



# Tax deduction for R&D projects in Iceland

## Introduction



David Ludviksson  
david@rannis.is



# OECD – Assessment and Comparison



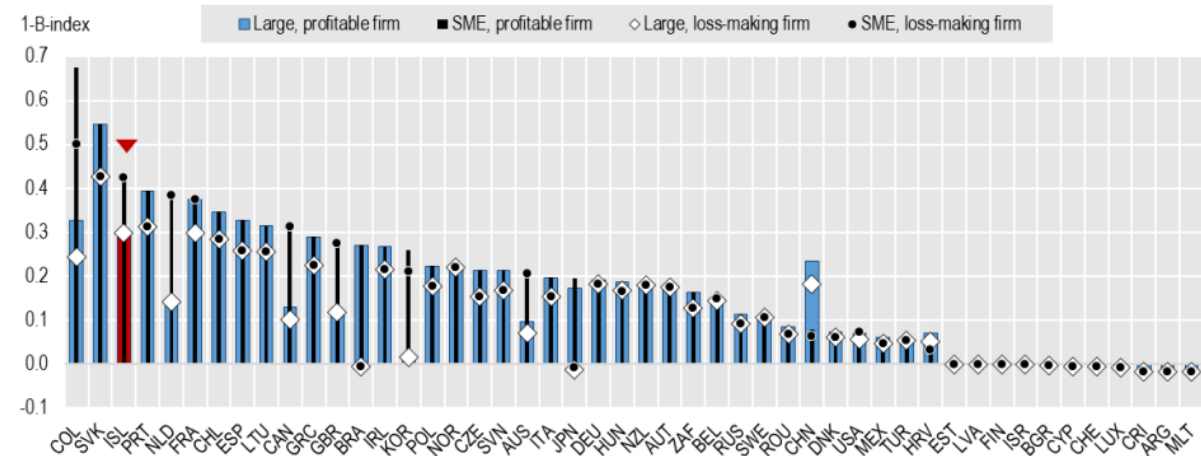
The OECD is conducting an audit of our system on behalf of the *Ministry of Finance and Economic Affairs* and the *Ministry of Universities, Industry and Innovation*

## Generosity of R&D tax support in 2021

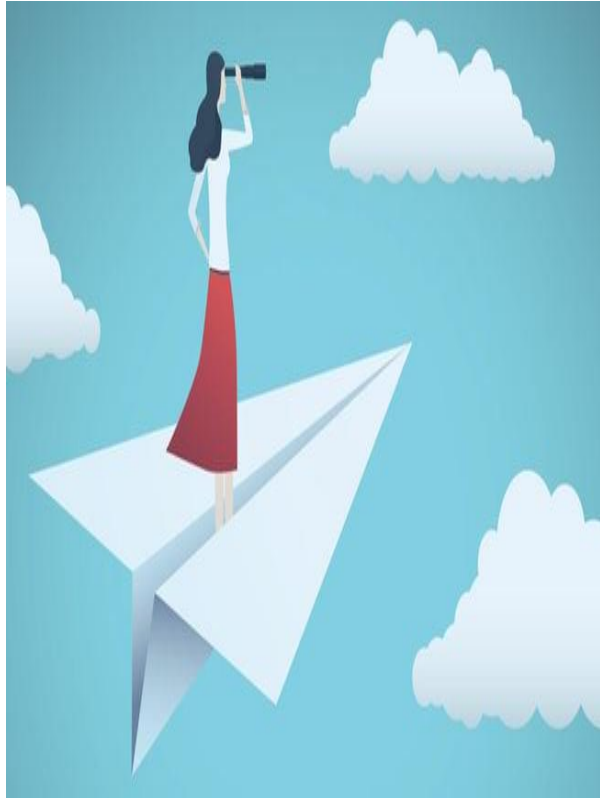
Differences in the design of R&D tax incentives drive significant variation in the expected generosity of tax relief per additional unit of R&D investment. In 2021, the marginal tax subsidy rate for profit-making (loss-making) SMEs in **Iceland** is estimated at 0.42 (0.42), well above the OECD median of 0.20 (0.18). The implied R&D tax subsidy rate for large enterprises is equal to 0.3 (0.3) in the profit (loss)-making scenario and likewise well above the OECD median of 0.17 (0.15).

Figure 1. Implied tax subsidy rates on R&D expenditures: Iceland, 2021

1-B-Index, by firm size and profit scenario



Note: Implied marginal tax subsidy rates, presented for different firm size and profitability scenarios, are calculated based on headline tax credit/allowance rates (see [methodology](#) and [country-specific notes](#)), providing an upper bound value of the generosity of R&D tax support, not reflecting the effect of thresholds and ceilings that may limit the amount of qualifying R&D expenditure or value of tax relief.  
 Source: OECD, R&D Tax Incentives Database, <http://oe.cd/rntax>, December 2021.



## The objective

To promote research and development and to improve the competitive conditions of innovative enterprises by granting them the right to tax deductions for the cost of innovative projects.

### For whom?

**Companies that are owners\* of research or development projects.**

- Universities and institutions are not considered companies within the meaning of this Act.
- Companies that have financial problems fall outside the scope of this Act.

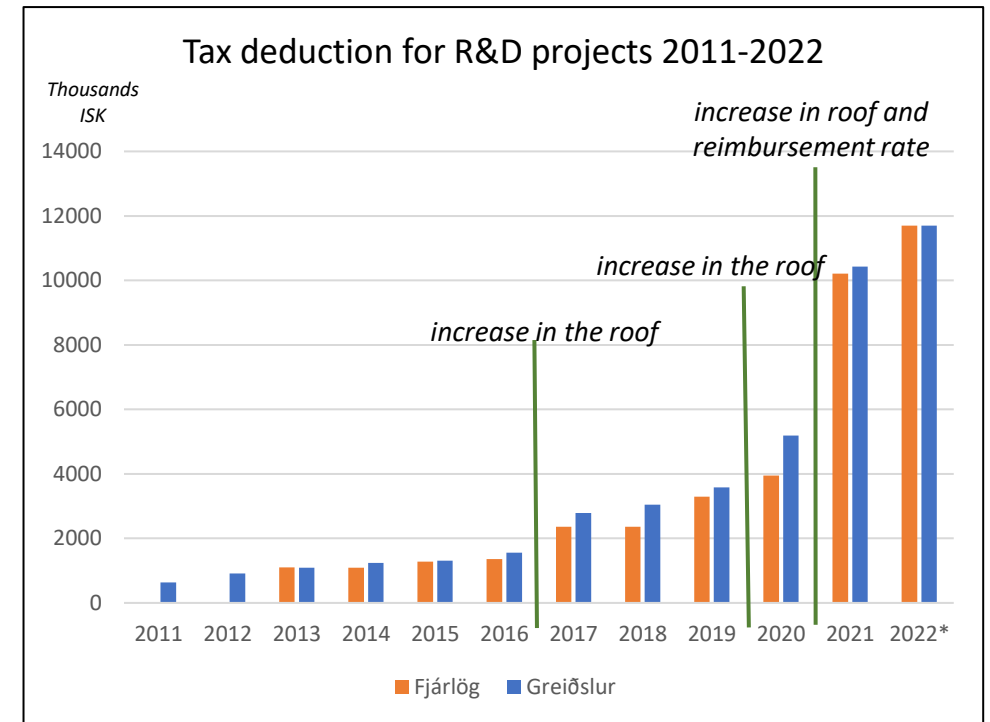
\* Owners of intellectual property rights resulting from the project.  
Subsidiaries that are liable to tax in Iceland enjoy the same rights even if intellectual property rights are registered with the parent company (confirmed by FJR Nov 2020)

