



## קריפטו - אירוע החצייה, הסדר הון, חברות עם תקבולי קריפטו

### חלק ב

בירידה- הן תקופות בהן יש לשקול התארגנות לקראת הסדרה מול הרשויות, גיבוש הפסדים וכו'.  
כאשר עולם הקריפטו בעליה - המס הינו שיעור מהרווח ותמיד הינו חלק מ... ולא השלם - בעולם בו המטבעות בעליה, המימוש מניב תזרים פיאט (כסף "רגיל") גבוה, ומקל על תשלום המס. והדבר נכון שבעתיים ככל שמחירי המימוש גבוהים משווי המטבעות והרווחים בשנות המס הקודמות.  
כך או כך, יש להקפיד להיערך מבעוד מועד להסדר - על מנת לוודא כי נמצאים במסגרת רווחי הון, ובמידה והפעילות גולשת לכדי סממנים עסקיים, יש לגבש תחשיבים המשקללים את שיעורי המס הנמוכים ומתירים הוצאות רלבנטיות.

### חברות בהן תקבולי העסק בקריפטו

ראשית יש לוודא כי פועלים לפי החלטת מיסוי בהסכם: 0209/18 - אופן רישום תקבולים המתקבלים באסימונים מבוזרים;  
לפי החלטת מיסוי זו יש להוציא חשבונית בגין התקבול באופן הבא: במידה והתקבול מומר לפיאט במהלך השבועיים שלאחר קבלתו - החשבונית תרשם לפי סכום ההמרה בפועל; במידה והאסימון לא הומר לפיאט במשך שבועיים מיום קבלתו - תוצא חשבונית לפי שער המטבע הממוצע, בשבועיים אלו.  
ככל שעולם מטבעות הקריפטו בירידה - על החברה להקפיד להנזיל את המטבע למטבע יציב או לפיאט, על מנת שלא תהיה תקלה אל מול התזרים מכיון שהתשלום לספקים השונים לרבות העובדים, על פי רוב נעשה בפיאט.  
מעבר להנזלה, הקפדה על מימוש תייצר תקבולים בשווי המטבע בפועל, ולא ניפוח של הכנסות מיותרות אשר אין להן גיבוי בפועל.

### יחידים בעלי מעמד מיוחד לצרכי מס

לגבי עולים חדשים, תושבים חוזרים ותיקים, תושבים חוזרים ונאמנויות - ניתן לייצר יתרונות מס משמעותיים בסוגיית הקריפטו.

למטבע הביטקוין Bitcoin - יש מספר סופי של מטבעות הניתנים ליצירה - 21 מיליון.  
mining - ביטקוינים חדשים מהווים תשלום לכורים על עבודתם והפעלת כוחות המחשוב לתחזוקת ה-blockchain (הבלוקצ'יין).

### אירוע החצייה - Halving

אחת לארבע שנים מתרחשת חצייה ובה התמורה לכורים יורדת בחצי. כורה שקיבל ביטקוין על עמלו יקבל מעתה חצי ביטקוין על אותה עבודה, ובעוד ארבע שנים יקבל רבע ביטקוין בגין אותה עבודה וכן הלאה, עד כריית הביטקוין האחרון. אירוע החצייה הקודם היה במאי 2020 ואירוע החצייה הבא צפוי להיות באפריל 2024.

### השפעת כוחות השוק על מחיר הביטקוין - מנוגדת

1. כדאיות הכרייה נמוכה - היצע המטבעות החדשים יורד, הירידה בהיצע מעלה את מחיר הביטקוין.  
2. עלויות הכרייה עולות, הכורים נאלצים למכור מטבעות ביטקוין על מנת לממן את הכרייה. מכירת ביטקוינים מגדילה את ההיצע ומורידה את מחיר המטבע.  
לפי נתוני העבר של הביטקוין, המטבע מתחיל לעלות כשנה לפני אירוע החצייה הבא, וממשיך בעליה כשנה לאחר החצייה.

