

## 1.5. СОГЛАШЕНИЕ О РАЗДЕЛЕ ПРОДУКЦИИ В АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ: НАЛОГОВЫЕ АСПЕКТЫ

Мамедов Вагиф Ахемед оглы,  
налоговый консультант, «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.»

Одной из форм привлечения инвестиций как в топливно-энергетическую отрасль страны, так и в экономику в целом является соглашение о разделе продукции (СРП). Они достаточно давно и успешно применяются в мире, в том числе и на постсоветском пространстве. В данной статье рассмотрен опыт Азербайджанской Республики в практике применения СРП, а также проанализирован особый налоговый режим, существующий в рамках заключенных соглашений.

Действующие в странах Содружества Независимых Государств модели привлечения инвестиций путем заключения соглашения между принимающим государством-владельцем недр (в лице правительства или национальной компании) и иностранной нефтяной компанией, фирмой или группой фирм можно классифицировать следующим образом:

- контракт (соглашение) о техническом содействии;
- соглашение об оплате всех работ принимающей стороной (сервис-контракт);
- соглашение о финансовом участии иностранной компании в работах, проводимых национальной компанией;
- соглашение о выполнении работ иностранной компанией в рамках совместного предприятия (СП);
- соглашение о выполнении работ иностранной компанией на условиях раздела продукции (СРП);
- соглашение о полном выполнении работ иностранной компанией, без участия национального капитала (риск-контракт);
- концессионное соглашение.

В данной статье рассмотрен опыт Азербайджанской Республики в привлечении иностранных инвестиций по модели СРП, а также некоторые нюансы налогообложения.

История возникновения мировой практики СРП.

Как известно, первое соглашение о разделе продукции было подписан в августе 1966 г., между государственной нефтяной компанией Индонезии Pertamina (теперь Pertamina) и иностранной компанией JAPSCO. В отличие от условий концессий, по которым компании получали месторождения на оговоренный период в собственность, то теперь они стали подрядчиками. Право на добываемые углеводороды оставалось за государством. В соответствии с СРП нефтяные компаниям предоставляется право только на часть добываемого сырья или доходов от продажи нефти и газа. На долю подрядчика приходилось все финансирование, закупка необходимого оборудования, а также подрядчик брал на себя весь риск. Взамен подрядчик получал право на возмещение затрат, а государство делилось с ним прибылью в оговоренных в соглашении пропорциях.

Можно сказать, что с тех пор СРП вошли в мировую практику и получили широкое распространение в регулировании нефтедобычи. Так, СРП применяются в более чем 64 странах мира, в том числе во всех нефтегазодобывающих странах постсоветского пространства.

### ПРИМЕНЕНИЕ СРП В АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Иностранные инвестиции привлекаются в энергетический сектор азербайджанской экономики в форме соглашения о разведке, разработке и долевом разделе продукции. С 1994 г., когда было заключено первое соглашение, по настоящее время Азербайджан заключил с четырьмя десятками ведущих иностранных компаний 26 нефтяных контрактов на условиях раздела продукции, в том числе 15 – на морские блоки.

Ниже приведены статистические данные относительно иностранных инвестиций в экономику республики, в частности в нефтяную отрасль (табл. 1).

Таблица 1

### ПРИТОК ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В НЕФТЯНОЙ СЕКТОР АЗЕРБАЙДЖАНА [3]

Млн. долл. США

Период	Иностранные инвестиции в нефтяной сектор Азербайджанской Республики						
	2000 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
ВВП	4 718	6 063	7 147	8 530	12 523	18 746	25 228
Общая сумма инвестиций	1 441	2 797	4 326	5 923	7 119	8 300	11 540
Иностранные инвестиции в нефтяную отрасль, долл. США	546	1 693	2 972	4 088	3 800	3 422	4 176
Соотношение к общей сумме иностранных инвестиций, %	38	61	69	69	53	41	36
Соотношение к ВВП, %	12	28	42	48	30	18	17

Самым крупным проектом по разработке азербайджанских недр на данный момент является «Азери-Чираг-Гунешли» (АЧГ), известный также как контракт века, а также СРП «Шах-Дениз». Только в рамках проекта по АЧГ в азербайджанскую экономику было привлечено около 5,9 млрд. долл. США зарубежных инвестиций, произведена добыча 35,8 млн. т ранней каспийской нефти и 7,4 млрд. куб. м попутного нефтяного газа. Доля прибыльной нефти, полученной государством в 2004 г., равнялась 4,6 млн. т, а в конце 2004 г. выросла до 5 млн. т [3, с. 12].

