



**VALSTYBINĖ MOKESČIŲ INSPEKCIJA
PRIE LIETUVOS RESPUBLIKOS FINANSŲ MINISTERIJOS**

Apskričių valstybinėms mokesčių
inspekcijoms

2018-06-11 Nr. (18.10-31-1E) RM-21969

**DĖL VIRTUALIŲJŲ VALIUTŲ IR PIRMINIO VIRTUALIŲJŲ ŽETONŲ PLATINIMO VEIKLOS MOKESTINIŲ
NUOSTATŲ PAAIŠKINIMO**

Valstybinė mokesčių inspekcija prie Lietuvos Respublikos finansų ministerijos (toliau - VMI prie FM), analizuodama mokesčių mokėtojų verslo modelius bei naujus būdus lėšų pritraukimui, parengė paaiškinimą dėl mokesčių įstatymų nuostatų taikymo vienetams ir gyventojams, vykdančiams su virtualiosiomis valiutomis ir / arba pirminio žetonų platinimu susijusias veiklas.

PRIDEDAMA:

1. Paaiškinimas, 15 lapų.
2. Paaiškinimo vertimas anglų kalba, 14 lapų.

Teisės departamento direktorės pavaduotoja

Alina Gaudutytė



VMI

**VALSTYBINĖ
MOKESČIŲ
INSPEKCIJA**

Biudžetinė įstaiga,
Vasario 16-osios g. 14,
LT-01514 Vilnius

Tel. (8 5) 2668 200,
Faks. (8 5) 212 56 04,
El. p. vmi@vmi.lt,
www.vmi.lt

Duomenys kaupiami ir
saugomi Juridinių
asmenų registre,
kodas 188659752

100 Atkurtai
Lietuvai

BENDROSIOS NUOSTATOS

VMI prie FM atsižvelgdama į praktikoje besikuriančias naujas atsiskaitymo priemones, naujus verslo vystymo modelius bei naujus būdus lėšoms pritraukti, parengė paaiškinimą dėl mokesčių įstatymų nuostatų taikymo veiklai, susijusiai su virtualiosiomis valiutomis ir žetonais.

Įprastai, kai kalbama apie „virtualiąją valiutą“, iš esmės turimos omenyje tokios priemonės kaip bitcoin, ethereum, ripple, litecoin ir pan. Mokesčių požiūriu „virtualiąją valiutą“ visada bus laikomas toks instrumentas, kuris savo savybėmis bus analogiškas nurodytoms priemonėms (t. y. bitcoin, ethereum, ripple, litecoin). Tačiau tam tikrų mokesčių požiūriu „virtualiąją valiutą“ gali būti pripažintas ir kitoks instrumentas, pvz. tam tikros rūšies žetonas.

Pažymėtina, kad Pelno mokesčio ir Gyventojų pajamų mokesčio įstatymų požiūriu pagal vykdomų sandorių turinį ir ekonominę prasmę „virtualioji valiuta“ pripažįstama trumpalaikiu turtu, kuris gali būti naudojamas kaip atsiskaitymo priemonė už prekes ir paslaugas arba laikomas parduoti, kai tuo tarpu PVM tikslais „virtualioji valiuta“ laikoma tokia pat valiuta kaip eurai, doleriai ir pan.

Veiklos, susijusios su virtualiosiomis valiutomis, kurių apmokestinimo aspektai yra aprašomi šiame paaiškinime apima virtualiųjų valiutų kasimą (*angl.* mining), pirkimą, pardavimą, atsiskaitymą tokiomis valiutomis už perkamas / parduodamas prekes ar paslaugas.

