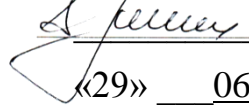


Донбаська державна машинобудівна академія  
Кафедра обліку, оподаткування та економічної безпеки

Затверджую:

Декан факультету  
економіки і менеджменту

 /С.В.Мироненко/  
«29» 06 2021 р.

Гарант освітньої програми:

Облік і оподаткування

 /О.В.Акімова/


«06» 04 2021 р.

Розглянуто і схвалено

на засіданні кафедри

Протокол № 16 від 06.04.2021 р.

Завідувач кафедри

 /О.В.Акімова/

**Робоча програма навчальної дисципліни**

«Дью ділідженс діяльності підприємства»

галузь знань  
спеціальність  
ОПП  
освітній рівень

07 Управління та адміністрування  
071 Облік і оподаткування  
«Облік і оподаткування»  
Другий (магістерський)

Факультет  
Розробник

Економіки і менеджменту  
д.е.н., доцент Акімова О.В.

Краматорськ - 2021

Робоча програма навчальної дисципліни «Дью ділідженс діяльності підприємства» для підготовки фахівців за другим (магістерським) рівнем вищої освіти, спеціальність 071 Облік і оподаткування, освітня програма «Облік і оподаткування».

Розробники:

 О.В. Акімова, д-р екон. наук, доцент

Погоджено з групою забезпечення освітньої програми (лише для обов'язкових дисциплін):

Керівник групи забезпечення:

 О.В. Акімова, д-р екон. наук, доцент

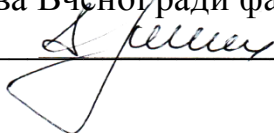
Розглянуто і затверджено на засіданні кафедри обліку, оподаткування і економічної безпеки, протокол № 16 від 6.04.2021р.

Завідувач кафедри:

 О.В. Акімова, д-р екон. наук, доцент

Розглянуто і затверджено на засіданні Вченої ради факультету економіки та менеджменту  
протокол № 9/06-21 від 29.06.2021

Голова Вченої ради факультету:

 Є.В. Мироненко, д-р техн. наук, професор

## І ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

**Мова навчання:** українська

**Статус дисципліни:** вибіркова дисципліна циклу професійної підготовки.

**Передумови вивчення навчальної дисципліни (пререквізити):** загальні та фахові знання, отримані на першому (бакалаврському) рівні вищої освіти (Фінанси, Звітність підприємств, Аналіз господарської діяльності, Економічний аналіз, Оподаткування та ін.)

**Предметом вивчення навчальної дисципліни «Дью ділідженс діяльності підприємства» є система методів і методологій визначення фінансових і не фінансових показників для оцінки господарюючого суб'єкта в контексті інвестиційних рішень, злиття і поглинання, чи фінансового планування з метою підтвердження достовірності наданих для аналізу даних, їх відповідності законодавству та відсутності неточностей і викривлень.**

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів ЄКТС: 4,0	Галузь знань <u>07</u> (шифр і назва)	<b>Нормативна</b>	
	Напрямок підготовки <u>магістр</u> (шифр і назва)		
Модулів – 2	Спеціальність (професійне спрямування): <u>071 «Облік і оподаткування»</u>	<b>Рік підготовки:</b>	
Змістових тем – 8		1-й	
Загальна кількість годин- 120		<b>Семестр</b>	
	2-й		
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи здобувача – 3,7	Освітньо-кваліфікаційний рівень: Магістр	<b>Лекції</b>	
		36 год.	4 год.
		<b>Практичні</b>	
		18 год	2 год.
		<b>Самостійна робота</b>	
		<b>66 год.</b>	<b>114 год</b>
<b>Індивідуальні завдання: 20 год.</b>			
Вид контролю: залік			
Курсова робота – не передбачено			

**Примітка.**

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить: для денної форми навчання – 3/3,7 (54/66)

## **2. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

Навчальна дисципліна «Дью ділідженс діяльності підприємства» є однією із складових комплексної підготовки фахівців галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 071 «Облік і оподаткування».

**Мета дисципліни** «Дью ділідженс діяльності підприємства» формування у студентів є опанування теоретичних знань із організації та методології незалежної оцінки, з розумінням процесу злиття та поглинання і ключових понять оцінки вартості бізнесу, формування у студентів відповідального і професійного відношення до формування компетентних висновків та прийняття рішень на основі аналізу звітності підприємства та нефінансових показників.

**Завдання дисципліни:** опанування навчальної дисципліни «Дью ділідженс діяльності підприємства» надає можливість володіти стійкими навичками професійно важливих компетентностей, для чого студенти повинні:

- навчитись застосовувати набуті теоретичні знання при вирішенні конкретних практичних завдань, засвоїти теорії, методи, інструменти і практичні прийоми дью ділідженсу;
- засвоїти методичні підходи до проведення незалежної оцінки підприємств;
- усвідомити перспективи удосконалення професійної діяльності фахівців в даному напрямі;
- розкрити особливості організації, документування та методичні прийоми при здійсненні дью ділідженс за різними напрямками діяльності об'єкта інвестування;
- набути практичні навички розрахунку показників, що характеризують ризики діяльності підприємства;
- набути практичні навички формування навичок самостійного аналізу фактологічного матеріалу, критичного осмислення точок зору щодо аналітичних можливостей основних форм фінансової і нефінансової звітності для цілей дью ділідженсу;

## **3 КОМПЕТЕНТНОСТІ ТА ЗАПЛАНОВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ**

Дисципліна «Дью ділідженс діяльності підприємства» забезпечує набуття здобувачами вищої освіти компетентностей:

