

Förbättring av Sveriges konkurrenskraft – Förslag till skattelättnader för forskning och utveckling (FoU)

Förslag till Finansdepartementet som uppföljning från möte den 22 februari 2024 med Carolina Lindholm och Johan Paccamonti

Vi vill inledningsvis citera ett stycke från SNS Forskningsrapport från 2022 – ”Ett skattesystem för Sverige i en global värld”¹; *”Sverige är ett litet land och behöver därför en konkurrenskraftig bolagsbeskattning. Bolagsskatten ger relativt blygsamma skatteintäkter, medan företagande är basen för arbetstillfällen och konsumtion och därmed källan till de stora skatteintäkterna. Därför är det viktigt med ett skattesystem som inte hämmar företagande samt forskning och utveckling. Den svenska industrin är forskningsintensiv och därför är det viktigt att den inte hamnar i en mindre gynnsam skattesituation än industrin i andra länder. Som kompensation för vår lilla hemmamarknad och vårt geografiska läge bör bolagsbeskattningen tvärtom vara lägre i Sverige än i större länder...”*.

AstraZeneca, liksom flera andra FoU-intensiva storbolag i Sverige, önskar därför initiera en dialog som syftar till samsyn om hur Sverige ska kunna konkurrera med ett flertal länder inom EU och OECD, som har valt att införa skatteincitament riktade mot forskning och utveckling (FoU). Vi anser att Sveriges nuvarande nivå på bolagsskatten inte är konkurrenskraftig och att det därför finns en påtaglig risk att företag väljer att investera i FoU och produktion utanför Sverige. Vi ser redan exempel på detta. Sverige går därmed miste om kompetens, arbetstillfällen och skatteunderlag. Eftersom Sverige är ett litet och exportberoende land med en liten hemmamarknad behöver vår genomsnittliga effektiva bolagsskatt snarare ligga en bra bit under den nivå som större länder erbjuder. Dessutom behöver lagstiftningen för avdragsrätten ses över för vissa kostnader som ur ett verksamhets- och/eller hållbarhetsperspektiv rimligen bör vara avdragsgilla. Detta förslag fokuserar dock enbart på FoU-incitament.

Nedanstående förslag avser att stärka Sveriges konkurrenskraft och över tid bidra till högre totala skatteintäkter via ytterligare investeringar i den FoU-verksamhet som redan etablerats i Sverige (t.ex. AstraZenecas), och genom nyetablering av innovativa bolag. Sammantaget leder förslaget i förlängningen också till ökad inhemsk produktion samt kommersialisering och därmed ökad export.

¹ Forskningsrapporten är skriven av Åsa Hansson, docent i nationalekonomi vid Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

Skatteincitament riktade mot FoU används flitigt inom OECD

Skatteincitament för forskning och utveckling används flitigt inom OECD i syfte att främja produktivitet och ekonomisk tillväxt. Enligt den skattestatistik som publicerades av OECD i november 2023², framgår det att 33 av de 38 OECD-jurisdiktionerna erbjöd skattelättnader för FoU-utgifter under 2021. Vidare att OECD och vissa partnerekonomiers³ utgiftsbaserade skatteincitament för FoU i genomsnitt minskade den effektiva skattesatsen för FoU-investeringar med 7.6 procentenheter under 2022⁴.

Det framgår också av statistiken att det, utöver de utgiftsbaserade FoU incitamenten, fanns 43 IP⁵-regimer 2023 som erbjöd en lägre beskattning av IP-inkomster såsom patentinkomster. I en annan rapport⁶ från OECD går det att utläsa att de inkomstbaserade skattelättnaderna riktade mot FoU och innovation i genomsnitt erbjöd en reducerad skattesats på 7.35 % (2021) för denna typ av inkomst, vilket innebar en genomsnittlig sänkning på 65 % från den lagstadgade skattesatsen.

Majoriteten av OECD- och EU-länder⁷, använder både utgifts- och inkomstbaserade skattelättnader som en del av sin innovationspolitiska mix. Det innebär i praktiken att många länder erbjuder företag med FoU-verksamhet effektiv bolagsskattesats kring 15 %⁸, via FoU incitament, jämfört med runt 20 % i Sverige. Det finns således en stor risk att FoU investeringar hamnar utanför Sverige, t.ex. i Irland som har varit mycket framgångsrika att locka till sig investeringar från utländska företag – från 2010 till 2021 har "life science"-relaterad FoU på Irland nära trefaldigats⁹ och Irland har enligt Världsbanken världens tredje högsta BNP per capita, närmare dubbelt så hög mot Sveriges.

Det svenska FoU-avdraget

Det nuvarande svenska FoU-avdraget, som innebär en nedsättning av arbetsgivaravgifterna på högst 18 miljoner kronor per år, kan utgöra ett viktigt incitament för forskningsverksamhet som bedrivs i mindre skala. För större bolag med omfattande forskningsverksamhet, som den hos AstraZeneca, har dock detta incitament i princip ingen betydelse då det inte påverkar marginalkostnaden för ytterligare investeringar. När avdraget sätts i proportion till de löner och sociala avgifter som bolaget betalar för sin svenska forskningsorganisation, vilka uppgick till ca 3,6 miljarder kronor 2022, är det uppenbart att subventionen försvinner i mängden.

² OECD (2023), Corporate Tax Statistics 2023, OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/f1f07219-en>

³ 48 länder inklusive OECD jurisdiktioner och 10 partner ekonomier

⁴ Den effektiva genomsnittliga skattesatsen (EATR) för länderna i undersökningen, före dessa skattesubventioner, uppgick till 21.5% och minskade således till 13.9 % (R&D EATR)

⁵ Intellectual property

⁶ González Cabral, A., et al. (2023), "Design features of income-based tax incentives for R&D and innovation", OECD Taxation Working Papers, No. 60, OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/a5346119-en>

⁷ 20 av 38 OECD-länder och 15 av 27 EU-länder (2021)

⁸ Som en följd av OECD:s regler om minimibeskattning om minst 15 % för stora multinationella företag kommer effekten av vissa skatteincitament att beränsas. Beträffande sk kvalificerade återbetalningsbara skattekrediter begänsas dock inte effekten nämnvärt, vilket vi utvecklar närmare i bilaga 1. Den effektiva skattesatsen kan därför även fortsättningsvis komma att ligga under 15 %, under vissa förutsättningar.

⁹ Ireland seeks to lure life science investment despite corporate tax rise, FT via LinkedIn, [LÄNK](#)

Det nuvarande FoU-avdraget är också blygsamt i förhållande till vad många andra OECD-länder erbjuder i form av skattelättnader för FoU. Sverige har således hamnat på efterkälken i jämförelse med viktiga konkurrentländer när det gäller beskattningen av FoU.

Vi välkomnar och samarbetar gärna med "Utredningen om skatteregler som gynnar forskning och utveckling - en översyn av FoU-avdraget och expertskattereglerna (Fi 2023:06)". Vi vill dock redan nu uppmana till en bredare översyn av beskattningen av FoU verksamhet än den som anges i direktivet till ovannämnda utredning.

Lämplig utformning av skatteincitament riktade mot FoU

FoU-skatteincitament kan rikta sig mot utgiftssidan i form av olika skattekrediter och subventioner, eller mot inkomstsidan såsom t.ex. lägre skatt på patentinkomster. AstraZeneca ser gärna att regeringen utformar ett skatteincitament som riktar sig mot utgiftssidan i enlighet med det regelverk som utformats av OECD inom BEPS¹⁰ projektet gällande "R&D Tax Credits", så kallade kvalificerade återbetalningsbara skattekrediter. Flera länder, t.ex. Storbritannien och Irland, har redan valt att anpassa sina nuvarande "R&D Tax Credits" till de riktlinjer som anges av OECD. **Vi föreslår att Sverige skyndsamt implementerar FoU-incitament baserat på den modell som har varit framgångsrik i Irland, där företag kan erhålla en FoU-skattecredit upp till 30 %¹¹ av FoU-utgifterna.** För en mer detaljerad beskrivning av hur ett sådant incitament kan utformas se bilaga 1.

Alternativt bör Sverige införa ett patentbox-system som enklast kan beskrivas som en insats riktad mot framgångsrik forskning. Syftet med en patentbox är att locka multinationella företag att bedriva sin forskning i Sverige, men också att stimulera till mer forskning, vilket i sin tur ger ökade samhällsvinster. För en mer detaljerad beskrivning av hur ett patentbox-system kan utformas hänvisar vi till bilaga 2 som beskriver den brittiska patentboxen.

Slutsats

Innovation är en av de främsta drivkrafterna bakom ökad produktivitet och ekonomisk tillväxt. Sveriges nuvarande FoU-intensitet på 3,4%¹² är otillräcklig och behöver ökas. Sveriges nivå på bolagsskatten och avsaknaden av betydande FoU-skatteincitament för den forskande industrin leder redan idag till att investeringar hamnar i utlandet, t.ex. AstraZenecas beslut i mars 2024 att investera motsvarande 8,5 miljarder i Storbritannien¹³.

¹⁰ OECD har inom arbetet med BEPS 2.0 (Base Erosion and Profit Shifting) och utformningen av minimiskattereglerna (Pillar Two GloBE rules) utformat regler för skatteavräkning vilka anges i Artikel 3.2.4. I denna framgår det att "A Qualified Refundable Tax Credit (QRTC) that meets the requirements of Pillar Two is a tax credit that is designed to be paid in cash or available as a cash equivalent within four years after the conditions for obtaining the credit have been met."

¹¹ 30 % gäller från och med 2023. Under 2022 medgavs skatteavräkning med 25 %.

¹² FoU-intensitet, mätt som de totala utgifterna för egen FoU som andel av BNP 2022.

¹³ <https://www.gov.uk/government/news/astrazeneca-plans-650-million-investment-in-uk>

En låg effektiv bolagsskatt på FoU-relaterade vinster attraherar högkvalitativa investeringar i forskning, avancerad teknik och produktion och verkar därför som ett skydd för en stor del av skattebasen i en konkurrensutsatt globaliserad värld. Målet bör vara att stimulera företagen att växa i Sverige snarare än i utlandet. Det måste vara attraktivt att förlägga life science- och annan FoU-verksamhet i Sverige och lätt för nya forskningsföretag att växa.

Eftersom Sverige har hamnat på efterkälken i jämförelse med viktiga konkurrentländer när det gäller beskattningen av FoU behöver det befintliga FoU-avdraget kompletteras med ytterligare FoU-skatteincitament riktade mot den forskande industrin. Detta bör lämpligen ske skyndsamt genom införande av kvalificerade återbetalningsbara skattecrediter "R&D Tax Credits" enligt de riktlinjer som anges av OECD inom Pelare 2 (BEPS 2.0). Alternativt genom införande av en patentbox-regim.

