

УДК 657.432:339.3

ОЦЕНКА ДОГОВОРНОЙ ПОЛИТИКИ В АУДИТЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ВЗАИМОСВЯЗАННЫХ ТОРГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Б.А. Шахманова

Сибирский университет потребительской кооперации
e-mail: bahit201@yandex.ru

В статье представлены результаты исследования, посвященного выявлению влияния условий договоров на формирование информации о дебиторской задолженности торговых организаций. Автором выделены существенные условия договоров, традиционно применяемых в торговой деятельности, а также определены особенности договорных отношений между юридическими лицами, формирующими группу организаций. В результате сопоставления бухгалтерских записей, состав которых определяется существенными условиями договоров, раскрыт механизм влияния условий о переходе права собственности на формирование информации о дебиторской задолженности в индивидуальной, сводной и консолидированной отчетности взаимосвязанных торговых организаций.

Ключевые слова: аудит дебиторской задолженности, взаимосвязанные торговые организации, договорная политика, существенные условия договоров.

ESTIMATION OF CONTRACTUAL POLICY FOR AUDIT OF RECEIVABLES IN THE INTERCONNECTED TRADE ORGANIZATIONS

B.A. Shakhmanova

Siberian University of Consumer Cooperation
e-mail: bahit201@yandex.ru

This article presents the results of a research which shows the effects of the terms of contracts on balance sheet items of the accounting reporting of trade organizations. The author allocated the essence of contracts which traditionally are used in trade activity and also identified particular contractual relationships between entities formed by groups of organizations.. As the result of the comparing of the accounting data whose composition is determined by essence of contracts the author disclosed the mechanism of the influence of the conditions of the ownership transition on the formation of information about receivables in the individual financial statements, summary reporting and consolidated financial statements in the interconnected trade organizations.

Key words: audit of receivables, interconnected trade organizations, the contractual policy, the essence of contracts.

Структура современной национальной экономики формируется под влиянием сделок слияний и поглощений компаний, итогом которых является возникновение юридических лиц, связанных между собой отношениями участия, влияния, партнерства, слияния. По данным Обзора российского рынка слияний и поглощений (январь–декабрь 2012 г.) наибольшую долю в таких процессах занимают в 2012 г. сделки полного приобретения (46,0 %). При этом значительные изменения в структуре слияний и поглощений отмечаются по сделкам участия, влияния, покупки и консолидации (табл. 1).

Таблица 1

Структура сделок слияний и поглощений за 2011–2012 гг. [6]

Вид сделки	Удельный вес, %		Изменения удельного веса (+, –), %
	2011 г.	2012 г.	
Участие (0; 25 %)	12,8	17,2	4,4
Влияние (25; 50 %)	13,7	10,1	–3,6
Покупка (50; 75 %)	8,1	5,8	–2,3
Партнерство (50 %)	1,5	1,4	–0,1
Поглощение (75; 100 %)	3,8	2,9	–0,9
Полное приобретение (100 %)	46,0	46,6	0,6
Присоединение	0,6	0,5	–0,1
Консолидация	12,1	14,4	2,3
Слияние активов	1,4	1,1	–0,3

Анализ отраслевой специфики слияний и поглощений позволяет выделить преобладание в их составе сделок, осуществленных в сфере торговли и услуг (16,6 %), пищевой отрасли (14,4 %), строительстве (10,8 %) и телекоммуникациях (12,2 %). При этом удельный вес сделок слияний поглощений в сфере торговли и услуг увеличился в 2012 г. по сравнению с 2011 г. на 4,6 % [6].

Тенденции слияния и поглощения в торговле определяются тем, что крупные торговые сети укрепляют свои позиции в результате приобретения других сетей за счет их банкротства и ухудшения финансового состояния. Так, розничные «гиганты», такие как X5 Retail Group и «Магнит», объявили о планах укрепления своих позиций путем приобретения конкурентов [4].

