



BARÓMETRO INTERNACIONAL DE FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN 2012

8^a
EDICIÓN

INNOVACIÓN COMO
MOTOR DE
CRECIMIENTO

FINANCIACIÓN
GLOBAL DE LA
INNOVACIÓN

FISCALIDAD
ASOCIADA A LA
INNOVACIÓN

SUBVENCIONES
Y AYUDAS
PÚBLICAS

BARÓMETRO INTERNACIONAL DE FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN 2012 8ª EDICIÓN

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

OBJETIVOS

1

Elaborar una **visión completa** de las herramientas que usan las empresas para financiar su I+D a nivel global.

2

Medir el impacto de estas herramientas en términos de crecimiento e innovación.

MUESTRA

4.320

empresas innovadoras contestaron la encuesta en junio de 2012.

10

 Países

Bélgica, Canadá, República Checa, Francia, España, Alemania, Hungría, Polonia, Portugal, Reino Unido.

Cargos directivos influyentes:

- **Decisores de negocio:** (39%).

- **Directores de operaciones:**

(14% Directores de Innovación/I+D, 20% Directores Administrativos y Financieros, etc.).

Empresas de diferentes tamaños

Micropymes (25%), PYME (52%), gran empresa (19%) y grandes grupos (4%).

Todos los sectores estudiados

La mayoría de los sectores de actividad: Alta y media tecnología (Telecomunicaciones 16%, Energía/Medio Ambiente 15%, Ingeniería 10%, Electrónica 8%, Farmacéutico 8%) y servicios.

Una mayoría de empresas jóvenes:

El 55% de las empresas tienen menos de 20 años, de las cuales el 28% incluso menos de 8 años.

NOVEDADES DE LA 8ª EDICIÓN:

COMITÉ DE EXPERTOS

¿Por qué se ha recurrido a opiniones externas?

Se ha reunido a

los mayores expertos del
ecosistema de la innovación:

- Asociaciones de empresarios
- Clusters tecnológicos
- Agencias financieras
- Asociaciones de empresas
- Business Angels
- Fondos de inversión
- Expertos académicos

Han compartido y contrastado

sus puntos de vista.

Interpretación de los resultados desde diferentes perspectivas:

- Económico
- Sectorial
- Empresarial

COMITÉ DE EXPERTOS

Bruno Allenet

AXELERA

Pierre Bitard

ANRT

Hamid Bouchikhi

ESSEC

Patrick Cocquet

CAP DIGITAL

Antoine Colboc

OMNES CAPITAL / PME FINANCE

Christian Dubarry

OSEO

Julien Dubois

INVESTESSOR / FRANCE ANGELS

Christophe Fornes

MEMOBOX / CROISSANCE PLUS

Jean-François Gallouin

PARIS INCUBATEURS / PRIL

Dr. Greiner István

MISZ (HU)

Alexander Law

ANIA

Kristell Le Nadan

Financiación de la Innovación

Francisco Marín

Patrono, COTEC (ES)

Dr. Małgorzata Starczewska-Krzysztosek

LEWIATAN (PL)

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

8º BARÓMETRO INTERNACIONAL DE FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN: PUNTOS CLAVE

1

Conocer y utilizar las palancas para financiar su I+D, sigue siendo el primer reto para las empresas innovadoras:

1 de cada 3 empresas teme que su financiación baje en 2012, mientras que el año pasado solo representaba el 22% de su financiación global.

Un temor que puede conllevar a corto y medio plazo a una disminución de las inversiones o a una reubicación en un país más atractivo.

2

Financiación pública, principal instrumento para financiar la I+D:

Las inversiones en I+D de las empresas innovadoras francesas, se financian en un 55% con fondos propios (53% en el resto de 10 países), la financiación externa representa el 45% (47% en el resto de países), y la financiación pública (ayudas directas: subvenciones o e indirectas: deducciones fiscales a la I+D) representa el 26 % del total de los instrumentos de financiación.

COMITÉ DE EXPERTOS

« Una eficiente financiación de la innovación puede ser apoyada por dos grandes mecanismos:

- Aquellos que tienen un efecto palanca sobre la financiación privada, pero tienen que permanecer constantes para ser eficientes.
- Aquellos que provienen de una inversión pública que tendrán como objetivo agrupar a los recursos y actores principales hacia la competitividad internacional. »

PUNTOS DE PARTIDA

En la pasada edición del Barómetro de la Innovación de Alma CG en 2012, participaron 4.320 empresas innovadoras, PYMES, grandes empresas y los principales grandes grupos de nueve países (Bélgica, Canadá, República Checa, España, Alemania, Hungría, Polonia, Portugal y Reino Unido), además de 1.420 empresas francesas .

El objetivo del barómetro es identificar los problemas actuales relacionados con la utilización de los mecanismos de financiación y sus diferentes impactos en las empresas innovadoras.

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

**INNOVACIÓN
COMO MOTOR
DE
CRECIMIENTO...**

**... TEMORES
PARA SU
FINANCIACIÓN**

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

CONTEXTO: LA OPORTUNIDAD DE CRECIMIENTO A TRAVÉS DE LA INNOVACION

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA
INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA
INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS
PÚBLICAS

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

La crisis económica que continúa **en la mayoría de los países occidentales, no sólo** tiene un impacto en el crecimiento del PIB (+0,5% en Francia y +0,7% en Alemania) sino que también **lleva a estos países a una mayor austeridad y a reducir el gasto público**.

En 2010, el gasto público dedicado a la I+D sufrió una reducción del 4%, haciéndose eco de la rebaja del gasto privado (-4,5% del DIRDE¹ en el área de OECD² en 2009). Al mismo tiempo, China y países desarrollados como la India y Brasil están potenciando en mayor medida la innovación.

¹DIRDE: Gastos internos de la compañía en I+D.

²OECD: Organización para la Cooperación y el Desarrollo.

¿QUÉ TIPO DE AYUDAS PÚBLICAS EXISTEN PARA LA I+D?