Учитывая, что проекты Шах-Дениз и АЧГ являются ключевыми на данный момент, в статье в качестве основы для анализа взяты преимущественно положения указанных соглашений.

### Правовое регулирование иностранных инвестиций в Азербайджанской Республике

Порядок допуска и функционирования иностранных инвесторов в нефтегазовом секторе экономики Азербайджана определяют как общегражданское законодательство (конституция страны, налоговое законодательство, земельный кодекс), так и специальное (законы о недрах, о защите иностранных инвестиций), а также нормы международных договоров и соглашений (о взаимной защите и поощрении иностранных инвестиций, об избежании двойного налогообложения доходов и имущества, о разделе продукции и др.).

В соответствии со ст. 15 конституции Азербайджанской Республики природные ресурсы принадлежат республике, таким образом закрепляется право государственной собственности на ресурсы недр. В преамбуле закона «О недрах» говорится, что закон «регулирует отношения, связанные с изучением (поиском, разведкой), рациональным использованием и охраной недр на территории Азербайджанской Республики, в том числе в принадлежащем Азербайджанской Республике секторе Каспийского моря (озера), а также отношения, связанные с безопасностью выполняемых работ, обеспечивают защиту интересов государства, граждан и пользователей недр.

Закон о защите иностранных инвестиций, принятый в 1992 г., разрешает допуск иностранных инвестиций в любую отрасль национальной экономики, открытую для иностранного инвестора. В нефтегазовую сферу они допускаются только в рамках СРП, подписываемых Государственной нефтяной компанией Азербайджанской Республики (ГНКАР), выступающей от имени государства, и ратифицированных парламентом (милли меджлисом). Таким образом, в Азербайджанской Республике нет отдельного закона, регулирующего основы СРП.

Переговоры по каждому соглашению ведутся между ГНКАР, выступающей представителем Азербайджанской Республики и иностранными инвесторами (международный консорциум). Прежде чем попасть на ратификацию в парламент Республики, соглашение проходит предварительное согласование в различных министерствах, полномочных внести свои поправки.

### РАЗДЕЛ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ РЕНТЫ

В нефтедобывающей промышленности экономическая рента представляет собой разницу между стоимостью продукции и расходами на ее добычу. В состав расходов входят издержки на добычу нефти, на геологоразведку и освоение месторождения, а также отраслевая норма на прибыль. Все остальное представляет собой экономическую ренту. Таким образом правительства пытаются присвоить себе как можно большую часть экономической ренты посредством разного рода налогов, роялти, бонусов, пошлин и т.д. [3, с. 79].

Так, согласно анализу заключенных СРП, Азербайджанская Республика получает часть экономической ренты в следующем виде:

- доля в добытой продукции;
- бонусы;
- арендные платежи;
- доля ГНКАР в проектах;
- попутный газ;
- налоги.

### Доля в добытой продукции

Долю государства во всех СРП можно представить в следующем виде (рис. 1).

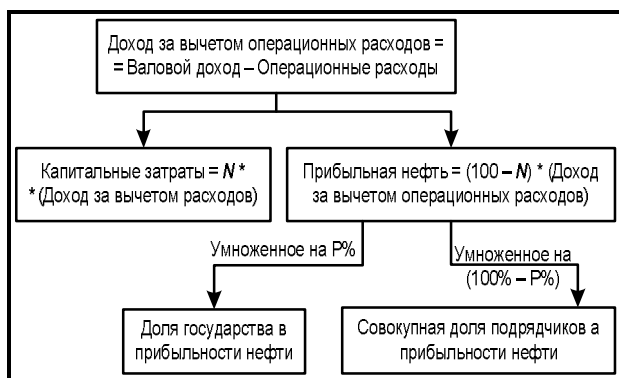


Рис. 1. Схема раздела продукции

В данном случае значение *N* представляет собой часть добытой нефти, которая идет на возмещение капитальных затрат подрядчика. Во всех соглашениях максимальное значение *N* не может превышать 50%.

