

1^{er} octobre 2012

FISCALITE DU SECTEUR PHARMA : POSITIONNEMENT DE LA FRANCE VIS-A-VIS DES PRINCIPAUX PAYS EUROPEENS

A la demande du LEEM, le cabinet Landwell, membre du réseau international PwC, a réalisé une étude fiscale pan européenne afin de mettre en exergue et de comparer la charge globale d'impôts et prélèvements qui pèse sur les laboratoires pharmaceutiques en France et dans les principaux pays européens. Cette étude inédite couvre les principaux impôts et prélèvements auxquels les entreprises de l'industrie pharmaceutique sont assujetties, qu'il s'agisse de charges générales ou sectorielles.

Il ressort de cette étude que le taux d'impôt global le plus élevé est systématiquement celui applicable en France quels que soient les cas de figure et le profil d'entreprises retenus - normes actuelles (2012) et prospectives (2014).

Les écarts les plus sensibles concernent les entités de distribution (jusqu'à 57 points d'écart entre la France et l'Irlande) et les entités de fabrication et distribution (jusqu'à 43 points d'écart entre la France et l'Irlande). Pour le profil "Sociétés Mères", l'écart reste très significatif (27 points d'écart entre la France et l'Irlande, 14 points avec la Suisse (canton de Bâle), 13 à 18 points avec le UK). Il est néanmoins légèrement plus réduit, grâce au régime fiscal français applicable aux redevances de brevets ainsi qu'au crédit impôt recherche.

Lorsque l'on ajoute à ce taux d'impôt, les charges sociales et la participation des salariés, le taux global de ces trois indices est systématiquement et nettement supérieur en France, par rapport à tous les autres pays étudiés. Sur ce taux global, l'écart minimal entre la France et les autres pays est de 7 points – et cet écart peut aller jusqu'à plus de 60 points.

Enfin, il convient de noter que le nombre d'impôts et taxes applicables en France - et en particulier les taxes sectorielles - est supérieur à celui des autres pays. La France compte une dizaine de taxes sectorielles pharmaceutiques, alors que les autres pays en tout au plus 3 (Espagne et Italie), voire une seule (Allemagne) ou même aucune à l'exception non significative des honoraires d'enregistrement des spécialités pharmaceutiques (Grande Bretagne, Suisse et Irlande). Le poids des taxes sectorielles par rapport au taux d'imposition global est extrêmement élevé en France - de 34% à 62% selon le profil de l'entreprise. L'augmentation récente de la contribution sur le chiffre d'affaires de 0.6% et des plafonds de diverses taxes pharmaceutiques est venue sensiblement alourdir le poids de cette fiscalité spécifique.

La France est face à une problématique majeure d'attractivité fiscale pour les entreprises du médicament, que les mécanismes d'incitations fiscales en vigueur – crédit d'impôt recherche et fiscalité des brevets - ne permettent pas d'inverser. A l'image de la Grande-Bretagne avec le "patent box", d'autres pays européens se dotent de mécanismes fiscaux d'incitation à l'innovation afin d'asseoir plus encore l'attractivité de leur territoire.

Aussi, les pouvoirs publics qui pourraient *a minima* – comme cela ressort de l'étude - simplifier à coût constant la fiscalité spécifique, doivent intégrer ce paramètre afin que la France soit en mesure de maintenir sur son territoire les entreprises pharmaceutiques innovantes en pérennisant ces mécanismes d'incitation existants. En effet, outre un taux global supérieur aux autres grands pays européens, l'attractivité de la France est victime des lois de finances successives qui remettent en cause l'assiette de ces dispositifs alors que les entreprises pharmaceutiques ont nécessairement besoin d'une visibilité et d'une lisibilité fiscales à long terme que leur offrent les autres grands Etats européens.