Вышеприведенные факты свидетельствуют о важности осуществления аудита финансово-хозяйственной деятельности взаимосвязанных торговых организаций с учетом критериев обязательного внешнего аудита, в том числе масштабов деятельности и сложности организационной структуры, определяющих значимость внутреннего аудита. Кроме того, сохранение и развитие деятельности взаимосвязанных торговых организаций определяется их вкладом в формирование бюджетов различных уровней. Так, удельный вес прибыльных торговых организаций в общем числе организаций в 2012 г. составил 79,1 %, что на 0,6 % выше по сравнению с 2011 г. Однако в 2012 г. отмечается снижение сальдированного финансового результата в сравнении с предыдущим годом (табл. 2).

Информация таблицы демонстрирует сокращение величины дебиторской задолженности при росте кредиторской задолженности. При этом коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности в 2012 г. составил 0,62, в 2011 г. – 0,75. Сложившаяся ситуация предопределила снижение уровня рентабельности крупных и средних организаций оптовой торговли: в 2012 г. уровень рентабельности составил 8,5 %, что на 2,7 % ниже уровня рентабельности за 2011 г.

Снижение величины дебиторской задолженности свидетельствует об изменении структуры имущества торговых организаций, так как дебитор-

Таблица 2

Основные показатели, характеризующие финансовое состояние крупных и средних организаций оптовой торговли [3, с. 127]

Показатели	Оптовая торговля, включая торговлю через агентов, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами		Темпы изменения, %
	2011 г.	2012 г.	
Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток), млн руб.	1 849 959	1 606 994	86,9
Дебиторская задолженность, млн руб.	5 698 328	5 381 208	94,4
Кредиторская задолженность, млн руб.	3 539 913	4 044 967	114,3

ская задолженность представляет собой одну из важных составляющих активов. С одной стороны, рост дебиторской задолженности и несвоевременность ее погашения оказывают отрицательное влияние на финансовое положение и стабильность хозяйствующих субъектов. С другой стороны, предоставление товарного кредита и отсрочки платежа покупателям является инструментом увеличения роста продаж, неотъемлемым условием формирования конкурентных преимуществ торговых организаций.

Таким образом, дебиторская задолженность выступает значимым элементом аудита бухгалтерской отчетности, характеризуется сложностью и специфичностью задач аудита в условиях функционирования взаимосвязанных торговых организаций. Сложность и специфичность задач аудита определяется критериями взаимосвязанности торговых организаций: во-первых, объединение вкладов и усилий для реализации единой цели функционирования экономических субъектов; во-вторых, преобладание в структуре выручки, дебиторской и кредиторской задолженности, а также при формировании расходов внутригрупповых расчетов, возникших в результате исполнения договоров.

Оформление отношений между участниками группы взаимосвязанных торговых организаций, внешними покупателями и поставщиками для осуществления оптовой и розничной торговли производится на основании договоров купли-продажи, поставки, комиссии, агентских и других договоров. Состав и характер договорных отношений определяется схемой функционирования группы взаимосвязанных торговых организаций. В свою очередь, условия договоров оказывают существенное влияние на формирование информации о дебиторской задолженности. Однако характер такого влияния на показатели индивидуальной бухгалтерской отчетности требует уточнения при формировании управленческой отчетности группы взаимосвязанных организаций.

Следовательно, методика аудита дебиторской задолженности взаимосвязанных торговых организаций должна включать процедуры оценки договорной политики. Автор предлагает осуществление такой оценки по следующим направлениям: выявление существенных условий договоров; анализ влияния существенных условий на формирование показателей индивидуальной бухгалтерской отчетности взаимосвязанных организаций и

Таблица 3

Состав существенных условий договоров, оказывающих влияние на формирование информации о дебиторской задолженности

