

SFERA
PROFESSIONISTI ASSOCIATI

Investire a San Marino

Sintesi del contesto normativo



- La Repubblica di San Marino	3
- Profili societari	5
- Regime fiscale	9
- Costo del lavoro	17
- Residenze	19
- Altre normative	21



La Repubblica di San Marino



La Repubblica di San Marino è la più antica repubblica del mondo, fondata nel 301 d.C. È un'enclave in Italia, al confine tra le regioni Emilia Romagna e Marche.

Situata approssimativamente a 15 km dal casello dell'Autostrada A 14 "Rimini Sud" e a circa 20 km dall'Aeroporto Internazionale "Federico Fellini" di Miramare di Rimini.

San Marino ha un'estensione territoriale di poco più di 61 km² e conta circa 33.400 abitanti.

La Repubblica di San Marino è uno Stato indipendente, non è paese membro dell'Unione Europea.

Le direttive europee, se non recepite dall'ordinamento interno non sono applicabili e non incidono sulle regole economiche e fiscali del Paese. Per l'interscambio dei beni lo Stato di San Marino ha sottoscritto un accordo di cooperazione e unione doganale con l'Europa ed è stato recentemente aggiornato il protocollo di interscambio di beni con l'Italia.

La Repubblica di San Marino ha sottoscritto Convenzioni contro le doppie imposizioni ("DTA") secondo il modello OECD e accordi per lo scambio di informazioni ("TIEA") con diversi Stati esteri.

Il modello legislativo sammarinese è un ordinamento che ha preferito non adottare la codificazione ed individua nel diritto comune la sua base normativa in particolare in materia di obbligazioni e contratti.

La Repubblica di San Marino è uscita dalla c.d. black list il 24 febbraio 2014 ed entrata in white list il 29 dicembre 2014.



- La Repubblica di San Marino	3
- Profili societari	
- Informazioni generali	5
- Newco vs Branch	6
- L'iter per l'apertura di un'attività	7
- Regime fiscale	9
- Costo del lavoro	17
- Residenze	19
- Altre normative	21



Profili societari

Informazioni generali

Tipologie di società

- Società di persone:
 - Società in nome collettivo (S.n.c.)
- Società di capitali:
 - Società a responsabilità limitata (S.r.l.) (capitale sociale minimo: €25.500)
 - minSocietà per azioni (S.p.A.) (capitale sociale minimo: €77.000).
- **Stabile organizzazione di una società estera in alternativa ad una nuova società di capitali.**

Chi può costituire una società?

Le società regolate dal diritto sammarinese possono essere costituite **anche da soggetti non residenti (Persone fisiche e persone giuridiche)**, presentandosi davanti ad un notaio.

Le società di capitali possono essere costituite anche da un solo socio.

Adempimenti

- Deposito, a cura del Notaio sammarinese, dell'atto costitutivo ed iscrizione della società nel Registro presso l'Ufficio Attività Economiche.
- Acquisizione della personalità giuridica.

Autorizzazioni e licenze d'esercizio

- Assegnazione di un "codice operatore economico" composto dalla sigla "SM" e 5 cifre.
- Richiesta di rilascio di un **licenza operativa** via web dall'Ufficio Attività Economiche (www.pa.sm), dietro il pagamento di una tassa di € 1.700 (per gli anni successivi la tassa di licenza è di € 650)
- Rilascio delle licenza via web

Organi societari

Organo Amministrativo: Cda o Amministratore unico residenti e non residenti

Organi di controllo

- Sindaco Unico residente in RSM:
 - Capitale sociale \geq 77.000 euro
 - Ricavi \geq 2 milioni euro per 2 esercizi consecutivi.
- Collegio Sindacale (3 a 5 membri, maggioranza residente in RSM):
 - Ricavi \geq 7,3 milioni euro per 2 esercizi consecutivi

Versamento del capitale sociale

- **Conferimenti in denaro**, salvo diversa indicazione statutaria.
 - Almeno la metà del capitale iniziale deve essere versato entro 120 giorni dalla data di iscrizione nel Registro delle Società, se in denaro, presso un istituto di credito sammarinese.
 - La restante parte entro 3 anni
 - Società a socio Unico: versamento intero capitale entro 120 giorni dalla data di iscrizione nel Registro delle Società.



Newco vs Branch

Lo svolgimento di attività a San Marino può avvenire alternativamente nelle seguenti forme:

- Costituzione di una società sammarinese ovvero
- Costituzione di una branch/stabile organizzazione a San Marino di una società estera.

