків банкрутства.

У 2023 р. ситуація ще більше погіршилася: значення індексу знизилося до 1,819 – майже на межі критичної зони. У 2024 р. Z-індекс впав до 1,547, що однозначно свідчить про високу ймовірність банкрутства та неспроможність компанії забезпечити фінансову стійкість. Таким чином, за результатами моделі Альтмана, протягом 2021–2024 рр. фінансовий стан ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» поступово погіршувався: від відносної стабільності у 2021 р. – до критичного рівня у 2024 р., коли загроза банкрутства стала найбільш реальною.

За моделлю Бівера ймовірність банкрутства розраховується значення

$KB > 0,4$ – підприємству банкрутство не загрожує, коли протягом тривалого періоду $KB < 0,2$ – це означає формування незадовільної структури балансу.

Таблиця 2.14

Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК «АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю Бівера

Показник	Роки			
	2021	2022	2023	2024
$KB = (\text{Чистий прибуток (Ф.2 р.2350) + Амортизація (Ф.2 р.2515)}) / (\text{Розділ 3 пасиву (Ф.1 р.1595) + Розділ 4 пасиву (Ф.1 р.1695)})$	0,001	0,013	0,061	0,028
$\text{Cash-Flow} = (\text{Cash-Flow (Ф.2 р.2350 – Ф.2.р. 2515)}) / (\text{Ф.1 р.1595 + Ф.1 р.1695 – Ф.1 р. 1165})$	0,003	-0,021	0,083	-0,009

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Аналіз коефіцієнта Бівера (КБ) ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» за 2021–2024 рр. свідчить про високий рівень фінансових ризиків. Упродовж усього досліджуваного періоду значення КБ залишалося нижчим за 0,2. Це є ознакою

формування незадовільної структури балансу та свідчить про наявність суттєвої ймовірності банкрутства підприємства.

Найбільш сприятлива динаміка спостерігалась у 2023 р., коли коефіцієнт досяг рівня 0,061, однак навіть це значення суттєво відстає від безпечного порогу ($KB > 0,4$). У 2024 р. показник знову знизився, що підтверджує нестабільність фінансового стану компанії.

Таким чином, за результатами моделі Бівера, ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» протягом 2021–2024 рр. характеризується незадовільною структурою балансу та високою ймовірністю банкрутства, що потребує вжиття заходів щодо поліпшення фінансової стійкості та ефективності управління активами і зобов'язаннями.

Далі ми розрахували ймовірності банкрутства за моделлю Спрінгейта:

$$Z = 1,03A + 3,07B + 0,66C + 0,4D \quad (2.2)$$

Якщо $Z < 0,862$ – ймовірність банкрутства підприємства дуже висока.

Таблиця 2.15

Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК «АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю Спрінгейта

Фактор	Показник	Роки			
		2021	2022	2023	2024
A	Робочий капітал/ Активи	0,347	0,370	0,391	0,334
B	Прибуток до сплати податків та процентів/Активи	0,049	0,041	0,026	0,024
C	Прибуток до сплати податків/Короткострокова заборгованість	1,989	3,661	3,086	5,890
D	Обсяг продажу/Активи	1,965	1,391	0,737	0,594
Z =		2,606	3,479	2,814	4,542

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

За результатами моделі Спрінгейта, протягом 2021–2024 рр. ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» демонструє достатньо високий рівень фінансової стійкості. Усі розраховані значення Z-індексу суттєво перевищують критичний поріг 0,862, що вказує на низьку ймовірність банкрутства підприємства. При цьому простежується

позитивна динаміка: з 2021 до 2024 р. показник зріс із 2,606 до 4,542, що свідчить про поступове зміцнення фінансової стійкості. Найбільш сприятливий результат отримано у 2024 р., коли Z-індекс досяг максимального рівня.

Далі розраховали модель Лісу:

$$Z = 0,063X1 + 0,092X2 + 0,057X3 + 0,001X4 \quad (2.3)$$

Якщо $Z < 0,037$ – банкрутство компанії дуже ймовірне; $Z > 0,037$ – компанія фінансово стійка.

Таблиця 2.16

Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК «АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю Лісу

Факто р	Показник	Роки			
		2021	2022	2023	2024
X1	Оборотний капітал/ Активи	0,347	0,370	0,391	0,334
X2	Прибуток до оподаткування / Активи	0,049	0,041	0,026	0,024
X3	Нерозподілений прибуток / Активи	0,0063	0,0008	0,0255	0,0066
X4	Власний капітал/ Позиковий капітал	0,712	0,687	0,820	0,773
Z =		0,050	0,027	0,029	0,024

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

За результатами моделі Лісу, фінансовий стан ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» у 2021 р. можна було охарактеризувати як відносно стабільний, оскільки значення Z перевищувало порогове значення ($0,050 > 0,037$).

Надалі ситуація суттєво погіршилася: у 2022–2024 рр. коефіцієнт Z залишався нижчим за критичну межу, що свідчить про зростання ймовірності банкрутства. Найбільш загрозливий фінансовий стан спостерігався у 2024 р. ($Z = 0,024$), коли ризик неплатоспроможності став максимальним за досліджуваний період.

Таким чином, за моделлю Лісу, ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» протягом 2022–2024 рр. має нестійкий фінансовий стан із високою ймовірністю банкрутства, що вимагає розробки заходів для зміцнення ліквідності та прибутковості компанії.

Прогнозування банкрутства за дискримінантною моделлю Терещенка здійснюється за такою формулою:

$$Z=1,5X_1+0,08X_2+10X_3+5X_4+0,3X_5+0,1X_6 \quad (2.4)$$

Якщо $Z > 2$ – компанії не загрожує банкрутство; $1 < Z < 2$ – фінансова рівновага порушена, але при переході на антикризове управління банкрутство не загрожує; $0 < Z < 1$ – товариству загрожує банкрутство, якщо воно не здійснить санаційних заходів; $0 < Z$ – товариство є напівбанкрутом.

Таблиця 2.17

Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК «АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю Терещенка

Фактор	Показник	Роки			
		2021	2022	2023	2024
X1	Cash flow / Зобов'язання	0,002	-0,010	0,032	-0,004
X2	Валюта балансу / Зобов'язання	1,712	0,016	1,820	1,773
X3	Прибуток / Валюта балансу	0,0063	0,0008	0,0255	0,0066
X4	Прибуток / Чисті премії	0,003	0,0006	0,034	0,011
X5	Виробничі запаси / Чисті премії	1,968	1,246	1,539	1,764
X6	Чисті премії / Валюта балансу	1,965	1,391	0,737	0,594
Z =		1,004	0,510	1,154	0,573

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Отже, за моделлю Терещенка, ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» протягом досліджуваного періоду перебуває у зоні фінансового ризику: стабільність досягається лише тимчасово, а тенденція свідчить про потребу в системних заходах з відновлення платоспроможності та ліквідності.

Аналіз усіх моделей показує, що фінансовий стан ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» у 2021–2024 рр. характеризується нестійкістю та високим рівнем ризику банкрутства.

За більшістю моделей (Бівера, Лісу, Альтмана, Терещенка) підприємство перебуває у зоні потенційної неплатоспроможності. Лише модель Спрінгейта демонструє позитивні результати.

Таким чином, ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» потребує впровадження антикризової стратегії, спрямованої на підвищення ефективності операційної діяльності, збільшення власного капіталу, зниження боргового навантаження та відновлення ліквідності. Без проведення системних фінансових заходів і модернізації бізнес-моделі ризик банкрутства залишається суттєвим.

Висновки до розділу 2

Аналіз діяльності ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

У ході проведеного аналізу було досліджено основні аспекти діяльності ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» одного з провідних операторів страхового ринку України, що спеціалізується на наданні послуг зі страхування життя. Підприємство має багаторічний досвід, розгалужену мережу представництв та надійну репутацію серед клієнтів і партнерів. Основними пріоритетами компанії залишаються підвищення якості страхових послуг, розширення асортименту страхових продуктів та забезпечення фінансової стабільності.

Аналіз загальноекономічних показників показав, що підприємство має стійкі позиції на ринку, достатній рівень капіталізації та зберігає позитивну динаміку розвитку. Компанія дотримується вимог законодавства щодо формування страхових резервів, що підтверджує її надійність та платоспроможність. Зростання обсягів страхових премій та стабільна клієнтська база свідчать про ефективність управління ресурсами й конкурентоспроможність компанії у галузі.

Фінансовий стан ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» за період 2021–2024 рр. характеризується певними коливаннями, проте в цілому демонструє тенденцію до покращення. Після збиткового 2021 року компанія змогла вийти на прибуткову діяльність, підвищити рівень рентабельності та відновити фінансову стійкість. Найвищі показники ефективності спостерігалися у 2023 році, коли зросли коефіцієнти рентабельності активів, власного капіталу та реалізації. Разом з тим, залишається певна залежність від залучених ресурсів, що потребує подальшої

оптимізації структури капіталу та посилення контролю за витратами.