Существенные условия договоров	Влияние на формирование информации о дебиторской задолженности
<i>Договор купли-продажи</i>	
Продавец передает в собственность покупателям товары, на условиях последующей или предварительной оплаты	При передаче товаров покупателю на условиях последующей оплаты возникает дебиторская задолженность. В момент оплаты дебиторская задолженность погашается. В случае предварительной оплаты покупателем возникает кредиторская задолженность, которая уменьшается в момент передачи товаров покупателю
<i>Договор купли-продажи с особым условием перехода права собственности на товары после оплаты</i>	
Продавец передает товары покупателям с условием перехода права собственности по мере оплаты стоимости товаров	При передаче товаров в бухгалтерском учете дебиторская задолженность не возникает, а признаются товары, отгруженные, учитываемые по себестоимости. В момент оплаты отражается формирование дебиторской задолженности в бухгалтерском и налоговом учете. В момент утраты товаров, риска случайной гибели в бухгалтерском учете отражается дебиторская задолженность в сумме, оговоренной договором
<i>Договор купли-продажи с особым условием перехода права собственности: по мере реализации товаров покупателем</i>	
Момент отгрузки товаров покупателем третьим лицам является основанием для перехода права собственности	Дебиторская задолженность покупателя формируется на основании его отчета в сумме, отраженной в отчете
<i>Договор мены</i>	
Каждая из сторон договора мены обязуется передать в собственность другой стороны один товар в обмен на другой. К договору мены применяются соответственно правила о купле-продаже, при этом каждая из сторон признается продавцом товара, который она обязуется передать, и покупателем товара, который она обязуется принять в обмен	Оценка дебиторской задолженности осуществляется по стоимости товаров полученных, либо переданных. В налоговом учете отражается одна из ранних дат либо день отгрузки, либо день оплаты, передачи имущества. Дебиторская задолженность возникает и погашается за счет передачи товара в обмен. В случае если товар не равноценен, то возникает дебиторская задолженность у той организации, которая передала товаров большей стоимостью
<i>Договор комиссии</i>	
Комиссионер обязуется по поручению комитента за вознаграждение совершить одну или несколько сделок от своего имени, но за счет комитента. По сделке, совершенной комиссионером с третьим лицом, приобретает права и становится обязанным комиссионер	Дебиторскую задолженность формируют: задолженность Комитента по вознаграждению, возмещению расходов комиссионера; задолженность третьих лиц (контрагентов) по сделке совершенной от своего имени в случае участия Комиссионера в расчетах
<i>Агентский договор</i>	
Агент обязуется за вознаграждение совершать по поручению принципала юридические и иные действия от своего имени, но за счет принципала либо от имени и за счет принципала	Дебиторская задолженность возникает на основании отчета агента по отгруженным товарам и не произведенным платежам, полученным от третьих лиц. Дебиторскую задолженность формируют вознаграждение, расходы, произведенные в связи с исполнением договора, дебиторская задолженность третьих лиц

управленческой отчетности группы экономических субъектов. Состав выявленных условий, по мнению автора, определяет конкретные действия аудиторов, предназначенные для подтверждения предпосылки подготовки отчетности «права и обязательства».

При этом в качестве существенных условий автором рассматриваются условия, существенность которых признана гражданским законодательством [2], а также условия, оказывающие влияние на формирование дебиторской задолженности в индивидуальной и консолидированной отчетности группы взаимосвязанных организаций (табл. 3).

Таким образом, широкий спектр договорных отношений между участниками группы взаимосвязанных организаций оказывает существенное влияние на формирование дебиторской задолженности в индивидуальной отчетности. Однако для целей внутреннего аудита деятельности группы компаний такая информация не позволяет формулировать обоснованные выводы и принимать управленческие решения, так как сумма дебиторской задолженности, характеризующая реальные активы группы, формируется под влиянием договоров с третьими лицами. Следовательно, результаты анализа договорной политики каждой организации и группы компаний должны применяться при формировании источников аудиторских доказательств с учетом влияния внутригрупповых оборотов [1].