Para hacer frente a dicha competencia internacional, el soporte a la innovación debe ser más eficiente usando dos tipologías de mecanismos:

Aquellos que tienen capacidad de aprovechar la financiación privada a través de los beneficios fiscales o con el efecto palanca. Sin embargo, necesitan estabilidad para dar su efecto completo (por ejemplo: en Francia, las deducciones fiscales a la I+D).

Aquellos que son resultado de una estrategia de inversión pública que tiene por objeto reunir a una masa crítica de recursos y expertos en cuestiones estratégicas (por ejemplo: en Francia, las inversiones para el futuro *Investissements d'Avenir*).

LISTADO DE AYUDAS: POLÍTICAS DE LA FINANCIACIÓN PÚBLICA, DIFERENCIAS POR PAÍSES

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

DOS FUERTES TENDENCIAS

Prioridad para las políticas de financiación pública en Europa y Canadá, con el objetivo de:

- Aumentar la disponibilidad y la facilidad de utilizar ayudas indirectas (deducciones fiscales).
- Tener en cuenta el ecosistema completo de innovación: actores, ciclo de la innovación (comercialización de la I+D) en relación con las ayudas directas.

COMITÉ DE EXPERTOS:

« La disminución de las ayudas públicas deben implicar una tercera parte que complete las inversiones privadas. »

«Esta financiación pública es aún más importante cuanto se trata de innovación:

No es un problema de solvencia de la compañía, sino de liquidez. »

Alemania



Hungría



Bélgica



Polonia



Canadá



Portugal



España



República Checa



Francia



Reino Unido



■ Ayudas directas Nacionales

■ Ayudas directas Europeas

■ Deducciones fiscales (ayudas indirectas)

■ Otros incentivos fiscales

2012 ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO: MANTENER EL DINAMISMO DE LA INNOVACIÓN

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE
CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA
INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA
INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS
PÚBLICAS

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

Tres prioridades estratégicas para el crecimiento de las empresas

1. Innovación en productos y servicios (37%).
2. Asegurar el aumento de la financiación (16%) (variable que ha obtenido una posición prioritaria (comparado con 2011) debido a la escasez de financiación disponible actualmente).
3. Al mismo nivel:
Reducir sus gastos.
Desarrollo internacional (12%).

EN DETALLE FRANCIA

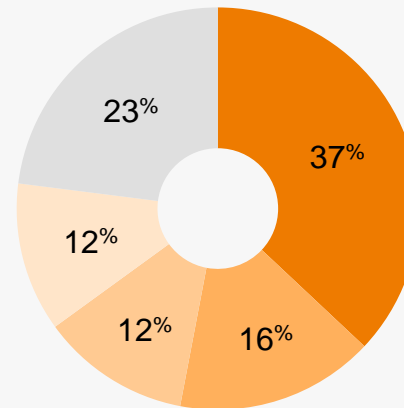
Innovación: principal prioridad consolidada para el 32% de las empresas francesas.

Gran importancia otorgada a:

- **Problemas financieros** (23% en 2012 vs 16% en 2011)
- **Pago a proveedores** (11% en 2012 vs. 8% en 2011) al mismo nivel con **desarrollo internacional.**

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

Entre las opciones siguientes, ¿cuáles son las tres prioridades en su estrategia de crecimiento?



- Innovar** en productos y servicios.
- Asegurar** el crecimiento de la financiación
- Reducir** los gastos globales en la compañía.
- Desarrollo** a nivel internacional
- Otros

COMITÉ DE EXPERTOS:

« La innovación es una forma de aumentar los precios de venta y por lo tanto el margen de la empresa. Si no fuese así la innovación no tendría sentido. »

« La prioridad para las empresas innovadoras encuestadas es muy clara y se centra en la I+D. En el caso de las empresas más tradicionales, la reducción de costes ocupa una posición más relevante. »

TENDENCIAS: 1 EMPRESA DE CADA 3 TIENE MIEDO A UNA DISMINUCIÓN DE LA FINANCIACIÓN

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE
CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA
INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA
INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS
PÚBLICAS

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

PUNTOS CLAVE 10 PAÍSES

El 21,8% de los encuestados declaró haber sufrido una reducción de la financiación en 2011, y que en 2012 terminó en cifras peores (31%).

Para la mayoría de las empresas innovadoras, su nivel de financiación se mantiene estable (44,6%) o está creciendo (33,6%).

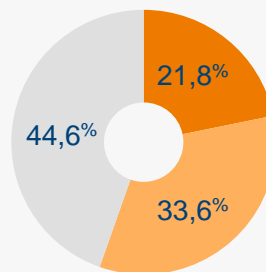
EN DETALLE FRANCIA

Las empresa francesas:

- **Sufrieron una menor reducción de la financiación** (18% de los encuestados frente al 22% del resto de países).
- De cara a 2012, **declaran estar tan preocupados como otros países** (29% temen una disminución de hasta un 31%).

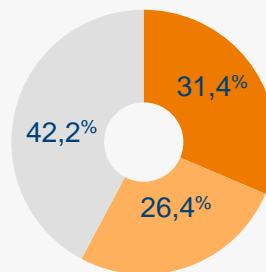
CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

Evolución de las inversiones en 2011:



- Disminución
- Crecimiento
- Estable

Previsión de las inversiones en 2012*:



- Disminución
- Crecimiento
- Estable

España y Portugal en el ojo del huracán:

- **La financiación disminuye.** En mayor medida que en otros países. (34% en España y Portugal vs. 22% de media en el resto de países).
- **Pronóstico alarmante para 2012.** Con una disminución de la financiación que afectaría a alrededor del 45% de las empresas de la Península Ibérica.

* Encuesta realizada en marzo de 2012

RETOS: INNOVAR SIN AUMENTAR LOS COSTES

TRES PRINCIPALES RETOS PARA LAS EMPRESAS DE CARA A LA INNOVACIÓN

Financiación a la I+D

En el primer puesto de la lista: reto principal en Francia, Canadá y República Checa.