Значение *P* представляет собой часть прибыльной нефти, приходящуюся на долю государства в процентном соотношении. Доля государства считается по оп-

ределенной методике. Так, в зависимости от выбранного метода все СРП можно разделить на две группы:

- соглашения, в которых расчет доли напрямую зависит от финансовых показателей иностранного подрядчика;
- соглашения, в которых расчет доли косвенно зависит от финансовых показателей иностранных подрядчиков (*R*-фактор (ценовой коэффициент)).

В первом случае расчет доли проводится на основе финансового индикатора **RROR (IRR)** – реальная норма прибыли подрядчика. **RROR** рассчитывается на ежеквартальной основе. Например, в соглашении АЧГ соотношение доли государства и подрядчиков рассчитывается следующим образом (табл. 2).

Таблица 2

### СООТНОШЕНИЕ ДОЛИ ГОСУДАРСТВА И ПОДРЯДЧИКОВ

Показатель	Доля государства	Доля подрядчиков
<i>RROR</i> < 16,75	30	70
16,75 ≤ <i>RROR</i> < 22,75	55	45
22,75 ≤ <i>RROR</i>	80	20

Таким образом при полном покрытии возмещаемых расходов доля государства будет равна 80%.

Второй метод основан на индикаторе *R*-фактор, который определяется как соотношение доходов и расходов подрядчика текущего периода. Ниже приведена формула расчета:

$$R(n+1) = \frac{A(n) + B(n) + C(n)}{D(n)},$$

где

*A(n)* – сумма возмещенных капитальных затрат подрядчика на конец периода (квартала);

*B(n)* – сумма возмещенных финансовых затрат (расходы по процентам) на конец периода;

*C(n)* – сумма прибыльной нефти приходящаяся на долю подрядчика на конец периода;

*D(n)* – общая сумма капитальных издержек на конец периода.

В качестве примера распределения доли прибыльной нефти на основе *R*-фактора можно привести соглашение по блоку Garabag.

Таблица 3

### СОГЛАШЕНИЕ ПО БЛОКУ GARABAG

R-фактор	Доля государства	Доля подрядчика
<i>R</i> < 1,50	50	50
1,50 ≤ <i>R</i> < 2,00	60	40
2,00 ≤ <i>R</i> < 2,25	62,50	37,50
2,25 ≤ <i>R</i> < 2,50	65	35
2,50 ≤ <i>R</i> < 2,75	70	30
2,75 ≤ <i>R</i> < 3,00	75	25
3,00 ≤ <i>R</i> < 3,25	80	20
3,25 ≤ <i>R</i> < 3,50	85	15
<i>R</i> ≥ 3,50	90	10

### Бонусы и арендные платежи

Обычно бонусы выплачиваются по завершению переговоров и подписанию соответствующего соглашения. Чаще всего в международной практике встречаются бонусы, выплачиваемые деньгами, однако иногда речь может идти о передаче оборудования или технологий. В азербайджанских СРП встречаются два вида бонуса:

- бонус при подписании соглашения;
  - бонус, выплачиваемый в зависимости от показателей проекта.
- Арендные платежи уплачиваются подрядчиками из расчета площади контрактной территории. Сумма арендных платежей в заключенных СРП варьируется от 1 000 до 1 200 долл. США за квадратный километр. Указанные платежи уплачиваются ежегодно.

Доля, приходящаяся на ГНКАР, определяется в соответствии с конкретным соглашением. Обычно доля ГНКАР в проекте варьируется от 10% до 50%.

Стоит заметить, что ни одно соглашение по СРП в Азербайджанской Республике не предусматривает выплату роялти.

По условиям СРП весь попутный газ передается ГНКАР. Так, например, в соглашении по разработке месторождений АЧГ инвестор обязуется передать весь добываемый попутный газ безвозмездно в пользу Азербайджанской Республики.

