



***CRIPTOATTIVITA' 2026: LEGGERE IL MERCATO,  
DECODIFICARE I RISCHI E GESTIRE I CASI OPERATIVI  
Implicazioni fiscali, dichiarative e antiriciclaggio per il Professionista***

**Monitoraggio fiscale, profili reddituali e prova documentale**  
*Adempimenti, criticità ricorrenti e soluzioni operative*

**Giovedì 21 maggio 2026**

**Sala Conferenze «Aldo Milanese» - ODCEC di Torino**

**Dott. Federico LAGO**

# NORMATIVA DI RIFERIMENTO E NOVITÀ (segue)



## Art. 67 c. 1 lett. c-sexies TUIR

Fattispecie impositiva: plusvalenze e altri proventi da cessione, rimborso, permuta o detenzione di crypto-attività.

## Art. 68 c. 9-bis TUIR

Calcolo plusvalenze, LIFO per categoria, costo con "elementi certi e precisi", proventi da detenzione tassati senza deduzione.

## NOVITÀ 2025

### L. 207/2024 art. 1 c. 24-25

**Abolizione franchigia € 2.000 dal 01/01/2025 - aliquota confermata 26% per il 2025 - innalzamento al 33% dal 2026.**

## **PRASSI E ALTRE FONTI**

### **Circolare AdE n. 30/E del 27 ottobre 2023**

→ §3.4 staking, §3.6 affrancamento, §3.7 permuta non realizzative

### **Risposta a interpello AdE n. 433/2022**

→ trattamento dei rendimenti da staking come crypto-attività

### **Risoluzione AdE n. 36/E del 26 giugno 2023**

→ codici tributo 1715, 1717, 1727 per crypto-attività

# NORMATIVA DI RIFERIMENTO E NOVITÀ (segue)



## Contesto nazionale e internazionale

- **In ambito Nazionale:**
  - **Legge di Bilancio 2026 (L. 199/2025):** conferma innalzamento dell'aliquota sulle plusvalenze realizzate al 33%;
- **In ambito internazionale:**
  - **DAC 8:** ottava direttiva comunitaria (Dir. 2023/2226/UE) → scambio automatico di informazioni ai fini fiscali. Entrata in vigore 31/12/2025, primo periodo di imposta 2026. **KYC** (due diligence e identificazione obbligatoria delle piattaforme) dei Clienti, prevenzione ai fini **AML** (segue focus).
  - **MiCAR:** integra e sostituisce la previgente normativa che imponeva l'iscrizione in Italia presso il registro OAM. Gli operatori che forniscono servizi di negoziazione e custodia di cripto-attività in Unione Europea sono tenuti a possedere licenza MiCAR. Tale licenza è unica e consente agli operatori di valute virtuali di operare in tutta l'UE e fornire servizi ai propri clienti.  
Differenza tra: E-Money Token (EMT) e Asset Referenced Token (ART) | Security e Commodity  
Obbligo licenza MiFID per operatori che offrono strumenti finanziari derivati (contratti perps, futures ecc.)
  - **In ambito USA:** nuovi **Clarity Act** e **Genius Act** (prossima approvazione)

# NORMATIVA DI RIFERIMENTO E NOVITÀ (segue)



## Presupposti impositivi (art. 67 co. 1 lett. c-sexies TUIR)

| OPERAZIONE                                                                     | REGIME FISCALE |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Scambio tra valute virtuali (anche diverse, es. acquisto di ether con bitcoin) | 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             | Tassata        |

# NORMATIVA DI RIFERIMENTO E NOVITÀ (segue)



## Comunicazione automatica dei dati (DAC 8)

| DATI DEI CLIENTI OGGETTO DI SCAMBIO AUTOMATICO                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Dati anagrafici (nome e cognome)</i>                                                              |
| <i>Indirizzo</i>                                                                                     |
| <i>Stato di residenza</i>                                                                            |
| <i>Codice fiscale</i>                                                                                |
| <i>Data di nascita (a seconda degli ordinamenti, può essere richiesto anche il luogo di nascita)</i> |

# NORMATIVA DI RIFERIMENTO E NOVITÀ (segue)

## Comunicazione automatica dei dati (DAC 8)



### DATI DELLE OPERAZIONI OGGETTO DI SCAMBIO AUTOMATICO

Nome completo della cripto-attività.

Importo lordo pagato, numero aggregato di cripto-attività e numero di transazioni con riferimento alle acquisizioni contro valute FIAT.

