

24 de março de 2023

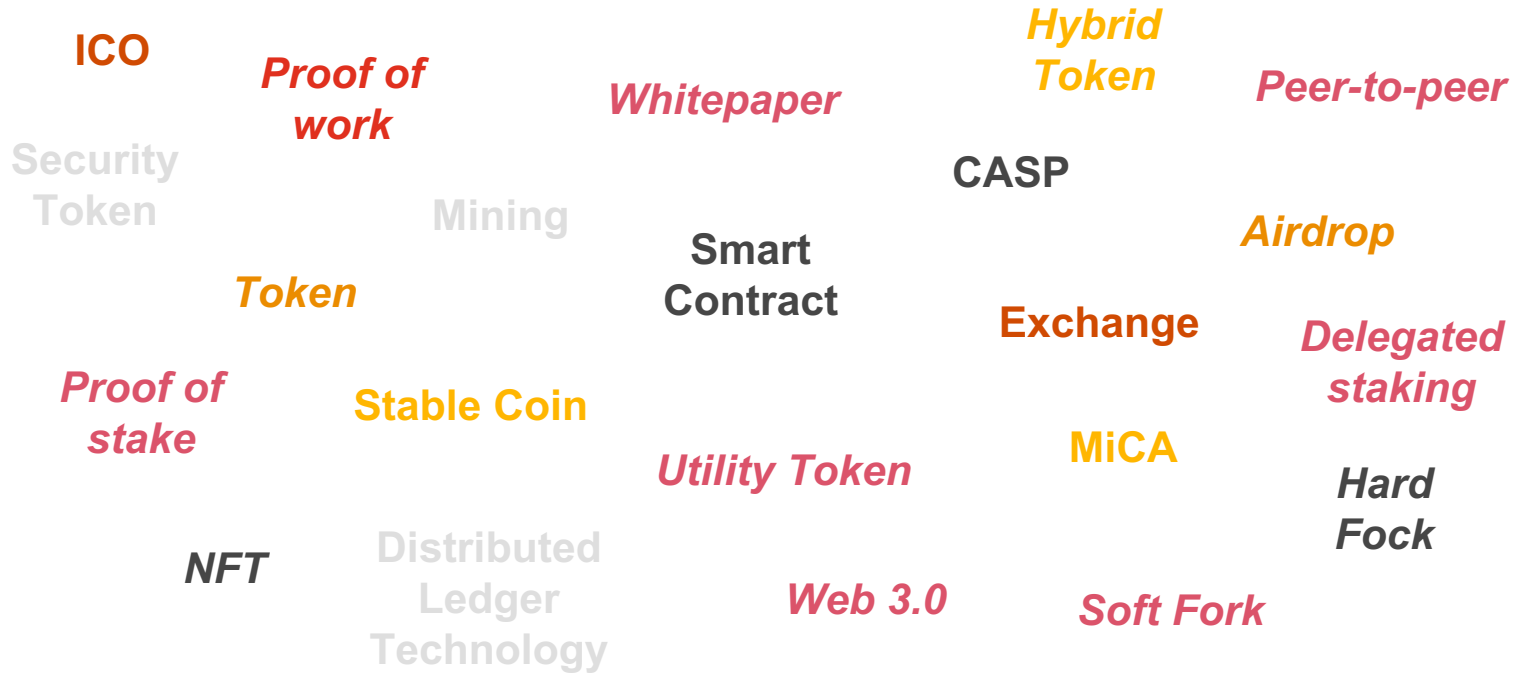
Cryptoativos

Tributação
em sede de IRS

Bruno Andrade Alves



Criptoativos e conceitos relacionados



Criptoativos e conceitos relacionados

Web 3.0 | Blockchain



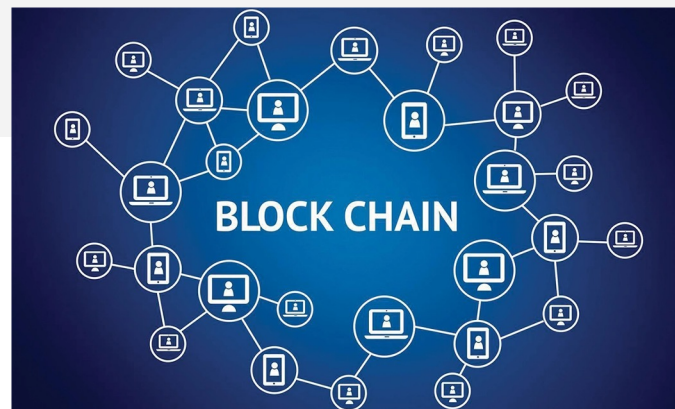
Web 3.0

- Futuro estado da *internet*, **descentralizada** e aberta;
- Sem permissões e intervenções de entidades terceiros - tecnologia *peer-to-peer*;
- Maior conectividade entre aplicações e dispositivos.