Efter AstraZenecas förvärv av Alexion (2021), som redan har stor verksamhet i Irland, har AstraZeneca gjort europeiska produktions- och FoU-investeringar för flera miljarder kronor i Irland och i Storbritannien. Den senaste miljardinvesteringen i en ny verksamhet inom AstraZeneca Sverige beslutades 2015, och innebär en investering på 2,5 miljarder för att bygga Sweden Biologics Center i Södertälje, en ny fabrik som inom något år kommer att ha skapat över 1000 nya jobb i Sverige (direkt och indirekt). Sedan dess har enbart mindre tilläggsinvesteringar i befintlig svensk verksamhet gjorts, samt vissa IP-förvärv.

AstraZeneca AB sålde under 2022 varor för 152 miljarder utanför Sverige och står för en betydande andel av Sveriges totala varuexport, spenderade totalt 24 miljarder på FoU och står för nästan 5 %¹⁴ av "egen FoU" i Sverige. AstraZeneca AB och andra FoU-fokuserade storbolag bidrar med åtskilliga miljarder till Sveriges skatteunderlag varje år, direkt och indirekt. Med detta förslag vill AstraZeneca medverka till att Sverige blir mer attraktivt för FoU-verksamhet, och därmed skapa förutsättningar för att AstraZeneca och andra FoU-fokuserade bolag fortsätter att växa och/eller börjar investera en större andel av sin FoU i Sverige.

Innehållet från merparten av webblänkarna i skrivelsen bifogas i bilaga 3.

AstraZeneca AB, mars 2024

Per Alfredsson
VD

Yvonne Bertlin
Skattechef

Lars-Johan Cederbrant
CFO/Finanschef

¹⁴ SCB, FoU i Sverige 2022, [LÄNK](#)

Bilaga 1

FoU-skatteincitament som anpassats till OECD:s Pelare 2

Översikt

OECD:s modellregler för en global minimibeskattning enligt Pelare 2, de så kallade GloBE-reglerna¹⁵ strävar efter att säkerställa att stora multinationella företag betalar en effektiv skatt (ETR)¹⁶ om minst 15 % på en särskilt definierad skattebas. Om ett multinationellt företags effektiva skatt ligger under 15 % kan en tilläggs skatt (top-up tax) behöva betalas. I allmänhet kommer inhemska skattelättnader att minska ett multinationellt företags effektiva skattesats enligt Pelare 2 med undantag för:

- Uppskjutna skatter som ingår i beräkningen av skattekostnaden och som betalas eller regleras i redovisningen senast fem år från det att skulden först redovisades.
- Kvalificerade återbetalningsbara skatte krediter (Qualified Refundable Tax Credits – QRTC:s).

FoU skatte krediter (R&D Tax Credits)

En utgiftsbaserad FoU-skatte kredit är en skattelättnad som kan yrkas av företag baserat på deras FoU-utgifter. Skattelättnadens storlek beräknas som en procentandel av företagets kvalificerade FoU-utgifter, exempelvis lönekostnader, FoU-tjänster tillhandahållna av konsulter och andra externa leverantörer, förbrukningsvaror etc. För år 2024 tillämpar t.ex. Storbritannien en procentandel som uppgår till 20 % och Irland en procentandel som sträcker sig upp till 30 %. Då krediten är föremål för bolagsskatt resulterar detta i en effektiv subvention av FoU-utgifterna uppgående till 15 respektive 25 %. Enklare uttryckt kan man säga att bolagen i dessa länder endast finansierar 85 % respektive 75 % av ovannämnda FoU-utgifter och att staten är medfinansiär genom att tillhandahålla resterande del, antingen genom att medge ”avräkning” mot skatten eller genom en utbetalning av ”kontanta medel”.

Kvalificerade återbetalningsbara skatte krediter (Qualified Refundable Tax Credits – QRTC:s)

Enligt GloBE-reglerna är kvalificerade återbetalningsbara skatte krediter en skattelättnad som är utformad för att betalas kontant eller bli tillgänglig som en kontantekivalent inom fyra år efter det att villkoren för att erhålla avdraget har uppfyllts.

OECD definierar konceptet enligt nedan:

“Qualified Refundable Tax Credit means a refundable tax credit designed in a way such that it must be paid as cash or available as cash equivalents within four years from when a Constituent Entity satisfies the conditions for receiving the credit under the laws of the jurisdiction granting the credit.”

GloBE-reglerna behandlar QRTC:s som inkomst vid beräkning av den effektiva skattesatsen (ETR), och inte som en återbetalning av eller minskning av bolagsskatten, vilket annars hade påverkat storleken på den eventuella tilläggs skatten (top-up tax). Detta resulterar i att QRTC:s endast har en marginell påverkan på beräkningen av minimiskatten enligt GloBE-reglerna jämfört med skatte krediter som ej kvalificerar som QRTC:s.

¹⁵ Pelare 2 utgör en del av OECD:s BEPS 2.0 arbete och omfattar modellregler för en global minimibeskattning, de s k GloBE-reglerna (Global Anti-Base Erosion Rules)

¹⁶ Effective Tax Rate (ETR)

Exempel på beräkning av skattekrediter enligt regelverket för QRTC

Ett multinationellt företag har 1 miljard euro i GloBE-inkomst, en enligt GloBE-regelverket beräknad bolagsskatt på 100 miljoner euro och kvalificerade FoU-utgifter på 100 miljoner euro. Skattelättnaden dvs. FoU-skattekrediten beräknas genom att multiplicera kvalificerade FoU-utgifter (100 miljoner euro) med procentsatsen för skattekrediten vilken i detta exempel antas uppgå till 20 % = 20 miljoner euro. Den tillkommande skatteeffekt som en kvalificerad (QRTC) respektive icke-kvalificerad (Non-QRTC) skattecredit för FoU har på tilläggsskatten (top-up tax) redovisas i tabellen nedan .

	No tax credit	QRTC	Non-QRTC
Covered Tax	€100m	€100m	€80m
GloBE income	€1,000m	€1,020m	€1,000m
GloBE ETR	10.000%	9.804%	8.000%
Top-up tax %	5.000%	5.196%	7.000%
Top-up tax	€50m	€53m	€70m

Även om båda metoderna för avräkning minskar ett företags effektiva bolagsskattesats, blir effekten av en återbetalningsbar skattecredit mindre betydande vid beräkningen av tilläggsskatten. Man kan säga att investeringar i FoU, genom QRTC:s, undantas från att träffas av minimiskattereglerna i någon större omfattning dvs. incitamentet kvarstår som en attraktiv metod för de länder som väljer att stödja företagens FoU-satsningar via skatteincitament.

Skattepolitiska mål

FoU-skatteincitament som riktar sig mot lokalt utförda FoU-aktiviteter och dess hänförliga kostnader såsom personalkostnader och köpta tjänster, kan med fördel utformas i enlighet med de modellregler som utarbetats av OECD gällande kvalificerade återbetalningsbara skattekrediter (QRTC:s), enligt de s k GloBE-reglerna.

Många länder däribland Storbritannien och Irland har redan valt att anpassa sina befintliga "R&D Tax Credits" till de riktlinjer som anges av OECD genom att erbjuda återbetalningsbara skattekrediter (QRTC:s) istället för traditionella "R&D Tax Credits" (Non-QRTC:s). Genom anpassningen undermineras således inte fördelarna med incitamentet av de nya minimiskattereglerna, vilket ligger i linje med det skattepolitiska målet att stödja FoU och maximera effekten av incitamenten dvs. minska företagens kostnader för innovation.

För vidare information om de skattepolitiska målen i Storbritannien och Irland gällande "R&D Tax Credits" samt hur dessa länder valt att utforma sina regler för kvalificerade återbetalningsbara skattekrediter hänvisas till följande webbsidor:

Storbritannien:

[HM Revenue & Customs - R&D Expenditure Credit](#)

[HM Revenue & Customs - Policy Paper Merger of R&D Expenditure Credit schemes](#)

Irland:

[Irish Tax & Customs Revenue - R&D Corporation Tax Credit](#)

Bilaga 2

Beskrivning av Storbritanniens patentbox-regim

Översikt

Patentboxen är ett FoU-incitament som gör det möjligt för företag att tillämpa en lägre bolagsskattesats på vinster hänförliga till nyttjandet av kvalificerade patenterade uppfinningar och vissa andra immateriella rättigheter (IP).

I patentbox-beräkningen, som sker i flera steg, separeras kvalificerade IP-inkomster från övriga inkomster varpå avdrag sker för hänförliga kostnader. Den kvalificerade IP-vinsten blir föremål för en reducerad bolagsskattesats på endast 10 %.

Kvalifikationer för att tillämpa patentboxen

Ett företag kan endast använda patentboxen om:

- det är skattskyldigt för bolagsskatt,
- det har vinst från att exploatera patenterade uppfinningar,
- det äger eller har en exklusiv licens till patenten, och
- det har genomfört kvalificerad utveckling av patenten.

"Vinst från att exploatera patenterade uppfinningar" kan utgöra en betydande del av handelsvinsten från försäljningen av en produkt som innehåller patent, således inte enbart inkomst i form av royalty.

Företag inom tillverknings- och tjänstesektorerna kan också generera kvalificerade patentbox-inkomster om de använder en patenterad process inom tillverkningen eller tillhandahåller en tjänst med ett patenterat redskap.

Skattepolitiska mål

Patentboxen är utformad för att uppmuntra företag att investera i Storbritannien och förväntas ge effekt genom att företagen behåller och kommersialiserar sin IP i Storbritannien och lokaliserar kvalificerade medarbetare till landet.

Patentboxen syftar till att:

- uppmuntra företag vars IP redan finns i Storbritannien att investera i kommersialiseringen och nyttjandet av dessa rättigheter i Storbritannien,
- uppmuntra företag vars IP är utanför Storbritannien att vidareutveckla den i Storbritannien och sedan investera i kommersialisering och exploateringsaktiviteter inom landet,
- minska risken för att företag, vars IP finns i Storbritannien, överför denna IP till något annat land och sedan investerar i kommersialisering och exploateringsaktiviteter i en utländsk jurisdiktion,
- öka omfattningen av patentering av IP utvecklad i Storbritannien, och se till att nya och befintliga patent vidareutvecklas och kommersialiseras i Storbritannien,

- uppmuntra företag att lokalisera kvalificerade tjänster som är förknippade med utveckling, tillverkning och nyttjande av patent till Storbritannien, och
- uppmuntra företag att tillverka och sälja innovativa produkter och tjänster från Storbritannien.

Utformningen och implementering av patentbox-regimen

Den brittiska patentboxen infördes i april 2013. Incitamentet fasades in, varefter företagen kunde dra full nytta av den lägre skattesatsen på 10 % från 2017/18.

2013 antog OECD och G20 länderna en handlingsplan med 15 punkter inom det s k BEPS projektet (Base Erosion and Profit Shifting). Projektet syftade bland annat till att förhindra att ländernas skattebaser eroderas genom förskjutning av vinster till länder med låg bolagsskatt. Under 2015 publicerade OECD slutrapporten för BEPS Action 5 (Countering Harmful Tax Practices More Effectively, *Taking into Account Transparency and Substance*), som fastställer minimistandarder för patentboxar och liknande skatteincitament för immateriella rättigheter. Standarden anger bland annat hur s k "förmånliga skattesystem" (preferential tax regimes) bör utformas när de implementeras i nationell skattelagstiftning. Rapporten inkluderade en minimistandard för "värdeskapande verksamhet" för att säkerställa att skattebetalare som drar nytta av skattelättnader för immateriella rättigheter, faktiskt också har utvecklat IP-tillgången och haft utgifterna för det värdeskapande arbetet.