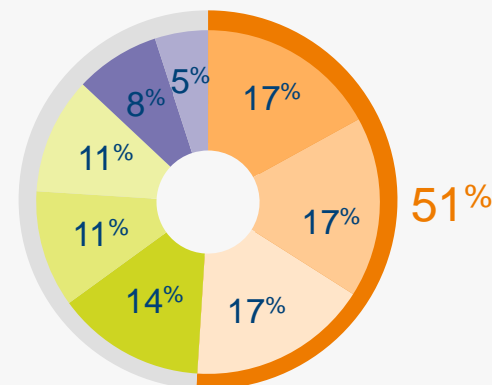
Una **gestión eficiente** de los recursos dedicados a la innovación, en particular en España o en Portugal.

Reducción del tiempo de

comercialización: la primera prioridad para las empresas de Hungría.

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

Principales inconvenientes que encuentra su empresa a la hora de innovar



Gestión eficiente de los recursos internos y externos dedicados a la innovación.

Mantener o aumentar la intensidad de la financiación a la I+D.

Reducción del tiempo de comercialización de los nuevos productos y servicios.

Evaluar correctamente sus necesidades de I+D: plan de acción estratégico para potenciar los recursos internos y detectar aquellos que pueden ser externalizados.

Buscar los expertos tecnológicos, estructurar e impulsar las alianzas externas.

Innovar teniendo en cuenta los desafíos medio ambientales, energéticos y sociales

Dependencia excesiva de los sistemas públicos de financiación.

Proteger su innovación (patentes)

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE
CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA
INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA
INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS
PÚBLICAS

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

EN DETALLE FRANCIA

Los tres principales retos en Francia:

- **Financiación de la innovación**
(20% en 2012 vs 17% en 2011)
- **Reducción del tiempo de comercialización**
(18%)
- **Gestión de la innovación**
(14%)

FINANCIACIÓN GLOBAL DE LA INNOVACIÓN:

USO Y BENEFICIOS DE LOS MECANISMOS

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

LA I+D ESTÁ FINANCIADA PRINCIPALMENTE POR LAS EMPRESAS

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

PUNTOS CLAVE 10 PAÍSES

En 2012, las empresas están financiando su I+D con:

- Fondos propios, hasta el 53% de la inversión.
- Financiación externa (47%):
 - Pública: (55%) ayudas directas e indirectas.
 - Privada (45%).

EN DETALLE FRANCIA

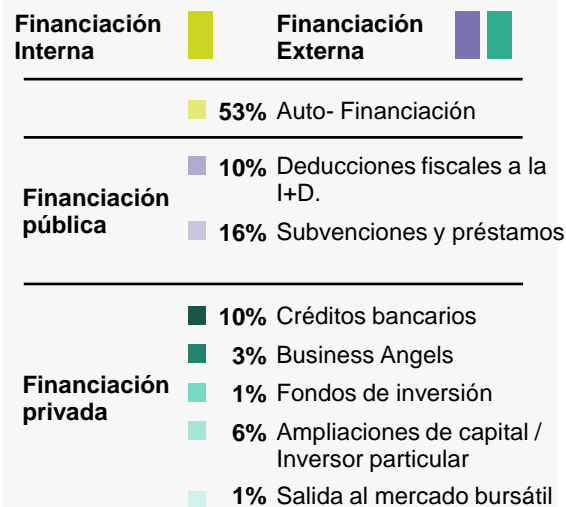
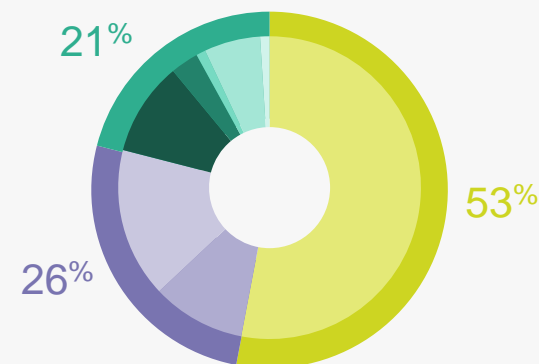
Entre las empresas francesas, el desglose es similar al del resto de países:

Auto- financiación: 55,5%

Fondos públicos: 27,4%

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

En los últimos tres años, ¿con qué recursos ha contado su empresa para financiar su actividad innovadora?



COMITÉ DE EXPERTOS:

« Las ayudas públicas son fundamentales para la financiación de proyectos de I+D, pero no deben frenar la llegada al mercado.

Estas ayudas tienen sentido para las primeras etapas de la innovación.

Por el contrario, no es productivo apoyar de una manera artificial la financiación de proyectos que deberían haber alcanzado una etapa de desarrollo, donde la financiación privada pasa a estar disponible. »

APOYO PÚBLICO ES NECESARIO PARA LAS EMPRESAS INNOVADORAS

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE
CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA
INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA
INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS
PÚBLICAS

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting



El peso de la financiación pública para las inversiones a la I+D es diferente según el tamaño de la empresa:

Micropymes, PYMES

La financiación externa representa entre el 44% y el 49% de la necesidad financiera total. Destacando el papel de los Business Angels para las empresas que tienen menos de 10 empleados.

Grandes empresas y grupos

Esta tipología es la que más depende de la financiación pública con un 31% (17% para grandes empresas y el 26% para los grandes grupos).

Las grandes empresas financian el 75% de su I+D con fondos propios.



En los últimos tres años, ¿cuál sería la repartición en porcentaje de la financiación de su empresa?

< Más de 10 empleados



De 10 a 250 empleados



De 250 a 500 empleados



De 500 a 5.000 empleados



>5.000 empleados



Financiación interna ■ Fondos propios

Financiación externa ■ Financiación pública
■ Financiación privada

LOS MECANISMOS PÚBLICOS COMO CENTRO DE LA FINANCIACION A LA I+D

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINACIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

PUNTOS CLAVE 10 PAÍSES

Recursos externos de financiación más utilizados:

- Deducciones fiscales a la I+D: el mecanismo de referencia utilizado por el 58% de las empresas (5% más que en 2011).
- **Subvenciones y ayudas:** 54% (3% más que en 2011).
- Fuerte aumento de los **Créditos Bancarios** 39% (6% más que en 2011).

