

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2023, Том 15, № s1 / 2023, Vol 15, No s1 <https://esj.today/issue-s1-2023.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/12FAVN123.pdf>

Ссылка для цитирования этой статьи:

Скрипкин, И. В. Значение процедуры Дью Дилидженс и её практическое применение в организации /

И. В. Скрипкин, М. А. Канаева // Вестник евразийской науки. — 2023. — Т. 15. — № s1. — URL:

<https://esj.today/PDF/12FAVN123.pdf>

For citation:

Skripkin I.V., Kanaeva M.A. The value of the due diligence procedure and its practical application in the organization.

The Eurasian Scientific Journal. 2023; 15(s1): 12FAVN123. Available at: <https://esj.today/PDF/12FAVN123.pdf>. (In

Russ., abstract in Eng.)

УДК 338

Скрипкин Иван Владимирович

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия

«Финансовый» факультет

Бакалавр

E-mail: ivansess.for@gmail.com

Канаева Мария Алексеевна

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия

«Финансовый» факультет

Бакалавр

E-mail: masha.kanaeva007@mail.ru

Научный руководитель: **Ложечко Александр Сергеевич**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия

«Финансовый» факультет

Доцент Департамента общественных финансов

Кандидат экономических наук

E-mail: ASLozhechko@fa.ru

Значение процедуры Дью Дилидженс и её практическое применение в организации

Аннотация. В данной статье раскрывается понятие процедуры Дью Дилидженс, рассматриваются предпосылки её появления и выдвигаются предположения о тенденциях дальнейшего развития данной практики. В работе раскрыто развитие Дью Дилидженс как популярной процедуры, которая повсеместно применяется в различных бизнес-процессах. Также автором дано определение термина Дью Дилидженс и приведены виды понятия Дью Дилидженс и сферы их применения. Указаны инициаторы проведения процедуры и объекты её применения. Автором приведены различные оценочные суждения и точки зрения касательно данной процедуры, её возможные достоинства и недостатки. Указана частота современного применения Дью Дилидженс в России и в зарубежных странах. В работе упоминается необходимость подготовки для повышения качества предоставляемых процедур на основе зарубежного опыта функционирования данной процедуры. Раскрываются практические цели и задачи Дью Дилидженс в современном бизнесе, а также её влияние на хозяйствующие субъекты. Дью Дилидженс играет важную роль при проведении сделок по слиянию и поглощению, что так же указано в статье. Применение процедуры Дью Дилидженс помогает оценить инвестиционную привлекательность организации и оценить правомерность её действий. Для характеристики ответа организации по налоговым обязательствам

применяется процедура налогового Дью Дилидженс, особенности проведения которой раскрываются в работе. Для понимания функционирования процедуры в различных странах в статье раскрывается зарубежный опыт применения Дью Дилидженс на примере таких стран, как Китай и Индия. При рассмотрении процедур, влияющих на бизнес-процессы необходимо понимать практику правового регулирования, в связи с чем в статье указано отечественное и международное регулирующее законодательство, функционирующее в отношении процедуры Дью Дилидженс.

Ключевые слова: Дью Дилидженс; оценка бизнеса; проверка компании; слияние и поглощение; сделки M&A; проведение аудита; аудиторско-консалтинговые организации; инвестиционная привлекательность

Введение

В настоящий период одной из наиболее актуальных проблем для российской экономики является поддержка и развитие малого бизнеса. С другой стороны, развитие российской экономики на современном этапе характеризуется неоднозначной и динамично меняющейся экономической средой, присутствием сложных проблем управления, существованием экономических преступлений. В сложившихся условиях на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта могут повлиять различные факторы: заключение партнерских отношений с фирмой-однодневкой с последующим непогашением обязательств; неиспользование юридическим лицом налоговых льгот и переплата налогов; незаконное использование и присвоение товарно-материальных ценностей компании; развитие конфликтов интересов среди персонала и другое. Таким образом, компании должны проявлять должную осмотрительность в выборе контрагентов и сотрудников, выявлять недостатки обеспечения экономической безопасности.