Автором предлагается механизм корректировки информации бухгалтерского финансового учета дебиторской задолженности для целей аудита. Для демонстрации механизма формирования информационной основы используем условные данные по отражению операций в бухгалтерском учете трех торговых организаций, формирующих группу взаимосвязанных организаций (далее по тексту – Компания № 1, 2, 3). Между организациями, входящими в группу, и внешними покупателями и поставщиками заключены договоры купли-продажи, в которых предусмотрен переход права собственности в момент передачи товаров. В связи с исполнением договоров в бухгалтерском учете сформированы записи по следующим операциям (табл. 4).

Таблица 4

Хозяйственные операции по формированию дебиторской задолженности в бухгалтерском учете взаимосвязанных торговых организаций

Содержание операции	Дебет счета	Кредит счета	Сумма (усл. ед.)
Компания № 1 отгружает товары внешним покупателям	62 <i>Расчеты с покупателями и заказчиками</i>	90 <i>Продажи</i>	120
Компания № 1 отгружает товары Компании № 2	62 <i>Расчеты с покупателями и заказчиками</i>	90 <i>Продажи</i>	110
Компания № 1 осуществляет предварительную оплату за товары внешнему поставщику	60 <i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	51 <i>Расчетные счета</i>	100
Компания № 1 осуществляет предварительную оплату за товары Компании № 3	60 <i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	51 <i>Расчетные Счета</i>	105

Таблица 5

Изменения показателей индивидуальной и сводной отчетности взаимосвязанных торговых организаций, усл. ед.

Статьи баланса	Сводная отчетность		Индивидуальная отчетность					
			Компания № 1		Компания № 2		Компания № 3	
	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив
Запасы (товары)	–90		–200		+110			
Дебиторская задолженность	+435		+435					
Денежные средства	–100		–205				+105	
Кредиторская задолженность		+215				+110		+105
Нераспределенная прибыль (убыток)		+30		+30				
Совокупное влияние	245	245	30	30	110	110	105	105

В соответствии с группой операций, приведенных выше, автором обобщены изменения в индивидуальной отчетности организаций, а также сводной отчетности группы взаимосвязанных юридических лиц (табл. 5).

Таким образом, операции по реализации товаров и предварительной оплате, в которых задействованы три взаимосвязанные организации, оказали влияние на формирование статей индивидуальной и сводной отчетности. Очевидно, что существенное влияние результаты исполнения договоров купли-продажи оказали на формирование индивидуальной отчетности Компании № 1, так как во всех договорах одной из сторон неизменно выступает именно Компания № 1. В Компаниях № 2 и 3 отражены последствия взаимных операций по поступлению товаров, получению предварительной оплаты.

Информация сводной отчетности отражает прирост активов и пассивов, в том числе за счет снижения стоимости запасов, денежных средств, увеличения дебиторской, кредиторской задолженности и нераспределенной прибыли в результате реализации товаров. Однако для целей аудита дебиторской задолженности взаимосвязанных организаций информация не может рассматриваться в качестве надлежащих и достаточных аудиторских доказательств, так как сформирована без учета влияния взаимных оборотов на реальное финансовое состояние, финансовые результаты и движение денежных средств.

Устранение таких ограничений в целях внутреннего аудита возможно в результате систематизации сведений об активах, пассивах и финансовых результатах группы взаимосвязанных организаций на основе исключения внутригрупповых оборотов (табл. 6).

Информация табл. 6 демонстрирует существенное влияние внутригрупповых оборотов на формирование информации об активах и пассивах группы взаимосвязанных торговых организаций. Доказательством существенности влияния мы рассматриваем относительное отклонение показателей, имеющих отношение к управлению дебиторской задолженностью, а имен-

Таблица 6

Изменения в управленческой отчетности, сформированной с учетом влияния внутригрупповых оборотов, усл. ед.