För att implementera denna minimistandard uppnådde OECD konsensus om en "nexus fraction approach" där utgifter används som en proxy för värdeskapande aktivitet vid beräkningen. Regeln utformades för att säkerställa att det finns en koppling, eller "nexus", mellan FoU-utgifter, IP-tillgångar och IP-vinster. Kvalificerade FoU-utgifter som skattebetalaren ådrar sig i förhållande till bolagets totala utgifter representerar den "värdeskapande verksamheten" i beräkningen av skatteförmånen.

Detta ledde till förändringar av utformningen av det brittiska patentboxsystemet 2016, som sedan dess kräver att skattebetalarna separerar inkomstströmmar från olika IP-tillgångar och applicerar en "R&D nexus fraction" på respektive inkomstström. Om skattebetalaren förvärvat patent eller gjort FoU-relaterade betalningar till andra bolag inom koncernen minskar det "R&D nexus fraction", vilket i sin tur minskar förmånen med patentboxen. Således begränsas patentbox-förmånen till FoU som utförts av företaget självt eller av någon extern underleverantör, dvs. tredje part.

Företagen måste meddela det brittiska skatteverket (HMRC) om de väljer att omfattas av patentboxen. Detta måste göras inom två år efter utgången av den redovisningsperiod under vilken de relevanta vinsterna och inkomsterna uppstått. HMRC har inrättat ett specialistteam som hjälper och stödjer företagen med deras patentbox-anspråk.

Statistik publicerad av HMRC i september 2023

- Beskattningsåret 2021/22 uppskattas 1510 företag har valt att tillämpa patentboxen.
- Värdet på de lättnader som begärts via patentboxen ökade från 1196 miljoner pund beskattningsåret 2020/21 till 1363 miljoner pund under beskattningsåret 2021/22.
- 24 % av företagen som valde att tillämpa patentboxen under beskattningsåret 2021/22 klassificerades som "stora" (baserat på EU's klassificering av företagsstorlek) och dessa företag stod för merparten av den lättnad som begärdes (94 %).
- Under beskattningsåret 2021/22 tillhörde mer än hälften (920) av företagen tillverkningssektorn, vilka också svarade för 44 % av skattelättnaden.

Figure 1: Number of companies choosing to elect into the Patent Box by sector from 2013-14 to 2021-22

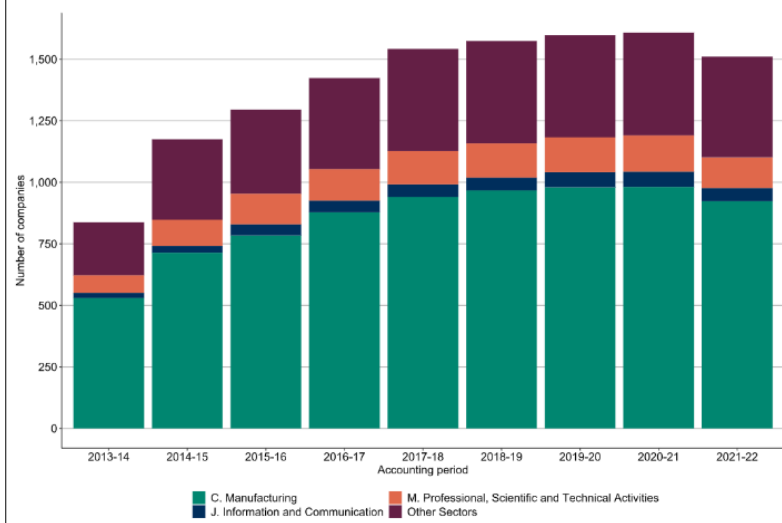
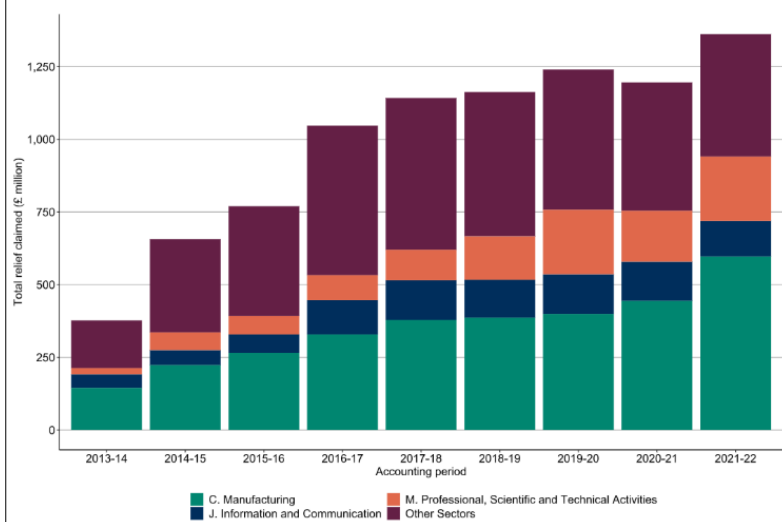


Figure 2: Total amount of relief claimed by sector from 2013-14 to 2021-22



För ytterligare information om de skattepolitiska målen och utformningen av patentboxen-regimen i Storbritannien hänvisas till följande webbsida:

[HM Revenue & Customs - Patent Box](https://www.hmrc.gov.uk/patent-box/)

EU economy**Ireland seeks to lure life science investment despite corporate tax rise**

Dublin believes that the country's skill base will attract pharma and medical companies

Jamie Smyth in Dublin AUGUST 27 2023

Stay informed with free updates

Simply sign up to the EU economy myFT Digest -- delivered directly to your inbox.

[Sign up](#)

A surge in life sciences investment that helped make Ireland the EU's top performing economy in the past two years will continue despite a rise in the corporate tax rate to 15 per cent, the country's investment chief said.

Michael Lohan said Ireland was poised to win several big investments from pharmaceutical and medical device companies attracted to the country's blend of tax incentives, political stability, skilled workforce and EU membership.

"As uncertainty continues around the globe, Ireland's certainty has become more attractive. People are seeking those islands of tranquillity, and Ireland is one of those," Lohan, chief executive of the country's foreign investment authority IDA Ireland, told the Financial Times.

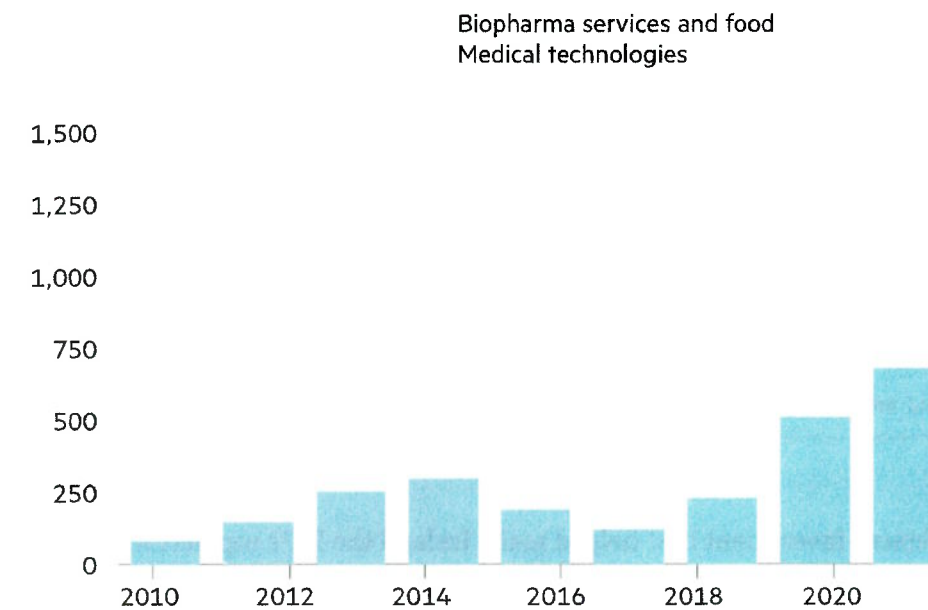
The number of people employed in life sciences in Ireland has surged by 80 per cent to almost 100,000 over the past decade on the back of almost \$15bn in capital investment in the sector. Last year a record 301,475 people [worked](#) at multinationals, which paid 86 per cent of all corporate taxes received in the country of 5mn people.

Ireland has built its record as being one of the EU's largest FDI recipients on its attractive headline corporate tax rate of 12.5 per cent, but Lohan is confident that [the rise to 15 per cent](#) in January for all companies that generate \$750mn or more in annual revenues is "not making a marked difference in terms of investment decisions".

But as countries such as the US [pursue](#) a "reshoring" manufacturing policy and consider tax incentives for pharma companies, analysts and investors warn that the wider OECD-led shake-up of corporate tax rules, as well as housing and energy shortages, could dent Dublin's ability to attract multinationals.

Life sciences investment in research in Ireland has nearly tripled in the past 11 years

R&D spend in manufacturing and internationally traded services (€mn, 2022 prices)



FINANCIAL TIMES

Source: Ireland's Annual Business Survey of Economic Impact, 2021

“The key challenge for Ireland is addressing infrastructure constraints and other bottlenecks such as housing which are raising the costs for foreign investors,” said Conall Mac Coille, economist at Davy, a Dublin stockbroker.

A downturn in the technology sector that is spurring job losses at Meta, X (formerly Twitter) and Accenture, all of which have operations in Ireland, has added to [concerns about its competitiveness](#).

A second tranche of tax reforms called Pillar One, which are being overseen by the Paris-based OECD, would result in a portion of taxable profits generated by large multinationals being reassigned from Ireland to other markets. The change reflects how modern businesses can make profits in foreign markets without necessarily having a physical presence there.

Brad Setser, a senior fellow at the Council on Foreign Relations in Washington, said that the Pillar One reforms, and uncertainty over whether the US and other countries will implement the agreement, were the main threats to Ireland.



Michael Lohan, chief executive of IDA Ireland, the country's foreign investment authority © Niall Carson/PA

The OECD is hoping that the measure can come into force in 2025 but a failure by Washington to sign up to a global agreement, which looks likely as many Republicans in Congress remain opposed to it, could create trade tensions and complicate FDI decisions for US multinationals, Setser said.

For now, most investors are playing down the risks, suggesting that access to skills and support services in Ireland are more important than tax reforms. Mac Coille also noted that Ireland would maintain a corporate tax advantage over its rivals, [including the UK](#), which in April raised its rate from 19 to 25 per cent. European OECD countries [levy](#) an average corporate rate of 21.5 per cent, according to the Tax Foundation think-tank.

