

**Ольга Малецька**

к.е.н., доцент,

Львівський національний аграрний університет,

**Надія Ціцька**

к.е.н., доцент,

Львівський національний аграрний університет

## СУТНІСТЬ ПОДАТКОВОГО DUE DILIGENCE

Процедура детальної незалежної перевірки об'єкту інвестування, здійснювана від імені інвесторів для формування в них об'єктивного уявлення про об'єкт інвестування називається Дью Ділідженс (англ. Due Diligence – «забезпечення належної сумлінності», аббревіатура: DueD, DDG) Зазвичай передусе купівлі бізнесу, злиттю, підписанню контракту чи співробітництва.

Перед придбанням конкретного об'єкта або прийняттям рішення про старт інвестиційних програм щодо даного об'єкта, вдаються до допомоги певної процедури – Due Diligence. Вона укладена в комплексній оцінці об'єкта, яка відбувається незалежно і об'єктивно. Незалежні експерти ретельно досліджують стан бізнесу в фінансовому і юридичному плані, перевіряють благонадійність компанії.

Завдання податкового Due Diligence – захистити інтереси інвестора. Для цього необхідно комплексно дослідити і проаналізувати інформацію, отриману з усіх можливих джерел, перевірити її на достовірність і оцінити ризики.

Також необхідно серйозно проаналізувати багато аспектів, врахувати взаємний вплив різних складових один на одного, тому як вони можуть зовсім бути зовсім нецікавою в сьогоднішній, але зіграти вирішальну роль в майбутньому.

Бізнес досліджується за цим методом, щоб досягти певних результатів:

– замовник отримує повноцінне і об'єктивну картину того, що відбувається на досліджуваному об'єкті; коли інвестор збирається укласти серйозну операцію, він повинен бути максимально завбачливим; йому не вистачає тільки інформації, отриманої від другої сторони і власного персоналу; тут максимально важлива саме об'єктивність наданих відомостей, яку в змозі забезпечити тільки аудиторська компанія;

– другорядне завдання полягає в складанні прогнозів про потенційно-можливі зміни, які в майбутньому спричинять збільшення ризиків інвестора.

Due Diligence полягає в ретельному дослідженні ключових податкових питань, потенційних зобов'язань, ризиків. Зазвичай дана процедура проводиться, коли у підприємства змінюється власник, між партнерами укладаються договори про інвестування великих фінансових коштів, відбувається злиття компаній, поглинання дрібних компаній великими.

Податковий Due Diligence на підприємстві – це дослідження:

- даних податкового обліку, на відповідність чинному законодавству;
- податкового навантаження;
- виявлення податкових порушень.

Підсумок цієї перевірки – визначення можливих ризиків щодо застосування податкових санкцій. Відповідно, проведення даної процедури очевидно і актуально. Бажання і мета кожного інвестора – велике інвестування в прибуткові і надійні компанії, «гнучкі» в сучасному бізнесі і цілеспрямовано розвиваються в будь-яких складних умовах. Аудитори і юристи детально з'ясують стан справ в будь-якій компанії, нададуть про неї об'єктивну, незалежну, реальну оцінку.

В умовах конкурентної боротьби бізнесмени прагнуть розширити сферу свого впливу, вийти на нові ринки збуту продукції. Для цього використовуються різні засоби – наприклад, відкриття нових офісів, філій. Одним з найбільш ефективних способів збільшення доходів є придбання компанії, що займає аналогічну нішу на ринку. Але, перш ніж купувати новий бізнес, необхідно точно оцінити його реальну вартість і перевірити наявність у нього активів та зобов'язань. Інакше придбання компанії може обернутися серйозними проблемами з податковими органами.

Покупець прагне дізнатися реальну вартість свого планованого придбання. Відносно угод з компаніями покупцям, перш за все, треба оцінити виробничі потужності та інші активи. Крім того, живий інтерес викликає стан розрахунків з дебіторами і кредиторами корпорації. Все це обумовлює необхідність ретельно вивчити фінансовий стан підприємства.

Для подібного дослідження в діловому лексиконі використовується термін *due diligence*, який в перекладі з англійської означає:

- 1) комплексну перевірку;
- 2) належну обачність.

У чинному законодавстві України відсутнє визначення юридичного (правового) аудиту, корпоративного аудиту, а тим більше процедури *Due Diligence*, відсутні і механізми, що регламентують порядок його проведення.

Сьогодні під *due diligence* мається на увазі комплексну перевірку, що проводиться інвестором з метою оцінки різноманітних ризиків, пов'язаних з інвестуванням. Як правило, вона проводиться при вирішенні питання про покупку частки в бізнесі або бізнес-проекту в цілому.

Іноді податковий аудит або *due diligence* визначають як належне дослідження, що проводиться зацікавленими сторонами при підготовці документів щодо угоди з метою формування довірчої основи щодо істинності та повноти положень документів і які містяться в ній фактів.

В окремих випадках цей термін позначає збір і аналіз інформації про потенційних або існуючих клієнтів і партнерів з метою оцінки їх фінансового стану і благонадійності.

Вважається, що цей термін був введений в обіг в 30-і роки ХХ століття в Сполучених Штатах Америки. Спочатку він означав процедуру розкриття інформації брокером перед інвестором про компанії, акції якої реалізувалися на відкритому фондовому ринку.

Далі *Due Diligence* благополучно перекочував у банківську сферу США. Він мав на увазі під собою комплексну систему збору та аналізу інформації про потенційних або існуючих клієнтів і партнерів, яка призначалася банками для захисту власності від можливих збитків. Цим терміном позначалася незалежна перевірка інформації про компанію-емітента на предмет можливих порушень законодавства, проведена з належною обачністю, що дозволяє обмежити відповідальність андеррайтера за помилки, що містяться в проспекті емісії цінних паперів. При цьому саме поняття не було прямо визначено в законодавстві оскільки, як зазначалося судами штатів, неможливо встановити єдиний обсяг вимог до андеррайтеру з проведення *Due Diligence* різних компаній.

Будь-яка операція з придбання активу не обходиться без перевірки прав продавця та інших осіб на такий актив, у тому числі правомірності володіння активом, правомірності виникнення права власності або іншого речового права на актив, наявності обтяжень і т.п.

Податковий *due diligence* є складовою частиною комплексної перевірки. Він покликаний дати покупцеві достовірну інформацію про виконання придбаною компанією своїх податкових зобов'язань. Якщо у фірми є велика заборгованість по податках, припинені операції з банківським рахунках і йдуть безперервні позови з податківцями, то це істотно знижує її інвестиційну привабливість.

### **Список використаних джерел**

1. Малецька О.І., Хомяк О. Б. Податковий *Due Diligence* Актуальні проблеми сучасного бізнесу: обліково-фінансовий та управлінський аспекти: матеріали І Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції, 19-21 березня 2019 р.Ч. 1. Львів: ЛНАУ, 2019. С.235-238.
2. Сілічева Н. Є. Сутність *Due Diligence* (Дью Ділідженс) і можливі перспективи розвитку в Україні / Н. Є. Сілічева // Економічний простір. 2011. № 45. С. 288–296.
3. Терещенко О. О. Управління фінансовою санацією підприємств : підручник. К. :КНЕУ, 2006. 552 с.