<b>Загальні компетентності (ЗК)</b>	<b>Спеціальні (фахові) компетентності (СК)</b>
<p><b>ЗК1.</b> Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.</p> <p><b>ЗК 3.</b> Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.</p> <p><b>ЗК 5.</b> Здатність генерувати нові ідеї (креативність).</p> <p><b>ЗК 6.</b> Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p><b>ЗК 11.</b> Здатність оцінювати та забезпечувати якість виконуваних робіт.</p>	<p><b>СК 01.</b> Здатність формувати та використовувати облікову інформацію для прийняття ефективних управлінських рішень на всіх рівнях управління підприємством в цілях підвищення ефективності, результативності та соціальної відповідальності бізнесу.</p> <p><b>СК02.</b> Здатність організовувати обліковий процес та регламентувати діяльність його виконавців у відповідності з вимогами менеджменту підприємства.</p> <p><b>СК03.</b> Здатність застосовувати теоретичні, методичні і практичні підходи щодо організації обліку, контролю, планування та оптимізації податкових розрахунків.</p> <p><b>СК06.</b> Використовувати міжнародні стандарти контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг з дотриманням вимог професійної етики в процесі практичної діяльності.</p> <p><b>СК 07.</b> Здатність формулювати завдання, удосконалювати методики та впроваджувати сучасні методи фінансового та управлінського обліку, аналізу, аудиту і оподаткування у відповідності зі стратегічними цілями підприємства.</p> <p><b>СК09.</b> Здатність здійснювати діяльність з консультування власників, менеджменту підприємства та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.</p> <p><b>СК 10.</b> Здатність проводити наукові дослідження з метою вирішення актуальних завдань теорії, методики, організації та практики обліку, аудиту, аналізу, контролю та оподаткування.</p>

Дисципліна «Дью ділідженс діяльності підприємства» забезпечує набуття здобувачами вищої освіти наступних **програмних результатів навчання:**

<b>Програмні результати навчання відповідно до освітньо-професійної програми</b>
<p><b>ПРН 06.</b> Визначати інформаційні потреби користувачів облікової інформації в управлінні підприємством, надавати консультації управлінському персоналу суб'єкта господарювання щодо облікової інформації.</p> <p><b>ПРН 09.</b> Формувати фінансову звітність за національними та міжнародними стандартами для суб'єктів господарювання на корпоративному рівні, оприлюднювати й використовувати відповідну інформацію для прийняття управлінських рішень.</p> <p><b>ПРН 10.</b> Збирати, оцінювати та аналізувати фінансові та нефінансові дані для формування релевантної інформації в цілях прийняття управлінських рішень.</p> <p><b>ПРН 11.</b> Розробляти та оцінювати ефективність системи контролю суб'єктів господарювання</p> <p><b>ПРН 12.</b> Обґрунтовувати інноваційні підходи до інформаційного забезпечення системи контролю використання ресурсного потенціалу суб'єктів господарювання та органів державного сектору з урахуванням стратегії розвитку бізнесу.</p> <p><b>ПРН17.</b> Готувати й обґрунтовувати висновки за для консультування власників, менеджменту суб'єкта господарювання та інших користувачів інформації у сфері</p>

обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.

**ПРН20.** Організувати системи внутрішнього контролю, комплаєнс контролю та проводити фінансовий дью ділідженс

Співвідношення компетентностей із програмними результатами навчання

<i>Компетентності</i>	<i>Програмні результати навчання</i>						
	ПРН 06	ПРН 09	ПРН 10	ПРН 11	ПРН 12	ПРН 17	ПРН 20
<b>ЗК 1</b>		+			+	+	
<b>ЗК 3</b>	+	+	+				+
<b>ЗК 5</b>	+	+			+	+	
<b>ЗК 6</b>	+	+		+	+	+	+
<b>ЗК 11</b>		+	+	+	+	+	+
<b>СК 1</b>	+	+		+	+	+	
<b>СК 2</b>	+		+			+	
<b>СК 3</b>	+		+	+	+	+	+
<b>СК 6</b>	+	+	+	+	+	+	+
<b>СК 7</b>	+	+			+	+	+
<b>СК 9</b>	+	+				+	+
<b>СК 10</b>			+	+	+		+

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач повинен набути такі результати навчання:

**знати:**

- зміст та принципи дью ділідженс в організації корпоративних фінансів;
- практичних питання, пов'язані із процесом дью ділідженс у транзакціях злиття та поглинання;
- методи та прийомами розрахунку, аналізу та планування ринкового та внутрішнього стратегічного дью ділідженсу підприємства;
- методи та прийоми бізнес планування та створення операційної моделі;
- методичні підходи до визначення вартості бізнесу та оцінки доцільності здійснення транзакції та інвестицій;
- сучасні світові тенденції та процеси злиття та поглинання.

**уміти:**

- виявляти відхилення від адміністративних рішень, стандартів, регламентів та принципів у фінансово-господарській діяльності суб'єктів господарювання, аналізувати причин цих відхилень та фіксувати проблем;
- застосовувати контрольні та аналітичні процедури щодо оцінки фактичного стану об'єкта інвестування та оцінювати й узагальнювати їх
- об'єктивно оцінювати і аналізувати інформацію, отриману за результатами проведення дью ділідженс, готувати висновки і пропозиції для прийняття управлінських рішень за наслідками проведеної оцінки;
- оцінювати економічний стан підприємства та основні фактори, що визначають його фінансові показники;
- визначати ключові сфери дью ділідженс для конкретних компаній та потенційних областей невизначеності.
- збирати, оцінювати та аналізувати фінансові та нефінансові дані для формування релевантної інформації в цілях прийняття управлінських рішень;
- застосовувати наукові методи досліджень у сфері аналізу та імплементувати їх у професійну діяльність та господарську практику;
- готувати й обґрунтовувати висновки за результатами дью ділідженса для консультування власників, менеджменту суб'єкта господарювання та інших користувачів інформації у сфері аналізу.

