



МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(МИНФИН РОССИИ)

ЗАМЕСТИТЕЛЬ МИНИСТРА

Ильинка, д. 9, Москва, 109097  
телетайп: 112008  
телефакс: 625-08-89

16.08.2013 № 03-01-18/33535

Федеральная налоговая служба

На № \_\_\_\_\_

В связи с поступающими обращениями по вопросам применения банками положений раздела V<sup>1</sup> Налогового кодекса Российской Федерации (далее – Кодекс) Министерство финансов Российской Федерации в соответствии с пунктом 1 статьи 34<sup>2</sup> Кодекса сообщает следующее.

Разделом V<sup>1</sup> Кодекса установлены правила определения цен для целей налогообложения в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами, которые предусматривают, в первую очередь, применение при определении доходов (расходов), полученных в результате сделок между взаимозависимыми лицами, общепринятого в мировой практике принципа «вытянутой руки» (пункт 1 статьи 105<sup>3</sup> Кодекса).

При этом правила, предусмотренные разделом V<sup>1</sup> Кодекса, распространяются, в частности, на сделки, осуществление которых влечет необходимость учета хотя бы одной стороной таких сделок доходов, расходов, что приводит к увеличению и (или) уменьшению налоговой базы по налогам, предусмотренным пунктом 4 статьи 105<sup>3</sup> Кодекса.

Обращаем внимание, что в соответствии с пунктом 1 статьи 105<sup>3</sup> Кодекса учет доходов (прибыли, выручки) для целей налогообложения производится в случае, если это не приводит к уменьшению суммы налога, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации (за исключением случаев, когда налогоплательщик применяет симметричную корректировку в соответствии с Кодексом).

**1. Порядок определения взаимозависимости лиц в отдельных случаях прямого и косвенного участия.**

Взаимная зависимость между участниками сделки определяется в соответствии со статьями 105<sup>1</sup> и 105<sup>2</sup> Кодекса.

Согласно статье 105<sup>1</sup> Кодекса для признания взаимной зависимости лиц учитывается влияние, которое может оказываться:

- в силу участия одного лица в капитале других лиц;

0110100



- в соответствии с заключенным между ними соглашением;
- при наличии иной возможности одного лица определять решения, принимаемые другими лицами.

При этом порядок определения доли участия одной организации в другой организации установлен статьей 105<sup>2</sup> Кодекса. Указанный порядок применяется также при определении доли участия физического лица в организации.

В соответствии с пунктом 1 указанной статьи доля участия одной организации в другой организации определяется в виде суммы выраженных в процентах долей прямого и косвенного участия одной организации в другой организации.

Определение доли прямого участия одной организации в другой организации возможно тремя способами:

- по непосредственно принадлежащей одной организации доле голосующих акций другой организации;
- по непосредственно принадлежащей одной организации доле в уставном (складочном) капитале (фонде) другой организации;
- по непосредственно принадлежащей одной организации доле, определяемой пропорционально количеству участников в другой организации (при невозможности использования первых двух способов).

В соответствии с пунктом 1 статьи 49 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – Федеральный закон № 208-ФЗ) голосующей акцией общества является обыкновенная акция или привилегированная акция, предоставляющая акционеру – ее владельцу право голоса при решении вопроса, поставленного на голосование.

Как следует из положений пункта 2 статьи 31 и пункта 1 статьи 49 Федерального закона № 208-ФЗ, акционеры – владельцы обыкновенных акций общества имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции.

Акционеры – владельцы привилегированных акций общества имеют право голоса только в случаях, установленных Федеральным законом № 208-ФЗ (пункт 1 статьи 32 и пункт 1 статьи 49 указанного Федерального закона).

Учитывая изложенное, при определении доли прямого участия необходимо обладать информацией обо всех голосующих акциях организаций, как обыкновенных, так и привилегированных.

Документом, подтверждающим, что привилегированные акции не признаются голосующими, является решение последнего общего собрания акционеров о полной выплате дивидендов по привилегированным акциям.

В случае, если у владельцев привилегированных акций не возникло право принимать участие в общем собрании акционеров с правом голоса, их привилегированные акции не будут рассматриваться голосующими при условии документального подтверждения данного обстоятельства.

