

# CyberCFO

## Due Diligence Checklist

Комплексная проверка бизнеса перед M&A; сделкой

106 пунктов · 6 блоков · Версия 2.0

Этот чеклист охватывает все ключевые области due diligence при покупке, продаже или привлечении инвестиций в бизнес. Используйте его совместно с командой юристов, финансовых советников и отраслевых экспертов. CyberCFO поможет с финансовой частью анализа.

### 1. Финансовый Due Diligence (28 пунктов)

<input type="checkbox"/> Аудированная отчётность за 3 года (МСФО/РСБУ)	<input type="checkbox"/> Управленческая отчётность (P&L, ЦФО)
<input type="checkbox"/> Бюджет vs Факт — выполнение плана	<input type="checkbox"/> Прогноз Cash Flow на 3 года
<input type="checkbox"/> Структура выручки по продуктам/клиентам	<input type="checkbox"/> Топ-10 клиентов (% от выручки, срок, риск)
<input type="checkbox"/> Дебиторская задолженность и сроки оборота	<input type="checkbox"/> Кредиторская задолженность (сроки, условия)
<input type="checkbox"/> Долговая нагрузка ( $Debt/EBITDA < 3x$ )	<input type="checkbox"/> Ковенанты по кредитным соглашениям
<input type="checkbox"/> Налоговая задолженность и споры с ФНС	<input type="checkbox"/> НДС: ставки, возвраты, проверки
<input type="checkbox"/> Структура себестоимости (COGS breakdown)	<input type="checkbox"/> EBITDA маржа в динамике (тренд 3 года)
<input type="checkbox"/> Оборотный капитал (NWC) и цикл конверсии	<input type="checkbox"/> CAPEX: план/факт, незавершённое строительство
<input type="checkbox"/> Нематериальные активы (оценка, амортизация)	<input type="checkbox"/> Забалансовые обязательства (гарантии, поручит.)
<input type="checkbox"/> Связанные стороны и трансфертное ценообразование	<input type="checkbox"/> Дивидендная история и политика
<input type="checkbox"/> Учётная политика: отличия от рыночной	<input type="checkbox"/> Банковские выписки за 12 месяцев
<input type="checkbox"/> Зарплатная ведомость (ФОТ, бонусы, доли)	<input type="checkbox"/> Страхование: полисы, покрытие, выплаты
<input type="checkbox"/> Финансовые модели и допущения	<input type="checkbox"/> Кредитный рейтинг и история заимствований
<input type="checkbox"/> Валютные риски (экспозиция, хеджирование)	<input type="checkbox"/> Сезонность и цикличность бизнеса

### 2. Юридический Due Diligence (22 пункта)

<input type="checkbox"/> Устав, ЕГРЮЛ, корпоративная структура	<input type="checkbox"/> Протоколы совета директоров за 3 года
<input type="checkbox"/> Реестр акционеров / участников	<input type="checkbox"/> Опционные программы (ESOP, фантомные акции)
<input type="checkbox"/> Лицензии и разрешения (действующие/на продление)	<input type="checkbox"/> Сертификаты соответствия, ГОСТ, ISO
<input type="checkbox"/> Все действующие договоры (> 500 тыс. руб.)	<input type="checkbox"/> Договоры аренды (сроки, условия расторжения)

<input type="checkbox"/> ИС: патенты, товарные знаки, авторские права	<input type="checkbox"/> Судебные споры (текущие и за 5 лет)
<input type="checkbox"/> Административные дела и штрафы	<input type="checkbox"/> Антимонопольные расследования
<input type="checkbox"/> Договоры с сотрудниками (ключевые, NDA, non-compete)	<input type="checkbox"/> Соглашения о неразглашении (NDA с клиентами)
<input type="checkbox"/> Договоры с поставщиками (эксклюзивность, lock-in)	<input type="checkbox"/> Права на землю и недвижимость
<input type="checkbox"/> Экологические обязательства и проверки	<input type="checkbox"/> Санкционные списки: проверка всех сторон
<input type="checkbox"/> KYC/AML политики и процедуры	<input type="checkbox"/> Корпоративные одобрения крупных сделок
<input type="checkbox"/> Change of control: оговорки в договорах	<input type="checkbox"/> Бенефициарные владельцы (раскрытие, ФНС)