Importo lordo ricevuto, numero aggregato di cripto-attività e numero di transazioni con riferimento alle cessioni e agli altri atti di disposizione contro valute FIAT.

Importo lordo pagato, numero aggregato di cripto-attività e numero di transazioni con riferimento alle acquisizioni contro altre cripto-attività.

Importo lordo ricevuto, numero aggregato di cripto-attività e numero di transazioni con riferimento alle cessioni e agli altri atti di disposizione contro altre cripto-attività.

Valore di mercato complessivo, numero aggregato di cripto-attività e numero di operazioni retail (pagamento di beni o servizi con cripto-attività).  
In coerenza con il CARF, anche la direttiva esclude le transazioni di importo inferiore a 50.000 USD.

Valore di mercato complessivo, numero aggregato di cripto-attività e numero di operazioni diverse da quelle indicate nei punti precedenti.

Valore di mercato complessivo, numero aggregato di cripto-attività e numero di operazioni verso indirizzi DLT che si presumono non associati con un determinato intermediario.

# PROFILI REDDITUALI - Panoramica



## Tabella comparativa

| TIPOLOGIA OPERAZIONE                           | ALiquota 2025 | ALiquota 2026 |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Cash Out (Crypto → Euro)                       | 26%           | <b>33%</b>    |
| Scambio Crypto → Stablecoin EMT (es. USDC)     | 26%           | <b>33%</b>    |
| Scambio Crypto → USDT (Vedi nota)              | ?             | ?             |
| Scambio Crypto → Crypto (simili)               | 0%            | <b>0%</b>     |
| Scambio Crypto → ART (es. PAX Gold)            | 0%            | <b>0%</b>     |
| Staking / Earn / Lending (Redditi Capitale)    | 26%           | <b>33%</b>    |
| Airdrop / Cashback (Cessione a titolo oneroso) | 26%           | <b>33%</b>    |
| Strumenti Finanziari (ETP, ETF, Futures)       | 26%           | <b>26%</b>    |
| Proventi da detenzione EMT Euro (MiCA)         | 26%           | <b>26%</b>    |

## Permuta tra criptovalute e stablecoin

Con riferimento alla permuta tra criptovalute e stablecoin, la circ. 30/2023 (§ 3.1) ha chiarito che:

- la permuta tra una cripto-valuta (ART) e un E-Money Token (EMT), che garantisce il diritto di credito del possessore al valore nominale rispetto ad una valuta FIAT, **è fiscalmente rilevante**;
- la permuta tra criptovalute e asset-referenced-token, invece, mancando per questi ultimi sia la condizione della classificazione come moneta elettronica, sia la condizione del rimborso del credito al valore nominale, **non è fiscalmente rilevante**.

*Il tema è stato oggetto dell'interrogazione parlamentare 12.3.2025 n. 5-03682, con la quale è stato chiesto se siano fiscalmente rilevanti le sole permute fra criptovalute e stablecoin rientrati nella definizione di e-money token in base al regolamento MiCA o anche le permute fra criptovalute e stablecoin che presentino eguali caratteristiche e funzioni rispetto a quelle definite come e-money token dal regolamento MiCA, pur non potendo essere qualificate tali.*



## Il Paradosso dei Derivati e degli ETP

Una delle anomalie più evidenti della nuova normativa è il trattamento di favore riservato agli strumenti finanziari tradizionali:

- **ETP / ETF Crypto:** Non sono criptoattività in senso stretto (“wallet-based”), ma titoli finanziari emessi da veicoli di investimento. Mantengono l’aliquota del 26%.
- **Derivati (Futures, Options):** Anche questi rimangono al 26%.

**Attenzione:** Sebbene l’aliquota sia più bassa, questi strumenti appartengono al “regime amministrato”. Le minusvalenze generate con un ETP o un Future non possono essere utilizzate per compensare le plusvalenze generate dalla vendita di Bitcoin detenuti su Ledger.

### La Questione USDT



Tether (USDT) è tecnicamente un E-Money Token (EMT). Tuttavia, non avendo licenza MiCA, è in una zona grigia. In generale, si invita alla prudenza nel considerarlo "neutro", poiché l'orientamento potrebbe essere quello di equipararlo agli altri EMT tassati.

