



**Bitcoin**  
nel rapporto con  
tassazione e bilancio delle aziende.  
Prospettive per i commercialisti

# Indice

- Inquadramento fiscale delle monete digitali: mezzo di pagamento o merce di scambio.
  - Risoluzione fisco olandese 10/4/2013
  - Risoluzione fisco canadese aprile 2013
  - Risoluzione fisco tedesco luglio 2013
  - Risoluzione fisco finlandese 28/8/2013 e ruling 34/2014
  - Risoluzione fisco norvegese nov. 2013 e gen. 2017
  - Notice 21/2014 IRS USA
  - Revenue and Custom brief 9/2014 HMRC UK
  - Corte di Giustizia dell'Unione europea, sentenza 22 ottobre 2015, causa C-264/14
  - Risoluzione Agenzia Entrate 72/E del 2/9/2016
- Fiscalità e bilancio in regime di impresa.
- Fiscalità delle persone fisiche.
- Costituzione società estere. L'estero-vestizione opportunità.
- Impatti sulla attività professionale: revisione e consulenza.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## **Risoluzione fisco olandese 10/4/2013**

- Il Bitcoin e le criptovalute in genere NON sono assimilabili a monete con corso legale perchè non c'è una autorità di controllo e mancano di stabilità.
- Il Bitcoin non è nè moneta nè prodotto finanziario.
- Generale applicabilità Iva olandese (il bitcoin è assimilato ad una quasi-merce)

## **Risoluzione fisco canadese aprile 2013.**

- Gli scambi bitcoin contro merci o servizi sono considerati baratto (barter).
- Acquisti/vendite ai fini speculativi di bitcoin sono considerati investimenti speculativi finanziari.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## **Risoluzione fisco tedesco luglio 2013**

- Riconoscimento bitcoin come valuta privata
- Nessuna indicazione sul regime IVA.

## **Risoluzione fisco finlandese agosto 2013 e ruling 34/2014**

- Circolare ricca di esempi numerici e tratta anche del reddito derivante dalla attività di mining.
- L'acquisto di bitcoin è "servizio bancario" ai fini IVA, quindi esenzione IVA (ruling 34/2014).

## **Risoluzione fisco norvegese nov. 2013 e gen. 2017**

- La prima risoluzione del novembre 2013 qualificava i bitcoin come merce e dichiarava imponibili IVA le transazioni.
- A seguito della sentenza della corte di giustizia UE, il fisco norvegese ha recentissimamente cambiato parere e si è allineato alla sentenza.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## Revenue and Custom brief 9/2014 HMRC UK

•For VAT purposes Bitcoin and similar cryptocurrencies will be treated as follows below, this in no way reflects on how they are treated for regulatory or other purposes:

- income received from Bitcoin mining activities will generally be outside the scope of VAT on the basis that the activity does not constitute an economic activity for VAT purposes because there is an insufficient link between any services provided and any consideration received
- income received by miners for other activities, such as for the provision of services in connection with the verification of specific transactions for which specific charges are made, will be exempt from VAT under Article 135(1)(d) of the EU VAT Directive as falling within the definition of 'transactions, including negotiation, concerning deposit and current accounts, payments, transfers, debts, cheques and other negotiable instruments'.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## Revenue and Custom brief 9/2014 HMRC UK

- when Bitcoin is exchanged for Sterling or for foreign currencies, such as Euros or Dollars, no VAT will be due on the value of the Bitcoins themselves
- charges (in whatever form) made over and above the value of the Bitcoin for arranging or carrying out any transactions in Bitcoin will be exempt from VAT under Article 135(1)(d) as outlined at 2 above.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## Notice 21/2014 IRS USA

- In some environments, virtual currency operates like “real” currency -- i.e., the coin and paper money of the United States or of any other country that is designated as legal tender, circulates, and is customarily used and accepted as a medium of exchange in the country of issuance -- but it does not have legal tender status in any jurisdiction.
- The notice provides that virtual currency is treated as property for U.S. federal tax purposes. General tax principles that apply to property transactions apply to transactions using virtual currency. Among other things, this means that:
- Wages paid to employees using virtual currency are taxable to the employee, must be reported by an employer on a Form W-2, and are subject to federal income tax withholding and payroll taxes.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## Notice 21/2014 IRS USA