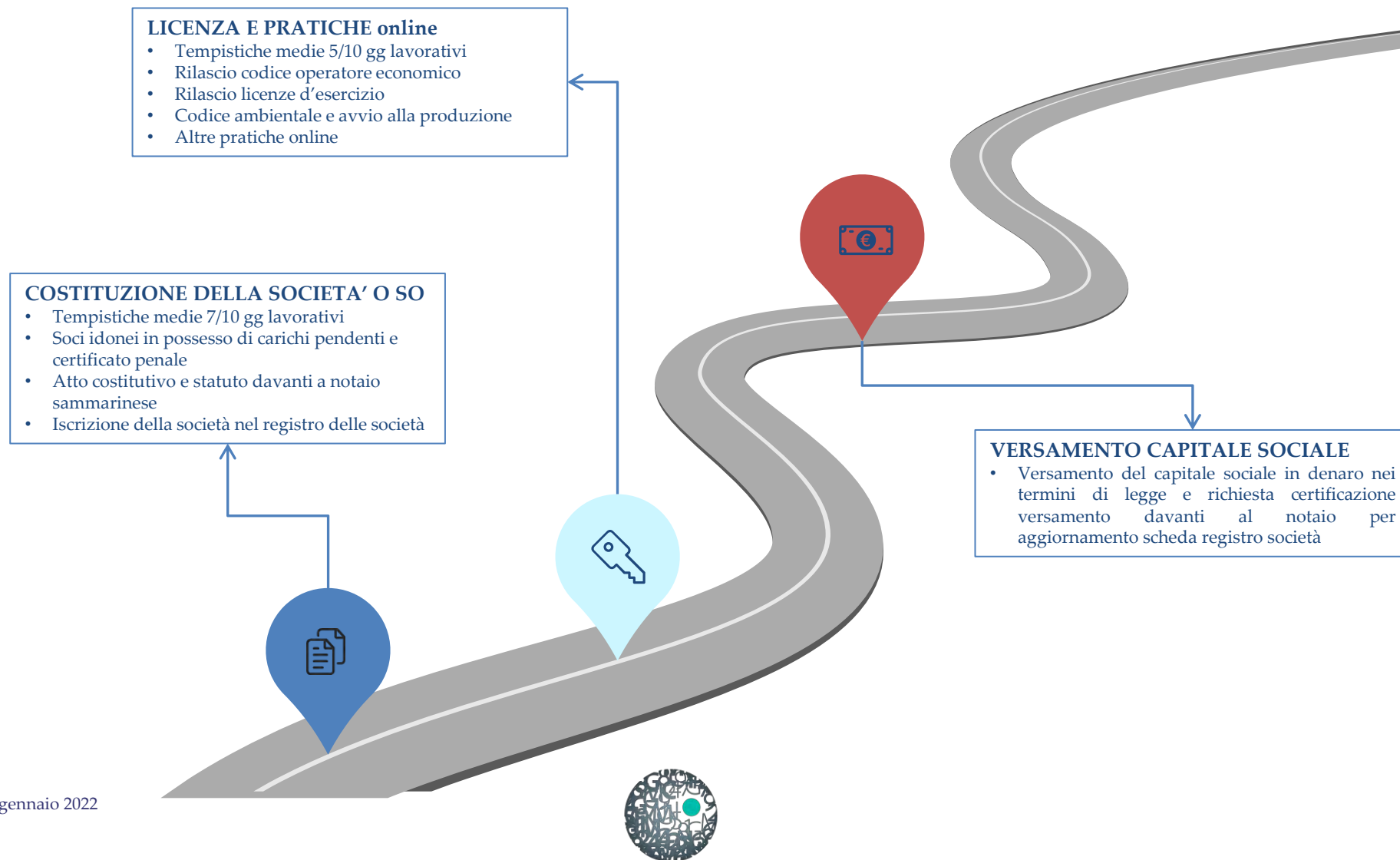


Quali le differenze?

Società (Newco)	Stabile organizzazione (Branch)
Le società regolate dal diritto sammarinese possono essere costituite sia da soggetti residenti che da non residenti e rappresentano un soggetto giuridico distinto con autonoma personalità giuridica.	La branch non rappresenta un soggetto giuridico distinto dalla casamadre che la costituisce e, pertanto, non ha personalità giuridica. Ne consegue che le attività, passività e obbligazioni della branch sono direttamente imputate alla casamadre.
Capitale sociale minimo stabilito per legge	Fondo di dotazione della casamadre di importo non stabilito dalla legge ma funzionale all'esercizio dell'attività.
Amministratore unico o consiglio di Amministrazione (formato da soggetti sia residenti a RSM che all'estero) in possesso dei requisiti di Legge.	Institore (i.e. procuratore/preposto) della branch, con poteri indicati nell'atto di nomina che possono essere sia sammarinese che estero purché in possesso dei requisiti di legge. Ha obbligo di domiciliarsi c/o studio professionale in San Marino.
Sindaco unico sammarinese o collegio sindacale con maggioranza di sammarinesi (in relazione al superamento di determinati parametri di bilancio).	Non sussiste obbligo di nomina dell'organo di controllo e/o della società di revisione.
Obbligo di tenere le scritture contabili e di redigere il bilancio annuale	Obbligo di tenere le scritture contabili e di redigere solo un conto economico al fine del calcolo della base imponibile per il versamento delle imposte.
La società deve possedere una sede ed una licenza d'esercizio, rilasciata via web dall'Ufficio Attività Economiche. È possibile esercitare un'attività anche tramite licenza temporanea (legata ad esempio alla durata del contratto di affitto di ramo di azienda).	La branch deve avere una sede a San Marino e una licenza d'esercizio che, diversamente dalla licenza di una società, ha una durata di un solo anno rinnovabile alla scadenza (autorizzazione temporanea). Gli importi per il rilascio e il rinnovo annuale della licenza sono i medesimi delle società.



