

DOI  
УДК 657.6

## DUE DILIGENCE В СИСТЕМЕ ПРАВОВОГО АУДИТА КОМПАНИИ

Л.И. Хоружий, О.Г. Гордеева, Л.В. Каширская

**Реферат.** Исследования проводили с целью оценки процедуры Due diligence (англ. «должная добросовестность») в системе правовой безопасности деятельности компании как одного из этапов экономического контроля и аудита для совершенствования методики ее проведения. Аудит Due diligence в большей степени связывают с анализом объектов инвестирования, включающим в себя оценку инвестиционных рисков, независимую оценку объекта инвестирования, комплексную проверку финансового состояния компании с правовой обеспеченностью и защищенностью как компании, так и ее руководства и в меньшей степени – с ее положением на рынке. Новая реальность изменила отношение к использованию стандартных, не учитывающих особенности функционирования компании, методик, требует модернизации и освоения новых подходов к проведению аудита Due diligence. На сегодняшний день это направление аудита разработано для практического применения не в полной мере (не содержит актуальных вопросов, востребованных руководителями компаний и инвесторами). На основе предложений о проведении Due diligence аудиторскими компаниями и требований заинтересованных в проверке сторон предложены поэтапная оценка рисков компании, чек-лист и алгоритм аудита, выявлены типичные нарушения, способствующие ориентированию в поиске противоправных действий, в том числе в профилактических целях. На основе изучения обширного эмпирического материала определены особенности нарушений, выявляемых при аудите Due diligence. Выводы и предложения направлены на развитие современного экономического контроля и способствуют оптимизации бизнеса.

**Ключевые слова:** контроль, аудит, правовая безопасность, юридический Due diligence, финансовый Due diligence, налоговый Due diligence, управленческий (операционный) Due diligence, маркетинговый Due diligence, технический Due diligence, риски, типичные нарушения.

**Введение.** Деятельность любого предприятия должна осуществляться в соответствии с законодательством, именно это одна из основных составляющих ее безопасности [1, 2]. Для определения такого соответствия проводится правовой аудит корпоративной безопасности, который подразумевает проверку правовой защищенности компании и ее руководства с целью оценки соответствия юридически значимых документов, действий и взаимоотношений компании законодательству и выявления уязвимых точек бизнеса, грозящих финансовыми потерями, административной, налоговой и уголовной ответственностью [3].

Цель правового аудита безопасности – поиск возможных рисков возникновения убытков компаний в результате невыполнения обязательств клиентами, возникновение претензий со стороны контролирующих органов и санкций за несоблюдение гражданско-правовых отношений, привлечения компании или ее должностных лиц к административной и уголовной ответственности. Основная задача правового аудита безопасности – обеспечить максимальную правовую защищенность компании и ее руководства [4]. Одно из актуальных направлений правового аудита безопасности с точки зрения объекта проверки – это аудит Due diligence (англ. «должная добросовестность»).

Именно это направление приобретает все большее значение в бизнесе. В периодической печати и научной литературе аудит Due diligence трактуется и переводится следующим образом: «проверка должной добросовестности», «должная старательность», «всестороннее исследование достоверности

предоставляемой информации», «тщательное наблюдение», «всестороннее исследование деятельности компании, ее финансового состояния и положения на рынке». В большинстве случаев, это направление предполагает проведение разнонаправленного анализа деятельности компании с подготовкой подробного заключения о выявленных результатах [5]. Однако предложения, представленные аудиторскими компаниями по проведению этой процедуры, существенно расширены и учитывают не только финансовые аспекты для оценки будущих инвестиций, но и налоговые, управленческие, маркетинговые и технические стороны, а также правовые основы их существования. При этом единая методика проведения аудита отсутствует, в связи с чем у владельцев бизнеса нет понимания о полноценных возможностях аудита Due diligence.

Цель исследования состоит в усовершенствовании существующих инструментов и методики аудита Due diligence путем разработки алгоритма, позволяющего любой компании в должной мере оценить собственную правовую безопасность, обеспечить ее стабильность и создать условия для получения «прозрачной» информации инвесторами и партнерами.

**Условия, материалы и методы.** Процедура Due diligence – необходимый этап при покупке бизнеса, оценке инвестиционных рисков, проведении сделок по слиянию (поглощению, присоединению), заключении контрактов или оформлении отношений с будущими партнерами. Это процедура оценки правовой чистоты будущей сделки, а также благонадежности контрагента [6]. Перечисленные случаи Due

Diligence характерны для оценки бизнеса в целом, но возможны и в отношении таких его отдельных аспектов как объекты недвижимости, права требования, состояние соблюдения компанией трудового, корпоративного прав, права интеллектуальной собственности, права требования и прочие направления.

