

Plan de relance de l'économie – Remboursement anticipé des créances de CIR

La loi de finances rectificatives pour 2008 instaure un régime temporaire de remboursement aux entreprises des créances de CIR. A compter du 1^{er} janvier 2009, les créances non utilisées de CIR calculées au titre des années 2005 à 2008 sont immédiatement remboursables. Les entreprises peuvent également demander le remboursement immédiat d'une estimation de la créance 2008, pour sa partie supérieure à l'impôt estimé dû. L'administration a publié une instruction revenant sur les modalités pratiques de remboursement. Pour le remboursement des CIR 2005 à 2007, il s'effectue soit sur papier libre, soit via le formulaire d'état de suivi des créances (n°2573), soit via le solde de liquidation (n°2572). Pour le remboursement du CIR 2008, il s'effectue via le dépôt de la déclaration CIR 2069-A provisoire dès le 2 janvier 2009 et 2069 A définitive (à la date de liquidation du solde d'impôt sur les sociétés).

Inst. 4 A-1-09 du 9 janvier 2009, n°3

Comptabilisation du CIR (en French Gaap)- quels enjeux au plan fiscal ?

Traditionnellement, la nature du CIR conduit à le comptabiliser en compte de charges (695), en diminution de l'impôt dû. Une autre approche consiste à le comptabiliser en produit d'exploitation (75), comme une véritable subvention. Dans les deux cas, le crédit d'impôt reste non imposable.

A notre connaissance, ces deux méthodes de comptabilisation sont ouvertes au plan comptable. Cependant, les nouvelles modalités de calcul du CIR depuis le 1^{er} janvier 2008 (uniquement en volume, et remboursable si non utilisé), de même que les IFRS, pourraient aller dans le sens d'une comptabilisation en exploitation.

Cet arbitrage comptable est-il neutre au plan fiscal ? Pas nécessairement. En effet, un certain nombre de questions fiscales devront être anticipées et prises en compte dans ce choix, compte tenu de l'impact potentiel que peut désormais générer ce crédit d'impôt en termes de :

- taxe professionnelle : accroissement de la cotisation minimale calculée en fonction de la valeur ajoutée,
- règles de sous-capitalisation : modification de la situation de l'entreprise au regard du ratio prenant en compte le résultat courant de l'entreprise,
- politique de prix de transfert : doit-on retraiter le résultat d'exploitation en cas de comptabilisation en produit d'exploitation ?

Incitation à la recherche à l'international – Singapour

Quatre mesures majeures applicables de l'année 2009 à l'année 2013 démontrent une volonté ferme de la part du gouvernement de faire de Singapour un pays incontournable en matière de R&D :

- Accorder une super-déduction des dépenses de R&D éligibles à Singapour (super-déduction de 150% / de 130% pour les projets sous-traités).
- Donner la possibilité aux entreprises qui augmenteront leur volume de R&D fait sur le sol singapourien par rapport à l'année fiscale 2008 de bénéficier d'un crédit d'impôt complémentaire. Ce crédit sera plafonné à 150 000\$ (soit environ 80 000€) et sera calculé en fonction du revenu imposable.
- Aider les jeunes entreprises qui n'ont pas de revenu imposable et qui dépensent au moins 150 000\$ dans la R&D par an à Singapour. Elle leur donne la possibilité de convertir 9% de leurs pertes fiscales en cash dans la limite de 20 250\$ (environ 10 700 €) par an.
- Accorder une super-déduction de 130% sur de nouvelles activités financières.

Circulaire du Inland Revenue Authority of Singapore – Publié le 31 Octobre 2008

En bref...

- Loi de finances pour 2009 : possibilité de prendre en compte pour le double de leur montant, les dépenses facturées par certains organismes de recherche privés (types fondations, grandes écoles).
Loi n°2008-1425 du 27 décembre 2008, article 27 et 10 1
- Parution de l'instruction CIR commentant le régime en vigueur au 1^{er} janvier 2008 (**Instruction commentée dans le R&D Tax News n°2**).

