

ANDORRA

1- CONSIDERAZIONI E CONOSCENZE GENERALI

- I- Posizione geografica
- II- Sistema politico
- III- Sistema giuridico
- IV- Lingua e popolazione
- V- Valuta
- VI- Investimenti stranieri
- VII- Sistema bancario e controlli sui cambi
- VIII- Segretezza
- IX- Comunicazioni

2- SOCIETA' E TRUST DI ANDORRA

- I- Caratteristiche
- II- Procedure di costituzione
- III- Capitale azionario
- IV- Azioni e azionisti
- V- Amministrazione
- VI- Presenza locale
- VII- Adempimenti fiscali
- VIII- Trust
- IX- Altre particolari entità di Andorra

3- SISTEMA IMPOSITIVO

- I- Introduzione
- II- Tassazione delle società residenti
- III- Adempimenti per la dichiarazione dei redditi
- IV- Imposte sul capitale
- V- Ritenute fiscali
- VI- Altre imposte
- VII- Dividendi: azionisti/società di Andorra
- VIII- Incentivi & sovvenzioni
- IX- Risoluzioni preventive
- X- Anti-elusione
- XI - Tassazione del reddito estero

4- NON-RESIDENTI E SOCIETA' OFFSHORE NON RESIDENTI

5- ACCORDI FISCALI BILATERALI

Ambasciata

L'Ambasciata Italiana non è presente nel Paese.
Fare riferimento alla sede di: MADRID (Spagna)
Ambasciatore: Stefano Sannino

Consolato onorario

Andorra La Vella
Console onorario: ALBERTO ROSSI
Ctra.dels Vilars a Urbanització Sant Romá dels Vilars, Ed. Vilars B - Atic - AD700
Escaldes Engordany
Tel.: 00376825542
Fax. : 00376825542
E-mail: andorra.onorario@esteri.it

IMPOSTA SUL REDDITO SOCIETARIO	
Società residenti	10% sul reddito mondiale
Società non-residenti (status non definito dalla legislazione di Andorra)	10% su reddito maturato in Andorra
RITENUTE FISCALI	Fino al 35%
ALTRE IMPOSTE	
IVA	4,5%, 1%, 9,5%, 0%
Bollo di registrazione su attività commerciali e di servizi	Da €801,70 a €881,30
Oneri per previdenza sociale	20% della retribuzione (datore di lavoro:14,5%; dipendente: 5,5%)
Imposta sulla cessione di proprietà immobiliare	4%
TEMPI PER LA COSTITUZIONE	3 mesi
COSTI DI COSTITUZIONE	Registrazione etc.: \$US 1.600 – 2.200 Costi professionali: \$US 1.750 – 2.000
RISOLUZIONI PREVENTIVE	Da concordare con il Ministero delle Finanze
CONTROLLI VALUTARI	Assenti
SEGRETO BANCARIO	Previsto per c/c cifrati
SISTEMA GIURIDICO	Diritto Civile
A.F.B. (Accordi Fiscali Bilaterali)	Firmati con 7 Paesi. TIEA firmati con 24 Paesi

1- INTRODUZIONE

I- Posizione geografica

Andorra è uno Stato europeo indipendente che si trova sulle montagne dei Pirenei. I suoi confini sono Francia e Spagna. Questo Stato ha una forma triangolare e ha un'area di 468 Km quadrati. Il territorio di Andorra è prevalentemente montuoso con vallate ad un'altezza tra i 1.000 m e i 1.700 m sopra il livello del mare. Andorra ha un clima ideale e d'inverno offre sei località per lo sci.

II- Sistema politico

Andorra è un co-principato parlamentare e democratico nel senso che la costituzione, approvata con un referendum nel 1993, riconosce i Principi di Andorra (Vescovo di Urgell, Spagna ed il Presidente Francese) come Capi di Stato alla pari. La natura così unica del Principato garantisce un alto grado di stabilità politica. Andorra non ha un esercito e si è dichiarata nazione neutrale.