Financiación pública: Cuanto más grande es la empresa, más recurre a esta opción. (el 42% de las pequeñas empresas y el 75% de los grandes grupos recurren a las deducciones fiscales comparado con el 73% que apuesta por las ayudas directas).

Financiación privada: Es importante que los Business Angels sean el primer eslabón de la cadena de financiación (25%), dando pie a futuros fondos de inversión.

EN DETALLE FRANCIA

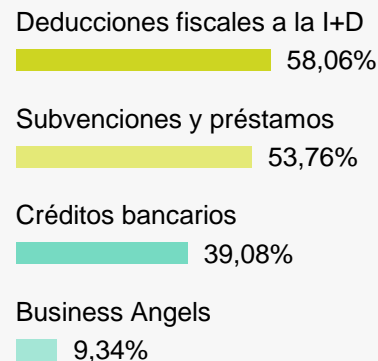
Cada vez más, las empresas francesas utilizan:

- Las **deducciones fiscales a la I+D:** el 64% de los encuestados franceses lo sitúan en el primer puesto, a diferencia del resto de países (58%).
- **Business Angels** (el 18% en Francia comparado con el 9% en el resto de países).

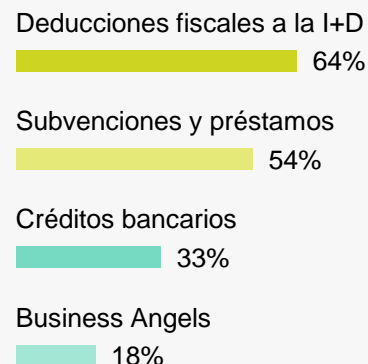
Sin embargo, recurrir a los bancos está disminuyendo (33% en Francia comparado con el 39% en el resto de países).

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

En los últimos tres años, ¿con qué recursos externos ha financiado su empresa la I+D?



EN DETALLE FRANCIA



FINANCIACIÓN A LA I+D: ACELERACIÓN DEL PROCESO DE NEGOCIO DE LA INNOVACIÓN

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

IMPACTO EN LA EMPRESA DE LA FINANCIACIÓN EXTERNA

El **60%** de las empresas han aumentado al menos, un 50% su volumen de negocio y el número de **innovaciones comercializadas**.

Máximo alcanzado en Francia, en Polonia en Hungría y en Canadá (70% de los encuestados). A diferencia de España y República Checa (30%).

Para el **50%**, ha impactado en la aceleración de la comercialización de la innovación.

Y para el **40%**, ha significado un aumento de los puestos de trabajo relacionados con la I+D y acuerdos con proveedores.

EN DETALLE FRANCIA

El impacto de la financiación externa es mayor en las empresas francesas, que en el resto de países:

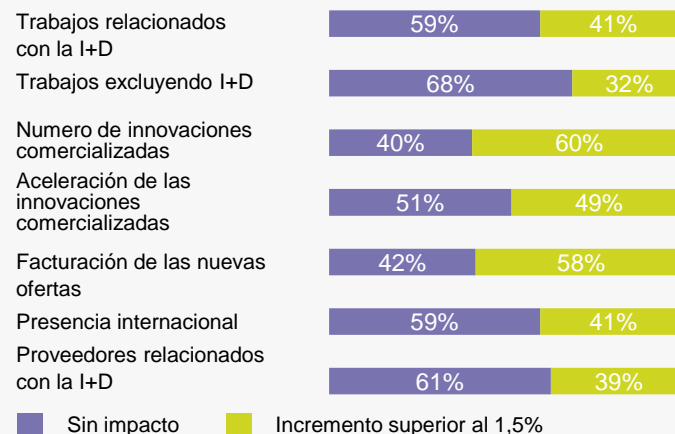
El **50%** han declarado un aumento en los trabajos de I+D (vs. el 41% en el resto de países).

El **66%** aumentó del volumen de negocio en nuevas ofertas (vs. 59%).

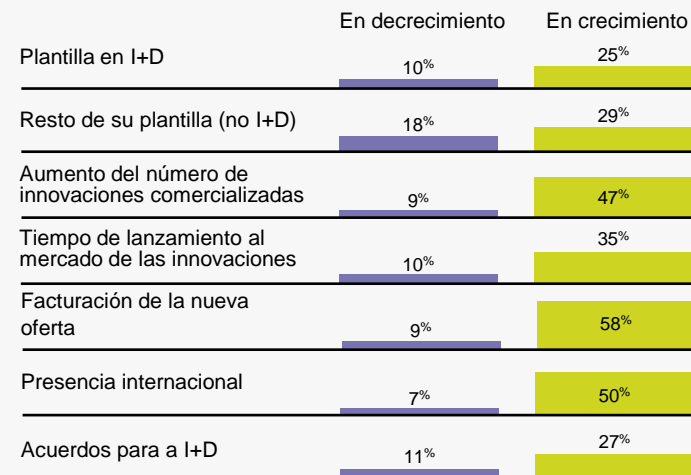
El **70%** afirmo un aumento en el número de innovaciones que llegan al mercado (vs. 60%).

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

Gracias a esta financiación ¿Cuál es la evolución de su empresa en las siguientes áreas?



¿Cuáles son las perspectivas para 2013?



8ª EDICIÓN

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

DEDUCCIONES FISCALES A LA I+D: EL MECANISMO CLAVE PARA REDUCIR LOS COSTES DE LA I+D

PUNTOS CLAVE 10 PAÍSES

Las deducciones fiscales siguen siendo el primer mecanismo utilizado para financiar la I+D:

- El 58% de los encuestados las utilizan.
- El 18% se han deducido por primera vez.

El uso de las deducciones fiscales varía en función del tamaño de la empresa: principalmente utilizada por las grandes corporaciones.

Algunos obstáculos permanecen:

- Actividades no deducibles (25%).
- Falta de conocimiento sobre el mecanismo (18%).
- Complejidad del mecanismo (16%).

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINACIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

EN DETALLE FRANCIA

En 2012, el 64% de las empresas encuestadas están utilizando las deducciones fiscales (micropymes (47%), PYMES (66%), grandes empresas (74%) y más del 92% de los grandes grupos innovadores).