L'iter per aprire un'attività



Indice

- La Repubblica di San Marino	3
- Profili societari	5
- Regime fiscale	
- Regime fiscale generale delle società	9
- Determinazione del reddito d'impresa	10
- Limiti di imponibilità dei ricavi	11
- Limiti di deducibilità dei costi	12
- Ritenute fiscali	13
- Tassazione indiretta	14
- Tassazione dei redditi delle persone fisiche	15
- Costo del lavoro	17
- Residenze	19
- Altre normative	21



Regime fiscale generale delle società

L'imposta sui redditi delle società è del 17%

8,5%

Tassazione Newco

Abbattimento del 50% dell'imposta per i primi 5 anni di attività (questo periodo può essere prorogato di 2 esercizi) con obblighi di assunzione di un numero minimo di dipendenti.

40% -
90%

Abbattimento imponibile per investimenti in azienda

Abbattimento fino al 90% del reddito imponibile per un periodo massimo di 6 anni e fino a concorrenza dell'investimento degli utili in beni strumentali d'impresa.

5% - 10%

Credito d'imposta per piani occupazionali

Alle società che effettuano un incremento del numero medio di lavoratori dipendenti occupati pari almeno ad una unità, purché il 50% di essi sia iscritto alle liste di collocamento, è riconosciuto un credito d'imposta (max 10%).

10 %

Deduzione per incrementi patrimoniali

Deduzione dal reddito imponibile di una quota pari al 10% dell'incremento del capitale proprio al netto del risultato di esercizio in corso, in ciascun periodo d'imposta.

80%

Deduzione perdite fiscali

Le perdite fiscali possono essere portate in deduzione dal reddito imponibile dei successivi tre periodi d'imposta nella misura massima dell'80% del reddito imponibile. Le perdite fiscali che sorgono nei primi tre periodi d'imposta di una nuova società possono, essere computate in diminuzione dal reddito complessivo dei periodi d'imposta successivi, senza alcun limite di tempo.



Reddito d'impresa

Utili netti realizzati nel periodo d'imposta, risultanti dalla differenza fra l'ammontare dei ricavi conseguiti e l'ammontare dei costi inerenti relativi al periodo d'imposta, apportando le variazioni in aumento o in diminuzione in ottemperanza alle disposizioni fiscali vigenti (Legge 166/2013).

- nella determinazione del reddito si tiene conto di tutti i costi relativi all'acquisizione di beni o servizi, delle perdite, delle sopravvenienze passive e delle minusvalenze patrimoniali.

Competenza
temporale

I ricavi e i costi concorrono alla determinazione del reddito imponibile nell'esercizio di competenza se in tale esercizio ne risulti certa l'esistenza e determinabile in modo oggettivo l'ammontare.

Inerenza
economica

I costi sono deducibili se e nella misura in cui si riferiscano all'attività da cui derivano i ricavi che concorrono a formare il reddito



Limiti di imponibilità dei ricavi

Plusvalenze

Le plusvalenze provenienti dalla cessione di partecipazioni detenute in società residenti o non residenti non sono tassabili se:

- la partecipazione nella società è stata detenuta in modo continuativo per un periodo di 12 mesi prima di essere venduta;
- la partecipazione è stata classificata come investimento a lungo termine (immobilizzazioni finanziarie) nel primo bilancio successivo all'acquisizione.

Dividendi

- Dividendi percepiti da società residenti in San Marino: non imponibilità
- Dividendi percepiti da società non residenti in San Marino: 95% del loro ammontare non è imponibile a condizione che la partecipazione sia detenuta ininterrottamente per almeno 12 mesi e sia debitamente registrata nella contabilità e da almeno un bilancio.



Limiti di deducibilità dei costi

Spese di pubblicità

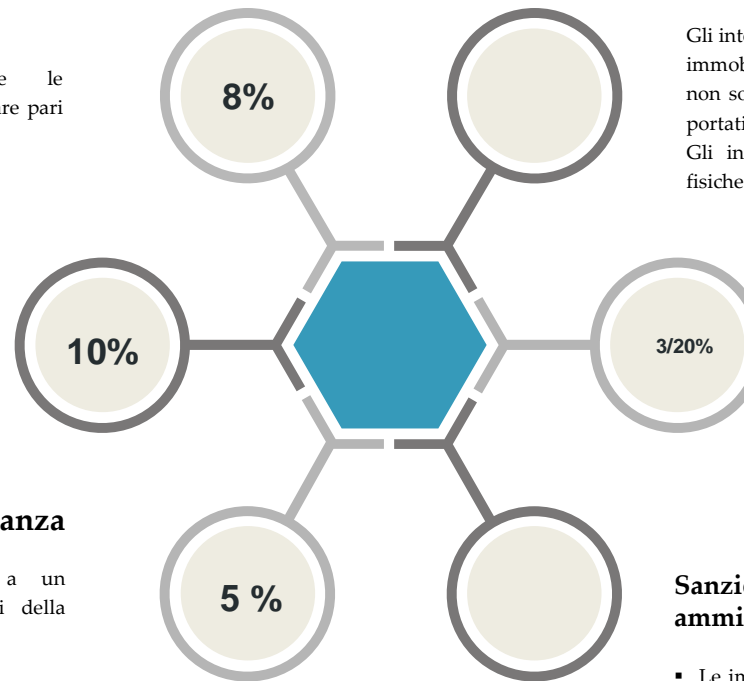
Spese di pubblicità, incluse le sponsorizzazioni (fino a un ammontare pari all'8% dei ricavi della gestione).

