

חוזר מס' 2018/XX - מס הכנסה

בנושא: ICO - הנפקת "אסימונים דיגיטליים" למתן שירותים ו/או מוצרים בפיתוח  
(Utility Tokens)

**תוכן עניינים**

2	1.	רקע כללי	2
3	2.	גיוס הון והנפקות ICO	3
5	3.	אירועי מס בהנפקות אסימוני מוצרים ושירותים	5
5	3.1	החברה המנפיקה	5
7	3.2	מחזיקי האסימונים	7
8	3.3	הנפקת אסימונים לעובדים	8
8	4.	מסחר משני באסימונים	8
8	5.	היבטי מע"מ	8
10	6.	השלכות חוק עידוד	10

## 1. רקע כללי

1.1 לכל מונח האמור בחוזר זה, תהא המשמעות הקבועה לו בפקודת מס הכנסה, נוסח משולב, התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה") ו/או בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975 (להלן: "חוק מע"מ")

1.2 הנפקת אסימונים (Tokens) לציבור (Initial Coin Offering - ICO) הינה דרך לגייס מימון למיזמים עסקיים. הנפקת האסימונים ומעקב אחר העסקאות שנעשו בהן, מתאפשרת לרוב באמצעות טכנולוגיית אבטחה המכונה בלוקצ'יין.

1.3 בלוקצ'יין (Blockchain) היא טכנולוגית אבטחה מבוזרת ממוחשבת ומוצפנת ("קריפטוגרפיה") המאפשרת פעילות עסקית מאובטחת באינטרנט ואימות של טרנזקציות עסקיות בין צדדים שונים ללא צורך בישות ניהול מרכזית. תוכנה הפועלת בהתאם לבלוקצ'יין מאפשרת שינויים ב"בלוקים" של מידע בהסכמה בין גורמים שונים ובלתי תלויים. כל בלוק שאושר מתחבר לבלוק הקודם. כך נוצר מבנה נתונים מבוזר שעל תוכנו (תוכן השרשרת הראשית) יכולים להסכים כל הגורמים המעורבים. שרשרת הבלוקים מכילה רישום של כל הפעולות שנעשו באמצעותה. השימוש בטכנולוגיה זו נעשה בין היתר באסימונים דיגיטליים, והטכנולוגיה הזו מיושמת ליצירת חוזים חכמים במגוון רחב של שימושים כגון: שמירה על זכויות יוצרים, העברת רשומות רפואיות ועוד.

1.4 השימוש בטכנולוגיה נעשה לרוב באמצעות הנפקה של אסימונים קריפטוגרפיים הנשמרים בארנקים דיגיטליים. נכון להיום, האסימונים הקריפטוגרפיים יכולים להיות אחד מאלה:

1.4.1 אסימונים מבוזרים - אסימונים שאינם מונפקים עלי ידי גורם מרכזי אחד ושערכם אינו מייצג ערך של סחורה כלשהיא או שירותים כלשהם, אלא ערכם נקבע לפי הסכמה בחליפין בין רשת המשתמשים (לדוגמה: ביטקוין, את'ריום וכד').

1.4.2 Security Token (להלן: "אסימונים הוניים") - אסימונים המונפקים על ידי גורם מרכזי אחד המייצגים זכות לנכס או זכות פיננסית (כגון זכות התחייבותית או זכות הונית), לדוגמה: זכות לקבלת אחוז מרווחים עתידיים.

1.4.3 Utility Token (להלן: "אסימוני מוצרים ושירותים") - אסימונים המונפקים על ידי גורם מרכזי אחד המייצגים התחייבות מצד הגורם המנפיק לתת שירות או זכות למוצר עתידי בפיתוח למחזיק האסימון.

**חוזר זה עוסק רק בהשלכות המס הנובעות מאסימוני מוצרים ושירותים, המפורטים בסעיף 1.4.3 לעיל (להלן: "האסימונים").**

1.5 האסימונים המונפקים על ידי המיזמים, משקפים זכות לקבלת שירותים או מוצרים עתידיים בפיתוח שיסופקו על ידי החברה המנפיקה. יובהר כי הנפקת האסימונים היא כנגד רישום חוב (מקדמה מלקוחות) בגובה השירותים או המוצרים שבגינם הונפקו האסימונים בחברה המנפיקה, ולא כנגד הון או זכויות הונות בחברה המנפיקה.