Ireland-based life science companies have tripled R&D spending, as they undertake higher value activities including manufacturing of complex biologic medicines. Since December the pace of investment has picked up, with Eli Lilly, Pfizer and AstraZeneca ploughing more than \$2bn into manufacturing plants in Ireland, which is one of the world's largest exporters of medicines.

Japanese drugmaker Takeda made its first investment in Ireland a quarter of a century ago when corporate tax was 10 per cent. It now employs 1,000 people and last year opened the country's first cell therapy manufacturing plant.

"People and talent are key. The academic institutions are really important," said Shane Ryan, general manager Ireland at Takeda.



Takeda now employs 1,000 people in Ireland © Radharc Images/Alamy

Ireland has the highest level of per capita Stem (science, technology, engineering and maths) graduates in the EU, [according](#) to Ireland's government statistics office.

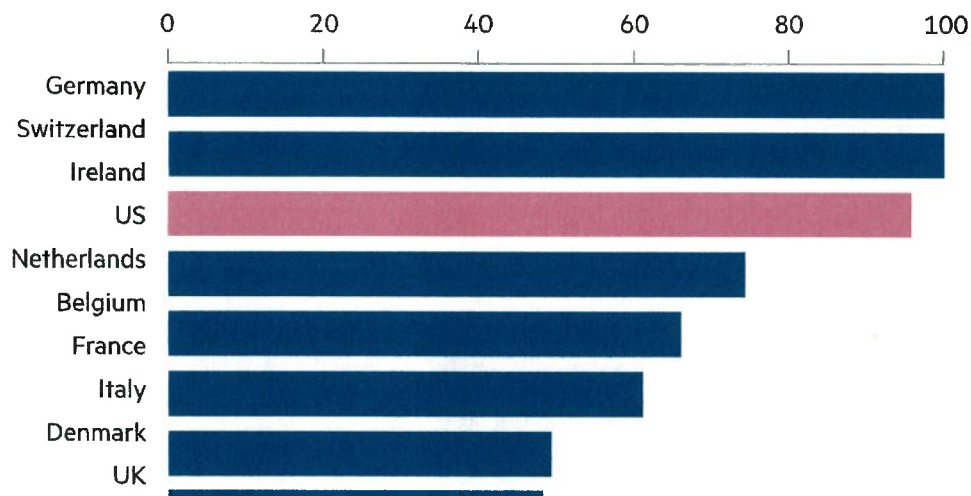
Ireland's EU membership is another factor because it provides access to a broader European workforce, said Ryan, adding that Takeda employs 43 nationalities across its four Irish sites.

Takeda is one of several life sciences companies which collaborate with Ireland's National Institute for Bioprocessing Research and Training (Nibr), an academic centre that provides training and research aimed at expanding the biopharma manufacturing industry.

Almost 5,000 people train at the centre every year, including staff from the FDA and other global regulators.

Ireland was the third-largest exporter of pharma products in 2020

Top 10 pharmaceutical exporters in 2020 (\$bn)



FINANCIAL TIMES

Source: [IHS Markit and GTAS Forecasting via S&P Global](#)

Matt Moran, director of BioPharmaChem Ireland, an industry group, said that Nibrt highlighted the benefits of close collaboration between pro-enterprise Irish governments, academia and industry.

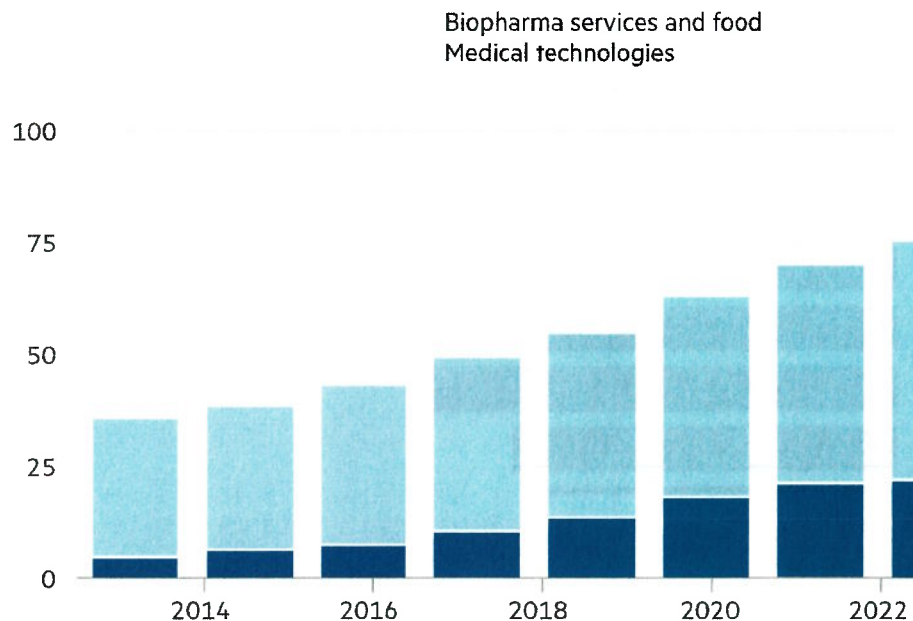
“Compliance and regulation is very good. Many of these plants are approved by the US Food and Drug Administration,” Moran said.

Initial Irish investments by Pfizer and Bristol Myers Squibb more than a half century ago encouraged other multinationals to follow, he said. Ireland is now a manufacturing centre for some of the world’s top-selling drugs, including Merck’s cancer therapy Keytruda and Pfizer’s Covid-19 vaccine.

Moran said that competition for life sciences investment from the US was becoming more intense following a US push to “reshore” manufacturing, a key plank of President Joe Biden’s economic programme.

Life sciences jobs have steadily increased for the Irish

Employees in the sector in Ireland ('000)



FINANCIAL TIMES

Source: AES

“Ireland was a bit of a no-brainer [for new investment]. Now companies look at US states as well — so we just need to be better,” Moran said.

The pharmaceutical industry is focusing on the resilience of supply chains following recent disruptions caused by the pandemic and a spate of drug shortages linked to manufacturing problems in [India](#) and the [US](#).

The IDA said this trend was benefiting Ireland, which manufactures everything from drug ingredients to tablets and more complex biological medicines.

Dublin’s decision to keep its borders open and facilitate exports of life-saving drugs while competitors erected trade barriers during the coronavirus pandemic helped the IDA win two life science investments initially destined for the US and China, the agency said.

“We have benefited from the more conservative approach to managing the supply chain,” said Rory Mullen, head of biopharma and food at the IDA. “Covid has changed that decision-making process.”

Additional reporting by Emma Agyemang

[Home](#) > [Business and industry](#)

News story

AstraZeneca plans £650 million investment in UK

The pharmaceutical firm's investment will boost the UK's Life Sciences sector

From: [HM Treasury \(/government/organisations/hm-treasury\)](#)

Published 6 March 2024



- AstraZeneca intends to invest £450 million to research, develop and manufacture vaccines in Speke, Liverpool, a facility which will be operationally net zero with power supplied from renewable energy sources.
- A further £200 million investment announced to expand AstraZeneca's presence in Cambridge, employing 1,000 people.
- Total new investment in the UK of £650 million – enhancing public health protection and pandemic preparedness.

Today (6 March) pharmaceutical firm AstraZeneca has outlined plans to invest £650 million in the UK – helping boost the UK's world leading Life Sciences sector and grow the economy. This significant investment will

enhance public health protection and pandemic preparedness.

AstraZeneca intends to invest £450 million at their manufacturing site in Speke, Liverpool for the research, development, and manufacture of vaccines – building on the site's current role in supplying the world leading childhood vaccination programme. The new facility will be designed and built to be operationally net zero with power supplied from renewable energy sources.

In a further boost for the UK's resilience for future pandemics and global health threats, AstraZeneca and the UK Health Security Agency (UKHSA) plan to work in partnership to advance science for developing and evaluating vaccines – using technology from both AstraZeneca's manufacturing site in Speke and the UKHSA's Vaccine Development Evaluation Centre (VDEC) at their Porton Down site.

AstraZeneca will also expand its presence at Europe's largest life sciences cluster in Cambridge with £200 million in investment. The facility will house around 1,000 employees and will be adjacent to its £1.1 billion global R&D Discovery Centre (DISC), which already hosts 2,300 researchers and scientists. These jobs will provide opportunities for people looking to get the skills they need to succeed in life and – with cuts to National Insurance – enjoy more money in their pocket as a result of their hard work.

To drive investment and growth, the UK Government has delivered one of the most competitive business tax regimes of any major economy – sticking to an economic plan to build a stronger economy where hard work is rewarded, and ambition and aspiration are celebrated. Full expensing is one of the biggest business tax cuts in modern British history, giving the UK the most generous regime for capital allowances in the G7 and joint most generous in the OECD.

The plans outlined today are the latest step in the wider plan to deliver the long-term change that Britain needs – to deliver a brighter future and improve economic security and opportunity for everyone. This demonstrates the vast Life Sciences expertise and capability in this country and will further strengthen AstraZeneca's UK footprint. The company will also open a new manufacturing facility for one of its cancer medicines in Macclesfield later this year, following the announcement of a £380 million investment in 2021.

Chancellor Jeremy Hunt said:

“ To drive investment we’ve delivered one of the most competitive business tax regimes of any major economy, as part of our plan to help our key industries to grow. Our £108 billion Life Sciences sector provides over 300,000 high skilled jobs across the UK and is crucial for the country’s health, wealth and resilience.

“ We are sticking to our plan to make the UK one of the best places in world to invest in developing and manufacturing new, innovative medicines - both protecting public health and growing our economy. AstraZeneca’s investment plans are a vote of confidence in the attractiveness of UK as a Life Sciences superpower and strengthen our resilience for future health emergencies.”

AstraZeneca Chief Executive Officer, Sir Pascal Soriot, said:

“ AstraZeneca’s planned investment would enhance the UK’s pandemic preparedness and demonstrates our ongoing confidence in UK life sciences. We will continue to support the UK in driving innovation and patient access, building on the strong foundations which have been put in place.

“ This year marks 25 years since the merger of UK-based Zeneca Group and Swedish Astra AB. We are proud of our British roots and how far we have come over that time – we are now a truly global company that has transformed the lives of millions of patients throughout the world with a relentless focus on science and innovation.”

Dr Isabel Oliver, Chief Scientific Officer at UKHSA, said:

“ This investment will bolster the development of the UK’s vaccine capabilities and life sciences sector – critical components of the country’s resilience to future health threats.

“ UKHSA majors on researching and developing new ways to strengthen the country’s defences against all health hazards – including future pandemics – and works routinely with a range of commercial and academic partners. We are looking forward to working with AstraZeneca to collectively protect the population’s health.”

Health and Social Care Secretary, Victoria Atkins said:

“ The UK is a global leader in the research and development of life saving vaccines. Today’s

announcement is testament to this country's Life Science capabilities – and our continued commitment to pandemic preparedness and global health.