Оцінка складу та структури активів і капіталу засвідчила збільшення загального обсягу активів підприємства на 10,7% за аналізований період. Основну частку активів формують довгострокові фінансові інвестиції, що відповідає специфіці страхової діяльності. Зростання нематеріальних активів свідчить про інноваційний розвиток компанії та впровадження сучасних інформаційних технологій. У структурі пасивів позитивною тенденцією є збільшення зареєстрованого капіталу, однак скорочення нерозподіленого прибутку у 2024 році свідчить про потребу в підвищенні ефективності управління фінансовими результатами.

Загалом діяльність ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» можна оцінити як стабільну та ефективну. Компанія зберігає фінансову стійкість, забезпечує достатній рівень ліквідності та активно розвиває напрям страхування життя. Для подальшого зміцнення ринкових позицій доцільно посилити роботу щодо оптимізації структури капіталу, зниження витрат і збільшення прибутковості, а також продовжувати впровадження цифрових технологій у сфері страхових послуг.

Таким чином, результати проведеного аналізу підтверджують, що ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» має потенціал для сталого розвитку, підвищення фінансової ефективності та зміцнення конкурентних позицій на страховому ринку України.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

3.1. Вимоги до якості активів страхових компаній в Україні

Забезпечення належної якості активів є ключовою передумовою фінансової стійкості страхової компанії, оскільки саме структура та ліквідність активів визначають можливість виконання страховиком своїх поточних і майбутніх зобов'язань. Нормативно-правову основу регулювання активів страхових компаній в Україні формує Національний банк України (НБУ), який із 2020 року виконує функції регулятора страхового ринку. Основні вимоги викладено у Положенні про встановлення вимог до забезпечення платоспроможності та діяльності страховика, затвердженому Постановою НБУ №201 від 29.12.2023 р [16].

Постанова НБУ №201 визначає перелік прийнятних активів для покриття технічних резервів, встановлює обмеження на вкладення у ризикові фінансові інструменти, вимоги щодо диверсифікації активів та їх ліквідності [16]. У 2025 році НБУ додатково оновив методику оцінки активів і зобов'язань з метою підвищення точності розрахунку регулятивного капіталу. Ці зміни затверджено Постановою НБУ №88 від 30.07.2025 р., що визначає порядок оцінки нерухомості, цінних паперів, дебіторської заборгованості та інших активів [17].

Відповідно до вимог регулятора, активи мають бути оцінені за справедливою вартістю, а їх придатність визначається рівнем ліквідності, ризиковості та здатністю покривати технічні резерви. Це відображено також у змінах до нормативів достатності капіталу, ухвалених НБУ у 2024–2025 рр. [18].

До складу прийнятних активів НБУ допускає державні цінні папери України, депозити у банках із високим рівнем надійності, нерухомість за умов наявності підтвердженої ринкової оцінки, а також високоліквідні інструменти ринку капіталу [16].

Водночас регулятор обмежує включення до покриття резервів таких активів, як прострочена дебіторська заборгованість, неліквідні корпоративні цінні папери, незавершене будівництво, а також активи, оформлені з порушеннями бухгалтерського обліку [17].

Наприклад, сума дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, не може перевищувати 40% технічних резервів за договорами страхування життя й ризикових видів страхування [18]. Такі обмеження спрямовані на зниження залежності страховиків від потенційно невідшкодовуваних активів.

Згідно з Постановою №88, страховики зобов'язані оцінювати активи за справедливою (ринковою) вартістю [17]. Нові підходи включають:

1. Оцінка нерухомості:

- НБУ встановлює обов'язковість:
- незалежної оцінки нерухомості;
- перевірки звітів СОД (суб'єктів оціночної діяльності);
- порівняння вартості об'єкта з ринковими індикаторами.

Якщо регулятор виявляє відхилення ринкової вартості від оціненої більш ніж на 10%, він може ініціювати рецензування звіту [17].

2. Оцінка цінних паперів

Усі фінансові інструменти повинні враховуватися за справедливою вартістю. Забороняється використовувати історичну або балансову вартість у випадках, коли існує ринкова інформація про актуальні ціни [17].

3. Оцінка дебіторської заборгованості

Страховики повинні перевіряти її реальну відшкодовуваність, документально підтверджувати терміни погашення та враховувати ризик знецінення [18].

Оцінка за справедливою вартістю дозволяє більш точно визначити розмір власного (регулятивного) капіталу та реальну фінансову спроможність страховика виконувати зобов'язання.

Національний банк України оновив вимоги до методики оцінки активів і зобов'язань для цілей розрахунку регулятивного капіталу страховика.

Відповідні зміни до Положення про визначення методики оцінки активів і зобов'язань для цілей розрахунку регулятивного капіталу страховика передбачають [18]:

- встановлення процедури перевірки Національним банком застосованої страховиком вартості об'єкта нерухомого майна для розрахунку регулятивного капіталу та наслідки ненадання страховиком документів для здійснення такої перевірки у вигляді застосування нульової вартості відповідного об'єкта;
- розширення вимог до суб'єктів оціночної діяльності, зокрема щодо наявності в них досвіду та бездоганної професійної репутації, що підтверджується відсутністю порушень вимог нормативно-правових актів у сфері оціночної діяльності та негативних рецензій на складені суб'єктами оціночної діяльності звіти про оцінку шляхом звернення до Фонду державного майна України та Національного банку;
- уточнення щодо визначення вартості ОВДП та ОЗДП для розрахунку регулятивного капіталу з урахуванням накопиченого купонного доходу;
- визначення страховиком у внутрішніх документах виду даних, які він використовує під час визначення вартості ОЗДП для розрахунку регулятивного капіталу.

Також у змінах передбачений перехідний період для страховиків для приведення своєї діяльності у відповідність до нових вимог до 31 грудня 2025 року [18].

Зміни затверджено постановою Правління Національного банку України від 30 липня 2025 року № 88, яка набирає чинності з 02 серпня 2025 року [17].

У 2023 році НБУ також посилив вимоги до систем управління ризиками та платоспроможності страховиків. Було оновлено підхід до захисту інформації, ведення договорів та формування технічних резервів [19].

Система управління ризиками повинна забезпечувати:

- регулярне моніторування структури активів;
- аналіз концентрації активів за емітентами та видами;
- проведення стрес-тестування портфелів;

- контроль за відповідністю активів нормативам ліквідності.

Такі вимоги максимально наближені до стандартів Solvency II і спрямовані на мінімізацію ризику втрати платоспроможності [19].

Одним із ключових принципів формування портфеля є забезпечення достатньої ліквідності, що дозволяє страховій компанії безперешкодно виконувати свої поточні зобов'язання.

За Положенням № 201, страховик повинен формувати резерви лише за рахунок активів, які можуть бути швидко реалізовані за мінімальних коливань ціни [16]. Компанії повинні:

- формувати ліквідний буфер;
- підтримувати збалансованість між коротко- та довгостроковими активами;
- контролювати строки погашення інструментів, у які вони інвестують.

Низьколіквідні активи (наприклад, незавершена нерухомість, корпоративні облігації малих емітентів) не допускаються до покриття резервів або можуть бути включені в обмеженій пропорції [19].

Запровадження нових правил управління ризиками, внутрішнього аудиту та політик контролю активів сприяє формуванню більш ефективної системи корпоративного управління, що відповідає принципам Solvency II

Очікуваним результатом реалізації нових вимог стане підвищення стійкості страхових компаній, зменшення інвестиційних ризиків та забезпечення більшої захищеності страхувальників. У перспективі це сприятиме інтеграції українського страхового ринку до європейського фінансового простору та формуванню сучасної системи регуляторного нагляду.

3.2. Пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

Проведений у попередньому розділі аналіз фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» показав як позитивні зміни, так і низку проблем, які стримують розвиток компанії. З одного боку, спостерігається поступове зростання автономії у 2024 році, активізація інвестиційної діяльності та підвищення ліквідності. З іншого боку, зберігається нестабільність рівня рентабельності (різкі коливання між роками), надмірна залежність від позикових ресурсів, недостатньо висока критична ліквідність, зниження обсягів страхових премій та брак ефективної політики перестраховування.

У таких умовах стратегічною метою компанії має стати зміцнення фінансової стійкості та забезпечення стабільного довгострокового розвитку. Для досягнення цієї мети можна виділити кілька ключових напрямів удосконалення діяльності. Висока частка адміністративних витрат негативно позначається на прибутковості. Аналіз фінансової звітності компанії свідчить, що витрати на утримання апарату управління та обслуговування офісної інфраструктури перевищують середні ринкові показники. Це знижує конкурентоспроможність і обмежує можливість формування резервів.

Впровадження системи контролінгу дозволить своєчасно виявляти «вузькі місця» у витратній структурі, проводити факторний аналіз відхилень та оперативно реагувати на них. Наприклад, щомісячний аналіз динаміки витрат на персонал і маркетинг дає змогу регулювати бюджет у режимі реального часу.

Для підвищення рентабельності компанії доцільно зменшити адміністративні витрати та оптимізувати структуру витрат на збут. Використання системи контролінгу та перехід на електронні документи дозволить зменшити витрати на офіс та паперовий документообіг.