### НАЛОГОВЫЙ РЕЖИМ ПРИ СРП

В рамках СРП к иностранным подрядчикам и субподрядчикам, осуществляющим деятельность в рамках СРП, применяется специальный налоговый режим. В соответствии с налоговым законодательством Республики Азербайджан стороны СРП уплачивают только налог на прибыль и взносы в социальные фонды в отношении местных работников и освобождаются от всех прочих налогов, включая налог на добычу полезных ископаемых. Стороны уплачивают только те налоги, которые указаны в соглашении. Дополнительно к соглашениям механизм уплаты налогов может регулироваться протоколами по определенным налогам. Указанные протоколы согласуются и подписываются с одной стороны рабочей комиссией, созданной правительством, и подрядчиками – с другой. Так, к соглашению по АЧГ заключены следующие протоколы:

- протокол о налогообложении сотрудников и физических лиц;
- протокол о налогообложении иностранных субподрядчиков;
- протокол по экспортно-импортным пошлинам и налогам;
- протокол по налогу на добавленную стоимость.

Стороны СРП уплачивают исключительно налоги, указанные в соглашении. Таким образом, условия соглашений превалируют над внутренним налоговым законодательством. При этом условия СРП не исключают применения к участникам положения соглашений об избежании двойного налогообложения. Стоит отметить, что на 1 января 2008 г. Азербайджанской Республикой было подписано и ратифицировано 23 соглашения об избежании двойного налогообложения и три соглашения находятся на стадии ратификации.

В соответствии с соглашениями все операции по исчислению и уплате налогов в рамках конкретного СРП возложены исключительно на ГНКАР, т.е. подрядчики не имеют непосредственных отношений с налоговыми органами Азербайджанской Республики. Соглашения предоставляют иностранному подрядчику право проверить правильность исчисления и уплаты налогов посредством найма аудиторской компании для таковых целей. Возникающие вопросы налогообложения при осуществлении деятельности в рамках СРП решаются непосредственно между ГНКАР и министерством по налогам Азербайджанской Республики.

Далее приведена краткая характеристика налогообложения участников СРП:

### Налог на прибыль

В соответствии с существующими СРП стороны соглашения, которые осуществляют деятельность, связанную с добычей и переработкой нефти, облагаются налогом на прибыль. Как это видно из табл. 4, ставка налога на прибыль может варьироваться от 25% до 32% в зависимости от конкретного СРП. СРП содержат определения каждой статьи налогооблагаемых доходов и расходов, вычитаемых для целей налогообложения, и представляют собой четкий и ясный механизм учета прибылей и убытков. Убытки, понесенные сторонами соглашения в рамках СРП, принимаются к вычету, как только начинается добыча нефти.

Таблица 4

#### СТАВКИ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ И НАЛОГА НА ДОХОДЫ У ИСТОЧНИКА ПО НЕКОТОРЫМ СРП

Соглашение	Налог на прибыль	Налог на доходы у источника
АЧГ	25	5
Гарабаг	25	6.25
Шах-Дениз	25	6.25
Ашрафи	25	6.25
Ленкарань, Талыш	32	8
Ялама	32	8
Апшерон	32	8
Нахичевань	32	8
Огуз	32	8
Кюрдаши, Араз	32	8
Инам	32	8
Араз, Алов, Шарг	32	8
Зафар, Маша	30	7.5
Атешгях, Янан тава, Мугань	32	8

Так, в соответствии с СРП «Шах-Дениз» базой по налогу на прибыль является доходы (от реализации и прочие доходы) минус расходы. Доходы от реализации включают в себя суммы, полученные от реализации продукции, добытой в рамках СРП за календарный год. К прочим относятся доходы, полученные в ходе реализации соглашения:

- возникающие курсовые разницы;
- доходы в виде процентов;
- страховые выплаты и иные.