Costi elaborazione dati

costi relativi all'elaborazione dati, incluse le ricerche di mercato (fino a un ammontare pari al 10% dei ricavi della gestione).

Spese di rappresentanza

spese di rappresentanza (fino a un ammontare pari al 5% dei ricavi della gestione).



Interessi passivi

Gli interessi passivi sui finanziamenti impiegati per l'acquisto di attività immobilizzate non sono deducibili fino al momento in cui le attività non sono utilizzate o non sono pronte per essere utilizzate e vengono portati in aumento del costo dei beni stessi.

Gli interessi passivi sui finanziamenti provenienti da soci-persone fisiche sono deducibili quando pagati (principio di cassa).

Ammortamenti

- i beni immateriali compreso l'avviamento pagato per l'acquisto d'azienda (o ramo) sono ammortizzabili in misura non superiore al 20% annuo in quote costanti.
- I beni materiali sono ammortizzabili dal 10% fino al 20% in quote costanti, a seconda della tipologia di bene e di attività esercitata.
- Il costo dei fabbricati è deducibile in misura non superiore al 3% annuo in quote costanti.

Sanzioni, imposte, compensi agli amministratori

- Le imposte, le sanzioni e gli interessi su mancati versamenti non sono deducibili fiscalmente.
- I compensi dell'organo amministrativo sono deducibili solo se percepiti (principio di cassa).



Ritenute fiscali su dividendi, canoni, interessi e compensi

Dividendi

- Dividendi distribuiti a persone fisiche residenti e non residenti : 5 %
- Dividendi distribuiti a soggetti diversi dalle persone fisiche: non sono assoggettati alla ritenuta del 5% a condizione che il soggetto percipiente dichiarati alla società che distribuisce gli utili di non agire per conto di una persona fisica.

Royalties

- Le Royalties sono assoggettate alla ritenuta del 20% quando corrisposte a persone fisiche o giuridiche non residenti.

Interessi

- interessi pagati in relazione a finanziamenti concessi: 13%, salvo il caso di finanziamenti concessi da un istituto di credito.
- interessi su conti correnti e depositi: 11%
- Interessi su certificati di deposito: 5% se la durata è inferiore a 18 mesi. Se la durata è maggiore, il tasso è del 4%
- Interessi su pronti contro termine: 5%
- Interessi su prestiti obbligazionari: 4%
- Prestiti obbligazionari di diritto sammarinese, se durata superiore o pari a 36 mesi: 10%

Compensi

- Compensi per prestazioni professionali corrisposti a soggetti non residenti, diversi da società o enti aventi personalità giuridica : 20%



Tassazione indiretta e tasse doganali

IMPOSTA MONOFASE SULLE IMPORTAZIONI DI BENI

Sui **beni e servizi connessi ai beni importati in territorio** dagli operatori economici si applica un'imposta indiretta pari al 17%. (aliquote agevolate sotto). Non vi è alcuna applicazione di un'imposta indiretta per le cessioni di beni all'interno del territorio e all'esportazione.

- E' previsto il rimborso dell'imposta sui beni importati nel caso in cui tali beni siano successivamente riesportati.

2 %

Alimenti

8 %

Auto bene strumentale
(aliquota dimezzata per mezzi usati)

1 %

Beni Strumentali
(valore unitario > 250 euro)

6 %

Animali e carni

**Import-export
UE**

**Import-export
EXTRA-UE**

Esenzione da tutti i dazi doganali negli scambi commerciali tra l'Unione Europea e la Repubblica di San Marino in forza dell'Accordo di Cooperazione e Unione Doganale entrato in vigore nel 2002.

Le merci acquistate o vendute da operatori sammarinesi nei Paesi extra UE devono espletare le formalità doganali presso le dogane italiane. Gli importi dei dazi sono gli stessi stabiliti per i Paesi UE.



Tassazione sui redditi delle persone fisiche

Scaglioni di reddito	Aliquote d'imposta
Sino a € 10.000,00	9%
Da € 10.000,01 a € 18.000,00	13%
Da € 18.000,01 a € 28.000,00	17%
Da € 28.000,01 a € 38.000,00	21%
Da € 38.000,01 a € 50.000,00	25%
Da € 50.000,01 a € 65.000,00	28%
Da € 65.000,01 a € 80.000,00	31%
Oltre € 80.000,00	35%

**Dividendi
RSM
5 %**

Ritenuta alla fonte del 5% sui dividendi distribuiti da società residenti in San Marino

**Dividendi
Esteri
3 %**

Tassazione separata applicata ai dividendi percepiti da società estere, su opzione del contribuente (netto frontiera)



Indice

- La Repubblica di San Marino	3
- Profili societari	5
- Regime fiscale	9
- Costo del lavoro	17
- Residenze	19
- Altre normative	21



Costo del lavoro

Lavoro dipendente

- Gli oneri contributivi a carico dell'azienda ammontano mediamente al **27,40% della retribuzione lorda**, mentre quelli a carico del lavoratore ammontano all' **8,30%**.

L'assunzione dei lavoratori sammarinesi avviene tramite semplice comunicazione all'Ufficio Attività Economiche che esercita in via esclusiva la funzione pubblica del collocamento.