Статьи баланса	Управленческая отчетность		В том числе					
			Компания № 1		Компания № 2		Компания № 3	
	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив
Запасы (товары)	-100		-200		+100			
Дебиторская задолженность	220		220					
Денежные средства	-100		-205				+105	
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (убыток)		20		20				
Совокупное влияние	20	20	-185	20	100	0	105	0

Таблица 7

Результаты анализа влияния внутригрупповых оборотов на показатели бухгалтерского баланса группы взаимосвязанных организаций

Показатели	По данным сводной отчетности, усл. ед.	По данным управленческой отчетности, усл. ед.	Отклонения (+, -)	
			Абсолютное, усл. ед.	Относительное, %
Дебиторская задолженность	435	220	+215	+49,4
Нераспределенная прибыль (убыток)	30	20	+10	+33,3
Активы	245	20	+225	+91,8

но стоимости имущества, величины дебиторской задолженности и нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) (табл. 7).

Таким образом, включение в договоры купли-продажи условий о переходе права собственности в момент передачи ценностей оказывает существенное влияние на формирование показателей индивидуальной и сводной отчетности: запасы (товары), дебиторская задолженность, кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). В управленческой отчетности, сформированной в результате исключения внутригрупповых оборотов, условия договоров определяют значения статей: запасы (товары), дебиторская задолженность, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

Одним из условий договоров купли-продажи, оказывающих влияние на формирование информации о дебиторской задолженности, автором выделяется особый момент перехода права собственности на товары. Приведен механизм выявления влияния условия о переходе права собственности, используя исходную информацию предыдущих хозяйственных операций, но с учетом особого момента перехода права собственности на товары.

В результате исполнения условий договоров в бухгалтерском учете организаций, формирующих группу взаимосвязанных компаний, отражены следующие операции (табл. 8).

Таблица 8

**Хозяйственные операции по формированию дебиторской задолженности
в бухгалтерском учете взаимосвязанных торговых организаций**

Содержание операции	Дебет счета	Кредит счета	Сумма, усл. ед.
Компания № 1 отгружает товары внешним покупателям (продажная стоимость – 120, фактическая себестоимость – 100)	45 <i>Товары отгруженные</i>	41 <i>Товары</i>	100
Компания № 1 отгружает товары Компании № 2 (продажная стоимость – 110, фактическая себестоимость – 100)	45 <i>Товары отгруженные</i>	41 <i>Товары</i>	100
Компания № 1 производит оплату внешнему поставщику	60 <i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	51 <i>Расчетные счета</i>	100
Компания № 1 выплачивает аванс Компании № 3	60 <i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	51 <i>Расчетные счета</i>	105

Нами систематизировано влияние перечисленных операций на формирование индивидуальной и сводной отчетности взаимосвязанных организаций (табл. 9).

Таблица 9

**Изменения в статьях индивидуальной и сводной отчетности, связанные
с операциями по реализации и оплате товаров (договоры купли-продажи
с особым условием о переходе права собственности), усл. ед.**

Статьи баланса	Сводная отчетность		Индивидуальная отчетность					
			Компания № 1		Компания № 2		Компания № 3	
	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив
Запасы (товары)								
Дебиторская задолженность	205		205					
Денежные средства	–100		–205				105	
Кредиторская задолженность		–105						105
Нераспределенная прибыль (убыток)								
Совокупное влияние	105	105	0	0	0	0	105	105
Товары, принятые на ответственное хранение					100			

Таким образом, применение в договорах условия об особом переходе права собственности оказывает существенное влияние на формирование информации бухгалтерской отчетности. При этом пользователи отчетно-

сти в данном случае получают информацию о реальной ситуации, так как пока Компания № 1 не получила оплату по договору, сохраняется неопределенность в отношении получения экономических выгод. Следовательно, признание в бухгалтерском учете финансовых результатов по договорам с особым условием о переходе права собственности в большей степени удовлетворяет потребностям эффективного управления дебиторской задолженностью. Так, в результате применения условия о переходе права собственности в момент фактической передачи ценностей (см. табл. 7) влияние операций на формирование нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) составило 30 единиц, в результате закрепления в договоре особого условия о переходе права собственности такое влияние отсутствует.

Считаем необходимым отметить, что влияние условий о переходе права собственности оказывает существенное влияние на формирование информации об активах организации, в том числе на дебиторскую задолженность. Так, при первом варианте влияние на дебиторскую задолженность составило 435 единиц (см. табл. 7), при втором варианте – 205 (см. табл. 9). Таким образом, относительное отклонение составило более 50 %.