Ниже приведены основные статьи затрат, учитываемые при исчислении налоговой базы:

- расходы на заработную плату, а также иные выплаты в пользу работников, выплаты в социальный фонд Азербайджанской Республики;
- расходы на разведку и оценку месторождения;
- расходы, связанные с бурением скважин (за исключением капитальных затрат);
- лизинговые платежи;
- расходы по обучению персонала;
- выплаченные бонусы по контракту и ежегодные арендные платежи;
- расходы по процентам по полученным займам (при этом при получении займа от аффилированного лица берется ставка, применимая при схожих условиях между независимыми лицами);
- выплаты в ликвидационный фонд;
- амортизационные отчисления: основные средства списываются методом уменьшаемого остатка в размере 25% ежегодно, бонусные выплаты списываются пропорционально в размере 10% ежегодно, офисные здания и иные сооружения также списываются пропорционально в размере 2,5% ежегодно;

- часть административных расходов, понесенных за пределами Азербайджанской Республики и связанных с деятельностью по данному соглашению. Указанные расходы применительно к каждому подрядчику определяются по следующей формуле:

$$a = (b / c) * d ,$$

где

**a** – сумма административных расходов, понесенных за пределами Азербайджанской Республики и связанных с деятельностью по данному соглашению;

**b** – доля в СРП конкретного иностранного подрядчика на конец года;

**c** – доля всех иностранных подрядчиков на конец года;

**d** – сумма административных расходов всех иностранных подрядчиков за календарных год.

При этом

$$d = w + x + y + z,$$

где (табл. 5).

Таблица 5

#### РАСЧЕТ СУММЫ АДМИНИСТРАТИВНЫХ РАСХОДОВ ИНОСТРАННЫХ ПОДРЯДЧИКОВ

Значение формулы	Сумма затрат иностранных подрядчиков в млн. долл.	Вид затрат	Доля от общей суммы капитальных затрат, %
<b>w</b>	≤15	Капитальные	5
<b>x</b>	15 ≤ 30	Капитальные	2
<b>y</b>	> 30	Капитальные	1
<b>z</b>	Вся сумма	Операционные	1.5

#### Налог на доходы у источника выплаты

СРП предусматривают упрощенные правила налогообложения иностранных субподрядчиков, занимающихся поставкой товаров и услуг в рамках СРП. В частности, иностранные субподрядчики исчисляют налог на доходы у источника на основе общей величины платежей, полученных за работы и услуги, выполненные на территории Азербайджана, применяя ставку от 5% до 8% (см. табл. 4). Этот налог удерживается любым лицом, осуществляющим выплаты иностранному субподрядчику, и перечисляется в государственный бюджет Азербайджана.

#### Налог на доходы физических лиц

Порядок исчисления и уплаты налога на доходы физических лиц, связанных с деятельностью участников СРП, может регулироваться несколькими источниками. Так, по проекту АЧГ налогообложение физических лиц регулируется самим соглашением, отдельным протоколом «О налогообложении работников и физических лиц» и налоговым кодексом Азербайджанской Республики.

Налог на доходы граждан Азербайджанской Республики, являющихся сотрудниками компаний – участниц СРП, а также сотрудников иностранных субподрядчиков таких компаний, исчисляется в соответствии с республиканским налоговым законодательством.

Что касается доходов сотрудников – иностранных лиц, то они уплачивают налог в случае признания их налоговыми резидентами и уплачивают налог на доходы физических лиц Республики Азербайджан с дохода, полученного непосредственно в результате их трудовой деятельности в Республике Азербайджан.

В соответствии с протоколом к соглашению АЧГ иностранный сотрудник признается резидентом в случае

его нахождения на территории республики более 30 последовательных дней или в сумме 90 дней в календарном году. Соответственно, иностранные сотрудники, не подпадающие по критерий «налогового резидента», не уплачивают налог на доходы физических лиц.

В доходы иностранных сотрудников-резидентов включаются все выплаты в их пользу, за исключением некоторых компенсационных выплат.

Ставка налога на доходы физических лиц для обеих категорий сотрудников устанавливается налоговым законодательством Республики.

При этом к доходам физического лица может применяться соглашение об избежании двойного налогообложения.