# PROFILI REDDITUALI (segue)



## COSTO FISCALMENTE RICONOSCIUTO DELLE CRIPTO-ATTIVITÀ

|                                                        |                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Acquisto a titolo oneroso</b>                       | Costo sostenuto, rilevabile dalla documentazione dell'intermediario o del prestatore di servizi presso il quale è avvenuto l'acquisto.                                                 |
| <b>Successione o donazione</b>                         | Cripto-attività pervenute per successione: valore dichiarato o definito ai fini dell'imposta sulle successioni.<br>Cripto-attività pervenute per donazione: costo del donante.         |
| <b>Rideterminazione del costo o valore di acquisto</b> | Valore all'1.1.2023, assoggettato ad imposizione sostitutiva del 14%, ovvero valore all'1.1.2025, assoggettato ad imposizione sostitutiva del 18%.                                     |
| <b>Regolarizzazione</b>                                | Secondo le risposte dell'Agenzia delle Entrate nella videoconferenza dell'1.2.2024, la regolarizzazione delle cripto-attività è irrilevante ai fini della loro valorizzazione fiscale. |

# PROVA DOCUMENTALE



## Base normativa:

Art. 67, co. 1, lett. c-sexies TUIR (fattispecie) e art. 68, co. 9-bis TUIR (calcolo plusvalenza), introdotti dalla L. 197/2022. Prassi: Circolare AdE 30/E/2023.

## Standard probatorio rafforzato:

***"Il costo o valore di acquisto deve essere documentato con elementi certi e precisi a cura del contribuente. In mancanza il costo è pari a zero." (art. 68, co. 9-bis TUIR)***

## Conseguenze operative:

- Standard più rigoroso rispetto agli altri beni produttivi di plusvalenze (mutuato dall'art. 109, co. 4 TUIR): non basta documentazione generica.
- Costo azzerato «***ope legis***» in assenza di prove adeguate: l'intero corrispettivo concorre alla base imponibile.
- Metodo di calcolo: **LIFO per categoria** di cripto-attività (es. tutti i Bitcoin, tutti gli Ether), non per wallet.
- Permute tra cripto-attività con medesime caratteristiche e funzioni: **non realizzative**, ma richiedono prova oggettiva dell'equivalenza funzionale.

# PROVA DOCUMENTALE (segue)



## DOCUMENTAZIONE PER TIPOLOGIA DI ACQUISTO

### Exchange Centralizzati (CEX):

- Transaction history report / tax statement (Binance, Coinbase, Kraken...): data, quantità, controvalore EUR.
- Estratti conto bancari per i flussi fiat-in/fiat-out; conferme e-mail; export API CSV con marca temporale.
- ⚠ Scaricare periodicamente i dati: exchange falliti (FTX, Celsius...) possono comportare la perdita definitiva dei record.

### DEX e operazioni on-chain:

- Hash transazione (TxID) verificabile su block explorer (Etherscan, BscScan, Solscan...).
- Report di software fiscali specializzati (Koinly, CoinTracking, CryptoTaxCalculator...) con prezzi storici da oracle pubblici.
- Prezzo di carico in EUR al timestamp della transazione da fonti pubbliche affidabili (CoinGecko, CoinMarketCap).

### Altre fattispecie:

- Mining/Staking/Airdrop: TxID on-chain, valore EUR al giorno di ricezione, prova della modalità di attribuzione.
- Successione: valore dichiarato nella dichiarazione di successione. Donazione: costo del donante.
- Affrancamento: F24 quietanzato + Quadro RT. Valori: 1.1.2023 (14%), 1.1.2024 (16%), 1.1.2025 (18%, scadenza 30.11.2025).

# PROVA DOCUMENTALE (segue)



## VALORE PROBATORIO DEL CSV E «*BEST PRACTICE*»

### Valore probatorio del file CSV

- Il CSV "nudo" è liberamente modificabile e soggetto a libera valutazione del giudice (art. 2712 c.c.; art. 20 CAD): facilmente disconoscibile dalla controparte.
- Lo standard "elementi certi e precisi" (art. 68, co. 9-bis TUIR) richiede riscontri estrinseci: solo il CSV non è sufficiente.

### Strumenti per rafforzare la prova

- Marca temporale qualificata (eIDAS, art. 41-42): presunzione di integrità e data certa — da apporre al momento dello scaricamento.
- Autoinvio PEC del pacchetto documentale (CSV + PDF ufficiale exchange + estratti bancari).
- Hash SHA-256 su blockchain (es. OpenTimestamps) per provare l'immutabilità del file nel tempo.

