



## Okkar hlið á skattapeningnum

Skattadagurinn 10. janúar 2014  
Heimir Þorsteinsson

  
**Actavis**

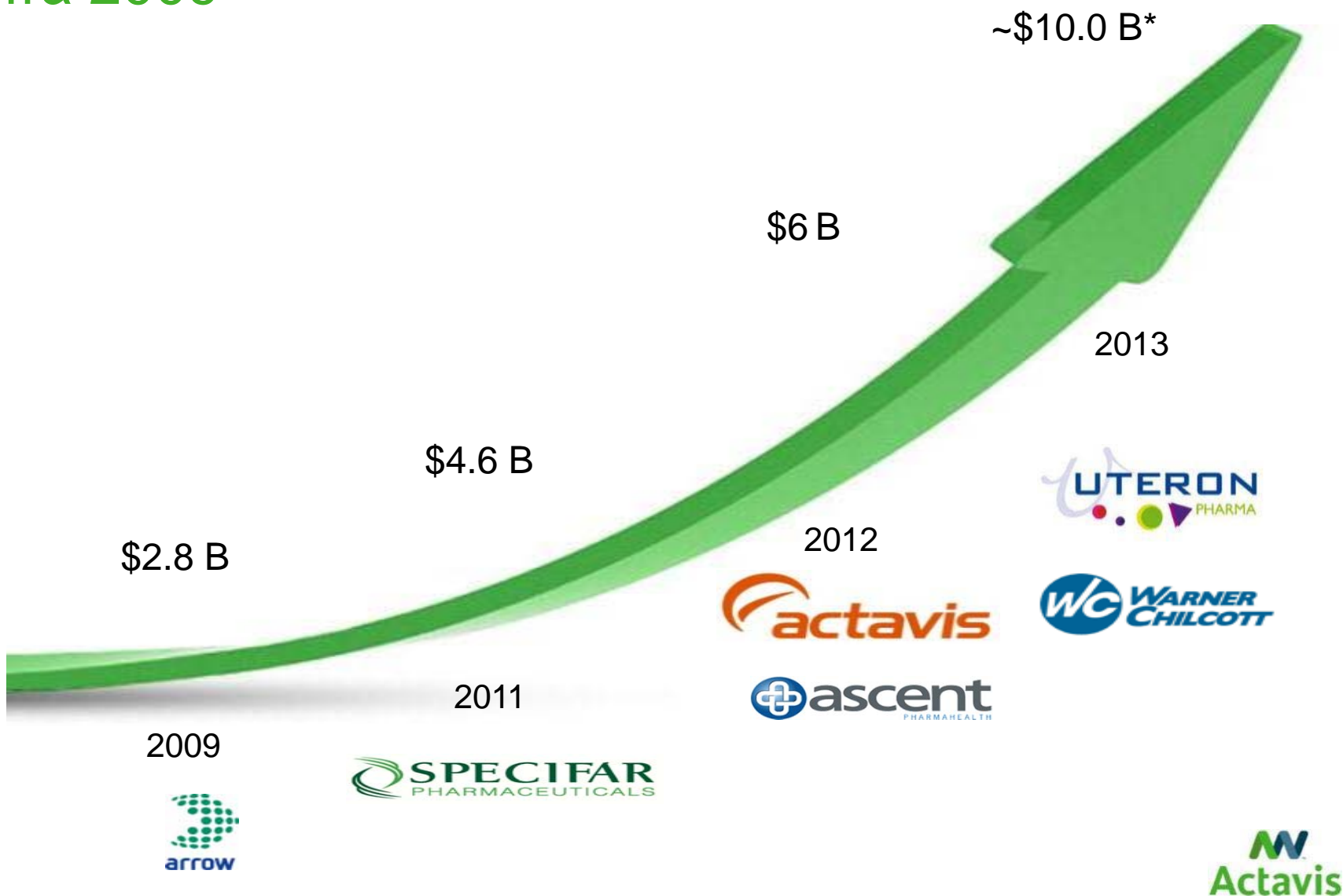
## Nýja Actavis: Leiðandi sérlyfjafyrirtæki á alþjóðavísu