### הקשר לעולם המס

רבים פונים ומתייעצים - האם להסדיר את ההון הבלתי מדווח מהקריפטו, כאשר המטבעות בירידה או בעליה, קרי האם שווי המטבע הוירטואלי עשוי להשפיע על היבט המס.  
התשובה נחלקת למספר היבטים:

כאשר עולם הקריפטו בירידה - ולפעמים עד כדי כך ששווי המטבעות נמוך מהמס הנדרש לתשלום יש למצוא - נקודת איזון בה יש לשקול האם ומתי נכון לפנות להסדר מס. גם תקופות בהן המטבעות

חברים נכבדים אנו  
מתכבדים לפרסם  
בזאת את מבזק מס  
מספר 1000

### נושאי השבוע:

#### קריפטו

אירוע החצייה, הסדר הון,  
חברות עם תקבולי קריפטו  
חלק ב

#### מיסוי בינלאומי

תאגידים/הכנסות - קביעת  
הוצאת ריבית רעיונית,  
בעסקה בינלאומית (חלק ב)

האמור במבזק זה,

אינו מהווה חוות דעת,  
סקירת הדין הרלוונטי  
או ייעוץ מקצועי

בכבוד רב,

ארצי, חיבה, אלמקייס, כהן  
פתרונות מיסוי בע"מ



## סיכום

עולם הקריפטו תנודתי מאוד, מיסוי הון קריפטו יכול לייצר לפחות שתי תמונות מנוגדות בכל שנת מס עקב התנודתיות.

המלצתינו - ראשית, להיות מוסדר מול רשות המסים ולהיות מלווה על ידי יועץ מס המצוי בבני השוק. בעניין זה ראו מבזק מס קריפטו - חלק 1 - לגבי נוהל הוראת שעה לקבלת כספי מיסים בשל רווח ממימוש אמצעי תשלום מבוזר, לפיו קיימת אפשרות להסדרה מול רשות המסים בין 1.1.2024 ועד ליום 30.6.2024.

שנית, יש להיערך להסדר מול רשות המסים - קרי ממועד התחלת הליווי של יועץ המס ועד הפניה להסדר יש לצעוד יד ביד פרק זמן ארוך - על מנת

שקבלת ההחלטה על הפניה לרשות - תיעשה במועד המתאים ביותר ללקוח והמומלץ ביותר על ידי מומחה המס - מועדים שלא תמיד משיקים זה לזה, אך כאשר צועדים פרק זמן ממושך יחדיו - לרוב המועדים נפגשים לשביעות רצון הלקוח ולאסטרטגיית המס הנכונה של היועץ.

שלישית, להיות מלווים על ידי יועץ מס מומחה בשוטף או לכל הפחות לפני הגשת הדוח השנתי - כדי לוודא שתוצאת המס אופטימלית.

**לפרטים נוספים ניתן לפנות לרו"ח (משפטנית), מומחית במיסוי קריפטו ענבל שני, ממשרדנו.**

## מיסוי בינלאומי - תאגידים/הכנסות - קביעת הוצאת ריבית רעיונית, בעסקה

### בינלאומית (חלק ב)

סעיפים 164 או 170 לפקודה, ניכוייה לפי סעיף 17 בשנת המס שאליה היא מתייחסת יותר רק אם שולמה בה או שהמס עליה נוכה לא יאוחר משלושה חדשים לאחר תום שנת המס.

ואכן בפסק מצוטט פקיד השומה באומרו: "כל השומה היא שומה של הוצאה שאינה מוכרת כי היא לא שולמה".

נציין כי דרך הילוכו זו של פקיד השומה, הינה וירטואוזית למדי, ופלא בעינינו שביהמ"ש הסכים לדון בה.

3. מעניין לראות האם רשות המיסים הייתה נכונה להוציא שומה שכזו אילולי לחברה הלווה היו הפסדים צבורים לצרכי מס, או אז רשות המיסים הייתה "מוותרת" על גביית מס חברות בשיעור 23% לטובת ניכוי במקור בשיעור 17.5% בלבד. יתירה מכך, בשל התאמה משנית, בעתיד רשות המסים הייתה "מוותרת" גם על ניכוי במקור בעת תשלום דיבידנד בשיעור 12.5% בהתאם להוראות סעי' 13 לאמנה.