- Payments using virtual currency made to independent contractors and other service providers are taxable and self-employment tax rules generally apply. Normally, payers must issue Form 1099.
- The character of gain or loss from the sale or exchange of virtual currency depends on whether the virtual currency is a capital asset in the hands of the taxpayer.
- A payment made using virtual currency is subject to information reporting to the same extent as any other payment made in property.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## **Corte di Giustizia dell'Unione europea, sentenza 22 ottobre 2015, causa C-264/14 (exchanger)**

1) L'articolo 2, paragrafo 1, lettera c), della direttiva 2006/112/CE del Consiglio, del 28 novembre 2006, relativa al sistema comune d'imposta sul valore aggiunto va interpretato nel senso che costituiscono prestazioni di servizi effettuate a titolo oneroso, ai sensi di tale disposizione, operazioni, come quelle oggetto del procedimento principale, che consistono nel cambio di valuta tradizionale contro unità della valuta virtuale «bitcoin» e viceversa, effettuate a fronte del pagamento di una somma corrispondente al margine costituito dalla differenza tra, da una parte, il prezzo al quale l'operatore interessato acquista le valute e, dall'altra, il prezzo al quale le vende ai suoi clienti.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## **Corte di Giustizia dell'Unione europea, sentenza 22 ottobre 2015, causa C-264/14**

2) L'articolo 135, paragrafo 1, lettera e), della direttiva 2006/112 va interpretato nel senso che prestazioni di servizi, come quelle oggetto del procedimento principale, che consistono nel cambio di valuta tradizionale contro unità della valuta virtuale «bitcoin» e viceversa, effettuate a fronte del pagamento di una somma corrispondente al margine costituito dalla differenza tra, da una parte, il prezzo al quale l'operatore interessato acquista le valute e, dall'altra, il prezzo al quale le vende ai suoi clienti, costituiscono operazioni esenti dall'imposta sul valore aggiunto ai sensi di tale disposizione.



# Inquadramento fiscale delle monete digitali

## **Corte di Giustizia dell'Unione europea, sentenza 22 ottobre 2015, causa C-264/14**

L'articolo 135, paragrafo 1, lettere d) e f), della direttiva 2006/112 va interpretato nel senso che siffatte prestazioni di servizi non ricadono nella sfera di applicazione di tali disposizioni.



## Inquadramento fiscale delle monete digitali

### Risoluzione 72/E del 2/9/2016:

- Fattispecie: cambiavalute Bitcoin / monete fiat;
- Riferimento principale: Corte di Giustizia dell'Unione europea, **sentenza 22 ottobre 2015, causa C-264/14**;
- Le operazioni di acquisto e vendita con margine sono prestazioni di servizi a titolo oneroso,
- le prestazioni in esame, pur riguardando operazioni relative a valute non tradizionali (e cioè diverse dalle monete con valore liberatorio in uno o più Paesi), *“costituiscono operazioni finanziarie in quanto tali valute siano state accettate dalle parti di una transazione quale mezzo di pagamento alternativo ai mezzi di pagamento legali e non abbiano altre finalità oltre a quella di un mezzo di pagamento”*.



## Inquadramento fiscale delle monete digitali

### Risoluzione 72/E del 2/9/2016:

- *Nel procedimento principale, è pacifico che la valuta virtuale «bitcoin» non abbia altre finalità oltre a quella di un mezzo di pagamento e che essa sia accettata a tal fine da alcuni operatori. (vs. moneta digitale quale merce con tutto ciò che ne consegue o vs. monete da collezione).*
- Le prestazioni sono esenti IVA ai sensi dell'articolo 10, primo comma, n. 3), del d.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633;
- Se attività svolta in modo professionale, imponibilità IRES e IRAP;
- I bitcoin che a fine esercizio sono nella disponibilità (a titolo di proprietà) della Società devono essere valutati secondo il cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio e tale valutazione assume rilievo ai fini fiscali ai sensi dell'articolo 9 Tuir.