Blockchain

- Tecnologia de registo criptográfico e **descentralizada** de dados digitais, que visa registar, tratar, armazenar e trocar eletronicamente dados;
- Rede peer-to-peer
- Mecanismos de consenso



Criptoativos e conceitos relacionados

Tipos de criptoativos



Payment tokens (criptomoedas)

- Ativos fungíveis e intangíveis
- Função de pagamentos peer-to-peer

Security tokens

- Investment tokens: conferem direito a um retorno financeiro (e ao voto)
- Asset-backed tokens: deriva de outro ativo
- Função investimento



Utility tokens

- Ativo digital que atribui o direito ao acesso a produtos e serviços
- Função de consumo

Hybrid Tokens

Non-fungible tokens

- Token não fungível - tem ID e um código único na blockchain
- Assegura a ligação entre o ativo digital e o objeto tangível ou intangível único que representa (por ex. uma música, um vídeo ou uma imagem).



Criptoativos e conceitos relacionados

As principais criptomoedas



Bitcoin

- Primeira e maior criptomoeda
- Criada em janeiro de 2009 por Satoshi Nakamoto
- Capitalização de mercado de mais de \$420 mM
- Limite máximo de 21 milhões
- Blockchain própria
- Proof-of-work system
- Curso legal em El Salvador e República Centro-Africana

Bitcoin to USD Chart



Ethereum

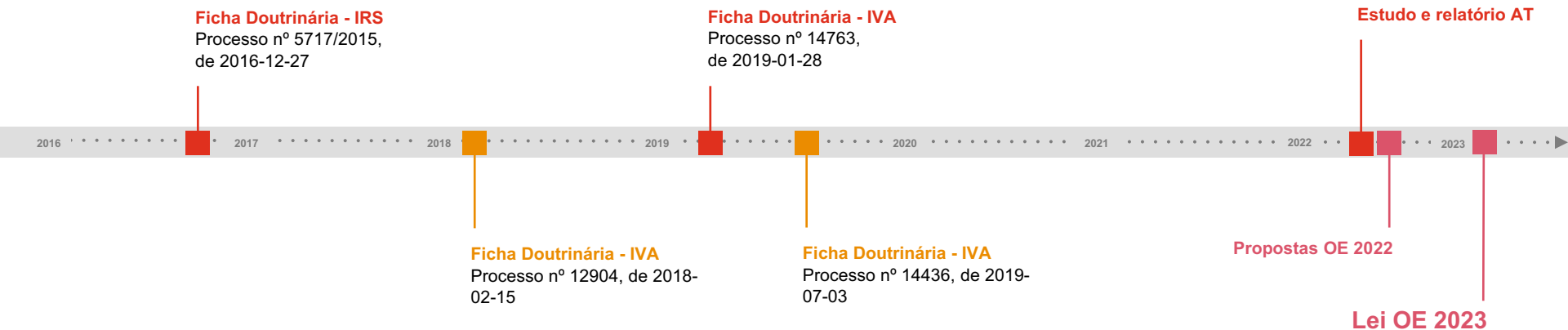
- Segunda maior criptomoeda
- Criada no final de 2013 por Vitalik Buterin e colocada no mercado em 2015
- Capitalização de mercado de mais de \$190 mM
- Blockchain própria
- Criação de tokens, por via de ICOs
- Criação e execução de smart contracts
- Proof-of-stake system

Ethereum to USD Chart



Criptoativos: IRS

O caso de Portugal



Criptoativos e conceitos relacionados

Criptoativos e ativo virtual



Criptoativo

“Toda a representação digital de valor ou direitos que possa ser transferida ou armazenada eletronicamente recorrendo à tecnologia de registo distribuído ou outra semelhante.”

- Excluem-se os “criptoativos únicos e não fungíveis com outros criptoativos” (NFTs).

Artigo 10.º

[...]