FICHE METHODOLOGIQUE

1. CONTEXTE

Réalisation d'une étude Pan Européenne à la demande du LEEM, en collaboration avec nos correspondants en charge de la fiscalité du secteur pharmaceutique dans chacun des pays couverts, afin de déterminer et de comparer la charge globale d'impôts et prélèvements qui pèse sur les laboratoires pharmaceutiques en France et dans les principaux pays européens.

1.1 Impôts et prélèvements pris en compte

Cette étude couvre les principaux impôts et prélèvements auxquels les entreprises de l'industrie pharmaceutique sont assujetties, qu'il s'agisse de charges générales ou sectorielles, et en particulier :

- Les impôts et contributions directs : impôt sur les sociétés et contributions assimilées, impôts directs locaux ;
- Les droits d'enregistrement (ex : droits AMM) ;
- Les taxes et participations assises sur les salaires ;
- Les impôts et taxes sectoriels spécifiques à l'industrie pharmaceutique ;
- Les charges sociales sur salaires et les versements obligatoires aux salariés (e.g. participation des salariés).

1.2 Pays étudiés

Les 7 pays européens étudiés sont les suivants : France, Italie, Allemagne, Royaume Uni, Suisse (canton de Bâle), Espagne et Irlande.

1.3 Période couverte

Notre étude couvre les deux hypothèses suivantes :

- **Hypothèse 1 - année 2012 :**
Les calculs d'impôts et charges sont effectués sur la base des normes en vigueur actuellement dans chacun des pays étudiés.
- **Hypothèse 2 - année 2014 :**
Compte tenu de réformes fiscales prévues dans plusieurs des pays étudiés, susceptibles d'impacter significativement la charge d'impôt des entreprises du secteur pharmaceutique, nous avons effectué un calcul prospectif tenant compte des modifications majeures qui devraient intervenir en 2014.
Il s'agit des réformes suivantes :
 - France : fin de la période d'application de la contribution exceptionnelle de 5% sur l'IS,
 - Allemagne : rétablissement du taux antérieur de 6% pour les remises conventionnelles,
 - Grande Bretagne : abaissement du taux d'IS à 22% et entrée en vigueur d'un régime de "Patent Box".

2. MODALITES PRATIQUES DE REALISATION DE L'ETUDE

□ Etape 1 : détermination de données financières théoriques

L'objectif de l'étude est de déterminer une charge globale et objective d'impôts et de prélèvements, sur la base de données financières identiques pour chacun des pays étudiés.

Dans ce but, nous avons établi les bilans et comptes de résultats simplifiés d'une entreprise virtuelle, qui ont servi de base aux calculs d'impôts et prélèvements de chaque pays.

Ces données financières ont été établies selon les 3 modèles suivants :

- **Variante I** : Entrepreneur principal détenant des incorporels et ayant une activité de R&D, une activité de production et une activité de distribution.
- **Variante II** : Filiale ayant une activité de production, une activité de distribution « de routine » et une activité de R&D effectuée pour le compte de l'entrepreneur principal (pas d'incorporel détenu).
- **Variante III** : Filiale ayant une activité de distribution « de routine » et une activité de R&D effectuée pour le compte de l'entrepreneur principal (pas d'incorporel détenu).

Nous attirons votre attention sur le fait qu'il s'agit de données purement théoriques, déterminées afin d'être représentatives des activités étudiées.

□ Etape 2 : détermination de la charge globale d'impôts et prélèvements par pays

Sur la base des hypothèses financières retenues à l'issue de l'étape 1, nous avons déterminé la charge globale d'impôts et prélèvements de chaque entité dans chaque pays.

Ces calculs ont été faits selon les normes fiscales de droit commun applicables aux entreprises du secteur pharmaceutique. En d'autres termes, nous n'avons pas tenu compte des régimes dérogatoires favorables susceptibles de s'appliquer dans certains pays (eg, rulings fiscaux suisses).

Nous tenons à votre disposition les tableaux détaillés des calculs effectués pour chaque pays, incluant également les hypothèses de travail retenues et des explications synthétiques sur les calculs effectués et la réglementation locale applicable.