Актуальность работы обусловлена вариативностью и многообразием процессов современной экономики и бизнеса. Одним из основных ресурсов и факторов производства является информация. Для получения экономическими субъектами достоверной информации существуют различные процедуры аудита и консалтинга, при помощи которых осуществляется комплексная оценка бизнеса и характеристика его показателей. В качестве примера такой процедуры можно привести Дью Дилидженс, которая повсеместно распространена в современных бизнес-процессах.

Так, в последнее время, в сфере обеспечения экономической безопасности компании все большее внимание привлекают аналитические исследования объектов вложения средств. Процедура Дью Дилидженс, проводимая по отношению к какому-либо объекту, приобретает все большую актуальность в развитии методов управления экономической безопасностью, так как дает полноценное и всестороннее представление о состоянии компании, ее возможностях и рисках, а также существующих недостатков в обеспечении экономической безопасности.

Целью работы является изучение особенностей применения процедуры Дью Дилидженс в обеспечении экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Объектом исследования в данной работе является процедура Дью Дилидженс.

Предметом исследования является современное функционирование данной процедуры в России и в зарубежных странах.

1. Материалы и методы

В последнее время, в сфере обеспечения экономической безопасности компании все большее внимание привлекают аналитические исследования объектов вложения средств.

Процедура Дью Дилидженс, проводимая по отношению к какому-либо объекту, приобретает все большую актуальность в развитии методов управления экономической безопасностью, так как дает полноценное и всестороннее представление о состоянии компании, ее возможностях и рисках, а также существующих недостатков в обеспечении экономической безопасности.

В рамках данной работы были использованы следующие методы исследования: системный подход, аналитический и сравнительный методы.

Задачами работы являются:

- изучить сущности процедуры Дью Дилидженс и предпосылок ее появления в экономике предприятий;
- рассмотреть влияние процедуры на экономическую безопасность компании;
- изучить зарубежный опыт использования процедуры Дью Дилидженс;
- рассмотреть правовое регулирование процедуры.

При написании работы была использована отечественная учебная и периодическая литература, а также материалы отечественных и иностранных статистических сборников. В научной литературе проблематика экспертизы Дью Дилидженс исследована в слабой степени, отсутствует единая методология и стандарты ее проведения. Однако ряд российских ученых посвятили свои работы изучению и развитию данного перспективного направления. Наибольший вклад внести И.В. Стяжкина, рассматривающая, преимущественно, особенности процедуры в России, перспективы ее развития в стране, и Н.А. Антонова, работы которой посвящены практическому использованию Дью Дилидженс, его отличию от аудита.

Методы исследования включают в себя системный подход, аналитический и сравнительный методы.

При написании работы были использованы научные труды отечественных специалистов в данной области. Теоретические аспекты процедуры Дью Дилидженс были раскрыты в работах следующих авторов: Григоренко О.В. [1], Гузов Ю.Н. [2], Кутер М.А. [3], Антонова Н.А. [4], Кукушкин П.А. [5], Кабанова Н.А. [6]. Применение процедуры Дью Дилидженс в рамках проверки контрагента с целью идентификации рисков и выстраивания экономической безопасности было рассмотрено в работах следующих авторов: Фейзуллаева Р.Э. [7], Безденежных В.М. [8], Дубовик И. [9], Пирогов Д.Л. [10].

Другие современные аспекты применения процедуры Дью Дилидженс рассмотрены в работах Сахновской О.Е. [11], Стяжкиной И.В. [12].

2. Результаты и обсуждение

Термин «Due Diligence» первоначально появился в сфере банковского дела, где означал способ сбора и обработки данных о клиентах и партнерах, необходимый для обеспечения защиты от возможного ущерба. В настоящее время понятие Due Diligence вышло далеко за пределы банковской деятельности и повсеместно используется в бизнесе. Процедура Due Diligence представляет собой проведение анализа показателей и деятельности организации с точки зрения специалистов (финансисты, юристы, налоговые консультанты, аудиторы, оценщики). Каждая группа специалистов участвует в составлении подробного отчета о состоянии предприятия.

Due Dilligence (далее — Дью Дилидженс) — это сопутствующая аудиту услуга, которая представляет собой осуществление ряда процедур, направленных на выявление и дальнейший анализ рисков с целью определения риска при инвестировании в объект, в отношении которого проводится проверка.

