



* טיוטת חוזר מ"ה בנושא

*ICO

מוזמנים לבקר אותנו:

www.fbclawyers.com

ולעקוב אחרינו:



לקוחות ועמיתים יקרים,

ביום 17 בינואר 2018 פרסמה רשות המיסים טיוטת חוזר להערות הציבור בנושא ICO – הנפקת "אסימונים דיגיטליים" למתן שירותים ו/או מוצרים בפיתוח (Utility Tokens).

רשות המיסים מבצעת הבחנה בין שלושה סוגים של אסימונים (Tokens):

- אסימונים מבוזרים – אסימונים שאינם מונפקים על ידי גורם מרכזי אחד ושערכם אינו מייצג ערך של סחורה או שירות כלשהם, אלא מהווה שער חליפין הנקבע לפי היצע וביקוש.
- אסימונים הוניים (Security Tokens) – אסימונים המונפקים על ידי גורם מרכזי אחד ומייצגים זכות לנכס או זכות פיננסית.
- אסימוני מוצרים ושירותים (Utility Tokens) – אסימונים המונפקים על ידי גורם מרכזי אחד, המייצגים התחייבות למחזיק האסימון מצד הגורם המנפיק לתת שירות או זכות למוצר עתידי בפיתוח.

החוזר עוסק אך ורק באסימוני מוצרים ושירותים.

בטיטת החוזר נקבע כי התמורה המתקבלת ב-ICO תירשם במועד ההנפקה כהכנסות מראש (כלומר כהתחייבות), על פי שווי התקבולים שהתקבלו ביום ההנפקה, בניכוי הוצאות המיוחסות במישרין להנפקה.

על פי טיוטת החוזר, **ההכרה בהכנסה תיקבע על פי סוג המוצרים/השירותים המוצעים בהנפקה, כדלהלן:**

- מקרה בו האסימונים ישמשו לרכישת מוצר או שירות מול החברה המנפיקה ← ההכנסה תוכר לשיעורין בהתאם לקצב מתן השירותים או אספקת המוצרים.
- כאשר האסימונים מקנים מתן זכות שימוש תמידית לשירות אותו פיתחה החברה המנפיקה ← ההכנסה תוכר במלואה ביום שהשירות הפך להיות זמין למחזיקי האסימונים.
- מקרה בו האסימונים ישמשו לביצוע מסחר מבוסס אסימונים בפלטפורמה אותה תפתח החברה ← ההכנסה תוכר במלואה ביום שהפלטפורמה החלה לפעול.

קביעות נוספות המופיעות בטיטת החוזר נוגעות להיבטי מע"מ:

- הנפקת אסימונים המהווים מחויבות למתן שירותים – **מועד החיוב במע"מ יהא במועד קבלת התמורה (קרי במועד ההנפקה), אלא אם מחזור העסקאות השנתי של החברה**

המנפיקה גבוה מ-15 מיליון ₪. לענין זה, יראו את התמורה בהנפקה כחלק ממחזור העסקאות.

- הנפקת אסימונים המהווים מחויבות למכר טובין – מועד החיוב במע"מ יהא במועד מסירת הטובין לקונה, כל עוד מחזור העסקאות של החברה המנפיקה עולה על 2 מיליון ₪.

עוד נקבעו בטיוטת החוזר הוראות למקרים בהם אין זהות בין רוכש האסימון בהנפקה לבין האדם המבצע באסימון שימוש בפועל (למשל כאשר רוכש האסימון בהנפקה הינו תושב חוץ אשר מכר את האסימון לתושב ישראל במסחר משני, והאחרון עשה שימוש באסימון לצורך רכישת השירות/הטובין מהחברה). במקרים אלה **החבות הסופית במע"מ תיקבע על פי זהות האדם העושה באסימון שימוש**. קביעה זו רלוונטית בעיקר לצורך החלת שיעור מס אפס בעסקאות ייצוא.

כמו כן, לגבי אדם המבצע מסחר באסימונים דרך עסק, נקבע כי עליו להירשם כ"מוסד כספי" על כל המשתמע מכך.

טיוטת החוזר עוסקת גם בסוגיות נוספות:

- אופן ההכרה בהוצאות והכנסות על ידי מחזיקי האסימונים.
- אופן ההכרה בהוצאות והכנסות במקרה של הנפקת אסימונים לעובדים.
- היבטי מס במסחר משני באסימונים.
- היחס בין ICO לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959.

יוער כי טיוטת החוזר אמנם מסייעת לפיזור הערפל מעל חלק מהיבטי המס הנוגעים ל-ICO, אך מותירה שאלות פתוחות בנושאים מהותיים, כגון אופן קביעת זהות מחזיק האסימון (לצורכי מע"מ) כאשר טכנולוגיית הבלוקצ'יין אינה חושפת את זהותו של המחזיק, וכן אופן קביעת שווי התקבולים במציאות בה ערכו של מטבע וירטואלי יכול להשתנות בעשרות אחוזים במהלך יום ההנפקה.

לצפיה בטיוטת החוזר [לחץ כאן](#).

מחלקת מיסים

פישר בכר חן וול אוריון ושות'

למידע נוסף אנו עומדים לרשותכם בכל שאלה או הבהרה ונשמח לסייע ככל הדרוש.

03- 6944203

ashavit@fbclawyers.com

עו"ד ענת שביט

.....
הכולל באגרת מידע זו הוא מידע כללי בלבד, הוא אינו חוות דעת משפטית או ייעוץ משפטי ואין להסתמך עליו. כל הזכויות שמורות לפישר בכר חן וול אוריון ושות'.

להירשם למייל זה או להסרה מרשימת התפוצה: news@fbclawyers.com