### «Best practice» operative per il cliente

- Scaricare annualmente CSV + PDF ufficiale da ogni exchange; causalizzare tutti i bonifici fiat.
- Registro extracontabile cronologico unitario per categoria (con cambio EUR giornaliero da ECB/oracle pubblici).
- Software fiscali specializzati (Koinly, CoinTracking...) per report LIFO coerenti con la disciplina italiana.
- Portafogli storici non documentati: valutare l'affrancamento ex L. 207/2024 (valore 1.1.2025, imposta sost. 18%, scad. 30.11.2025).

# IL MONITORAGGIO FISCALE - introduzione



## Inquadramento generale

**Il quadro RW deve essere compilato, ai fini del monitoraggio fiscale, dalle persone fisiche** (e altri soggetti analizzati più nello specifico nella slides a seguire) **residenti in Italia** che detengono **cripto-attività** a titolo di proprietà o di altro diritto reale attraverso:

- “portafogli”;
- “conti digitali” (presso exchanges);
- o altri sistemi di archiviazione o conservazione (hot/cold wallets).



# IL MONITORAGGIO FISCALE (segue)



- A seguito della modifica dell'art. 4 del DL 167/90 il legislatore ha stabilito per le **persone fisiche, gli enti non commerciali e le società semplici** l'obbligo di compilazione del quadro RW (o del quadro W del modello 730) per il **possesso di crypto-assets**, che prima era previsto solo in via interpretativa.
- A partire dall'1.1.2023 l'obbligo di monitoraggio fiscale riguarda tutte le crypto-attività.
- La circ. Agenzia delle Entrate 27.10.2023 n. 30 conferma che gli obblighi di **monitoraggio fiscale delle crypto-attività sussistono indipendentemente dalle modalità di archiviazione e conservazione** delle stesse, a prescindere che siano detenute all'estero o in Italia (fatte salve le considerazioni di cui alle slides precedenti in materia di prodotti finanziari e derivati per mezzo di intermediari domiciliati in ITA).
- **Smarrimento delle chiavi private:**
  - La circ. Agenzia delle Entrate 30/2023 precisa **che non devono essere indicate nel quadro RW le crypto-attività per le quali il contribuente sia in grado di dimostrare**, attraverso la presentazione di una denuncia presso un'Autorità di pubblica sicurezza, di **aver smarrito o aver subito il furto delle chiavi private**;
  - Questa impostazione dovrebbe valere anche per gli investimenti in crypto-attività su piattaforme exchange che non consentono più l'accesso ai loro clienti perché fallite o chiuse (ad es. caso procedura concorsuale di «The Rock Trading», «FTX»).



# IL MONITORAGGIO FISCALE (segue)



## Ambito soggettivo

**Sono tenuti ad assolvere all'obbligo di monitoraggio fiscale i soggetti** elencati nel disposto normativo di cui all'art. 4 co. 1 DL 167/90, ovvero:

- **le persone fisiche residenti in Italia;**
- **persone fisiche (residenti) esercenti attività commerciali, o di lavoro autonomo, a prescindere dal fatto che siano tenuti a tutti gli obblighi di tenuta e conservazione delle scritture contabili previsti dalle norme fiscali (es. contribuenti in regime forfettario);**
- **Le società semplici e gli enti alle stesse equiparati.**

### **Sono invece esclusi:**

- **Soggetti diversi dai precedenti, in particolare gli enti commerciali società di persone e di capitali (s.n.c., s.a.s., s.r.l., s.p.a., s.a.p.a. e società cooperative commerciali).**

# IL MONITORAGGIO FISCALE (segue)



## Esclusioni

L'adempimento dichiarativo ai fini del monitoraggio fiscale è previsto per i soggetti di cui alla precedente slide, fatte salve alcune ulteriori eccezioni:

- **Detenzione di crypto-attività ed assets affidate in gestione ad intermediari residenti** (agenti in qualità di sostituti di imposta), **con mandato in c.d. «regime amministrato»** (fattispecie ad oggi pochissimo diffusa);
- **Detenzione diverse dal sottostante (token)** → casistica molto diffusa e che richiede attenzione: es. **ETP, ETF, CFD** e più in generale qualsivoglia tipo di prodotto finanziario, o di contratto derivato a replica indicizzata di token o di panieri di essi, che **NON sono crypto-attività, ma meri prodotti finanziari** a replica (fisica, o non), **se detenuti per mezzo di intermediari domiciliati fiscalmente in Italia.**

! Sono quindi, in generale, **esonerati** dall'obbligo di monitoraggio fiscale tutti i soggetti che **non hanno la disponibilità del token** (sia essa diretta o indiretta).