#### НДС

Сторонам контракта и иностранным субподрядчикам Реализация товаров, работ и услуг сторонами СРП и иностранными субподрядчиками или в их пользу облагаются налогом на добавленную стоимость (НДС) по ставке 0%. Импорт и приобретение товаров, работ и услуг, предназначенных для проведения работ по соглашению, также облагается НДС по ставке 0%<sup>1</sup>.

Для применения указанной ставки НДС заинтересованное лицо (участники СРП и их субподрядчики) должны обратиться в министерство налогов Азербайджанской Республики для получения соответствующего документа – сертификата, который выдается на три года.

В то же время налогоплательщики имеют право на возмещение входящего НДС.

#### Таможенные пошлины

Продукция, импортируемая в рамках СРП, освобождается от обложения таможенными пошлинами. Стороны СРП и иностранные субподрядчики могут получить справки об освобождении от уплаты импортно-экспортных пошлин. Такая справка выдается государственным таможенным комитетом Республики Азербайджан.

#### Выводы

На сегодняшний день соглашения о разделе продукции (СРП) – основная форма присутствия западных стран в добыче азербайджанской нефти. И она, как показывает практика, способствовала более широкому привлечению иностранных компаний в разведку и добычу углеводородного сырья.

Одним из преимуществ режима СРП является создание благоприятных условий для ведения бизнеса, способствующих значительному притоку иностранных инвестиций в экономику Азербайджана. Согласно отчетам международных финансовых организаций, Азербайджан является одним из лидеров в области привлечения прямых иностранных инвестиций, направленных на развитие бизнеса в различных отраслях промышленности.

Также стоит отметить, что отсутствие специального закона о СРП упрощает процедуру согласования соглашений, в отличие практики, сложившейся в Российской Федерации. Однако, по нашему мнению, существует необходимость в выработке единых концептуальных требований к заключаемым соглашениям и закрепление их на законодательном уровне. Принятые нормы должны быть акцентированы на существенных экономических условиях, обязательствах по вовлечению отечественной промышленности и персонала, а также предусмотреть список компенсируемых расходов и контроль за их использованием.

<sup>1</sup> [8] п. 1 Протокола о налоге на добавленную стоимость (СРП «АЧГ») от 12 февраля 2002 г.

Среди недостатков СРП можно отметить применение различного подхода к налогообложению местных и иностранных субподрядчиков. В частности, иностранные субподрядчики обязаны уплачивать только налог на доходы у источника, в то время как местные субподрядчики не вправе пользоваться данной льготой.

В целом опыт СРП Азербайджана является положительным, оказавшим значительное влияние на развитие экономики страны и повышение деловой активности.

## Литература

1. О защите иностранных инвестиций [Текст] : закон Азербайджанской Республики от 15 янв. 1992 г. №57 // Собрание законодательства Азербайджанской Республики.
2. О недрах [Текст] : закон Азербайджанской Республики от 13 февр. 1998 г. №439-IQ [Текст] // Собрание законодательства Азербайджанской Республики.
3. Государственный комитет Азербайджанской Республики по статистике [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.azstat.org>.
4. Джонстон Д. Международный нефтяной бизнес: налоговые системы и соглашения о разделе продукции [Текст] / Д. Джонстон ; пер. с англ. – М. : Олимп-бизнес, 2000.
5. Контракт века [Текст] // Нефть России. – 2004. – №9.
6. Нефтяные доходы Азербайджана: пути снижения риска неэффективного использования [Электронный ресурс] : исследовательский отчет // Ассоциация неправительственных некоммерческих организации Азербайджана. – 2007. URL: [www.eiti-az.org/ts\\_gen/eng/feal/eng\\_f8.htm](http://www.eiti-az.org/ts_gen/eng/feal/eng_f8.htm).
7. Протоколы к соглашениям о разделе продукции [Электронный ресурс] // М-во налогов Азербайджанской Республики. URL: <http://www.taxes.gov.az/qanun/psa.shtml>.
8. Соглашение о разделе продукции «Азери-Чираг-Гунешли» [Электронный ресурс]. URL: [www.subsites.bp.com/caspian/ACG/Eng/agmt1/agmt1.pdf](http://www.subsites.bp.com/caspian/ACG/Eng/agmt1/agmt1.pdf).
9. Соглашение о разделе продукции «Шах-Дениз» [Электронный ресурс]. URL: [www.subsites.bp.com/caspian/SHA/Eng/agmt1/SD%20PSA\\_final.pdf](http://www.subsites.bp.com/caspian/SHA/Eng/agmt1/SD%20PSA_final.pdf).