**комунікація:**

- використовувати методи міжособової комунікації при проведенні дью ділідженса;
- зрозуміло і недвозначно доводити власні висновки, знання і пояснення, що їх обґрунтовують, до фахівців підприємства, здійснювати презентації, оприлюднювати результати та давати рекомендації щодо прийняття ефективних управлінських рішень на всіх рівнях управління підприємством в цілях підвищення ефективності, результативності та соціальної відповідальності бізнесу;

- дотримуватись соціальних норм і правил в процесі роботи в колективі.

### **автономність та відповідальність**

- студент здатний самостійно використовувати методи, прийоми і інструменти проведення дью ділідженс з метою підвищення ефективності, результативності та соціальної відповідальності бізнесу;

- формулювати власний підхід до інформаційного забезпечення процедури дью ділідженс.

- самостійно аналізувати і оцінювати результати дью ділідженсу і брати на себе відповідальність за зроблені висновки.

## 4 СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

№ з/п	Назви змістових модулів і тем	Кількість годин (денна / заочна форма)				
		Усього	в т.ч.			
			Л	П (С)	Курс робота	СРС
<b>Змістовий модуль 1 Теоретичні засади процедури дью ділідженс і його особливості в Україні</b>						
1.	Дью ділідженс: сутність, призначення та послідовність проведення	12	4/	2/		6 /12
2.	Порівняльна характеристика дью ділідженсу та аудиту в Україні	9	2 /	1/		6 /9
3.	Напрямки та процедури дью ділідженс	11	4 /	1/		6/11
4.	Фінансовий дью ділідженс, основні напрями та процедури	14	4/1	2/0,5		8/12,5
5.	Податковий дью ділідженс	12	4/1	2/0,5		6/10,5
<b>Змістовий модуль 2 Методи і інструменти процедури дью ділідженс</b>						
6.	Правовий дью ділідженс	12	4/1	2/0,5		6/10,5
7.	Операційний дью ділідженс, цілі та задачі	12	4/1	2/0,5		6/10,5
8.	Концепція процедури дью ділідженс як сучасної аудиторсько-консалтингової послуги	14	4/	2/		8 /14
9.	Дью ділідженс як комплексна система захисту від підприємницьких ризиків та побудови стратегії	14	4/	2/		8/14
10.	Оформлення результатів процедури дью-ділідженс	10	2/	2/		6/10
<b>Усього годин</b>		<b>120</b>	<b>36 / 4</b>	<b>18/2</b>		<b>66 / 114</b>

Л – лекції, П (С) – практичні (семінарські) заняття, Лаб – лабораторні заняття, СРС – самостійна робота студентів.



## **5 ЗМІСТ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

### **Змістовий модуль 1**

#### **Теоретичні засади процедури дью ділідженс і його особливості в Україні**

##### **Тема 1. Дью ділідженс: сутність, призначення та послідовність проведення**

Сутність та особливості дью ділідженс. Види дью ділідженса. Дефініції поняття «Due Diligence» Послідовність проведення дью ділідженса. Основні функції дью ділідженс. Алгоритм проведення процедури дью ділідженс. Дью ділідженс як основа фінансового менеджменту та інвестмент банкінгу. Системний підхід до здійснення процедури дью ділідженс.

Література [основна 1,2,6,7 додаткова 1,2,9]

##### **Тема 2. Порівняльна характеристика дью ділідженс та аудиту в Україні.**

Основні концептуальні відмінності аудиту та дью ділідженс. Схожі риси дью ділідженсу і аудиту Особливості правового регулювання аудиту та дью ділідженс. Вимоги до виконавців проведення аудиту та дью ділідженс. Підприємства, які зобов'язані проводити обов'язковий аудит фінансової звітності. Особливості оформлення результатів аудиту і дью ділідженс.

Література [основна 1,2,5,12 додаткова 3]

##### **Тема 3. Напрямки та процедури дью ділідженс.**

Основні напрямки комплексної перевірки дью ділідженс. Зведена характеристика основних напрямків комплексної перевірки дью ділідженс. Системний підхід до здійснення процедури дью ділідженс. Напрями дью ділідженс: accounting due diligence (бухгалтерська експертиза); financial due diligence (фінансова експертиза); legal due diligence (правова експертиза); management due diligence (організаційна експертиза); tax due diligence (податкова експертиза).

Література [основна 1,3,4,15 додаткова 3]

##### **Тема 4. Фінансовий дью ділідженс, основні напрями та процедури**

Загальна оцінка якості ведення обліку. Аналіз дохідної частини, зокрема методика визнання, структура й динаміка. Аналіз видаткової частини, зокрема структура, динаміка, виявлення нетипових статей витрат. Необоротні активи:аналіз структури, ступеня зносу виявлення об'єктів, що не стосуються основної діяльності коментарі щодо обмеження на використання (застави, арешти та інше),виявлення знецінених активів. Оборотні активи: аналіз структури й динаміки, виявлення неліквідних оборотних активів, простроченої дебіторської

заборгованості, фіктивних і/або неповоротних фінансових вкладень. Борги й зобов'язання: виявлення позабалансових зобов'язань, аналіз структури й динаміки заборгованостей, виявлення простроченої кредиторської заборгованості та особливих умов погашення наявної заборгованості. Аналіз умовних зобов'язань (поруки, видані в забезпечення боргів третіх осіб, потенційні штрафи тощо), аналіз подій після звітної дати. Додаткові блоки, узгоджені із замовником.