“ As well as creating new highly-skilled jobs, this investment will help maintain the UK's position at the forefront of tackling emerging diseases, and support our work to make our healthcare system faster, simpler and fairer.”

Further information

- AstraZeneca's investment decision is contingent upon mutual agreement with the UK Government and third parties, and successful completion of regulatory processes. Any final commitment is not solely subject to AstraZeneca's discretion.

Published 6 March 2024

Explore the topic

[Business and industry \(/business-and-industry\)](/business-and-industry)

Topical events

[Spring Budget 2024 \(/government/topical-events/spring-budget-2024\)](/government/topical-events/spring-budget-2024)

OGL

All content is available under the [Open Government Licence v3.0](#), except where otherwise stated

[© Crown copyright](#)

Hem / Hitta statistik / Utbildning och forskning / Forskning och utveckling i Sverige / Forskning och utveckling i Sverige 2022

Lyssna

Forskning och utveckling i Sverige 2022

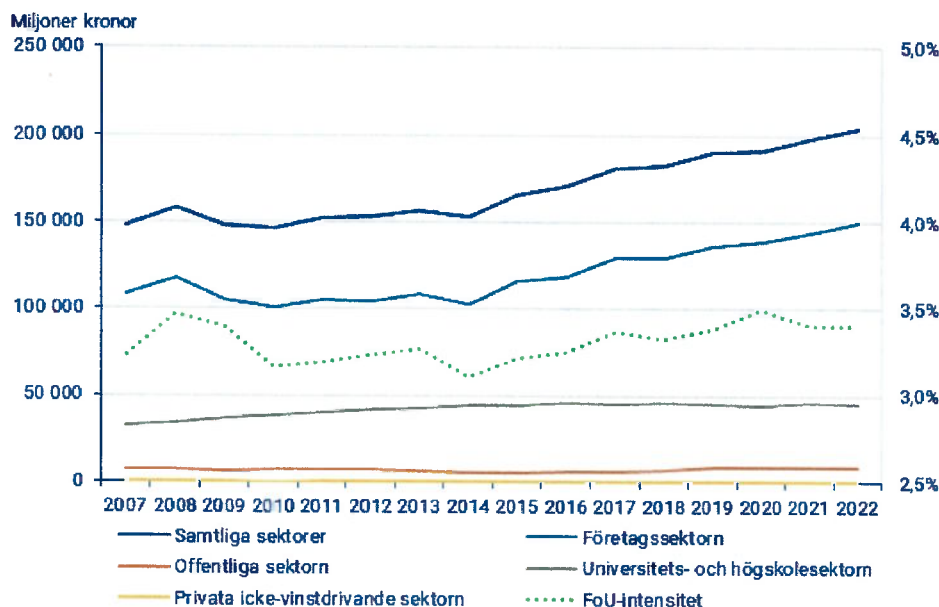
Forskning och utveckling i Sverige 2022

Statistiknyhet från SCB 2023-10-26 8.00

Under 2022 ökade utgifterna för forskning och utveckling (FoU) i Sverige, mycket på grund av företagens ökade investeringar. Dock blir den reella utvecklingen av FoU-utgifterna blygsam då inflationen påverkar utvecklingstakten.

Under 2022 uppgick de totala utgifterna för egen FoU till 203 524 miljoner kronor, vilket är en ökning sedan 2021 med knappt 5,7 miljarder kronor eller 2,9 procent i 2022 års prisnivå. FoU-intensiteten mätt som de totala utgifterna för egen FoU som andel av BNP uppgick till 3,40 procent, oförändrad sedan 2021.

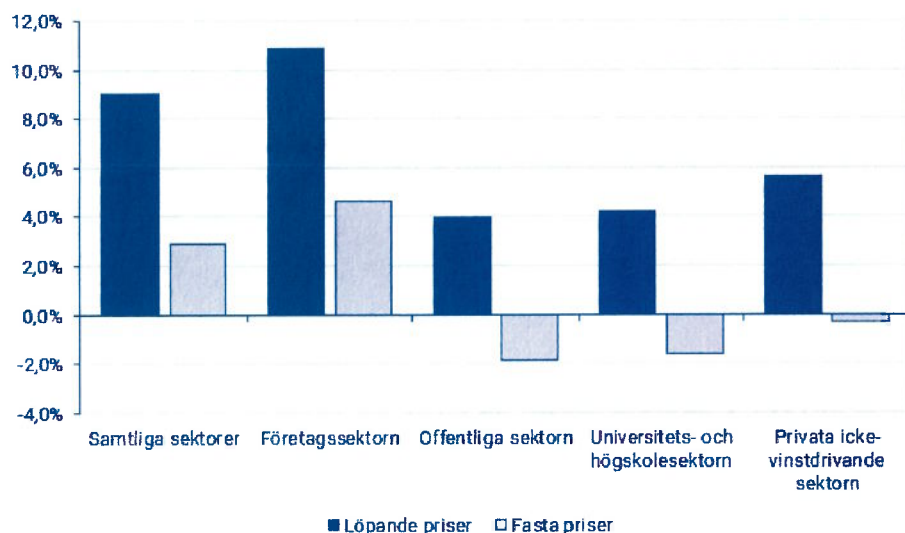
Totala utgifter för egen FoU efter sektor samt FoU-intensitet (höger axel), 2007-2022, mnkr i fasta priser 2022 och andel.



Inflationen urholkar forskningsutgifterna

De totala utgifterna för egen FoU ökade med nästan 16,9 miljarder kronor i löpande priser mellan 2021 och 2022, 9,0 procent. Samtidigt var den fastprisjusterade utvecklingen endast 2,9 procent. Företagssektorn var den sektor som hade starkast utveckling, 10,9 procent i löpande priser och 4,6 procent i fasta priser. Trots den stora prisseffekten har företagssektorn den starkaste reella utvecklingen sedan 2019, innan coronapandemin. Företagssektorn var också den enda sektor som visade en positiv utvecklingstakt i fasta priser. Den offentliga sektorn hade svagast utveckling med en minskning i fasta priser på -1,9 procent. Fastprisberäkningen baseras på BNP och täcker hela ekonomin vilket inte tar hänsyn till att prisutvecklingen kan se olika ut i de olika sektorerna.

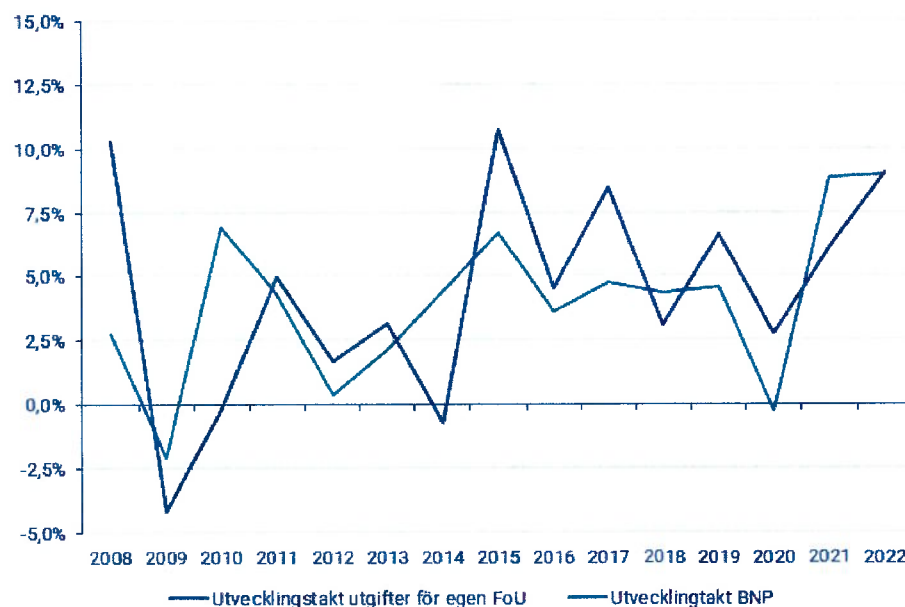
Utvecklingstakt efter sektor i löpande och fasta priser, 2022



Stark BNP-utveckling minskar FoU-intensiteten

FoU-intensiteten är de totala utgifterna för egen FoU som andel av BNP. Om utvecklingstakten i den ena indikatorn överstiger den andra, till exempel att FoU-utgifterna ökar snabbare än BNP, kommer således FoU-intensiteten att öka. Sedan 2008 har utvecklingstakten för FoU-utgifterna legat över BNP under tio av de femton åren. Under 2020 hade BNP en negativ utveckling medan FoU-utgifterna fortfarande utvecklades positivt. Under 2021 var återhämtningen för BNP starkare än FoU-utgifternas ökningstakt vilket resulterade i en minskad FoU-intensitet. FoU-utgifternas utvecklingstakt var under 2022 i nivå med BNP-utvecklingen vilket resulterade i en oförändrad FoU-intensitet sedan 2021, 3,40 procent.

Utvecklingstakt utgifter för egen FoU samt BNP, 2008-2022



Prognoser och utfall

Undersökningen FoU i företagssektorn genomförs vartannat år med udda referensår. I varje undersökningsomgång lämnar företagen en prognos över de totala utgifterna för egen FoU för det innevarande jämna året. Dessa uppgifter utgör till stor del underlaget för företagens utgifter jämna referensår, men inte alla företag lämnar en prognos. Sedan referensår 2020 har utgifter för egen FoU i företagssektorn hämtats från undersökningen Innovation i företagssektorn, både för företag som inte tidigare lämnat en prognos och för de som gjort så men inkommit med nya uppgifter i innovationsundersökningen. Eftersom uppgifterna samlas in efter

referensårets slut i innovationsundersökningen bedöms kvaliteten i dessa uppgifter vara bättre då företagen har information om hela referensåret efter dess slut.

I forskningsundersökningen 2021 lämnade företag prognostiserade utgifter för egen FoU avseende 2022 till ett värde av 116 370 miljoner kronor. Samma företag lämnade under 2023 uppgifter om utgifter för utförd egen FoU under 2022 om 111 021 miljoner kronor i innovationsundersökningen. Det innebär att när uppgifterna lämnades i forskningsundersökningen under första halvåret 2022 överskattade dessa företag utgifterna för den forskningsverksamhet som sedan skulle bedrivas med drygt 5,3 miljarder kronor.

För referensår 2020 är förhållandet det omvända. Företagen angav i prognosuppgifterna att 80 678 miljoner kronor skulle upparbetas i forskningsverksamheten medan utfallet från innovationsundersökningen visade att samma företag upparbetat 82 658 miljoner kronor under pandemins första år. Skillnaden på knappt 2 miljarder kronor innebär att dessa företag i prognosen underskattade hur mycket FoU som sedan utfördes under 2020.

Att nivån på total egen FoU skiljer sig markant mellan år 2020 och 2022 beror på att antalet FoU-företag som inkluderats i innovationsundersökningens urval utökades till 2022 för att förbättra kvaliteten i uppgifterna om egen FoU ytterligare.