# ADEMPIMENTI: DICHIARATIVO E LIQUIDATORIO



## Il quadro RW

**I quadri RW (Mod. Redditi PF/SP), o W (del Mod. 730) consentono al contribuente di assolvere due distinti obblighi:**

**OBBLIGO  
DICHIARATIVO**  
(Monitoraggio fiscale)

ex art. 4 co. 1 DL 167/90

**LIQUIDATORIO**  
Imposta sost. di bollo  
I.C. 2‰

ex art. 19 co. 18 del DL 201/2011

## Il quadro RW – istruzioni e chiarimenti

- Nel quadro RW può essere compilato un solo rigo per ogni “portafoglio” o “conto digitale”, o altro sistema di archiviazione o conservazione (anche «*ledger*», o hot wallets) detenuti dal contribuente;
- È comunque **facoltà del contribuente compilare un rigo distinto per ciascuna cripto-attività** nel quadro RW (risposta Agenzia delle Entrate del 01.02.2024).

È necessario, specie in sede di accertamento/contenzioso, conservare apposito **prospetto, in cui devono essere specificati i valori delle singole attività detenute, nonché la data ed il prezzo di acquisto/vendita** (c.d. «*Tax report*», o altra reportistica equivalente certificata, meglio se su carta intestata dell'exchange). **Tale prospetto deve essere esibito o trasmesso, su richiesta, all'Amministrazione finanziaria** (fondamentale che il Cliente si affidi ad una piattaforma licenziata MiCAR e che fornisca un set documentale completo).

# ADEMPIMENTO DICHIARATIVO (segue)



## Il quadro RW – istruzioni e chiarimenti



- Indicazione del valore iniziale al **1° gennaio → (RW1 col. 7);**
- Indicazione del valore finale al **31 dicembre → (RW1 col. 8);**
- **Contemporanea compilazione di uno o più quadri** (quadro RT per plusvalenze realizzate).



Il valore di riferimento all'inizio ed al termine di ciascun periodo d'imposta, oltre che per il monitoraggio fiscale e la liquidazione dell'imposta sost. I.C. dello 0,2%, è altresì indispensabile per la determinazione dei valori di carico, utili per i conteggi di plusvalenze tassabili. È quindi fondamentale che provenga da idoneo documento, attestante **PREZZO** e **QUANTITA'** di acquisto. **In caso contrario, all'atto della vendita, il valore di carico è assunto come ZERO.** Conseguenza – pertanto – in tal caso l'imponibilità dell'intero ricavato della vendita, non riconoscendo l'Agenzia delle Entrate alcun valore di carico iniziale.

## L'imposta sostitutiva di bollo sulle crypto-attività

A decorrere dal 01/01/2024 è stato introdotto, alla stregua *dell'IVAFE*, un nuovo tributo (ex art. 19 co. 18 DL 201/2011), denominato **«Imposta sostitutiva di bollo sul valore delle crypto-attività» (I.C.)**. Tale imposta è fissata nella misura **del 2‰** (0,2%) del valore di chiusura al termine di ciascun periodo di imposta indicato in RW1 col.8 → 31/12/anno.

- **PRESUPPOSTO OGGETTIVO:** Tale imposta ha **natura «patrimoniale»**, ovvero il presupposto oggettivo è la semplice **detenzione di asset crypto-attività** (sia con detenzione di chiavi private, che presso exchange, o hot/cold wallet);
- **PRESUPPOSTO SOGGETTIVO:** è **dovuta** non solo dai soggetti che sono tenuti ad assolvere gli obblighi di monitoraggio fiscale ex art. 4 del DL 167/90, ma **anche dai soggetti imprenditori e persone giuridiche**;
- **MASSIMALE:** Se il soggetto passivo è diverso da persona fisica (società di persone, o di capitali) si applica nella misura massima di €14.000,00;
- **CREDITO D'IMPOSTA ESTERO:** Dall'imposta sul valore delle crypto-attività è possibile dedurre, fino a concorrenza del suo ammontare, un credito d'imposta pari all'importo dell'eventuale imposta patrimoniale relativa alle medesime crypto-attività versata a titolo definitivo nello Stato estero. Il credito d'imposta non può in ogni caso superare l'imposta dovuta in Italia.