Таблиця 3.1

Оптимізація портфелю витрат ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

Показник	Пояснення	2024	Прогнозований	Відхилення
Адміністративні витрати, тис.грн	Впровадження контролінгу та переходу на електронні документи	6408	5500	-908
Витрати на збут, тис. грн	Використання онлайн-реклами знижує потребу у великих маркетингових витратах	0	0	0
Чистий прибуток, тис. грн	Ефект від оптимізації витрат та підвищення доходності	1529	2500	+971
ROA, %	Оптимізація витрат	0,69	2,0	+1,31
ROE, %	Підвищення прибутковості	1,57	4,0	+2,43

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Оптимізація витрат дозволяє збільшити прибуток на 63% у прогнозованому році.

У 2021–2024 рр. простежувалося скорочення обсягів страхових премій, що є серйозним ризиком для компанії..

Накопичувальне страхування життя цей продукт поєднує страхову та інвестиційну складові. Він особливо цікавий для населення в умовах економічної нестабільності, оскільки дозволяє не лише захистити життя, а й накопичити капітал.

Медичне страхування у 2020–2023 рр. спостерігався суттєвий попит на дистанційні медичні консультації. Запровадження такої послуги в пакетах страхування підвищить привабливість продукту.

Корпоративні програми для бізнес-клієнтів актуальними є програми страхування співробітників (життя, здоров'я, пенсійне забезпечення). Це дозволить залучити великі групи клієнтів одночасно.

Кіберстрахування з огляду на розвиток ІТ-сектору в Україні, актуально впроваджувати страхові продукти для захисту від ризиків втрати даних, кібератак та інших цифрових загроз. Зробимо роз ранки диверсифікації страхових премії (табл. 3.2).

Диверсифікація страхових премій ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

Показник	Кількість потенційних клієнтів	Середній внесок, грн	Додаткові премії, грн
Накопичувальне страхування життя	1500	600	900
Медичне страхування	2000	900	1800
Корпоративні програми	30	1200	900
Кіберстрахування	200	2000	700

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Розширення страхових продуктів дозволить збільшити страхові премії та залучити нових клієнтів.

Аналіз активів ПрАТ «УАСК АСКА – ЖИТТЯ» показав значну частку інвестицій, однак їхня структура є нестійкою. Переважання окремих категорій активів підвищує ризики та робить ліквідність нестабільною. Доцільно розподіляти кошти між кількома видами активів: державні облігації (ОВДП), корпоративні цінні папери з високим рейтингом, банківські депозити та інноваційні проекти.

Розвиток нематеріальних активів уже у 2023–2024 рр. простежується позитивна динаміка інвестицій у нематеріальні ресурси. Подальше інвестування у створення мобільного застосунку, онлайн-платформ для укладання договорів, системи Big Data та штучного інтелекту для оцінки ризиків забезпечить довгострокові конкурентні переваги.

Фінансовий моніторинг інвестицій регулярна оцінка доходності портфеля, аналіз ринкових ризиків і корекція структури дозволять уникнути втрат у періоди економічної нестабільності.

Хоча у 2024 році коефіцієнт автономії зріс, компанія залишається залежною від позикового капіталу. Це підвищує ризики у випадку зростання вартості кредитних ресурсів. Залучення стратегічних інвесторів. Співпраця з інвестиційними фондами чи банками дозволить зміцнити власний капітал і зменшити залежність від короткострокових позик.

Випуск корпоративних облігацій дасть змогу залучити довгострокові ресурси на вигідних умовах, забезпечивши фінансову гнучкість.

Формування резервів за стандартами Solvency II дотримання міжнародних норм підвищить надійність компанії та сприятиме залученню іноземних партнерів.

Посилення системи ризик-менеджменту. включає регулярний моніторинг валютних, процентних та інфляційних ризиків, а також моделювання сценаріїв розвитку ринку. Пропозиція щодо підвищення фінансової автономії (табл. 3.3).

Таблиця 3.3

**Пропозиція щодо підвищення фінансової автономії ПрАТ «УАСК
«АСКА – ЖИТТЯ»**

Показник	Пояснення	2024	Прогнозований	Відхилення
Коефіцієнт автономії	Залучення стратегічних інвесторів та випуск корпоративних облігацій	0,44	0,50	+0,06
Власний капітал тис.грн	більшення статутного капіталу та реінвестування прибутку	99834	120000	+20166

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»[12]

Довіра клієнтів є ключовим фактором для страхових компаній. Втрата страхових премій у 2022–2024 рр. свідчить про недостатньо ефективну роботу з клієнтською базою.

Запуск мобільного за стосунку клієнти зможуть укладати договори, сплачувати внески та отримувати консультації онлайн.

Програми лояльності знижки для постійних клієнтів, бонуси за беззбиткове страхування та накопичувальні програми сприятимуть утриманню клієнтів.

Фінансова просвіта проведення освітніх заходів (вебінари, тренінги, партнерство з університетами) допоможе підвищити рівень обізнаності населення про переваги страхування життя.

Таким чином, для поліпшення фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» доцільно реалізувати комплекс заходів, що включає:

- оптимізацію витрат та впровадження контролінгу;
- диверсифікацію страхового портфеля;

- удосконалення інвестиційної політики;
- зниження залежності від позикових коштів і посилення ризик-менеджменту;
- цифровізацію бізнес-процесів та формування позитивного іміджу компанії.

Комплексність запропонованих кроків дозволить не лише стабілізувати фінансові показники, але й створити умови для сталого розвитку у майбутньому, підвищення рентабельності та зміцнення позицій на ринку страхування життя України.

3.3. Заходи щодо оптимізації структури активів та підвищення фінансової стійкості страхової компанії

Ефективне управління активами є ключовим чинником стабільного розвитку страхової компанії, оскільки від раціональної структури активів залежать її ліквідність, прибутковість та фінансова стійкість [20, с. 148]. За результатами проведеного аналізу фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА– ЖИТТЯ» у 2021–2023 рр. виявлено низку тенденцій, які свідчать про потребу в оптимізації структури активів і підвищенні рівня власного капіталу.

Зокрема, спостерігалось зниження коефіцієнта автономії на 0,18 пункту, що свідчить про зростання залежності компанії від залучених коштів. Коефіцієнт поточної ліквідності у 2023 р. становив 1,03, тобто лише незначно перевищував критичне значення 1,0. Також рентабельність активів зменшилася з 2,8 % до 1,5 %, що вказує на недостатню ефективність використання ресурсів.

У зв'язку з цим постає необхідність розроблення комплексу заходів, спрямованих на вдосконалення структури активів, збалансування джерел фінансування та зміцнення фінансової стабільності ПрАТ «УАСК «АСКА– ЖИТТЯ».

Оптимізація структури активів страхової компанії –це процес забезпечення

раціонального співвідношення між ліквідністю, прибутковістю та ризиком. Згідно з теорією фінансового менеджменту, активи страховика поділяються на:

- інвестиційні активи (цінні папери, депозити, нерухомість);
- операційні активи (основні засоби, нематеріальні активи);
- оборотні активи (грошові кошти, дебіторська заборгованість, короткострокові інвестиції)

Основними принципами формування активів страховика є:

- забезпечення відповідності активів і зобов'язань за строками та сумами.
- диверсифікація інвестиційного портфеля для зниження ризиків.
- підтримання ліквідності на рівні, достатньому для своєчасного виконання страхових виплат.
- збалансованість прибутковості та ризику, що забезпечує стабільний фінансовий результат [21, с. 24].

З точки зору фінансової стійкості, оптимальна структура активів повинна передбачати достатню частку високоліквідних засобів і мінімізацію необґрунтованих вкладень у неліквідні активи (наприклад, застарілі основні засоби чи довгострокову дебіторську заборгованість).

Прогнозні розрахунки свідчать про можливість підвищення фінансових показників ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» за рахунок зміни структури активів, збільшення власного капіталу та оптимізації джерел фінансування.

Таблиця 3.4

Прогнозна структура активів ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»

Показник	2024	2025	Відхилення
Грошові кошти та еквіваленти	66507	85000	+18493
Поточні фінансові інвестиції	2830	10000	+7170
Дебіторська заборгованість	1185	1065	-120
Довгострокові фінансові інвестиції	120993	110000	-10993
Основні засоби та нематеріальні активи	31565	31565	0
Всього активів	228980	237630	+8650

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ»[12]

Прогноз на 2025 рік демонструє зростання загальної вартості активів на 8 650

тис. грн, що відбувається головним чином за рахунок збільшення грошових коштів та короткострокових фінансових інвестицій. Зростання грошових коштів на 18 493 тис. грн обумовлене перерозподілом частини довгострокових інвестицій у високоліквідні інструменти (депозитні сертифікати, ОВДП), що дозволяє підвищити платоспроможність та покращити поточну ліквідність компанії.

Скорочення довгострокових фінансових інвестицій на 10 993 тис. грн компенсує збільшення ліквідності та дозволяє оптимізувати баланс між доходністю та ризиком портфеля. Дебіторська заборгованість зменшилась на 120 тис. грн, що відображає ефективність заходів щодо контролю платежів та запровадження системи моніторингу контрагентів. Основні засоби та нематеріальні активи залишаються стабільними, що свідчить про відсутність значних капіталовкладень у матеріальні активи у короткостроковому періоді.

