



XXXIII Congresso di studio
di fiscalità internazionale

**L'INTERNAZIONALIZZAZIONE
DELLE IMPRESE NEL NUOVO
CONTESTO GEOPOLITICO:
AZIONI E REAZIONI**

LE CRIPTO ATTIVITÀ

Di Giovanni Valcarenghi

LE CRIPTO ATTIVITÀ: DEFINIZIONI (1)

Stringhe di codici digitali criptati, generati con algoritmi informatici, che si scambiano attraverso specifiche applicazioni software come la blockchain.

natura esclusivamente «digitale»

- create,
 - memorizzate
 - utilizzate
 - conservate "portafogli elettronici" (**wallet**)
- con software
- applicazioni per generare, gestire, archiviare o utilizzare le chiavi crittografiche, di cui:
- la chiave pubblica (nota), rappresenta l'indirizzo a cui associare la titolarità
 - la chiave privata (segreta), consente di effettuare operazioni di trasferimento.

LE CRIPTO ATTIVITÀ: DEFINIZIONI (2)

DEFINIZIONE

- rappresentazioni digitali di valore e di diritti

TECNOLOGIA

- "registro distribuito" di informazioni digitali (DLT), composto da unità indipendenti ("nodi") anziché essere centralizzato in una unità da cui dipende l'accesso delle altre;
- **Blockchain**, con l'archiviazione delle informazioni in "blocchi" che, ad intervalli regolari, vengono condivisi dai nodi del sistema e resi immutabili, potendo ospitare una grande varietà di informazioni.

LE CRIPTO ATTIVITÀ: DEFINIZIONI (3)

CATEGORIE

- **NON STABILIZZATE** = con valore NON ancorato ad attività di riferimento
- **STABILIZZATE** = con valore ancorato ad un sottostante (valute, crediti, merci, etc.) che mira o a mantenere un valore stabile rispetto a una valuta fiat¹³ (es. euro o dollari), un bene specifico o un pool o paniere di attività.

TIPOLOGIA

- **token di pagamento** = per pagare o trasferire denaro e valori
- **security token** = rappresentativi di diritti economici o amministrativi (dividendi, voti in assemblea, ecc.)
- **utility token** = rappresentativi di diritti diversi (licenza per l'utilizzo di un software)
- **non-fungible token (NFT)** = rappresentativi della proprietà e della autenticità di un bene unico (digitale o fisico), quindi non fungibili.

LE CRIPTO ATTIVITÀ: EVOLUZIONE NEL TEMPO

FINO 2022	2023 - 2024	2025	2026
<ul style="list-style-type: none">• Assimilate forzatamente alle valute estere• Scambio a pronti non tassato, scambio a termine e prelievo tassato	<p>Art. 67, lettera c-sexies)</p> <ul style="list-style-type: none">• rappresentazione digitale di valore o di diritti che possono essere trasferiti e memorizzati elettronicamente, utilizzando la tecnologia di registro distribuito o una tecnologia analoga.• Rilevano le plusvalenze e gli altri proventi realizzati mediante <u>rimborso</u> o <u>cessione a titolo oneroso</u>, <u>permuta</u> o <u>detenzione</u> di cripto-attività, comunque denominate, non inferiori complessivamente a 2.000 euro nel periodo d'imposta.• Non rilevante la permuta tra cripto-attività aventi eguali caratteristiche e funzioni.• Sostitutiva al 26%	<ul style="list-style-type: none">• Eliminata la franchigia dei 2.000 euro• RT ascrive gettito di 27 milioni	<ul style="list-style-type: none">• Aliquota al 33%• RT ascrive gettito di 34 milioni• Scambio automatico di informazioni ex DAC8

POSSIBILI OPERAZIONI: CONSEGUENZE

Operazione	Regime fiscale
Scambio tra valute virtuali	Esente
Scambio tra NFT (anche diversi)	Esente
Utilizzo di una cripto-attività per l'acquisto di un bene o servizio	Tassato
Utilizzo di una valuta virtuale per l'acquisto di un NFT	Tassato
Conversione di una valuta virtuale in euro, o in altre valute FIAT	Tassato

LE CRIPTO ATTIVITÀ: IL REDDITO

ATTI DI REALIZZO

Secondo il co. 9-bis dell'art. 68 del TUIR:

- le plusvalenze sono determinate in base alla differenza tra il corrispettivo percepito, o il valore normale delle attività permutate, e il costo o valore di acquisto delle stesse;
- il costo o valore di acquisto, da documentarsi a cura del contribuente, si basa su "elementi certi e precisi". In loro assenza, il costo è pari a zero.

RICOMPENSE PER STAKING

- Lo "staking" è un processo che permette di guadagnare ricompense bloccando le proprie criptovalute per sostenere la sicurezza di una blockchain basata sul meccanismo di consenso Proof-of-Stake (PoS).
- Reddito determinato senza deduzioni

LE CRIPTO ATTIVITÀ: RIVALUTAZIONE COSTO

01-01-2025

30-11-2025

Opzione rivalutazione 18%

cripto-attività possedute alla data dell'1.1.2025 (e indicate in RW) può essere assunto, in luogo del costo o del valore di acquisto, il valore a tale data, determinato assumendo:

- il valore al 1° gennaio 2025 rilevato sulla piattaforma dove era stata originariamente acquistata la cripto-attività;
- in assenza di tale dato, il valore al 1° gennaio 2025 rilevato su una "analogia piattaforma" in cui è negoziata la medesima cripto-attività o su siti specializzati nella rilevazione dei valori di mercato di tali asset.

LE CRIPTO ATTIVITÀ: MONITORAGGIO

	Codice titolo possessio	Tipo contribuenti	Codice Individuaz. bene	Codice Stato estero	Quota di possesso	Criterio determin. valore	Valore Iniziale	Valore finale
R/W1	1 1	2	3 21	4	5 100	6 1	7 1.000 ,00	8 10.000 ,00
	9 Valore massimo c/c paesi non collaborativi	10 Giorni NAFE- IC	11 Mesi ME	12 Credito d'imposta piattaforma	13 Detrazioni - ME	14 Codice 5	15 Quota partecipazione monitoraggio	16 Solo monitoraggio
	,00	365		,00	,00			
	Codice fiscale società o altra entità giuridica in caso di titolare effettivo				Codice fiscale altri coinvestitori			
	17	18	19				20 Presenza più coinvestitori	21 Regime fiscali più coinvestitori privilegiato
	MAFE	MAFE dovuta	ME	ME dovuta	IC	IC dovuta		
	29 ,00	30 ,00	31 ,00	32 ,00	33 ,00	34 ,00		
	20							20
Imposta cripto-attività	Totale Imposta dovuta		Eccedenza dichiarazione precedente	Eccedenza compensata Med. F24	Accconti versati	Imposta a debito	Imposta a credito	
R/W8	1 ,00	2 ,00	3 ,00	4 ,00	5 ,00	6 ,00		