# ADEMPIMENTO LIQUIDATORIO (segue)

## L'imposta sostitutiva di bollo sulle crypto-attività VERSAMENTO



- Exchanges/piattaforme domiciliate in Italia;
- Altri intermediari abilitati.



Liquidazione da parte del sostituto d'imposta in nome e per conto del contribuente (solo monitoraggio in RW) → richiedere copia quietanza.



- Exchanges non domiciliati in Italia;
- Altra detenzione: hot wallets, cold wallets, ecc.).



Auto-liquidazione nel quadro RW e pagamento mediante F24.

**In assenza di un sostituto di imposta, occorre provvedere all'autoliquidazione del tributo.**

Per il versamento, la liquidazione, l'accertamento, la riscossione, le sanzioni e i rimborsi, nonché per il contenzioso relativi all'imposta sul valore delle crypto-attività, si applicano le disposizioni previste per le imposte sui redditi.

Sono stati istituiti i seguenti codici tributo:

- “**1727**” per il **saldo dell'imposta sostitutiva**;
- “**1728**” per la **prima rata di acconto dell'imposta sostitutiva**;
- “**1729**” per la **seconda rata di acconto dell'imposta sostitutiva**.

## Riepilogo – per tipologia soggetto

| TIPOLOGIA DI SOGGETTO                                                                                                                                                                                                    | ADEMPIMENTI                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Persone fisiche</b> , anche <u>esercenti lavoro autonomo</u> , <u>attività imprenditoriale</u> (ivi inclusi contribuenti in regime forfettario) e società semplici (ed enti equiparati non aventi natura commerciale) | <input checked="" type="checkbox"/> <b>Monitoraggio fiscale (RW)</b>        |
|                                                                                                                                                                                                                          | <input checked="" type="checkbox"/> <b>Imposta sost. di bollo (I.C. 2‰)</b> |
| <b>Enti commerciali</b> (società di persone e di capitali) e fattispecie diverse dalle precedenti                                                                                                                        | <input checked="" type="checkbox"/> <b>Monitoraggio fiscale (RW)</b>        |
|                                                                                                                                                                                                                          | <input checked="" type="checkbox"/> <b>Imposta sost. di bollo (I.C. 2‰)</b> |

## Riepilogo – per tipologia *asset*

| TIPOLOGIA DI ASSET                                                                                                                                          | ADEMPIMENTI                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Token</b> , o detenzione (diretta, o indiretta – per mezzo di intermediari quali exchanges – o wallets di qualsiasi tipo) dell' <u>asset sottostante</u> | <input checked="" type="checkbox"/> Monitoraggio fiscale (RW)                                                                                                                                                                             |
|                                                                                                                                                             | <input checked="" type="checkbox"/> Imposta sost. di bollo (I.C. 2‰)                                                                                                                                                                      |
|                                                                                                                                                             | <input checked="" type="checkbox"/> Plusvalenza tassata, se realizzata (RT): <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>fino al periodo imposta 2025</i> → <b>26%</b></li><li>• <i>dal periodo di imposta 2026</i> → <b>33%</b></li></ul> |
| <b>Prodotto finanziario</b> a replica (ETP, ETF, CFD, ecc.) <u>detenuto per mezzo di intermediario domiciliato in ITA</u>                                   | <input checked="" type="checkbox"/> Monitoraggio fiscale (RW)                                                                                                                                                                             |
|                                                                                                                                                             | <input checked="" type="checkbox"/> Imposta sost. di bollo (I.C. 2‰)                                                                                                                                                                      |
|                                                                                                                                                             | <input checked="" type="checkbox"/> Plusvalenza tassata → <b>26%</b> ( <u>prodotto finanziario</u> )                                                                                                                                      |

# ESEMPIO – quietanza assolvimento I.C.



| DATI PERSONALI                |                          |
|-------------------------------|--------------------------|
| <i>Identificativo conto</i>   | *****                    |
| <i>Email</i>                  | *****                    |
| <i>Nome</i>                   | *****                    |
| <i>Cognome</i>                | *****                    |
| <i>Codice Fiscale</i>         | *****                    |
| STAMP DUTY RECEIPT            |                          |
| <i>Year</i>                   | 2025                     |
| <i>Balance End Year</i>       | 125743.54 EUR            |
| <i><b>Paid Stamp Duty</b></i> | <b><u>251.48 EUR</u></b> |

# CASO PRATICO: QUADRO RW E RT



## *Monitoraggio, liq. I.C. e plusvalenze*

---

**Anno d'imposta 2025**

Modello Redditi PF 2026

# CASO PRATICO (segue)

Monitoraggio (RW Sez. I), Imposta sulle cripto-attività (RW Sez. II) e plusvalenze (RT Sez. V-A)



## RW SEZIONE I

### *Monitoraggio fiscale*

Art. 4 D.L. 167/1990  
mod. da L. 197/2022

Cripto-attività detenute presso qualsiasi piattaforma italiana o estera, custodi o wallet personali.