Alþjóðlegt alhliða lyfjafyrirtæki með áætlaða 10 milljarða dala veltu

- Þriðja stærsta samheitalyfjafyrirtæki í heimi
- Staða styrkt á sérlyfjasviði – 3 milljarða dala velta, vöruframboð tvöfaldað
- Vöruþróun í fremsta flokki með 25 vörur í þróunarferli
- Áhersla á heilsu kvenna, þvagfæra-, meltingar- og húðlækningar
- Metnaðarfull áform um vöxt á lykilvaxtarmörkuðum, m.a. í Asíu
- Alþjóðlegar höfuðstöðvar í Írlandi og höfuðstöðvar framkvæmdastjórnar í BNA
- Skráð í Kauphöllina í New York (NYSE: ACT)

# Þróun til forystu á sérlyfjamarkaði frá 2009



\* Proforma Revenue

# Actavis í dag



Leiðandi á alþjóðavísu í  
**Heilsu kvenna**

Fjölbreytt starfsemi í  
**60+ löndum**

**25+** sérlyf í þróun  
(specialty brand  
pipeline products)

Sterk staða í **smyrslum** og  
**vökvum**

Sterk staða í  
**krabbameinslyfjum til innstungu**

Breið **vörulína**

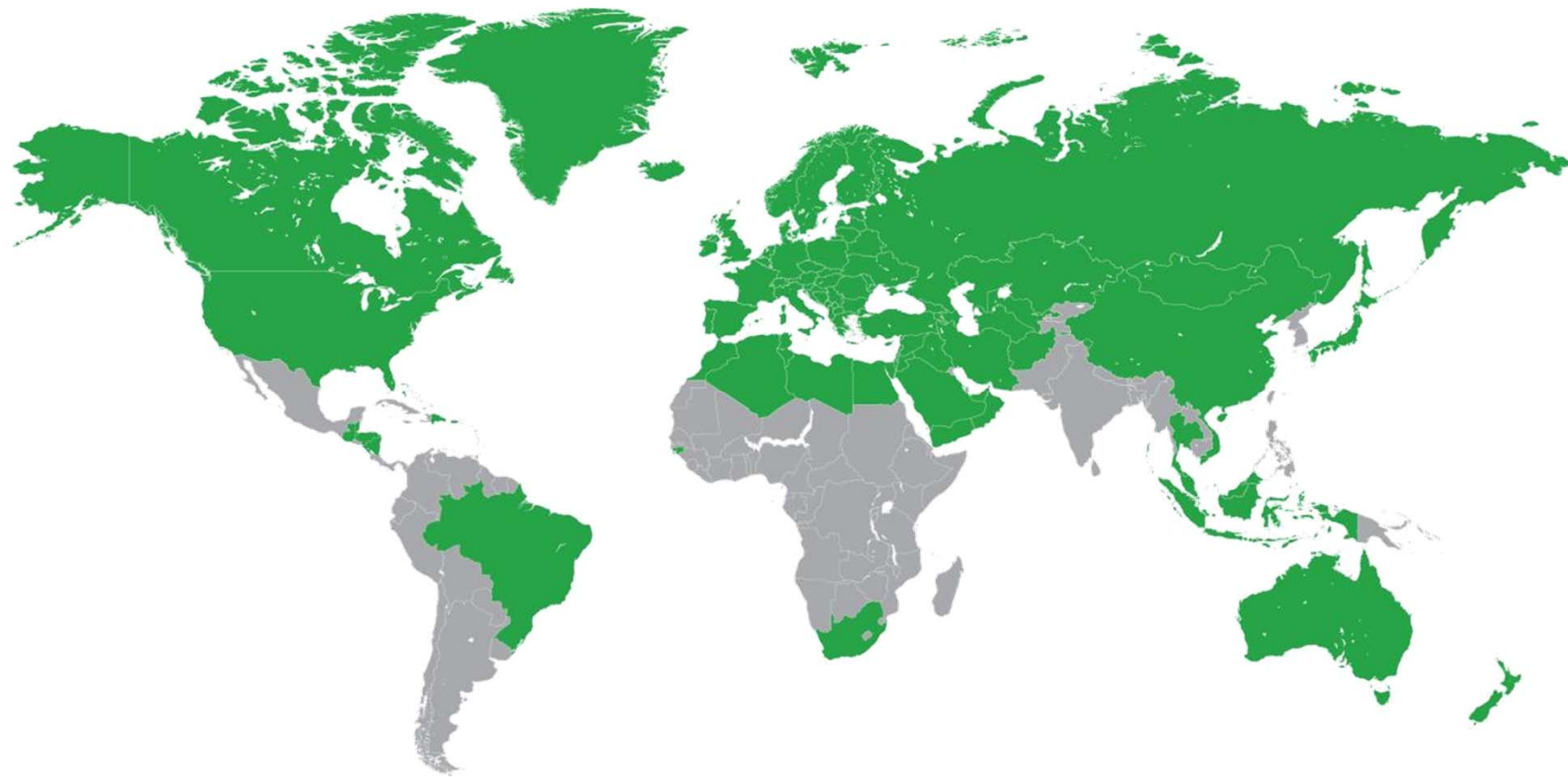
**20** alþjóðleg  
rannsóknar- og  
þróunarsetur