3. SYNTHÈSE DES RESULTATS DE L'ETUDE

- Le taux d'impôt global le plus élevé est systématiquement celui applicable en France.

Cette conclusion se retrouve dans tous les cas de figure : selon les normes actuelles (2012) et prospectives (2014), pour l'entrepreneur, le fabricant distributeur et le distributeur.

Sur les 24 hypothèses de calcul des taux d'impôts étrangers :

- Seuls 2 taux sur 24 sont identiques au taux français ou inférieurs d'un point ;
- La quasi-totalité des taux étrangers (22 sur 24) est inférieure d'au moins 3 points par rapport aux taux français ;
- Dans plus de 2/3 des cas (17 taux sur 24), les taux étrangers sont inférieurs d'au moins 10 points par rapport aux taux français.

Les écarts les plus sensibles concernent les entités de distribution (jusqu'à 57 points d'écart entre la France et l'Irlande) et de fabrication + distribution (jusqu'à 43 points d'écart entre la France et l'Irlande).

Pour l'entité Entrepreneur, l'écart reste très significatif (27 points d'écart entre la France et l'Irlande, 14 points avec la Suisse, 13 à 18 points avec le UK). Il est néanmoins légèrement plus réduit, grâce principalement au régime fiscal français applicable aux redevances de brevets (article 39 terdecies du CGI).

- Le taux global impôts + charges sociales + participation des salariés est systématiquement et nettement supérieur en France, par rapport à tous les autres pays étudiés.

Sur ce taux global, l'écart minimal entre la France et les autres pays est de 7 points – et cet écart peut aller jusqu'à plus de 60 points.

- Toutes hypothèses confondues, le pays le plus attractif est l'Irlande.

Dans tous les cas de figure étudiés, tant le taux global d'imposition que le taux global impôts + charges sociales est systématiquement le plus bas en Irlande. Viennent ensuite la Suisse et la Grande Bretagne.

- Le nombre d'impôts et taxes applicables en France, et en particulier de taxes sectorielles, est supérieur à celui des autres pays.

La France compte une dizaine de taxes sectorielles, dont nous n'avons retenu que les 5 principales.

Les autres pays en ont appliqué tout au plus 3 (Espagne et Italie), voire une seule (Allemagne) ou même aucune à l'exception non significative des honoraires d'enregistrement des spécialités pharmaceutiques (Grande Bretagne, Suisse et Irlande).

- L'Espagne, puis la France, sont les deux pays pour lesquels le poids des taxes sectorielles par rapport au taux d'imposition global est le plus élevé.

Selon les cas de figure étudiés, le poids des taxes sectorielles varie de 45% à 76% pour l'Espagne, et de 34% à 62% pour la France.

Ce taux est nul pour la Grande Bretagne (aucune taxe sectorielle) et de 1% seulement en Irlande et en Suisse (compte tenu des honoraires d'enregistrement des spécialités pharmaceutiques).

Current tax rules (2012)
1. ENTREPRENEUR

	France (5% surcharge)	Germany (16% rebate)	Italy	UK (no patent box & 24% CIT)	Ireland	Spain	Switzerland
Net Accounting Result	109 944 881	139 457 858	127 993 570	170 137 285	202 203 007	148 763 022	171 020 953
Accounting result before all taxes	197 100 000	220 080 800	201 100 000	223 479 429	224 500 000	219 276 000	222 667 300
Accounting result before all taxes and social security charges	233 100 000	233 100 000	233 100 000	233 100 000	233 100 000	233 100 000	232 267 300
Total taxes (1)	72 434 575	80 622 942	73 106 430	53 342 143	21 996 930	71 895 534	51 646 347
Total social security charges and equivalent (2)	50 720 544	13 019 200	32 000 000	9 620 571	8 600 000	13 824 000	9 600 000
Total tax + social security charges and equivalent (1+2)	123 155 119	93 642 142	105 106 430	62 962 715	30 596 930	85 719 534	61 246 347
(1) Global tax rate on accounting result	37%	37%	36%	24%	10%	33%	23%
Part of pharma taxes	34%	26%	15%	0%	1%	45%	1%
Part of general taxes	66%	74%	85%	100%	99%	55%	99%
(2) Global rat of taxes + social security charges + profit sharing on accounting result	53%	40%	45%	27%	13%	37%	26%