Nessuna soglia minima.

**Cod. individuazione bene: 21**

## RW SEZIONE II

### *Imposta sost. di bollo (IC)*

L. 197/2022 art. 1 c. 146-147

Aliquota: 2‰ del valore al 31/12.

Per ciascun wallet o exchange sul valore complessivo del portafoglio presso il custode.

**Codice tributo F24: 1727**

## RT SEZIONE V-A

### *Plusvalenze realizzate cripto*

Art. 67 c.1 lett. c-sexies TUIR  
Art. 68 c. 9-bis TUIR

Aliquota 2025: 26% (33% dal 2026).

Franchigia €2.000 abolita dal 01/01/2025 (L. 207/2024).

**Codice tributo F24: 1715**

# IL CASO PRATICO: MARIO ROSSI

Tre piattaforme | due operazioni di cessione nell'anno | stock iniziale e finale



## STOCK AL 01/01/2025

| PIATTAFORMA | CRIPTO | QUANTITÀ | COSTO UNIT. (EUR) | QUOTAZ. 01/01 (€) | VALORE 01/01 (€) |
|-------------|--------|----------|-------------------|-------------------|------------------|
| Binance     | BTC    | 1,0000   | 30.000,00         | 90.000            | 90.000           |
| Binance     | ETH    | 4,0000   | 1.500,00          | 3.220             | 12.880           |
| Coinbase    | ETH    | 2,0000   | 1.500,00          | 3.220             | 6.440            |
| MetaMask    | BTC    | 0,5000   | 25.000,00         | 90.000            | 45.000           |

## OPERAZIONI 2025

| DATA       | PIATTAFORMA | OPERAZIONE                 | CORRISPETTIVO (EUR) |
|------------|-------------|----------------------------|---------------------|
| 15/03/2025 | Binance     | Vendita 0,5 BTC a 88.000/u | 44.000,00           |
| 20/10/2025 | Coinbase    | Vendita 1 ETH a 3.300/u    | 3.300,00            |
| TOTALE     |             |                            | 47.300,00           |

## STOCK AL 31/12/2025 — VALORIZZAZIONE PER PIATTAFORMA

| PIATTAFORMA                      | CRIPTO DETENUTE | QUOTAZ. 31/12 (EUR) | VALORE 31/12 (EUR) | TOTALE PIATTAFORMA (EUR) |
|----------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|--------------------------|
| Binance                          | 0,5 BTC         | 95.000,00           | 47.500,00          | 61.300,00                |
| Binance                          | 4 ETH           | 3.450,00            | 13.800,00          |                          |
| Coinbase                         | 1 ETH           | 3.450,00            | 3.450,00           | 3.450,00                 |
| MetaMask                         | 0,5 BTC         | 95.000,00           | 47.500,00          | 47.500,00                |
| TOTALE PORTAFOGLIO AL 31/12/2025 |                 |                     |                    | 112.250,00               |

# CALCOLO RT, IC E VERSAMENTO F24

Calcolo per ciascun ambito impositivo — Metodo LIFO per categoria (art. 68 c. 9-bis TUIR)

## CALCOLO PLUSVALENZE — QUADRO RT SEZ. V-A

Metodo LIFO per categoria — art. 68 c. 9-bis TUIR



| OPERAZIONE                                     | CRIPTO  | CORRISPETTIVO (EUR) | COSTO LIFO (EUR) | PLUSVALENZA (EUR) |
|------------------------------------------------|---------|---------------------|------------------|-------------------|
| 1 – Vendita 0,5 BTC a 88.000<br><i>Binance</i> | 0,5 BTC | 44.000,00           | 15.000,00        | 29.000,00         |
| 2 – Vendita 1 ETH a 3.300<br><i>Coinbase</i>   | 1 ETH   | 3.300,00            | 1.500,00         | 1.800,00          |
| TOTALE                                         |         | 47.300,00           | 16.500,00        | 30.800,00         |