Introduction Video -> [Kynningarmyndband](#)

-> <https://www.rannis.is/sjodir/atvinnulif/skattfradrattur/kynningarmyndbond/>

## Reimbursement rate and maximum cost level 2022

- In May 2020, Althingi - the Icelandic Parliament passed a provision for Covid-19 that a **35%** reimbursement rate on eligible costs up to a maximum of mISK 1,100 in the case of SMEs, but **25%** in the case of large enterprises in the due years 2021 and 2022 (based on operating years 2020 and 2021).
- Althingi extended this provisions on 15 June 2022 with the amendment that the maximum cost for calculating deductions from the levied income tax in 2023 shall be a total of mISK 1,000, of which that amount up to **mISK 200** may be counted for purchased research or development work pursuant to Article 6 of the Act.
- Althingi again extended the provisions in December 2022 with the change that the maximum cost for calculating deductions from imposed income tax in 2024 and 2025 (do to projects in 2023 and 2024) shall again be **mISK 1,100**.



Note! the bold red values are in effect today.

## Definition of the term “enterprise” (company)



Roof is 1,100 mISK. valid for the group as a whole, if other companies within the same corporate group apply for tax deduction r&d-projects.

- The Ministry of Finance has requested Rannís to reassert applicants in connection with Act No. 152/2009 that: Two or more legal entities may be considered one business entity with respect to the application of state aid rules, and in this case, the business unit is considered the “enterprise” (company) to be considered. The assessment of whether legal entities are connected in this way is subject to issues such as controlling holdings and other operational, financial and organizational ties as specified in the annex to GBER referred to in the Act.
- *It is not enough to look at the operational form of a party as it would otherwise be decided by point 3. Article 3 of the Act, which refers to the Income Tax Act, i.e., Points 1 and 3. Article 2(1) of that Act. The state aid system applies its support to European law as provided for in the legal documents of the Act and referred to in Article 15(1) of the GDPR. The concept of a company will be in accordance with being interpreted as an economic unit when assessing the maximum amounts.*
- *See in this regard also guidelines from the European Commission on the provision of aid based on GBER:*
- *„In accordance with the case law, an undertaking is defined as a single economic entity having a common source of control. Therefore, if the group acts as a single economic unit, it shall be considered as one undertaking and the economic situation of all the legal persons part of the group shall be considered when granting aid under the GBER.“*

# The concept of a small and medium-sized enterprise (SME)

**SME STATUS ASSESSMENT - FINAL REPORT**  
 Date: 15-08-2022  
 The 'SME' status assessment of Litið fyrirtæki ehf is now completed.

**Result**  
 Based on the information and financial figures related to the financial year 2021 taken into consideration under the terms of the SME Recommendation,  
**Litið fyrirtæki ehf qualifies as an SME**

Please find hereafter the 2021 results for Litið fyrirtæki ehf concerning the SME criteria relevant under the SME Recommendation.

**SME Thresholds**  
 Staff Headcount: 90.00  
 Consolidated Annual Turnover: 3,100,000.00 EUR  
 Consolidated Annual Balance Sheet: 1,500,000.00 EUR

Litið fyrirtæki ehf declared that it is engaged in an economic activity.  
 Relevant figures (in terms of staff headcount, annual turnover and/or annual balance sheet) for the following partner/linked entities (under Article 3 of the SME Recommendation) have been taken into consideration and consolidated:

Name	%	Relationship	TO	BS	Staff	PUB	NP	INV	Closing date	Cons acc y/n
Litið fyrirtæki ehf	actual % 100.00		600,000.00 EUR	1,000,000.00 EUR	15.00				31-12-2021	
			600,000.00 EUR	1,000,000.00 EUR						
Minor Shareholders		Minor Shareholder of Litið fyrirtæki ehf								
Moðurfélag hf.	actual % 50.00	Owined by Litið fyrirtæki ehf	5,000,000.00 EUR	1,000,000.00 EUR	150.00				31-12-2021	Y
	effective % 50.00		2,500,000.00 EUR	500,000.00 EUR	75.00					

Litið fyrirtæki ehf confirmed that, apart from the entities listed here above, there are no other entities which can be considered as partner or linked to Litið fyrirtæki ehf under the terms of Articles 3.2 and 3.3 of the SME Recommendation (including entities having other relevant relationships, such as the right to exercise a 'dominant influence').