К основным направлениям анализа можно отнести следующие:

1. Операционный Дью Дилидженс, направленный на комплексное исследование и характеристику системы управления организации, её развитие, а также оценка её положения на рынке.
2. Правовой Дью Дилидженс, направленный на характеристику юридической составляющей бизнеса и соответствия деятельности организации действующему.
3. Финансовый Дью Дилидженс, в рамках которого осуществляется оценка прибыльности организации, проверяется соответствие нормам ведение бухгалтерского учета организации, а также дается характеристика её финансовых.
4. Налоговый Дью Дилидженс, с помощью которого можно оценить степень налоговой нагрузки на организацию и возможность её оптимизации.

Инициатором проведения Дью Дилидженс могут быть как акционеры или менеджмент организации, так и «сторонние» лица. Ограничений в размере компании, по отношению к которой проводится процедура, не существует — ею может быть как малый бизнес, так и крупная корпорация. Наиболее распространено проведение анализа для потенциального покупателя — инвестора (в случае со сделками M&A), где заинтересованным в комплексной оценке компании является «стороннее лицо».

В России проведение Дью Дилидженс все чаще используется для оценки рисков при инвестировании, поскольку отечественные предприятия все чаще выходят на международные рынки, а требования инвесторов к раскрытию информации усиливаются. По оценке Информационного агентства АК&М в рамках «Отчета о рынке слияний и поглощений» в топ-20 слияний и поглощений среди стран с переходной экономикой вошли 7 российских сделок.

Отдельное внимание на рынке уделяется отчетам крупных международных юридических фирм. Тем не менее, их услуги являются весьма дорогостоящими, а объем возможной работы для подобной юридической фирмы на российском рынке представлен в меньшем количестве, чем во многих других странах. Но можно отметить, что в настоящее время интерес к процедуре Дью Дилидженс в России растет, поэтому предложение по проведению данной процедуры от отечественных аудиторов и консалтинговых организаций выросло по сравнению с предыдущими периодами [13].

Широкое распространение процедуры Дью Дилидженс обусловлено необходимостью получения достоверной и полноценной информации о компании во всех сферах ее деятельности. Для обеспечения высокого качества проведения процедура Дью Дилидженс необходимо изучение опыта зарубежных специалистов в этой области, учет специфики отечественного рынка сделок «слияний и поглощений», а также разработка внутренних стандартов проведения Дью Дилидженс специализированными аудиторскими организациями.

Очень часто к процедуре Дью Дилидженс обращаются для проверки объекта покупки. В этом случае процедура проверки наделяет инициатора проверки наиболее полной информацией о проверяемом объекте при помощи проведения полной экспертизы и оценки компании. Кроме получения информации процедура упрощает процесс проведения сделки, поскольку на основе

полученных данных можно оценить реальную стоимость проверяемой организации. Таким образом, Дью Дилидженс решает конфликт интересов между покупателем и продавцом.

Однако и в других случаях комплексная проверка экономических агентов способна принести дополнительные выгоды и уменьшить риск, процедура Дью Дилидженс способна выявлять отклонения показателей компании от их нормального состояния. Здесь, прежде всего, следует установить, что считается нормальным состоянием, какими документами (законодательством) оно определяется, поэтому принято выделять правовой Дью Дилидженс, в рамках которого проводится исследование правовой основы деятельности компании и проверка аспектов её деятельности с точки зрения права [14].

При рассмотрении налогового вида процедуры Дью Дилидженс можно сделать заключение, что при проведении налогового Дью Дилидженс можно получить сведения об исполнении организаций своих налоговых обязательств. Если у фирмы имеются проблемы с налогами, например, приостановление обслуживания их банковского счета, имеются задолженности или существуют другие проблемы, то это негативно скажется на её инвестиционной привлекательности. Положительным аспектом проведения налогового Дью Дилидженс является его влияние на экономическую безопасность компании и повышение её инвестиционной привлекательности в случае отсутствия налоговых проблем или их успешного решения.

Таким образом, Дью Дилидженс способен идентифицировать предпринимательские риски компании во всех направлениях деятельности, учесть неиспользованные возможности и целесообразность вложения средств в какой-либо объект [15].

Для понимания особенностей Дью Дилидженса следует рассмотреть зарубежный опыт его использования.