17 — Para efeitos do presente Código, considera-se criptoativo toda a representação digital de valor ou direitos que possa ser transferida ou armazenada eletronicamente recorrendo à tecnologia de registo distribuído ou outra semelhante.

18 — Excluem-se do disposto no número anterior os criptoativos únicos e não fungíveis com outros criptoativos.

Criptoativos: IRS

Atividades e/ operações que geram rendimentos associados a criptoativos



Remuneração
em criptoativos

Categoria A e B

- Rendimento em espécie (vantagem económica)
- Valor de mercado
- Limitações do foro laboral



Venda de criptoativos

Categoria G

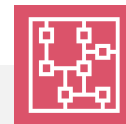
- Tributação a 28%
- Não há englobamento obrigatório
- Não há tributação na troca por outros criptoativos
- Exclusão para criptoativos detidos por período igual ou superior a 365 dias
- *Exit tax*



Atividades relacionadas
com criptoativos
(*mining & staking on-chain*)

Categoria B

- Tributação apenas na alienação onerosa
- Não há tributação na troca por outros criptoativos
- Diferentes coeficientes para mining (0,95) e staking (0,15)
- Tributação na cessação da atividade e *exit tax*



Aplicação
de criptoativos
(ex. *staking off-chain*
ou *delegated staking*)

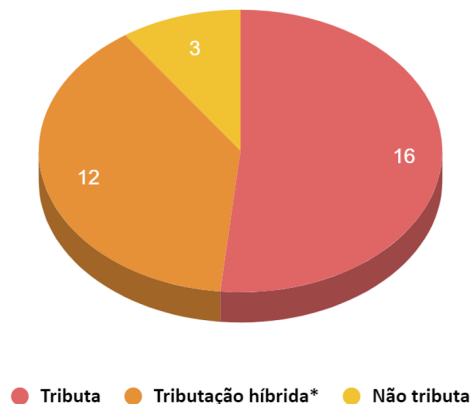
Categoria E

- Tributação como mais valia
- Tributação apenas na alienação onerosa
- Tributação a 28%
- Sem tributação na troca por outros criptoativos ou quando detidos por período igual ou superior a 365 dias

Criptoativos: IRS

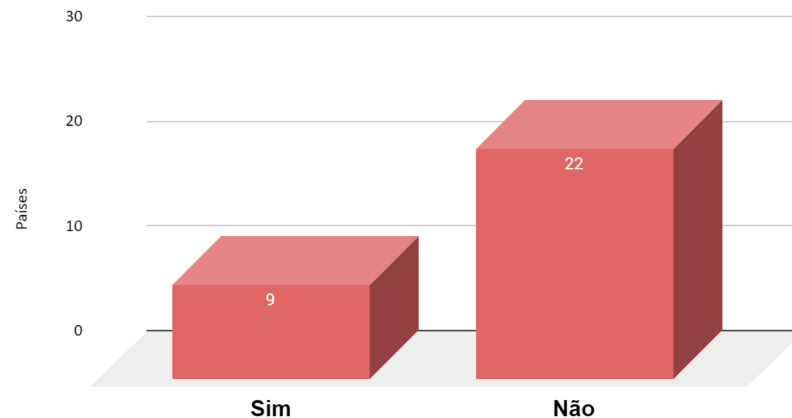
Venda de criptoativos - Mais-valias (Categoria G)

Compra e venda de criptomoedas



*Tributação, mas com isenção parcial (período, valor dos ativos detidos, valor do rendimento)

Tributação apenas da conversão para moeda fiduciária



Criptoativos: IRS

Em resumo:

- Matéria difícil de regular e em constante e evolução
- Passam a existir normas de incidência expressas
- Por regra, tributação apenas na troca por moeda fiduciária
- Isenção nas mais-valias de ativos detidos por 365 dias ou mais
- Passa a existir *exit tax*
- Regime competitivo quando comparado com outros países
- Regime competitivo quando comparado com outros ativos

Está dado o primeiro passo...



O Futuro (bem presente)





Obrigado.

pwc.pt/tax



© 2023 PricewaterhouseCoopers Tax Services TLS, Lda. Todos os direitos reservados. PwC refere-se à PwC Portugal, constituída por várias entidades legais, ou à rede PwC. Cada firma membro é uma entidade legal autónoma e independente. Para mais informações consulte www.pwc.com/structure.