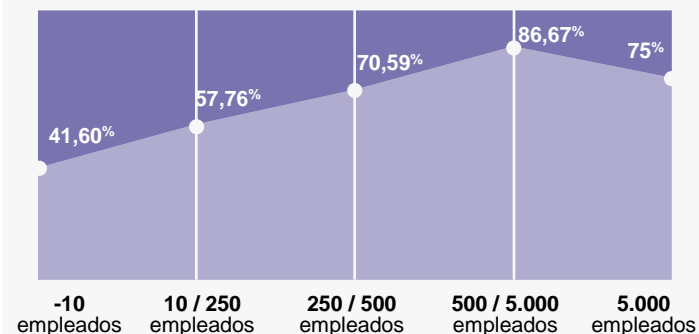
Aunque se ha simplificado en varias ocasiones, las deducciones fiscales todavía presentan los mismos obstáculos para las empresas:

- Actividades no deducibles (25%).
- Falta de conocimiento sobre el mecanismo (18%).
- Complejidad del mecanismo (17%).

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

En los últimos tres años, ¿con qué recursos externos ha financiado su empresa su actividad innovadora?

Análisis de la deducción en %



En relación a los incentivos fiscales a la I+D, ¿con qué tres opciones está más de acuerdo?

El incentivo clave de apoyo a la innovación	29%
Un incentivo para asumir riesgos	18%
Una manera de hacer que el coste por investigación sea más competitivo	30%
Una herramienta de atracción territorial (para atraer el talento y a las empresas extranjeras)	7%
Dispositivo inútil	2%
Un incentivo inesperado en una situación económica difícil	14%

DEDUCCIONES FISCALES A LA I+D:

UN INCENTIVO PARA MANTENER LA INNOVACIÓN A PESAR DE LA CRISIS

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINACIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

PUNTOS CLAVE 10 PAÍSES

Deducciones fiscales a la I+D: una herramienta de gran relevancia para las políticas económicas globales

- Da soporte a inversiones en zonas de riesgo o en áreas con pocas perspectivas de generar beneficio a corto plazo.
- En 2012, el 59% de las empresas innovadoras pudieron reinvertir en I+D (proyectos, patentes, equipos, contratación o comercialización de la I+D).

Un papel importante en el mundo empresarial: ayuda a las empresas en época de crisis:

- El uso de las deducciones fiscales como una mejora de la tesorería: **x2 vs. 2011** (por ejemplo el 45% de los encuestados en España y Canadá).
- El **20%** de los encuestados españoles y checos lo utilizan para el mantenimiento del empleo.
- Reinversión de las deducciones en I+D : - **5pts vs. 2011**.

EN DETALLE FRANCIA

La reinversión directa en I+D y patentes son dos variables más importantes para las empresas francesas, que para las empresas encuestadas en el resto de países (40% frente al 36%) para grandes empresas (42%) y para grandes grupos (45%) con el mayor porcentaje.

La parte que se reinvierte en la mejora de la tesorería y pago a proveedores es también elevada, (32% de los encuestados frente al 29%) mostrando la importancia de este mecanismo en concreto para las PYMES y micropymes.

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

¿Cómo empleará su empresa los ahorros fiscales generados en 2011 por la I+D?

Mejora de la tesorería / Pago a proveedores	29%
Manteniendo el empleo	9%
Contratación de RRHH	4%
En I+D	36%
En la adquisición de equipos	8%
Gastos de comercialización de sus innovaciones	12%
Otros	3%

EN DETALLE FRANCIA

Mejora de la Tesorería / Pago a proveedores	32%
Manteniendo el empleo	10%
Contratación de RRHH	4%
En I+D	41%
En la adquisición de equipos	3%
Gastos de comercialización de sus innovaciones	8%
Otros	2%

ESTABILIDAD DEL MECANISMO: UNA PREOCUPACIÓN CRECIENTE

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINACIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

PUNTOS CLAVE 10 PAÍSES

Entre las principales preocupaciones de las empresas:

Eliminación del mecanismo **24%**.

Reducción de los gastos elegibles: **21%**.

Reducción / límite del importe de la ayuda para la empresa: **17%**.

Restricciones de los beneficios para algún tipo de empresa en concreto (PYMES por ejemplo), complejidad de la disposición: **11%**

También contestaron:

- Eliminación del incentivo de la ayuda (7%).
- Eliminación de las condiciones impuestas por la Administración en relación a las deducciones fiscales (9%).

COMITÉ DE EXPERTOS:

« Estas preocupaciones pueden terminar a medio plazo en una disminución de la inversión, o al traslado a países más atractivos, ya que la innovación de hoy es global. »

País	Posibles cambios
Alemania	Creación de las deducciones fiscales a la I+D.
Bélgica	Mejora (+2%) de la deducción por inversiones, es decir, el 15% de las inversiones realizadas en 2012.
	Mejora de la reducción de la retención a la I+D del personal desde el 1 de enero de 2013, que aumenta del 75% al 80%.
Canadá	Aplicación de las recomendaciones del informe Jenkins desde el 2014 como año fiscal: menos ayudas indirectas para un presupuesto global constante.
España	Amenazas sobre la sostenibilidad de los mecanismos.
Francia	Posible aumento de las deducciones fiscales por gastos en innovación para las PYMES.
	Restauración del Programa <i>Young Innovating company status (IEI)</i> .
Hungría	Bajada de la contribución en innovación de 2012 (impuesto presentado para empresas)
Polonia	Creación de las deducciones fiscales a la I+D.
Portugal	Eliminación de la retroactividad de <i>SIFIDE</i> y endurecimiento de los límites de los tiempos de demanda.
	Amenazas sobre la sostenibilidad de los mecanismos.
República Checa	Proyecto de mejora de las deducciones fiscales a la I+D propuestos para 2014.
Reino Unido	Mejora de la desgravación fiscal por I+D para PYMES (paso de una extra deducción del 175% a 225% en 2012).
	Progresiva introducción del inventivo Patent Box desde 2013 a 2017.