В целях внутреннего аудита дебиторской задолженности группы взаимосвязанных организаций необходимо выявление влияния условий договоров на формирование информации, отражаемой в управленческой отчетности (табл. 10).

Таблица 10

Изменения в управленческой отчетности, связанные с операциями по реализации и оплате товаров (договоры купли-продажи с особым условием о переходе права собственности), усл. ед.

Статьи баланса	Управленческая отчетность		В том числе					
			Компания № 1		Компания № 2		Компания № 3	
	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив
Запасы (товары)	0							
Дебиторская задолженность	100		100					
Денежные средства	–100		–205				105	
Кредиторская задолженность								
Нераспределенная прибыль (убыток)								
Совокупное влияние	0	0	–105	0	0	0	105	0

Из табл. 10 видно, что при исключении внутригрупповых оборотов в отчетности взаимосвязанных организаций находит отражение лишь дебиторская задолженность и уменьшение денежных средств, что связано с осуществлением предварительной оплаты поставщику. Для оценки существенности отклонений информации, формируемой в сводной и управленческой отчетности группы взаимосвязанных организаций, представим анализ абсолютных и относительных отклонений (табл. 11).

Таблица 11

Результаты анализа влияния внутригрупповых оборотов на показатели бухгалтерского баланса группы взаимосвязанных организаций (договоры купли-продажи с особым условием о переходе права собственности)

Показатели	По данным сводной отчетности, усл. ед.	По данным управленческой отчетности, усл. ед.	Отклонения (+, -)	
			Абсолютное, усл. ед.	Относительное, %
Дебиторская задолженность	205	100	105	51,2
Нераспределенная прибыль (убыток)	–	–	–	–
Активы	105	–	105	–

Таким образом, при применении особого условия о переходе права собственности в сводной и консолидированной отчетности не формируется прибыль, что соответствует действительности (существует неопределенность в получении экономических выгод), отклонения дебиторской задолженности признаются однозначно существенными (относительное отклонение превышает 5 %). Применение механизма выявления влияния условий договоров, заключенных между участниками группы и третьими лицами, позволило автору систематизировать информацию о дебиторской задолженности, сформированной в индивидуальной, сводной и управленческой отчетности конкретной компании и группы.

Информация для оценки влияния условия о переходе права собственности на формирование отдельных показателей сводной отчетности представлена на рис. 1.

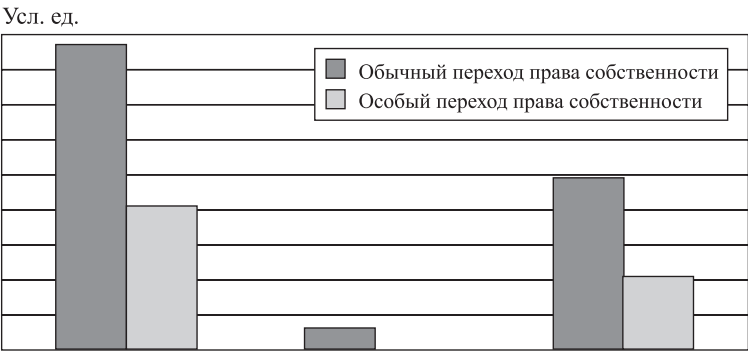


Рис. 1. Показатели сводной отчетности группы взаимосвязанных торговых организаций

При формировании индивидуальной и сводной отчетности и аудите ее показателей результаты анализа договорной политики оказывают существенное влияние на установление границ существенности, процедуры оценки непрерывности деятельности и раскрытие информации в аудиторском заключении.

Управленческая отчетность, учитывающая внутригрупповые обороты и условия о переходе права собственности на товары, отражает реальные результаты от реализации сделок, так как дебиторская задолженность отражается с учетом внутригрупповых оборотов (рис. 2).