Gestione separata

- Contributi previdenziali obbligatori in capo all'Amministratore Unico, Presidente del C.d.a. e Amministratore delegato, se nominato 15% di fondo pensione + 4% di pensione integrativa.



Indice

- La Repubblica di San Marino	3
- Profili societari	5
- Regime fiscale	9
- Costo del lavoro	17
- Residenze	19
- Altre normative	21



Residenze

La Repubblica di San Marino ha introdotto normative per concedere la residenza ad imprenditori e dirigenti in presenza di investimenti sul territorio

Gli imprenditori che investono o hanno investito capitale in territorio e i dirigenti d'azienda (alto grado di competenza tecnica e professionale) per ottenere la residenza devono rispettare le seguenti condizioni:

- assunzione di 5 dipendenti a tempo indeterminato dalle liste di avviamento al lavoro e ad orario pieno (indipendentemente dal settore in cui si opera);
- sottoscrizione di una fideiussione ed, entro un anno, acquisto di un immobile del valore di € 300.000 da destinarsi a sede dell'attività o residenza del beneficiario;
- sottoscrizione di polizza a copertura sanitaria (per ogni richiedente la residenza) del valore di € 30.000.

Regime semplificato

I soggetti che intraprendono un'attività economica in forma societaria hanno diritto di ottenere la residenza per motivi economici, a patto che vengano rispettate le seguenti condizioni:

- il socio persona fisica detenga almeno il 51% della società;
- assunzione di 3 dipendenti a tempo indeterminato, di cui almeno il 50% dalle liste di avviamento al lavoro, e a orario pieno;
- assunzione di 1 dipendente a tempo indeterminato dalle liste di avviamento al lavoro e a orario pieno nel caso di una impresa operante in un settore da incentivare.
- Costituzione di un deposito bancario o una fidejussione bancaria o assicurativa del valore di € 75.000 al momento della richiesta di residenza, da elevare a €150.000 entro due anni dall'ottenimento della residenza o sostituito dall'acquisto di un immobile già esistente del valore di € 150.000 da destinarsi a sede dell'attività o a residenza del beneficiario.

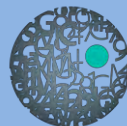
Motivi economici

Residenza automatica per coloro che investono nei seguenti settori:

- Agroalimentare
- Elettronico e informatico
- Produzioni sanitarie
- Trattamento rifiuti e acque
- Finanziario
- Benessere.

L'elenco completo dei codici ateco delle attività incentivate è indicato Allegato A al Decreto Delegato 5 dicembre 2017 n. 137.

Settori da incentivare



Indice

- La Repubblica di San Marino	3
- Profili societari	5
- Regime fiscale	9
- Costo del lavoro	17
- Residenze	19
- Altre normative	
- Credito agevolato	21
- Regime applicato alle start-up innovative	22
- Fatturazione elettronica	23



Credito Agevolato

Finalità

Sostenere e incentivare lo sviluppo economico della Repubblica di San Marino attraverso l'erogazione di prestiti a tasso agevolato destinati all'avvio di nuove attività economiche e qualificazione, diversificazione e consolidamento delle imprese esistenti.

Requisiti

- Essere titolare di licenza per l'esercizio di attività industriali, di servizio, artigianali e commerciali in stato attivo o di nuova costituzione.
- Assunzione di almeno 1 dipendente, iscritto alle liste di avviamento al lavoro a tempo indeterminato, entro 6 mesi dal rilascio della licenza.

Esenzioni

- I soggetti che svolgono attività bancaria, di finanziamento, di locazione finanziaria;
- Gli operatori economici domiciliati presso terzi, salvo per l'investimento finalizzato ad acquistare una propria sede.
- Le società immobiliari che esercitano l'attività limitatamente all'acquisto di immobili.



Start up ad alto contenuto tecnologico

Le imprese esistenti o di nuova costituzione che dimostrino di avere un'idea innovativa di prodotto, servizio, processo, tecnologia, organizzazione o modello di business devono ottenere la certificazione da parte dell'ente San Marino Innovation S.p.a.

- Società di capitali RSM con licenza rilasciata e certificazione.
- Durata: 3 anni.
- Capitale sociale minimo: 1 euro.

Incentivi

- Esonero dell'imposta sui redditi (3 anni).
- Esonero tassa di rilascio licenza.
- Imposta fissa di registro atti societari e di cessione (70 euro).
- Permesso di soggiorno per i dipendenti e collaboratori.
- Residenza per amministratori e soci-dipendenti.
- Contratti di lavoro a tempo determinato per max 8 dipendenti.
- Collaboratori a progetto (max. 24).
- Deduzione fiscale del 60% dei conferimenti (max 2 milioni) in favore delle persone giuridiche residenti.
- Detrazione fiscale del 80% dei conferimenti (max 1 milione) in favore di privati investitori sammarinesi.
- Esonero plusvalenze.
- Esonero totale della plusvalenza da cessioni di partecipazioni se entro 2 anni reinvestimento in SAT o SUT (esenzione 50% in caso contrario).

SUT 1

- Società di capitali RSM ex SUT 1 o,
- Società di capitali RSM già iscritte nel Registro delle imprese ad alto contenuto tecnologico o,
- Società di capitali RSM partecipate almeno al 50% da società RSM o estere che abbiano tra i 25 e 50 occupati e un fatturato o un attivo patrimoniale tra i 5 e i 10 milioni di euro.
- Durata: 4 anni.
- Capitale sociale minimo: 10.000 euro.