Current tax rules (2012)
2. MANUFACTURER ROUTINE DISTRIBUTOR

	France (5% surcharge)	Germany (16% rebate)	Italy	UK (no patent box & 24% CIT)	Ireland	Spain	Switzerland
Net Accounting Result	27 861 062	46 087 771	40 395 962	64 138 543	79 897 288	46 700 788	63 482 965
Accounting result before taxes	67 700 000	81 775 740	70 150 000	83 857 400	84 482 500	81 282 800	83 037 300
Accounting result before taxes and social security charges	99 200 000	93 167 540	98 150 000	92 275 400	92 007 500	93 378 800	91 437 300
Total tax (all taxes) (1)	32 762 922	35 687 969	29 754 038	19 718 857	4 396 933	35 618 929	19 554 335
Total social security charges and equivalent (2)	38 576 015	11 391 800	28 000 000	8 418 000	7 525 000	12 096 000	8 400 000
Total tax + social security charges (1+2)	71 338 938	47 079 769	57 754 038	28 136 857	11 921 933	47 714 929	27 954 335
(1) Global tax rate on accounting result	48%	44%	42%	24%	5%	44%	24%
Part of pharma taxes	62%	44%	27%	0%	4%	69%	2%
Part of general taxes	38%	56%	73%	100%	96%	31%	98%
(2) Global rat of taxes + social security charges + profit sharing on accounting result	72%	51%	59%	30%	13%	51%	31%

Current tax rules (2012)
3. ROUTINE DISTRIBUTOR

	France (5% surcharge)	Germany (16% rebate)	Italy	UK (no patent box & 24% CIT)	Ireland	Spain	Switzerland
Net Accounting Result	13 461 567	30 492 894	28 320 350	46 119 935	56 038 711	28 112 383	45 604 311
Accounting result before all taxes	50 950 000	59 424 170	52 425 000	60 677 414	61 053 750	59 127 400	59 852 300
Accounting result before all taxes and social security charges	68 950 000	65 933 770	68 425 000	65 487 700	65 353 750	66 039 400	64 652 300
Total tax (all taxes) (1)	33 117 794	28 931 276	24 104 650	14 557 480	4 834 768	32 051 934	14 247 989
Total social security charges and equivalent (2)	22 370 639	6 509 600	16 000 000	4 810 286	4 300 000	6 912 000	4 800 000
Total tax + social security charges (1+2)	55 488 433	35 440 876	40 104 650	19 367 765	9 134 768	38 963 934	19 047 989
(1) Global tax rate on accounting result	65%	49%	46%	24%	8%	54%	24%
Part of pharma taxes	60%	54%	33%	0%	4%	76%	2%
Part of general taxes	40%	46%	67%	100%	96%	24%	98%
(2) Global rat of taxes + social security charges + profit sharing on accounting result	80%	54%	59%	30%	14%	59%	29%

(1) Total des taxes / Résultat comptable avant impôt

(2) Total des taxes + Charges sociales / Résultat comptable avant impôt et charges sociales