Il Principato è governato da un Consiglio Generale composto da 28 membri, quattro per distretto, eletti a maggioranza ogni quattro anni. Il Consiglio Generale ha funzioni legislative e nomina il Capo del Governo. Il Governo è composto da otto ministeri. L'amministrazione locale in ognuno dei sette distretti è di competenza del Consiglio Municipale.

Andorra la Vella è capitale del Principato e sede di Governo, Parlamento ed amministrazione centrale.

III- Sistema giuridico

Andorra è una giurisdizione governata attraverso il diritto civile: il diritto romano, il diritto catalano ed il diritto tradizionale formano le basi del sistema giuridico. Ci sono giurisdizioni penali, civili ed amministrative, e la Corte di Giustizia ha tre istanze.

Il sistema giuridico è stato emendato all'interno del sistema della nuova costituzione in modo da consolidare l'indipendenza della magistratura.

Tutto il territorio urbano e agricolo è di proprietà privata; il resto del territorio è di proprietà pubblica.

IV- Lingua e popolazione

La lingua ufficiale è il catalano, ma il francese e lo spagnolo sono di uso comune, visto lo stretto legame sociale ed economico con i due Stati.

La popolazione di Andorra è di 78.000 persone circa (stima del 2015), di cui il 64% di nazionalità straniera.

V- Valuta

Andorra ha adottato l'Euro e non ci sono controlli sui cambi. Le transazioni possono essere effettuate in qualsiasi valuta quotata a livello internazionale.

VI- Investimenti stranieri

Andorra è una nazione stabile e neutrale che non impone alcuna tassa diretta. Il Principato è un crescente centro commerciale e finanziario che offre molte opportunità all'investimento straniero nel settore dei servizi ed in quello commerciale, entrambi molto attivi, se associato con gli interessi di Andorra.

L'acquisto di terreni o di immobili è soggetto a regolamentazione.

Andorra ha stabilito un accordo di scambi e un'unione doganale con l'Unione Europea, ma non ha firmato accordi fiscali con nessun altro Paese.

Le informazioni relative a transazioni effettuate ad Andorra non vengono divulgate a nessuna autorità fiscale estera.

VII- Sistema bancario e controlli sui cambi

Ci sono cinque banche con più di 50 filiali che gestiscono tutti i tipi di deposito, scambio e transazioni internazionali. Le banche sono molto attive e hanno conti correnti nominali e numerali. I depositi possono essere ricevuti in qualsiasi valuta convertibile. Non è prevista alcuna imposta su interessi e capitale. Il sistema bancario è regolato dalla legge finanziaria del 1993 ed è sottoposto al controllo dell'INAF (*Institut Nacional Andorra de Finances*). Banche ed agenti finanziari sono tenuti alla segretezza circa le informazioni relative ai clienti, che possono essere rilasciate solo dietro autorizzazione scritta di un giudice dello Stato.

Banche, agenti finanziari e professionisti sono inoltre tenuti a dichiarare quelle transazioni che possano fornire prove di un'infrazione alla legge di Andorra relativa al riciclaggio di denaro oppure al Codice Penale dello Stato.

VIII- Segretezza

La segretezza bancaria è protetta da una specifica legge e dal Codice Penale. Nel 2010 il Principato di Andorra è stato inserito dall'OCSE nella "lista bianca" per aver applicato gli standard internazionali circa lo scambio di informazioni fiscali.

IX- Comunicazioni

Il sistema postale è controllato dalle amministrazioni spagnole e francesi che emettono francobolli di Andorra per la corrispondenza straniera. L'affrancatura postale è gratuita all'interno di Andorra. I sistemi telefonici, di telex e fax sono collegati alle reti internazionali.

Andorra può essere raggiunta via aereo, via treno e con un collegamento navetta per Andorra la Vella. Pullman e taxi operano tra i distretti e anche oltre i confini in Francia e in Spagna. Il noleggio delle automobili è reso possibile da due importanti società internazionali di autonoleggio. Il costo della benzina è il più basso d'Europa. La frontiera è sempre aperta, giorno e notte.