Sąvoka „žetonas“ (*angl.* token), kaip ir sąvoka „virtualioji valiuta“, taip pat neturi vieningo apibrėžimo, tačiau įprastai, kai kalbama apie žetoną, turimas omenyje instrumentas, išleistas pirminio platinimo būdu (*angl.* initial coin offering, ICO), naudojantis decentralizuota vieša finansinių operacijų saugojimo sistema (*angl.* distributed ledger technology, blockchain). Nepaisant to, kad iš esmės žetonai yra leidžiami, naudojantis blockchain technologija, tai nereiškia, jog visi leidžiami žetonai yra vienodi ar traktuojami vienodai skirtingų mokesčių požiūriu. Praktikoje dažniausiai yra išskiriami 2 rūšių žetonai: vertybinių popierių pobūdžio (*angl.* security token) bei prekių ar paslaugų žetonai (*angl.* utility token). Be šių dviejų žetonų rūšių dar galima išskirti ir trečiąją žetonų rūšį, kuriai paprastai priklauso tie žetonai, kurie nėra laikytini nei vertybinių popierių pobūdžio, nei prekių ar paslaugų žetonais.

Tai, kokiais rūšiais priklauso žetonas, yra nustatoma pagal žetono savybes, kurios yra apibrėžiamos žetonų platinimo dokumentuose (praktikoje dažnai vadinamose „baltosiomis knygomis“ (*angl.* white paper)). Įprastai vertybinių popierių pobūdžio žetonu yra laikomas toks žetonas, kuris turi vertybinių popierių požymių ir jo turėtojui suteikia tokias teises, kaip pavyzdžiui, teisę į įmonės valdymą, teisę gauti pelno dalį ir pan. Prekių ar paslaugų žetonas paprastai jo turėtojui suteikia teisę ateityje už žetoną gauti tam tikrą nurodytą prekę ar paslaugą. Reikia atkreipti dėmesį, jog, sprendžiant klausimą, ar tam tikras žetonas yra laikytinas vertybinio popieriaus pobūdžio žetonu, Lietuvos banko pateikta nuomonė dėl tokio žetono pripažinimo / nepripažinimo vertybiniu popieriumi ne visada reiškia, jog mokesčių tikslais tas žetonas bus traktuojamas taip pat. Kitaip tariant, tais atvejais, kai Lietuvos bankas pripažins, jog žetonas laikytinas vertybiniu popieriumi, tai mokesčių tikslais toks žetonas visada bus laikomas vertybiniu popieriumi. Tačiau tais atvejais, kai Lietuvos bankas žetono nepripažins vertybiniu popieriumi, tai toks žetonas gali būti: vis tiek laikomas vertybiniu

popieriumi visų mokesčių požiūriu, laikomas vertybiniu popieriumi tik kai kurių mokesčių požiūriu.

Veiklos, susijusios su žetonais, kurių apmokestinimo aspektai yra aprašomi šiame paaiškinime apima tokių žetonų pirminį platinimą, antrinį pardavimą, tarpininkavimo, perleidžiant žetonus, paslaugas.

Kadangi mokestiniai veiklos, susijusios su virtualiosiomis valiutomis ir žetonais, klausimai yra neatsiejami nuo apskaitos dokumentų, reikia atkreipti dėmesį, jog Lietuvoje apskaita tvarkoma ir apskaitos dokumentai surašomi naudojant eurą (BAĮ 5 str. 1 dalis), todėl visi sandoriai, vykdomi virtualiąja valiuta, registruojami naudojant eurą.

Virtualiosios valiutos (ar žetonų) ir euro keitimo santykio teisės aktai nereglamentuoja, todėl nustatant virtualios valiutos (ar žetonų) ir eurų kursą, gali būti naudojama visa prieinama informacija ir palyginamaisiais duomenimis rinkoje. Tačiau iš esmės virtualiosios valiutos (ar žetonų) apskaitos taisyklės, ūkinėms operacijoms ir ūkiniams įvykiams registruoti apskaitoje taikomo euro ir virtualiosios valiutos (ar žetonų) santykio paskelbimo šaltinį ūkio subjektas turėtų nusistatyti savo apskaitos politikoje. Atsižvelgiant į tai, kad virtualiosios valiutos (ar žetono) kursas gali kisti labai ženkliai per labai trumpą laikotarpį, asmuo savo apskaitos politikoje turėtų nusistatyti ne tik šaltinį, bet ir laiko momentą, kuriuo užfiksuotas kursas bus naudojamas apskaitos vedimui, mokestinių prievolių vykdymui.

