

## Due Diligence: комплексный аудит предприятия

Курс направлен на освоение его участниками необходимой информации при оценке покупки/продажи бизнеса или отдельных активов, путем проведения комплексной процедуры Due Diligence, которая позволит предотвратить возможные риски будущей сделки и адекватно оценить ее инвестиционную привлекательность.

**Дата проведения:** 11 - 15 ноября 2024 с 10:00 до 17:30

**Артикул:** MC21839

**Вид обучения:** Курс повышения квалификации

**Формат обучения:** Дневной

**Срок обучения:** 5 дней

**Продолжительность обучения:** 40 часов

**Место проведения:** г. Москва, ул. Золотая, д. 11, бизнес-центр «Золото», 5 этаж. Всем участникам высылается подробная схема проезда на семинар.

**Стоимость участия:** 63 900 руб.

**Для участников предусмотрено:**

Методический материал, кофе-паузы.

**Документ по окончании обучения:** По итогам обучения слушатели, успешно прошедшие итоговую аттестацию по программе обучения, получают Удостоверение о повышении квалификации в объеме 40 часов (в соответствии с лицензией на право ведения образовательной деятельности, выданной Департаментом образования и науки города Москвы).

### Для кого предназначен

Инвесторов, собственников бизнеса, руководителей юридических департаментов/отделов, директоров по правовым вопросам, юристов, финансовых директоров, финансовых аналитиков, внутренних аудиторов.

### Цель обучения

Научиться оценивать риски и выгоды при совершении сделок купли-продажи компании, а также выбрать оптимальные направления для инвестирования.

### Особенности программы

**В результате обучения участники:**

- узнают, что такое процедура Due Diligence, в чем она заключается и какие преимущества дает предпринимателям и инвесторам;
- научатся анализировать сопроводительную документацию, налоговую и финансовую отчетность с учетом требований законодательства и актуальной правоприменительной практики;
- проводить всестороннее исследование деятельности компании, комплексную проверку ее финансово состояния и положения на рынке;
- выявлять и оценивать возможные риски активов на момент покупки и будущих кризисных ситуациях, которые могут проявиться после заключения сделки;

- оценивать платежеспособность и реальное финансовое положение объекта покупки, партнеров и иных контрагентов.

Это мероприятие можно заказать в корпоративном формате (обучение сотрудников одной компании).

## Отдельные семинары в рамках курса

- Финансовый Due Diligence
- Правовой Due Diligence
- Налоговый Due Diligence

Участие возможно отдельно в каждом семинаре.

# Программа обучения

### День 1.

#### Правовой Due Diligence.

##### Цели и задачи проведения Due Diligence.

- Что такое Правовой аудит или Legal Due Diligence.
- Понятие и цели Due Diligence. Отличие Due Diligence от обычной правовой проверки.
- Проблемы постановки заданий команде экспертов.
- Обзор общих правил проведения Due Diligence. Основные источники исследования.
- Юридические риски, выявляемые при помощи Due Diligence.

##### Технология и процедуры Due Diligence.

- Определение объема и глубины проверки, пороги существенности. Запрос документов и информации. Содержание перечня запрашиваемых документов и информации (обзор стандартного перечня).

##### Особенности проведения Legal Due Diligence различных типов сделок.

- Правовой аудит в сделках с недвижимостью.
- Вопросы, подлежащие проверке в целях выявления и оценки рисков: титул и его обременения; права по использованию земельного участка; инфраструктура; назначение и технические характеристики объекта; вопросы, связанные со строительством зданий, строений и сооружений и оформлением разрешительной и иной документации на них.
- Выявление и оценка рисков, связанных с земельными участками (в том числе рисков изъятия земельных участков) в условиях реформы земельного законодательства.
- Риски, связанные с договорами аренды.
- Оценка выявленных рисков инвесторов.
- Обзор судебной практики, связанной с недвижимостью.

### День 2.

#### Правовой Due Diligence.

##### Особенности Legal Due Diligence в корпоративных сделках (покупка юридического лица, покупка долей/акций, создание бизнеса).

- Экспертиза учредительных документов компании.
- Проверка законности учредительных документов, формирования уставного капитала, проведенных реорганизаций.
- Выявление и идентификация других акционеров и их возможностей влиять на управление компанией.
- Анализ структуры управления компанией (наличие акционерного соглашения и др.).
- Анализ структура владения активами (наличие дочерних предприятий, перекрестного владения и др.).
- Проверка рисков ответственности по долгам дочерних компаний.
- Обзор судебной практики, связанной с корпоративными спорами.