2- SOCIETA' E TRUST DI ANDORRA

TIPO DI SOCIETA'	CARATTERISTICHE GENERALI	PROCEDURE COSTITUTIVE	MODALITA' DI REGISTRAZIONE E ALTRE FORME DI CONTROLLO
<i>Società in genere</i>	<p>Le società di Andorra sono regolate dal <i>Companies Act 1983</i> e dalla <i>Companies Law 20/2007</i>.</p> <p>Possono essere registrate come:</p> <ul style="list-style-type: none">• <i>societat per accions</i> (SA): capitale diviso in azioni con responsabilità limitata;• <i>societat de responsabilitat limitada</i> (SL): capitale condiviso tra soci con responsabilità limitata;• <i>societat colectiva</i> (SRC): capitale condiviso tra soci con responsabilità illimitata;• <i>societat unipersonal</i> (U): può essere sia una SA che una SL, con un unico azionista. <p>Le azioni devono essere sempre nominative. L'assemblea degli azionisti è l'autorità suprema della società. Una società è amministrata dal Consiglio di Amministrazione composto da uno o più amministratori nominati dagli azionisti. Le funzioni di direttore generale o amministratore unico devono essere ricoperte da cittadini o residenti di Andorra. Uno straniero può solo essere nominato presidente del CdA.</p>	Tutte le società di Andorra sono costituite tramite atto redatto presso un notaio di Andorra.	<p>L'atto di costituzione viene registrato presso il Registro delle Società del Ministero del Commercio.</p> <p>Il Governo deve preventivamente approvare la partecipazione straniera nella società dopo aver esaminato una bozza degli articoli dello statuto.</p>

I- Caratteristiche

Le società di Andorra sono regolate dal *Companies Act* del 1983 e dalla *Companies Law 20/2007*. Le loro principali caratteristiche sono:

1. il capitale è fissato in Euro;
2. le società possono essere registrate come:
 - *societat per accions* (SA): capitale diviso in azioni con responsabilità limitata;
 - *societat de responsabilitat limitada* (SL): capitale condiviso tra soci con responsabilità limitata;
 - *societat colectiva* (SRC): capitale condiviso tra soci con responsabilità illimitata;
 - *societat unipersonal* (U): può essere una SL o una SA, formata da un solo azionista.
3. L'attività della società deve essere definita.
4. Il nome della società è protetto da registrazione.
5. Due terzi del capitale devono essere di proprietà di cittadini di Andorra, ad eccezione delle società pubbliche o di interesse sociale per le quali il Governo può autorizzare una maggiore partecipazione straniera. A partire da ottobre 2008, la Legge sugli Investimenti Esteri N. 2/2008 consente agli stranieri di essere titolari al 100% di imprese in settori specifici.

II- Procedure di costituzione

Tutte le società di Andorra sono costituite tramite rogito redatto presso un notaio in Andorra. L'atto di costituzione viene poi registrato nel Registro delle Società del Ministero del Commercio.

Una società può essere formata in due modi diversi: costituzione simultanea (la più comune) o costituzione successiva, tramite sottoscrizione pubblica di azioni.

Come prerequisito alla costituzione, il Governo deve approvare la partecipazione straniera nella società, previo esame di una bozza degli articoli dello statuto.

Quando le società sono registrate nel Registro delle Società, possono operare sia in Andorra che a livello internazionale. La procedura per la costituzione solitamente richiede 60 giorni. Il costo della costituzione è praticamente lo stesso per tutti i tipi di società ed il costo annuale per la gestione varia secondo i servizi forniti dalla società di gestione.

III- Capitale azionario

Capitalizzazione

Gli adempimenti legali di capitalizzazione delle società di Andorra sono:

1. *societat per accions* (SA): capitale minimo: €60.000
2. *societat de responsabilitat limitada* (SL): capitale minimo: €3.000
3. *societat colectiva* (SRC): capitale minimo: non previsto
4. *societat uni personal* (U): il capitale minimo dipende dal tipo di società (SL o SA) formata.

In Andorra non sono previsti adempimenti per quanto riguarda i rapporti capitale di prestito/capitale di rischio. Questo meccanismo è largamente usato in modo da attirare gli investimenti stranieri.

Aumento e riduzione di capitale

Il capitale può essere aumentato su decisione dei soci.