- According to Act No. 152/2009, the size of companies can affect various assumptions regarding tax deductions for research and development costs. It is therefore important that the undertakings are properly registered in this classification in accordance with the EU/ESA definitions on which the laws in question are based. In this regard, it affects whether the company is part of a larger group or not. Incorrect registration can cause unnecessary inconvenience and back billing if you need to change it after the mark-up is in place.
- In order to remove any doubt and misconceptions about the company's size classification, Rannís proposes that applicants go through self-assessment/calculations to verify the correct size classification of the company. The correct definition and procedures for verification of the size of the company can be obtained on the below web links, if there is doubt that the company is classified as small, medium-sized or large.
- Sjá: [https://ec.europa.eu/growth/tools-databases/SME-Wizard/smeq.do;SME\\_SESSION\\_ID=Htf6IFHqwMX519fzXKtjEx3JRfLJ3dMCQISrxAgTDal-1hgk2ON!245382482?execution=e1s1](https://ec.europa.eu/growth/tools-databases/SME-Wizard/smeq.do;SME_SESSION_ID=Htf6IFHqwMX519fzXKtjEx3JRfLJ3dMCQISrxAgTDal-1hgk2ON!245382482?execution=e1s1)
- It is also worth studying the EU/ESA definition of SME on the EU website.
- <https://ec.europa.eu/docsroom/documents/42921/attachments/1/translations/>
- If your self-assessment leads you to believe that the company is still falling into the category of SMEs, Rannís requests that you submit your self-assessment/calculation result as an attachment to section 2.2 of the application for verification, along with confirmation by the company's auditor.
- If you conclude that the company classification needs to be changed to "large", it is enough that you change the application to Rannís application system, without further explanation.



## The concepts of research and development have the following meanings\*:

**Research:** Structured research or important observations aimed at promoting new knowledge and skills in developing new products, processes or services or leading to significant improvements to existing products, processes or services. They involve the creation of components in complex systems and may include the construction of prototypes in laboratory environments or environments with UI simulations of existing systems and also experimental projects, when necessary for research purposes and in particular due to general verification of technology.

**Development:** The acquisition, consolidation, formulation and use of existing scientific, technical, commercial and other practical knowledge and skills for the purpose of developing new or improved products, processes or services. This may include activities aimed at defining an idea, planning and documenting of new products, processes or services. Developments may include the design of a prototype, the type of sample version, the implementation of a pilot project, testing and verifying new or improved products, processes or services in an environment characteristic of actual processing conditions where the primary objective is to make further technical improvements to unfulfilled products, processes or services. This may also be the development of a marketable prototype or pilot project, when such a prototype is inevitably the final market product as the production of it is too costly to be used solely for promotion and to verify its properties.



\* Regulation [nr. 758/2011](#), support for innovative companies

## Cost of activities that are inherently part of the general operation of undertakings is not deductible - including following:



- a. Normal or periodic changes to goods, services, production lines, production processes, existing services or other ongoing operations, even if such changes may result in improvements.
- b. Improvements and changes in a company's products, services or production processes, in the absence of the development of new knowledge, new skills or the utilization of existing knowledge in new ways.
- c. Training and rehabilitation.
- d. Marketing activities and marked research
- e. Installation or adaptation of purchased equipment and devices.
- f. Set up a production process.
- g. Acquisition, construction or renovation of real estate, vehicles, ships or aircraft.
- h. Mapping or searching for mines, natural resources or similar, except in the case of the development of new or better methods or technologies.
- i. Funding of collaborative projects without the active participation of all partners in the project.
- j. Supervision, quality evaluation and certification of the current production and supply of goods and services.
- k. **Obtaining and protecting patents.**
- l. **Pursuant to the EEA Agreement, it is not permissible to support (subsidize) contractual r&d projects paid by a particular buyer, (thus considered the owner of the project).**





# Two step process



- Companies apply for confirmation of a research or development project to **Rannís**.
- Companies that receive confirmation of research or development projects are entitled to deduct income tax.




- Companies account for the costs of a tax report to **RSK (RSK 4.21)** and the auditor must confirm the settlement.
- If the levied income tax is lower than the determined deduction, or a legal entity is not determined income tax, the deduction is paid out.



**You need to apply for each project individually!**



## Project approval

Rannís determines whether a project will be confirmed pursuant to this Act:

The condition for a project to be confirmed is that it constitutes a research or development project under this Act:

1. The project is an R&D project.
2. An idea that a value-added product/service and business plan are well defined.
3. Data shows that at least ISK 1 million will be spent on research and development over a 12-month period.
4. Employees have training, education or experience in the field on which an idea for value-added goods or services is based.



## Application deadlines



- ✓ New applications – until October 1st. each year
- ✓ Continuation project – until April 1st. each year
- ✓ **Note! You can apply for a continuation project in the form of a new project up to and including 1 October.**

### Deadline

- Application deadline for *new projects*: Application is open with deadline October 2 2023 at 24:00.


✓ Open for Applications: [Application System](#)

- Application for *continuation*: Projects that have already received a confirmation from Rannís had deadline 3rd April 2023.

IS

<https://www.rannis.is/sjodir/atvinnulif/skattfradrattur/>

## Application form



Umsókn: 228951-8011

Skattfrádráttur rannsókn- og þróunarverkefna

1. Umsækjandi

2. Verkefnið

3. Væðingaráætlun

4. Skoða og skila inn

Þú Davíð Þór Lúðvíksson - Admin

Útskráning

1.1 Upplýsingar um fyrirtæki

1.2 Tengiliður fyrirtækisins

1.3 Rekstrarupplýsingar fyrirtækisins

## Velkomin

### 1.1 Upplýsingar um fyrirtækið

**Fyrirtækið**

*Árétting varðandi skilgreiningu á hugtakinu „fyrirtæki“ í skilningi laga nr. 152/2009.*

*Tveir eða fleiri lagabilar geta talist ein rekstrareining með tilliti til þetingar regna um ríkisaðstoð og þegar þannig stendur á teit sá rekstrareining fyrirtækis sem hefur þær til. Mat á því hvort lagabilar séu tengdir með þessum hætti er háð atriðum á borð við ríbánda eignarhlut og önnur rekstrarleg, fjárhagsleg og skipulagleg tengi eins og tilgreint er í 1. viðauka við GBER, sem vísað er til í lögum 152/2009.*

*Ekki er nóg að horfa til rekstrarforma öðla eins og eila mátti ráða af 3. tölul. 3. gr. laganna en í því ákvaði er vísað í lög um teikjaskott, þ.e. 1. og 3. tölul. 1. mgr. 2. gr. þeirra laga. Ríkisaðstoðarkerfið skilar stóð sína til Evrópuáttar lita og kvæði er á um í lögskýrningunum laganna og vísað er til 1. mgr. 15. gr. Hugtakið fyrirtæki verður samantari við það að tilika sem rekstrareiningu í fjárhagslegri einingu (e. economic unit) þegar lagt er mat á hámarksfjárfæði.*

*Sjá þessa sambandi eining heildningar frá framkvæmdastjórn ESB um veitingu aðstoðar á grundvelli GBER: „In accordance with the case law, an undertaking is defined as a single economic entity having a common source of control. Therefore, as long as the group acts as a single economic unit, it shall be considered as one undertaking and the economic situation of all the legal persons part of the group shall be considered when granting aid under the GBER.“*