Китай. В Китае процедура Дью Дилидженс не является обязательной для компаний. Её особенностью является гибкость, поскольку руководство компании в каждом конкретном случае определяет бизнес-цель проведения экспертизы, потребность в проверке определенных активов, операций, рисков и нормативных актов. Дью Дилидженс в Китае представлен тремя основными видами с точки зрения области диагностики: операционный, правительственный (иначе — правовой) и финансовый и тремя видами в зависимости от целей проведения:

- Обязательный. Чтобы не вступить в деловые отношения с фирмой-однодневкой и снять с себя подозрения в коррупционных действиях.
- Необязательный. Для проверки целесообразности партнерства.
- Желательный. Для покупки компании или инвестирования.

При проведении Дью Дилидженс китайской компании стоит быть осведомленным, что для нее может являться привычной практика ведения нескольких бухгалтерских книг — для налоговой отчетности по законам Китая и по международным стандартам. Значительным затруднением при проведении Дью Дилидженс в Китае являются культурный и языковой барьеры. Также, законодательство Китая ограничивает деятельность консалтинговых фирм, частных расследований юридических лиц. Чтобы не попасть под внимание китайских властей, исследователю требуется разбираться в китайском законодательстве в высшей степени. Кроме того, высока вероятность нарушить закон в части использования информации. В Китае нет единой базы открытых данных юридических лиц, а поиск сведений должен осуществляться со строгим знанием многочисленных законов о личных данных, причем структурированного закона о конфиденциальной информации в Китае нет. Итак, соблюдение должной осмотрительности в китайской бизнес-среде необходимо для компании, желающей

инвестировать средства или заключить партнерские соглашения. Однако анализ добросовестности контрагента затрудняется многочисленными барьерами.

Индия. Дью Дилидженс в Индии развит в высокой степени, что обусловлено следующими предпосылками: в Индии расположены высококвалифицированные консалтинговые, аудиторские компании; существуют открытые информационные базы о компаниях в индийских правительственных офисах; рынок, где ежедневно регистрируется множество компаний-однодневок определяет необходимость проведения экспертизы. Порядок проведения экспертизы адаптирован под условия ведения бизнеса в Индии. Существуют законы, предусматривающие необходимость проведения должной осмотрительности. Например, Правила по ценным бумагам и биржам (Securities and Exchange Board Of India (Mutual Funds) Regulations) от 1992 года, раздел 278В в Законе о подоходном налоге (The Income-Tax Act) от 1995 года.

Таким образом, Дью Дилидженс имеет особенности проведения в странах с различной культурой, складом экономики. Существуют страны, в которых все еще сложно провести должную осмотрительность из-за культурных и языковых барьеров и проблем, которые они создают в документации или из-за исторических факторов, которые могут привести к нежеланию раскрывать информацию у компаний.

Как было сказано, процедура Дью Дилидженс в России имеет недавнюю историю. В настоящее время данную услугу все чаще оказывают российские консалтинговые компании, но, тем не менее, Дью Дилидженс не определен стандартами аудиторской или консалтинговой деятельности, услуга не регламентируется законодательством и какими-либо стандартами и методологией. Общероссийским классификатором видов деятельности, продукции и услуг (ОКДП) такой вид услуг как Дью Дилидженс не предусмотрен.

Стоит отметить, что в России Дью Дилидженс часто причисляют к элементам аудита, поэтому развитие аудита косвенно влияет на развитие Дью Дилидженс. Так, после принятия Федерального закона «Об аудиторской деятельности» № 307-ФЗ от 30 декабря 2008 года, стала зарождаться методология Дью Дилидженс среди бизнес-сообщества.

Несмотря на то, что в российском законодательстве отсутствует понятие Дью Дилидженс, существует понятие «соблюдение должной осмотрительности», введенное в оборот Письмом Федеральной Налоговой Службы РФ от 11.02.2010 N 3-7-07/84 "О рассмотрении обращения". Многие компании и авторы отождествляют данные понятия (Иванов В.В., Ограниченное Партнёрство «ГЛОБАЛ ЭФ ИКС»). В документе предпринята попытка обязать налогоплательщиков выбирать контрагентов с «должной осмотрительностью» во избежание вступления в договорные обязательства с фирмой-однодневкой, а также пресечения заключения налогоплательщиками заведомо ложных сделок.