La riduzione del capitale delle società di Andorra può essere effettuata applicando gli stessi requisiti necessari alla costituzione (autorizzazione del Governo, rogito notarile e registrazione nel Registro delle Società).

Le società di Andorra possono essere sciolte su delibera dei soci, sulla base delle procedure previste per la liquidazione.

Le società possono acquistare un massimo del 10% di azioni solo per ammortizzarle, sulla base di un precedente accordo di riduzione di capitale, e oltre il 10%, in determinate circostanze, come previsto nella legge societaria 20/2007.

IV- Azioni e azionisti

Le azioni devono essere sempre nominative. Diritti e valori relativi alle azioni della stessa serie devono essere uguali. Una società non può emettere azioni a cui corrispondano due voti. L'emissione di azioni delle società di Andorra viene determinata dagli articoli dello statuto. Gli azionisti hanno il diritto di:

- partecipare alla distribuzione degli utili
- partecipare alla distribuzione di beni in caso di liquidazione
- votare nelle assemblee degli azionisti
- avere la preferenza di sottoscrizione in caso di incremento del capitale azionario.

La maggioranza del capitale della società deve appartenere a cittadini di Andorra, oppure a cittadini spagnoli, francesi o portoghesi, con almeno 10 anni di residenza in Andorra, o a cittadini di altre nazioni, con almeno 20 anni di residenza in Andorra.

V- Amministrazione

L'assemblea degli azionisti è l'autorità suprema della società. Una società di Andorra è amministrata dal consiglio di amministrazione composto da uno o più amministratori nominati dagli azionisti. I poteri del consiglio di amministrazione sono definiti nello statuto.

Gli azionisti possono partecipare alla gestione in proporzione alla loro partecipazione azionaria.

VI- Presenza locale

Le funzioni di direttore generale o amministratore unico devono essere svolte da un cittadino di Andorra oppure da un cittadino spagnolo, francese o portoghese con almeno 10 anni di residenza in Andorra o da un cittadino di altre nazioni con almeno 20 anni di residenza in Andorra. È possibile che uno straniero sia presidente del consiglio di amministrazione.

VII- Adempimenti fiscali

La legislazione di Andorra prevede che gli amministratori provvedano alla tenuta dei libri contabili, preparino i bilanci entro cinque mesi dalla chiusura di esercizio della società e li presentino agli azionisti per l'approvazione. Tutte le società devono presentare i bilanci. Le verifiche contabili sono previste solo per le società che, per un periodo di due anni, abbiano:

- cespiti oltre €3,6 milioni
- fatturato annuo superiore a €6 milioni
- oltre 25 dipendenti.

VIII- Trust

Andorra non ha una legislazione specifica relativa ai trust.

IX- Altre particolari entità di Andorra

Partnership

È possibile costituire società in Andorra di due o più persone per creare una partnership a responsabilità illimitata con scrittura privata o atto notarile.

Cooperative

Dal 13 marzo 2015 è possibile costituire cooperative ad Andorra. La cooperativa è considerata una persona giuridica e può essere formata da un minimo di 2 o 3 persone.

Enti finanziari

La *Financial System Law 1993* riguarda l'organizzazione delle banche ma anche quella di:

1. enti che concedono mutui ipotecari
2. finanziarie
3. società di leasing
4. società di factoring
5. società gestione portafoglio
6. società di investimento
7. fondi comuni d'investimento
8. holding generiche
9. società che hanno come attività primaria quella di ufficio cambi.

Altre entità

In Andorra possono essere costituiti anche altri tipi di società:

- **ditta individuale:** cittadini e residenti da oltre 20 anni (ad eccezione di cittadini spagnoli, francesi o portoghesi per i quali è prevista una residenza minima di 10 anni) possono svolgere attività in Andorra come imprese individuali;
- **filiali di società estere:** in base alla *Companies Law 20/2007* le società estere possono aprire filiali ad Andorra.

3- SISTEMA IMPOSITIVO

I- Introduzione

Fino al 2011 non erano applicate imposte dirette né imposte sul reddito sulle persone fisiche o giuridiche residenti in Andorra.