VIRTUALIOJI VALIUTA, PIRMINIS ŽETONŲ PLATINIMAS (ICO) IR TIESIOGINIAI MOKESČIAI (PELNO MOKESTIS BEI GYVENTOJŲ PAJAMŲ MOKESTIS)

I. Virtualiosios valiutos gamybos ir pardavimo veikla.

Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo (toliau - PMĮ) nuostatų taikymas.

Apmokestinamųjų pajamų pripažinimas. Vienetui pagaminus virtualiąją valiutą, pelno mokesčio požiūriu mokesčio bazės neatsiranda. Kai vienetas pagaminatą virtualiąją valiutą parduoda, tai apskaičiuodamas apmokestinamąjį pelną, apmokestinamosiomis pajamomis turėtų pripažinti sumą, apskaičiuotą iš virtualiosios valiutos pardavimo kainos atėmus jos pasigaminimo kainą.

Šis paaiškinimas grindžiamas PMĮ 2 str. 24 dalies, PMĮ 14 str. 1 dalies ir PMĮ 17 str. 1 dalies nuostatomis. Pagal PMĮ 2 str. 24 dalies nuostatas Lietuvos vieneto mokesčio bazė yra visos Lietuvoje ir užsienio valstybėse uždirbtos (gautos) pajamos. PMĮ 7 straipsnyje numatyta, kad pajamos ir sąnaudos pripažįstamos pagal pajamų ir sąnaudų kaupimo bei kitus buhalterinę apskaitą reglamentuojančiuose teisės aktuose nustatytus apskaitos principus. Pagal PMĮ 14 straipsnio 1 dalies nuostatas, kai turtas gaminamas, tai jo įsigijimo kainą sudaro visos faktiškai šį turtą gaminant patirtos sąnaudos (pvz. įrangos nusidėvėjimo, programinės įrangos amortizacijos, ryšių, elektros, įsigytų paslaugų, tiesioginės darbo ir netiesioginės (pridėtinės) gamybos išlaidos, padarytos gaminant šį turtą). PMĮ 17 str. 1 dalyje nurodyta, kad leidžiami atskaitymai yra visos faktiškai patirtos įprastinės tokiai veiklai įmonės sąnaudos, būtinos jos pajamoms uždirbti ar ekonominei naudai gauti. Įmonės patirtos išlaidos yra laikomos įprastinėmis sąnaudomis, jeigu jos atitinka vykdomos veiklos pobūdį ir jeigu jos yra įprastos įmonių, vykdančių atitinkamą veiklą Lietuvoje ar užsienyje, veiklai.

Dokumentai, kurie pagrindžia pajamas ir sąnaudas.

Pagal PMĮ 11 str. 4 dalį išlaidos, kurių pagrindu pripažįstamos sąnaudos, gali būti grindžiamos tik juridinę galią turinčiais dokumentais, kurie privalo turėti visus buhalterinę apskaitą reglamentuojančių teisės aktų nustatytus privalomus apskaitos dokumentų rekvizitus.

Užsienio vienetų ar fizinių asmenų ūkinės operacijos gali būti įformintos nesilaikant PMĮ 11 straipsnio 4 dalyje apskaitos dokumentams nustatytų reikalavimų. Pagal PMĮ 11 str. 6 dalį sąnaudos pagal užsienio vienetų arba fizinių asmenų surašytus dokumentus pripažįstamos, jei iš šių dokumentų galima nustatyti ūkinės operacijos turinį ir virtualios valiutos pardavėją.

Ūkinės operacijos, kurios negali būti pagrįstos apskaitos dokumentais, pagrindžiamos su jomis susijusių ūkinių operacijų ir ūkinių įvykių apskaitos dokumentais ir (arba) surašant buhalterinę pažymą (BAĮ 12 str. 2 dalis). Bet kuriuo atveju, vadovaujantis teisės aktų nuostatomis, apskaitos dokumentų ir jų privalomųjų rekvizitų visuma turi patvirtinti, kad ūkinė operacija įvyko, ir kad ji įvyko būtent tokiais aplinkybėmis, kurios atspindėtos dokumentuose.

Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymo (toliau - GPMĮ) nuostatų taikymas

Apmokestinamųjų pajamų pripažinimas.

Primename, kad pagal GPMĮ 2 str. 14 dalį, gyventojų pajamos - tai atlygis už atliktus darbus, suteiktas paslaugas, už perduotas ar suteiktas teises, už perduotą ar kitaip perleistą investuotą turtą ar lėšas ir (arba) kita nauda gauta pinigais ir (arba natūra), išskyrus šio straipsnio 1 - 8 punktuose nurodytą naudą, kuri nelaikoma pajamomis.

Pagal GPMĮ 2 str. 28 dalį virtuali valiuta laikytina turtu, todėl kai yra gaunamos atsitiktinės virtualios valiutos pardavimo pajamos jos apmokestinamos kaip kito turto pardavimo ar kitokio perleidimo nuosavybės pajamos. Šiuo atveju, apmokestinamas skirtumas tarp pardavimo ir įsigijimo kainos.

Pažymime, kad gyventojų pasigaminta virtuali valiuta ar jos esmę atitinkanti priemonė, nėra laikoma gyventojų gautomis pajamomis. Kai gyventojas pagaminatą virtualią valiutą parduoda / realizuoja, laikoma, kad jos pardavimo / realizavimo metu yra gautos pajamos, kurios apmokestinamos kaip kito turto pardavimo pajamos.

Pažymime, kad pagal GPMĮ 17 str. 1 d. 27 punktą, pajamų gautų pardavus ne individualios veiklos neregistruotą turtą (virtualią valiutą) ir to turto įsigijimo kainos bei kitų GPMĮ 19 straipsnyje nurodytų su šio turto pardavimu susijusių išlaidų ir / arba pasigaminimo išlaidų skirtumas, per kalendorinius metus neviršijantis 2 500 eurų, pajamų mokesčiu neapmokestinamas.

Gyventojų pajamos, gautos iš virtualių valiutų pirkimo - pardavimo, ar iš pasigamintos virtualios valiutos pardavimo gali būti apmokestinamos kaip individualios veiklos pajamos, jeigu tokią veiklą vykdo siekdami iš to gauti ekonominės naudos sau, t. y. užsiima tokio pobūdžio veikla tęstinį laikotarpį ir jo vykdoma veikla atitinka individualiai veiklai nustatytų kriterijų (tęstinumas, savarankiškumas ir ekonominės naudos siekimas) visumą. Tęstinumas yra sietinas su tokio pobūdžio veiklos vykdymu tęstinį laikotarpį, kuris nėra ribojamas mokesčiniu laikotarpiu. Tokios veiklos vykdymo aplinkybės kaip nevienkartinis, nuolatinis sandorių sudarymas, jų skaičius, tęstinis jų sudarymo laikotarpis (pasikartojimas) sietinas su tokios veiklos tęstinumo požymiu.

Pažymėtina, jog gyventojai gali teikti virtualios valiutos kasimo paslaugas („Mining“, „Cloud Mining“ ir pan.) kitiems asmenims naudodami savo turimą techninę įrangą (pvz. išnuomojant ir pan.) ir / arba naudodami paslaugos gavėjo techninę įrangą, ir pan. Esant tokiems atvejams, kai gyventojai teikia virtualios valiutos kasimo paslaugas, GPMĮ taikymo tikslais laikoma, jog gyventojai vykdo individualią veiklą.

Be to, virtualios valiutos kasimo paslaugos gali būti teikiamos ir fiziniams asmenims, kurie gali įsigyti techninę įrangą arba ją išsinuomoti iš paslaugų teikėjo. Tokiais atvejais, kai fizinis asmuo įsigijęs virtualios valiutos kasimo ir pan. paslaugas, ir atitinka GPMĮ 2 straipsnio 7 dalyje nustatytų individualios veiklos kriterijų visumą, GPMĮ taikymo tikslais, toks fizinis asmuo laikytinas vykdančiu individualią veiklą.