1.6 יובהר כי חוזר זה דן בהשלכות המס מהנפקת אסימוני מוצרים ושירותים (Utility) והוא אינו קובע בשום אופן את מסגרת הכללים הנורמטיבית שתושט על הנפקות אלו. הנפקות אלו כפופות לכל דין ולהוראות הגורמים המפקחים הרלוונטיים ובהם: רשות ני"ע, אגף ביטוח חיסכון ושוק ההון, בנק ישראל וכו'. חשוב לציין, כי בהתאם לכללי העקיבה של דיני המס לכללי החשבונאות, העקרונות הקבועים בחוזר זה מבוססים על הוראות IFRS 15 (הכנסות מחוזים עם לקוחות) עם התאמות שנעשו לדיני המס. ככל ויהיו שינויים או שתפורסם תקינה ייעודית לנושא הנפקת ICO, רשות המסים תבחן את השינויים ותעדכן את החוזר ככל ויעלה צורך.

## 2. גיוס הון והנפקות ICO

2.1 כאשר חברה מעוניינת לבצע גיוס הון באמצעות הנפקה של אסימונים קריפטוגרפיים היא לרוב תצא בקמפיין שיווקי שמטרתו למשוך משקיעים פוטנציאליים. במסגרת ההנפקה תפרסם החברה Whitepaper שבו יפורטו תנאי החוזה החכם של האסימונים אותם היא מנפיקה. מסמכי ה- Whitepaper יפרטו את המוצר או השירות שבכוונתם לפתח ולהציע למשקיעים, את המודל העסקי הצפוי של החברה, יזמיה, האסימון שיונפק, אופן חלוקתו והזכויות הנובעות ממנו ועוד. לרוב, חלק מהאסימונים יונפקו גם לעובדי החברה ולעתים גם לבעלי מניותיה ללא תמורה מצידם. התשתית להנפקת האסימונים, תבוצע לרוב על בסיס פלטפורמה קיימת באמצעות טכנולוגיית הבלוקצ'יין<sup>1</sup> אך ייתכן והחברה המנפיקה תפתח תשתית משל עצמה.

2.2 את האסימון ניתן יהיה לרכוש באמצעות מטבעות רגילים המהווים הילך חוקי במדינה כלשהי (כגון דולר, אירו וכד' המכונים Fiat currency) ולרוב גם באמצעות אסימונים קריפטוגרפיים מבוזרים (כדוגמת ביטקוין, את'ר וכד'). לאחר קבלת התמורה בידי החברה המנפיקה, יועברו האסימונים החדשים שהונפקו לידי המשקיעים ויפקדו בארנקים הדיגיטליים שלהם.

<sup>1</sup> לדוגמה: פלטפורמת האתריום מהווה פלטפורמת בלוקצ'יין בקוד פתוח המאפשרת לצדדים שלישיים להשתמש בה ולכתוב חוזים שונים אשר על בסיסם ניתן להנפיק אסימונים מסוגים שונים. השימוש הנפוץ בה כיום, הוא הנפקת מטבע האתר.

2.3 עם התקדמות החברה והצלחת ההנפקה המוקדמת, יתאפשר מסחר משני באסימונים על גבי פלטפורמות מסחר באינטרנט (דוגמת ביטקס, פולוניקס ואחרות) וכך יקבע שווי האסימון בהתבסס על מדדי היצע וביקוש בשוק ועל בסיס הביצועים של החברה המנפיקה.

2.4 בהתאם לתנאים שנקבעו במסגרת הנפקת האסימונים (מסמכי ה- whitepaper) והחזזה החכם של האסימון המונפק, עם הגעת המיזם לכדי מוצר סופי, מחזיקי האסימונים יוכלו לממש את זכותם לקבלת המוצר או השירות כפי שהוצע בהנפקה. השימוש באסימונים יכול להתבצע בכמה אופנים כלהלן:

2.4.1 רכישת המוצר או השירות מול החברה המנפיקה בתמורה לאסימונים המוחזקים.

2.4.2 מתן זכות שימוש תמידית לשירות אותו פיתחה החברה המנפיקה לכל מי שמחזיק באסימון. במקרים אלו, מדובר לרוב בפיתוח של תוכנה או פלטפורמה טכנולוגית כלשהיא, שניתן להשתמש בה לתקופה בלתי מוגבלת (ככל והאסימון משמש לתקופה מוגבלת, מדובר במודל המפורט בסעיף 2.4.1 לעיל).