Incentivi

- Imposta sui redditi 4% (4 anni).
- Permesso di soggiorno per i dipendenti e collaboratori.
- Residenza per amministratori e soci-dipendenti.
- Contratti di lavoro a tempo determinato per max 8 dipendenti.
- Collaboratori a progetto (max. 24).
- Esonero tassa di rilascio licenza.
- Imposta fissa di registro atti societari e di cessione (70 euro).
- Deduzione fiscale del 30% dei conferimenti (max 2 milioni) in favore delle persone giuridiche residenti.
- Detrazione fiscale del 60% dei conferimenti (max 1 milione) in favore di privati investitori sammarinesi.
- Esonero totale della plusvalenza da cessioni di partecipazioni se entro 2 anni reinvestimento in SAT o SUT (esenzione 50% in caso contrario).

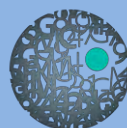
SUT 2

- Società di capitali RSM ex SUT 2 o
- Società di capitali RSM partecipate almeno al 50% da società RSM o estere che abbiano almeno 50 occupati e un fatturato o un attivo patrimoniale superiore ai 10 milioni di euro.
- Capitale sociale minimo: 20.000 euro.

Incentivi

- Imposta sui redditi 8% (5 anni).
- Permesso di soggiorno per i dipendenti e collaboratori.
- Residenza per amministratori e soci-dipendenti.
- Deduzione fiscale del 15% dei conferimenti (max 2 milioni) in favore delle persone giuridiche residenti.
- Detrazione fiscale del 20% dei conferimenti (max 1 milione) in favore di privati investitori sammarinesi.
- Esonero totale della plusvalenza da cessioni di partecipazioni se entro 2 anni reinvestimento in SAT o SUT (esenzione 50% in caso contrario).

SAT



La fatturazione elettronica



- Nuovi adempimenti relativi alle operazioni effettuate tra Italia e San Marino
- Introduzione della fatturazione elettronica nelle operazioni tra Italia e San Marino

Quali le scadenze della fatturazione elettronica ?



Dal
1° ottobre 2021

Fino al
30 giugno 2022

Dal
1° luglio 2022

Entrata in vigore delle nuove norme

Per le cessioni di beni effettuate tra Italia e San Marino la fattura può essere emessa e ricevuta in formato elettronico o cartaceo.

Per tutte le operazioni le fatture sono emesse e accettate solo in formato elettronico, salvo deroghe previste per legge.



Le novità sono contenute nel:

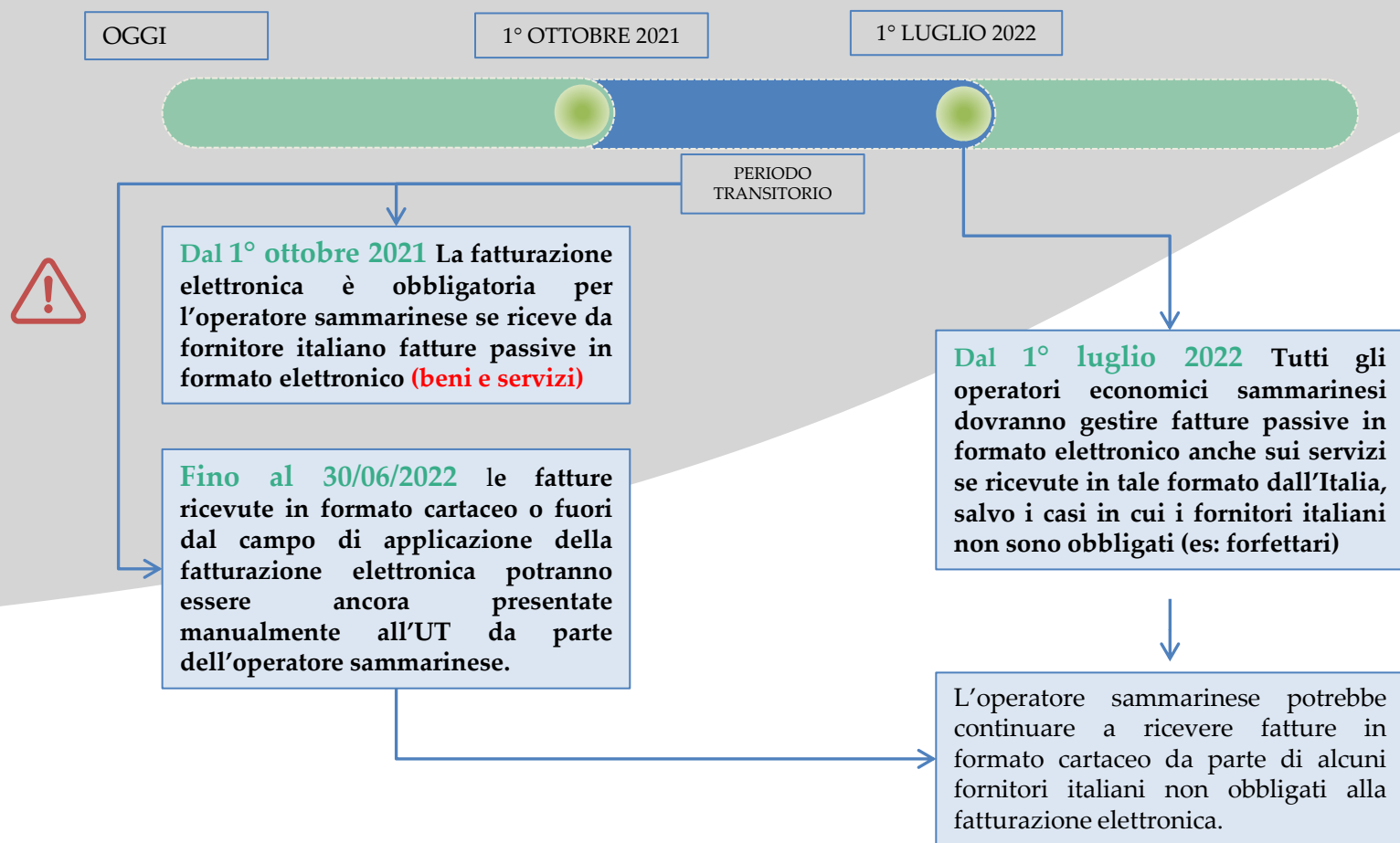
- **Decreto Ministeriale italiano** del 21 giugno 2021 (nuovo protocollo di interscambio di beni tra Italia e San Marino)
- Decreto Delegato 5 agosto 2021 n.147 e Decreto Delegato 5 agosto 2021 n.148 della Repubblica di San Marino