Література [основна 1,3,5,6,12,13 додаткова 1,2,5]

#### **Тема 5. Податковий дью дїлідженс**

Перевірка своєчасності подання податкової звітності та сплати податкових зобов'язань. Перевірка правильності заповнення податкової звітності. Перевірку застосовуваних податкових ставок, податкових пільг і звільнень. Аналіз результатів комплексних і інших перевірок податковою службою. Аналіз наявних суперечок з податковою службою. Оцінка грошової величини виявлених податкових ризиків і складання рекомендацій щодо їхнього усунення. Підтвердження суми податкових збитків і ПДВ кредиту.

Література [основна 1,7,9 додаткова 7,8]

### **Змістовий модуль 2**

#### **Методи і інструменти процедури дью дїлідженс**

#### **Тема 6. Правовий дью дїлідженс.**

Випадки необхідності комплексного юридичного дью дїлідженс: придбання активів, продаж або купівля бізнесу в рамках злиття, поглинання або партнерства, перевірка топ-менеджментом або материнською компанією поточного стану компанії. Об'єкти правового дью дїлідженсу: структура організації й повноваження дочірніх підприємств, розподіл дивідендів і майна організації, порядок випуску акцій, об'єкти інтелектуальної власності компанії, оформлення прав на нерухомість, дотримання трудового законодавства, оформлення взаємин з постачальниками та питання збуту, наявність дозволів, що стосуються прав на видобуток корисних копалин, будівництво та інші дозвільні процедури.

Література [основна 1,7,10 додаткова 7,8]

#### **Тема 7. Операційний дью дїлідженс, цілі та задачі**

Цілі операційного дью дїлідженс: аналіз існуючої системи управління компанією, оцінка якості її управління, ризики управління бізнесом в цілому і ефективність роботи підприємства. Основні процедури операційного дью дїлідженсу: аналіз історії та перспектив розвитку компанії; аналіз організаційно-правової форми компанії; оцінка ефективності організаційної структури і рівня корпоративного

управління; оцінка менеджменту і персоналу компанії, оцінка зовнішнього середовища функціонування бізнесу; принципів управління майном, кадастрової вартістю і фінансами компанії; системи контролю якості по всіх рівнях структури; систем закупівель і продажів; функціональної та організаційної структури і кадрової політики компанії; аналіз і оцінку кадрового потенціалу; ефективності виробничих і інжинірингових процесів, інвестиційної програми.

Література [основна 1,9 додаткова 5,13]

#### **Тема 8. Концепція процедури дью ділідженс як сучасної аудиторсько-консалтингової послуги**

Елементи концепція процедури дью ділідженс: робочу гіпотезу, опис суті, мети, функцій, аспекти, напрямки, основоположні принципи і підходи до проведення інвестиційного дослідження, визначення суб'єкта, об'єкта і сторін дью ділідженс, методи і інструменти, застосовані в ході процедури. Суб'єкти, об'єкти і процеси дью ділідженс: інвестор; робоча група експертів; третя сторона - власники і менеджмент компанії-мети; передбачувана угода з капіталом; процедура дью-ділідженс; взаємодія інвестора з власниками та менеджментом компанії-мети з метою супроводу угоди з капіталом.

Література [основна 1,2,13 додаткова 5,8]

#### **Тема 9. Дью ділідженс як комплексна система захисту від підприємницьких ризиків та побудови стратегії**

Можливості оцінки ризиків з використанням процедури дью-ділідженс. Класифікація ризиків за напрямами дью ділідженс. Інструменти визначення ризиків при проведенні дью ділідженс. Етапи проведення аналізу ризиків: встановлення переліку ризиків, ідентифікація ризиків, оцінка ризиків, складання матриці ризиків.

Література [основна 1,2,9,14 додаткова 1,5,13]

#### **Тема 10. Оформлення результатів процедури дью-ділідженс**

Форми оформлення результатів процедури дью-ділідженс. Методика складання звіту. Структура звіту по результатах здійснення процедури дью-ділідженс: цілі, відомості про поточні та потенційні ризики, які впливають на здійснення передбачуваної операції з капіталом, рекомендації і пропозиції з управління виявленими ризиками з метою збереження і примноження капіталу в майбутньому.

Література [основна 1,4,13,14,15 додаткова 3,7]

## 6. ТЕМИ ЛЕКЦІЙ

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	2	3	4
1	Дью ділідженс: сутність, призначення та послідовність проведення	2	
2	Порівняльна характеристика дью ділідженсу та аудиту в Україні	2	
3	Напрямки та процедури дью ділідженс	2	
4	Фінансовий дью ділідженс, основні напрями та процедури	6	1
5	Податковий дью ділідженс	4	1
6	Правовий дью ділідженс	4	1
7	Операційний дью ділідженс, цілі та задачі	4	1
8	Концепція процедури дью ділідженс як сучасної аудиторсько-консалтингової послуги	4	
9	Дью ділідженс як комплексна система захисту від підприємницьких ризиків та побудови стратегії	4	
10	Оформлення результатів процедури дью-дилідженс	4	
<b>Всього годин</b>		36	4

## 7. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	Дью ділідженс: сутність, призначення та послідовність проведення	2	-
2	Порівняльна характеристика дью ділідженсу та аудиту в Україні	2	0,5
3	Напрямки та процедури дью ділідженс	2	-
4	Фінансовий дью ділідженс, основні напрями та процедури	2	-
5	Податковий дью ділідженс	2	0,5
6	Правовий дью ділідженс	2	-
7	Операційний дью ділідженс, цілі та задачі	2	0,5
8	Концепція процедури дью ділідженс як сучасної аудиторсько-консалтингової послуги	2	0,5
9	Дью ділідженс як комплексна система захисту від підприємницьких ризиків та побудови стратегії	2	-
10	Оформлення результатів процедури дью-дилідженс		
<b>Всього годин</b>		18	2