2.4.3 פיתוח פלטפורמה למסחר ייחודי תוך קיום מסחר מבוסס אסימונים (האסימונים אותה הנפיקה במסגרת ה- ICO) על הפלטפורמה הטכנולוגית אותה פיתחה החברה המנפיקה. מסחר כאמור, יהיה לרוב בין משתמשים שונים בפלטפורמה שפותחה ולרוב החברה לא תהיה צד לו. התחייבותה של החברה במקרים כאלו, היא לפתח את הפלטפורמה המאפשרת את המסחר ולתחזק אותה. הפלטפורמה לביצוע המסחר, תאפשר ערך מוסף ייחודי לסוחרים באמצעותה. אותו ערך מוסף הניתן בפלטפורמה, יכול להיות בדרך של שמירה על אופי השימוש בשירות או במוצר<sup>2</sup>, וידוא כי המוצר הוא מקורי<sup>3</sup> וכד'. לעניין זה, לא יראו במתן אפשרות טכנולוגית לביצוע מסחר באופן אנונימי או מסחר ללא משמעות ייחודית כערך מוסף ובמקרה כגון זה, יש לראות האסימונים המונפקים כאסימונים מבוזרים בדומה למפורט בסעיף 1.3.1 לעיל. כאמור, חוזר זה אינו עוסק במקרים אלו. במקרה זה, יתכן והחברה תגבה עמלה כלשהיא (לרוב חלקיק מסויים מהאסימון) מתוך האסימונים המועברים בפלטפורמה ואת האסימונים אותה צברה כעמלות, היא תמכור בהמשך בתמורה לשווה כסף אחר למשתמשים שונים שיבקשו להשתמש בפלטפורמה.

<sup>2</sup> לדוגמה הפלטפורמה יכולה לאפשר מכירת שירים שניתנים לשמיעה על ידי הרוכש תוך הגבלת העברת השיר לאחרים ללא ביצוע תשלום נוסף.  
<sup>3</sup> לדוגמה פלטפורמה המאפשרת זיהוי מדוייק של המוצרים הנסחרים בה כך שניתן יהיה לוודא כי מדובר במוצר מקורי ולא זיוף.

2.4.4 יש לציין, כי יתכן והחברה המנפיקה תשמור מלאי אסימונים בבעלותה במסגרת הנפקת ה- ICO הראשונית, ואותם היא תמכור בעתיד בתמורה לשווה כסף אחר.

2.4.5 ייתכנו מודלים עסקיים אחרים אשר חברות מנפיקות יחליטו לנהוג על פיהם. חשוב לציין כי חוזר זה עוסק במודלים העיקריים הנפוצים וככל וישנם מקרים ייחודיים שאינם מפורטים, החברה המנפיקה תוכל לפנות לחטיבה המקצועית ברשות המסים לקבלת מענה מוסדר במסגרת החלטת מיסוי מקדמית.

### **3. אירועי מס בהנפקות אסימוני מוצרים ושירותים**

#### **3.1 החברה המנפיקה**

חברה המנפיקה אסימונים, מתחייבת להעניק בעתיד שירותים או מוצרים בתמורה לאותם אסימונים שהונפקו (נזכיר כי הוראות חוזר זה, עוסקות בהנפקת אסימונים במודל של אסימוני מוצרים ושירותים בלבד כמתואר בסעיף 1.4.3 לעיל). בנוסף, יתכן והחברה תמכור מוצרים או תעניק שירותים בתמורה לתשלומים שלא באמצעות האסימונים המונפקים<sup>4</sup>. לרוב החברה המנפיקה תפעל באחד מהמודלים העסקיים המפורטים בסעיף 2.4 לעיל. שלבי ההכרה בהכנסה יהיו בהתאם לאופי פעילותה של החברה ולפי המודל העסקי שלה כדלקמן:

3.1.1 התמורה המתקבלת מהנפקה תירשם כהכנסות נדחות / הכנסות מראש (מעין מקדמה מלקוח) בחברה המנפיקה. ההכנסות מראש תירשמה על פי שווי התקבולים שהתקבלו ביום ההנפקה (מזומן ו/או שווה מזומן ככל והתקבלו אסימונים מבוזרים אחרים כאמור בסעיף 1.4.1 לעיל וזאת על פי שוויים ביום ההנפקה) ובניכוי הוצאות שיש לייחסן במישרין להנפקת האסימונים למעט הוצאות ששימשו כאמור בפיתוח עצמי של הפלטפורמה אשר תופחת בהתאם להוראות הפקודה (להלן: "ההכנסות מראש").