В целом, аудит Due diligence должен обеспечить полную, достоверную и объективную информацию не только о бухгалтерской отчетности, активах и рисках, связанных с объектами инвестирования, но и об их правовой обеспеченности и защищенности, что позволит получать при операциях инвестирования и формирования отношений с партнерами достоверную и объективную информацию, результаты которой в дальнейшем приведут к эффективному управлению.

Методологической основой исследования служил системный и процессный подходы к изучаемой проблеме. В работе использовали общенаучные методы логического анализа и синтеза, в частности, аналогии, типологии, обобщения. Путем изучения обширного эмпирического материала результатов проверок аудиторскими организациями, контролирующими органами, коммерческими компаниями в рамках внутреннего аудита, исследованы особенности осуществления и традиционно

выявляемые нарушения при аудите Due diligence.

С использованием правосоциологического метода, а именно, изучения материалов уголовных и гражданских дел, а также иных документов, выявлена степень эффективности правового регулирования аудит Due diligence.

**Анализ и обсуждение результатов.** Аудит Due diligence – это проверка объектов инвестирования, включающая в себя анализ инвестиционных рисков, независимую оценку объекта инвестирования, всестороннее исследование деятельности компании, комплексную проверку её финансового состояния, но действующая практика значительно расширяет область этого определения и границы проверки. Так, в современных условиях выделяют следующие виды Due diligence: юридический (Legal Due Diligence), финансовый (Financial Due diligence), налоговый (Tax Due diligence), управленческий (операционный) (Operational Due diligence), маркетинговый (Marketing Due diligence) и технический (Technical Due diligence). Для каждого из них характерны специфические вопросы, учитывающие особенности направления анализа, в связи с чем следует определить область исследования в каждом из этих направлений и ключевые аспекты исследования, подлежащие проверке (табл. 1).

Таблица 1 – Классификация Due diligence по видам и направлениям исследования

Вид	Ключевые аспекты исследования
Юридический	<p>Анализ правового статуса общества (включающий изучение учредительных документов и существенных корпоративных событий), проверка основных сделок с акциями (долями) общества, сведений об акционерах, их имущественных и неимущественных правах;</p> <p>анализ системы корпоративного управления (включающий изучение решений органов управления и основных доверенностей, выданных обществом) на предмет соответствия их требованиям закона и возможности возникновения корпоративных конфликтов либо привлечения общества или органов управления к ответственности);</p> <p>проверка юридической «чистоты» прав на имущество компании, выявление имеющихся обременений, рисков оспаривания сделок;</p> <p>проверка регистрации прав собственности на недвижимость и выявление имеющихся обременений;</p> <p>юридическая проверка владения пакетами акций других компаний;</p> <p>юридическая проверка принадлежащих компании объектов интеллектуальной собственности (патентов, товарных знаков и т.п.) и рисков их оспаривания или отмены регистрации;</p> <p>анализ деятельности компании, ее обязательств по заключенным сделкам и состояния их исполнения;</p> <p>анализ правомерности деятельности компании (наличие необходимых лицензий, разрешений, сертификатов);</p> <p>анализ трудовых отношений;</p> <p>проверка и анализ участия компании в судебных процессах и наличие исполнительных производств.</p>