Prospective tax rules (2014)
1. ENTREPRENEUR

	France (no 5% surcharge)	Germany (6% rebate)	Italy	UK (Patent box & 22% CIT)	Ireland	Spain	Switzerland
Net Accounting Result	111 961 631	148 440 258	127 993 570	182 778 441	202 203 007	148 763 022	171 020 953
Accounting result before all taxes	197 100 000	220 080 800	201 100 000	223 479 429	224 500 000	219 276 000	222 667 300
Accounting result before all taxes and social security charges	233 100 000	233 100 000	233 100 000	233 100 000	233 100 000	233 100 000	232 267 300
Total tax (all taxes) (1)	70 417 826	71 640 542	73 106 430	40 700 987	21 996 930	71 895 534	51 646 347
Total social security charges and equivalent (2)	50 720 544	13 019 200	32 000 000	9 620 571	8 600 000	13 824 000	9 600 000
Total tax + social security charges (1+2)	121 138 369	84 659 742	105 106 430	50 321 559	30 596 930	85 719 534	61 246 347
(1) Global tax rate on accounting result	36%	33%	36%	18%	10%	33%	23%
Part of <i>pharma</i> taxes	35%	12%	15%	0%	1%	45%	1%
Part of <i>general</i> taxes	65%	88%	85%	100%	99%	55%	99%
(2) Global rat of taxes + social security charges + profit sharing on accounting result	52%	36%	45%	22%	13%	37%	26%

Prospective tax rules (2014)
2. MANUFACTURER ROUTINE DISTRIBUTOR

	France (no 5% surcharge)	Germany (6% rebate)	Italy	UK (Patent box & 22% CIT)	Ireland	Spain	Switzerland
Net Accounting Result	28 804 594	52 824 571	40 395 962	65 851 301	79 897 288	46 700 788	63 482 965
Accounting result before taxes	67 700 000	81 775 740	70 150 000	83 857 400	84 482 500	81 282 800	83 037 300
Accounting result before taxes and social security charges	99 200 000	93 167 540	98 150 000	92 275 400	92 007 500	93 378 800	91 437 300
Total tax (all taxes) (1)	31 819 391	28 951 169	29 754 038	18 006 099	4 396 933	35 618 929	19 554 335
Total social security charges and equivalent (2)	38 576 015	11 391 800	28 000 000	8 418 000	7 525 000	12 096 000	8 400 000
Total tax + social security charges (1+2)	70 395 406	40 342 969	57 754 038	26 424 099	11 921 933	47 714 929	27 954 335
(1) Global tax rate on accounting result	47%	35%	42%	21%	5%	44%	24%
Part of <i>pharma</i> taxes	64%	21%	27%	0%	4%	69%	2%
Part of <i>general</i> taxes	36%	79%	73%	100%	96%	31%	98%
(2) Global rat of taxes + social security charges + profit sharing on accounting result	71%	43%	59%	29%	13%	51%	31%

Prospective tax rules (2014)
3. ROUTINE DISTRIBUTOR

	France (no 5% surcharge)	Germany 2 6% rebate	Italy	UK (Patent box & 22% CIT)	Ireland	Spain	Switzerland
Net Accounting Result	14 125 746	37 229 694	28 320 350	47 364 818	56 038 711	28 112 383	45 604 311
Accounting result before all taxes	50 950 000	59 424 170	52 425 000	60 677 414	61 053 750	59 127 400	59 852 300
Accounting result before all taxes and social security charges	68 950 000	65 933 770	68 425 000	65 487 700	65 353 750	66 039 400	64 652 300
Total tax (all taxes) (1)	32 453 616	22 194 476	24 104 650	13 312 596	4 834 768	32 051 934	14 247 989
Total social security charges and equivalent (2)	22 370 639	6 509 600	16 000 000	4 810 286	4 300 000	6 912 000	4 800 000
Total tax + social security charges (1+2)	54 824 254	28 704 076	40 104 650	18 122 882	9 134 768	38 963 934	19 047 989
(1) Global tax rate on accounting result	64%	37%	46%	22%	8%	54%	24%
Part of <i>pharma</i> taxes	61%	27%	33%	0%	4%	76%	2%
Part of <i>general</i> taxes	39%	73%	67%	100%	96%	24%	98%
(2) Global rat of taxes + social security charges + profit sharing on accounting result	80%	44%	59%	28%	14%	59%	29%

(1) Total des taxes / Résultat comptable avant impôt

(2) Total des taxes + Charges sociales / Résultat comptable avant impôt et charges sociales