Таким образом, проводя Дью Дилидженс, компания может обезопасить себя от:

1. Риска неисполнения контрагентом своих договорных обязательств.
2. Претензий ИФНС, так как компания получает документальное подтверждение того, что она проявила должную осмотрительность при выборе контрагента и перед заключением сделки с ним.

Если рассматривать Дью Дилидженс как аудиторскую услугу, то в данном случае процедура будет регулироваться Законом об аудиторской деятельности, Федеральными правилами(стандартами) аудиторской деятельности (ФПСАД), Международными стандартами аудита (МСА).

Для европейских банков основным законодательным актом, которые регламентируют проведение процедуры Дью Дилидженс, является Директива ЕС 2005/60/ЕС от 26 октября 2005 г. А также Соглашение швейцарских банков о стандартах проведения Дью Дилидженс (The Swiss bank's Дью Дилидженс Agreement).

В международном сообществе существуют Директивы Европейского Союза по проведению Дью Дилидженс.

Таким образом, проверка должной осмотрительности только развивается в России, несмотря на международное сообщество, где данное понятие закреплено еще с 2005 года.

Выводы

В современных условиях усложняющейся экономической среды процесс обеспечения безопасности компании в части деловых отношений, защиты экономических интересов от недобросовестных конкурентов, сотрудников и иных заинтересованных лиц приобретает сложный характер. Осуществление успешной деятельности малых предприятий без обеспечения безопасности невозможно. Следует комплексно и осознанно подходить к решению вопросов, влияющих на хозяйственные интересы компании. Одной из важнейших составляющих безопасности хозяйствующего субъекта является соблюдение должной осмотрительности при выборе контрагентов, покупателей, компании-цели для слияния капитала, а также в инвестиционной и финансовой сфере деятельности.

В теоретической части работы были рассмотрены предпосылки возникновения процедуры Дью Дилидженс, которая представляет собой комплексную оценку объекта в целях минимизации рисков, связанных с вложением средств в данный объект. В настоящее время Дью Дилидженс приобрел широкий характер. Он необходим при сделках М&А, так как позволяет комплексно оценить состояние компании-цели и предотвратить принятие неверного решения покупателем, обеспечив его безопасность. Дью Дилидженсом также называют проверку новых сотрудников на соответствие моральным и корпоративным ценностям компании. Несмотря на перспективы Дью Дилидженса как консалтинговой услуги, в российской нормативно-правовой практике нет данного понятия.

Для оценки экономической эффективности предложенных мер по внедрению процедуры должной осмотрительности (Дью Дилидженс) был использован сравнительный метод и метод моделирования. Оценка эффективности показала, что принятые меры являются целесообразными и экономически обоснованными.

Можно сделать вывод, что процесс обеспечения безопасности малого предприятия торговой сферы представляет собой единый организационно-технический комплекс, в ходе реализации которого обеспечиваются информационная, кадровая, интеллектуальная, финансово-экономическая, физическая элементы безопасности предприятия.

ЛИТЕРАТУРА

1. Григоренко О.В., Садовнича И.О. Специальная процедура комплексной проверки — дью дилидженс: актуальные вопросы теории и практики // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» — 2017 — Том 9 — No 4 <http://naukovedenie.ru/PDF/23E VN417.pdf>.
2. Гузов Ю.Н., Савенкова Н.Д. Дью Дилидженс: вопросы теории и практики // Теория и практика аудита. — 2015. — № 7. — С. 56–69.