~ **40** verksmiðjur  
~ **44 milljarðar** eininga



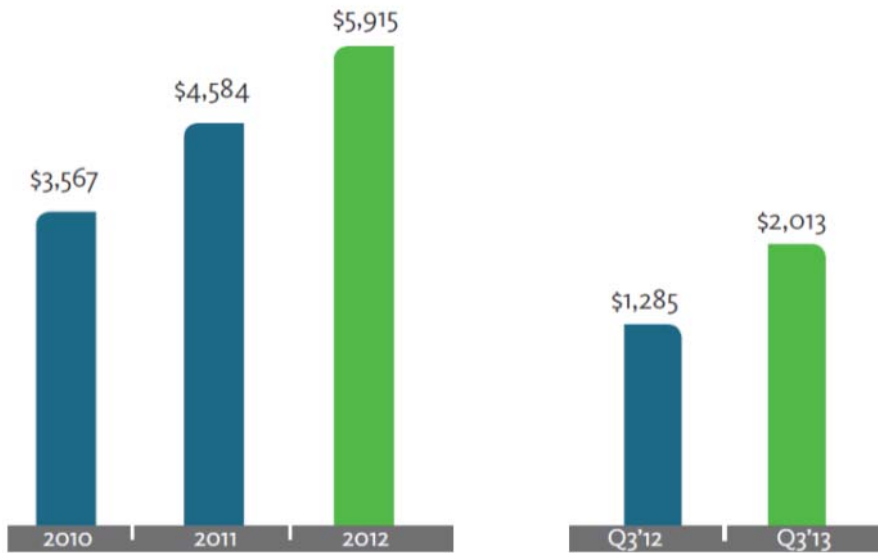
## Sterk staða á alþjóðamarkaði

Starfsemi í yfir 60 löndum

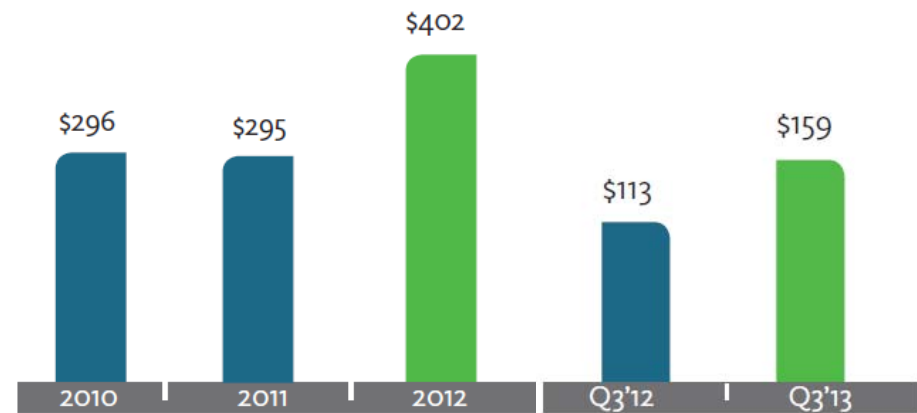


# 2013 Þriðji ársfj. Fjárhagsupplýsingar

Net Revenue (in millions)



R&D Investment (in millions)



## Sérstaða Actavis á Íslandi innan samstæðunnar

- Mikilvægasta þróunarsetur og skráningareining samstæðunnar utan BNA (samtals 200 starfsmenn)
- Alþjóða gæðamálum, samstæðuuppgjöri og M&A verkefnum stýrt frá Íslandi
- Ný og fullkomin verksmiðja – eina lyfjaverksmiðja í heimi rekin með 100% endurnýjanlegri orku
- Sterk fótfesta á heimamarkaði
- Höfuðstöðvar Medis – gríðarlega mikilvægur hlekkur innan samstæðunnar



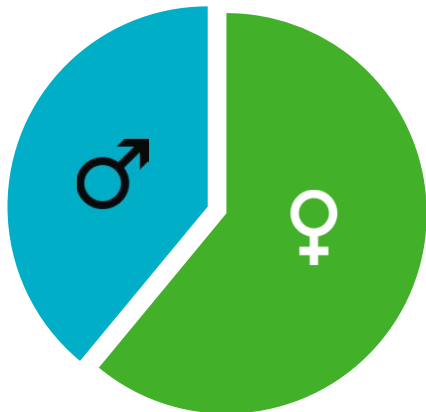
## Fólkið okkar – hátt menntunarstig, mikil fjölbreytni

Fjöldi starfsmanna Actavis á Íslandi er tæplega **800**

**62%** konur og **38%** karlar

Hlutfall háskólamenntaðra, tæp **60%**

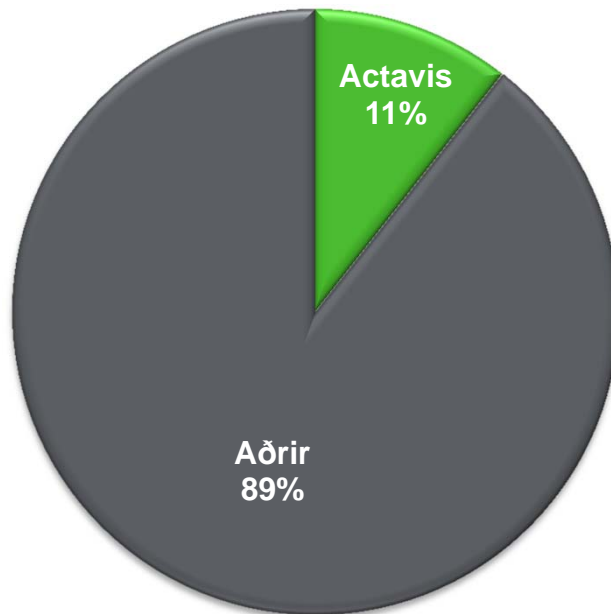
- Lyfjafræði **98**
- Viðskiptafræði **51**
- Verkfræði **25**
- Ýmsar raungreinar **85**



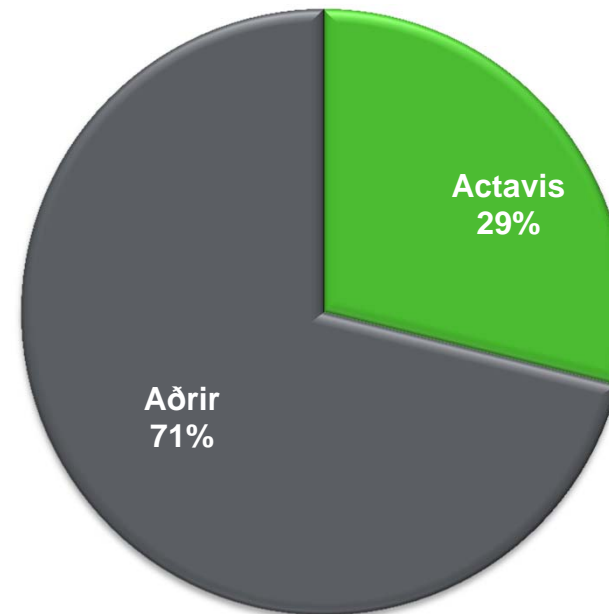


## Leiðandi á markaði á Íslandi

Heildarlyfjamarkaðurinn  
% af tekjum



Heildarlyfjamarkaðurinn  
% af magni



# MEDIS

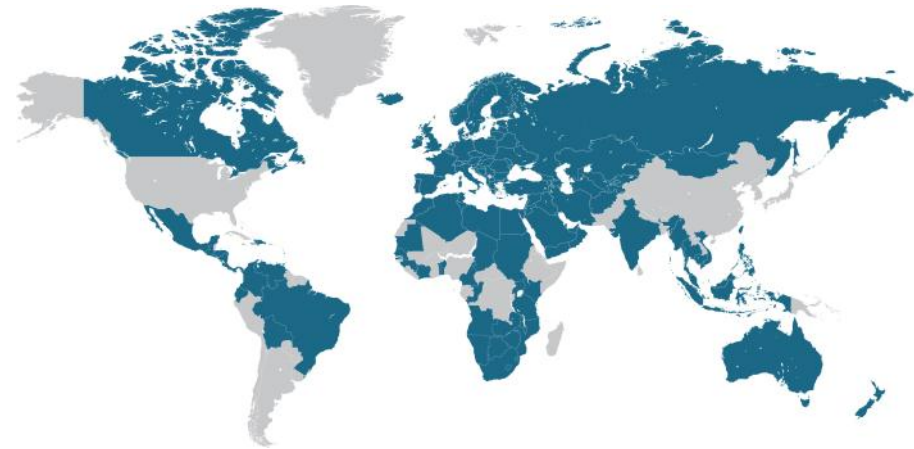
## Medis – sala til þriðja aðila

- Stærsta fyrirtæki sinnar tegundar í heiminum eftir samruna við Specifar
- Tekjur proforma um 250 millj. EUR 2012
- Starfandi í 28 ár
- 300 viðskiptavinir á heimsvísu
- Breið vörulína - með yfir 200 vörur

## Styrkir stöðu Actavis

- Styrkir landfræðilega stöðu
- Hækkar R&D ROI, auknar tekjur fyrir hvert verkefni
- Betri nýting á verksmiðjum, lækkar kostnað
- Hámarkar markaðshlutdeild í hverju landi (óbeint)

## Medis hefur undirritað samninga í yfir 100 löndum



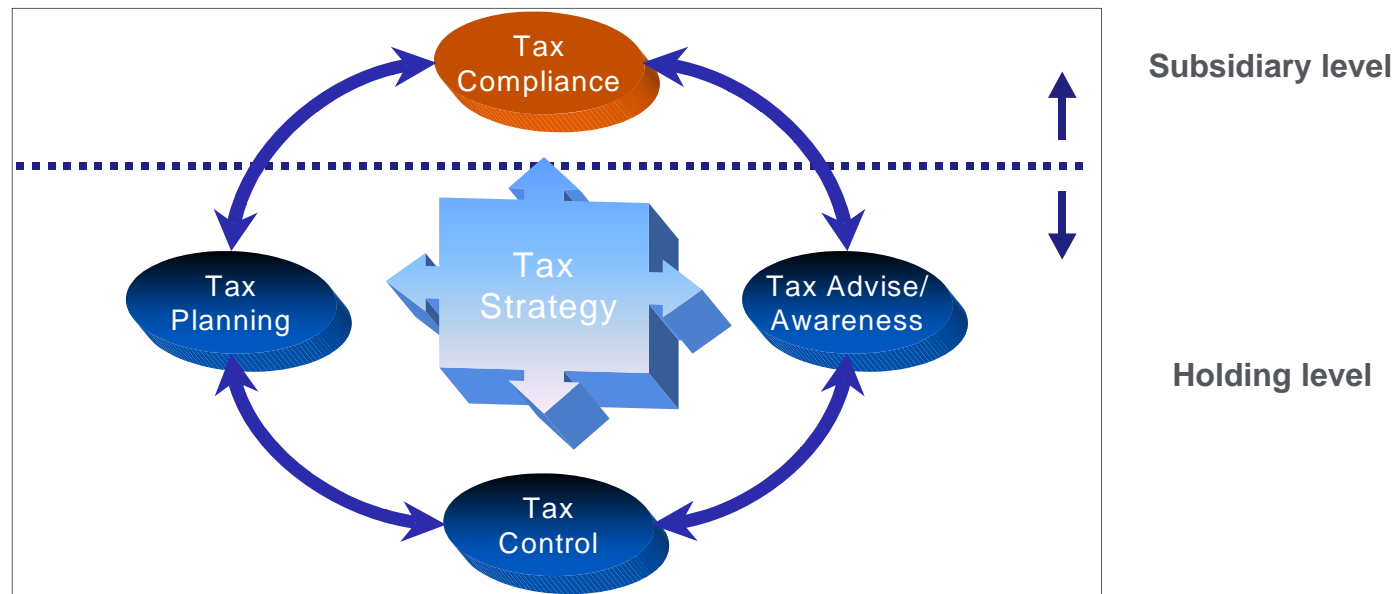
## Framúrskarandi fyrirtæki ársins 2011 og 2012 - Creditinfo

## Skattateymi Actavis

- Í stórum alþjóðlegum fyrirtækjum eins og Actavis er almennt lögð mikil áhersla á skatta. Því er oft innan fjármálasviða sér deild sem einbeitir sér af skattamálum samstæðunnar (Corporate Tax).
- Hjá Actavis starfa u.þ.b. 25 manns í slíkri skattadeild, þar af:
  - eru um 20 starfsmenn í BNA
  - eru um 5 starfsmenn utan BNA
- Að auki eru starfsmenn í flestum dótturfélögum sem einbeita sér að skattamálum, en þau eru almennt á ábyrgð fjármálastjóra félaganna
- Þá er ekki óalgengt að alþjóðleg fyrirtæki leiti til skattaráðgjafa, t.d. hjá endurskoðunarstofum

# Skattateymi Actavis

Helstu verkefni:



- a) Tax Planning: Skattaskipulagning, þ.e. innleiðing á skattaáætlunum og skipulagi til að ná fram skattahagræðingu.
- b) Tax Control: Skattaeftirlit, þ.e. hafa eftirlit með t.d. að dótturfélög fari eftir tilsettum lögum og reglum.
- c) Tax Compliance: Eftirfylgni með lögum og reglum, oft flókin regluverk sem þarf að passa að fara eftir.
- d) Tax Awareness: Skattameðvitund, þ.e. tryggja að þekking á skattamálum sé til staðar og að hún sé nægjanleg. Styrkir eftirfylgni.

## Skattateymi Actavis

Önnur mikilvæg verkefni:

Skýrslugjöf (Tax reporting)

- Ársfjórðungsleg uppgjör, skattateymið tekur stóran þátt í því ferli. Nota OneSource kerfi til að halda utan um skattauppgjör allra dótturfélaga.

Reikningshald í tengslum við skatta (Tax accounting)

- Oft á tíðum eru flókin álitaefni í reikningshaldi skatta enda hafa þeir áhrif á nánast allar færslur. T.d. fjárfesting eða sala dótturfélaga, ýmsar eiginfjárfærslur svo sem kaupréttir, lífeyrisskuldbindingar og margt fleira.

Fjárfestingar og yfirtökur (M&A)

- Skattateymið er yfirleitt mjög virkur þátttakandi í slíkum verkefnum til að tryggja að verkefnin séu skattalega hagkvæm



# Skattateymi Actavis

Helstu “viðskiptavinir”

Ytri:

- “NYSE”
  - Áreiðanlegar og tímanlegar upplýsingar um skattstöðu samstæðunnar

Ytri og innri endurskoðendur

- Skil á gögnum til endurskoðunar

Skattyfirvöld í ýmsum löndum

- Gagnaskil, t.d. skattframtöl

Innri:

- Yfirstjórn, lagadeild, fjárstýring, reikningshald o.fl.

## Innri viðskipti

Innri viðskipti innan alþjóðlegra fyrirtækja eru umfangsmestu viðskiptin í heiminum.

Dæmi: Yfir 40% (\$1,295 milljarðar) af heildarinnflutningi á vörum til Bandaríkjanna á árinu 2010 voru viðskipti tengdra aðila

Innri viðskipti samanstanda af:

- Vörur
  - Milli þróunareininga, verksmiðja og sölufyrirtækja
- Þjónusta
  - Yfirstjórn
  - Rannsóknar og þróun
- Lánveitingar

Öll slík viðskipti verða að fara fram á eðlilegum grunni (arm's length) og eru yfirfarin af skattyfirvöldum þeirra landa sem eiga aðild að þeim

Skilgreining á eðlilegum grunni getur þó verið mismunandi eftir löndum

## Innri viðskipti

Dæmi:

Í BNA er hagnaður 10 mUSD (40% skattur) en í Búlgaríu er tap upp á svipaða fjárhæð (10% skattur).

Búlgaría sendir reikning upp á 10 mUSD og við það næst reikningshaldslegur skattasparnaður upp á 3 mUSD (4 mUSD sparnaður á greiddum skatti)

Er þetta í lagi?

Er þessi reikningur gefinn út á eðlilegum grunni?

Skattyfirvöld í BNA mundu seint sætta sig við þessi viðskipti.

## Val á staðsetningu

Helstu áhrifaþættir í val á staðsetningu:

- Stöðugleiki og möguleiki á að fá bindandi álit
- Tvísköttunarsamningar
- Skattaafslættir vegna rannsóknar og þróunar
- Skattlagning arðgreiðslna og afdráttarskattar
- Skattlagning útlendinga (expatriate)
- Gjaldeyrismál

Eða bara í því landi sem forstjórinn vill búa.....



**Actavis**