**Kennitala\***

An bændisins

**Vefsíða**

**ISAT flokkur fyrirtækisins\***

**Stærð fyrirtækis\***

Er fyrirtækið í fjárhagsvanda?\*

Nei  Já

Er fyrirtækið dótturfélag með innlent/erlent móðurfélag?\*

Nei  Já

**Heiti móðurfélags**

Er fyrirtækið hluti af fyrirtækjasamstæðu.\*

Nei  Já  Veit ekki

**Hæti samstæðu** (endanlegs eiganda ef annað en móðurfélag)

**Land móðurfélags/samstæðu** (endanlegs eiganda ef annað en móðurfélag)

Sækja önnur félag innan samstæðunnar um skattfrádrátt rannsókn- og þróunarverkefna skv. lögum nr. 152/2009?\*

Nei  Já  Veit ekki

Ef já: Hvaða fyrirtæki

**Nafn\***

**Heimilisfang/ásetur\***

**Heiti ISAT flokks\***

**Er fyrirtækið eigandi verkefnisins\***

Nei  Já

Er á fyrirtækinu útstandandi krafa um glögmæta ríkisaðstoð?\*

Nei  Já

Er fyrirtækið sjálfstætt eigandi hugverkaréttinda verkefnisins?\*

Nei  Já

**Heiti eiganda hugverkaréttar**

**Land eiganda hugverkaréttar**

Á fyrirtækið dótturfélag eða útibú innlent/erlent?\*

Nei  Já

**Fjöldi dótturfélaga eða útibúa**

Afrita

**Sjálfsmat**

[Vinsamlegast yfirfarið stærðarflokkun fyrirtækisins í umsókn og hlaðið inn skjali að neðan með niðurstöðu sjálfsmats, staðfestu af endurskoðanda fyrirtækisins.](#)

Samkvæmt lögum nr. 152/2009, getur stærð fyrirtækja haft áhrif á ýmsar forsendur varðandi skattfrádrátt rannsókn- og þróunarkostnaðar. Það skiptir því miklu máli að fyrirtækin séu rétt skráð í þessa flokkun samkvæmt þeim skilgreiningum ESB/ESA, sem umrædd lög byggja á. Í þessu sambandi hefur áhrif hvort fyrirtækið er hluti af stærri samstæðu eða ekki. Röng skráning getur valdið óþarfa óþægindum og bakreikningum ef breyta þarf henni eftir að álagning leggur fyrir. Til þess að taka af allan vafa og miðskilning um stærðarflokkun fyrirtækisins, leggur Rannís til að umsækjendur fari í gegnum sjálfsmat/útreikninga til að sannreyna rétt stærðarflokkun fyrirtækisins. Hægt er að nálgast rétta skilgreiningu og verklag til staðfestingar á stærð fyrirtækisins, á meðangreindum vef tenglum, ef vafi leikur á að fyrirtækið flokkist sem lítið, meðalskort eða stórt.

Sjá: [https://ec.europa.eu/growth/tools-databases/SME-Wizard/smeq.do?SME\\_SESSION\\_ID=Hf6iFHaqWMS19tzXKqEa3jRfU3dMCQISrAqTDal-1hgk2ONi245382482?execution=e1s1](https://ec.europa.eu/growth/tools-databases/SME-Wizard/smeq.do?SME_SESSION_ID=Hf6iFHaqWMS19tzXKqEa3jRfU3dMCQISrAqTDal-1hgk2ONi245382482?execution=e1s1)

Einnig er vert að kynna sér vef skilgreiningu ESB/ESA á SME á vef ESB. <https://ec.europa.eu/docsroom/documents/42921/attachments/1/translations/>

Ef sjálfsmat ykkar leiðir til að þið teljið að fyrirtækið falli enn í flokk lítille eða meðalsstóra fyrirtækja óskar Rannís eftir að þið sendið niðurstöðu ykkar sjálfsmats/útreikninga sem viðhengi hér að neðan til staðfestingar, ásamt staðfestingu endurskoðanda fyrirtækisins.

Ef þið komist að þeirri niðurstöðu að breyta purfi flokkun fyrirtækisins í „stórt“ þá er nóg að þið breytið umsókninni í umsóknarkerfi Rannís, án frekari skýringa.

**Athugið: Senda þarf afrit af sjálfsmati á stærðarflokkun fyrirtækisins, með áritaðri staðfestingu endurskoðanda í einu PDF skjali sem vista á sem viðhengi í kafla 1.1 í umsókn.**

**Sjálfsmat (PDF)**

**Önnur fyrirtæki innan fyrirtækjasamstæðu**

Kennitala	Nafn	Lýsing
No Rows To Show		

See promotional videos here: -> <https://www.rannis.is/sjodir/atvinnulif/skattfradrattur/kyningarmyndbond/>

## 1.2 Tengiliður fyrirtækisins

## Umsjónarmaður umsóknar

Umsjónarmaður umsóknar er tengiliður fyrirtækisins við Rannís vegna umsóknarinnar. Öll samskipti vegna umsóknarinnar einskorðast við skráðan umsjónarmann. Hægt er að óska eftir að breyta um umsjónarmann, en tilkynning þarf þá að koma frá umsjónarmanni sjálfum, framkvæmdastjóra félagsins eða stjórnarformanni.

## Kennitala\*

  
An bandstíks

## Netfang\*

## Símanúmer\*

## Framkvæmdastjóri

## Nafn\*

## Stjórnarformaður

## Nafn\*

## Fyrirvarar og athugasemdir sem umsækjandi vill koma á framfæri

Hámark 1000 stafabíl

0 / 1000



## 1.3 Rekstrarupplýsingar fyrirtækisins í heild

(Eftirfarandi töflu á að fylla inn rekstrarupplýsingar fyrir fyrirtækið í heild sem gefa mynd af umfangi, eðli og þróun þess m.L.L. rannsókn- og þróunarstarfsemi.

Spurt er um kyn R&D starfsmanna í samræmi við jafnréttislag.

Hlutlaust kyn samkvæmt lögum um kynrænt sjálfræði <https://www.althingi.is/lagas/150b/2019080.html>

Ársverk má skrá með einum aukastaf.