## 8. САМОСТІЙНА РОБОТА

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	2	3	4
1	Дью ділідженс: сутність, призначення та послідовність	6	12
2	Порівняльна характеристика дью ділідженсу та аудиту в Україні	6	9
3	Напрямки та процедури дью ділідженс	6	11
4	Фінансовий дью ділідженс, основні напрями та процедури	8	12,5
5	Податковий дью ділідженс	6	10,5
6	Правовий дью ділідженс	6	10,5
7	Операційний дью ділідженс, цілі та задачі	6	10,5
8	Концепція процедури дью ділідженс як сучасної аудиторсько-консалтингової послуги	8	14
9	Дью ділідженс як комплексна система захисту від підприємницьких ризиків та побудови стратегії	8	14
10	Оформлення результатів процедури дью ділідженс	6	10
<b>Всього годин</b>		<b>66</b>	<b>114</b>

## 9 ПИТАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОГО ОПРАЦЮВАННЯ

1. Процеси генеруючі вартість компанії та виявлення ключових показників ефективності (Key Performance Indicators)

2. Показники дохідності, ліквідності та фінансової стійкості. Визначення взаємозв'язку між стратегічним аналізом та фінансовими показниками компанії.

3. Критичне оцінювання стратегії компанії та дій менеджменту.. Концепція бенчмаркінгу компанії по відношенню до релевантної групи конкурентів.

4. Ключова інформація необхідна для прогнозування і оцінки фінансової продуктивності діяльності компанії.

5. Концепція якості доходів (Concept of quality of earnings).

6. Корпоративна та бізнес стратегії. СВOT аналіз (SWOT Analysis).

7. Матриця BCG (BCG Matrix).

8. Модель Грайнера (Greiner's Model).

9. Модель "7 S" МакКінзі (McKinsey 7 S Framework), модель "5 C" (5 Cs), модель "4 Ps" (4 Ps).

10. Модель стратегічного планування Штайнера (The Steiner Model of Strategic Planning).

11. Модель внутрішнього корпоративного венчурства Бургельмана (Burgelman's Process Model of Internal Corporate Venturing).

12. Методики внутрішньої оцінки вартості бізнесу на основі дисконтованого грошового потоку (Discounted cash flow analysis) та фінансового левереджу (Leveraged buyout analysis).

13. Особливості ринку злиття та поглинання (M&A)

14. Процеси M&A, основні етапи трансакції та фактори успіху.
15. Аналіз наслідків процесу злиття (Merger consequences analysis)

## **10. КОНТРОЛЬНІ ЗАПИТАННЯ ДО ЗАЛІКУ**

1. Визначення поняття "дью ділідженс".
2. Мета проведення процедури "дью ділідженс".
3. Види процедури "дью ділідженс".
4. Мета, завдання та засоби проведення фінансового дью ділідженс.
5. Мета, завдання та засоби проведення правового дью ділідженс.
6. Мета, завдання та засоби проведення податкового дью ділідженс.
7. Мета, завдання та засоби проведення маркетингового дью ділідженс.
8. Етапи проведення дью ділідженс.
9. Основні види ризиків, які виявляються в процесі дью ділідженс.
10. Зацікавлені сторони в проведенні дью ділідженсу.
11. Переваги проведення дью ділідженса для інвестора і покупця.
12. Системність в проведенні дью ділідженсу.
13. Основні заходи політики управління ризиками.
14. Зміст основних етапів процедури дью ділідженс.
15. Схожі риси дью ділідженсу і аудиту.
16. Порівняльна характеристика методики проведення аудиту і дью ділідженсу. Аудиту і дью ділідженсу
17. Основні від'ємності аудиту і дью ділідженсу.
18. Шляхи адаптації процедури дью ділідженс до українських умов.
19. Етапи розвитку дью ділідженс в Україні.
20. Вимога обов'язковості проведення аудиту і дью ділідженсу в Україні. Основні види звітності, її складові частини.

## **11. ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ**

Протягом семестру здобувачі вищої освіти денної форми навчання паралельно з аудиторними лекційними і практичними заняттями виконують індивідуальні завдання в вигляді розрахунково-аналітичних завдань.

Головна мета виконання індивідуальних завдань – набуття студентами практичних навичок проведення процедур дью ділідженса на підставі облікової інформації та розрахунку фінансових і нефінансових показників. Зміст та структура індивідуальних завдань

обираються диференційовано відповідно до форм навчання: денна та заочна.

### Перелік індивідуальних завдань

№ з/п	Назва теми або тем, з яких виконується індивідуальне завдання	Назва і вид індивідуального завдання
1.	Дью ділідженс: сутність, призначення та послідовність	Вивчення та доповнення матеріалу лекції на тему: «Характеристика та основні завдання проведення процедури Дью-Дилідженс», М&А як специфічний напрямок фінансової діяльності підприємств
2.	Порівняльна характеристика дью ділідженсу та аудиту в Україні	Скласти порівняльну таблицю з визначенням від'ємностей і схожих рис аудиту і дью ділідженсу. Визначити перелік підприємства, які зобов'язані проводити обов'язковий аудит фінансової звітності
3.	Фінансовий дью ділідженс, основні напрями та процедури	Розрахунково – аналітичне завдання щодо визначення основних фінансових показників дохідності, ліквідності та фінансової стійкості. Скласти технічне завдання на проведення фінансової експертизи
4.	Дью ділідженс як комплексна система захисту від підприємницьких ризиків та побудови стратегії	Алгоритм оцінки ризику в рамках дью ділідженс. Скласти матрицю ризиків для конкретного підприємства.
5.	Оформлення результатів процедури дью ділідженс	Ознайомитись з типовим звітом з проведення процедури дью ділідженса <a href="https://duediligence.su/financial-dd/terms-finance/">https://duediligence.su/financial-dd/terms-finance/</a> . Скласти звіт про проведення одного з напрямків дью ділідженсу конкретного підприємства.