<p>Финансовый</p>	<p>Общий аудит (анализ финансово-хозяйственной деятельности компании); оценка финансового положения предприятия, оценка динамики финансовых показателей; выявление финансовых рисков компании; анализ структуры доходов и расходов компании, основных средств, финансовых вложений, дебиторской и кредиторской задолженности, запасов компании, кредитных договоров и обязательств, анализ условных обязательств, полноты и достоверности учета активов и обязательств; оценка системы бухгалтерского и управленческого учета; оценка достоверности отчетности; оценка эффективности системы внутреннего контроля компании; инвентаризация и оценка активов приобретаемой компании (имущества, кредиторской и дебиторской задолженности и т.п.).</p>
<p>Налоговый</p>	<p>Соответствие систем бухгалтерского и налогового учета требованиям действующего законодательства; правильность формирования налогооблагаемой базы по каждому виду налогов, исчисления и уплаты налогов и сборов за определенный период времени; состояние расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами; обоснованность использования налоговых льгот; анализ перспектив изменения налогового бремени в связи реформированием налогового законодательства или изменения судебной практики; оценка основных налоговых рисков; выявление рисков предъявления претензий со стороны налоговых органов; определение законности используемых компанией схем налоговой оптимизации; оценка перспектив внедрения в приобретаемой компании эффективных законных схем налоговой оптимизации.</p>
<p>Управленческий (операционный)</p>	<p>Анализ истории и перспектив развития компании; анализ организационно-правовой формы компании; оценка эффективности организационной структуры и уровня корпоративного управления; проверка регистрации выпуска ценных бумаг; изучение прав каждого акционера и совершившиеся выплаты; проверка правильности оформления сделок с долями компании исследование основных целей компании, путей их достижения; анализ позиционирования компании на рынке, перспектив развития; оценка специфика компании; оценка менеджмента и персонала компании (потенциала кадровых ресурсов компании: риска потери ключевых сотрудников, системы распределения нагрузки на персонал, комплекса мотивации сотрудников).</p>
<p>Маркетинговый</p>	<p>Оценка текущего положения компании на рынке; оценка деловой репутации компании; анализ конкурентной среды, доли рынка, продуктовой линейки, стратегических клиентов; оценка «платы» за вход на рынок (необходимость получения лицензий, наличия в собственности тех или иных объектов, положительные решения государственных или муниципальных органов); экспертиза конкурентных преимуществ бизнеса и/или основного продукта; анализ основных существующих и потенциальных клиентов и партнеров; определение возможности быстрого перепрофилирования компании или бизнеса.</p>

Технический (технологический)	Проверка технического состояния имущества компании, выявление имеющихся технологических проблем; проверка IT-инфраструктуры; анализ соблюдения принципов информационной безопасности бизнеса.
-------------------------------	---

Аудит Due diligence обязателен при наличии признаков ненадежного контрагента, в частности, если компания финансово нестабильна, имеет просроченные задолженности, работает без необходимых лицензий, скрывает информацию о залогах и других обременениях, имеет частые судебные иски [7] и сомнительную репутацию либо противоречивые отзывы.

Главная цель аудита Due diligence предприятия — минимизация или полное исключение существующих предпринимательских (экономических, правовых, маркетинговых, налоговых) рисков.

Наиболее распространенные виды рисков, выявляемых при аудите Due diligence: риск оспаривания прав на имущество, бизнес в целом, долю в бизнесе, на интеллектуальную собственность, на иные права; риск выбытия актива ввиду его незаконного приобретения при условии, что не истек срок исковой давности; риск отсутствия полномочий у подписантов основных договоров; риск оспаривания решений общих собраний собственников бизнеса (участники, акционеры, в том числе иностранные) и советов директоров; риск возникновения трудовых споров; риск рассмотрения дела в суде (в случае если об этом ранее у проверяемого лица сведений не было), в том числе на территории иностранного государства; риски, связанные с незаконным использованием интеллектуальной собственности; риск

банкротства компании либо ее крупных контрагентов; риск предъявления существенных финансовых требований в ближайшем будущем; риск неблагоприятных для бизнеса изменений законодательства; риск необоснованного завышения стоимости бизнеса; риск значительных затрат на урегулирование спорных моментов по кадастровому учету недвижимости, ее инженерного обеспечения (сети), установление границ водопользования [8].

Источники по способу получения информации для проведения аудита Due diligence можно разбить на 2 основные группы: официальные и неофициальные.

К первой следует относить документы, предоставляемые компанией по официальному запросу и официальное интервьюирование сотрудников.

Ко второй – документы, получаемые в ходе проверки из неофициальных источников, в ходе разговоров с сотрудниками или партнерами компании, из внешних независимых источников, из периодической печати, Интернета, то есть дополнительная информация, предоставление которой не было согласовано с руководством [9].

Авторами систематизированы и представлены основные источники исследования при аудите Due diligence, которые включают в себя как сведения, содержащиеся в официальных документах, так и информацию из внешних источников (рис. 1).

Документы	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Корпоративная документация, в которой содержится информация о совершенных сделках компании, связанных долями и капиталом, о ключевых решениях, смене контроля</li> <li>- Финансовая отчетность — полное и детальное исследование активов и пассивов компании, финансовых обязательств и дебиторской задолженности</li> <li>- Техническая отчетность — документы, отражающие экологические и иные проблемы объекта инвестирования, которые влекут риски осуществления больших затрат в будущем</li> <li>- Отчетность о продукции</li> <li>- Правоустанавливающие документы на материальные активы</li> <li>- Контракты фирмы: любые договоры и сделки в рамках гражданских, трудовых, административных и иных отношений</li> </ul>
Менеджмент компании и прочие источники	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Сведения о владельцах компании</li> <li>- Система управления</li> <li>- Система делегированных полномочий</li> <li>- Кадровая политика</li> <li>- Сведения о филиалах и представительствах</li> <li>- Патенты и товарные знаки</li> <li>- Сведения о благонадежности и добросовестности контрагента</li> <li>- Сведения о кредиторской и дебиторской задолженности</li> <li>- Наличие судебных разбирательств в судах всех категорий (суды общей юрисдикции, арбитражные, третейские)</li> <li>- Наличие исполнительных производств</li> <li>- Сведения о конфликтных ситуациях с контрагентами либо работниками</li> </ul>