**Munið að vista síðuna a.m.k. á klukkutíma fresti - helst oftari!**

**Athugið:** Skráið allar fjárhæðir í þús. kr.

	Rann 2019	Rann 2020	Rann 2021	Áætlun 2022	Áætlun 2023
Rekstrarkjör (þ. kr.)	0	0	0	0	0
- þar af útlutningur (þ. kr.)	0	0	0	0	0
Rekstrarkostnaður (þ. kr.)	0	0	0	0	0
- þar af launakostnaður (þ. kr.)	0	0	0	0	0
R&D kostnaður (þ. kr.)	0	0	0	0	0
- þar af launakostnaður (þ. kr.)	0	0	0	0	0
Fjöldi starfsmanna (ársverk)	0	0	0	0	0
- þar af karlar við R&D störf (ársverk)	0	0	0	0	0
- þar af konur við R&D störf (ársverk)	0	0	0	0	0
- þar af hlutlaust kyn við R&D störf (ársverk)	0	0	0	0	0
Eigið fé og skuldir samtals skv. efnahagsreikningi í árslok (þús. kr.)	0	0	0	0	0
Eigið fé (þús. kr.)	0	0	0	0	0
- þar af hlutfé (þús. kr.)	0	0	0	0	0
- þar af óráðstafað eigið (þús. kr.)	0	0	0	0	0
Skammtíma skuldir (þús. kr.)	0	0	0	0	0
Langtíma skuldir og skuldbindingar (þús. kr.)	0	0	0	0	0

## Skýring\*

Leyfilgur fjöldi stafa: 50 - 3000

0 / 3000

Remember to til save every 10-15 min.

# Tax deduction for research and development projects



Umsókn: 228951-8011

Skattfrádráttur rannsókn- og þróunarverkefna

1. Umsækjandi - 2. Verkefnið - 3. Viðskiptaáætlun - 4. Skoða og skila inn

David Þór Lúðvíksson - Admin Útskráning

## 2.4 Verkpættir

Lýsið helstu verkþáttum, fjöllum/áætluðum kostnaði ársins, auk kostnaði sem áætlað er að falli til seinna, ef verkþáttinum verður ekki lokið á árinu. Skýra þarf nánar hvers edlis kostnaður ársins er: (starfsmannalaun, aðkeypt vinnu, efni, gjaldfærðar afskriftir, kostnaður við rannsóknir, annað - hvað?) (samræmi við eyðublað RSK 4.21)

Umsækjandi þarf að gera nægilega grein fyrir að kostnaður sé frádráttarþær samkvæmt 3.gr. viðliði 1 og 5.gr. reglugerðar og falli ekki undir kostnaðarliði sem ekki teljast til þróunar 3.gr. viðliði 2 sömu reglugerðar (sjá: <https://skattalagasafn.rsk.is/?reg=758.2011.0>)

Ekki er gerð krafa um kostnaðartölur eftirfarandi ára, ef ekki er gert ráð fyrir að verkefnið haldi áfram á næsta ári.

Upphaf og loka dagsetningar verkþátta mega vera áætluð ef ekki er hægt að segja til um nákvæma dagsetningu.

„Áætlaðir mannmánaðir“ á eingöngu að færa tölur fyrir viðkomandi umsóknarír fyrir lykilstarfsmenn og aðra starfsmenn.

Til að bæta inn færslu ýtið á plús (+) tólkann.

Til að eyða færslu þarf að velja færslu og ýti á (■) tólkann.

Lýsing á verkþætti getur verið að hámarki 1000 stafir.

Skýring fyrir kostnað 2022 getur verið að hámarki 1000 stafir.

**Munið að vista síðuna a.m.k. á klukkutíma fresti – helst oftast!**

**Athugið:** Skráið allar fjárhæðir í þús. kr.

Númer	Heiti verkþátta	Lýsing á verkþætti	Upphaf verkþátta	Lok verkþátta	Áætlaðir mannmánaðir 2022	Áætlaður kostnaður 2022	Áætlaður kostnaður eftir 2022	Samtals	Skýring fyrir kostnað 2022
No Rows To Show									
					Samtals	0			

Vista



Rannís

Kennitala: 531094-2129

Borgartúni 30,

Reykjavík, Iceland

Símanúmer

+354 515 5800

e-máll

rannis@rannis.is

- 2.1 Upplýsingar um verkefni
- 2.2 Lýsing verkefnis
- 2.3 Starfsmenn verkefnisins
- 2.4 Verkfættir
- 2.5 Aðkeypt rannsókn- og þróunarvinnu, sem óskast staðfest af Rannís
- 2.6 Samstarfsverkefni, sem óskast staðfest af Rannís
- 2.7 Kostnaðaráætlun
- 2.8 Fjármögnun

## 2.7 Kostnaðaráætlun

Umsælgjandi þarf að gera nægilega grein fyrir að kostnaður sé frádráttarþær samkvæmt 3.gr. tölulíð 1 og 5.gr. reglugerðar og falli ekki undir kostnaðarliði sem ekki teljast til þróunar sgr. 3.gr. tölulíð 2 sömu reglugerðar (sjá: <https://skattalagasafn.rsk.is/?reg=758.2011.0>)

Setjið skýringu við alla kostnaðarliði umsóknarársins, sem eiga að vera í samræmi við eyðublað RSK 4.21.

Til að bæta færslu fyrir "Annar kostnaður (þ. kr.): hver?" ýtið á plús (+) takkann.

Til að eyða færslu "Annar kostnaður (þ. kr.): hver?" þarf að velja færslu og ýta á (-) takkann.

Skýringar við áætlun ársins 2022 getur verið að hámarki 1000 stafir.

Vinsamlega gerið nánari grein fyrir og sundurliðið kostnaðarliði aðra en starfsmannakostnað sem fara yfir 20% af heildarkostnaði verkefnis.

**Munið að vista síðuna a.m.k. á klukkutíma fresti – helst oftari!**

**Athugið:** Skráið allar fjárhæðir í þús. kr.

Tegund kostnaðar	Áætlun 2022	Eftir 2022	Samtals	Skýring við áætlun ársins 2022
Starfsmannakostnaður (eigin starfsmenn (viðvanda- og tæ...				
Verktakakostnaður (annar en aðkeypt rannsóknar- og þr...				
Gjaldferðar afskriftir af vélum og tækjum				
Gjaldferðar afskriftir af byggingum og landi				
Kostnaður við rannsóknir, aðkeypt einkaleyfi o.þ.h				
Efnis- og birgðakostnaður				
Annar beinn kostnaður vegna rannsóknarverkefnis				
Aðkeypt þjónusta innlendi (skv. lið 2.5) sem óskað er að ...				
Aðkeypt þjónusta erlendi (skv. lið 2.5) sem óskað er að R...				
Framlag innlendra samstafaðila (skv. lið 2.6) sem óskað ...				
Framlag erlendra samstafaðila (skv. lið 2.6) sem óskað e...				
Samtals				

Gerðið nánari grein fyrir og sundurliðið kostnaðarliði aðra en starfsmannakostnað sem fara yfir 20% af heildarkostnaði verkefnis.