3.1.2 היה והחברה מעניקה שירותים או מוכרת מוצרים בתמורה לאסימונים המונפקים כאמור בסעיף 2.4.1 לעיל, אזי ההכנסות מראש תוכרנה כהכנסה לשיעורין בהתאם לקצב מתן השירותים או הספקת המוצרים.

---

<sup>4</sup> הכנסות אלו ידווחו על פי הכללים הקיימים בדיון למכירת מוצרים ושירותים בהתאם להוראות החלות על החברה.

3.1.3 במקרים בהם האסימונים מקנים זכות תמידית למחזיק בהם לקבל שירות מהחברה המנפיקה כאמור בסעיף 2.4.2 לעיל, אזי, ההכנסות מראש תוכרנה במלואן כהכנסה ביום שהשירות הפך להיות זמין למחזיקי האסימונים. ככל ומדובר בשירות שזמין בחלקו, יש להכיר בחלק היחסי של השירות שהפך זמין<sup>5</sup>.

3.1.4 במקרים בהם האסימונים מקנים זכות לשימוש בפלטפורמה (כגון זכות לסחור באמצעות האסימונים בפלטפורמה המפותחת) אותה פיתחה החברה המנפיקה כאמור בסעיף 2.4.3 לעיל, אזי, ההכנסות מראש תוכרנה במלואן כהכנסה ביום שהפלטפורמה החלה לפעול (ראה לעניין זה גם את האמירה בסעיף 3.1.3 לעיל לעניין פלטפורמה שזמינה למשתמשים באופן חלקי).

3.1.5 היה והחברה המנפיקה מוכרת אסימונים נוספים אותם קיבלה במסגרת גביית עמלה בגין השימוש בפלטפורמה שפיתחה כאמור בסעיף 2.4.3 לעיל, ההכנסה תוכר בידיה במועד בו מתבצעת עסקה בפלטפורמה המזכה את החברה בעמלה כאמור. גובה ההכנסה ייקבע בהתאם לתקבול בפועל המשקף שווי האסימון באותו מועד בשוק המשני.

3.1.6 חברה מנפיקה, ששמרה בבעלותה מלאי אסימונים במסגרת ה- ICO כאמור בסעיף 2.4.1 לעיל, תכיר בהכנסה במועד מכירתם, בכפוף למנגנון המתואר בסעיף 3.1.1 לעיל, בשוק המשני לפי התמורה שתתקבל (עלות האסימונים תהא 0). ההכנסה כאמור, תהווה הכנסה אינטגרלית לעסקיה של החברה המנפיקה.

3.1.7 על אף האמור לעיל, על החברה המנפיקה להכיר בהכנסה מיידית בכל יתרת ההכנסות מראש עם קרות אחד האירועים הבאים:

3.1.7.1 תמורת ההנפקה הייתה מיועדת לפיתוח של מוצר או שירות מסוים, והפיתוח לא צלח. (במקרים בהם הפיתוח נכשל, לרוב החברה תשיב למחזיקי האסימונים את כספם (בניכוי הכספים ששימשו לפיתוח)). יש לציין, כי ככל וכספים הושבו למשקיעים, הם יופחתו מההתחייבות של החברה המנפיקה וכתוצאה מכך גם מסכום ההכנסה שתוכר.

3.1.7.2 החברה המנפיקה הכריזה על פירוק, או נכנסה להקפאת הליכים או הגיעה לחדלות פירעון.

3.1.7.3 החברה העבירה את מחויבויותיה למחזיקי האסימונים לגוף אחר.

3.1.7.4 החברה המנפיקה מכרה את פעילותה.

<sup>5</sup> לדוגמה, כאשר חברה מתחייבת לפתח מערכת בעלת 5 מודולים שונים של שירותים ורק 2 מודולים הפכו לזמינים - החברה תכיר ב- 40% מההתחייבות.

3.1.8 במידה והאסימונים המונפקים לא יוצרים לחברה המנפיקה מחויבות כלשהיא לספק שירות או מוצר למחזיק האסימון (לעניין זה, מחויבות להקים פלטפורמה טכנולוגית כלשהיא ולתחזק אותה תיחשב כהתחייבות), על החברה המנפיקה להכיר בהכנסה בעת קבלת תמורת ההנפקה.