Рис. 1 – Основные источники исследования при аудите Due diligence

Информацию, полученную по различным каналам, сопоставляют и анализируют. Наличие явных противоречий – повод задуматься о надежности источников или искажении информации.

Большое значение при проверке и разработке этапов аудита Due diligence имеет наличие чек-листа, позволяющего как спроектировать действия аудитора, так и спрогнозировать возможные нарушения (табл. 2).

Таблица 2 – Чек-лист аудита Due diligence

№ п/п	Вопрос	Ответ	
		да	нет
	Разработаны ли основные стратегические цели и показатели компании?		
	Удовлетворяют ли цели компании SMART-принципу (конкретны, измеримы, согласованы между собой, достижимы, определены во времени)?		
	Соответствуют ли принятые стратегии текущему уровню компании (организационная структура, финансовое положение, потенциал, пр.)?		
	Соответствует ли организационная структура поставленным целям и текущей деятельности?		
	Соответствует ли формальная организационных структур фактической?		
	Регламентированы ли основные бизнес-процессы компании?		
	Выявлены ли установленные земельному участку ограничения, включая вхождение участка в зоны с особыми условиями использования территории?		

Традиционно, в рамках аудита Due diligence для оценки правовой чистоты будущей сделки активы компании для инвестиционных вложений оценивают по ключевым аспектам (правоустанавливающие документы, фактическое наличие и состояние активов, наличие обременений по ним и др.); анализируют действующие судебные процессы и исполнительные производства, основные бизнес-процессы; проверяют материальные ресурсы, задействованные в производстве и права на них.

Сопоставляют списки фактически работающих сотрудников со штатным расписанием и зарплатными ведомостями. Проверяют контрагентов по выданным и полученным займам, кредитные договоры и поручительства [10].

Однако, учитывая виды аудита Due diligence и ключевые направления исследования по ним, следует внести коррективы, расширить этапы проверки с учетом присущей всем направлениями специфики и закрепить их в качестве основы методики процедуры Due diligence (рис. 2).