З метою зміцнення фінансової стійкості прогнозується підвищення частки власного капіталу через капіталізацію прибутку. Це дозволить знизити залежність від залучених джерел фінансування та підвищити коефіцієнт автономії.

Таблиця 3.5

Прогноз власного капіталу ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ», тис. грн

Показник	2024	2025	Відхилення
Статутний капітал	49625	49625	0
Нерозподілений прибуток	34283	39000	+4717
Всього власний капітал	83908	88625	+4717

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Збільшення власного капіталу відбулося переважно за рахунок капіталізації прибутку. Це дозволяє підвищити фінансову стійкість компанії та зменшити залежність від залучених коштів. Зростання нерозподіленого прибутку сприятиме збільшенню коефіцієнта автономії, що позитивно впливає на довгострокову надійність страховика та забезпечує можливість подальшого розвитку без додаткового залучення зовнішніх ресурсів.

Для підвищення оборотності активів та ефективності управління фінансовими ресурсами передбачено скорочення дебіторської заборгованості та

збільшення грошових коштів на рахунках.

Таблиця 3.6

**Прогноз дебіторської заборгованості ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ»,
тис. грн.**

Показник	2024	2025	Відхилення
Дебіторська заборгованість	1185	1065	-120
Частка у оборотних активах	1,65	1,40	-0,25

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «УАСК «АСКА-ЖИТТЯ»[12]

Зменшення дебіторської заборгованості на 120 тис. грн та її частки в оборотних активах на 0,25 п.п. є результатом впровадження ефективного управління дебіторською заборгованістю, включно з автоматичним контролем платежів та обмеженням кредитування контрагентів. Це забезпечує швидше оборотність коштів і підвищує ліквідність компанії, що критично важливо для виконання страхових зобов'язань у короткостроковому періоді.

Висновки до розділу 3

Узагальнюючи результати проведеного дослідження у 3 розділі, можемо відмінити наступне:

1. Нормативні вимоги НБУ суттєво посилили контроль за якістю активів страховиків, встановивши жорсткі правила їх оцінки, ліквідності та диверсифікації. Запровадження справедливої вартості, обмеження щодо ризикових активів і посилення системи управління ризиками наближають страховий ринок до стандартів Solvency II. Це підвищує фінансову стійкість страхових компаній, зменшує інвестиційні ризики та посилює захист страхувальників.

2. Фінансовий стан ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» потребує комплексного вдосконалення через нестабільність рентабельності, високу частку адміністративних витрат, зниження страхових премій і залежність від позикових

коштів. Запропоновані заходи – оптимізація витрат і впровадження контролінгу, розширення страхових продуктів, диверсифікація інвестицій, нарощення власного капіталу та цифровізація послуг – дозволять підвищити ефективність діяльності компанії. Реалізація цих напрямів зміцнить фінансову стійкість, збільшить рентабельність та забезпечить стабільний розвиток і конкурентоспроможність на ринку страхування життя.

3. Аналіз фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» показав потребу в оптимізації структури активів та підвищенні фінансової стійкості. Прогнозні розрахунки свідчать про зростання загальної вартості активів за рахунок збільшення грошових коштів і короткострокових фінансових інвестицій, скорочення довгострокових інвестицій та дебіторської заборгованості. Паралельно передбачається збільшення власного капіталу через капіталізацію прибутку, що підвищує коефіцієнт автономії та зменшує залежність від залучених джерел фінансування. Такі заходи дозволяють підвищити ліквідність, рентабельність активів і власного капіталу, ефективність управління фінансовими ресурсами та загальну фінансову стійкість компанії, створюючи основу для стабільного розвитку та довгострокової надійності.

ВИСНОВКИ

За результатами кваліфікаційної роботи можна зробити такі висновки:

1. Розкрито економічну сутність активів страхової компанії

Активи страхової компанії – це ресурси, що контролюються страховою компанією внаслідок минулих подій, сформованих за рахунок власних коштів, коштів страхувальників та інших кредиторів, які забезпечують функціонування компанії, здійснення страхових виплат і отримання інвестиційного прибутку. Відповідно до чинного Положення, прийнятні активи формуються з урахуванням принципів ліквідності, прибутковості та надійності, а їх склад суворо регламентований. Рациональна структура активів і дотримання вимог до їх якості є запорукою платоспроможності, фінансової стійкості та конкурентоспроможності страхової компанії на ринку.

2. Обґрунтовано принципи управління активами страхової компанії. Управління активами страхової компанії ґрунтується на дотриманні принципів безпечності, ліквідності та прибутковості, які забезпечують стабільність її фінансового стану та здатність виконувати зобов'язання перед клієнтами. Ефективність управління залежить від спеціалізації страховика, структури його активів і рівня ризиковості страхових операцій. Застосування моделей, таких як Міллера-Орра, дозволяє оптимізувати розподіл грошових коштів і підвищити ефективність використання фінансових ресурсів. Водночас важливо забезпечувати державний контроль і дотримання нормативів, що гарантують платоспроможність і фінансову стійкість страхової компанії.

3. Розглянуто методичні підходи до управління активами страхової компанії. Методичні підходи до управління активами страхової компанії забезпечують формування ефективної системи використання фінансових ресурсів, що сприяє підвищенню її платоспроможності, ліквідності та прибутковості. Застосування принципів надійності, ліквідності, дохідності, диверсифікації та

відповідності термінів дозволяє сформувати збалансований інвестиційний портфель і мінімізувати ризики. Використання сучасних моделей –Марковіца, CAPM, VaR –дає змогу оптимізувати структуру активів і підвищити ефективність управлінських рішень. Поєднання аналітичного, портфельного, ризик-орієнтованого та стратегічного підходів створює основу для досягнення головної мети –забезпечення фінансової стабільності та сталого розвитку страхової компанії в умовах мінливої ринкової кон'юнктури.

4. Надано загально-економічну характеристику ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».

Аналіз діяльності ПрАТ «УАСК «АСКА– ЖИТТЯ» за 2021–2024 рр. показав, що компанія залишається одним із провідних учасників ринку страхування життя в Україні, хоча її фінансово-економічні показники зазнали суттєвих коливань під впливом зовнішніх і внутрішніх чинників.

У структурі капіталу спостерігається зростання власних коштів і зменшення поточних зобов'язань, що свідчить про посилення фінансової автономії, підвищення ліквідності та зниження боргового навантаження. Протягом досліджуваного періоду власний капітал збільшився на 9 105 тис. грн, а частка позикових коштів зменшилася майже у 5 разів, що є позитивною тенденцією для забезпечення стабільності компанії.

Водночас у фінансових результатах діяльності виявлено нестабільність прибутковості: після збитку у 2021 році компанія отримала прибуток у 2022–2023 рр., але в 2024 році знову зафіксовано його зниження. Такі коливання пояснюються зменшенням обсягів страхових премій, підвищенням рівня страхових виплат у 2023 році та зниженням ділової активності на ринку страхування життя через економічну нестабільність і воєнні дії.

Особливо показовим є те, що страхові премії скоротилися з 406,5 млн грн у 2021 році до 136,0 млн грн у 2024 році, тоді як у 2023 році відбулося різке зростання страхових виплат, що призвело до критичного рівня збитковості (100,6%). Проте у 2024 році показник відновився до прийняттого рівня (6,32%), що свідчить про поступову стабілізацію ситуації та вдосконалення політики управління ризиками.

Таким чином, ПрАТ «УАСК «АСКА– ЖИТТЯ» зберігає високий рівень фінансової стійкості та платоспроможності, попри значні зовнішні виклики. Компанія демонструє здатність адаптуватися до змін ринкового середовища, оптимізувати витрати й утримувати довіру клієнтів. Подальше зміцнення позицій компанії потребує розширення клієнтської бази, диверсифікації страхових продуктів, активнішого використання інноваційних технологій та удосконалення системи управління активами і ризиками для забезпечення сталого розвитку в довгостроковій перспективі.

5. Проведено аналіз фінансового стану страхової компанії ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».

Проведений аналіз фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА– ЖИТТЯ» за 2021–2024 рр. показав, що компанія функціонує в умовах нестабільного фінансового середовища, демонструючи помірну стійкість та поступові ознаки відновлення прибутковості після кризових періодів.

Фінансові результати діяльності свідчать про збиткову операційну діяльність упродовж усього періоду, однак чистий прибуток компанії у 2022–2024 рр. залишався позитивним, що вказує на ефективне використання фінансових інструментів та оптимізацію інших видів діяльності. Найкращі показники прибутковості були зафіксовані у 2023 році, проте у 2024 році спостерігається певне зниження рентабельності, зумовлене впливом зовнішніх економічних чинників і зростанням витрат.