### ⚙ 3. Операционный Due Diligence (18 пунктов)

<input type="checkbox"/> Оргструктура и схема подчинения	<input type="checkbox"/> Бизнес-процессы: карта ключевых процессов
<input type="checkbox"/> KPI операционной деятельности	<input type="checkbox"/> Производственные мощности (загрузка, узкие места)
<input type="checkbox"/> Цепочка поставок (поставщики, риски срыва)	<input type="checkbox"/> Топ-5 поставщиков (% зависимость, альтернативы)
<input type="checkbox"/> Качество продукции: рекламации, возвраты	<input type="checkbox"/> Логистика и складской учёт
<input type="checkbox"/> Операционные риски и план непрерывности (BCP)	<input type="checkbox"/> Автоматизация: внедрённые ERP/CRM системы
<input type="checkbox"/> Производительность труда (выручка на сотрудника)	<input type="checkbox"/> Lean/Six Sigma или иные программы эффективности
<input type="checkbox"/> Географическое присутствие и офисы	<input type="checkbox"/> Регуляторные требования к операциям
<input type="checkbox"/> Охрана труда и промышленная безопасность	<input type="checkbox"/> Экология: выбросы, отходы, ESG-рейтинг
<input type="checkbox"/> План интеграции после сделки (100-day plan)	<input type="checkbox"/> Операционные синергии и дублирующие функции

### 📊 4. Коммерческий Due Diligence (16 пунктов)

<input type="checkbox"/> Размер и рост целевого рынка (TAM/SAM/SOM)	<input type="checkbox"/> Анализ конкурентов (доли рынка, SWOT)
<input type="checkbox"/> Позиционирование и ценообразование	<input type="checkbox"/> Воронка продаж (конверсия, CAC, LTV)
<input type="checkbox"/> Сегментация клиентской базы (RFM анализ)	<input type="checkbox"/> Churn rate (отток клиентов): причины, тренд
<input type="checkbox"/> NPS (Net Promoter Score) и CSAT	<input type="checkbox"/> Брендová ценность и репутация
<input type="checkbox"/> Каналы продаж (онлайн/офлайн, партнёры)	<input type="checkbox"/> Маркетинговые расходы (% от выручки, ROI)
<input type="checkbox"/> Продуктовый портфель: рентабельность по SKU	<input type="checkbox"/> Зависимость от сезона/макроэкономики
<input type="checkbox"/> Регуляторные риски для рынка	<input type="checkbox"/> Барьеры входа для новых конкурентов
<input type="checkbox"/> Технологические угрозы (дизрупция)	<input type="checkbox"/> Экспортный потенциал и санкционные риски

### 👤 5. Кадровый Due Diligence (12 пунктов)

<input type="checkbox"/> Списочный состав (штатные + внешние)	<input type="checkbox"/> Ключевые сотрудники (Key Man риск)
<input type="checkbox"/> Текучесть кадров за 3 года	<input type="checkbox"/> Условия трудовых договоров (ограничения)

<input type="checkbox"/> Обязательства по выходным пособиям	<input type="checkbox"/> Пенсионные планы и корпоративные льготы
<input type="checkbox"/> Планы удержания ключевых сотрудников	<input type="checkbox"/> Профсоюзы, коллективные договоры
<input type="checkbox"/> Споры с сотрудниками (ТИ, суды)	<input type="checkbox"/> Культура и вовлечённость (eNPS)
<input type="checkbox"/> Система мотивации и KPI	<input type="checkbox"/> Организационные риски при смене собственника

## 6. IT и Технологический Due Diligence (10 пунктов)

<input type="checkbox"/> IT-архитектура (монолит/микросервисы/облако)	<input type="checkbox"/> Техдолг: оценка и план погашения
<input type="checkbox"/> Кибербезопасность (пентест, инциденты)	<input type="checkbox"/> Лицензии ПО (соответствие, истечение)
<input type="checkbox"/> Права на исходный код (open source, IP)	<input type="checkbox"/> SLA: uptime, RPO/RTO, DR-план
<input type="checkbox"/> Интеграции и API (зависимости)	<input type="checkbox"/> Данные и GDPR/152-ФЗ (персональные данные)
<input type="checkbox"/> CI/CD и DevOps зрелость команды	<input type="checkbox"/> Облачные расходы (scalability, vendor lock-in)