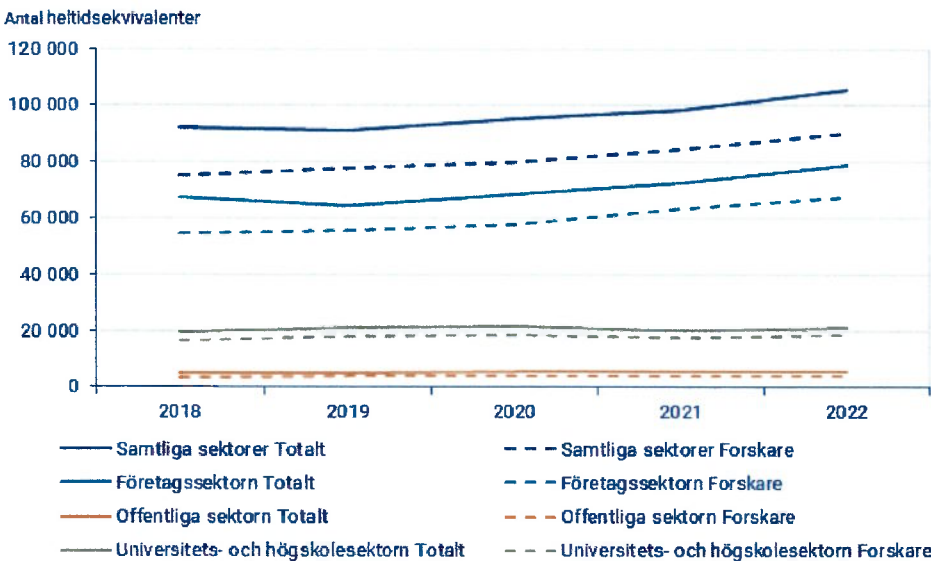
Prognosuppgifter för egen FoU lämnade i FoU-undersökningen jämfört med utfallet från innovationsundersökningen, endast företag som lämnat uppgifter på båda variablerna i båda undersökningarna, 2020 och 2022.

År	Prognos	Utfall	Differens
2022	116 370	111 021	-5 349
2020	80 678	82 658	1 980

Heltidsekvivalenterna ökade under 2022

Under 2022 ökade antalet heltidsekvivalenter inom FoU-verksamhet i Sverige med 7,5 procent. Personal som arbetar med att skapa ny kunskap och utveckla produkter, här kallade forskare, utförde 85,4 procent av heltidsekvivalenterna. Resterande arbete utfördes av understödjande personal som till exempel tekniker och administratörer. Under de senaste fem åren har antalet heltidsekvivalenter ökat i samtliga sektorer, även under coronapandemin.

Antal heltidsekvivalenter efter sektor och yrke, 2018-2022.

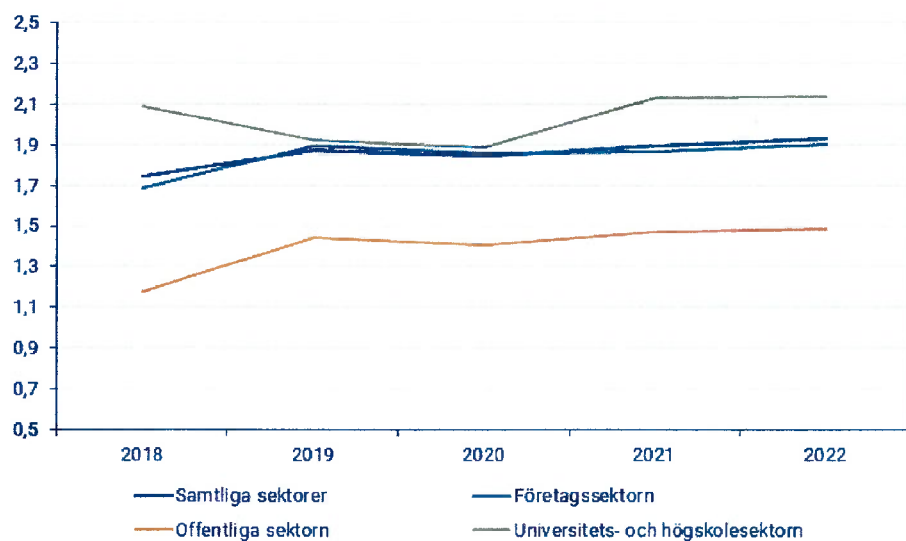


Sedan 2018 har kvoten mellan FoU-utgifterna och antalet upparbetade heltidsekvivalenter legat relativt stilla. Indikatorn som sådan har en uppåtgående trend över tid då utgifterna ökar snabbare än den arbetade tiden med inflation och andra faktorer, som till exempel att viss FoU kräver mer investeringar i kapitalvaror och infrastruktur än annan. Utgifterna per heltidsekvivalent är högst i

universitets- och högskolesektorn med 2,14 miljoner kronor och lägst i den offentliga sektorn med 1,49 miljoner kronor.

Företagssektorns utgifter per heltidsekvivalent under 2022 var 1,90 miljoner kronor. I både företagssektorn och universitets- och högskolesektorn sjönk utgifterna per heltidsekvivalent under 2020 för att sedan stiga marginellt både 2021 och 2022.

Totala utgifter för egen FoU per heltidsekvivalent efter sektor, 2018-2022.



Definitioner och förklaringar

Forskning och utveckling (FoU) består av kreativt och systematiskt arbete med syfte att öka kunskapsmängden samt att hitta nya tillämpningar av befintlig kunskap inom vetenskapens alla fält.

För att en aktivitet ska räknas som FoU ska den karaktäriseras av:

Nyskapande: FoU-verksamheten har som syfte att skapa ny kunskap samt att hitta nya tillämpningar av befintlig kunskap.

Kreativitet: FoU-verksamheten baseras på originella koncept och hypoteser.

Ovisshet: FoU-verksamhetens utfall går inte att med säkerhet veta på förhand. Ovissheten gäller även åtgången av ekonomiska och personella resurser.

Systematik: FoU-verksamheten utförs systematiskt samt är planerad och budgeterad.

Överförbarhet och/eller reproducerbarhet: FoU-verksamheten avser leda till resultat som potentiellt kan överföras och/eller reproduceras.

Egen FoU

Verksamhet som utförts i Sverige av enhetens egen personal eller av konsulter i FoU-projekt som letts av enheten och där enhetens personal arbetat tillsammans med konsulterna. Till egen FoU räknas även FoU som gjorts på beställning av andra.

Utlagd FoU

FoU-verksamhet som enheten gett andra i uppdrag att utföra samt understöd för FoU som enheten lämnat till andra, till exempel bidrag till universitet och högskolor.

Heltidsekvivalent inom FoU

En heltidsekvivalent inom FoU motsvarar det arbete en heltidsanställd person utför under ett år. En heltidsanställd som ägnar halva sin arbetstid åt FoU gör 0,5 heltidsekvivalenter inom FoU.

Grundforskning avser ett systematiskt arbete för att söka efter ny kunskap eller nya idéer utan en bestämd tillämpning i sikte.

Tillämpad forskning avser ett systematiskt arbete för att söka efter ny kunskap eller nya idéer med en bestämd tillämpning i sikte.

Utvecklingsverksamhet avser ett systematiskt arbete som utnyttjar forskningsresultat, vetenskaplig kunskap eller nya idéer för att åstadkomma nya material, varor, tjänster, processer, system, metoder eller väsentliga förbättringar av redan existerande sådana.

Privata icke-vinstdrivande sektorn

Utgifter för egen FoU gällande den privata icke-vinstdrivande sektorn finns med i beräknade totalsummor. Eftersom sektorn är relativt liten i jämförelse med övriga sektorer särredovisas statistiken ej. För statistik gällande den privata icke-vinstdrivande sektorn se Statistikdatabasen.

Fastprisberäkning

I denna nyhet förekommer jämförelser över tid avseende utgifter för egen FoU. Således presenteras uppgifterna i 2021 års prinsnivå för att ta bort eventuella priseffekter. För fastprisberäkning används en BNP-deflator enligt:

$$Deflator = \frac{Nominell\ BNP}{Fastprisjusterad\ BNP} \cdot 100$$

BNP till marknadspris i nominella och fasta priser används och publiceras av [Nationalräkenskaper, kvartals- och årsberäkningar](#)

FoU-intensitet beräknas som andelen totala utgifter för egen FoU av fastprisjusterad BNP per år.

SNI - Standard för svensk näringsgrensindelning

För mer information se [SNI](#).

Statistikens framställning och kvalitet

Metodförändringar har genomförts inom universitets- och högskolesektorn och den offentliga sektorn vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Bland annat redovisas Institutet för rymdfysik nu i den offentliga sektorn. För ytterligare information om statistikens framställning hänvisar vi till Statistikens framställning (2022). Om du undrar över statistikens kvalitet hänvisar vi till produktens Kvalitetsdeklaration (2022). Dessa dokument hittar du på [produkt sidan](#). Om du vill ha hjälp med att tyda resultatet, ta fram underlag eller liknande, är du välkommen att höra av dig till oss.

Nästa publiceringstillfälle

Nästa publikation kommer publiceras i juli 2024.

Statistikdatabasen

Ytterligare information finns i [Statistikdatabasen](#)

🔗Använd gärna fakta ur den här statistiknyheten men kom ihåg att ange Källa: SCB.

Mer om statistiken

[Information om statistikens kvalitet, framställningssätt samt tabeller och diagram med mera.](#)

Internationell statistik

[Eurostat](#)

[OECD](#)

[Nordiskt nyhetsbrev](#)

Missa inte viktig statistik

[Prenumerera på statistiknyheter](#)

Statistikansvarig myndighet

SCB

Förfrågningar

Fou-statistik@scb.se

E-post

Fou-statistik@scb.se

Nils Adriansson

Telefon

[010-479 42 78](tel:010-479 42 78)

E-post

nils.adriansson@scb.se

Elin Stendahl

Telefon

[010-479 40 85](tel:010-479 40 85)

E-post

elin.stendahl@scb.se

Dela sidan:



[Home](#) > [Money](#) > [Business tax](#) > [Corporation Tax](#)

Guidance

Research and Development (R&D) expenditure credit

How to claim R&D expenditure credit (RDEC) for Corporation Tax relief on your company's R&D, if you're a large company or small and medium-sized enterprise.

From: [HM Revenue & Customs \(/government/organisations/hm-revenue-customs\)](#)

Published 1 January 2007

Last updated 21 July 2023 —

Contents

- — [R&D expenditure credit \(RDEC\)](#)
- — [Expenditure credit rates](#)
- — [Check what expenditure qualifies for expenditure credit](#)
- — [Which expenditure qualifies for expenditure credit](#)
- — [Calculate the expenditure credit](#)
- — [Before you claim](#)
- — [How to claim](#)
- — [How to use the expenditure credit](#)

R&D tax relief supports companies that work on innovative projects in science and technology.