## Ключевые слова

Соглашение о разделе продукции; СРП в Азербайджане; налогообложение при СРП; специальный налоговый режим; инвестиции в топливно-энергетический комплекс.

*Мамедов Вагиф Ахмед оглы*

## РЕЦЕНЗИЯ

В рецензируемой статье достаточно подробно рассмотрен опыт применения соглашений о разделе продукции (СРП) в Азербайджанской Республике и проанализирован особый налоговый режим, установленный для заключаемых соглашений.

СРП наиболее эффективны как форма привлечения иностранных инвестиций в топливно-энергетическую отрасль стран, обладающих существенными запасами энергоносителей.

Заключенные СРП, как правило, позволяют принимающей стороне получать значительную экономическую ренту от результатов совместной деятельности в виде доли в добываемой продукции, бонусов, арендных платежей, доли в осуществляемых проектах, попутного газа, а также налогов.

Для участников СРП используется специальный налоговый режим, предусматривающий определенные налоговые льготы для зарубежных инвесторов, который обеспечивает взаимовыгодность сотрудничества всех сторон такого соглашения.

СРП способствуют более широкому привлечению иностранных компаний к разведке и добыче углеводородного сырья.

Отмечается, что атмосфера в области СРП, действующих в Азербайджане, упрощает процедуру согласования этих соглашений, в отличие от практики России.

Материал статьи показывает, что передовой опыт использования СРП в Азербайджане целесообразно применять и в России.

Рассматриваемая статья интересна, актуальна, полезна для специалистов соответствующего профиля и заслуживает опубликования в серьезном экономическом журнале.

*Керимов В.Э., д. э. н. профессор, заведующий кафедрой экономики и управления Московской гуманитарно-технической академии*

## 1.5. PSA IN AZERBAIJAN: TAX ASPECTS

V. Mamedov, Tax Consultant, Ernst & Young (CIS) B.V.

One of the forms of the foreign investment attraction for the country's energy industry is Production Sharing Agreement (PSA). In practice PSA been successfully applied by the most oil-producing countries, including post-Soviet states. In this article there were considered experience of the Azerbaijan Republic in practice of PSA and also analysed special tax regime applicable within agreements.

## Literature

1. Subsoil Law of the Azerbaijan Republic №439-IQ of 13 February 1998, Collection of Legislative Acts of the Azerbaijan Republic.
2. Foreign investments protection law №57 of 15 January 1992, Collection of Legislative Acts of the Azerbaijan Republic.
3. «Contract of the century». Magazine «Russia's oil» №9, 2004.
4. Daniel Johnston. International Petroleum Fiscal Systems and Production Sharing Contracts. «Olimp Biznes», 2000.
5. Azerbaijan's Oil Revenues: Ways of Reducing the Risk of Ineffective Use / Research paper of Coalition of Azerbaijan non-Government organizations. URL: [http://eiti-az.org/ts\\_gen/eng/feal/eng\\_f8.htm](http://eiti-az.org/ts_gen/eng/feal/eng_f8.htm)
6. Production Sharing Agreement «Azeri-Chirag-Gunashli» URL: <http://subsites.bp.com/caspian/ACG/Eng/agmt1/agmt1.pdf>
7. Production Sharing Agreement «Shakh Deniz» URL: [http://subsites.bp.com/caspian/SHA/Eng/agmt1/SD%20PSA\\_final.pdf](http://subsites.bp.com/caspian/SHA/Eng/agmt1/SD%20PSA_final.pdf)
8. PSA protocols concluded by Azerbaijan. Ministry of taxes of the Republic of Azerbaijan. URL: <http://www.taxes.gov.az/qanun/psa.shtml>

## Keywords

Production Sharing Agreement; PSA in Azerbaijan; taxation under PSA; special tax regime; investments in energy industry.