4. בית המשפט קובע במקרה דנן כי סעיף 85 לפקודה לא חל על ההלוואה נשוא פסק הדין והענקת ההלוואה הייתה טרם התקנת התקנות מכוח

לפני כחודש ניתן בביהמ"ש המחוזי פסק דין איביי ישראל הולדינג בע"מ נ' פקיד שומה נתניה. במבזקנו הקודם (מס' 999), הבאנו את עיקרי פסק הדין, ובמבזק זה נביא סוגיות העולות ממנו:

1. בית המשפט פורט את הפרמטרים לבחינה מתי "שטר הון" ייחשב לכזה. ראשית, הבחינה האם הלוואה תחשב ל"שטר הון" נעשית במועד הענקת ההלוואה ולא בחלוף שנים או במועד פירעונה. שנית, ישנה חשיבות לנקיבת מועד הפירעון (שהינו יותר מ- 5 שנים), להיות ההלוואה נדחית בפני כל התחייבות אחרת הלכה למעשה וכן, ליכולת של הלווה למעשה לשלוט במועד פירעון ההלוואה ולא למלווה. קיימת חשיבות רבה להקפיד על פרמטרים אלו, בבואנו לסווג הלוואה ככזו העומדת בתנאי סעיף 85(ו).

2. הן שומתו של פקיד השומה והן פסיקת ביהמ"ש מדגישות את העמדה לפיה, תשלום המס (בענייננו ניכוי המס במקור) בגין הוצאה רעיונית, ישולם רק בעת התשלום בפועל של ההוצאה ולא בעת זקיפת ההוצאה הרעיונית.

נציין לעניין זה את סעיף 18(ה) לפקודה, הקובע כי הכנסה של תושב חוץ שיש לנכות ממנה מס על פי

האמור במבזק זה, אינו מהווה חוות דעת, סקירת הדין הרלוונטי או ייעוץ מקצועי

בכבוד רב,

ארצי, חיבה, אלמקייס, כהן  
פתרונות מיסוי בע"מ



במקרה הנדון נוצר כפל מס, שכן ריבית חייבת במס חברות פדרלי בארה"ב בשיעור 21%, בעוד שהחזר קרן וכן תשלומי דיבידנד פטורים ממס בידי החברה האם.

6. פקיד השומה קובע הוצאות מימון רעיוניות בגין הלוואה הנכנסת לגדרי סעיף 3(ג) ו-85 לפקודה. לרוב, זוהי אינה עמדת רשות המיסים. לשון הסעיפים, ואף השימוש בהם באופן מסורתי הוא אך ורק לצורך יצירת הכנסה רעיונית. ביהמ"ש מעלה את הקושי הקיים בעיניו בשומה נשוא הדיון, שכן סעיף 85 וסעיף 3(ג) דנים בהכנסה שיש להוסיף לנישום ולא בהוצאה והרי הרציונל של סעיפים אלו כלל לא חל במקרה זה. עם זאת, דוחה ביהמ"ש את הערעור ומקבל את שומת המשיב, אך מצייין כי לעמדתו, דיון בגין שומה הקובעת הכנסה בגין ההלוואה נשוא הדיון (בבוא העת) תידון לגופה ללא תלות בשומה שהוצאה עתה למערערת.

7. לטעמנו, טועה ביהמ"ש לקבוע כי אין בשומה זו משום "קיפוח" של המערערת שכן, היא נעדרת תוצאה כספית בדמות תוספת מס ולכן, לא עומדת לנישום הזכות לערעור. ראשית, אף אם אין תוספת מס "תזרימית" בשנות השומה הנבחנות, בעתיד אין ספק כי לשומה זו תהיה השלכת מס בדמות ניכוי במקור. שנית, לא ברור מכוח מה ביהמ"ש מונע מהנישום את זכות הערעור בשל היעדר חבות ממשית במס. זכות הערעור והזכות לפנות לערכאה משפטית איננה נגזרת מתוצאת המס של השומה. על פי היגיון זה של ביהמ"ש, חברה נישומה אשר הוצאו לה שומות המוחקות הפסדים בסך 100 מתוך כלל הפסדים בסך 500, איננה רשאית לערער על שומתה והרי לא סביר הדבר.