Показники рентабельності (ROA, ROE, ROS) підтвердили тенденцію до відновлення ефективності діяльності компанії: після від’ємних значень у 2021 році всі вони стали позитивними вже з 2022 року, досягнувши максимуму у 2023 році. Це свідчить про підвищення ефективності використання активів, власного капіталу та доходів від страхової діяльності.

Показники фінансової стійкості вказують на помірний рівень незалежності від зовнішніх джерел фінансування. Хоча коефіцієнт автономії залишався нижчим від нормативного (0,5), спостерігалось поступове зростання фінансової стійкості та зниження рівня фінансового ризику. Разом із тим, негативні значення коефіцієнта

маневреності капіталу свідчать про обмеженість власних оборотних ресурсів і потребу у підвищенні гнучкості фінансового управління.

Значне поліпшення продемонстровано за показниками ліквідності: коефіцієнти абсолютної, поточної та швидкої ліквідності у 2021–2024 рр. зросли у декілька разів, що свідчить про зміцнення платоспроможності та збільшення фінансових резервів. Водночас коефіцієнт критичної ліквідності залишився нижчим за нормативне значення, що означає недостатній рівень грошових коштів для покриття короткострокових зобов'язань у разі потреби.

Отже, фінансовий стан ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» можна охарактеризувати як задовільний із позитивною динамікою розвитку. Компанія демонструє ознаки стабілізації, поступово підвищує ефективність використання активів і капіталу, зміцнює платоспроможність та фінансову стійкість.

6. Проведено аналіз активів та діагностику фінансового потенціалу ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».

Проведений аналіз показав, що фінансовий потенціал ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» у 2021–2024 рр. розвивався суперечливо: поряд зі зростанням активів і власного капіталу спостерігалось зниження обсягів страхових премій і погіршення фінансової стійкості.

Загальна вартість активів компанії за аналізований період збільшилася на 10,7%, що свідчить про поступове розширення фінансової бази. Основну частку активів формують довгострокові фінансові інвестиції (понад 50% у 2024 р.), що відповідає специфіці страхування життя. Водночас структура оборотних активів характеризується високою часткою грошових коштів (близько 30%), що позитивно впливає на ліквідність, але водночас знижує прибутковість активних операцій.

Позитивним є зростання зареєстрованого капіталу (у 2,5 раза у 2024 р.) та поступове збільшення капіталу в дооцінках, що свідчить про підвищення довіри власників і покращення ринкової вартості активів. Разом із тим, зменшення нерозподіленого прибутку майже на 46% у 2024 р. та скорочення страхових премій утрічі свідчать про зниження ефективності діяльності та втрату частини клієнтського сегмента.

Діагностика за моделями Альтмана, Бівера, Лісу, Спрінгейта та Терещенка показала неоднозначні результати:

за моделями Альтмана, Бівера, Лісу та Терещенка – компанія перебуває у зоні фінансового ризику з високою ймовірністю банкрутства;

лише за моделлю Спрінгейта – підприємство демонструє відносну фінансову стійкість і потенціал до стабілізації.

Отже, фінансовий потенціал ПрАТ «УАСК «АСКА– ЖИТТЯ» можна оцінити як обмежений, але такий, що має резерви для відновлення.

7. Розглянули вимоги до якості активів страхових компаній в Україні.

Нормативні вимоги НБУ суттєво посилити контроль за якістю активів страховиків, встановивши жорсткі правила їх оцінки, ліквідності та диверсифікації. Запровадження справедливої вартості, обмеження щодо ризикових активів і посилення системи управління ризиками наближають страховий ринок до стандартів Solvency II. Це підвищує фінансову стійкість страхових компаній, зменшує інвестиційні ризики та посилює захист страхувальників.

8. Висвітлено пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ».

На основі проведеного фінансового аналізу розроблено низку заходів, спрямованих на стабілізацію діяльності ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ». Основними напрямками вдосконалення є:

- оптимізація структури витрат шляхом запровадження системи контролінгу та цифровізації управлінських процесів;
- розширення страхового портфеля за рахунок впровадження нових продуктів (накопичувальне страхування життя, телемедицина, кіберстрахування, корпоративні програми);
- удосконалення інвестиційної політики та диверсифікація активів з урахуванням ризику й дохідності;
- зміцнення капітальної бази через залучення інвесторів, випуск корпоративних облігацій і формування резервів відповідно до вимог Solvency II;
- посилення ризик-менеджменту та впровадження системи моніторингу

фінансових ризиків;

- розвиток клієнтської політики підвищення довіри, цифровізація сервісів, впровадження програм лояльності та фінансової просвіти.

Реалізація запропонованих заходів забезпечить підвищення платоспроможності, прибутковості та ефективності управління активами, а також сприятиме зміцненню конкурентних позицій ПрАТ «УАСК «АСКА – ЖИТТЯ» на ринку страхування життя. У перспективі це дозволить компанії перейти до сталого фінансового зростання, відповідати європейським вимогам до якості активів і гарантувати надійність виконання страхових зобов'язань перед клієнтами.

9. Запропонували заходи щодо оптимізації структури активів та підвищення фінансової стійкості страхової компанії.

Аналіз фінансового стану ПрАТ «УАСК «АСКА–ЖИТТЯ» показав потребу в оптимізації структури активів та підвищенні фінансової стійкості. Прогнозні розрахунки свідчать про зростання загальної вартості активів за рахунок збільшення грошових коштів і короткострокових фінансових інвестицій, скорочення довгострокових інвестицій та дебіторської заборгованості. Паралельно передбачається збільшення власного капіталу через капіталізацію прибутку, що підвищує коефіцієнт автономії та зменшує залежність від залучених джерел фінансування. Такі заходи дозволяють підвищити ліквідність, рентабельність активів і власного капіталу, ефективність управління фінансовими ресурсами та загальну фінансову стійкість компанії, створюючи основу для стабільного розвитку та довгострокової надійності.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Про затвердження Положення про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика: Розпорядження Режим–Нацкомфінпослуг від 19.03.2024 № 850.URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0782-18#Text> (дата звернення 22.10.2025).
2. Фінансовий менеджмент : підручник / кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. – К. КНЕУ, 2008. – 536 с.
3. Тютюнник Ю.М., Тютюнник С.В. Структурно - динамічна характеристика активів страховиків України. Полтава, 2024. 102 с.
4. Демченко О.В. Управління фінансами страхових організацій: навч. посіб. Запоріжжя ЗНУ, 2021. 126 с.
5. Шаповал Л. П., Капленко Т. С., Рудик В. К. Управління інвестиційним потенціалом страхової компанії. *Подільський вісник: сільське господарство, техніка, економіка*, 2022, № 36
6. Чебанова Н.В. Бухгалтерський фінансовий облік: Посібник. К.: Видавничий центр «Академія», 2002. 672 с.
7. Музиченко К.В. Управління активами страхової компанії. кваліфікаційна робота. Вінниця. ВНАУ. 2018. 109 с.
8. Ковальчук Т. Т. Фінансовий менеджмент у страхових компаніях: КНЕУ. 2019. 256 с.
9. Базилевич В. Д. Страхування. Київ: Знання, 2008. 503 с
10. Д'яконова І. І. Інвестиційна діяльність страхових компаній в Україні: УБС НБУ. 2016. 45-60 с.
11. Супрун О. О. Управління активами страхових компаній. Київ. 2019. с. 32–50.
12. Публічна та фінансова інформація ПрАТ «УАСК АСКА ЖИТТЯ». URL: <https://www.aska-life.com.ua/> (дата звернення 25.08.2025).

13. Говорушко Т.А., Шеремет О.О., Багацька К. В. Фінансовий аналіз: підручник. К. Видавничий дім «АртЕк», 2014. 320 с.
14. Гаманкова О. О. Фінанси страхових організацій. навчальний посібник: КНЕУ. 2007. 328 с.
15. Про внесення змін до Закону України «Про страхування» Закон України від 01.01.2025. № 1909 –IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1909-20> (дата звернення: 26.08.2025).
16. Про затвердження Положення про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика від 04.01.2025. №201. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/go/v0201500-23> (дата звернення: 14.11.2025).
17. Про затвердження змін до методики оцінки активів і зобов'язань для цілей розрахунку регулятивного капіталу страховика № 88 від 30.07.2025. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/go/v0088500-25> (дата звернення: 14.11.2025).
18. Оновлено вимоги до методики оцінки активів. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/onovleno-vimogi-do-metodiki-otsinki-aktiviv-i-zobovuzan-dlya-rozrahunku-regulyativnogo-kapitalu-strahovika> (дата звернення: 14.11.2025).
19. Оновлено вимоги до платоспроможності, обліку договорів та захисту інформації страховиків. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/onovleno-vimogi-do-platospromojnosti-obliku-dogovoriv-ta-zahistu-informatsiyi-strahovikiv> (дата звернення: 14.11.2025).
20. Бланк І. О. Фінансовий менеджмент: навчальний курс. Ніка-Центр, 2008. – 784 с.
21. Шевчук В. О. *Управління активами та пасивами страхової компанії*. сучасні підходи. Фінанси України. 2023. Випуск № 7. 23–32 с.
22. Про затвердження напрямів інвестування галузей економіки за рахунок коштів страхових резервів від 17 серпня 2002 року № 1211. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1211-2002-%D0%BF#Text> (дата звернення: 11.11.2025).