Сопоставляют списки фактически

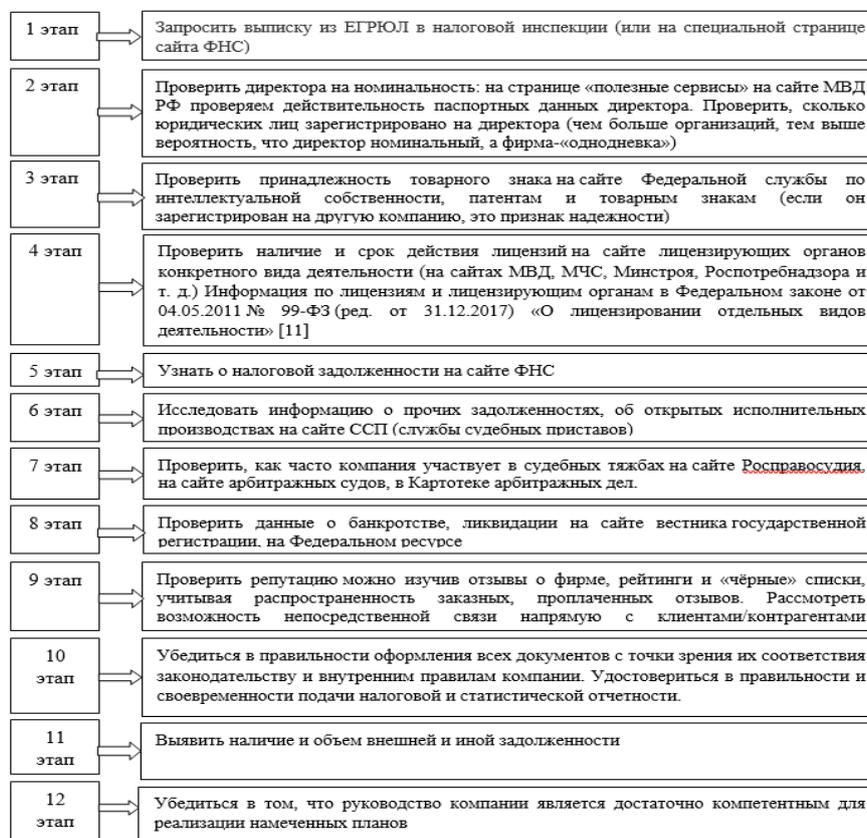


Рис. 2 – Этапы аудита Due diligence

Оценивая возможные ответы в чек-листе, существующие нарушения, а также вопросы, изучаемые аудитором при осуществлении поэтапного аудита Due diligence, возможно выявление следующих противоправных действий: денежные потери и утрата материальных активов, в том числе наложения взысканий на имущество фирмы; налоговые проверки и доначисления; недобросовестная конкуренция, в том числе, возникновение таких корпоративных конфликтов, как захват активов и недружественное поглощение; приобретение акций и других ценных бумаг по завышенной цене; неисполнение обязательств компанией-должником; оспаривание заключенных сделок (наиболее крупных контрактов) и признание сделок недействительными; отзыв либо приостановление лицензий; недобросовестные действия конкурентов; утрата деловой репутации; инициирование судебных разбирательств и их негативные последствия; привлечение руководства к административной, субсидиарной и уголовной ответственности; причинение убытков или утраты нематериальных активов (Goodwill), в частности репутации компании, интеллектуальной собственности (товарного знака, ноу-хау, изобретения, коммерческой идеи); отмена регистрации патента, существующего товарного знака; потеря или неполучение необходимых разрешений или лицензий, от которых зависит реализация сделки, проекта; отмена сделки (в том числе приобретения объекта или компании) вследствие нарушения антимонопольного законодательства [19, 20].

Несмотря на сложность работы по выявлению аспектов правовой безопасности при аудите Due diligence, проведенная процедура обеспечивает не только оптимизацию финансово-хозяйственной деятельности, но и позволяет оперативно вносить изменения при обнаружении отклонений, вырабатывать конкретные управленческие рекомендации по корректировке бизнес-процесса.

**Выводы.** Таким образом, в сложившейся системе аудита Due diligence четко выделяется ряд направлений, нуждающихся в существенных изменениях, а именно, приведение к единообразию методик проверки и оценки экономических правонарушений, расширение границ проверки. Кроме того, выделяемые в рамках аудита Due diligence юридическое, финансовое, налоговое, управленческое, маркетинговое и техническое направления из-за содержащихся в них специфичных особенностей требуют включения их в методические разработки, а предложенные рекомендации позволят усовершенствовать методику аудита.

Представленный алгоритм проведения аудита Due diligence позволит определить потенциал компании, ее слабые и сильные стороны, укрепить и обеспечить стабильность правовой безопасности компании, создать условия для получения полноценной и надежной информации инвесторами и партнерами. Кроме того, предлагаемые элементы аудита Due diligence значительно повысят потенциал этого вида контрольной и экспертно-аналитической деятельности.