IMPORT DA ITALIA A SAN MARINO

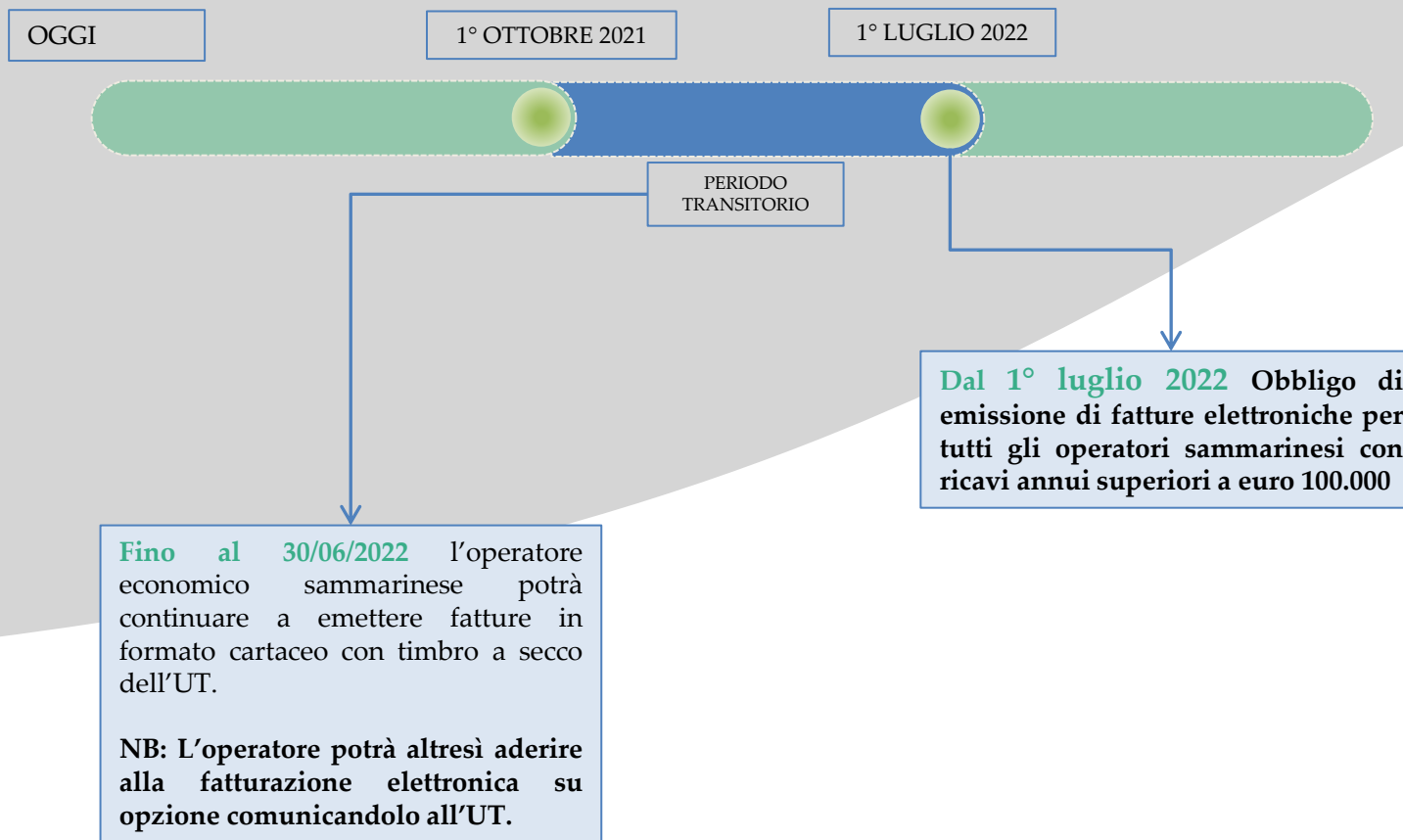
Le scadenze per gli operatori sammarinesi