Індивідуальні завдання виконуються в рамках самостійної роботи студента з обов'язковими консультаціями викладача та оцінюються балами до загальної оцінки знань студентів.

Також протягом всього семестру питання самостійного опрацювання можуть бути оформлені студентом у вигляді реферату або презентації, які повинні мати науково-дослідний характер.

## **12 МЕТОДИ НАВЧАННЯ**

(«Положення про організацію освітнього процесу в ДДМА», затверджено Вченою радою ДДМА 26.09.2019 р. протокол №2; «Положення про навчальний дистанційний курс і організацію навчального процесу за заочною (заочно-дистанційною) формою в системі Moodle DDMA у ДДМА», затверджено Вченою радою ДДМА 23.06.2017 р. протокол №6).

В процесі вивчення дисципліни використовуються наступні методи навчання:

- пояснювально-ілюстративні методи - здобувачі одержують знання на лекціях, з навчальної або методичної літератури шляхом конспектування, тезування, анотування, рецензування, під час консультацій з підготовки рефератів та/або доповідей.

- метод проблемного викладу - розуміння здобувачами поставленої проблеми та формулювання пізнавальних завдань на основі різних джерел та засобів, уміння проаналізувати поставлене завдання, порівняти різні точки зору та підходи, розуміння логіки та думок викладача, усвідомлення та запам'ятовування.

- методи стимулювання навчальної діяльності (навчальна дискусія) — здобувачі приймають участь у пізнавальних іграх, моделюванні рольових ситуацій, створенні ситуацій успіху в навчальній роботі, пред'явленні вимог і методів заохочення.

- методи самостійної роботи здобувачів та самостійного навчання - розв'язання практичних завдань та опрацювання теоретичного матеріалу, що виноситься на самостійне вивчення (у тому числі індивідуальні завдання). Самостійна робота з вивченням оприлюднених навчальних матеріалів, зокрема в системі Moodle.

## **13 МЕТОДИ, КРИТЕРІЇ ТА ЗАСОБИ ОЦІНЮВАННЯ ОЦІНЮВАННЯ**

(«Положення про організацію освітнього процесу в ДДМА», затверджено Вченою радою ДДМА 26.09.2019 р. протокол №2; «Положення про навчальний дистанційний курс і організацію навчального процесу за заочною (заочно-дистанційною) формою в системі Moodle DDMA у ДДМА», затверджено Вченою радою ДДМА 23.06.2017 р. протокол №6).

В процесі вивчення дисципліни використовуються наступні методи оцінювання:

- попереднє (вхідне) оцінювання знань (письмовий метод або тестування);

- поточне оцінювання (письмовий метод або тестування на лекційних та практичних заняттях та/або у системі Moodle, виконання модульних контрольних робіт, виконання індивідуальних завдань, зокрема розрахунково-аналітичних завдань, рефератів, презентацій);

- тематичне або періодичне оцінювання (письмовий метод на



лекційних та практичних заняттях, усне опитування або тестування на практичних заняттях та/або у системі Moodle);

- підсумкове (семестрове) оцінювання, зокрема: екзамен (письмовий метод або тестування, зокрема у системі Moodle).

Передбачається використання модульно-рейтингової системи оцінювання знань. Основною формою контролю знань здобувачів в кредитно-модульній системі є складання здобувачами всіх запланованих модулів. Формою контролю є накопичувальна система. Складання модуля передбачає виконання здобувачем комплексу заходів, передбачених семестровим графіком навчального процесу та контролю знань здобувачів, затверджених деканом факультету.

Триместровий графік навчального процесу та контролю знань з дисципліни для денної форми навчання

Вид навчальних занять або контролю	Вид підсумкового триместрового контролю																		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
Лекції	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
Практ. Зан		2		2		2		2		2		2		2		2		2	
Сам. робота	3	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4	3	3	4	3	
Консультації					Конс					Конс				Конс					
Контр. роботи	ВК		СР	ТО				ТО	МК1		ДСР		ТО		СР			МК2	
Модулі	●	● ●																	●
Контроль по модулю №1						МР 1													
Контроль по модулю №2																		МР 2	
<b>МОДУЛЬНИЙ КОНТРОЛЬ ЗАЛІК</b>																			

ВК – вхідний контроль; СР - самостійна робота; МР– письмова модульна контрольна робота; ТО – тестове опитування; ДСР – домашня самостійна робота; МК – модульний контроль; Конс. – консультація.

**Система оцінювання знань здобувачів у 2 навчальному семестрі  
для денної форми навчання**

				<b>ЕМА ОЦІНКИ</b>	
<b>Склад модулів</b>		<b>Сума балів</b>	<b>ECST</b>	<b>Оцінка</b>	<b>Рівень компетентності</b>
Форми та методи контролю	Рейтингова оцінка, бали	90 - 100	A	<b>відмінно</b>	<b>Високий</b> Повністю забезпечує вимоги до знань, умінь і навичок, що викладені в робочій програмі. Власні пропозиції студента в оцінках і вирішенні практичних задач підвищує його рівень знань, які він отримав при вивченні інших дисциплін, а також знання, при самостійному поглибленому вивченні питань, що відносяться до дисципліни, яка вивчається
Усне опитування на практичних заняттях	5	81 - 89	B	<b>добре</b>	<b>Достатній</b> Забезпечує студенту самостійне вирішення основних практичних задач в умовах, коли вихідні дані в них змінюються порівняно з прикладами, що розглянуті при вивченні дисципліни
Виконання індивідуального розрахунково-аналітичного завдання	20	75 - 80	C		<b>Достатній</b> Конкретний рівень, за вивченим матеріалом робочої програми дисципліни. Додаткові питання про можливість використання теоретичних положень для практичного використання викликають утруднення.
Реферат, як результат самостійної роботи студента	5	65 - 74	D	<b>задовільно</b>	<b>Середній</b> Забезпечує достатньо надійний рівень відтворення основних положень дисципліни
		55 - 64	E		<b>Середній</b> Є мінімально допустимим у всіх складових навчальної програми з дисципліни
Презентація, як результат самостійної роботи студентів	10	30 - 54	FX	<b>незадовільно</b>	<b>Низький</b> Не забезпечує практичної реалізації задач, що формуються при вивченні дисципліни
Модульна контрольна робота № 1,2	20	0 - 29	F		<b>Незадовільний</b> Студент не підготовлений до самостійного вирішення задач, які окреслює мета та завдання дисципліни
Підсумковий іспит	100				