Apskaičiuojant individualios veiklos apmokestinamąsias pajamas, iš pajamų gali būti atimami GPMĮ 18 straipsnyje nurodyti su individualios veiklos pajamų gavimu ar uždirbimu susiję leidžiami atskaitymai. Todėl, apskaičiuojant individualios veiklos apmokestinamąsias pajamas, virtualios valiutos pasigaminimo ar pirkimo išlaidas, komisinius mokesčius (sumokėtus sudarant pirkimo - pardavimo sutartis) ir pan. išlaidas, patirtas uždirbant individualios veiklos pajamas, gyventojas gali priskirti individualios veiklos leidžiamais atskaitymams. Galima pasirinkti alternatyvų individualios veiklos išlaidų atskaitymo iš individualios veiklos pajamų būdą, nustatytą GPMĮ 18 str. 12 dalyje, ir pasirinkti leidžiamais atskaitymais laikyti 30 proc. gautų individualios veiklos pajamų sumos, t. y. individualios veiklos leidžiamais atskaitymais gali būti laikomos ne tik faktiškai patirtos išlaidos, susijusios su individualios veiklos pajamomis, bet ir dokumentais nepagrįstas jų dydis (t. y. 30 proc. visų individualios veiklos pajamų).

Atkreipiame dėmesį, kad individualios virtualių valiutų pirkimo - pardavimo veiklos pajamos gautos iki 2017 metų gruodžio 31 dienos apmokestinamos taikant GPMĮ 6 str. 3 dalyje nustatytą 5 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifą. Keičiantis individualios veiklos apmokestinimo bei mokėtino pajamų mokesčio apskaičiavimo tvarkai nuo 2018 metų sausio 1 dienos individualios virtualių valiutų pirkimo - pardavimo veiklos pajamos bus apmokestinamos taikant GPMĮ 6 str. 1 dalyje nustatytą 15 proc. pajamų mokesčio tarifą bei mokėtinas mokesčiai turės būti apskaičiuotas vadovaujantis GPMĮ 18² straipsnio nustatyta tvarka.

Nenuolatinio Lietuvos gyventojų pajamų mokesčio objektu laikomos pajamos, gautos vykdant individualią veiklą Lietuvoje per nuolatinę bazę. Pagal GPMĮ 2 straipsnio 13 dalį nenuolatinis Lietuvos gyventojas laikomas veikiančiu per nuolatinę bazę Lietuvoje, jeigu jis Lietuvoje: nuolat vykdo veiklą arba vykdo savo nuolatinę veiklą per priklausomą atstovą (agentą). Nenuolatinio Lietuvos gyventojų Lietuvoje vykdoma individuali veikla laikoma nuolatine, jeigu nuo jo veiklos Lietuvoje pradžios tokia veikla sudaro užbaigtą komercinį operacijų ciklą, t. y. apima šiuos veiklos operacijų etapus: rinkodarą ir reklamą, užsakymo priėmimą ir sutarčių sudarymą, paslaugos teikimą, apmokėjimo priėmimą). Pavyzdžiui nenuolatinis Lietuvos gyventojas virtualią valiutą kasą per Lietuvoje esančius serverius, išsinuomotus iš Lietuvos įmonių, tačiau serverius (virtualios valiutos kasimą) kontroliuoja būdamas fiziškai kitoje valstybėje, ir iškastą virtualią valiutą parduoda pasitelkdamas elektroninio ryšio priemones. Tokiu atveju nenuolatiniam Lietuvos gyventojui nekyla prievolė registruoti individualios veiklos, vykdomos per nuolatinę bazę Lietuvoje, ir šios gautos pajamos pagal GPMĮ 5 straipsnio 4 dalį nebūtų laikomos pajamų mokesčio objektu Lietuvoje.