II- Tassazione delle società residenti

Le società di Andorra sono assoggettate alla tassazione del 10% sul reddito prodotto a livello mondiale. È prevista un'esenzione dell'80% per le società che si occupano del commercio internazionale di merci o di beni immateriali.

III- Adempimenti per la dichiarazione dei redditi

Le società di Andorra devono presentare una dichiarazione dei redditi annuale e versare, entro il 30 settembre, un anticipo del 50% sull'imponibile dell'anno precedente. La dichiarazione deve quindi essere presentata 30 giorni dopo 6 mesi dalla chiusura dell'esercizio.

Le società non residenti con una stabile organizzazione in Andorra dovranno seguire le stesse modalità, mentre le società non residenti senza una stabile organizzazione in Andorra dovranno presentare una dichiarazione trimestrale, unitamente alla documentazione di supporto da esibire nel mese successivo ad ogni trimestre.

IV- Imposte sul capitale

Non sono previste imposte sul capitale.

I capital gains percepiti da non-residenti sono tassati all'aliquota forfettaria del 10%. Dal 1° gennaio 2015 i capital gains percepiti da persone fisiche residenti sono assoggettati alle medesime aliquote dell'imposta sul reddito.

V- Ritenute fiscali

Il 1° gennaio 2016 è entrata in vigore la Direttiva Ue 2014/107 che comporta l'applicazione della ritenuta sugli interessi corrisposti alle persone fisiche residenti nell'Ue, con relativo scambio di informazioni tra gli Stati membri dell'Ue – inclusa Andorra – a partire dal 30 settembre 2017.

In base alla Direttiva precedente, banche e istituzioni finanziarie applicavano una ritenuta al reddito da risparmio dei conti personali di non-residenti negli Stati Ue, Andorra inclusa, alle seguenti aliquote:

- 20% dal 1° luglio 2008 al 30 giugno 2011;
- 35% dal 1° luglio 2011 al 31 dicembre 2015.

VI- Altre imposte

Non sono previste imposte su successione né donazioni per i residenti di Andorra.

Dazi d'importazione

Sono applicati sui beni importati in Andorra e previsti dall'unione doganale con i Paesi dell'Unione Europea. Questo permette la libera circolazione delle merci provenienti da Paesi dell'Unione Europea e di applicare lo stesso dazio in vigore in tutta l'Unione per i beni provenienti da Paesi terzi. Non sono previsti dazi d'esportazione.

IVA

È stata introdotta il 1° gennaio 2013 e viene applicata all'aliquota standard del 4,5% alla fornitura di beni e servizi, all'aliquota dell'1% ad alimenti, bevande non alcoliche, libri e altre pubblicazioni, nonché su alcuni servizi di istruzione privati, e all'aliquota del 9,5% a servizi bancari e finanziari.

Alcuni servizi sociali come ospedali e servizi per l'infanzia e per la pubblica istruzione sono esenti.

È inoltre previsto un regime di registrazione volontario per le imprese estere e per le aziende locali con fatturato annuo fino a 100.000 Euro.

L'IVA ha sostituito diverse imposte di Andorra, tra cui l'imposta indiretta sulle merci (IMI), quella sulle attività e sui servizi professionali (ISI), sulla produzione interna (IPI), sulle attività commerciali (IAC) e sulle utenze.

Imposte comunali

I tassi variano in base al settore industriale, al numero di dipendenti e alla superficie occupata. Gli importi sono contenuti.

Imposta di registro

Viene applicata sulle attività commerciali e di servizio al momento della costituzione della società con i seguenti importi:

- società a responsabilità limitata (SL) – Euro 801,70
- società per azioni (SA) – Euro 881,30.

Oneri per la previdenza sociale

Viene versata un'imposta pari al 20% delle retribuzioni (14,5% pagabile dal datore di lavoro e 5,5% dal dipendente).

Tassa sulla cessione di immobili (ITP): 4%.

Tassa sui capital gains da proprietà immobiliare

Viene applicata un'imposta sugli utili derivati da cessioni immobiliari. L'aliquota dipende dal periodo di proprietà prima della vendita e varia dal 15% all'1%. Se la proprietà è stata posseduta per oltre 10 anni l'aliquota applicata è dello 0%.