**Силабус за змістом повністю відповідає робочій програмі навчальної дисципліни**

З метою формування та реалізації індивідуальної траєкторії навчання здобувача визнання результатів навчання, отриманих у неформальній освіті, здійснюється шляхом оцінювання в межах певного контрольного заходу у відповідності до Положення про порядок визнання в Донбаській державній машинобудівній академії результатів навчання, отриманих у неформальній освіті.

**Система оцінювання знань здобувачів  
заочної форми навчання**

Форма контролю	Кіл-ть балів		Стислий зміст контрольної точки	Характеристика критеріїв досягнення результатів навчання для отримання максимальної кількості балів
	<i>max</i>	<i>min</i>		
<b>1. Підсумкова тестова контрольна робота</b>	100	55	Підсумкова тестова контрольна робота складається із 20-ти тестів за темами T1-T10, обраних у випадковому порядку, та виконується студентом індивідуально в системі Moodle DDMA	Здобувач виконав тестові завдання, що відповідають програмним результатам навчання з дисципліни
<b>Усього за підсумкову тестову контрольну роботу</b>	<b>100</b>	<b>55</b>	<b>Ваговий коефіцієнт за підсумкову тестову контрольну роботу - 0,4</b>	
<b>2. Залік</b>	100	55	Підсумковий екзамен складається із теоретичного та аналітично-розрахункового завдань, обраних у випадковому порядку за темами T1-T10, та виконується студентом індивідуально в системі Moodle DDMA	Здобувач виконав теоретичні та аналітично-розрахункові завдання та навів аргументовані відповіді, що відповідають програмним результатам навчання з дисципліни
<b>Усього за залік</b>	100	55	<b>Ваговий коефіцієнт за підсумкову екзаменаційну роботу - 0,6</b>	
<b>Всього</b>	<b>100</b>	<b>55</b>	<b>Здобувач виконав тестові, теоретичні та аналітично-розрахункові завдання та навів аргументовані відповіді, що відповідають програмним результатам навчання з дисципліни</b>	

Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання може бути досягнення ним мінімальних порогових рівнів оцінок за запланованими результатами навчання навчальної дисципліни.

## 14 МАТЕРІАЛЬНО-ТЕХНІЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Ноутбук Toshiba Sateline Click 10 LX0W-C64, мультимедійний бізнес-проектор Epson H435B, OpenOffice.org 4.1.7, Googledocs, Internet-браузер Google Chrome 91.0.4500.139, екран, вільний доступ до Wi-Fi;

Інформаційний ресурс - SMIDA (Stock market infrastructure development agency of Ukraine) <https://smida.gov.ua/db>

Система дистанційного навчання і контролю Moodle - <http://moodle.dgma.donetsk.ua/course/view.php?id=553>

## 15 НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ

1. Конспект лекцій з дисципліни «Дью ділідженс діяльності підприємства» / О. В. Акімова. – Краматорськ : ДДМА, 2020. – 145 с.

## 16 РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

### Основна література

1. Використання Due Diligence в обґрунтуванні передінвестиційних рішень у секторах національної економіки: колективна монографія /Балджи М.Д., Доброва Н.В., Карпов В.А. [та ін.]; Одеський національний економічний університет. – Одеса: ПромАрт, 2018. – 335 с. [Електроний ресурс] - Режим доступу: <http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/8403/1.pdf>

2. Касич А.О., Яковенко Я.Ю. Дью Дилидженс як ключовий інструмент аналізу доцільності інвестування / А.О.Касич, Я.Ю.Яковенко// Accounting and Finance, № 4 (70) 2015.С.92-97. [Електроний ресурс] - Режим доступу <https://core.ac.uk/download/pdf/197253441.pdf>

3.Сілічева Н. Є. Сутність Due Diligence (Дью Ділідженс) і можливі перспективи розвитку в Україні / Н. Є. Сілічева // Економічний простір. – 2011. - № 45. – С. 288–296.

4. Сітарчук А. Ю. Сутність due diligence і можливості використання в Україні /А. Ю. Сітарчук // Вісник Університету банківської справи Національного банку України. – 2013. – № 1(16). – С. 267–269.

5.Звітність підприємства: підручник / М. І. Бондар, Ю. А. Верига, М. М. Орищенко, Н. В. Прохар, Л. І. Лежненко. – Київ: Центр учбової літератури, 2015. – 570 с.

6. Сокольська Р.Б., Зелікман В.Д., Акімова Т.В. Фінансовий аналіз: Навч. посібник. Частина І. Аналіз фінансової звітності. – Дніпропетровськ: НМетАУ, 2015. – 92 с.