#### Литература

1. Kozmenko S.M., Ruban O.O. Identification of the Level of Financial Security of an Insurance Company // Business inform. 2014. No. 2. pp. 321–326. URL: [https://econpapers.repec.org/article/idpbizinf/y\\_3a2014\\_3ai\\_3a2\\_3ap\\_3a321\\_5f326.htm](https://econpapers.repec.org/article/idpbizinf/y_3a2014_3ai_3a2_3ap_3a321_5f326.htm) (дата обращения 15.04.2022).
2. Fiscal goals of regulating the activities of the institute of controlled foreign companies in the digital economy / E.V. Dudukalov, G.O. Spabekov, L. V. Kashirskaya, et al. // Entrepreneurship and Sustainability Issues, 2020. Vol. 8. No 2. pp. 972–983.
3. Eremeychuk K.Yu., Mashyanova E.E. Financial stability of insurance companies in the financial security system of the Russian insurance market // SCIENCE TIME, 2016. No. 10 (34). p.78.
4. Consensus-based multidimensional due diligence of fintech-enhanced green energy investment projects / W. Liu, Y. Sun, S. Yüksel, et al. // Financial Innovation. 2021. Т. 7. №1.
5. Семенова Л. Технология проведения Due Diligence // Корпоративный менеджмент. 2008. URL: [https://www.cfin.ru/finanalysis/invest/dd\\_tech.shtml](https://www.cfin.ru/finanalysis/invest/dd_tech.shtml) (дата обращения: 25.05.2022).
6. Grove H., Clouse M. Due Diligence procedures and principles for financial analysis and corporate governance // Journal of Corporate Finance Research. 2018. Vol. 12. № 1. С. 107–114.
7. Formation of the credit rating of buyers for the preventive control of accounts receivable / J. Leontieva, E. Zaugarova, I. Maletskaya [et al.] // E3S Web of Conferences : 2018 International Science Conference on Business Technologies for Sustainable Urban Development, SPbWOSCE 2018, St. Petersburg, 10–12 декабря 2018 года. – St. Petersburg: EDP Sciences, 2019. – P. 02016. – DOI 10.1051/e3sconf/201911002016. – EDN LZMLSU.
8. Клычова, Г. С. Методические подходы к формированию политики финансового управления дебиторской задолженностью / Г. С. Клычова, А. Р. Закирова, З. З. Хамидуллин // Вестник Казанского государственного аграрного университета. – 2019. – Т. 14. – № 1(52). – С. 126-131. – DOI 10.12737/article\_5ccedf74305b80.69036555. – EDN PIVQFQ.
9. Control and analytical aspects of the management of financial results of enterprises / G. Klychova, E. Zaugarova, A. Zakirova [et al.] // E3S Web of Conferences : 14th International Scientific and Practical Conference on State and Prospects for the Development of Agribusiness, INTERAGROMASH 2021, Rostov-on-Don, 24–26 февраля 2021 года. – Rostov-on-Don: EDP Sciences, 2021. – DOI 10.1051/e3sconf/202127310039. – EDN AFXBWY.
10. Tax system of consolidated taxpayers groups in Russia and ways of its improvement / J. Leontieva, E. Zaugarova, G. Klychova [et al.] // MATEC Web of Conferences, St. Petersburg, 20–22 декабря 2017 года. – St. Petersburg: EDP Sciences, 2018. – P. 01087. – DOI 10.1051/matecconf/201817001087
11. Клычова, Г. С. Основные принципы планирования кадрового аудита / Г. С. Клычова, А. Р. Закирова, В. Э. Кириллова // Вестник Казанского государственного аграрного университета. – 2019. – Т. 14. – № 2(53). – С. 132-138. – DOI 10.12737/article\_5d3e1733a32e65.64370462.

12. Conducting personnel audit in compliance with international standards / G. Klychova, A. Zakirova, I. Gimadiev [et al.] // E3S Web of Conferences : 2018 International Science Conference on Business Technologies for Sustainable Urban Development, SPbWOSCE 2018, St. Petersburg, 10–12 декабря 2018 года. – St. Petersburg: EDP Sciences, 2019. – P. 02015. – DOI 10.1051/e3sconf/201911002015.

13. Развитие теоретических основ управленческого консультирования / Г. С. Клычова, А. Р. Закирова, А. Р. Юсупова, А. С. Клычова // Вестник Казанского государственного аграрного университета. – 2018. – Т. 13. – № 1(48). – С. 162-168. – DOI 10.12737/article\_5afc1849ee1c83.60642945.

14. Are aquaculture growth policies in high-income countries due diligence or illusionary dreams? Foreseeing policy implications on seafood production in Singapore / F.A. Bohnes, A. Laurent, U.-P. Rodriguez, et al. // Food Policy. 2020. Vol. 92. С. 101885.

15. Короткевич Г. Юридический дью дилидженс. URL: [https://vitvet.com/service/corporate\\_practice/due\\_diligence/](https://vitvet.com/service/corporate_practice/due_diligence/) (дата обращения 25.05.2022).

16. Алибеков Ш. И. Использование неофициальной документации для судебно-бухгалтерской экспертизы // Бухгалтерский учет. 2008. № 7. С. 68–71.

17. Алибеков Ш.И., Морун В.В., Нурмухаметов И.Ф. Повышение качества аудита как основа развития аудиторской деятельности // Управленческий учет. 2022. № 4–3. С.772–777.

18. Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 04.05.2011 № 99-ФЗ. URL: <https://duma.consultant.ru/documents/1555960> (дата обращения 25.05.2022)

19. Corruption as an obstacle to sustainable development: A regional example / I. Frolova, O. Voronkova, N. Alekhina, et al. // Entrepreneurship and Sustainability Issues. 2019. No. 7(1). P. 674–689.

20. Shust P.M., Dostov V. Implementing innovative customer due diligence: proposal for universal model // Journal of Money Laundering Control. 2020. Vol. 23. No. 4. P. 871–884.