Veiklos, kuriomis gali verstis fiziniai ir juridiniai asmenys yra kvalifikuojamos pagal Ekonominės veiklos rūšių klasifikatoriaus 2 redakciją (toliau - EVRK 2 red.), patvirtintą Statistikos departamento prie Lietuvos Respublikos Vyriausybės generalinio direktoriaus 2007 m. spalio 31 d. įsakymu Nr. DJ-226 „Dėl ekonominės veiklos rūšių klasifikatoriaus patvirtinimo“, individuali virtualiųjų valiutų pirkimo - pardavimo bei gamybos (kasimo) veikla priskiriama EVRK 2 red. 82.99 klasei „Kita, niekur kitur nepriskirta, verslui būdingų paslaugų veikla“.

Dokumentai, kurie pagrindžia pajamas ir išlaidas

Pagal GPMĮ nuostatas leidžiama atimti tik tas sumas, kurios pagrindžiamos dokumentais, turinčiais visus Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatyme ir kituose teisės aktuose numatytus privalomus apskaitos dokumentų rekvizitus, ir (arba) galiojančiais sandoriais, ir (arba) užsienio vienetų bei gyventojų surašytais dokumentais, jei iš šių dokumentų galima nustatyti ūkinės operacijos turinį.

Individualia veikla besiverčiantis gyventojas, tvarkydamas buhalterinę apskaitą, turi vadovautis ne tik Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymo nuostatomis, bet ir Lietuvos Respublikos finansų ministro 2003 m. vasario 17 d. įsakymu Nr. 1K-040 patvirtintomis Gyventojų, besiverčiančių individualia veikla (išskyrus gyventojus,

įsigijusius verslo liudijimus) buhalterinės apskaitos taisyklėmis. Todėl, išlaidos, priskiriamos leidžiamiems atskaitymams, turi būti pagrįstos juridinę galią turinčiais dokumentais (sąskaitomis faktūromis, PVM sąskaitomis faktūromis, kasos aparato kvitais ir kt.), tuo atveju, kai prekės (paslaugos) įsigyjamos iš užsienio vienetų ar gyventojų, privaloma turėti dokumentą, iš kurio būtų galima nustatyti ūkinės operacijos turinį.

Virtualiaja valiuta įsigijusių asmenų pajamos bei atitinkamai patirtos išlaidos gali būti pripažįstamos, pagal dokumentus, kurie patvirtina, kad buvo sumokėta už virtualiąją valiutą bei iš šio dokumento yra matoma ūkinės operacijos arba ūkinio įvykio turinys ir data, ūkinės operacijos arba ūkinio įvykio rezultatas, prekės pavadinimas ir kaina.

Jeigu ūkinė operacija negali būti pagrįsta apskaitos dokumentais, tokiu atveju ūkinė operacija gali būti pagrįsta su jomis susijusių ūkinių operacijų ir ūkinių įvykių apskaitos dokumentais ir (arba) surašant buhalterinę pažymą. Tačiau, vadovaujantis teisės aktų nuostatomis, apskaitos dokumentų ir jų privalomųjų rekvizitų visuma turi patvirtinti, kad ūkinė operacija įvyko, ir kad ji įvyko būtent tokiais aplinkybėmis, kurios atspindėtos dokumentuose.

II. Atsiskaitymas už prekes ar paslaugas virtualiąja valiuta

Mokesčių atžvilgiu nėra jokio skirtumo, ar su įmone ir gyventojų vykdančiu individualią veiklą atsiskaitoma virtualiąja valiuta, ar grynaisiais pinigais, ar banko pavedimu - įtraukti juos į apskaitą vis tiek privaloma.

Pardavėjo (paslaugų teikėjo) mokestinės prievolės. Prekių ar paslaugų pardavimo pajamos pripažįstamos uždirbtomis tada, kai prekės yra parduotos. Pajamos už paslaugas laikomos uždirbtomis, kai paslaugos arba darbai yra atlikti.