23. Про затвердження Національної рейтингової шкали від 26 квітня 2007 року № 665. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/665-2007-%D0%BF#Text> (дата звернення 11.11.2025).

ДОДАТКИ

Додаток А

Показники рентабельності ПрАТ «УАСК АСКА - ЖИТТЯ» за 2021-2024 рр.

Показники	Роки				Алгоритм розрахунку	Розрахунок
	2021	2022	2023	2024		
Рентабельність активів (ROA)	-0,65	0,09	2,63	0,69	Чистий прибуток/Середньорічна вартість активів (2350/((1300 ф.1 гр.3 + 1300 ф.1 гр.4)*0,5))*100	2021: $(-1303 / ((192572 + 206850) * 0,5)) * 100 = -0,65$ 2022: $(181 / ((206850 + 213374) * 0,5)) * 100 = 0,09$ 2023: $(5407 / ((199205 + 211593) * 0,5)) * 100 = 2,63$ 2024: $(1529 / ((211593 + 228980) * 0,5)) * 100 = 0,69$
Рентабельність власного капіталу (ROE), %	-1,52	0,21	5,87	1,57	Чистий прибуток/Середньорічний розмір капіталу (2350/((1495 ф.1 гр.3 + 1495 ф.1 гр.4)*0,5))*100	2021: $-1303 / ((85576 + 86070) * 0,5) * 100 = -1,52$ 2022: $(181 / ((86070 + 86854) * 0,5)) * 100 = 0,21$ 2023: $(5407 / ((88842 + 95317) * 0,5)) * 100 = 5,87$ 2024: $(1529 / ((95317 + 99834) * 0,5)) * 100 = 1,57$
Рентабельність продажів (страхової діяльності, ROS)	-0,32	0,06	3,47	1,12	$2350 \text{ ф.2 гр.3} / 2010 \text{ ф.2 гр.3} * 100$	2021: $-1303 / 406460 * 100 = -0,32$ 2022: $181 / 296835 * 100 = 0,06$ 2023: $5407 / 155933 * 100 = 3,47$ 2024: $1529 / 136033 * 100 = 1,12$

**Динаміка показників фінансової стійкості ПрАТ «УАСК АСКА -
ЖИТТЯ» за 2021- 2024 рр.**

Показники	2021	2022	2023	2024	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Коефіцієнт автономії	0,42	0,41	0,45	0,44	Власний капітал(1495ф.1)/ Валюта балансу(1900 ф.1)	2021: 86070/206850= 0,42 2022: 86854/213374= 0,41 2023: 95317/211593= 0,45 2024: 99834/228980= 0,44
Коефіцієнт фінансової залежності	2,40	2,46	2,21	2,29	Валюта балансу(1900 ф.1)/ Власний капітал(1495 ф.1)	2021: 206850/86070= 2,40 2022: 213374/86854= 2,46 2023: 211593/95317= 2,21 2024: 228980/99834= 2,29
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,982	0,988	0,991	0,995	Власний капітал + Довгострокові зобов'язання (1495+1595 ф.1)/ Валюта балансу(1900 ф.1)	2021: 201749/206850= 0,982 2022: 211000/213374= 0,988 2023: 209841/211593= 0,991 2024: 228035/228980= 0,995
Коефіцієнт фінансового ризику	1,40	1,46	1,22	1,30	Залучені кошти (1595+1695+1700 ф.1)/ Власний капітал(1495ф.1)	2021: 120780/86070= 1,40 2022: 126520/86854= 1,46 2023: 116276/95317= 1,22 2024: 129146/99834= 1,30
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,71	0,69	0,82	0,77	Власний капітал(1495ф.1)/ Позиковий капітал (1595+1695+1700 ф.1)	2021: 86070/120780= 0,71 2022: 86854/126520= 0,69 2023: 95317/116227= 0,82 2024: 99834/129146= 0,77
Коефіцієнт маневреності капіталу	- 0,57	- 0,55	- 0,35	- 0,53	Власні обігові кошти (1495-1095 ф.1)/ Власний капітал(1495ф.1)	2021: (-48872)/86070= -0,57 2022: (-47716)/86854= 0,55 2023: (-33554)/95317= -0,35 2024: (-52724)/99834= -0,53

**Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю
Альтмана**

Фактор	Алгоритм розрахунку	Розрахунок	Роки			
			2021	2022	2023	2024
X1	Робочий капітал / Активи (1195 ф.1 / 1300 ф.1)	2021: 71908 / 206850 = 0,347 2022: 78804 / 213374 = 0,370 2023: 82722 / 211593 = 0,391 2024: 76422 / 228980 = 0,334	0,347	0,370	0,391	0,334
X2	Чистий прибуток / Активи (2350 ф.2 / 1300 ф.1)	2021: (-1303) / 206850 = 0,0063 2022: 181 / 213374 = 0,0008 2023: 5407 / 211593 = 0,0255 2024: 1529 / 228980 = 0,0066	0,006 3	0,000 8	0,025 5	0,006 6
X3	Фінансовий результат / Активи (2290 ф.2 / 1300 ф.1)	2021: 10146 / 206850 = 0,049 2022: 8693 / 213374 = 0,041 2023: 5407 / 211593 = 0,026 2024: 5575 / 228980 = 0,024	0,049	0,041	0,026	0,024
X4	Власний капітал / Позиковий капітал ф. 1, р. 1495 / (ф. 1, р. 1595 + р. 1695)	2021: 86070 / (115679+5101) = 0,712 2022: 86854 / (124146+2374) = 0,687 2023: 95317 / (114524+1752) = 0,820 2024: 99834 / (128201+945) = 0,773	0,712	0,687	0,820	0,773
X5	Чисті премії / Активи (ф. 2, р. 2010 / ф. 1, р. 1300)	2021: 406460 / 206850 = 1,965 2022: 296835 / 213374 = 1,391 2023: 155933 / 211593 = 0,737 2024: 136033 / 228980 = 0,594	1,965	1,391	0,737	0,594
$Z=1,2x1+1,4x2+3,3x3+0,6x4+1,0x5$			2,979	2,383	1,819	1,547

Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю

Бівера

Алгоритм розрахунку	Розрахунок	Роки			
		2021	2022	2023	2024
Кб = (Чистий прибуток (Ф.2 р.2350) + Амортизація (Ф.2 р.2515) / (Розділ 3 пасиву (Ф.1 р.1595) + Розділ 4 пасиву (Ф.1 р.1695))	2021: $(-1303 + 1530) / (115679 + 5101) = 0,0018$ 2022: $(181 + 1508) / (124146 + 2374) = 0,013$ 2023: $(5407 + 1716) / (114524 + 1752) = 0,061$ 2024: $(1529 + 2102) / (128201 + 945) = 0,028$	0,001	0,013	0,061	0,028
Kcash-Flow = (Cash-Flow (Ф.2 р.2350 - Ф.2.р. 2515)) / (Ф.1 р.1595 + Ф.1 р.1695 - Ф.1 р. 1165)	2021: $(-1303 - 1530) / (115679 + 5101 - 59937) = 0,0037$ 2022: $(181 - 1508) / (124146 + 2374 - 63430) = -0,021$ 2023: $(5407 - 1716) / (114524 + 1752 - 71870) = 0,083$ 2024: $(1529 - 2102) / (128201 + 945 - 66507) = -0,009$	0,003	-0,021	0,083	-0,009

Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю

Спрінгейта

Фактор	Алгоритм розрахунку	Розрахунок	Роки			
			2021	2022	2023	2024
A	Робочий капітал/ Активи (1195 ф.1 / 1300 ф.1)	2021: $71908 / 206850 = 0,347$ 2022: $78804 / 213374 = 0,370$ 2023: $82722 / 211593 = 0,391$ 2024: $76422 / 228980 = 0,334$	0,347	0,370	0,391	0,334
B	Прибуток до сплати податків та процентів/Активи (2290 ф.2 / 1300 ф.1)	2021: $10146 / 206850 = 0,049$ 2022: $8693 / 213374 = 0,041$ 2023: $5407 / 211593 = 0,026$ 2024: $5575 / 228980 = 0,024$	0,049	0,041	0,026	0,024
C	Прибуток до сплати податків/Короткострокова заборгованість (2290 ф.2 / 1695 ф.1)	2021: $10146 / 5101 = 1,989$ 2022: $8693 / 2374 = 3,661$ 2023: $5407 / 1752 = 3,086$ 2024: $5575 / 945 = 5,890$	1,989	3,661	3,086	5,890
D	Обсяг продажу/Активи (ф. 2, р. 2010 / ф. 1, р. 1300)	2021: $406460 / 206850 = 1,965$ 2022: $296835 / 213374 = 1,391$ 2023: $155933 / 211593 = 0,737$ 2024: $136033 / 228980 = 0,594$	1,965	1,391	0,737	0,594
Z = 1,03A + 3,07B + 0,66C + 0,4D			2,606	3,479	2,814	4,542

**Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю
Лісу**

Фактор	Алгоритм розрахунку	Розрахунок	Роки			
			2021	2022	2023	2024
X1	Оборотний капітал/ Активи (1195 ф.1 / 1300 ф.1)	2021: 71908 / 206850 = 0,347 2022: 78804 / 213374 = 0,370 2023: 82722 / 211593 = 0,391 2024: 76422 / 228980 = 0,334	0,347	0,370	0,391	0,334
X2	Прибуток до оподаткування / Активи (2290 ф.2 / 1300 ф.1)	2021: 10146 / 206850 = 0,049 2022: 8693 / 213374 = 0,041 2023: 5407 / 211593 = 0,026 2024: 5575 / 228980 = 0,024	0,049	0,041	0,026	0,024
X3	Чистий прибуток / Активи (2350 ф.2 / 1300 ф.1)	2021: (-1303) / 206850 = 0,0063 2022: 181 / 213374 = 0,0008 2023: 5407 / 211593 = 0,0255 2024: 1529 / 228980 = 0,0066	0,006 3	0,000 8	0,025 5	0,006 6
X4	Власний капітал/ Позиковий капітал ф. 1, р. 1495 / (ф. 1, р. 1595 + р. 1695)	2021: 86070 / (115679+5101) = 0,712 2022: 86854 / (124146+2374) = 0,687 2023: 95317 / (114524+1752) = 0,820 2024: 99834 / (128201+945) = 0,773	0,712	0,687	0,820	0,773
$Z = 0,063X1 + 0,092X2 + 0,057X3 + 0,001X4$			0,050	0,027	0,029	0,024

**Ймовірність банкрутства ПрАТ «УАСК АСКА - ЖИТТЯ» за моделлю
Терещенка**

Фактор	Алгоритм розрахунку	Розрахунок	Роки			
			2021	2022	2023	2024
X1	Cash flow / Зобов'язання (Cash-Flow (Ф.2 р.2350 – Ф.2.р.2515)) / (Ф.1 р.1595 + Ф.1 р.1695)	2021: (-1303-1530)/(115679+5101) = 0,001 2022: (181-1508)/(124146+2374) = -0,010 2023: (5407-1716)/(114524+1752) = 0,032 2024: (1529-2102)/(128201+945) = -0,004	0,002	-0,010	0,032	-0,004
X2	Валюта балансу / Зобов'язання (1300 ф.1 / (ф.1 к.1595 + 1695))	2021: 206850/(115679+5101) = 1,712 2022: 213374/(124146+2374) = 0,016 2023: 211593/(114524+1752) = 1,820 2024: 228980/(128201+945) = 1,773	1,712	0,016	1,820	1,773
X3	Прибуток / Валюта балансу (2350 ф.2 / 1300 ф.1)	2021: (-1303) / 206850 = 0,0063 2022: 181 / 213374 = 0,0008 2023: 5407 / 211593 = 0,0255 2024: 1529 / 228980 = 0,0066	0,0063	0,0008	0,0255	0,0066
X4	Прибуток / Чисті премії (2350 ф.2 / 2010 ф.2)	2021: (-1303)/406460 = -0,003 2022: 181/296835 = 6,097 2023: 5407/155933 = 0,034 2024: 1529/136033 = 0,011	0,003	0,0006	0,034	0,011
X5	Виробничі запаси / Чисті премії (1101 ф.1 / 2010 ф.2)	2021: 80/406460 = 1,968 2022: 37/296835 = 1,246 2023: 24/155933 = 1,539 2024: 24/136033 = 1,764	1,968	1,246	1,539	1,764
X6	Чисті премії / Валюта балансу (2010 ф.2 / 1300 ф.1)	2021: 406460 / 206850 = 1,965 2022: 296835 / 213374 = 1,391 2023: 155933 / 211593 = 0,737 2024: 136033 / 228980 = 0,594	1,965	1,391	0,737	0,594
Z=1,5X1+0,08X2+10X3+5X4+0,3X5+0,1X6			1,004	0,510	1,154	0,573

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство **Приватне акціонерне товариство "Українська акціонерна страхова компанія АСКА-ЖИТТЯ"** Дата (рік, місяць, день) **2024, грудень, 31**

Територія **М.Київ** за КАТОТГГ ¹ **UA8000000000980793**

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ **230**

Вид економічної діяльності **Страхування життя** за КВЕД **65.11**

Середня кількість працівників ² **31**

Адреса, телефон **Антонова, бул. 5, М. Київ, М. Київ обл., 03186, Україна** **4928492**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2024** р.

		Форма №1 Код за ДКУД 1801001	
А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 601	4 142
первісна вартість	1001	3 364	6 826
накопичена амортизація	1002	1 763	2 684
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	24 630	27 423
первісна вартість	1011	47 240	54 289
знос	1012	22 610	26 866
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	102 640	120 993
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	128 871	152 558
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	24	24
виробничі запаси	1101	24	24
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	33	74
з бюджетом	1135	-	225
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	225
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7 526	5 876
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	205	886
Поточні фінансові інвестиції	1160	3 064	2 830
Гроші та їх еквіваленти	1165	71 870	66 507
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	71 870	66 507
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховника у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	82 722	76 422
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	211 593	228 980

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	19 385	49 625
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	12 937	15 925
Додатковий капітал	1410	1	1
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	62 994	34 283
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	95 317	99 834
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2 588	3 183
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	111 936	125 018
у тому числі:	1531	76 280	97 403
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	35 656	27 615
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	114 524	128 201
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	75	107
розрахунками з бюджетом	1620	1 027	88
у тому числі з податку на прибуток	1621	954	-
розрахунками зі страхування	1625	69	92
розрахунками з оплати праці	1630	243	265
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	256	316
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	82	77
Усього за розділом III	1695	1 752	945
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	211 593	228 980

Керівник

Головний бухгалтер

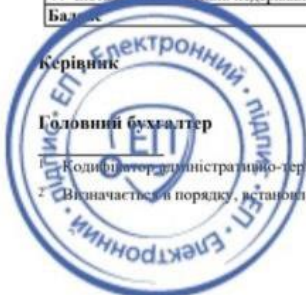
Беркович
Людмила
Ілляна
Данилова
Ірина
Леонідівна

Беркович Людмила Іллівна

Данилова Ірина Леонідівна

1. Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

2. Визначений порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Українська акціонерна страхова компанія АСКА-ЖИТТЯ"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2024 р.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2024	12	31
24309647		

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	136 033	155 933
премії підписані, валова сума	2011	136 033	155 933
премії, передані у перестраховання	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(138 913)	(147 294)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	8 593	9 594
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(11 473)	(955)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	2 562	1 099
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(6 408)	(5 453)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(448)	(7 258)
у тому числі:	2181	200	6 937
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(15 767)	(12 567)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	23 852	22 461
Інші доходи	2240	754	406
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(3 264)	(791)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(9)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-



Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	5 575	9 500
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(4 046)	(4 093)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1 529	5 407
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	2 711	490
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	277	578
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	2 988	1 068
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	2 988	1 068
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	4 517	6 475

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	260	297
Витрати на оплату праці	2505	11 871	10 138
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 463	2 135
Амортизація	2515	2 102	1 716
Інші операційні витрати	2520	129 073	155 313
Разом	2550	145 769	169 599

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-



Керівник

Головний бухгалтер

ЕП
Беркович
Людмила
Іллівна
Данилова
Ірина
Леонідівна

Беркович Людмила Іллівна

Данилова Ірина Леонідівна

Додаток Л
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського
обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ПрАТ "УАСК АСКА-ЖИТТЯ"	Дата (рік, місяць, число)	2023 12 31
Територія	Солом'янський район м.Київ	за ЄДРПОУ	24309647
Організаційно-правова форма господарювання	акціонерне товариство	за КОАТУУ	UA300000000098079
Вид економічної діяльності	страхування життя	за КОПФГ	230
Середня кількість працівників ¹	38	за КВЕД	65.11

Адреса, телефон: **вул. Авіаконструктора Антонова, 5, м.Київ, 03186. тел. (044) 492-8496**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

	v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня** **2023** р.