3.1.9 למען הסר ספק, במידה ובהתאם לדין החברה המנפיקה זכאית לדווח על הכנסותיה על בסיס מזומן ובחירה כך לדווח, אזי, ההכנסות מראש תוכרנה כהכנסה במועד קבלתן. לעניין זה, חברה שבחרה לדווח על בסיס מצטבר במועד ההנפקה, לא תוכל לחזור בה מבחירה זו במועד מאוחר יותר.

## 3.2 מחזיקי האסימונים

מחזיקי האסימונים יהיו אלו שרכשו את האסימונים בין במסגרת ההנפקה הראשונית ובין במסגרת מסחר משני שיווצר באסימונים בעתיד (ראה הרחבה בסעיף 4 להלן).

3.2.1 היות ומנקודת מבטו של המחזיק מדובר ברכישה של זכות לקבל נכס או מוצר או שירות בעתיד, זכות המהווה נכס כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה, לא תותר הוצאה כלשהיא למחזיקי האסימונים במועד רכישתם. במועד מימוש האסימון בדרך של מסחר באסימונים, תוכר ההוצאה כעלות (מחיר מקורי). במועד צריכת המוצר או השירות תוכר ההכנסה מהנכס או השירות ותוכר העלות בכפוף להוראות הפקודה.

3.2.2 בהמשך לאמור לעיל, במידה והאסימונים מקנים זכות לקבלת שירות, אזי, עלות האסימונים תוכר כעלות השירות ותוכר כהוצאה, בכפוף לסעיף 17 לפקודה, בהתאם לקצב קבלת השירות על פי העלות של האסימון כפי שהיתה בפועל אצל המחזיק.

3.2.3 אסימונים המקנים למחזיק בהם זכות תמידית לקבל שירות מהחברה המנפיקה, עלותם תוכר כהוצאה פירותית או כעלות, לפי העניין, במועד בו החברה המנפיקה חדלה מלספק את אותו שירות.

3.2.4 למען הסר ספק, במידה והאסימונים מקנים זכות לקבל מוצר, אזי, עלות המוצרים שיתקבלו תותר בניכוי בגובה עלות האסימונים שנרכשו במועד ההנפקה כעלות מכר, הוצאות פחת וכיוצ"ב לפי העניין כאמור בסעיף 3.2.1 לעיל.

3.2.5 מכירת האסימונים בשוק המשני (ראה הרחבה בסעיף 4 להלן), תהווה הכנסה הוגית או הכנסה פירותית, בהתאם להוראות הפקודה ובהתאם לכך יש לסווג את הרווח או ההפסד מהמכירה.

### 3.3 הנפקת אסימונים לעובדים

3.3.1 במידה ומונפקים אסימונים לעובדי החברה המנפיקה, יש לפעול כדלקמן:

3.3.1.1 הכנסתו של העובד מהקצאת האסימונים תחויב במס במועד ההקצאה

לפי סעיף 2(2), לפי העניין (גם אם האסימונים מוגבלים בעבירותם).  
גובה הכנסתו של העובד ייקבע בהתאם לשווי האסימונים במועד הקצאתם.

3.3.1.2 לחברה תותר הוצאה בהתאם לשווי ההכנסה שהוכרה לעובד בשנת

המס בה נוכה המס לעובד בשל הקצאת האסימונים כאמור כהוצאות שכר. ההוצאה תירשם כנגד ההכנסות מראש. ההכנסות מראש תוכרנה כהכנסה על פי העקרונות האמורים בסעיף 3.1 לעיל.

### 4. מסחר משני באסימונים

4.1 הגדרת "נכס" בסעיף 88 בפקודה כוללת בין היתר כל רכוש, וכן כל זכות או טובת הנאה ראויות או מוחזקות. לאחר הנפקתו, אסימון מהווה זכות ראויה ורכושו של האדם המחזיק בו, ומשכך הוא נכלל בהגדרת "נכס" בסעיף 88 לפקודה.

4.2 מסחר באסימונים לאחר הנפקתם תמוסה כמכירת "נכס" בהתאם לחלק ה' לפקודה, ותסווג כהכנסה הונית ותחויב במס רווח הון בהתאם לשיעורי המס הקבועים בסעיף 91 לפקודה.