Be to, jeigu už parduotas prekes ir (arba) paslaugas atsiskaitoma virtualiąja valiuta, tai pelno mokesčiu požiūriu laikoma, kad vienetas įsigijo turto (virtualiosios valiutos) už sumą, įtrauktą į vieneto pajamas, gautas už prekes ir paslaugas.

Pirkėjo (paslaugų gavėjo) mokestinės prievolės. Jeigu vienetas už įsigytą turtą ar paslaugas atsiskaito virtualiąja valiuta, tai šio turto ar paslaugų įsigijimo kaina yra jo į pajamas įtraukta virtualiosios valiutos pardavimo kaina atitinkanti suma.

Taigi, šiuo atveju atsiskaitymus virtualiąją valiuta vykdančias vienetas pripažįsta virtualiosios valiutos pajamas (skirtumą tarp pardavimo ir pirkimo kainos) ir kartu registruoja prekių ar paslaugų įsigijimą.

Gyventojų, vykdančių individualią veiklą mokestinės prievolės. Gyventojų pajamų mokesčio požiūriu, kai už parduotas prekes ar suteiktas paslaugas yra atsiskaitoma virtualia valiuta, individualios veiklos pajamomis būtų laikoma, suma atitinkanti parduotų prekių ar suteiktų paslaugų rinkos kainą. Kai gyventojas (taip pat ir vykdančias individualią veiklą), už prekes ir paslaugas atsiskaito virtualia valiuta, laikoma, kad jis parduoda minėtą valiutą, kurios pardavimo kaina yra prekės ar paslaugos rinkos kaina.

Darbo užmokestis (skatinamosios priemonės) virtualia valiuta. Pažymime, kad pagal Lietuvos Respublikos darbo kodekso 139 straipsnio 3 dalį darbo užmokestis privalo būti mokamas pinigais. Darbdavio ar kitų asmenų perduoti daiktai ar suteiktos paslaugos nėra laikytinos darbo užmokesčio dalimi. Todėl, skatinamosios priemonės perduodamos virtualia valiuta nuosavybės teise darbuotojui, GPMĮ taikymo tikslais laikytina, jog gyventojas gavo pajamas natūra. Tokios gautos pajamos priskiriamos su darbo santykiais susijusioms pajamoms, nuo kurių apskaičiuoti, sumokėti ir deklaruoti pajamų mokestį privalo darbdavys.

III. Operacijos virtualiosiomis valiutomis

Virtualią valiutą galima nusipirkti ne tik jų pirminio platinimo metu, bet ir tiesioginių sandorių metu ar virtualios valiutos keitykloje, kitose organizuotos prekybos vietose už įprastinę valiutą arba kitą virtualiąją valiutą. Šiuo atveju apmokestinamosios pajamos atsiranda vienetai, kuris virtualiąją valiutą perleidžia.

Pelno mokesčio požiūriu virtualiosios valiutos pirkimo - pardavimo veiklos pajamomis pripažįstamas skirtumas tarp virtualiosios valiutos pardavimo ir įsigijimo kainos.

Pagal PMĮ 14 straipsnio 1 dalies nuostatas turto įsigijimo kainą sudaro išlaidos, patirtos įsigyjant turtą, įskaitant sumokėtus (taip pat mokėtinus) komisinius atlyginimus ir mokesčius (rinkliavas), susijusius su šio turto įsigijimu. Taigi, įsigyjant virtualią valiutą, į jos įsigijimo kainą įskaitomos ir visos tiesioginės tokių sandorių sudarymo išlaidos (įskaitant mokėjimus tarpininkams).

Gyventojų pajamų mokesčio požiūriu virtualios valiutos pirkimo - pardavimo pajamomis pripažįstamas skirtumas tarp virtualios valiutos pardavimo ir pirkimo kainos, o gyventojų vykdančio individualios veiklos pajamomis pripažįstamas skirtumas tarp virtualios valiutos pardavimo ir GPMĮ 18 straipsnyje nustatytų leidžiamų atskaitymų sumos. