

Література

1. Податковий кодекс України [Електронний ресурс] : офіц. текст: за станом на 3 лютого 2013 р. — Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
2. Горванко В.І. Удосконалення механізму формування місцевих бюджетів, як фінансової основи регіону [Електронний ресурс] / В.І. Горванко // Режим доступу: <http://www.oridu.odessa.ua/7%5Cpresentations%5C2012%5C9.pdf>
3. Луніна І.О. Формування місцевих бюджетів на основі принципу еквівалентності: шлях до ефективної бюджетної системи України / І.О. Луніна // Фінанси України. — 2010. — №9. — С. 14—19.

Назаренко Н.В.

«Фінанси та кредит», 5 курс,

ДВНЗ «Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана»

Науковий керівник — асистент Кондратенко М.Б.

ПОДАТКОВИЙ DUE DILIGENCE ЯК ІНСТРУМЕНТ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПІДПРИЄМСТВ В УКРАЇНІ

В умовах нестабільності економіки українські підприємства не можуть повноцінно здійснювати свою діяльність. Потребу в фінансових ресурсах можна компенсувати в процесі злиття та поглинання. За 2011 рік в Україні було укладено 53 угоди з приводу злиття та поглинання, вартість яких оцінюється в 5,43 млрд дол. США. «Частка іноземних стратегічних інвесторів знизилася з 34% за кількістю й 22 % за обсягом до мінімуму» [2]. На інвестиційну привабливість українських підприємств особливо негативно впливають непрозорість бухгалтерського обліку, ухилення від сплати податків, можливість ризиків порушення законодавства та ін. Щоб здійснити процес злиття чи поглинання іноземні інвестори звертаються до аудиторських компаній, з метою здійснення комплексної перевірки діяльності підприємства. Звідси набуває актуальності проведення due diligence («належна обачність») — «це процедура всебічного аналізу й перевірки правових, податкових, фінансових та інших аспектів діяльності компанії» [1]. В Україні експерти вбачають високу імовірність ризиків, пов'язаних з порушенням податкового законодавства. Враховуючи невідповідність

податкового обліку українських підприємств до міжнародних стандартів, новації Податкового кодексу України вважаємо необхідним розглянути переваги проведення податкового due diligence діяльності підприємства.

В Україні послугу податковий due diligence надають аудиторські компанії, а саме: PWC, Deloitte, ACA Bureau, HLB Ukraine LLC, Desonn Partners, Західна Консалтингова Група та ін.

Розглядаючи діяльність підприємства в контексті інвестування податковий due diligence є не менш ефективним, ніж загальноприйнятий податковий аудит. Результати проведення податкового due diligence відображають можливі майбутні втрати, пов'язані з недотриманням положень Податкового кодексу України і можливих донарахувань податкових зобов'язань при здійсненні документальних перевірок. Аудиторський висновок складається на основі перевіреної фінансової звітності, що може обмежити дослідження податкових аспектів діяльності підприємства. В той час як здійснення податкового due diligence не вимагає офіційно затверджених даних і може використовувати безпосередньо свідчення працівників та осіб, що прямо чи опосередковано залучені до діяльності компанії. Наприклад, у висновку після проведення податкового due diligence може враховуватися інформація щодо існування неофіційної заробітної плати на підприємстві, при чому проводиться розрахунок можливих втрат від таких дій у вигляді санкцій і необхідності повної сплати недоотриманих державою податків. Податкових тягар у такому випадку лягає на правонаступника реорганізованої юридичної особи, що зменшує інвестиційну привабливість, а в перспективі, і вартість підприємства. Саме такі дані є визначальними в дослідженні реальної інвестиційної привабливості підприємства та його можливих ризиків.

На нашу думку, податковий due diligence діяльності підприємств в Україні є необхідним етапом моніторингу системи податкового обліку, сприяє дотриманню податкового законодавства та уникненню потенційних ризиків, що безпосередньо впливають на залучення інвесторів і вартість підприємства.

Підвищення інвестиційної привабливості українських підприємств позитивно впливає на надходження фінансових ресурсів і стабілізації економіки України.

Література

1. Офіційний сайт компанії Desonn Partners [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://www.desonn.com.ua/ua/main>
2. Радова Н. Аналіз і динаміка процесів злиття і поглинання в банківській сфері // Економічний аналіз. — 2011. — Вип. 9. — Ч. 3. — С. 255—257.

Нікончук О. О.

«Фінанси і кредит», ОКР «бакалавр»

Донецький державний університет управління

Науковий керівник — к.е.н., доцент, професор Степанчук С.С.

ЕФЕКТИВНІСТЬ ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК ПІДПРИЄМСТВ У ФІСКАЛЬНІЙ ПОЛІТИЦІ УКРАЇНИ

Актуальним питанням державної фінансової політики на сучасному етапі є створення сприятливих умов для активної фінансово-господарської діяльності суб'єктів господарства, а саме створення оптимального співвідношення між коштами, що залишаються у розпорядженні платника податку, та коштами, що перерозподіляються через податковий механізм.

Податок на прибуток займає особливе місце в національній податковій системі. За 11 місяців 2012 року через податок на прибуток підприємств загальний фонд державного бюджету отримав 50909,3 млн грн, що складає 12,9 % усіх доходів за цей період. Через зниження ставки податку з 23 % до 21 % надходження податку порівняно з аналогічним періодом минулого року знизились на 1065,7 млн грн, або на 2,1 % [1].

Податок на прибуток підприємств стягується у відповідності з розділом III Податкового кодексу України [2]. Платниками податку на прибуток є суб'єкти господарювання — юридичні особи, які провадять господарську діяльність як на території України, так і за її межами. Об'єктом оподаткування є прибуток із джерелом походження з України та за її межами, який визначається шляхом зменшення суми доходів звітного періоду на собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг і суму інших витрат звітного податкового періоду.

До 1 квітня 2011 року в Україні діяла ставка податку на прибуток у розмірі 25 %. І хоча такий показник не є одним з найвищих у світі (в Австралії ставка цього податку складає 30 %,