Imposta sostitutiva 26%:  $30.800,00 \times 26\% = 8.008,00 \text{ EUR}$  | Codice tributo F24: 1715

## CALCOLO IC — QUADRO RW SEZ. II (valore complessivo per piattaforma al 31/12, 2‰)

| RIGO   | PIATTAFORMA | VALORE 31/12 (EUR) | GIORNI | IC DOVUTA (EUR)     |
|--------|-------------|--------------------|--------|---------------------|
| RW1    | Binance     | 61.300,00          | 365    | 122,60              |
| RW2    | Coinbase    | 3.450,00           | 365    | 6,90                |
| RW3    | MetaMask    | 47.500,00          | 365    | 95,00               |
| TOTALE |             |                    |        | 224,50 → 225,00 EUR |

TOTALE F24 ANNO 2025: Tributo 1715 (plus. cripto) 8.008 EUR + Tributo 1727 (IC) 225 EUR — Scadenza: 30 giugno 2026

# I QUADRI DEL MODELLO REDDITI PF 2026

Quadro RT Sez. V-A · Quadro RW Sez. I e II — anno d'imposta 2025



| QUADRO RT — Sezione V-A Plusvalenze e altri proventi da cessione di crypto-attività |                         |                                |                        |                          |                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| RIGO                                                                                | 1<br>TOT. CORRISPETTIVI | 2<br>TOT. COSTO/VALORE<br>ACQ. | 3<br>PLUSVALENZA (1-2) | 4<br>MINUSVAL. PREGRESSE | 5<br>PLUS. NETTA<br>IMPONIBILE |
| RT 41                                                                               | 47.300,00               | 16.500,00                      | 30.800,00              | 0,00                     | 30.800,00                      |

| RIGO  | 1<br>ALiquota | 2<br>IMPOSTA SOST. DOVUTA | 3<br>CODICE TRIBUTO F24 |
|-------|---------------|---------------------------|-------------------------|
| RT 42 | 26%           | 8.008,00                  | 1715                    |

| QUADRO RW — Sez. I e II Monitoraggio e Imposta sulle crypto-attività (IC) |               |               |             |            |                     |                    |             |                          |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------------|
| RIGO                                                                      | 1<br>COD.TIT. | 3<br>COD.BENE | 5<br>QUOTA% | 6<br>CRIT. | 7<br>VAL.INIZ.(EUR) | 8<br>VAL.FIN.(EUR) | 9<br>GIORNI | 12<br>IC DOVUTA<br>(EUR) |
| RW1                                                                       | 1             | 21            | 100         | 1          | 102.880,00          | 61.300,00          | 365         | 122,60                   |
| RW2                                                                       | 1             | 21            | 100         | 1          | 6.440,00            | 3.450,00           | 365         | 6,90                     |
| RW3                                                                       | 1             | 21            | 100         | 1          | 45.000,00           | 47.500,00          | 365         | 95,00                    |
| TOT. IC 2025 — Cod.trib.1727 — arr. €225,00                               |               |               |             |            |                     |                    |             | €224,50                  |

# REGIME SANZIONATORIO



- L'art. 5 co. 2 DL 167/90 stabilisce che per le violazioni degli obblighi di **monitoraggio fiscale** è **irrogata una sanzione dal 3% al 15% dell'importo non dichiarato**;
- Se il **quadro RW è presentato entro 90 giorni dal termine**, si applica la sanzione di **€258,00**;
- Le sanzioni possono essere oggetto di definizione agevolata al terzo ex art. 16 del DLgs.472/97.
- Se alla violazione sul monitoraggio fiscale è associato il **recupero di una maggiore imposta**, occorre sanare anche la **dichiarazione infedele** ex art. 1 D.Lgs. 471/97, pagando la sanzione (in forma ridotta), ovvero le imposte e gli interessi legali.

| FATTISPECIE                           | SANZIONE                                 |
|---------------------------------------|------------------------------------------|
| Irregolare compilazione del quadro RW | Dal 3 al 15% dell'importo non segnalato  |
| Omessa presentazione del quadro RW    | In misura fissa (ravvedibile) di €258,00 |



[www.odcec.torino.it](http://www.odcec.torino.it)

[www.linkedin.com/company/odcec-torino/](http://www.linkedin.com/company/odcec-torino/)

[www.youtube.com/channel/UCBUHnLEOEHA6YY-MLr8vG8A/videos](http://www.youtube.com/channel/UCBUHnLEOEHA6YY-MLr8vG8A/videos)