## Inquadramento fiscale delle monete digitali

### **Risoluzione 72/E del 2/9/2016:**

- Il cambiavalute è sostituto d'imposta? *Per quanto riguarda la tassazione ai fini delle imposte sul reddito dei clienti della Società, persone fisiche che detengono i bitcoin al di fuori dell'attività d'impresa, si ricorda che le operazioni a pronti (acquisti e vendite) di valuta non generano redditi imponibili mancando la finalità speculativa. La Società, pertanto, non è tenuta ad alcun adempimento come sostituto d'imposta.*
- ATTENZIONE: *Da ultimo, si ritiene che la Società istante, intenzionata ad esercitare professionalmente l'attività di negoziazione a pronti di valuta, sia assimilabile ai soggetti di cui all'articolo 11, comma 2, lettera c), del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231. Adeguata verifica e segnalazione.*



# Fiscalità e bilancio in regime di impresa

## Conclusioni personali:

- Il bitcoin è trattato come una valuta estera;
- Utilizzo dei Bitcoin come mezzo di pagamento:
  - Attraverso wallet proprietari al pari di c/c valuta estera;
  - Attraverso servizi di «conversione istantanea»: tinkl.it.
- Differ. di cambio saldi wallet fine anno art. 9 TUIR (impresa);
- Recentissimo allargamento del concetto «cambi ufficiale»;
- Differ. di cambio valutative non hanno rilevanza fiscale;
- Possibilità di utilizzare contabilità plurimonetaria se un intero business è gestito in bitcoin. Conversione saldi di fine anno come nel caso di consolidamento di gestione estera OIC 17.
- Informativa di bilancio sugli strumenti finanziari;
- Attenzione alle transazioni in bitcoin con gli stati che non li considerano moneta bensì merce:
  - Riflessi IVA intracomunitari e non:
  - Riflessi Intrastat?.



# Cenni di fiscalità delle persone fisiche

## Considerazioni personali:

- Per le persone fisiche e soggetti non imprenditori vale l'art. 67 lettera n) comma 1ter TUIR (Rilevanza utili e perdite di cambio realizzate se giacenza media criptovalute superiore ai 100 milioni di lire per per 7 giorni);
- Da chiarire:
  - Compilazione quadro RW?
  - IVAFE?
  - Dichiarazioni (valutarie e non) in dogana?



## Società di capitali italiane o estere. Esterovestizione come opportunità

- Anche a seguito prassi voluntary, esiste una prassi per le società estere considerate esterovestite, quindi fiscalmente residenti in Italia. Esterovestizione è una opportunità per superare difficoltà operative.
- Porre attenzione a come smontare / trasformare la struttura estera esterovestita (ci sono due fronti da considerare e coordinare: il fisco estero e quello italiano);
- Porre attenzione possibilità di trasferire la sede legale della società estera in altra giurisdizione UE/non UE (in UK non è permesso il trasferimento di residenza fiscale all'estero in continuità; possibile solo la liquidazione o fusione transnazionale; per non parlare di Brexit);
- La legislazione italiana è particolarmente interessante sia in uscita (differimento exit tax) che in ingresso (riconoscimento valore normale anche di beni non iscritti all'attivo).



# Impatti sulla attività professionale: revisione e consulenza

## **I probabili impatti futuri della blockchain sul mondo professionale riguarderanno verosimilmente:**

- Il mondo della revisione (sistemi contabili basati sulla blockchain dovrebbero essere intrinsecamente più sicuri di quelli tradizionali e, quindi, il carico di lavoro dovrebbe cambiare);
- Attenzione agli impatti derivanti dalla «automazione della contabilità» derivanti sia da fattura elettronica che dal progetto europeo di 7 banche tra cui Unicredit – siglato a gennaio 2017 - per transazioni internazionali e pagamenti via blockchain
- Il lavoro professionale più tradizionale dovrebbe orientarsi più verso la consulenza e meno verso compiti ripetitivi.



# Impatti sulla attività professionale: revisione e consulenza

## **I probabili impatti futuri della blockchain sul mondo professionale riguarderanno verosimilmente:**

- Probabile necessità di nuova alfabetizzazione in una «nuova lingua straniera globale», e cioè il linguaggio di programmazione di smart-contract ecc.



## Note e bibliografia

1. Handbook of digital currency – David Lee Kuo Chuen – Aprile 2015
2. The business blockchain – William Mougayar – Wiley giugno 2016.
3. Siti istituzionali autorità fiscali straniere
4. [www.agenziaentrate.it](http://www.agenziaentrate.it)
5. [www.coindesk.com](http://www.coindesk.com).