Hámark 1000 stafir

Gerðið nánari grein fyrir kostnaði auk forsendum áætlana\*

Leyfilegur fjöldi stafr: 50 - 3000

0 / 3000

Vista







## Idea for the value-added product/service and business plan is well defined - Article 5. Act no. 152/2009.

rannís Umsókn: 228951-8011 Skattfrádráttur rannsókn- og þróunarverkefna

1. Umsækjandi - 2. Verkefnið - 3. Viðskiptaáætlun - 4. Skoða og skila inn

3.1 Upplýsingar um markað  
3.2 Áætlun um rekstrartekjur, virðisauka og störf

3.2 Áætlun um rekstrartekjur, virðisauka og störf vegna afurða verkefnisins

Í 5. gr. laga um um stuðning við nýsköpunarfyrirtæki (<https://www.althingi.is/lagas/nuna/2009152.html>) er gerð krafa um að hugmynd að virðisaukandi vöru/þjónustu og viðskiptaáætlun sé vel skilgreind. Viðskiptaáætlun ásamt greinargerð um þann virðisauka sem viðskiptahugmyndinni er ætlað að skila er lýst í kafla 3.1 og 3.2 umsóknarinnar. Mikilvægt er að þessi lýsing sé haldgóð þannig að hægt sé að staðfesta að viðskiptaáætlunin og þar með verkefnið uppfylli kröfur laganna og tilheyrandi reglugerða. Tölur um kostnað og fjármögnun verkefnisins í kafla 2.7 og 2.8 eru einnig hluti þessarar viðskiptaáætlunar sem afmarkast við það verkefni sem sótt er um staðfestingu fyrir en ekki fyrirtækið í heild, nema um sé að ræða eina verkefni fyrirtækisins. Ekki er þó gerð krafa um að skila inn fullbúinni viðskiptaáætlun í viðhengi, ef upplýsingar í köflum 2.7, 2.8, 3.1 og 3.2 reynast fullnægjandi.

Hér þarf að færa inn áætlaðan virðisauka vegna afurða verkefnisins sbr. 5 gr. laganna. Hér má tiltaka áætlun um, rekstrartekjur (sparnað) hjó umsækjanda, annan virðisauka vegna verkefnis t.d. hjó innlendum notendum afurðanna, ný störf sem skapast og önnur áhrif til skemmiri og lengri tíma. Hér þarf að afmarka það sem tilheyrir þessu verkefni, en ekki fyrirtækinu í heild nema um sé að ræða einu afurð þess.

**Í næstsíðasta dálki (Meðalár\*) töflunnar er lagt gróft mat á hverju verkefnið getur skilað að meðaltali á ári yfir líftíma afurðar. Ef áætlun rekstrarafkoma í meðalári er mörfgilduð með líftíma afurðar, þá ætti sú tala að vera hærrí en heildarkostnaður verkefnisins sem fram kemur í töflu 2.7 til þess að telja megi verkefnið virðisaukandi.**

Stuttar skýringar má færa í síðasta dálk töflunnar, en færa þarf nánari rök fyrir forsendum og tækifærum sem liggja að baki þessum tölum í textaboxi fyrir neðan töfluna.

Ársverk má skrá með einum aukastof.

**Munið að vista síðuna a.m.k. á klukkutíma fresti – helst oftar!**

**Athugið: Skráið allar fjárhæðir í þús. kr.**

	2022	2023	2024	2025	Meðalár*	Skýring
Rekstrartekjur vegna afurða verkefnisins (þ. kr.)	0	0	0	0	100.000	
- þar af útflutningur (þ. kr.)	0	0	0	0	0	
Annar virðisauki vegna verkefnisins (t.d. hjó notendum afurða) (þ. kr.)	0	0	0	0	0	
- þar af virðisauki hjó notendum innan lands (þ. kr.)	0	0	0	0	0	
Launakostnaður (þ. kr.)	0,0	0,0	0,0	0,0	70000	
Fjöldi starfsmanna (ársverk) sem skapast innan lands vegna verkefnis	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
- þar af karlar við R&P störf (ársverk)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
- þar af konur við R&P störf (ársverk)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
- þar af hlutlaust kyn við R&P störf (ársverk)	0	0	0	0	0	
Rekstrarkostnaður vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)	0	0	0	0	60.000	
Áætlun rekstrarafkoma (framlegð) vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)	0	0	0	0	50.000	
Áætlað virði/söluvirði hugverks/hugverkaréttinda verkefnisins (þús. kr.)**	0	0	0	0	0	

\*\* Á eingöngu við um verkefni þar sem megin verðmætasköpun verkefnisins felst í söluvirði hugverkaréttinda til annarra fyrirtækja.



### 4. Skoða og skila inn

Á þessari síðu koma fram atriði sem þarf að skoðunar/lagfæringar umsækjanda áður en umsókn er skilað. Vinsamlegast yfirfarið og breytið á viðkomandi síðu ef með þarf.

Upphæð fyrir "Launakostnaður (þ. kr.)" má ekki vera hærrí en "Rekstrarkostnaður vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)" í dálk fyrir árið "Meðalár".

Upphæð fyrir "Áætlun rekstrarafkoma (framlegð) vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)" á að vera jöfn "Rekstrartekjur vegna afurða verkefnisins (þ. kr.)" - "Rekstrarkostnaður vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)" í dálk fyrir árið "Meðalár".

Áætlaður líftími afurðar (fjöldi ára)\*

10



## Check failures- in good time!!



Umsókn: 228951-8011

Skattfrádráttur rannsókna- og þróunarverkefna

### 4. Skoða og skila inn

Á þessari síðu koma fram atriði sem þarfnast skoðunar/lagfæringar umsækjanda áður en umsókn er skilað. Vinsamlegast yfirfarið og breytið á viðkomandi síðu ef með þarf.

#### Heildar áætlaður kostnaður og fjármögnun 2022

Kostnaður samtals	0 þús. kr.
Fjármögnun samtals	0 þús. kr.
Eftirstöðvar samtals	0 þús. kr.

#### Villur

##### Eftirfarandi atriði þarfnast lagfæringar:

- Síða 1.1 Svæðið "Kennitala" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Nafn" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Heimilfang/aðsetur" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "ISAT flokkur fyrirtækisins" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Heiti ISAT flokks" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Er fyrirtækið í fjárhagsvanda?" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Er fyrirtækið dótturfélag með innlent/erlent móðurfélag?" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Er fyrirtækið hluti af fyrirtækjasamstæðu." má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Sækja önnur félög innan samstæðunnar um skattfrádrátt rannsókna- og þróunarverkefna skv. lögum nr. 152/2009?" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Er á fyrirtækinu útstandandi krafa um ólögmetra ríkisaðstoð?" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Er fyrirtækið eigandi verkefnisins?" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Er fyrirtækið sjálf eigandi hugverkaréttinda verkefnisins?" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Á fyrirtækið dótturfélag eða útibú innlend/erlend?" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Stærð fyrirtækis" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Heiti eiganda hugverkaréttar" má ekki vera tomt.
- Síða 1.1 Svæðið "Land eiganda hugverkaréttar" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Kennitala" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Nafn" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Símanúmer" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Netfang" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Staðfesta netfang" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Nafn" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Netfang" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Nafn" má ekki vera tomt.
- Síða 1.2 Svæðið "Netfang" má ekki vera tomt.
- Síða 1.3 Svæðið "Skýring" má ekki vera tomt.



- Síða 2.1 Svæðið "Yfirflokkur verkefnis" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Undirflokkur verkefnis" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Verða niðurstöður birtar í opnum aðgang?" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Hvenær hófst verkefnið?" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Hvenær er áætlað að verkefninu ljúki?" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Kennitala" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Nafn" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Póstn." má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Prófgáða" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Starfsheiti" má ekki vera tomt.
- Síða 2.1 Svæðið "Tegund verkefnis" má ekki vera tomt.
- Síða 2.2 Svæðið "Lýsið í hnotskum þeirri virðisaukandi vörubjónustu (afurð verkefnisins) sem verið er að þróa" má ekki vera tomt.
- Síða 2.2 Svæðið "Lýsið rannsóknar- og þróunarþætti verkefnisins í hnotskum " má ekki vera tomt.
- Síða 2.2 Svæðið "Lýsið verkefnið í heild" má ekki vera tomt.
- Síða 2.2 Svæðið "Lýsið stöðu þekkingar (e. State of the Art) á Íslandi og erlendis á þeim svölum er verkefnið nær til" má ekki vera tomt.
- Síða 2.3 Svæðið "Er reynsla og menntun til staðar innan fyrirtækisins til að vinna að þróunarverkefni? Útskýnið. Ef reynsla eða menntun á einhverjum lið þróunarverkefnisins er áttavant hvernig hefur/hyggst fyrirtækið bregðast við því?" má ekki vera tomt.
- Síða 2.4 Áætlaður heildarkostnaður fyrir árið 2022 er minni en 1.000 þús. kr.
- Síða 2.7 Áætlaður heildarkostnaður fyrir árið 2022 er 0 kr.
- Síða 2.7 Heildarkostnaður fyrir árið 2022 er enginn eða neliðvæður.
- Síða 2.7 Svæðið "Gerði nánari grein fyrir kostnaði auk forsendum áætlana" má ekki vera tomt.
- Síða 2.7 Svæðið "Gerði nánari grein fyrir og sundurliðað kostnaðarliði aðra en starfsmannakostnað sem fara yfir 20% af heildarkostnaði verkefnis." má ekki vera tomt.
- Síða 2.7 Svæðið "Gerði nánari grein fyrir og sundurliðað kostnaðarliði aðra en starfsmannakostnað sem fara yfir 20% af heildarkostnaði verkefnis." má ekki vera tomt.
- Síða 2.7 Svæðið "Gerði nánari grein fyrir og sundurliðað kostnaðarliði aðra en starfsmannakostnað sem fara yfir 20% af heildarkostnaði verkefnis." má ekki vera tomt.
- Síða 2.7 Svæðið "Gerði nánari grein fyrir og sundurliðað kostnaðarliði aðra en starfsmannakostnað sem fara yfir 20% af heildarkostnaði verkefnis." má ekki vera tomt.
- Síða 2.7 Svæðið "Gerði nánari grein fyrir og sundurliðað kostnaðarliði aðra en starfsmannakostnað sem fara yfir 20% af heildarkostnaði verkefnis." má ekki vera tomt.
- Síða 2.8 Svæðið "Skýring við áætlun ársins 2022" má ekki vera tomt.
- Síða 3.1 Svæðið "Lýsið tækifærum og markaðslegri þörf fyrir afurðina" má ekki vera tomt.
- Síða 3.1 Svæðið "Hvaða samkeppnisforskiot veitir þróunarvinnan á markaði?" má ekki vera tomt.
- Síða 3.2 Upphæð fyrir "Launakostnaður (þ. kr.)" má ekki vera hærri en "Rekstrarkostnaður vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)" í dalki fyrir árið "Meðalár".
- Síða 3.2 Upphæð fyrir "Áætluð rekstrarafloma (framlegð) vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)" á að vera jöfn "Rekstrarteljur vegna afurða verkefnisins (þ. kr.)" - "Rekstrarkostnaður vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)" í dalki fyrir árið "Meðalár".
- Síða 3.2 Svæðið "Skýring/forsenda varðandi áætlaðan líftíma afurðar verkefnisins" má ekki vera tomt.
- Síða 3.2 Svæðið "Gerði grein fyrir áætlaðri verðmætaköpun. Lýsið hvenær er gert ráð fyrir að afurð fari á markað og gerði grein fyrir velturmarkiðum næstu 3-5 árin" má ekki vera tomt.
- Síða 3.2 Svæðið "Skýnið áætlun nánar og þær forsendir sem hún byggir á" má ekki vera tomt.

#### Vilðvörðun

##### Eftirfarandi atriði þarfnast skoðunar:

- Síða 2.7 Áætlaður heildarkostnaður fyrir árið 2022 er minni en 1.000 þús. kr.
- Síða 3.2 Upphæð í dalki "Áætluð rekstrarafloma (framlegð) vegna afurða verkefnisins (þús. kr.)" fyrir "Meðalár" í töflu 3.2 í dalki margfaldaður við "Áætlaður líftími afurðar (fjöldi ára)" í sama kafla er hærri en "Heildarkostnaður" fyrir öll ár í kafla 2.7. ATH: Gæti valið töfum á að verkefni sé staðfest.

You are here: [Start](#) > [Funding and International](#) > [Research and Innovation](#) > [Tax deduction for research and development](#)



## Tax deduction for research and development

### Target group

Companies that own research or development projects. Universities and institutions are not considered companies within the meaning of this program.

### Objectives

Companies that have received Rannís confirmation of research or development projects are entitled to a deduction from income tax according to Art. Act no. 152/2009 <sup>12</sup>. If the income tax levied is lower than the determined deduction, or the legal entity does not pay income tax, the deduction is paid out.

### Deadline

[Opíð fyrir umsóknir](#) [Innskráning](#) [Leiðbeiningar](#)

- Application deadline for *new projects*: October 3 2022 at 15:00.
- Application for *continuation*: Projects that have already received a confirmation from Rannís must submit an application for continuation in the spring. Deadline for continuing applications is 1st April each year.

15 <sup>12</sup>

### What are the objectives?

The aim is to strengthen research and development work and improve the competitive conditions of innovative companies by giving them the right to a tax deduction for the cost of innovative projects.



### Research and Innovation

Arctic Research and Studies

COST

CHANSE

Climate Fund

Deduction from the income of foreign experts

Digital Europe

Education Research Fund

EEA/Norway Grants

Euraxess

Eurostars

Gender Equality Fund

Geothermica

HM Queen Margrethe II's and Vigdís Finnbogadóttir's

Interdisciplinary Research Centre on Ocean, Climate and Society

Horizon 2020

Language Technology Fund

Icelandic Research Fund

Icelandic Student Innovation Fund

Independent Scholars' Salary Fund

Infrastructure Fund

### What is funded?

A condition for a project to be approved (and thereby be able to take advantage of a tax deduction) is that it meets the *legal definition* <sup>12</sup> of a research or development project and:

- The idea of a value-added product / service and business plan is well defined.
- At least 1 million ISK is dedicated to research and development over a period of 12 months.
- The employees have training, education or experience in the field on which the idea of a value-added product or service is based.

Further information on confirmation conditions and regulations:

Research and development (*legal definition* <sup>12</sup>): A specific and purposeful project that is intended to acquire new knowledge or new skills considered to be beneficial to the company due to the development of a new or better product, service or production method (Short version, see also more detailed definition <sup>12</sup>).

References to related EU/EEA regulations in English:

- COMMISSION REGULATION (EU) No 651/2014 <sup>12</sup>
- Document 02014R0651-20200727 <sup>12</sup>

### How to apply?

Applications are submitted for projects in Rannís' application system <sup>12</sup>. In the case of co-operation project (shared ownership) application must include Co-operation agreement between the partners.

New applications must be submitted by 1st October each year, and if a project is ongoing between years the company must apply for continuation of approved status 1st April following initial approval.

### The role of Rannís - Processing of applications

Rannís shall, within two months of receipt of a valid application, decide on its processing and notify the applicant of the result. For an application to be considered valid, all necessary and requested information must be available. Each project must be applied for separately.

If the project is confirmed, Rannís notifies the applicant of the result, in addition to notifying the office of the Iceland Revenue and Customs (RSK.is) of the companies that are involved in the projects that have received Rannís confirmation. Collaborative projects shall be accounted for separately and all participants will be informed.

The RSK keeps a record of the approved projects and makes a list of these projects accessible to everyone.

### Expert Panels and Evaluation



Jules Verne

LIFE

NordForsk

NOS-HS

Preparatory Grants

Research Fund of Sigrún Ástrós Sigurðardóttir and Haraldur Sigurðsson

Strategic Research and Development Programme for Social Challenges – SCDP-SC

#### Tax deduction for research and development

Technology Development Fund

The Doctoral student fund of the Ministry for Environment and Natural Resources

The Strategic Research and Development Programme for Language Technology

References to related EU/EEA regulations in English:

- COMMISSION REGULATION (EU) No 651/2014 <sup>12</sup> with references to amendments 2017 & 2020.

### CONTACTS

**Þráður Lúðvíksson**

Sérfræðingur

515 5813

[Senda póst](#)



**Svandís Unnur Sigurðardóttir**

Sérfræðingur

515 5812

[Senda póst](#)



**Sigurður Snæbjörnsson**

Sérfræðingur

515 5849

[Senda póst](#)



<https://en.rannís.is/funding/research/tax-deduction-for-research-and-development>

<https://www.rannís.is/sjodir/atvinnulif/skattfradrattur/>

## The Icelandic innovation environment



Strategic plan 2005-2010 -> 2023++  
Out of the desert to -> The Land of innovation!!

-> The innovation quad bike



# RSK also have tax deductions for stock options



Administered by RSK  
<https://www.skatturinn.is/>

Hvað viltu finna?

Skattfrádráttur vegna hlutabréfakaupa

q

<https://www.skatturinn.is/einstaklingar/tekjur-og-fradrattur/hlutabrefadrattur/>

## For the company

- A share capital increase in a company can amount to a maximum of **ISK 2,000 million**. If a company is part of a group of companies, the maximum reaches the group.
- The company does not have more than **25 employees** work for the company and its annual **turnover is less than ISK 650 million** and/or balance sheet is less than ISK 650 million. If a company is part of a group of companies, the group shall be targeted based on the consolidated financial statements.
- The Company demonstrates that the value of the share capital increase will be allocated in the interests of its business activities. If the Company has not commenced trading activities, **a minimum of 30% of the value shall be used for research or development**.

## For the private investor.

- Deductions can amount to up to 50% of investment in capital increase in share capital increase in companies that have been confirmed. However, the deduction can amount to **up to 75% of investment in capital increase in the calendar years 2020 through 2024**.
- Deductions are calculated from the income tax base and/or capital gains tax base.
- The maximum allowance for investment is ISK 10,000,000 for an individual. The maximum deduction is ISK 5,000,000 per person (double for married couples). **In the calendar years 2020 through 2024 (mark-up years 2021 to 2025), however, the deduction allowance is a maximum of ISK 15,000,000 for an individual** and a maximum deduction of ISK 11,250,000 (double for married couples).



**Thank you !**



Davíð Lúðvíksson  
david@rannis.is