EXPORT DA SAN MARINO ALL'ITALIA

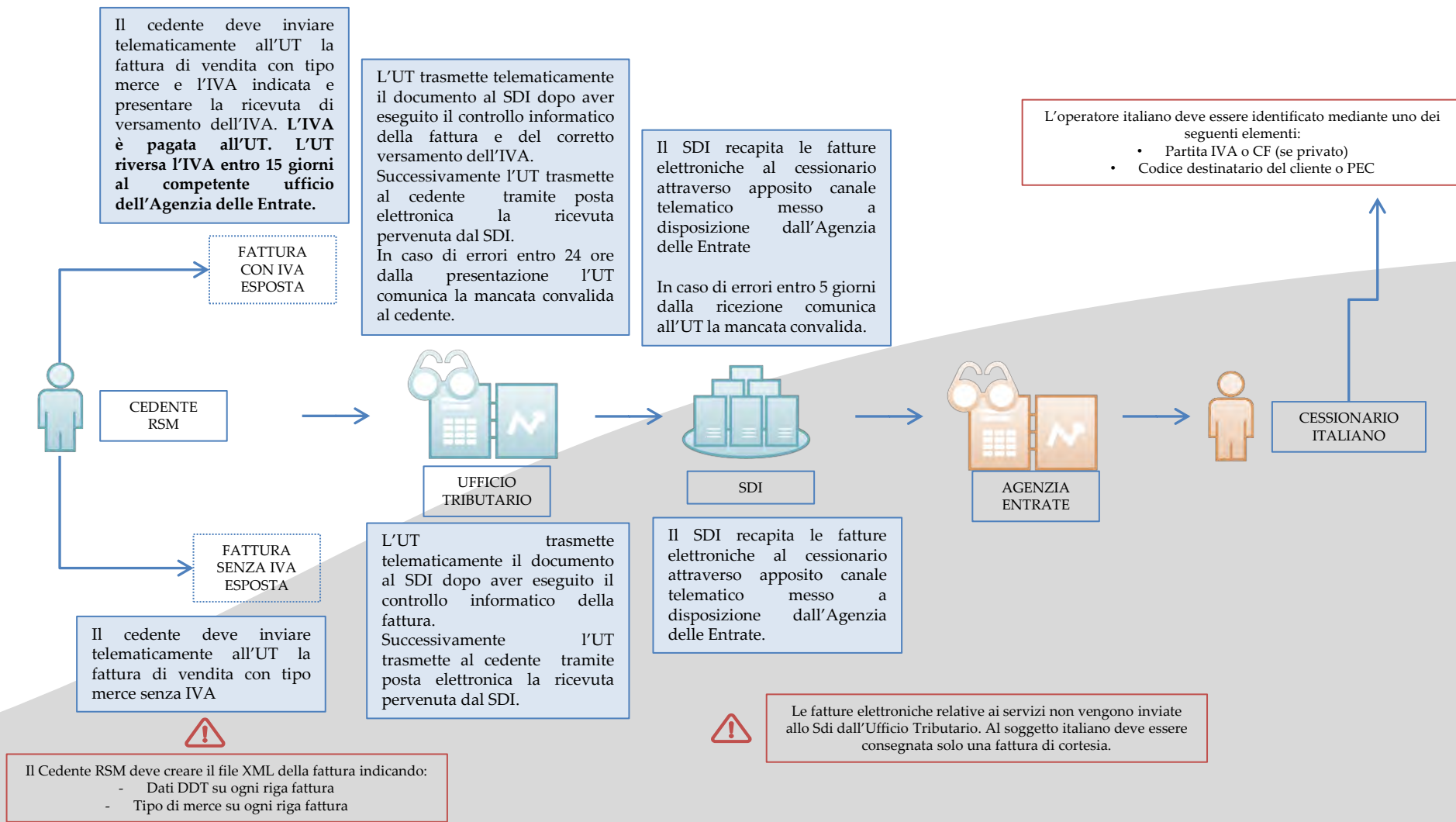
Le scadenze per gli operatori sammarinesi





EXPORT DA SAN MARINO ALL'ITALIA

Il flusso e le procedure



Disclaimer

Il presente documento è stato realizzato dallo Studio SFERA, al fine di definire un quadro generale delle normative in materia fiscale, societaria, di diritto del lavoro vigenti in San Marino.

Il presente documento è rivolto a tutti coloro che intendano intraprendere una nuova attività economica in San Marino.

Il documento non costituisce testo ufficiale della Repubblica di San Marino e lo Studio SFERA non assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni.

Il testo ufficiale delle Leggi della Repubblica di San Marino può essere reperito nel Bollettino Ufficiale oppure visitando il sito Internet www.consigliograndeegenerale.sm



Restiamo in contatto!

SFERA Professionisti Associati

Repubblica di San Marino
Via Consiglio dei sessanta, 99
47891 - Dogana

Tel. 0549 970595

Mail: info@sferastp.com

Mail: a.cecchetti@sferastp.com

Web: www.sferastp.com

Linkedin: SFERA Professionisti Associati





 **SFERA Professionisti Associati**

Repubblica di San Marino

Via Consiglio dei Sessanta, 99

47891 – Dogana

Tel. 0549 970595

Mail: info@sferastp.com