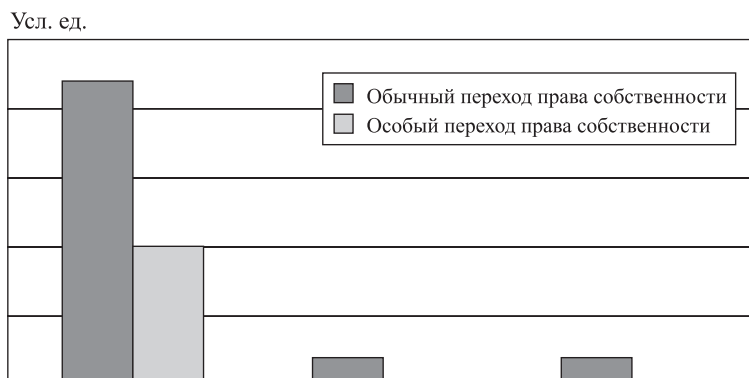


Рис. 2. Показатели управленческой отчетности группы взаимосвязанных торговых организаций

Таким образом, только при закреплении особого условия о переходе права собственности формируется достоверная информация о финансовых результатах и имуществе взаимосвязанных торговых организаций (см. рис. 1, 2).

Проведенные расчеты подтверждают необходимость выделения самостоятельного этапа внутреннего аудита дебиторской задолженности, предполагающего формирование информационного массива для реализации аудиторских процедур [1]. Однако реализация данного этапа предполагает не только анализ влияния условий договоров на формирование информации о дебиторской задолженности, но и анализ влияния учетной политики [4]. Анализ влияния договорной и учетной политики обеспечивает систематизацию информации о дебиторской задолженности, а также сведения о других активах и пассивах взаимосвязанных организаций, являющиеся качественной основой для планирования и реализации аудиторских процедур.

Литература

1. Аманжолова Б.А., Шахманова Б.А. Аналитические процедуры аудита дебиторской задолженности группы взаимосвязанных торговых организаций // Аудит и финансовый анализ. 2013. № 4. С. 144–151.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части первая, вторая, третья, четвертая: по состоянию на 1 февраля 2009 г. М.: Проспект, 2009. 542 с.
3. Торговля в России. 2013: Статистический сборник. Т. 60. М.: Росстат, 2013. 511 с.
4. Шахманова Б.А. Аудит дебиторской задолженности группы взаимосвязанных организаций: планирование аудиторских процедур // Аудит и финансовый анализ. 2013. № 5. С. 182–192.
5. Нагорных А. Слияние и поглощения. В фокусе – ритейл России. URL: http://www.veles-capital.ru/ru/Magazine/2012/MandA_2012
6. Отчет: Обзор российского рынка слияний и поглощений (январь–декабрь 2012 г.). URL: <http://www.mergers.ru>

Bibliography

1. *Amanzholova B.A., Shahmanova B.A.* Analiticheskie procedury audita debitorskoj zadolzhennosti gruppy vzaimosvjazannyh trgovyh organizacij // *Audit i finansovyj analiz.* 2013. № 4. P. 144–151.
2. *Grazhdanskij kodeks Rossijskoj Federacii.* Chasti pervaja, vtoraja, tret'ja, chetvertaja: po sostojaniju na 1 fevralja 2009 g. M.: Prospekt, 2009. 542 p.
3. *Torgovlja v Rossii.* 2013: Statisticheskij sbornik. T. 60. M.: Rosstat, 2013. 511 p.
4. *Shahmanova B.A.* Audit debitorskoj zadolzhennosti gruppy vzaimosvjazannyh organizacij: planirovanie auditorskih procedur // *Audit i finansovyj analiz.* 2013. № 5. P. 182–192.
5. *Nagornyh A.* Slijanie i pogloshhenija. V fokuse – ritejl Rossii. URL: http://www.veles-capital.ru/ru/Magazine/2012/MandA_2012
6. *Otchet: Obzor rossijskogo rynka slijanij i pogloshhenij (janvar'-dekabr' 2012 g).* URL: <http://www.mergers.ru>