You cannot claim if the advance is in:

- the arts
- humanities
- social sciences, including economics

R&D expenditure credit (RDEC)

Expenditure credit is a tax credit and can be claimed if you're either a:

- large company
- small and medium-sized enterprise (SME) and you cannot claim [R&D tax relief for small and medium-sized enterprises](#) (<https://www.gov.uk/guidance/corporation-tax-research-and-development-tax-relief-for-small-and-medium-sized-enterprises>)

Whether your company makes a profit or loss, some or all of the expenditure credit may be used to settle your company's, or other group

Related content

[Research and Development \(R&D\) tax relief](#)

[\(/government/collections/research-and-development-rd-tax-relief\)](#)

[Research and Development \(R&D\) tax relief for small and medium-sized enterprises](#)

[\(/guidance/corporation-tax-research-and-development-tax-relief-for-small-and-medium-sized-enterprises\)](#)

[Guidelines on the meaning of research and development for tax purposes](#)

[\(/government/publications/guidelines-on-the-meaning-of-research-and-development-for-tax-purposes\)](#)

[Corporation Tax: research and development \(CT600L \(2022\) version 3\)](#)

[\(/government/publications/corporation-tax-research-and-development-ct600l-2021-version-3\)](#)

[Apply for Research and Development \(R&D\) tax relief advance assurance](#)

[\(/guidance/research-and-development-tax-relief-advance-assurance\)](#)

companies' Corporation Tax liabilities.

In some circumstances the expenditure credit can:

- be used to settle other tax liabilities your company is liable for
- lead to a payment of credit to your company

Expenditure credit rates

The expenditure credit is calculated as a percentage of your qualifying R&D expenditure, the rates are:

- 11% on expenditure incurred from 1 April 2015 up to and including 31 December 2017
- 12% on expenditure incurred from 1 January 2018 up to and including 31 March 2020
- 13% on expenditure incurred from 1 April 2020 up to and including 31 March 2023
- 20% on expenditure incurred from 1 April 2023

Check what expenditure qualifies for expenditure credit

Before you make a claim for expenditure credit, check that the costs:

- are part of a specific project to make an advance in science or technology, it cannot be an advance in the arts, humanities or social sciences, including economics
- meet the standard [definition of R&D](https://www.gov.uk/guidance/corporation-tax-research-and-development-rd-relief) (<https://www.gov.uk/guidance/corporation-tax-research-and-development-rd-relief>)
- qualify for expenditure credit, listed in the section 'Which expenditure qualifies for expenditure credit'

Which expenditure qualifies for expenditure credit

You can claim the expenditure credit on some of the costs you incur from the start to the end of the R&D project.

R&D starts when work begins to resolve the scientific or technological uncertainty and ends when that uncertainty is resolved, or the work to resolve it stops.

The following information will tell you which costs you can and cannot claim for.

You can also find further guidance in [CIRD82000 of the Corporate Intangibles Research and Development Manual](https://www.gov.uk/hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird82000) (<https://www.gov.uk/hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird82000>).

Consumable items

You can claim for the relevant proportion of consumable items used up in the R&D, this includes:

- fuel
- materials
- power
- water

You cannot claim the costs if you sell or transfer ownership of the consumable items used up in the R&D.

Detailed guidance

[Claiming Research and Development \(R&D\) tax reliefs \(/guidance/corporation-tax-research-and-development-rd-relief\)](#)

[Submit information to support your claim for R&D Corporation Tax reliefs \(/guidance/submit-detailed-information-before-you-claim-research-and-development-rd-tax-relief\)](#)

[Tell HMRC that you're planning to claim Research and Development \(R&D\) tax relief by making a claim notification \(/guidance/tell-hmrc-that-youre-planning-to-claim-research-and-development-rd-tax-relief\)](#)

Collection

[Research and Development \(R&D\) tax relief \(/government/collections/research-and-development-rd-tax-relief\)](#)

Clinical trials volunteers

For R&D projects in the pharmaceutical industry, you can claim for payments made to the subjects of clinical trials.

Contributions for independent R&D

You can claim for contributions made for independent R&D, as long as you're a large company.

The person receiving the contribution must be:

- a qualifying body
- an individual
- a firm whose members are all individuals

They cannot be connected to your company.

The contributions made by you for the independent R&D must:

- be relevant to your trade
- not be sub-contracted by your company

You cannot claim any contributions if you're a SME.

Data licence and cloud computing

For accounting periods beginning on or after 1 April 2023, qualifying expenditure is extended to include the relevant elements of data licence costs and cloud computing costs.

A data licence is a licence to access and use a collection of digital data.

Cloud computing includes:

- data storage
- hardware facilities
- operating systems
- software platforms

You can claim for most data and cloud computing costs spent on R&D.

Externally provided worker costs

Workers supplied by a staff provider such as an employment agency, are classed as externally provided workers.

You can:

- claim 100% of the relevant payments, if your company and the staff provider are connected
- claim 65% of the relevant payments made to a staff provider, which is not connected to your company, if they supply externally provided workers for the project

Staff costs

For staff working directly on the R&D project, you can claim for the following costs, as long as they relate to R&D:

- bonuses
- salaries
- wages
- pension fund contributions

- secondary Class 1 National Insurance contributions paid by the company

In specific circumstances you may also claim for an element of administrative or support staff who work to directly support a project, for example:

- human resources used to recruit a specific person to work on the project
- specialist cleaning staff

These are known as qualifying indirect activities.

The following are some examples of staff costs that you cannot claim for:

- redundancy payments
- staff costs for clerical or maintenance work that would have been done anyway, like managing payroll

Software

You can claim for software licence fees for R&D and a reasonable share of the costs for software partly used in your R&D activities.

Subcontractor costs

Subcontracted expenditure cannot be claimed unless it's directly undertaken by:

- a qualifying body, for example a charity, higher education institute, scientific research organisation or health service body
- an individual
- a firm where each member is an individual

Examples of costs that do not qualify

The following are other examples of costs that you cannot claim for:

- the production and distribution of goods and services
- capital expenditure
- the cost of land
- the cost of patents and trademarks
- rent or rates

Calculate the expenditure credit

Follow these steps to calculate the expenditure credit.

- 1 Work out the costs that are directly attributable to R&D.
- 2 Reduce any relevant subcontractor or external staff provider payments to 65% of the original cost.
- 3 Add all costs together.
- 4 Multiply the figure by the expenditure credit rate to get the expenditure credit.

Before you claim

You must follow these steps before you claim the expenditure credit, or your claim may not be valid.

- 1 For accounting periods beginning on or after 1 April 2023, check if you need to submit a claim notification form to notify HMRC in advance of your claim. Find out what you need to provide when you [tell HMRC that you're planning to claim R&D tax relief](https://www.gov.uk/guidance/tell-hmrc-that-youre-planning-to-claim-research-and-development-rd-tax-relief) (<https://www.gov.uk/guidance/tell-hmrc-that-youre-planning-to-claim-research-and-development-rd-tax-relief>).
- 2 From 8 August 2023 you must submit an additional information form to support your claim. Find out how to send the information and what to provide when you [submit detailed information before you claim R&D tax relief](https://www.gov.uk/guidance/submit-detailed-information-before-you-claim-rd-tax-relief) (<https://www.gov.uk/guidance/submit-detailed-information-before-you-claim-research-and-development-rd-tax-relief>).

How to claim

Claim using the [Company Tax Return](https://www.gov.uk/file-your-company-accounts-and-tax-return) (<https://www.gov.uk/file-your-company-accounts-and-tax-return>) and:

- show the expenditure credit as taxable income in your profit and loss account, or by adding it to your profit in the single iXBRL computations file
- put an 'X' in box 656 to tell us that you've submitted the claim notification form
- put an 'X' in box 657 to tell us that you've submitted the additional information form
- include your bank details so that HMRC can make the payment

Complete the [supplementary form CT600L](https://www.gov.uk/government/publications/corporation-tax-research-and-development-ct600l-2021-version-3) (<https://www.gov.uk/government/publications/corporation-tax-research-and-development-ct600l-2021-version-3>).

Guidance is available to [help you complete](https://www.gov.uk/guidance/the-company-tax-return-guide) (<https://www.gov.uk/guidance/the-company-tax-return-guide>) your Company Tax Return.

If your tax relief claim covers more than 12 months, submit a separate claim for each accounting period.

You can make a claim for tax relief up to 2 years after the end of the accounting period it relates to.

Check the 'Before you claim' section to make sure that your tax relief claim will be valid.

How to use the expenditure credit

You must follow these steps to use the expenditure credit before the final amount is paid to your company.

Step 1

Use the credit to settle your Corporation Tax liability for the accounting period. If the credit means you're due a repayment for Corporation Tax that has already been paid, the interest will be calculated on a last in, first out basis.

If there is any expenditure credit left after settling your Corporation Tax liability go to step 2.

If there is no expenditure credit left, you do not need to follow step 2 to step 7.

Step 2

Compare the amount of expenditure credit brought forward from step 1 with the net amount of expenditure credit you've claimed. The lower of the 2 figures is carried down to step 3.

If the expenditure credit brought forward exceeds the net amount, the excess may be either surrendered to another group company to meet a Corporation Tax liability which it owes to HMRC, or carried forward to discharge the company's Corporation Tax liability in future periods.

The net amount of expenditure credit is the figure you've claimed minus Corporation Tax at the main rate.

Step 3

Compare the expenditure credit brought forward from step 2 with your company's total expenditure on R&D workers' PAYE and National Insurance contributions. The lower of the 2 figures is carried down to step 4.

If the expenditure credit brought forward exceeds the total spent on R&D workers PAYE and National Insurance contributions, the excess amount is carried forward to future periods.

Step 4

You must use the remaining amount to pay any outstanding Corporation Tax liabilities for any accounting periods.

Step 5

You can surrender the credit wholly or partly to any group member. The amount surrendered can only be used to discharge a Corporation Tax liability of that group member.

Step 6

You must use the expenditure credit to discharge any other company liabilities, like VAT or liabilities under a contract settlement.

Step 7

The final amount is paid to your company.

Published 1 January 2007

Last updated 21 July 2023 [+ show all updates](#)

Explore the topic

[Corporation Tax \(/money/corporation-tax\)](#)



[Home](#) > [Business and industry](#) > [Science and innovation](#) > [Research and development](#)
> [Research & Development \(R&D\) tax relief reforms](#)

[HM Revenue
& Customs](#)

Policy paper

Merger of current small or medium enterprise (SME) and Research and Development Expenditure Credit (RDEC) schemes

Updated 23 November 2023

Contents

[Who is likely to be affected](#)

[General description of the measure](#)

[Policy objective](#)

[Background to the measure](#)

[Detailed proposal](#)

[Summary of impacts](#)

[Monitoring and evaluation](#)

[Further advice](#)



© Crown copyright 2023

This publication is licensed under the terms of the Open Government Licence v3.0 except where otherwise stated. To view this licence, visit nationalarchives.gov.uk/doc/open-government-licence/version/3 or write to the Information Policy Team, The National Archives, Kew, London TW9 4DU, or email: psi@nationalarchives.gov.uk.