##### Правовой аудит при сделках с интеллектуальной собственностью.

- Проверка подлинности и актуальности удостоверяющих документов на объекты интеллектуальной собственности (патенты, свидетельства, сертификаты, др.).

- Особенности проведения поисков в базах данных патентных ведомств, российских и международных организаций (открытые и закрытые реестры).
- Проверка лицензионных договоров и договоров об отчуждении исключительных прав.
- Проблемы с анализом незарегистрированных объектов интеллектуальной собственности (ноу-хау, авторские права, коммерческие обозначения, др.).

#### **Legal Due Diligence в сделках, связанных с финансированием, включая кредиты и займы.**

- Специфика правового аудита в сделках купли-продажи (поставки) на значительные суммы.

#### **Проблемы ответственности компании и лиц, проводящих Legal Due Diligence.**

- Ответственность проверяющих юристов. Доктрина потери шанса. Ограничения и допущения в отчете: за что консультант не отвечает и как правильно составить оговорки в отчете о проверке.

#### **Подготовка и составление отчета по итогам проведения Due Diligence.**

- Правила составления отчета и примерные требования к его содержанию.
- Типичные ошибки, допускаемые при составлении отчета.
- Порядок описания и указание на риски, выявленные в ходе проверки.

### **День 3.**

#### **Налоговый Due Diligence.**

- Оценка налогового бремени и основных налогов, уплачиваемых компанией: существующие подходы и варианты оценок.
- Анализ перспектив изменения налогового бремени в связи реформированием налогового законодательства, изменением судебной практики и возможности применения других налоговых режимов, налоговых льгот, субсидий с учетом преференций в связи с мерами-господдержки.
- Оценка основных налоговых рисков. Выявление рисков, претензий со стороны налоговых и иных органов, риск-ориентированный подход при проверке.
- Законность используемых схем налоговой оптимизации. Что делать, если используются офшоры. Оценка перспектив внедрения законных схем налоговой оптимизации.
- Контрагенты: как проверить и минимизировать риски недобросовестности и на что еще обратить внимание при проверке.
- Анализ порядка ведения бухгалтерского и налогового учета с учетом изменения законодательства — новые риски допущенных ошибок в прошлом.

### **День 4.**

#### **Финансовый Due Diligence.**

- Оценка финансовой системы бизнеса.
- Анализ доходов, расходов.
- Анализ внеоборотных активов.
- Анализ оборотного капитала.
- Анализ обязательств.
- Финансовый анализ основных показателей (ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность, оборачиваемость, деловая активность).
- Анализ EBITDA.
- Анализ факторов, влияющих на денежные потоки.
- Анализ факторов, влияющих на ставку дисконтирования.
- Реальные опционы в инвестиционном проекте (типы реальных опционов, стоимость реальных опционов, основные модели, модель BS, биномиальная модель).
- Оценка синергетического проекта на стоимость всей компании.
- Финансовые риски, скрытые обязательства, потенциальные убытки.
- Надежность системы внутреннего контроля.
- Анализ системы бухгалтерского, управленческого учета.
- Оценка достоверности отчетности.
- Рекомендации по исправлению выявленных нарушений и минимизации рисков.
- Структура и правила оформления отчета о проверке, возможные ошибки.

### **День 5.**

#### **Операционный Due Diligence.**

- Анализ истории компании.
- Оценка возможности реализации краткосрочной и долгосрочной стратегии компании.
- Оценка существующих бизнес-процессов (в том числе производство, продажи, закупки).
- Оценка эффективности организационной структуры и уровня корпоративного управления. Пути оптимизации организационной структуры.
- Оценка уровня компетентности менеджмента. Кадровая политика. Оценка кадрового потенциала.

- Основные стейкхолдеры.
- Сильные, слабые стороны компании, возможность их финансовой оценки.
- Основные риски, выявляемые при проведении операционного Due Diligence. Определение проблемных зон в системе управления. Выявление и оценка неформальных элементов влияния и связей и их негативного влияния на бизнес-процессы.
- Анализ проблемной компании: выявление проблемных зон и кризисных явлений, способы их минимизации и возможной оптимизации.

# Преподаватели

## АНТОНОВА Мария Борисовна

Практик в области налогового права, налогового планирования, системы внутренних контролей, аудита. Преподаватель Департамента налогов и налогового администрирования Финансового университета при Правительстве РФ.