4.3 אדם המדווח על מכירת אסימון ישמור מסמכים להוכחה כי ההכנסות המדווחות הן ממכירת האסימון וכן ישמור את חוזה ההנפקה, על מנת שיוכל להציגם לפקיד השומה, ככול שיידרש להנחת דעתו של פקיד השומה.

4.4 יובהר כי אדם אשר הכנסותיו ממכירת אסימונים, מגיעות לכדי עסק יסווג הכנסותיו כהכנסה פירותית ויחולו עליהן שיעורי המס על פי סעיפים 121 או 126 לפקודה, לפי העניין. סיווג ההכנסות ייקבע בהתאם למבחני עסק כפי שנקבעו בפסיקה.

4.5 עסקאות בהן התמורה משולמת באסימונים אחרים (כדוגמת ה-Bitcoin), יטופלו לצורכי מס כעסקת חליפין ("Barter") על פי שווי הנכסים המוחלפים במועד העסקה.

### 5. היבטי מע"מ

5.1 הגדרת עסקה בחוק מע"מ כוללת שני סוגים של עסקאות: האחת עסקה מסוג "מכר" והשנייה עסקה מסוג של מתן "שירות". לכל אחת מסוגי העסקאות הנ"ל יכול שתהיה השפעה על מועדי החיוב במס, המחיר ושיעור המס.

5.2 כאמור לעיל, חוזר זה עוסק במקרים בהם התמורה המתקבלת מהנפקת האסימונים, משקפת מחויבות עתידית של המנפיק למתן שירותים או אספקת טובין.

5.3 להלן חבויות המס במישור החברה המנפיקה לגבי כל סוג של עסקה, וזאת על פי הוראות חוק מע"מ:



5.3.1 בעת הנפקת אסימונים **המהווים מחויבות למתן שירותים** - בהתאם לסעיף 24 לחוק מע"מ, מועד החיוב במס יהא עם קבלת תמורת ההנפקה בידי החברה המנפיקה (דיווח על בסיס מזומן). עם זאת, בעת הנפקת האסימונים כאמור, כאשר מחזור העסקאות של העוסק (החברה המנפיקה) עולה על 15 מיליון ש"ח וחלה עליו החובה לנהל פנקסי חשבונות לפי תוספת יא' להוראות ניהול ספרים, הרי שבהתאם לסעיף 29(א1) לחוק מע"מ, מועד החיוב יהא עם נתינת השירות (דיווח על בסיס מצטבר). לעניין זה, יראו את התמורה בהנפקה (ההכנסות מראש) כחלק ממחזור העסקאות.

5.3.2 בעת הנפקת אסימונים **המהווים מחויבות למכר טובין** (נכס מוחשי ונכס בלתי מוחשי) - בהתאם לסעיף 22 לחוק מע"מ, מועד החיוב במס הוא עם מסירת הטובין לקונה (דיווח על בסיס מצטבר). על אף האמור בסעיף קטן זה, בעסקה של מכר טובין בידי אחד מאלה, יחול החיוב במס עם קבלת התמורה (על בסיס מזומן):

5.3.2.1 עוסק שמחזור עסקאותיו אינו עולה על שני מיליון ש"ח.

5.3.2.2 עוסק שמתקיים בו האמור בפרט 2(ג) לתוספת א' להוראות ניהול ספרים.

5.4 במקרים בהם החבות במס נקבעת על בסיס מזומן, אולם בסופו של דבר זהות הקונה או מקבל השירות משתנה כך שבמועד ההנפקה רוכש האסימונים הינו תושב חוץ אך עם מימוש העסקה הקונה או מקבל השירות הוא תושב ישראל או להיפך, יתכן כי שיעור המס בשל העסקה ישתנה בהתאם להוראות חוק מע"מ כמפורט להלן:

5.4.1 כאשר המחויבות הינה **לאספקת טובין** - ככל שבעת ההנפקה הלקוח הוא תושב חוץ הרי שעם קבלת התקבול, החברה תוציא חשבונית מס בשיעור אפס בהתאם להוראות סעיף 30(א)(1) או 30(א)(2) לחוק מע"מ. ככל שבעת אספקת הטובין הלקוח הינו תושב ישראל הרי שיש לבטל את החשבונית המקורית ולהוציא במקומה חשבונית מס בשיעור מלא (ולהיפך, כאשר הלקוח בעת ההנפקה הוא תושב ישראל ובעת אספקת הטובין הקונה הוא תושב חוץ).