Where we have identified any third party copyright information you will need to obtain permission from the copyright holders concerned.

This publication is available at <https://www.gov.uk/government/publications/research-development-rd-tax-relief-reforms/merger-of-current-small-or-medium-enterprise-sme-and-research-and-development-expenditure-credit-rdec-schemes>

Who is likely to be affected

These changes will affect companies claiming Research & Development (R&D) tax relief under either of the 2 current schemes, the Research and Development Expenditure Credit (RDEC) and the small or medium enterprise (SME) R&D relief.

General description of the measure

This measure combines the current RDEC and R&D SME scheme into a merged scheme. The measure establishes an above the line credit that allows companies to claim for their qualifying R&D costs, including contracted out R&D, and incorporates the more generous SME scheme PAYE and National insurance contributions cap. It also includes restrictions on relief for overseas expenditure which will come into effect for accounting periods beginning on or after 1 April 2024.

The rate offered under the merged scheme will be implemented at the current RDEC rate of 20%.

The notional tax rate applied to loss-makers in the merged scheme will be the small profits rate of 19%, rather than the 25% main rate set in the current RDEC.

Policy objective

The government recognises the important role that R&D plays in driving innovation and economic growth, as well as the benefits it can bring for society. Even in extremely challenging fiscal circumstances the government remains committed to supporting R&D.

Merging the current SME and RDEC schemes will simplify and improve the system, helping to drive innovation in the UK.

This will include boosting certainty by moving to an above the line mechanism and a single set of qualifying rules for most R&D businesses, adopting an approach to contracted out R&D which allows more large companies to claim for the costs of the work contracted out, while also removing the complex rules around qualifying bodies.

In a further simplification, the rules relating to subsidised expenditure in the existing SME scheme will not be carried forward into the new merged scheme, meaning that where a company receives a grant covering part of the costs of their R&D (for example), the amount of relief available will not be reduced.

Background to the measure

At Spring Budget 2021, the government launched a review of R&D tax reliefs to ensure the UK remains a competitive location for cutting edge research, the reliefs continue to be fit for purpose and taxpayer money is effectively targeted. The government is now concluding that review with the announcement of the merged scheme.

The government has consulted on proposed changes to the R&D tax credit schemes over a considerable period. This included a broad consultation in Spring 2021, a policy consultation on merging schemes in winter 2023, and a technical consultation on the draft legislation for a merged scheme in summer 2023.

At Autumn Statement 2023, the government announced it will legislate in Autumn Finance Bill 2023 to merge the current RDEC and R&D SME schemes for accounting periods beginning on or after 1 April 2024.

Further action may be needed to reduce the unacceptably high levels of non-compliance in the R&D reliefs, and HMRC will be publishing a compliance action plan in due course. The government will also continue working with industry to develop the enhanced support for R&D intensive SMEs, and consider further simplifications.

Detailed proposal

Operative date

The measure will take effect in relation to accounting periods beginning on or after 1 April 2024.

Current law

The R&D tax relief for SMEs is set out in Part 13 of the Corporation Tax Act (CTA) 2009.

The RDEC is provided for in Chapter 6A of Part 3 of CTA 2009.

Proposed revisions

There are currently two separate reliefs which operate differently in both how they give relief and what can be claimed for. This legislation will replace them with a merged scheme operating as follows:

Customers will note that there are new rules which allow the small profits rate to be used when calculating relief unless the company would, ignoring any amount of expenditure credit to which it might be entitled under Chapter 1A, be liable to CT at the main rate.

New rules will also be added which set out how any work that is contracted out is to be treated or relieved. These rules seek to combine the existing rules: setting out where a person is contracted to undertake R&D or R&D activities (and so is unable to claim relief for the work done because the customer is claiming relief as part of their R&D project) and where they are contracted to provide a service which, if they undertake R&D to complete, is relievable on the contractor.

The merged scheme will adopt the more generous PAYE and National Insurance contributions cap which is currently applied in the SME scheme, meaning that fewer businesses will need to consider whether they are at risk of hitting it.

The SME rules restricting relief where part of the project expenditure has been subsidised have been removed.

A new section will be added to define qualifying earnings in relation to 'Externally Provided Workers'. This has been amended since the draft published in the summer, which clarifies how the rules are intended to work.

A new section will define UK expenditure as that attributable to relevant research and development undertaken in the UK; and qualifying overseas expenditure as that attributable to activity undertaken overseas which is necessary due to geographical, environmental or social conditions not present or replicable in the UK. Cost of the work, and availability of workers, are specifically excluded as factors.

A technical note will be published alongside this note to provide additional information about the some of the changes outlined above.

Summary of impacts

Exchequer impact (£ million)

2023 to 2024	2024 to 2025	2025 to 2026	2026 to 2027	2027 to 2028	2028 to 2029
—	-15	-35	-155	-200	-205

These figures are set out in Table 5.1 of Autumn Statement 2023 and have been certified by the Office for Budget Responsibility. More details can be found in the policy costings document published alongside Autumn Statement 2023.

Economic impact

This measure is not expected to have any significant macroeconomic impact.

Adjustments were made to take account of behavioural effects, including businesses adjusting their R&D expenditure in response to the measure.

Impact on individuals, households and families

There is expected to be no impact on individuals as this measure only affects businesses.

There is expected to be no impact on family formation, stability or breakdown.

Equalities impacts

It is not expected that there will be adverse effects on any group sharing protected characteristics.

Impact on business including civil society organisations

This measure is expected to have a positive impact on businesses by providing a single set of qualifying rules for all claimants of the merged scheme. The above the line mechanism provides more clarity for businesses and the removal of the subsidised expenditure rules will enable SMEs to claim relief for work for which they receive a grant or other subsidy. The measure also removes the situation where companies have to transition between the SME and RDEC scheme, with different rules applied to each.

One-off costs could include familiarisation with the changes and updating systems to reflect them. There is expected to be some continuing costs as a result of this change for the approximately 87,000 companies that will be required to provide more information when claiming the relief.

The measure is not expected to impact on civil society organisations

Estimates of the costs are shown in the tables below:

Estimated one-off impact on businesses (£m)

One-off impact	£ million
Costs	7
Savings	—

Estimated continuing impact on administrative burden (£m)

Continuing average annual impact	£ million
Costs	0.3
Savings	—
Net impact on annual administrative burden	0.3

Operational impact (£ million) (HMRC or other)

The estimated operational costs for HMRC are in the region of £4.6m covering both IT and staff costs.

Other impacts

Other impacts have been considered and none have been identified.

Monitoring and evaluation

The measure will be monitored through information collected from claims and claim notifications.

The current R&D reliefs have been subject to periodic econometric evaluation, providing a good baseline for future evaluations. HMRC are collecting more information which enables HMRC to better monitor the relief through, for example, clearer data on what is being claimed.

Consideration will be given to evaluating the policy after sufficient years of monitoring data from claims and claims notifications have been collected and analysed, as part of HMRC's ongoing programme of tax relief evaluation.

Further advice

If you have any questions about this change, please contact HMRC R&D Policy Team on email: rdtaxreliefdraftlegislation2023@hmrc.gov.uk
[↑ Back to top](#)

OGL

All content is available under the [Open Government Licence v3.0](#), except where otherwise stated

© Crown copyright

R&D Corporation Tax Credit

Expenditure incurred by a company on Research and Development (R&D) activities may qualify for either the:

- R&D Tax Credit
- or
- R&D Corporation Tax Credit.

Both are calculated at 25% of qualifying expenditure. For accounting periods commencing on or after 1 January 2024, the rate has increased to 30%.

Subject to meeting certain conditions, a company may elect to claim the R&D tax credit or the R&D Corporation Tax Credit during a transitional period. In general, the transitional period applies in respect of accounting periods ending between 31 December 2022 and 30 December 2023.

A company may elect to accelerate repayable credits due in respect of an R&D tax credit claim made in accounting periods commencing before 1 January 2022. A claim to accelerate the payments may be made in a specified return for an accounting period commencing on, or after, 1 January 2022.

A claim for the R&D Corporation Tax credit is required to be made in respect of accounting periods commencing on, or after, 1 January 2023. The R&D Corporation Tax credit will be repaid in three annual instalments.

The R&D Corporation Tax credit is not offset against the company's Corporation Tax (CT) liabilities. The company must elect to have the instalment treated as an overpayment, for offset against tax liabilities, or repaid.

Note

For further information on the above, please see detailed guidance in [\[PDF\] The Research and Development Corporation Tax credit manual](#).

Qualifying criteria

A company may qualify for the R&D Tax Credit or R&D Corporation Tax credit if:

- it is within the charge of Corporation Tax in Ireland
- it carries out qualifying R&D activities in Ireland, the European Economic Area (EEA) or the United Kingdom (UK)
- and
- the expenditure does not qualify for a tax deduction in another country.

Qualifying R&D activities

To qualify for the R&D Tax credit, a company's R&D activities must:

- involve systemic, investigative or experimental activities
- be in the field of science or technology
- involve one, or more, of these categories of R&D:
 - basic research
 - applied research
 - experimental development
- seek to make scientific or technological advancement

and

- involve the resolution of scientific or technological uncertainty.

How to claim

A company must use [Revenue Online Service \(ROS\)](#) to claim either credit on their Corporation Tax Return.

Note

In respect of CT1 2022, a [\[XLS\]](#) [specified return](#) is required to make a claim to:

- accelerate second and last instalments brought forward
- and, or
- claim an R&D Corporation Tax Credit.

The specified return must be filed through MyEnquiries in [ROS](#). To file the specified return, click on MyEnquiries and select the category:

- 'Corporation Tax (CT)'
- and
- the subcategory 'CT R&D specified Return'.

The company must ensure that the R&D claim meets all the requirements before applying.

Claims must be made within 12 months from the end of the accounting period in which the expenditure is incurred.

Revenue's Research and Development Corporation Tax Guidelines

For further information, please see the [\[PDF\]](#) [Research and Development Tax Credit manual](#).

BETA This part of GOV.UK is being rebuilt – [find out what beta means \(/help/beta\)](/help/beta)

[Home](#)

HMRC internal manual

Corporate Intangibles Research and Development Manual

From: **HM Revenue & Customs** (</government/organisations/hm-revenue-customs>)

Published 11 March 2016

Updated: 28 December 2023 - [See all updates](#)

[Contents](#)

CIRD200000 - Patent Box: contents

CIRD200100 [**Overview of the Patent Box regime**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird200100>)

CIRD201000 [**Reduced CT rate for profits from patents**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird201000>)

CIRD210000 [**Qualifying companies**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird210000>)

CIRD220000 [**Relevant IP profits**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird220000>)

CIRD240000 [**Relevant IP losses**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird240000>)

CIRD250000 [**Anti-avoidance**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird250000>)

CIRD260000 [**Supplementary**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird260000>)

CIRD270000 [**Patent Box: calculation steps and examples: contents**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird270000>)

← [**Previous page**](#)
(</hmrc-internal-manuals/corporate-intangibles-research-and-development-manual/cird80000>)