**Сведения об авторах:**

Хоружий Людмила Ивановна – доктор экономических наук, профессор, директор Института экономики и управления агробизнеса, e-mail: [dka1955@mail.ru](mailto:dka1955@mail.ru)

Российский государственный аграрный университет – Московская сельскохозяйственная академия им. К.А. Тимирязева, Москва, Россия

Гордеева Ольга Георгиевна – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и информационных технологий, e-mail: [gog3@yandex.ru](mailto:gog3@yandex.ru)

Чебоксарский кооперативный институт (филиал) Российского университета кооперации, Чебоксары, Россия

Каширская Людмила Васильевна – доктор экономических наук, доцент, профессор Департамента аудита и корпоративной отчетности Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, e-mail: [kashirskaya76@mail.ru](mailto:kashirskaya76@mail.ru)

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия.

**DUE DILIGENCE IN THE COMPANY'S LEGAL AUDIT SYSTEM**

**L.I. Khoruzhy, O.G.Gordeeva, L.V. Kashirskaya**

**Abstract.** The research was conducted in order to assess Due diligence in the system of legal security of companies' activities as one of the stages of economic control and, in particular, audit and improvement of its methodology. Due diligence audit is more associated with the analysis of investment objects, which includes an assessment of investment risks, an independent assessment of the investment object, a comprehensive audit of the financial condition of the company, and, to a lesser extent, with its position on the market and, most importantly, with the legal security and security of both the company and its management. The legal audit is not fully developed for practical use and does not contain research questions that are in demand by company executives and investors. Based on proposals for Due diligence by audit companies and the requirements of the parties interested in the audit, tools were proposed, a step-by-step risk assessment of the company, a checklist and an algorithm for conducting Due diligence audit as one of the areas of legal audit, and typical violations were identified that contribute to orientation in the search for illegal actions, including for preventive purposes, which in general, it allowed to improve the methodology of Due diligence audit. In the course of the research, general scientific methods of logical analysis and synthesis were used, in particular, analogies, typologies, generalizations. Based on the study of extensive empirical material, the features of the implementation and detected violations during Due diligence audit are investigated. The practical significance of the article is that the conclusions and proposals are aimed at the development of modern economic control and contribute to business optimization. The study conducted by the authors revealed that the new reality has changed the attitude to the use of standard methods that do not take into account the specifics of the functioning of companies, and requires the modernization of old and the introduction of new approaches to Due diligence audit methods.

**Key words:** control, audit, legal security, legal Due Diligence, financial Due Diligence, tax Due Diligence, managerial (operational) Due Diligence, marketing Due Diligence, technical Due Diligence, risks, typical violations.

**References**

1. Kozmenko S.M., Ruban O.O. Identification of the Level of Financial Security of an Insurance Company //Business inform, 2014, 2, pp.321-326.

2. Dudukalov G.O. Spabekov L. V. Kashirskaya. Fiscal goals of regulating the activities of the institute of controlled foreign companies in the digital economy//Entrepreneurship and Sustainability Issues, 2020, pp. 972–983.

3. Eremychuk K.Yu., Mashyanova E.E. Financial stability of insurance companies in the financial security system of the Russian insurance market//SCIENCE TIME, 2016, 10 (34), pp.78.

4. Liu W., Sun Y., Yüksel S., Dinçer H. Consensus-based multidimensional due diligence of fintech-enhanced green energy investment projects// Financial Innovation. 2021. Т. 7. № 1.

5. Semenova L. Technology of Due Diligence. URL: [https://www.cfin.ru/finanalysis/invest/dd\\_tech.shtml](https://www.cfin.ru/finanalysis/invest/dd_tech.shtml) (accessed 25.05.2022).

6. Grove H., Clouse M. Due Diligence procedures and principles for financial analysis and corporate governance// Journal of Corporate Finance Research, 2018. Vol. 12. No. 1. S. 107–114.

7. Formation of the credit rating of buyers for the preventive control of accounts receivable / E3S Web of Conferences 110, 02016 (2019). DOI 10.1051/e3sconf/201911002016. [https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/pdf/2019/36/e3sconf\\_spbwosce2019\\_02016.pdf](https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/pdf/2019/36/e3sconf_spbwosce2019_02016.pdf) (date of application 11.09.2022)