Форма N 1 Код за ДКУД **1801001**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 605	1 601
первісна вартість	1001	2 874	3 364
накопичена амортизація	1002	1 269	1 763
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	25 123	24 630
первісна вартість	1011	47 165	47 240
знос	1012	22 042	22 610
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	86 736	102 640
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	6 937	
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	120 401	128 871
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	37	24
Виробничі запаси	1101	37	24
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестраховування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	251	33
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	5 654	7 526
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	250	205
Поточні фінансові інвестиції	1160	9 182	3 064
Гроші та їх еквіваленти	1165	63 430	71 870
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	63 430	71 870
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
у тому числі в:	1181		
резервах довгострокових зобов'язань	1182		
резервах збитків або резервах належних виплат	1183		
резервах незароблених премій	1184		
інших страхових резервах	1185		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	78 804	82 722
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	199 205	211 593

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (паіювий) капітал	1400	19 385	19 385
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405	11 869	12 937
Додатковий капітал	1410	1	1
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	57 587	62 994
Неоплачений капітал	1425	()	()
Видучений капітал	1430	()	()
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	88 842	95 317
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2 480	2 588
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Зобов'язання на залишок покриття	1525	66 912	76 280
Зобов'язання за страховими виплатами	1526	38 597	35 656
Страхові резерви	1530		
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531		
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		
резерв незароблених премій	1533		
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595	107 989	114 524
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	75	75
розрахунками з бюджетом	1620	1 513	1 027
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 453	954
розрахунками зі страхування	1625	73	69
розрахунками з оплати праці	1630	253	243
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення (резерв відпусток)	1660	315	256
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	145	82
Усього за розділом III	1695	2 374	1 752
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	199 205	211 593

Керівник

Людмила Беркович

Головний бухгалтер

Ірина Данилова

Підприємств	ПрАТ "УАСК АСКА-ЖИТТЯ" (найменування)	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ	
		за ЄДРПОУ	2023	12
			24309647	

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 23

Форма N 2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010	155 933	288 471
Премії підписані, валова сума	2011	155 933	296 835
Податок 3%	2012	(4 093)	(8364)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	156 888	302 546
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	(5 048)	(14 075)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	1 099	3 115
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	()	()
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(12 711)	(7 220)
у т.ч. витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(16 660)	(18 180)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	22 461	21 890
Інші доходи	2240	406	405
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	(791)	(1 795)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(9)	(3)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	5 407	2 317
збиток	2295	()	()
Витрати з податку на прибуток	2300	()	(148)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	5 407	2 169
збиток	2355	()	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	490	348
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	578	255
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	1068	603
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	1068	603
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	6 475	2 772

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	297	159
Витрати на оплату праці	2505	10138	9 831
Відрахування на соціальні заходи	2510	2135	2 184
Амортизація	2515	1716	1 508
Інші операційні витрати	2520	155 313	296 084
Разом	2550	169 599	309 766

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник _____ Людмила Беркович

Головний бухгалтер _____ Ірина Данилова

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського
обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ПрАТ "УАСК АСКА-ЖИТТЯ"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ	
Територія	Солом'янський район м.Києва	за ЄДРПОУ	2022	12 31
Організаційно-правова форма господарювання	акціонерне товариство	за КОАТУУ	24309647	
Вид економічної діяльності	страхування життя	за КОПФГ	1A8000000000098079	
Середня кількість працівників ¹	42	за КВЕД	230	
Адреса, телефон	вєл. Авіаконструктора Антонова, 5, м.Київ, 03186. тел. (044) 492 - 8 496		65.11	

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2022 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1124	1605
первісна вартість	1001	2150	2874
накопичена амортизація	1002	1026	1269
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	25558	25123
первісна вартість	1011	46089	47165
знос	1012	20531	22042
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	85751	86736
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	21106	21106
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	1403	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	134942	134570
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	80	37
Виробничі запаси	1101	80	37
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	247	251
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	695	5654
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	213	250
Поточні фінансові інвестиції	1160	5023	9182
Гроші та їх еквіваленти	1165	59937	63430
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	59937	63430
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	5713	
у тому числі в:	1181	5713	
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	71908	78804
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1200	206850	213374

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (паіювий) капітал	1400	19385	19385
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405	11266	11869
Додатковий капітал	1410	1	1
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	55418	55599
Неоплачений капітал	1425	()	()
Видучений капітал	1430	()	()
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	86070	86854
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2404	2480
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530	113275	121666
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	63959	71363
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	49316	50303
резерв незароблених премій	1533		
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595	115679	124146
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	130	75
розрахунками з бюджетом	1620	3491	1513
у тому числі з податку на прибуток	1621	3422	1453
розрахунками зі страхування	1625	84	73
розрахунками з оплати праці	1630	298	253
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення (резерв відпусток)	1660	252	315
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	846	145
Усього за розділом III	1695	5101	2374
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	206850	213374

Керівник

Головний бухгалтер

Олена Пантова

Ірина Данилова

Підприємств ПрАТ "УАСК АСКА-ЖИТТЯ" Дата (рік, місяць, число)

КОДИ
2022 12 31
24309647

(найменування) за ЄДРПОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік **20 22**

Форма N 2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010	296 835	406 460
Премії підписані, валова сума	2011	296 835	406 807
Премії, передані у перестрахування	2012		347
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 923)	(7 564)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	8 466	13 453
Валовий:			
прибуток	2090	283 446	385 443
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-7 404	-10 997
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-6 701	936
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-988	-2 135
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-5 713	3 071
Інші операційні доходи	2120	3 115	738
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(11 192)	(14 400)
Витрати на збут	2150	(272 725)	(362 432)
Інші операційні витрати	2180	(343)	(2 636)
у т.ч. витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		529
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(11 804)	(3 348)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	21 890	15 909
Інші доходи	2240	405	217
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	(1 795)	(2 606)
Втрати від участі в капіталі	2255		()
Інші витрати	2270	(3)	(26)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	8 693	10 146
збиток	2295	()	()
Витрати з податку на прибуток	2300	(8 512)	(11 449)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	181	
збиток	2355	()	(1 303)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	348	1797
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	255	
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	603	1797
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	603	1797
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	784	494

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	159	514
Витрати на оплату праці	2505	9831	13 287
Відрахування на соціальні заходи	2510	2184	2 823
Амортизація	2515	1508	1 530
Інші операційні витрати	2520	284 683	371 375
Разом	2550	298 365	389 529

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник _____ Олена Пантова

Головний бухгалтер _____ Ірина Данилова

Додаток Н

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ПрАТ "УАСК АСКА-ЖИТТЯ"	Дата (рік, місяць, число)	2021 12 31
Територія	Солом'янський район м.Києва	за ЄДРПОУ	24309647
Організаційно-правова форма господарювання	акціонерне товариство	за КОАТУУ	Л800000000098079
Вид економічної діяльності	страхування життя	за КОПФГ	230
Середня кількість працівників ¹	56	за КВЕД	65.11
Адреса, телефон	вул. Авіаконструктора Антонова, 5, м.Київ, 03186. тел. (044) 492 - 8 496		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			
Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці): за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2021 р.**

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	814	1124
первісна вартість	1001	1685	2150
накопичена амортизація	1002	871	1026
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	24045	25558
первісна вартість	1011	41822	46089
знос	1012	17777	20531
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	53149	85751
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	21634	21106
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиторські витрати	1060		1403
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	99642	134942
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	54	80
Виробничі запаси	1101	54	80
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	218	247
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	1593	695
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	493	213
Поточні фінансові інвестиції	1160	9882	5023
Гроші та їх еквіваленти	1165	78048	59937
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	78048	59937
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в:	1180	2642	5713
резервах довгострокових зобов'язань	1181	2642	5713
резервах збитків або резервах належних виплат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	92930	71908
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	192572	206850

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	19385	19385
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405	9469	11266
Додатковий капітал	1410	1	1
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	56721	55418
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	85576	86070
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2010	2404
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530	100143	113275
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	52962	63959
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	47181	49316
резерв незароблених премій	1533		
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595	102153	115679
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	91	130
розрахунками з бюджетом	1620	3657	3491
у тому числі з податку на прибуток	1621	3594	3422
розрахунками зі страхування	1625	103	84
розрахунками з оплати праці	1630	258	298
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення (резерв відступок)	1660	52	252
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	682	846
Усього за розділом III	1695	4843	5101
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	192572	206850

Керівник

Олена Пантова

Головний бухгалтер

Ірина Данилова

Підприємств	ПРАТ "УАСК АСКА-ЖИТТЯ" (найменування)	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
		за ЄДРПОУ	2021 12 31 24309647

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 21

Форма N 2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010	406 460	431 222
Премії підписані, валова сума	2011	406 807	431 613
Премії, передані у перестраховання	2012	347	391
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(7 564)	(6 933)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	13 453	7 382
Валовий:			
прибуток	2090	385 443	416 907
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-10 997	-17 275
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	936	13 543
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-2 135	12 260
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	3 071	1 283
Інші операційні доходи	2120	738	1 667
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(14 400)	(12 555)
Витрати на збут	2150	(362 432)	(393 515)
Інші операційні витрати	2180	(2 636)	(6 196)
у т.ч. витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	529	2 120
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		2 576
збиток	2195	(3 348)	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	15 909	16 038
Інші доходи	2240	217	3 563
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	(2 606)	(5 154)
Втрати від участі в капіталі	2255		()
Інші витрати	2270	(26)	(2)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	10 146	17 021
збиток	2295	()	()
Витрати з податку на прибуток	2300	(11 449)	(14 222)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		2 799
збиток	2355	(1 303)	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	1797	1577
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		3251
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	1797	4828
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	1797	4828
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	494	7 627

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	514	391
Витрати на оплату праці	2505	13287	12 233
Відрахування на соціальні заходи	2510	2823	2 531
Амортизація	2515	1530	1 306
Інші операційні витрати	2520	371 375	399 537
Разом	2550	389 529	415 998

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник _____ Олена Пантова

Головний бухгалтер _____ Ірина Данилова