Например, если ОАО владеет 75 процентами уставного капитала ЗАО, что составляет 100 процентов обыкновенных акций, в то время как другие акционеры владеют 25 процентами уставного капитала ЗАО, являющимися привилегированными акциями (без права голоса на общем собрании акционеров),



следовательно, для целей определения доли участия одной организации в другой на долю ОАО приходится 100-процентный пакет голосующих акций ЗАО.

Обращаем внимание, что при возможности использования каждого из указанных выше способов определения доли прямого участия одной организации в другой организации, долей прямого участия, по мнению Минфина России, в целях Кодекса признается максимальная из долей, определенных различными способами.

Помимо прямого участия одной организации в другой возможно косвенное участие в организации. Это наблюдается в ситуациях, когда одна организация участвует в другой организации через третьих лиц.

В соответствии с пунктом 3 статьи 105<sup>2</sup> Кодекса долей косвенного участия одной организации в другой организации признается доля, определяемая в следующем порядке:

1) определяются все последовательности участия одной организации в другой организации через прямое участие каждой предыдущей организации в каждой последующей организации соответствующей последовательности;

2) определяются доли прямого участия каждой предыдущей организации в каждой последующей организации соответствующей последовательности;

3) суммируются произведения долей прямого участия одной организации в другой организации через участие каждой предыдущей организации в каждой последующей организации всех последовательностей.

При этом обращаем внимание, что при определении доли участия одной организации в другой организации или физического лица в организации возможны ситуации, которые необходимо учитывать при определении взаимозависимости. В частности, по мнению Минфина России, среди таких ситуаций – различные варианты прямого и косвенного участия организации в собственном капитале:

- наличие собственных акций (долей), принадлежащих организации (см. Приложение № 1);

- «перекрестное» участие организаций в капитале друг друга – ситуация, когда одна организация (первая) напрямую участвует в другой организации, а последняя организация участвует в первой организации (см. Приложение № 2);

- «кольцевое» владение – ситуация, когда при определении косвенного участия одна организация через последовательности участия в других организациях, определяемые в соответствии с подпунктом 1 пунктом 3 статьи 105<sup>2</sup> Кодекса, косвенно участвует в собственном капитале (см. Приложение № 3).

При наличии собственных акций (долей), принадлежащих организации, необходимо учитывать, что в соответствии с пунктом 3 статьи 72 Федерального закона № 208-ФЗ акции, приобретенные обществом, не предоставляют право голоса, они не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды. Аналогичная норма действует и в отношении обществ с ограниченной ответственностью: согласно пункту 1 статьи 24 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» доли, принадлежащие обществу, не учитываются при определении результатов голосования на общем собрании участников общества, при распределении прибыли общества, а также имущества общества в случае его ликвидации.



Например, если ОАО владеет 65% уставного капитала ЗАО, а оставшиеся 35% принадлежат непосредственно ЗАО, то для целей Кодекса доля участия ОАО в ЗАО составляет 100% (в порядке пункта 4 статьи 105<sup>2</sup> Кодекса).

В случаях «перекрестного» или «кольцевого» владения (взаимного владения) порядок определения прямого (косвенного) участия в организации, находящейся в «перекрестном» или «кольцевом» владении, по мнению Минфина России, аналогичен порядку определения доли косвенного участия, установленному пунктом 3 статьи 105<sup>2</sup> Кодекса. При этом, с учетом того, что в случаях «перекрестного» и «кольцевого» владения создается ситуация бесконечного числа последовательностей участия одной организации в другой, возможно математическое преобразование доли прямого участия одной организации в другой организации, находящейся в «перекрестном» или «кольцевом» владении в следующем порядке:

определение доли косвенного участия организации в собственном капитале;  
распределение данной доли на внешних собственников пропорционально их долям участия в капитале.

Пример расчета «перекрестного» участия приведен в Приложении № 4.

## **2. Порядок определения суммового критерия в целях признания сделок контролируемыми.**

Сделки между взаимозависимыми лицами признаются контролируемыми в соответствии с положениями статьи 105<sup>14</sup> Кодекса с учетом особенностей, предусмотренных указанной статьей. Одновременно к сделкам между взаимозависимыми лицами в целях Кодекса приравниваются сделки, перечень которых определен пунктом 1 статьи 105<sup>14</sup> Кодекса.

Так, указанные в подпунктах 2 и 3 пункта 1, пункта 2 статьи 105<sup>14</sup> Кодекса сделки признаются контролируемыми в случае, если сумма доходов по таким сделкам в календарном году превышает значение соответствующего суммового критерия.

Сумма доходов по сделкам за календарный год для целей статьи 105<sup>14</sup> Кодекса определяется согласно пункту 9 указанной статьи путем сложения сумм полученных доходов по таким сделкам с одним лицом (взаимозависимыми лицами) за календарный год, учитываемых при определении налоговой базы по налогу на прибыль организаций, с учетом порядка признания доходов, установленных главой 25 Кодекса.

При этом определение суммы доходов по сделкам за календарный год с целью признания сделок контролируемыми для целей статьи 105<sup>14</sup> Кодекса необходимо осуществлять в следующем порядке:

1) Суммировать доходы за календарный год по сделкам с каждым лицом, являющимся контрагентом по таким сделкам. Соответственно, в общем случае факт превышения суммового критерия для признания сделок контролируемыми устанавливается по совокупности сделок, совершаемых с каждым взаимозависимым лицом.



Однако возможны ситуации, когда при определении суммы доходов по сделкам за календарный год могут учитываться сделки с несколькими лицами. Речь может идти как о сделках, в которых участвуют более двух лиц, так и о ситуации, возникающей, в частности, при применении пункта 10 статьи 105<sup>14</sup> Кодекса, в соответствии с которым по заявлению федерального органа исполнительной власти, уполномоченного по контролю и надзору в области налогов и сборов, суд может признать сделку контролируемой при наличии достаточных оснований полагать, что указанная сделка является частью группы однородных сделок, совершенных в целях создания условий, при которых такая сделка не отвечала бы признакам контролируемой сделки, установленным указанной статьей;

2) Суммировать доходы по сделкам за календарный год, полученные сторонами по этим сделкам. При этом, если у налогоплательщика отсутствует информация о сумме дохода другого участника сделки, то для целей определения суммы доходов по сделкам за календарный год может быть использована расчетная величина суммы дохода этого участника сделки, определяемая с учетом порядка, установленного главой 25 Кодекса, с применением метода начисления;

3) Учитывать доходы, полученные по сделкам за период соответствующего календарного года, в течение которого участники сделок являлись взаимозависимыми или выполнялись условия, при соблюдении которых сделки приравниваются к сделкам между взаимозависимыми лицами;

4) Осуществлять оценку доходов по сделкам за календарный год для целей статьи 105<sup>14</sup> Кодекса исходя из рыночного уровня (учитывая право федерального органа исполнительной власти, уполномоченного по контролю и надзору в области налогов и сборов, проверить соответствие сумм полученных доходов по сделкам рыночному уровню для целей статьи 105<sup>14</sup> Кодекса с учетом положений главы 14<sup>2</sup> и главы 14<sup>3</sup> Кодекса).

В ситуациях, когда доходы, учитываемые при определении налоговой базы по налогу на прибыль организаций, признаются не в результате совершения сделок, указанные доходы не учитываются при определении суммового критерия в целях признания сделок контролируемыми. К таким доходам, по мнению Минфина России, в частности относятся: нереализованные курсовые разницы, возникающие от переоценки имущества в виде валютных ценностей и требований (обязательств), стоимость которых выражена в иностранной валюте, проводимой в связи с изменением официального курса иностранной валюты к рублю Российской Федерации, установленного Центральным банком Российской Федерации, а также учитываемые банками положительные разницы от превышения положительной переоценки драгоценных металлов над отрицательной переоценкой; суммы восстановленных резервов, расходы на формирование которых были приняты в составе расходов в порядке и на условиях, установленных статьями 266, 292, 300 и иными аналогичными статьями 25 Кодекса); доходы от долевого участия в других организациях, в том числе в виде дивидендов.

Суммы штрафов, пеней и иных санкций за нарушение договорных обязательств не учитываются при определении суммового критерия в целях признания сделок контролируемыми, если их установление не связано с



искусственным созданием налогоплательщиками условий, при которых сделки не отвечают признакам контролируемой. Иначе в отношении указанных сделок возможно их признание контролируемыми на основании положений пункта 10 статьи 105<sup>14</sup> Кодекса.

Необходимо отметить, что Кодексом не установлены особенности применения термина «сделка» для целей налогообложения.

Согласно пункту 1 статьи 11 Кодекса институты, понятия и термины гражданского, семейного и других отраслей законодательства Российской Федерации, используемые в Кодексе, применяются в том значении, в каком они используются в этих отраслях законодательства, если иное не предусмотрено Кодексом.

Таким образом, понятие «сделка» используется Кодексом в значении, в котором указанное понятие установлено в гражданском законодательстве Российской Федерации, в соответствии с которым сделками признаются действия граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей (статья 153 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – ГК РФ)).

При этом сделки могут быть двух- или многосторонними (договоры) и односторонними (сделки, для совершения которых в соответствии с законом, иными правовыми актами или соглашением сторон необходимо и достаточно выражения воли одной стороны) (статья 154 ГК РФ).

Сделки юридических лиц между собой и с гражданами должны совершаться в простой письменной форме, за исключением сделок, требующих нотариального удостоверения. При этом соблюдение простой письменной формы не требуется для сделок, которые в соответствии со статьей 159 ГК РФ могут быть совершены устно (пункты 1 и 2 статьи 161 ГК РФ).

Так, согласно пункту 3 статьи 159 ГК РФ сделки во исполнение договора, заключенного в письменной форме, могут по соглашению сторон совершаться устно, если это не противоречит закону, иным правовым актам и договору.

Учитывая вышеизложенное, полагаем, что для целей раздела V<sup>1</sup> Кодекса полученные доходы и (или) произведенные расходы в результате совершения сделок во исполнение договора, заключенного в письменной форме, следует признавать доходами и (или) расходами, полученными и (или) произведенными по такому договору.

Таким образом, для целей статьи 105<sup>14</sup> Кодекса сумму доходов по сделке можно рассматривать как сумму стоимостных оценок операций, совершенных во исполнение указанной сделки. При этом под стоимостной оценкой операции следует понимать доход налогоплательщика (в случае, если в результате совершения операции налогоплательщик является получателем дохода) и (или) доход другого участника сделки (в случае, если в результате совершения операции налогоплательщик является источником дохода этого другого участника сделки).

При расчете соответствия доходов по сделкам суммовому критерию в отношении ряда операций необходимо учитывать следующие особенности.



1) По договорам займа, кредита, РЕПО и иным аналогичным договорам в целях определения суммового критерия учитываются доходы в виде процентов, полученных (подлежащих получению) по указанным договорам, в соответствии с порядком их признания согласно норм главы 25 Кодекса.

2) В отношении сделок по предоставлению банковских гарантий или поручительств, выданных в пользу своего взаимозависимого лица, в целях определения суммового критерия учитывается размер получаемого вознаграждения в соответствии с порядком его признания в соответствии с главой 25 Кодекса.

3) При совершении налогоплательщиком-банком биржевой сделки на российском биржевом рынке, если такая сделка совершена в режиме основных торгов и налогоплательщик не владеет полным объемом информации, позволяющим идентифицировать совершенную сделку как контролируруемую, доходы по указанной сделке не учитываются в общем объеме доходов по сделкам за календарный год в целях признания сделок контролируемыми.

4) В ситуациях, когда сделки совершаются с участием центрального контрагента, осуществляющего свои функции в соответствии с законодательством о клиринговой деятельности и правилами клиринга, при определении суммового критерия следует учитывать передачу права собственности на ценные бумаги и руководствоваться положениями главы 25 Кодекса в части порядка признания доходов.

5) При приобретении долговой ценной бумаги (в том числе векселя) по договору купли-продажи вне биржевого рынка или на бирже у взаимозависимого лица, в целях определения суммового критерия учитывается стоимость приобретенной долговой ценной бумаги (векселя), за исключением сделок, указанных выше в пункте 3 (биржевые сделки на российском биржевом рынке, если такие сделки совершены в режиме основных торгов и налогоплательщик не владеет полным объемом информации, позволяющим идентифицировать совершенные сделки как контролируемые). При этом сумма начисленного (накопленного) процентного (купонного) дохода, а также периодические выплаты накопленного процентного (купонного) дохода от эмитента (векселедателя) согласно условиям выпуска долговой ценной бумаги учитываются при расчете суммового критерия в случае, если эмитент (векселедатель) является лицом, взаимозависимым с владельцем ценной бумаги.

В отношении операций с собственными ценными бумагами (в том числе векселями) в целях определения суммового критерия учитывается сумма дисконта, начисляемого на конец соответствующего налогового периода на основании информации о первичном владельце. При этом в расчет не включается величина дисконта (процента) или иные аналогичные выплаты за период, когда держателем векселя выступало независимое лицо.

Для векселедержателя, в том числе первичного, при определении суммового критерия по сделкам с векселедателем, а также в отношении операции погашения векселя учитывается сумма дисконта.

Указанные выше положения применяются и в отношении операций с облигациями.



5) По операциям, связанным с размещением эмитированных акций (долей, паев), доходы и расходы налогоплательщика-эмитента и доходы и расходы налогоплательщика, приобретающего такие акции (доли, паи), для целей определения суммового критерия не учитываются на основании положений статьи 277 Кодекса.

Доходы в виде имущества, имущественных прав или неимущественных прав, имеющих денежную оценку, которые получены в виде взносов (вкладов) в уставный (складочный) капитал (фонд) организации не учитываются при определении суммового критерия.

6) Определение суммового критерия в целях отнесения сделки к контролируемой в части порядка признания банками доходов, для которых предусмотрен особый порядок их определения, осуществляется с учетом положений статьи 290 Кодекса, в том числе:

- при осуществлении операций по реализации прав требований (уступка, последующая уступка) в целях определения суммового критерия банки в качестве дохода по указанным операциям учитывают положительную (отрицательную) разницу между полученной при реализации (последующей уступке) права требования (в том числе ранее приобретенного) суммой средств и учетной стоимостью данного права требования.

- по операциям покупки-продажи иностранной валюты при расчете суммового критерия банки в соответствии со статьями 290 и 291 Кодекса учитывают разницу между доходами и расходами.

Вышеприведенный порядок применяется налогоплательщиком и в случае совершения срочных сделок, базисным активом которых является иностранная валюта, а исполнение осуществляется путем поставки, и квалифицированных в его учетной политике для целей налогообложения как сделки с отсрочкой исполнения. При этом на расчет суммового критерия не влияет квалификация срочной сделки контрагентом по ней.

7) При определении суммового критерия учитывается доход по операциям с ФИСС для целей налогообложения налогом на прибыль организаций, определенный согласно порядку, установленному статьями 302, 303, 305 и 326 Кодекса на дату исполнения сделки либо проведения промежуточных расчетов.

8) При определении суммового критерия по договорам коллективного страхования учитывается сумма страховой премии в случае, если она уплачивается банком и признается его расходом в соответствии с порядком, предусмотренным главой 25 Кодекса.

### **3. Особенности использования информации при расчете интервала рыночных цен и рентабельности.**

В соответствии с пунктом 4 статьи 105<sup>9</sup> Кодекса интервал рыночных цен определяется на основе имеющейся информации о ценах, примененных в течение анализируемого периода, или информации на ближайшую дату до совершения контролируемой сделки.



Пунктом 7 статьи 105<sup>8</sup> Кодекса установлено, что при расчете интервала рентабельности используется информация, имеющаяся по состоянию на момент совершения контролируемой сделки, но не позднее 31 декабря календарного года, в котором совершена контролируемая сделка, либо данные бухгалтерской отчетности за три календарных года, непосредственно предшествующих календарному году, в котором была совершена анализируемая сделка (либо календарному году, в котором были установлены цены в анализируемой сделке).

По мнению Минфина России, при расчете интервала рентабельности с целью определения для целей налогообложения доходов (прибыли, выручки) в отношении контролируемых сделок необходимо учитывать две возможных ситуации:

- 1) в соответствии с договором цена фиксируется;
- 2) в соответствии с договором определяется методика расчета цены, формула или иной порядок расчета.

В первой ситуации, в случае, если положения договоров не изменялись с момента их заключения, может использоваться информация, имеющаяся на момент заключения договора, в том числе о сделках налогоплательщика, совершенных с лицами, не признаваемыми взаимозависимыми, либо данные бухгалтерской отчетности за три календарных года, непосредственно предшествующих календарному году, в котором был заключен договор (с учетом соблюдения требований к сопоставимости).

В случае изменения условий указанных договоров необходимо руководствоваться информацией, имеющейся на момент внесения таких изменений, в том числе о сделках налогоплательщика, совершенных с лицами, не признаваемыми взаимозависимыми, либо данными бухгалтерской отчетности за три календарных года, непосредственно предшествующих календарному году, в котором были внесены изменения в договор (с учетом соблюдения требований к сопоставимости).

Во второй ситуации при расчете интервала рентабельности используется информация, имеющаяся на момент совершения операций во исполнение договора, в том числе о сделках налогоплательщика, совершенных с независимыми лицами, либо данные бухгалтерской отчетности за три календарных года, непосредственно предшествующих календарному году, в котором совершены операции во исполнение договора (с учетом соблюдения требований к сопоставимости).

В частности, при определении стоимости ценной бумаги с учетом требований раздела V<sup>1</sup> Кодекса используется информация о ценах, имеющих на дату заключения сделки с ценной бумагой (с учетом требований к неизменности условий договоров и сопоставимости).

#### **4. Уведомление о контролируемых сделках**

В соответствии со статьей 105<sup>16</sup> Кодекса налогоплательщики обязаны уведомлять налоговые органы о совершенных ими в календарном году контролируемых сделках, указанных в статье 105<sup>14</sup> Кодекса, в срок не позднее 20 мая года, следующего за календарным годом, в котором совершены



контролируемые сделки. При этом в соответствии с частью 8.1 Федерального закона от 18 июля 2011 г. № 227-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием принципов определения цен для целей налогообложения» (в редакции Федерального закона от 05.04.2013 № 39-ФЗ) (далее – Федеральный закон № 227-ФЗ) уведомление о контролируемых сделках, доходы и (или) расходы по которым признаются в соответствии с главой 25 Кодекса в 2012 году, направляется налогоплательщиком в налоговый орган по месту его нахождения (месту его жительства) в срок не позднее 20 ноября 2013 года.

В свою очередь, в случае обнаружения неполноты сведений, неточностей либо ошибок в заполнении представленного уведомления о контролируемых сделках налогоплательщик вправе направить уточненное уведомление в соответствии с пунктом 2 статьи 105<sup>16</sup> Кодекса.

#### **5. Переходные положения по декларированию, документированию сделок и налоговому контролю в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами.**

Положения статей 105<sup>14</sup> - 105<sup>17</sup> Кодекса применяются до 1 января 2014 г. с учетом особенностей, предусмотренных статьей 4 Федерального закона № 227-ФЗ. Согласно части 7 указанной статьи положения статей 105<sup>14</sup> - 105<sup>17</sup> Кодекса до 1 января 2014 г. применяются в случаях, когда сумма доходов по всем контролируемым сделкам, совершенным налогоплательщиком в календарном году с одним лицом (несколькими одними и теми же лицами, являющимися сторонами контролируемых сделок), превышает соответственно в 2012 г. - 100 млн. руб., в 2013 г. - 80 млн. руб.

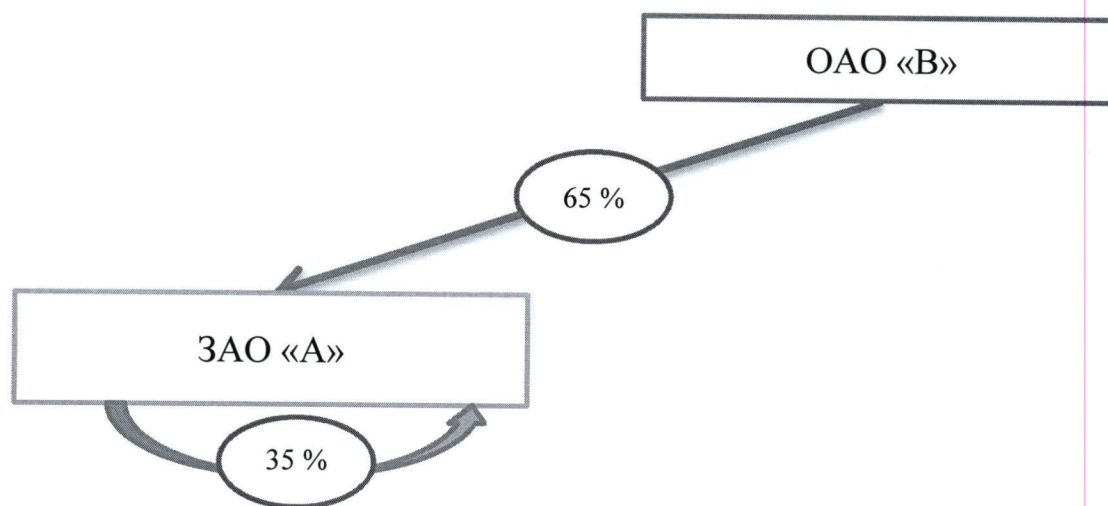
Таким образом, исходя из совокупности положений Кодекса и Федерального закона № 227-ФЗ, в период 2012-2013 годов сделка может являться контролируемой, но в отношении нее не будут применяться положения в части представления уведомлений, подготовки документации налогоплательщиками и проведения федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов, проверки полноты исчисления и уплаты налогов в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами.

Приложение: на 4 листах.

С. Д. Шаталов

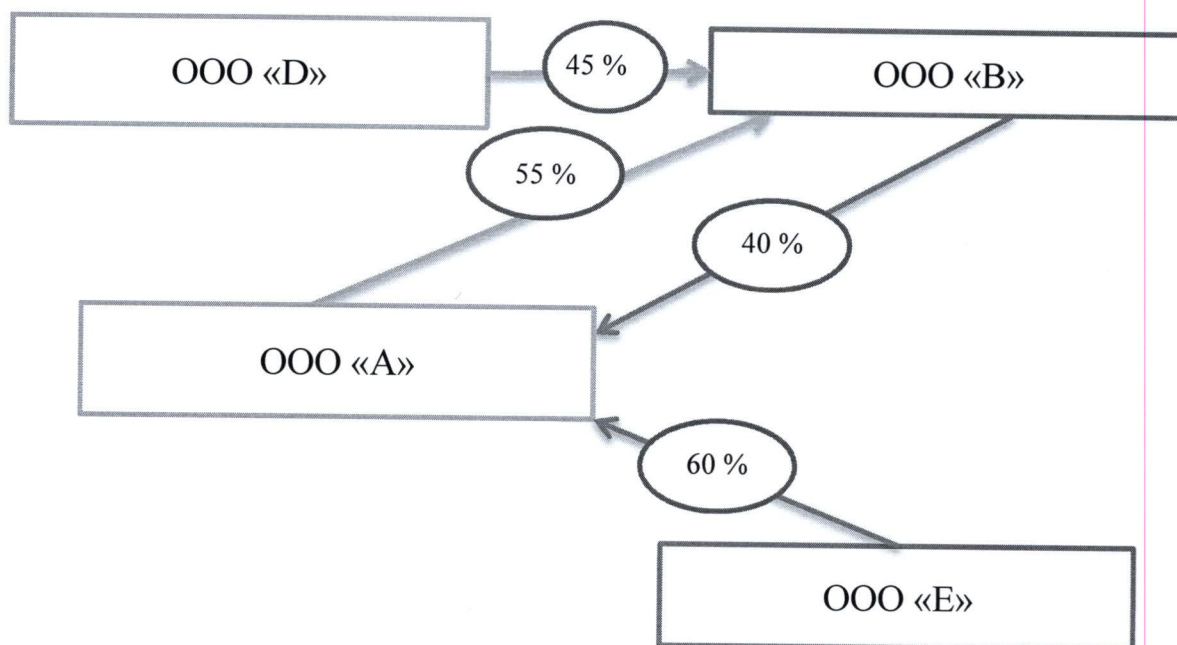


Наличие собственных акций (долей), принадлежащих организации



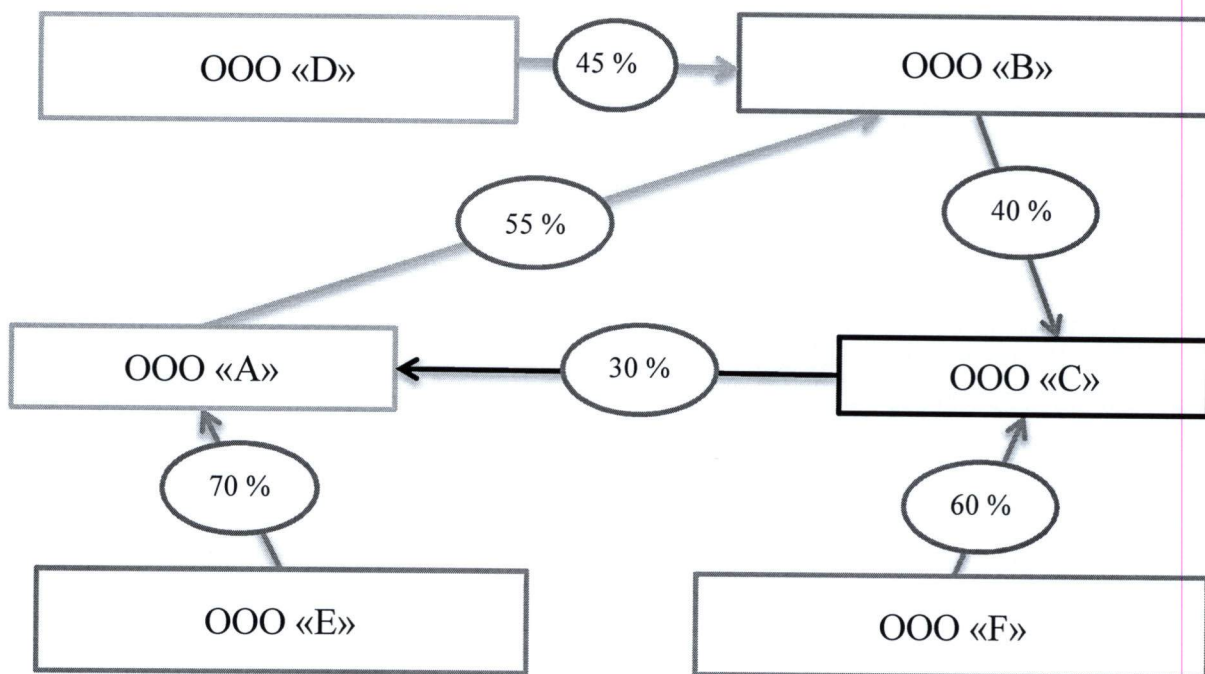


«Перекрестное» участие организаций в капитале





«Кольцевое» владение





### Определение фактической доли участия одной организации в другой в ситуациях «перекрестного» или «кольцевого» владения

Бесконечное число последовательностей участия одной организации в другой в ситуациях «перекрестного» или «кольцевого» владения для целей определения косвенного участия с математической точки зрения представляет собой геометрическую прогрессию, то есть последовательность чисел (членов прогрессии), в которой каждое последующее число, начиная со второго, получается из предыдущего умножением его на определённое число (знаменатель прогрессии).

Например, исходя из рисунка в приложении № 2 при определении доли косвенного участия ООО «D» в капитале ООО «B» выделяются следующие последовательности участия с соответствующей долей участия:

- последовательность 1 (прямое участие D-B) = 45%
- последовательность 2 (D-B-A-B) = 9,9% = 45%\*40%\*55%
- последовательность 3 (D-B-A-B-A-B) = 2,18% = 45%\*40%\*55%\*40%\*55%
- последовательность 4 (D-B-A-B-A-B-A-B) = 0,48% = 45%\*40%\*55%\*40%\*55%\*40%\*55%
- последовательность 5 (D-B-A-B-A-B-A-B-A-B) = 0,105%
- последовательность 6 (D-B-A-B-A-B-A-B-A-B-A-B) = 0,023%
- и т.д.

Бесконечное количество последовательностей возможно упростить путем его математического преобразования.

Предположим,

$a_{ij}$  - прямая доля участия организации  $i$  в организации  $j$

$c_{ij}$  - фактическая доля участия организации  $i$  в организации  $j$

Исходя из указанного примера, фактическое участие компании «D» в капитале компании «B» является геометрической прогрессией и выглядит следующим образом:

$$c_{db} = a_{db} + a_{db} * a_{ba} * a_{ab} + a_{db} * (a_{ba} * a_{ab})^2 + a_{db} * (a_{ba} * a_{ab})^3 + a_{db} * (a_{ba} * a_{ab})^4 + \dots + \infty$$

$$= \frac{a_{db}}{1 - a_{db} * a_{ba}}$$

Таким образом, фактическое участие ООО «D» в капитале ООО «B» составляет 57,69% (45% / (1-55%\*40%)).