5.4.2 כאשר המחויבות הינה **למתן שירות** - ככל שבעת ההנפקה הלקוח הוא תושב חוץ הרי שעם קבלת התקבול החברה תוציא חשבונית מס בשיעור אפס בהתאם להוראות סעיף 30(א)(5) לחוק מע"מ ככל ולא מתקיימים הסייגים הקבועים בסעיף.

ככל שבעת מתן השירות הלקוח הינו תושב ישראל הרי שיש לבטל את החשבונית המקורית ולהוציא במקומה חשבונית מס בשיעור מלא (ולהיפך,

כאשר בעת ההנפקה הלקוח הוא תושב ישראל ובעת מתן השירות הלקוח הוא תושב חוץ).

5.4.3 כאשר הלקוחות שרכשו את האסימונים לא חוזרים לחברה לקבלת הטובין או את השירות, חשבוניות המס שיצאו בעת ההנפקה יישארו על כן כאילו העסקה נעשתה בעת ההנפקה.

## **5.5 מסחר משני באסימונים:**

- 5.5.1 האסימונים מהווים מסמך סחיר לעניין חוק מע"מ.
- 5.5.2 אדם אשר מכירת האסימונים אינה מגיעה לכדי פעילות בעלת מאפיינים עסקיים לא תחוב במס ערך מוסף. מנגד, אדם אשר מכירת האסימונים מגיעה לכדי פעילות בעלת מאפיינים עסקיים (בהתאם למבחנים אשר נקבעו בפסיקה) יחויב בהתאם להוראות חוק מע"מ כמפורט להלן.
- 5.5.3 פעילות עסקית כאמור ממוסה, בד"כ, בהתאם לכללים החלים על מוסד כספי.
- 5.5.4 על כן, מי שפעילותו במסחר באסימונים עולה לכדי עסק יסווג וירשם כ"מוסד כספי" לעניין חוק מע"מ והכנסותיו תתחייבנה במע"מ בהתאם להוראות סעיף 4 לחוק מע"מ.

## **6. השלכות חוק עידוד**

- 6.1 חברה המבקשת לתבוע הטבות מס מכח החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן: "חוק עידוד") אשר ביצעה הנפקת ICO, תבדוק את עמידתה בתנאים הקבועים בחוק עידוד לרבות בדיקת "חברה מועדפת", "מפעל מועדף" או "מפעל טכנולוגי", "הכנסה מועדפת" או "הכנסה טכנולוגית"<sup>6</sup> וכיוצ"ב במועד ההכרה בהכנסה בפועל לצרכי מס. את התנאים הנבדקים יש לבחון על בסיס פעילותה העסקית המהותית, קרי, פעילות הפיתוח והייצור של המוצר או השירות אותו היא מעניקה ללקוח. הוצאות מחקר ופיתוח ששימשו להנפקת ה-ICO (ככל והחברה אכן ביצעה מו"פ במסגרת הליך ההנפקה), ייחשבו כהוצאות מו"פ של המפעל וזאת תחת ההנחה כי אכן מתמלאים יתר התנאים להכרה בפעילות החברה כמפעל לעניין חוק עידוד.
- 6.2 על מנת לקבוע האם הכנסתה של החברה מהווה "הכנסה מועדפת" או "הכנסה טכנולוגית", יש לבחון את המוצר או השירות בגינם מתקבלת ההכנסה, קיומו של "נכס לא מוחשי מוטב" שבבעלותה של החברה (ככל והכנסותיה נובעות ממתן זכות שימוש) ואינטגרליות ההכנסה לפעילותה העסקית. הכנסות שסווגו כהכנסות הוניות או כאלה שאינן אינטגרליות לעיסוקה של החברה בהתאם לעקרונות הקבועים בסעיף 4 לעיל, לא ייחשבו כהכנסה מועדפת או הכנסה טכנולוגית.

<sup>6</sup> כהגדרת המונחים בסעיפים 51 ו-51כד לחוק עידוד.

ככל והכנסותיה של החברה נובעות ממתן זכות שימוש בידע, יש לבחון את תהליך הפיתוח של החברה ולהחיל את כל הכללים הקבועים לעניין זה בפרק השביעי לחוק עידוד בסימן ב1, ב2 או ב3 לפי העניין והתקנות הרלוונטיות (ראה גם את חוזר מס הכנסה מס' 9/2017 שעניינו "תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון").

בברכה,

רשות המסים

סדר מס