Inst. 4 A-10-08 du 26 décembre 2008

Taj
Société d'avocats
181, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
Tel : 01 40 88 20 50
Fax : 01 40 88 22 17

Thomas Perrin
tperrin@taj.fr

Tél. : 01 55 61 69 48

Lucille Chabanel
lchabanel@taj.fr

Tél. : 01 55 61 54 29

Lionel Draghi
ldraghi@taj.fr

Tél. : 01 55 61 69 32

Recovery Plan – Advance reimbursement of tax credit receivables

The Rectified Finance Law for 2008 provides for an exceptional system whereby, as from January 2nd, 2009, 2005 to 2007 outstanding R&D credits can be refunded immediately. As from January 2nd, 2009, companies can also ask for an immediate refund of the estimated 2008 tax credit, for the part exceeding than the estimated corporate tax.

Administrative commentaries issued recently have specified the refund procedures. For the refund of the 2005 to 2007 tax credit, it should be done either on an unstamped paper or on the statement of outstanding tax receivables (n°2573) or the statement n°2572 filed upon settlement of the yearly corporate tax. For the reimbursement of the 2008 tax credit, it should be done with a draft R&D tax credit return (2069A).

Administrative commentaries 4 A-1-09, dated January 9, 2009, n°3

Recording of the R&D tax credit under French Gaap– Which tax consequences?

Considering its “tax” origin, the French R&D credit is commonly booked as in the “corporate tax account”, as a reduction of said corporate tax. Another approach consists in considering this tax credit as a true public subsidy (because it is refundable) and in recording it “above the line”, as an operating income. Whatever the accounting treatment, it should be noted that the tax credit is a non taxable element of the taxable income.

Both approaches can be applied under French GAAP. The new rules for the tax credit computation (since January 1st 2008, only in volume and refundable) as well as the IFRS rules could tend to foster recording the credit above the line.

Is the accounting treatment of the R&D credit tax (above or below the line) tax neutral? Not necessarily. When deciding on the accounting treatment certain tax implications should be factored in the decision making process, considering the following potential tax implications on:

- on the business tax : potential increase of the minimum business tax based on the added value,
- on the thin capitalization principles : modify the company situation regarding the ratio based on the current profit (adjusted EBITDA),
- on the transfer pricing policy: should the operating income be adjusted if the R&D credit is recorded above the line?

Worldwide Tax Incentives – Singapore

Singapore already proposes various attractive R&D tax incentives. Notably, four new major incentives show the strong commitment of the government to attract companies to carry out more R&D activities in Singapore:

- Increase the tax deduction for expenditure incurred for undertaking R&D in any area. A 150% tax super-deduction is available for eligible R&D expenses relating to internal R&D projects while a 130% super-deduction is available for outsourced R&D projects.
- Give the opportunity to companies which will increase their R&D expenses made in Singapore as compared to 2008 R&D expenses to benefit from a tax allowance calculate on the chargeable income and capped at \$150,000 (about €80,000) per year.
- Help start-up companies that do not generate taxable profits and spend at least \$150,000 expenses on ongoing R&D done in Singapore. It gives the opportunity to convert its losses in exchange for cash at a 9% rate in the limit of \$20,250 per year (about €10,700).
- Achieve a further deduction limited to 30% of the financial institution's statutory income.

Circular from the Inland Revenue Authority in Singapore – Published on October 31st, 2008

In brief...

- Finance Law for 2009: 200% of R&D expenses subcontracted to certain private research institutions (engineering schools, foundations) can be included in the R&D tax credit basis.
Loi n°2008-1425 du 27 décembre 2008, article 27 et 10 1
- The administrative commentaries commented in the **R&D Tax News n°2** has been issued.

Administrative commentaries 4 A-10-08 dated December 26, 2008

Taj
Société d'avocats
181, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
France
Tel.: +33 1 40 88 20 50
Fax.: +33 1 40 88 22 17

Thomas Perrin
tperrin@taj.fr
Tel.: +33 1 55 61 69 48

Lucille Chabanel
lchabanel@taj.fr
Tel.: +33 1 55 61 54 29

Lionel Draghi
ldraghi@taj.fr
Tel.: +33 1 55 61 69 32