### **Сфера профессиональных интересов:**

Налоговый риск-менеджмент компаний, налоговое право, построение систем внутренних контролей.

### **Образование:**

Окончила Финансовую академию при Правительстве РФ, аттестованный аудитор, имеет сертификат об успешном прохождении экзамена для работников бухгалтерии, занимающих руководящие должности организаций ГК «Росатом».

### **Опыт работы:**

Практический опыт работы более 20 лет в консалтинге и различных отраслях промышленности: осуществление проверок в крупнейших российских консалтинговых и аудиторских компаниях по налоговому консалтингу, внедрение системы налогового планирования и бюджетирования (в том числе для ОАО «РЖД»), проведение комплексного обследования предприятия (Due Diligence), участие в судебных налоговых спорах (НК «Роснефть», ООО «Сургут-Газпром»); осуществление внутренних аудиторских проверок и построение системы внутреннего контроля (ФГУП «Росспиртпром»), руководство отдела контроля учетных процессов (внутренний аудит, налоговое планирование) в компании машиностроительного дивизиона ГК «Росатом».

### **Публикации:**

Автор более 40 публикаций в ведущих экономических изданиях «Практическое налоговое планирование», «Учет.Налоги.Право», «ЭЖ. Юрист», «Новая бухгалтерия», авторкомментария к Федеральному закону «Об аудиторской деятельности».

## ВОЛКОВА Ирина Борисовна

Эксперт по вопросам правового регулирования договорной работы и экспертизы договоров, эксперт по вопросам корпоративного управления, юрист, специалист в области гражданского и арбитражного судопроизводства, советник юстиции 1-го класса, заместитель директора Департамента по работе с подведомственными организациями и управления имуществом НИЦ "Курчатовский институт".

### **Сфера профессиональных интересов:**

Гражданское право и процесс, корпоративное управление, корпоративное (предпринимательское) право, договорное право. Имеет успешную судебную практику по представлению интересов в трудовых и хозяйственных спорах. В настоящее время является действующим третейским судьей.

### **Образование:**

Окончила Московскую государственную юридическую академию факультет юриспруденции, гражданско-правовая специализация.

### **Опыт практической работы:**

Руководящий опыт работы в крупных государственных и коммерческих компаниях, в том числе в Департаменте экономического законодательства Минюста России; преподавательская деятельность (с 2001 г. – по настоящее время), в том числе в Московском государственном институте культуры, правовые дисциплины (2003 – 2013 гг).

## СЕРОВ Михаил Алексеевич

Эксперт по стратегическому и финансовому менеджменту. Управляющий партнер компании «Стратегос» (специализация: стратегический и финансовый менеджмент).

Руководитель группы по разработке стандарта SSM4 «Система стратегического управления». Руководитель отдела владельческого контроля в компании «Мясницкий ряд».

Независимый директор Ассоциации независимых директоров. Президент Ассоциации специалистов по стратегическому управлению.

Член Совета по квалификациям в области управления и права при президенте РФ.

**Сфера профессиональных интересов:**

- Разработка стратегии, управление финансами, антикризисное управление.

**Опыт работы:**

- 2000 – наст. время-компания «Стратегос», управляющий партнер.
- 1998 – 2000 гг. -ЗАО «Автоматизация банковского менеджмента», генеральный директор.
- 1995 – 1998 гг. -АКБ «Московский Национальный Банк», консультант Правления.
- 1987 – 1998 гг. -ЗАО «Фавор», заместитель генерального директора.
- Выполнил более 80 консультационных проектов по совершенствованию системы корпоративного управления.

**Образование:**

Окончил Государственный Университет Управления (Москва), Высшее экономическое образование с присвоением квалификации «экономист»

**Публикации:**

Автор статей в журналах «Генеральный директор», «Я №1», «Банковское дело», «Финансовый директор», «Маркетинг Менеджмент», «Управление компанией», «Консультант».

Обучает топ-менеджмент компаний РосАтом, ОАО «РЖД», Сбербанк, Роснефть, ФСК (РАО) ЕЭС, Мегаполис (ГК «Меркурий»), Евросеть, НК Альянс, Миэль, КорпусГрупп, ГК «Разгуляй», Карачаровский механический завод, Киргизтелеком (Бишкек, Киргизия), Крок, Инэлт, Байкалфарм (Улан-Удэ), ТД Южный (Тюмень), Волховец (Великий Новгород), ДОМКОР (Набережные Челны), Ангстрем (Н.Новгород) и др.