Imposta sul reddito

A partire dal 1° gennaio 2015, viene applicata ai redditi delle persone fisiche con le seguenti aliquote: redditi fino a 24.000 Euro: esenti; redditi tra 24.000 e 40.000 Euro: 5%; redditi oltre 40.000 Euro: 10%. Prima del 2015 Andorra non applicava imposte sul reddito delle persone fisiche.

VII- Dividendi

I dividendi distribuiti da una società di Andorra ad un'altra o pagati a non-residenti non sono assoggettati ad alcuna tassazione.

VIII- Incentivi & sovvenzioni

Le istituzioni finanziarie possono concedere crediti a tasso ridotto per lo sviluppo delle strutture alberghiere.

Le neo costituite PMI residenti (società con fatturato annuo inferiore a 100.000 Euro) versano un'imposta societaria del 5% per i primi tre anni di operatività.

IX- Risoluzioni preventive

Dal 1° gennaio 2015 i contribuenti possono concordare il trattamento fiscale rivolgendosi al Ministero delle Finanze di Andorra.

X- Anti-elusione

La legislazione anti-elusione è stata approvata il 22 agosto 2002.

XI- Tassazione del reddito estero

Reddito di fonte estera

Le società per azioni costituite in Andorra secondo la legislazione prevista sono assoggettate ad imposta sul loro reddito mondiale (ved. punto II).

Capital gains di fonte estera

I capital gains sono assoggettati all'imposta sul reddito.

Crediti d'imposta esteri / sgravi fiscali contro la doppia tassazione

In Andorra sono applicabili crediti d'imposta e sgravi fiscali per imposte versate all'estero, se vengono rispettate determinate condizioni.

Trasferimenti di redditi a persone all'estero

Le aliquote applicate ai pagamenti a non-residenti – presenti o meno in Andorra al momento del pagamento - sono le seguenti:

- dividendi: 0%
- interessi: 0%
- royalties: 5%.

Ritenuta sugli interessi versati a persone fisiche residenti nell'UE

Il 1° gennaio 2016 è entrata in vigore la Direttiva Ue 2014/107 che comporta l'applicazione della ritenuta sugli interessi corrisposti alle persone fisiche residenti nell'Ue, con relativo scambio di informazioni tra gli Stati membri dell'Ue – inclusa Andorra – a partire dal 30 settembre 2017.

In base alla Direttiva precedente, banche e istituzioni finanziarie applicavano una ritenuta al reddito da risparmio dei conti personali di non-residenti negli Stati Ue, Andorra inclusa, alle seguenti aliquote:

- 20% dal 1° luglio 2008 al 30 giugno 2011;
- 35% dal 1° luglio 2011 al 31 dicembre 2015.

4- NON-RESIDENTI E SOCIETA' OFFSHORE NON RESIDENTI

Lo status di non-residenti e società offshore non residenti non è definito dalla legislazione di Andorra.

A partire dal 1° aprile 2011 viene applicata un'imposta del 10% sul reddito maturato in Andorra dalle società non residenti.

Il reddito di non-residenti assoggettato a tassazione comprende utili, interessi passivi come royalties, dividendi, interessi, utili da proprietà immobiliare, remunerazione degli amministratori e reddito da pensione.

5- ACCORDI FISCALI BILATERALI

Il Governo di Andorra ha firmato AFB con alcuni Paesi.

	<i>Dividendi</i> %	<i>Interessi</i> %	<i>Royalties</i> %
<i>Stati non firmatari</i>	0	0	5
<i>Stati con AFB</i>			
Emirati Arabi Uniti	0	0	0
Francia	0	0	0/5
Liechtenstein	0	0	0
Lussemburgo	0	0	0
Malta	0	0	0
Portogallo	0	0	5
Spagna	0	0	5

Sono stati inoltre firmati TIEA (accordi sullo scambio di informazioni fiscali) con 24 Paesi: Argentina, Australia, Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Corea, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Groenlandia, Islanda, Isole Faroe, Italia, Liechtenstein, Paesi Bassi, Principato di Monaco, Norvegia, Polonia, Portogallo, San Marino, Spagna, Svezia e Svizzera.