3. Кутер М.А., Антонова Н.А. Концепция процедуры Дью-Дилидженс как современной аудиторско-консалтинговой услуги // Теория учетно-контрольных и аналитических процессов. — 2016. — № 6. — С. 53.
4. Антонова Н.А. Дью Дилидженс: методы управления идентифицированными рисками // Современная экономика: межд. конф. (Кемерово, 17 сентября 2016). Кемерово: Изд-во Плутон, 2016. — С. 5–8.
5. Кукушкин П.А. Выявление ключевых заинтересованных сторон и определение значимости их требований в проектах слияний и поглощений // Вестник Евразийской науки. — 2020 № 5. — URL: <https://esj.today/PDF/35ECVN520.pdf>.
6. Кабанова, Н.А. Формирование Дью Дилидженс контрагентов / Н.А. Кабанова, А.В. Цельковская // Вестник евразийской науки. — 2022. — Т. 14. — No 5. — URL: <https://esj.today/PDF/48ECVN522.pdf>.
7. Фейзуллаева Р.Э., Еделькина А.Г. Противодействие коррупционным рискам взаимодействия с контрагентами в системе антикоррупционного комплаенс // Вестник Евразийской науки. — 2021 № 5. — URL: <https://esj.today/PDF/24ECVN521.pdf>.
8. Безденежных В.М. Управление инновационными проектами на основе стандартов экономической безопасности, регулирования рисков и проектного менеджмента // Актуальные вопросы инновационной экономики — 2014. — № 6(5). — С. 81–95.
9. Дубовик И. Как проверить контрагента на добросовестность. // Казенные учреждения: бухгалтерский учет и налогообложение. — 2016. — № 10. — С. 33–39.
10. Пирогов Д.Л., Яковенко Я.Ю., Дью Дилидженс как инструмент уменьшения риска в следках по слиянию и поглощению // Экономика и социум. — 2016. — № 11(30). — С. 1043–1050.
11. Сахновская О.Е. Дью Дилидженс: эффективный метод определения уровня финансового риска // SCI — article. — 2015. — № 20. — С. 185–191.
12. Стяжкина И.В. Процедура Дью Дилидженс в системе финансового управления предприятием // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. — 2016. — № 3(99). — С. 146–149.
13. Гузов Ю.Н., Савенкова Н.Д. Дью Дилидженс: аудиторский алгоритм применения согласованных процедур при слияниях и поглощениях в АПК // Технологии XXI века в легкой промышленности. — 2014. — № 6. — С. 56–80.
14. Антонова Н.А. Риски: классификация и методы управления в рамках Дью Дилидженс // Аудиторские ведомости. — 2016. — № 7. — С. 23–36.
15. Стяжкина И.В. Исследование инвестиционной привлекательности компании и его отличительные особенности // Известия СПбГЭУ. 2017. № 5(107). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/issledovanie-investitsionnoy-privlekatelnosti-kompanii-i-ego-otlichitelnye-osobennosti> (дата обращения: 04.01.2023).

Skripkin Ivan Vladimirovich

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: ivansess.for@gmail.com

Kanaeva Maria Alekseevna

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: masha.kanaeva007@mail.ru

Academic adviser: **Lozhechko Aleksandr Sergeevich**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: ASLozhechko@fa.ru

The value of the due diligence procedure and its practical application in the organization

Abstract. In this article, the concept of the Due Diligence procedure is revealed, the prerequisites for its appearance are considered, and assumptions are made about the trends in the further development of this practice. The paper reveals the development of Due Diligence as a popular procedure that is widely used in various business processes. The author also gives a definition of the term Due Diligence and gives the types of the concept of Due Diligence and the scope of their application. The initiators of the procedure and the objects of its application are indicated. The author presents various value judgments and points of view regarding this procedure, its possible advantages and disadvantages. The frequency of modern use of Due Diligence in Russia and in foreign countries is indicated. The paper mentions the need for training to improve the quality of the procedures provided based on foreign experience in the operation of this procedure. The practical goals and objectives of Due Diligence in modern business are revealed, as well as its impact on business entities. Due Diligence plays an important role in mergers and acquisitions, which is also indicated in the article. Application of the Due Diligence procedure helps to assess the investment attractiveness of the organization and assess the legitimacy of its actions. To characterize the organization's response to tax obligations, the tax due diligence procedure is used, the features of which are disclosed in the work. To understand the functioning of the procedure in different countries, the article reveals the foreign experience of using Due Diligence on the example of such countries as China and India. When considering procedures that affect business processes, it is necessary to understand the practice of legal regulation, in connection with which the article indicates domestic and international regulatory legislation that operates in relation to the Due Diligence procedure

Keywords: Due Diligence; business valuation; company due diligence; mergers and acquisitions; M&A transactions; auditing; audit and consulting organizations; investment attractiveness