7. Іващенко Г.А., Даниленко С.В. Технологія обробки економічної інформації : конспект лекцій. Х. : Вид. ХНЕУ, 2012. 120 с.
8. Мних Є.В., Барабаш Н.С. Фінансовий аналіз: підручник. К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. 536 с.
9. Отенко І.П., Іващенко Г.А., Воронков Д.К. Економічна безпека підприємства: навч. посіб. Х.: Вид. ХНЕУ, 2012. 252 с.
10. Полтавська Є.О. Конкурентний аналіз: навч. посіб. / Є. О. Полтавська, Г. А. Іващенко, П. М. Куліков. Х.: Вид. ХНЕУ, 2011. 200 с.
11. Сокольська Р.Б., Зелікман В.Д., Акімова Т.В. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. Частина І. Аналіз фінансової звітності. Дніпропетровськ: НМетАУ, 2015. 92 с.
12. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник / М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон. Тернопіль:, ТНЕУ. 2016. 304 с.
13. Due Diligence for Global Deal Making: The Definitive Guide to Cross-Border edited by Arthur H. Rosenbloom. [Електроний ресурс] - Режим доступу <https://books.google.de/books?id=DkkVXp-mUC&printsec=frontcover&dq=978-1576600924&hl=en&sa=X&ei=nDVKVcuHN-jyAOA3oDgCw&ved=0CCgQ6AEwAQ#v=onepage&q&f=false>
14. Головацька С. І., Курак А. І. Забезпечення майбутніх витрат і платежів у процесах «дью ділідженс» та управління ризиками підприємства БІЗНЕСІНФОРМ. – 2019.– № 3.– С. 394-398.
15. Лиховчук В. М. «Due Diligence» (Дью Дилидженс) в Україні: поняття, основні проблеми і можливі перспективи розвитку. URL: [http://www.rusnauka.com/8\\_NND\\_2010/Economics/60324.doc.htm](http://www.rusnauka.com/8_NND_2010/Economics/60324.doc.htm)

### **Додаткова література**

1. Економічні ризики: фінансово-обліково-аналітичний аспекти: монографія / за ред. д.е.н., проф. З. В. Гуцайлюка – Тернопіль: ТНТУ ім. І. Пулюя, 2011. – 200 с., С. 85-86.
2. Kaplan R.S. The Balanced Scorecard. Measures then drive Performance /R.S. Kaplan, D.P. Norton // Harvard Business Review. – 1992. – Vol. 70, № 1. – pp. 71-79.
3. Назаренко І.М. “Дью ділідженс”: сутність, призначення та послідовність проведення / І.М. Назаренко, А.І. Орехова // Наукові праці Кіровоградського національного технічного університету. Економічні науки. – 2011. – Вип. 20. – Ч. I. – С.360-366.
4. Бирка М.І. Застосування процедури “Дью ділідженс” в процесі залучення прямих іноземних інвестицій на підприємства /М.І. Бирка// БІЗНЕСІНФОРМ. – 2013.– № 1.– С. 81-85.
5. Батракова Т.І., Конєв В.В. Рання діагностика та фінансовий аналіз стану підприємства як частина антикризисного управління. Науковий вісник

Херсонського державного університету. Сер. : Економічні науки. 2016. Вип. 17(2). С. 57-59. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu\\_en\\_2016\\_17\(2\)\\_\\_16](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu_en_2016_17(2)__16).

6. Берест М. М. Фінансовий аналіз як економічна категорія та інструмент обґрунтування управлінських рішень. Науковий вісник Херсонського державного університету. Сер.: Економічні науки. 2017. Вип. 23(3). С. 53-57. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu\\_en\\_2017\\_23\(3\)\\_\\_14](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu_en_2017_23(3)__14).

7. Боднар О.В. Особливості визначення фінансових результатів та розподілу прибутку. URL: [http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/inek/2010\\_2/230.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/inek/2010_2/230.pdf).

8. Вакульчик О.М., Протасова Є.В., Нечаєва А.А. Фінансовий результат підприємства: економічна сутність, особливості визначення та аналізу. Бізнес-навігатор. 2019. Вип. 1. С. 162-168. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/bnav\\_2019\\_1\\_35](http://nbuv.gov.ua/UJRN/bnav_2019_1_35).

9. Добровольська О.В., Майстренко Л.Ю. Фінансовий стан підприємства: сутність і необхідність його аналізу. Агросвіт. 2014. No 7. С. 24-27. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/agrosvit\\_2014\\_7\\_6](http://nbuv.gov.ua/UJRN/agrosvit_2014_7_6).

10. Лахтіонова Л.А. Аналіз фінансової стійкості суб'єктів підприємницької діяльності : монографія / Л.А. Лахтіонова. К. : КНЕУ, 2011. 880 с. 39.

11. Павленко О. І. Вдосконалення механізму діагностики фінансового стану підприємства. Бізнес-навігатор. 2010. No 2 (19). С. 72–78.

12. Ясіновська І.Ф. Оцінка фінансового стану підприємств регіону. Регіональна економіка: Науково-практичний журнал. Львів. 2016. No 1. С. 188-195.

13. Дубинська О. С. Визначення рівня фінансово-економічної безпеки на підставі аналізу фінансової звітності підприємства. Таврійський науковий вісник. Серія: Економіка. Херсонського державного аграрно-економічного університету. Випуск 5. 2021, с. 112-123 [URL: http://tnv-econom.ksauniv.ks.ua/index.php/journal/article/view/138](http://tnv-econom.ksauniv.ks.ua/index.php/journal/article/view/138)

### Web-ресурси

1. Сайт Держкомстату України [www.ukrstat.gov.ua](http://www.ukrstat.gov.ua)
2. Сайт Верховної ради України [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua)
3. Сайт нормативних документів України [http:// search.ligazakon.ua](http://search.ligazakon.ua).
4. 8. Офіційний сайт Урядового порталу. URL: <http://www.kmu.gov.ua/>.
5. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua/>.
6. Офіційний сайт Віртуального університету Міністерства фінансів України. URL: <http://edu.minfin.gov.ua/Pages/Default.aspx>.

7. Офіційний сайт Академії фінансового управління Міністерства фінансів України. URL.: <http://ndfi.minfin.gov.ua/>.

8. Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України. URL: <http://www.me.gov.ua/>