יתרה מכך: אם ביהמ"ש קובע מחד כי נימוקי השומה של פקיד השומה אינם מקובלים עליו, ומאידך לטעמו אין המערערת יכולה לערער על שומה המגדילה את הוצאותיה ובלשונו:

**"אין זאת אלא, כי בסופו של יום לא ניתן לקבל**

**ערעור המוגש כנגד שומה המגדילה את הוצאותיו של**

הסעיף ולכן, הוא אינו חל. לפיכך, יש להחיל את סעיף 3(ג), שכן ממילא סעיף 85 נועד להחליפו. בעניין זה נדגיש:

סעיף 3(ג) יכול לחול על עסקה בינלאומית, מקום בו היא אינה עונה על ההגדרה בסעיף 85 אך היא כן נכנסת לגדרי סעיף 3(ג). ודוק, סעיף 85 דורש שליטה של 50% לפחות של צד אחד לעסקה במשנהו ואילו בסעיף 3(ג) נדרשים יחסים מיוחדים שהינם בין היתר, שליטה של 5% בלבד באחד מאמצעי השליטה. כך לדוגמא, חברה ישראלית המעניקה הלוואה לחברה זרה אשר היא מחזיקה בה 30%, אינה נדרשת לעמוד בכללי סעיף 85. עם זאת, חל סעיף 3(ג) שכן בין הצדדים מתקיימים יחסים מיוחדים כהגדרתם בסעיף.

5. סעיף 11 לאמנה דן בבני אדם קשורים, וקובע כדלקמן:

- מקום שבני אדם קשורים עורכים הסדרים או קובעים תנאים ביניהם השונים מאלה שהיו נקבעים בין בני אדם בלתי תלויים, הרי שכל הכנסה, ניכויים, זיכויים או הנחות, שאלמלא אותם הסדרים או תנאים היו מובאים בחשבון בחישובם של ההכנסה (או ההפסד) של אחד מבני האדם הללו, או של המס המשתלם על ידו, ניתן להביאם בחשבון בחישובם של סכום ההכנסה החייבת במס ושל המיסים המשתלמים על ידי אותו אדם. **קרי, גם האמנה מעניקה זכות לישראל לקבוע מחדש את תנאי העסקה בין הצדדים הקשורים.**

- מקום שנעשית קביעה מחדש על ידי מדינה מתקשרת אחת (במקרה שבפנינו – ישראל) לגבי הכנסתו של אחד מתושביה כאמור לעיל, הרי המדינה המתקשרת האחרת (במקרה שבפנינו – ארה"ב), אם הסכימה לקביעה מחדש כאמור, ואם נחוץ הדבר למנוע מסי כפל, תערוך תיאום מקביל לגבי הכנסתו של אדם באותה מדינה מתקשרת אחרת הקשור לתושב כאמור. במקרה שלא הסכימה המדינה המתקשרת האחרת לקביעה מחדש, ישתדלו שתי המדינות המתקשרות להגיע להסכמה בהתאם לנוהל הסכמה הדדית. ספק אם

**האמור במבזק זה,  
אינו מהווה חוות דעת,  
סקירת הדין הרלוונטי  
או ייעוץ מקצועי**

בכבוד רב,

ארצי, חיבה, אלמקייס, כהן  
פתרונות מיסוי בע"מ



## הנישום ומקטינה את רווחיו או מגדילה את הפסדיו.

דינו של ערעור זה להידחות".

כלל לא ברור מדוע הוא מעדיף לדחות את הערעור ולקבע את שומתו "השגויה" של פקיד השומה, ולא להשתמש בסמכותו ולבטל את השומה, שכאמור

נימוקיה נשללו לחלוטין בפסק. מה גם שהמשיב בעצמו מצוטט בפסק כאומר:

"כל השומה היא שומה של הוצאה שאינה מוכרת כי היא לא שולמה". איזו מן שומה היא זו ?

לפרטים נוספים ניתן לפנות לרו"ח (משפטנית) סאלי חדד גליבטר ולרו"ח (עו"ד) גדי אלימי, ממשרדנו.

האמור במבזק זה, אינו מהווה חוות דעת, סקירת הדין הרלוונטי או ייעוץ מקצועי

בכבוד רב,  
ארצי, חיבה, אלמקייס, כהן  
פתרונות מיסוי בע"מ