DEDUCCIONES FISCALES A LA I+D:

PRINCIPAL HERRAMIENTA PARA MEJORAR LA IMAGEN DE UN PAÍS

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINACIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

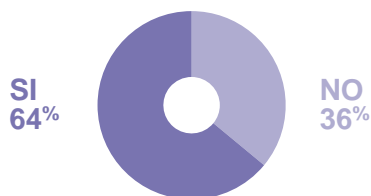
Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting



En su opinión, las deducciones fiscales a la I+D tienen un impacto decisivo y medible en:

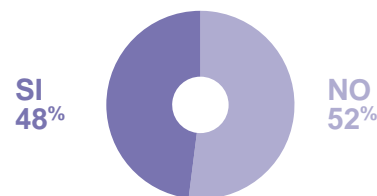
La implantación de nuevos centros de I+D de su grupo en un país en vez de en otro.



Crear nuevos centros para la I+D en Francia.



La elección de sus proveedores para la I+D.



Mantener los centros para la I+D que posee en Francia.



EN DETALLE FRANCIA

Las empresas francesas apuestas por las deducciones fiscales a la I+D:

El **72%** de los encuestados lo consideran el incentivo más **potente del mundo**.

COMITÉ DE EXPERTOS:

« La economía es global y la industria es cada vez más volátil.

Las deducciones fiscales a la I+D son una herramienta de atracción territorial».

« En Francia, las deducciones tienen un efecto **estabilizador** para los centros de investigación. »

DEDUCCIONES FISCALES POR INNOVACIÓN TECNOLÓGICA: UN AMPLIO APOYO PARA LAS EMPRESAS

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

PUNTOS CLAVE 10 PAÍSES

Las empresas innovadoras consideran, que la creación de una deducción fiscal por innovación tecnológica es un complemento de financiación, que facilitaría el desarrollo y la comercialización de sus innovaciones*.

Las dudas permanecen en cuanto a su implementación en un entorno fiscal sometido a una necesaria reducción del presupuesto público.

COMITÉ DE EXPERTOS:

« Para las micropymes y las PYMEs, este incentivo puede ser una palanca para acelerar el tiempo de comercialización pero sólo si es fácil de usar. »

* Incentivo que existe actualmente en España

CIFRAS CLAVE 10 PAÍSES

¿Qué opina sobre la creación de una deducción fiscal por innovación tecnológica que signifique un apoyo para los gastos de investigación y desarrollo de las empresas?

Impacto positivo en el desarrollo de su empresa	56,62%
Aumentar el número de innovaciones que la empresa será capaz de comercializar	40,71%
Aumentar las oportunidades de éxito de las innovaciones de su empresa	38,74%
Ampliar las actividades que son deducibles	35,18%
Riesgo de descenso de la calidad de la investigación en Francia	9,49%
Un mecanismo fiscal más en un paisaje fiscal ya complejo	37,15%
Sólo un impacto anunciado - el Estado no se lo puede permitir	28,46%
Otros	7,91%

8ª EDICIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

SUBVENCIONES Y AYUDAS: UN APOYO NECESARIO PARA LAS PYMES

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINACIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting



El 54% de las empresas encuestadas se han beneficiado de ayudas públicas:

Alrededor del **70% de las subvenciones** y el resto de los encuestados se benefició de los préstamos.

Cuanto mayores sean las empresas, más utilizan las ayudas directas (50% de las PYMES comparado con el 75% de los grandes grupos).

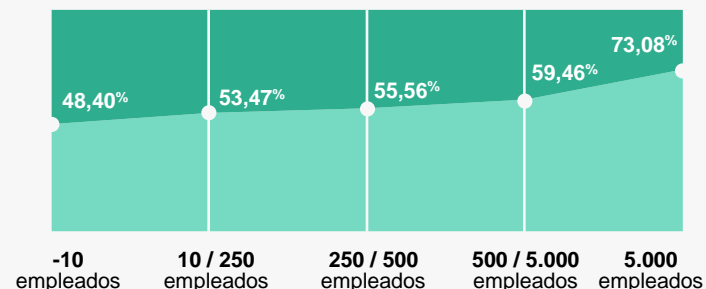
Esto no explicó las necesidades de recursos para superar las siguientes barreras:

- La complejidad de los mecanismos (27%).
- La falta de conocimiento de estas ayudas (26%).
- La temporalidad de las ayudas no se adapta a la estrategia de las empresas (24%).



En los últimos tres años, ¿con qué recursos externos ha contado su empresa para financiar sus proyectos de I+D?

Subvenciones y ayudas %



Las empresas francesas están en el promedio de los demás países participantes. El 50% para pequeñas y medianas empresas (incluyendo microempresas con el 49% y el 54% para PYMES) y el 75% para los grandes grupos que se benefician de las ayudas y subvenciones.

SUBVENCIONES Y AYUDAS:

PRIORIDAD PARA EL PROGRAMA DE FINANCIACIÓN NACIONAL

INNOVACIÓN COMO MOTOR DE CRECIMIENTO

FINANCIACION GLOBAL DE LA INNOVACION

FISCALIDAD ASOCIADA A LA INNOVACIÓN

SUBVENCIONES Y AYUDAS PÚBLICAS

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG



Las empresas se están beneficiando de:

- El 72% de financiación nacional
- El 49% de programas regionales
- El 28% de ayudas europeas

Las ayudas europeas tienen dificultad para encontrar empresas beneficiarias:

El 79% de los grupos innovadores se beneficiaron de ayudas europeas en los últimos 36 meses, pero sólo el 27% eran PYMES.

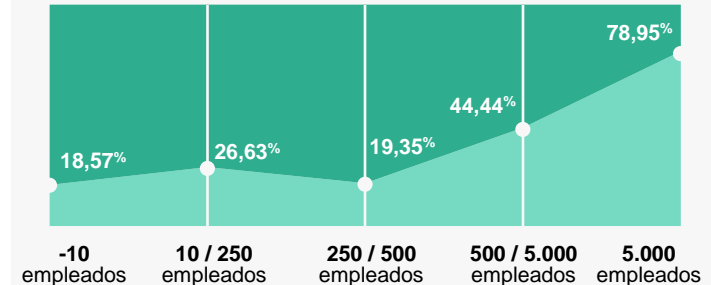
Sin embargo, el beneficio de éste último implica un porcentaje de financiación mucho más elevado en los programas europeos, así como un apoyo para facilitar su acceso a este tipo de programas.