8. Klychova, G. S. Methodological approaches to the formation of the policy of financial management of receivables / G. S. Klychova, A. R. Zakirova, Z. Z. Khamidullin // Bulletin of the Kazan State Agrarian University. – 2019. – Т. 14. – № 1(52). – Pp. 126-131. – DOI 10.12737/article\_5ccedf74305b80.69036555.
9. Control and analytical aspects of the management of financial results of enterprises / G. Klychova, E. Zaugarova, A. Zakirova [et al.] // E3S Web of Conferences 273, 10039 (2021). DOI 10.1051/e3sconf/202127310039. [https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2021/49/e3sconf\\_interagromash2021\\_10039e3sconf\\_interagromash2021\\_10039.html](https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2021/49/e3sconf_interagromash2021_10039e3sconf_interagromash2021_10039.html) (date of application 11.09.2022)
10. Tax system of consolidated taxpayers groups in Russia and ways of its improvement / J. Leontieva, E. Zaugarova, G. Klychova [et al.] // MATEC Web of Conferences 170, 01087 (2018). DOI 10.1051/mateconf/201817001087. [https://www.matec-conferences.org/articles/mateconf/abs/2018/29/mateconf\\_spbwosce2018\\_01087/mateconf\\_spbwosce2018\\_01087.html](https://www.matec-conferences.org/articles/mateconf/abs/2018/29/mateconf_spbwosce2018_01087/mateconf_spbwosce2018_01087.html) (date of application 11.09.2022)
11. Klychova, G. S. Basic principles of personnel audit planning / G. S. Klychova, A. R. Zakirova, V. E. Kirillova // Bulletin of Kazan State Agrarian University. – 2019. – Т. 14. – № 2(53). – Pp. 132-138. – DOI 10.12737/article\_5d3e1733a32e65.64370462.
12. Conducting personnel audit in compliance with international standards / G. Klychova, A. Zakirova, I. Gimadiev [et al.] // E3S Web of Conferences 110, 02015 (2019). DOI 10.1051/e3sconf/201911002015. [https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/pdf/2019/36/e3sconf\\_spbwosce2019\\_02015.pdf](https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/pdf/2019/36/e3sconf_spbwosce2019_02015.pdf) (date of application 11.09.2022) (date of application 11.09.2022)
13. Development of the theoretical foundations of management consulting / G. S. Klychova, A. R. Zakirova, A. R. Yusupova, A. S. Klychova // Bulletin of Kazan State Agrarian University. – 2018. – Т. 13. – № 1(48). – Pp. 162-168. – DOI 10.12737/article\_5afc1849ee1c83.60642945
14. Bohnes F.A., Laurent A., Rodriguez U.-P., Nielsen M. Are aquaculture growth policies in high-income countries due diligence or illusionary dreams? Foreseeing policy implications on seafood production in Singapore // Food Policy. 2020. V. 92. S. 101885.
15. Korotkevich G. Legal due diligence. URL: [https:// Due diligence: conducting a legal check \(vitvet.com\)](https://Due%20diligence%3Aconducting%20a%20legal%20check%20(vitvet.com)). (accessed 25.05.2022).
16. Alibekov Sh. I. The use of unofficial documentation for forensic accounting expertise // Accounting. - 2008. - No. 7. - pp. 68-71.
17. Alibekov Sh.I., Morunov V.V., Nurmukhametov I.F. Improving the quality of audit as a basis for the development of audit activity // Management accounting. 2022. No. 4-3. pp.772-777.
18. Federal Law «On Licensing of Certain Types of Activities» dated 04.05.2011 №99-FZ. URL: Federal Law "On Licensing of certain types of activities" dated 04.05.2011 N 99-FZ (latest edition) \ ConsultantPlus (consultant.ru ) (accessed 25.05.2022).
19. Frolova I.; Voronkova O.; Alekhina N.; Kovaleva I.; Prodanova N.; Kashirskaya L. Corruption as an obstacle to sustainable development: A regional example // Entrepreneurship and Sustainability Issues, 2019, 7(1), pp.674-689.
20. Shust P.M., Dostov V. Implementing innovative customer due diligence: proposal for a universal model // Journal of Money Laundering Control. 2020. V. 23. No. 4. S. 871-884.

**Authors:**

Khoruzhy Liudmila Ivanovna - doctor of economics, professor, the head of the department of economics and management in agribusiness, e-mail: [dka1955@mail.ru](mailto:dka1955@mail.ru)  
 Russian State Agrarian University - Moscow Timiryazev Agricultural Academy, Moscow, Russian Federation.  
 Gordeeva Olga Georgievna - candidate of economic sciences, associate professor of the department of economics and information technology, e-mail: [gog3@yandex.ru](mailto:gog3@yandex.ru)  
 Cheboksary cooperative institute (branch) Russian University of Cooperation, Cheboksary, Russian Federation.  
 Kashirskaya Liudmila Vasilevna, professor of the audit and corporate reporting Department of the faculty of taxes, audit and business analysis, doctor of Economics, docent, e-mail: [kashirskaya76@mail.ru](mailto:kashirskaya76@mail.ru)  
 Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation.