

## Налогообложение дивидендов, выплачиваемых иностранным организациям

**Аннотация.** В статье рассматриваются актуальные вопросы, возникающие в правопримени- тельной практике в связи с выплатой дивидендов российскими организациями в адрес своих иностранных участников. В начале статьи автор, опираясь на текущее законодательство, раскрывает понятие дивидендов с гражданско-правовой и налогово-правовой точек зрения, на основании чего приходит к выводу, что эти понятия совпадают не в полном объеме. Данное несоответствие вызвано тем, что понятие дивидендов с налогово-правовой точки зрения вклю- чает в себя, помимо распределения прибыли, иные выплаты в адрес иностранных организаций с целью удовлетворения фискальных интересов государства. Затем на основании краткого анализа конкретных судебных дел излагается содержание основных спорных вопросов налого- обложения, возникающих на практике при выплатах российскими организациями дивидендов в адрес своих иностранных участников. По результатам проведенного анализа автор фор- мулирует выводы касательно возможных изменений в российском законодательстве с целью избежания подобных споров между налоговыми агентами и налоговыми органами в будущем. **Ключевые слова:** налогообложение, налоги, международное налогообложение, дивиденды, распределение прибыли, налог у источника, выплаты иностранным организациям, налоговая обязанность, налоговый контроль, налоговый агент.

DOI: 10.17803/1994-1471.2019.102.5.078-085

### ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время стремительно увеличивается участие иностранных инвесторов в российской экономике. Так, согласно информации Минис- тра экономического развития РФ М. С. Орешки- на, за 2017 г. прямые иностранные инвестиции в российскую экономику достигли объема 20—

25 млрд долл. США, что является лучшим ре- зультатом за последние 4 года<sup>1</sup>. Согласно отчету консалтинговой компании Ernst & Young (EY), ко- личество инвестиционных проектов с участием иностранного капитала в РФ в 2017 г. достигло рекордного уровня<sup>2</sup>.

Ниже приведена информация об увеличении объема иностранных инвестиций в 2017 г. по

<sup>1</sup> См.: URL: <http://tass.ru/ekonomika/4902230> (дата обращения: 01.08.2018) ; URL: <https://www.rbc.ru/rbcfr eeews/5a69c1da9a79474393f94791> (дата обращения: 01.08.2018).

<sup>2</sup> См.: URL: <http://tass.ru/ekonomika/4649892> (дата обращения: 01.08.2018).

© Сергеев С. В., 2019

\* Сергеев Сергей Витальевич, аспирант кафедры финансового права Московского государственного юри- дического университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА) [sergserg0210@gmail.com](mailto:sergserg0210@gmail.com) 125993, Россия, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 9

сравнению с 2015 г. в отношении определенных стран<sup>3</sup>:

Страна	Объем инвестиций (млрд евро)	
	2015 г.	2017 г.
Кипр	83,4	144
Нидерланды	42,5	44,9
Люксембург	32	42,7
Ирландия	21,9	27
Германия	9,6	17,8
Великобритания	8,6	15,1
Франция	7,3	14,4

На основании данной информации можно прийти к выводу, что инвесторы многих европейских государств активно увеличивают объем инвестиций в российскую экономику.

В связи с тем что вклады в уставной капитал относятся к наиболее распространенным формам инвестирования, актуальным является вопрос о налогообложении дивидендов, получаемых иностранными организациями от инвестиций в российские дочерние компании.

### ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ В РОССИЙСКОМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВЕ И ПРАВОПРИМЕНИТЕЛЬНОЙ ПРАКТИКЕ

В российском налоговом и гражданском законодательстве содержание понятия дивидендов совпадает не в полном объеме.

Так, в гражданском законодательстве понятие «дивиденды» используется только в Федеральном законе от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»<sup>4</sup> (далее — Закон об АО). В Федеральном законе от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»<sup>5</sup> (далее — Закон об ООО) нашло отражение понятие «распределение прибыли общества», которое по своей экономической сути идентично выплате дивидендов<sup>6</sup>.

В связи с отсутствием определения понятий «дивиденды» и «распределение прибыли общества» в гражданском законодательстве на основании анализа признаков данных понятий (п. 1 ст. 28 Закона об ООО; п. 1, 2 ст. 42 Закона об АО) их можно рассматривать как чистую прибыль, то есть прибыль, оставшуюся после налогообложения, которую акционеры (участники) могут получить на основании решения, принятого ими на общем собрании по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) финансового года<sup>7</sup>.

На основании анализа законодательных положений в научной литературе выделены основные определяющие признаки дивидендов<sup>8</sup>:

- дивиденды могут выплачиваться только из чистой прибыли;
- дивиденды выплачиваются на основании решения, принимаемого участниками (акционерами);
- распределение дивидендов должно производиться пропорционально долям участников в уставном капитале;
- дивиденды могут выплачиваться как денежными средствами, так и иным имуществом.

Гражданское законодательство ограничивает выплату дивидендов в некоторых случаях согласно ст. 29 Закона об ООО и ст. 43 Закона об АО. В частности, хозяйственные общества не вправе принимать решение о распределении прибыли до полной оплаты уставного капитала, до выплаты действительной стоимости доли, если на момент принятия такого решения общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства), а также в некоторых других случаях.

В налоговом законодательстве дивиденды определены как доход, получаемый акционером (участником) от выплачивающей организации в связи с распределением прибыли после налогообложения, по принадлежащим акционеру (участнику) акциям (долям) пропорционально доле в уставном капитале такой ор-

<sup>3</sup> См.: АНК Russland «Россия в цифрах» — обзор текущей экономической статистики по России // URL: <https://russland.ahnk.de/ru/mediacentr/publikacii>. (дата обращения: 01.08.2018).

<sup>4</sup> СЗ РФ. 1996. № 1. Ст. 1.

<sup>5</sup> СЗ РФ. 1998. № 7. Ст. 785.

ганизации (п. 1 ст. 43 Налогового кодекса РФ<sup>9</sup>). Таким образом, НК РФ относит к дивидендам любой доход участника от организаций корпоративного типа<sup>10</sup>.

Принимая во внимание, что дивиденды подлежат более высокой налоговой ставке у источника платежа, чем иные выплаты (такие как проценты, плата за услуги и роялти), выплачиваемые иностранным организациям — резидентам стран, заключивших с РФ соглашения об избежании двойного налогообложения, согласно текущему законодательству и правоприменительной практике в качестве дивидендов могут рассматриваться и иные платежи, например:

- проценты при превышении установленного законом соотношения уставного и заемного капитала — так называемые правила тонкой капитализации (п. 6 ст. 269 НК РФ);
- ликвидационные выплаты, превышающие вклад участника в капитал (письмо Минфина России от 21.08.2017 № 03-03-06/1/53486);
- лицензионные платежи за результат интеллектуальной деятельности, не имеющие деловой цели (п. 1 ст. 252 НК РФ; постановление АС Московского округа от 31.05.2017 по делу № А40-34089/20171).

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что понятие дивидендов в налоговом законодательстве значительно шире, чем понятие дивидендов в гражданском законодательстве, что объясняется необходимостью удовлетворения фискальных интересов государства и противодействия недобросовестным налогоплательщикам, стремящимся прикрыть распределение прибыли другими платежами,

которые подлежат обложению по более низким налоговым ставкам.

#### **МЕХАНИЗМ УПЛАТЫ НАЛОГА ПРИ ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ В АДРЕС ИНОСТРАННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

При выплатах дивидендов в адрес иностранных организаций, как состоящих, так и не состоящих на налоговом учете в РФ, используется механизм удержания налога у источника налоговым агентом (п. 3 ст. 275, п. 5 ст. 286, п. 1 ст. 309, п. 1 ст. 310 НК РФ). Данный механизм предполагает, что российская организация, выступающая в качестве налогового агента, произведет расчет суммы налога на основании применимой ставки и уплатит его в бюджет, а оставшаяся часть дохода будет перечислена иностранному получателю дохода.

Налоговые органы могут эффективно осуществлять налоговый контроль за исчислением и уплатой налога у источника, так как обязанность по исчислению и уплате налога исполняется российской организацией, выплачивающей дивиденды. У налоговых органов в данной ситуации отсутствует необходимость налогового администрирования лиц, не состоящих на налоговом учете в РФ.

Налоговый агент, в свою очередь, имеет непосредственный интерес в осуществлении налогового администрирования в связи с тем, что при неисполнении им данной обязанности в отношении него могут применяться меры налоговой ответственности<sup>11</sup>. Так, в связи с отсутствием у иностранной организации постановки на налоговый учет в РФ, согласно судебной

<sup>6</sup> Рабинович А. Налогообложение при выплате дивидендов // Хозяйство и право. 2011. № 5. С. 56—59.

<sup>7</sup> Для целей настоящей статьи понятия «дивиденды» и «распределение прибыли общества», а также «участники» и «акционеры» являются тождественными.

<sup>8</sup> Сафарян К. В. Налогообложение дивидендов. Законы России: опыт, анализ, практика. 2012. № 7. С. 24—34.

<sup>9</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ // СЗ РФ. № 31. 1998. Ст. 3824.

<sup>10</sup> Долинская В. В. Дивиденды: проблемы теории и правоприменительной практики // Вестник ОмГУ. Серия: Право. 2013. № 2 (35).

<sup>11</sup> См.: Юрина Е. Ю. Проблемы налогового администрирования налогообложения дивидендов, выплачиваемых иностранной организации — акционеру (участнику) российских организаций // Известия Российского государственного педагогического университета им. А. И. Герцена. 2009. № 99. С. 226—229.

практике налогового агента помимо налоговой недоимки с иностранной организации могут быть взысканы также пени и штрафы<sup>12</sup>.

### **ПРОБЛЕМЫ ПРИМЕНЕНИЯ СОГЛАШЕНИЙ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИ ВЫПЛАТАХ ДИВИДЕНДОВ В АДРЕС ИНОСТРАННЫХ УЧАСТНИКОВ**

В соответствии с пп. 3 п. 3 ст. 284 НК РФ, дивиденды, выплачиваемые в адрес иностранных участников, подлежат налогообложению по ставке 15 % российскими организациями, выступающими налоговыми агентами. В связи с тем что дивиденды представляют собой пассивный доход, который также может подлежать налогообложению в стране иностранного получателя, существует риск двойного юридического налогообложения дивидендов как в России, так и за рубежом.

В целях минимизации двойного налогообложения соглашения об избежании двойного налогообложения (далее — СИДН), заключенные Россией на основании Модельной конвенции ОЭСР, содержат льготы при выплате иностранным участникам, если соблюдаются определенные условия<sup>13</sup>. Так, ст. 10 Модельного соглашения ОЭСР определяет, что дивиденды могут облагаться налогом не только в стране иностранного получателя, но и в стране источника выплаты (в данном случае — России), однако размер налога не должен превышать 5 % суммы дивидендов, если доля участия иностранного лица составляет не менее 25 % капитала российской организации.

Действующие СИДН между РФ и рядом иностранных государств устанавливают возможность применения пониженных ставок в отношении выплачиваемых дивидендов при усло-

вии удовлетворения определенных критериев участия в капитале российской организации и объема вложенного капитала. Так, п. 1 ст. 10 СИДН между РФ и ФРГ устанавливает, что пониженная ставка может применяться в отношении дивидендов, выплачиваемых немецкому получателю, имеющему фактическое право на дивиденды, при соблюдении следующих условий<sup>14</sup>:

- немецкий участник непосредственно располагает по меньшей мере 10 % уставного капитала российской компании;
- эта доля участия в капитале составляет не менее 80 000 евро или эквивалентную сумму в рублях.

Кроме того, согласно ст. 7 и 312 НК РФ льготы по СИДН могут применяться, если юридический и фактический получатель дохода совпадают. Это означает, что в применении льготы по СИДН будет отказано, если налоговыми органами будет установлено, что юридический получатель не исполняет никаких функций и не несет никаких рисков в отношении полученного дохода, а его единственной задачей в цепочке взаимозависимых компаний является перевод полученных средств лицу, местом регистрации которого является страна, не заключившая СИДН с РФ. Фактическое право на доход при выплате дивидендов должно быть доказано иностранной организацией путем предоставления налоговому агенту сертификата налогового резидентства и подтверждения фактического права на доход, то есть любыми документами надлежащей формы, подтверждающими, что иностранная организация является фактическим получателем дохода.

Анализ позиций налоговых органов и судов позволяет выделить следующие проблемные вопросы, возникающие при установлении правомерности применения пониженной ставки

---

<sup>12</sup> Постановление Пленума ВАС РФ от 30.07.2013 № 57 «О некоторых вопросах, возникающих при применении арбитражными судами части первой Налогового кодекса Российской Федерации». П. 2 // Документ опубликован не был.

<sup>13</sup> Model convention with respect to taxes on income and on capital // Официальный сайт ОЭСР. URL: <https://www.oecd.org/ctp/treaties/2014-model-tax-convention-articles.pdf> (дата обращения: 01.08.2018).

<sup>14</sup> Соглашение между РФ и Федеративной Республикой Германия от 29.05.1996 «Об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и имущество» // СЗ РФ. 1999. № 21. Ст. 2527.

налога при выплате дивидендов в адрес иностранных участников российских организаций:

### **1. Пересчет размера участия для определения наличия права на применение пониженной ставки налога**

Применение льготной ставки предполагает наличие определенного объема инвестиций в российскую организацию, выплачивающую дивиденды. В связи с постоянным изменением обменного курса рубля к иностранным валютам на практике возник вопрос о необходимости пересчета размера вложения в период выплаты дивидендов. Так, в некоторых случаях налоговые органы пытались оспорить применение пониженной ставки на том основании, что в период выплаты размер вложения уменьшился в связи с изменением обменного курса<sup>15</sup>.

Данный вопрос был разрешен на уровне судебной практики и впоследствии в официальных разъяснениях. Например, согласно текущей позиции Минфина РФ, пониженная ставка в размере 5 % по СИДН между РФ и ФРГ может применяться при однократном выполнении условия о минимальной доле участия без ежегодного перерасчета на момент выплаты дивидендов<sup>16</sup>.

### **2. Влияние способа приобретения доли (акции) на возможность применения налоговой льготы**

При приобретении долей (акций) на вторичном рынке налоговые органы пытались оспорить применение пониженной ставки налога у источника на том основании, что у иностранного получателя дивидендов отсутствует прямое вложение в российскую организацию согласно положениям применимого СИДН.

В результате рассмотрения судебных и административных споров налоговых органов

с налогоплательщиками сложилась позиция, согласно которой доли в российской компании для применения льготных ставок могут быть приобретены как на первичном, так и на вторичном рынках при соблюдении условия о рыночном уровне цены сделки. Например, данный вывод был сделан в отношении СИДН между РФ и Кипром<sup>17</sup>.

### **3. Применение льготы при изменении участия иностранного получателя**

Доля участия иностранного участника может измениться в период между принятием решения о выплате дивидендов и фактической выплатой дивидендов. Например, доля иностранного участника может соответствовать условиям применения пониженной ставки в момент принятия решения о выплате дивидендов и не соответствовать в момент их фактической выплаты и наоборот.

В настоящее время существуют различные точки зрения касательно момента определения права на применение льготы по СИДН. Преобладающей является позиция, что право на применение льготной ставки по дивидендам возникает у участника в случае, если установленные СИДН требования соблюдаются на дату фактической выплаты дивидендов<sup>18</sup>.

### **4. Налогообложение при превышении выплаты участнику вклада в уставной капитал**

В соответствии со ст. 251 НК РФ выплата участнику (акционеру) его взноса в уставной капитал не является объектом налогообложения. В то же время возможно превышение размера выплаты участнику над его первоначальным взносом.

Согласно позиции судов и налоговых органов, выплаты при ликвидации подлежат нало-

<sup>15</sup> Решение Арбитражного Суда Воронежской области от 6 октября 2014 г. по делу № А14-13723/2013 // Документ опубликован не был.

<sup>16</sup> Письмо Минфина России от 21.03.16 № 03-08-05/15619 // Документ опубликован не был. Аналогичные выводы содержит определение Верховного Суда РФ от 21.12.2015 № 310-КГ15-17102 по делу № А14-13723/2013 // Документ опубликован не был.

<sup>17</sup> Письмо ФНС России от 13.11.15 № СД-4-3/19823 // Документ опубликован не был.

<sup>18</sup> Постановление Арбитражного суда Северо-Западного округа от 07.04.2016 по делу № А05-6325/2015 // Документ опубликован не был.

гообложению как дивиденды в размере превышения над фактическим размером первоначального вклада. Налогооблагаемый доход акционеров в случае ликвидации организации и распределения ее имущества определяется как разница между рыночной стоимостью получаемого имущества на момент его получения и стоимостью оплаченной доли в уставном капитале<sup>19</sup>.

### **5. Понятие участия для целей применения льгот по дивидендам**

Вопрос формы инвестирования также является предметом споров, так как вложения возможны не только в уставный капитал, но и путем осуществления вклада в имущество российской дочерней компании.

Согласно официальной позиции, понятие «участие в компании», используемое СИДН для применения льготной ставки по дивидендам, следует понимать как участие в уставном капитале, если СИДН не раскрывает характер такого участия<sup>20</sup>. Это означает, что критерий «прямого владения капиталом компании» в целях применения СИДН считается соблюденным в случае владения иностранным акционером частью уставного капитала российского общества исходя из номинальной стоимости акций<sup>21</sup>.

В то же время суды занимают противоположную позицию. Так, арбитражным апелляционным судом был сделан вывод о том, что вклад в имущество, произведенный швейцарским участником, отвечает критериям прямого инвестирования и дает возможность применить пониженную ставку налога у источника<sup>22</sup>. Позднее данный вывод нашел отражение в обзоре судебной практики ВС РФ<sup>23</sup>.

### **6. Налоговые обязательства при направлении нераспределенных дивидендов на увеличение уставного капитала**

На практике могут возникать ситуации, когда иностранные участники предпочитают не получать дивиденды, а реинвестировать их в российскую организацию для целей дальнейшего развития бизнеса.

Согласно официальной позиции, при увеличении уставного капитала за счет нераспределенной прибыли у иностранного участника возникает доход в размере стоимости дополнительно полученных акций, квалифицируемый как дивиденды. С суммы увеличения уставного капитала российской организации за счет нераспределенной прибыли удерживается налог с дивидендов<sup>24</sup>.

### **7. Применение сквозного подхода при признании фактическим получателем дохода компании, у которой отсутствует непосредственная доля в российской организации**

Сквозной подход, закрепленный в ст. 7 НК РФ, предполагает применение налоговых льгот по СИДН к лицу, которое не является юридическим получателем дохода, при наличии достаточных доказательств.

Минфин РФ выразил позицию, что иностранная компания, имеющая фактическое право на выплачиваемые российским обществом дивиденды, не может воспользоваться пониженной ставкой, так как у нее отсутствует прямое вложение в капитал российской организации. ВС РФ не согласился с данным подходом и пришел к выводу, что отсутствие формальных акционерных отношений не должно лишать иностранную компанию, которая имеет фактическое право на доход, возможности применения льготной

---

<sup>19</sup> Письмо Минфина России от 14.04.2016 № 03-03-06/2/21409 // Документ опубликован не был.

<sup>20</sup> Письмо Минфина России от 30.11.15 № 03-08-05/69413 // Документ опубликован не был.

<sup>21</sup> Постановление Четырнадцатого арбитражного апелляционного суда от 15.12.15 по делу № А05-6325/2015 // Документ опубликован не был.

<sup>22</sup> Постановление Десятого арбитражного апелляционного суда от 06.12.2016 № 10АП-10701/2016 по делу № А41-4100/16 // Документ опубликован не был.

<sup>23</sup> Обзор практики разрешения судами споров, связанных с защитой иностранных инвесторов (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 12.07.2017).

<sup>24</sup> Письмо ФНС России от 20.02.16 № ОА-4-17/2847 // Документ опубликован не был.

ставки по СИДН, так как с экономической точки зрения она инвестировала средства в российскую организацию.

На основании анализа данной правоприменительной практики можно заключить, что сделанные в ней выводы в большинстве случаев благоприятны для налоговых агентов и иностранных получателей дохода. В то же время на настоящий момент данные положения не закреплены в законодательстве, что способствует правовой неопределенности как налоговых агентов, так и налоговых органов в ситуациях выплат дивидендов в адрес иностранных организаций.

На основании проведенного исследования можно сделать следующие выводы. С целью удовлетворения фискальных интересов государства содержание понятия дивидендов в налоговом законодательстве носит широкий характер и охватывает иные выплаты, которые с точки зрения гражданского законодательства к дивидендам не относятся (например, выплаты процентного и лицензионного дохода могут быть переклассифицированы в дивиденды). Это означает, что российская организация — налоговый агент обязана определить правовую природу производимых выплат с налоговой точки зрения и произвести удержание налога перед выплатой дохода иностранному получателю с целью избежания негативных последствий, таких как взыскание недоимки, штрафа и пеней. В этой связи представляется необходимым расширение понятия дивидендов, закрепленного в ст. 43 НК РФ, путем дополнения существующего определения, согласно которому дивидендами могут являться иные выплаты в соответствии с законодательством РФ, а также выплаты, (i) которые, согласно законодательству, относятся к дивидендам (правила «тонкой капитализации») и (ii) которые по своей экономической природе относятся к дивидендам (например, лицензионные платежи при отсутствии экономического обоснования).

В связи с тем что НК РФ не содержит детального регулирования налогообложения дивидендов, выплачиваемых в адрес иностранных организаций, на практике часто возникают споры между налогоплательщиками и налоговыми органами. В целях избежания данных споров представляется необходимым ввести в НК РФ определенные положения, сформированные на уровне правоприменительной практики, а именно:

- для целей применения льгот по СИДН в отношении дивидендов иностранная организация может приобретать доли как при первичном размещении, так и на вторичном рынке;
- колебания курса рубля по отношению к иностранной валюте не могут привести к потере иностранной организацией права на применение льготы по СИДН;
- доля участия иностранной организации в российской должна определяться на дату выплаты дохода в виде дивидендов;
- если иное не предусмотрено применимым СИДН, к инвестициям иностранного участника относятся как вложение в уставной капитал, так и вклад в имущество российской организации;
- в случае если ликвидационные выплаты превышают первоначальный взнос иностранного участника, такие выплаты подлежат налогообложению как дивиденды в части превышения первоначального взноса;
- выплатой дивидендов признаются выплаты как в денежной, так и в других формах, например увеличение уставного капитала без непосредственной выплаты иностранному участнику.

По нашему мнению, предлагаемые выше законодательные изменения позволят сократить количество споров между налогоплательщиками и налоговыми органами, а также приведут к улучшению российского инвестиционного климата, что будет способствовать росту и развитию российской экономики.

## БИБЛИОГРАФИЯ

1. *Долинская В. В.* Дивиденды: проблемы теории и правоприменительной практики. Вестник ОмГУ. Серия : Право. — 2013. — № 2 (35).
2. *Рабинович А.* Налогообложение при выплате дивидендов // Хозяйство и право. — 2011. — № 5. — С. 56—59.
3. *Сафарян К. В.* Налогообложение дивидендов // Законы России: опыт, анализ, практика. — 2012. — № 7. — С. 24—34.
4. *Юрина Е.Ю* Проблемы налогового администрирования налогообложения дивидендов, выплачиваемых иностранной организации — акционеру (участнику) российских организаций // Известия Российского государственного педагогического университета имени А. И. Герцена. — 2009. — № 99. — С. 226—229.

*Материал поступил в редакцию 1 августа 2018 г.*

## TAXATION OF DIVIDENDS PAID TO FOREIGN ORGANIZATIONS

**SERGEEV Sergey Vitalevich**, Postgraduate Student of the Department of Financial Law of the Kutafin Moscow State Law University (MSAL)  
sergserg0210@gmail.com  
125993, Russia, Moscow, ul. Sadovaya-Kudrinskaya, d. 9

**Abstract.** *The article deals with topical issues arising in law enforcement practice in connection with payment of dividends by Russian organizations to their foreign participants. At the beginning of the article, the author, relying on the current legislation, elucidates the concept of dividends in civil law and fiscal law contexts, on the basis of which he concludes that these concepts do not coincide completely. This discrepancy is caused by the fact that the concept of dividends in the contexts of civil and fiscal law includes, in addition to the distribution of profits, other payments to foreign organizations made in order to meet the fiscal interests of the State. Then, on the basis of a brief analysis of specific court cases, the author dwells on the content of the main controversial tax issues arising in practice regarding the payment of dividends by Russian organizations towards their foreign participants. Based on the results of the analysis, the author draws conclusions on possible amendments to the Russian legislation in order to avoid such disputes between tax agents and tax authorities in the future.*

**Keywords:** *taxation, taxes, international taxation, dividends, profit distribution, source tax, payments to foreign organizations, tax liability, tax control, tax agent.*

## REFERENCES (TRANSLITERATION)

1. *Dolinskaya V. V.* Dividendy: problemy teorii i pravoprimeritel'noj praktiki. Vestnik OmGU. Seriya : Pravo. — 2013. — № 2 (35).
2. *Rabinovich A.* Nalogooblozhenie pri vyplate dividendov // Hozyajstvo i pravo. — 2011. — № 5. — S. 56—59.
3. *Safaryan K. V.* Nalogooblozhenie dividendov // Zakony Rossii: opyt, analiz, praktika. — 2012. — № 7. — S. 24—34.
4. *Yurina E.Yu* Problemy nalogovogo administrirovaniya nalogooblozheniya dividendov, vyplachivaemyh inostrannoju organizacii — akcioneru (uchastniku) rossijskih organizacij // Izvestiya Rossijskogo gosudarstvennogo pedagogicheskogo universiteta imeni A. I. Gercena. — 2009. — № 99. — S. 226—229.