Los cambios deseados por las empresas no exigen el aumento de los presupuestos ya establecidos (80 billones de euros previstos para financiar proyectos en Horizonte 2020), pero si un **mayor conocimiento de las necesidades de las empresas** que mejoren la eficiencia de la distribución presupuestaria (por ejemplo, el 28% de las subvenciones FEDER no se han concedido todavía en Francia).



¿Su empresa se benefició de la financiación de programas europeos?

Programa Europeos: respuesta SI en %



COMITÉ DE EXPERTOS:

« Aquí es donde las asociaciones y los actores intermediarios deben actuar como mediadores para las PYMES y darles acceso a los proyectos de colaboración europeos. »

CONCLUSIONES

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

8º BARÓMETRO INTERNACIONAL DE FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN: CONCLUSIONES

1

La inversión en innovación es imprescindible para desarrollar un liderazgo global y la creación de valor.

2

Las políticas públicas deben estar orientadas hacia el crecimiento de las empresas con el fin de ayudarles a hacerse valer a través de la innovación y evitar la ley de competencia de costes.

3

Sin embargo, hay una paradoja dentro de las empresas innovadoras: la preocupación aumenta y pesa en el clima empresarial. Los principales motivos son un entorno económico deprimido y los recientes cambios fiscales y regulatorios.

4

Al hablar de los medios necesarios para volver a un estado de crecimiento económico y sobre la participación de todos para reducir la deuda pública, es importante garantizar un mejor equilibrio entre: por un lado, la financiación pública que se centre principalmente en la etapa de mayor riesgo de la innovación, y por otro lado, una política general del país que no favorece la retención de sus empresas y de sus empresarios.

5

Existen temas pendientes por tratar: mayor estabilidad fiscal y la armonización europea, la reforma de la financiación de las PYMES, el ahorro canalizado hacia la innovación, el desarrollo de Business Angels y el patrocinio, el refuerzo de los acuerdos externos de las PYMEs y grandes grupos...

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

8ª EDICIÓN

FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN EN 10 PAÍSES

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG



Las empresas alemanas son optimistas y apuestan por el futuro de sus empresas en términos de innovación.

Dos principales retos:

- Innovar teniendo en cuenta las variables medio ambientales, energéticas y sociales.
- Reducir el tiempo de comercialización de nuevos productos y servicios.

En cuanto a la financiación: no tienen ningún incentivo fiscal para financiar la innovación.



El **92%** de las empresas encuestadas son optimistas sobre el futuro con respecto a sus proyectos innovadores (comparado con el 84% a nivel internacional).

Se espera un mantenimiento e incluso un aumento de los recursos para la I+D con dos objetivos:

- Mantener la plantilla de I+D.
- Aumento del número de innovaciones comercializadas.

Pero...

- La falta de conocimiento del sistema de ayudas y su complejidad pueden explicar el hecho de que sólo la mitad de las empresas declaren el uso de medidas fiscales (50% en Bélgica vs. 58% a nivel internacional).
- Las ayudas directas para la innovación privada (58% vs. 54% a nivel internacional).



El **90%** de las empresas canadienses encuestadas son optimistas de cara al futuro de su actividad innovadora (comparado con el 84% a nivel internacional).

Para el **53% de los encuestados**, su estrategia de crecimiento está enfocada a la **innovación de productos y servicios**.

El **72%** de ellos utilizaron la financiación para la I+D con el fin de aumentar el número de innovaciones comercializadas.

El *SR&ED** sigue siendo la principal fuente de financiación de la innovación.

Las fuentes de financiación de la innovación:

- El **32%** de SR&ED.
- El **13%** de ayudas y préstamos.

* Programa de investigación científica y desarrollo experimental (RS&DE)

Pero...

A pesar del optimismo de los encuestados, el mantenimiento de la financiación a la I+D sigue siendo un desafío.

- Para el 75% de los encuestados, el desarrollo de la financiación a la I+D es un punto clave estratégico de cara a 2013.
- A diferencia de 2011, el número de encuestados que afirmó que su financiación había descendido, es mayor que el número de empresas que se han beneficiado de un incremento de su financiación a la I+D.



En 2012, el principal problema señalado por las empresas españolas, es la dificultad de encontrar el socio tecnológico adecuado para estructurar y coordinar sus colaboraciones externas.

En cuanto al sistema de financiación de la innovación, su estructura se ha modificado entre 2011 y 2012:

- La participación de la financiación privada pasó de un 34% a un 43% de la financiación total.
- La financiación pública sufrió un descenso, pasando de un 66% a un 57%.

Esta reducción es producto de la situación económica actual, además de este descenso, las empresas han perdido la capacidad de generar beneficios.

« En tiempos de crisis, es importante destacar que la no utilización de las deducciones fiscales en el segmento de empresas menores de 250 empleados tiene que ver con los problemas de resultados de las mismas en periodo de crisis. Por ello es más urgente y recomendable que, en dichos momentos, se pudiera disponer de elementos de titularización de los créditos disponibles para devolverlos a la circulación, lo que mejoraría, de forma muy notable, la liquidez del circuito.

Merece la pena destacar el todavía bajo porcentaje de empresas que certifican sus proyectos de I+D, lo que nos debería llevar a revisar su utilidad y, sobre todo a evaluar si los circuitos están siendo suficientemente ágiles o por el contrario, en exceso difíciles y sobre todo muy lentos. »

**Francisco Marín, Patrono de
la Fundación COTEC
(Fundación para la
Innovación Tecnológica)**

LA FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN EN HUNGRÍA



PRIORIDAD PARA UNA TRADICIONAL AUTO - FINANCIACIÓN

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

El **77,78%** de las empresas son optimistas en cuanto a la financiación de la innovación, representando un 2,47% más que en 2011 (comparado con un 84% a nivel internacional).

Los dos principales problemas para las empresas en Hungría son:

- Reducir el tiempo de comercialización de nuevos productos o servicios.
- Asignar la financiación pública a las empresas.

Aunque en realidad...

Los recursos que utilizan las empresas son:

- Auto-financiación para el 47,10% (comparado con el 52,34% a nivel internacional).
- Las subvenciones y préstamos para el 33,13% (vs. El 16,22% a nivel internacional).

Y en menor medida:

- Deducciones fiscales a la I+D para el 10,42% (vs. el 10,43% a nivel internacional).

« En Hungría y en la Unión Europea, las empresas analizan su situación de la misma manera. »

« En Hungría, la financiación de la innovación no suele estar participada por fondos privados, las empresas se centran principalmente en ayudas directas. La financiación de la innovación de las empresas húngaras es mucho más tradicional que la de las empresas extranjeras, se centra principalmente en la innovación de productos. Desafortunadamente, el contexto inestable limita el crecimiento en este área.

El uso y el impacto de las deducciones fiscales a la I+D muestran una imagen donde las empresas húngaras aún tienen flexibilidad para desarrollar y mejorar su eficiencia. El nivel de explotación de las posibilidades financieras internacionales no alcanza el nivel de otros países de la UE. A pesar de todo, el optimismo de las empresas innovadoras acerca de la evolución y el futuro de sus mecanismos es positivo, y puede alentar a otros países. »

Dr. Greiner István, MISZ
(Asociación Húngara para la
Innovación, creada en 1990 con el
objetivo de fomentar la innovación)

LA FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN EN POLONIA



LA VOLUNTAD DE UN MECANISMO FISCAL

Este documento es propiedad
exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

El **90%** de los encuestados son optimistas sobre las posibilidades de la aplicación de la innovación y su éxito (comparado con el 84% a nivel internacional).

Un reto para el **70%** de sus empresas es el coste elevado de la innovación y la dificultad de encontrar financiación.

Pero...

Existe un problema financiero: Polonia no tienen ningún incentivo fiscal a la innovación.

Más allá...

El 9% de las empresas están a favor de la activación de las deducciones fiscales a la I+D en su país.

« Estamos en el comienzo del camino. La investigación de Alma Consulting Group demuestra el gran volumen de trabajo todavía por hacer, las empresas polacas hasta ahora consideraban como actividad innovadora la introducción de nuevos productos en el mercado y la compra de material.

Además, existe una falta de soluciones para apoyar las inversiones en innovación. El sistema fiscal polaco no favorece el espíritu de innovación.

Es cierto que Polonia tiene subvenciones europeas para la financiación de sus proyectos de innovación, pero esto no es una solución sostenible. »

Dr Małgorzata Starczewska-Krzysztozek
(Economista principal de la Confederación polaca de empleados PKPP Lewiatan, creada en 1999).



FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN EN PORTUGAL



PRIMA LA AUTO-FINANCIACIÓN TRADICIÓN SOBRE EL RESTO DE LAS OPCIONES

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

El **80%** de las empresas son optimistas de cara a su futuro y el de la innovación. El 12% más que en 2011 comparado con el 84% a nivel internacional.

Las tres prioridades dentro de su estrategia de crecimiento son:

- Innovación en productos y servicios.
- Desarrollo internacional.
- Asegurar el crecimiento de la financiación.

En la práctica...

Durante los últimos tres años, las empresas portuguesas han financiado su actividad innovadora con:

- El **62%** auto-financiación (vs. 52,34% a nivel internacional).
- El **17,20%** créditos bancarios (vs. 10,09% a nivel internacional).
- El **10,83%** subvenciones y anticipos reembolsables (vs. 16,22% a nivel internacional).

« A diferencia de otros países, la actividad de I+D en Portugal no está valorada. Por ejemplo, los encuestados otorgan mayor importancia a la Dirección Financiera y Administrativa en vez de al departamento de I+D.

Las empresas portuguesas se declaran tan innovadoras como el resto de países, lo cual demuestra un ejercicio pendiente de autoevaluación...

Siguiendo esta línea, las empresas portuguesas recurren a menudo a asesores externos para obtener los incentivos fiscales a la I+D (el 87,95% en Portugal vs 56,93% para el resto de países encuestados) y afirman estar más satisfechos con los servicios que el resto de los encuestados (98,04% vs 90,21%). »

Daniel Bessa
CEO COTEC Portugal
(Fundación para la Innovación Tecnológica)

FINANCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN

REPÚBLICA CHECA



UNA DEDUCCIÓN FISCAL A LA I+D PARA CONQUISTAR

Este documento es propiedad exclusiva de Alma CG

Alma^{cg}
#costconsulting

El **85%** de las empresas checas son optimistas de cara a su futuro (vs. el 84% a nivel internacional).

Su estrategia de crecimiento se centra en la calidad de los productos y servicios.

Pero...

Solo el **45%** de los encuestados afirma beneficiarse de una deducción fiscal a la I+D para financiar su actividad innovadora. (vs. el 60% a nivel internacional).

De hecho, 7 años después de la introducción de una deducción fiscal a la I+D, su aplicación sigue siendo progresiva.

Los costes de I+D se financian de la siguiente manera:

- El **48%** para ampliaciones de capital (vs. el 6,05% a nivel internacional).
- El **19,55%** para auto-financiación (vs. el 52,34% a nivel internacional).
- El **16,24%** para subvenciones (vs. el 16,22% a nivel internacional).

« Hablando de ayudas directas, nos centramos en las deducciones fiscales a la I+D.

Comparado con otros encuestados, el uso de estos incentivos es menos relevante a pesar de su reciente activación.

La baja participación de los fondos privados constituye otra diferencia con el resto de países. »

Karel Mráček
Miembro del Consejo de AVO
(Asociación para el fomento de la investigación)



contacto@almacg.com

Alma^{cg}
#costconsulting

Edificio Sollube, pl. 4^a,
Plaza Carlos Trías Bertrán, 7
28020 Madrid
Tel: 91 575 03 01

C/ Moià 1- Tuset 3, pl. 2^a
08006 Barcelona
Tel: 93 241 37 24

www.almacg.es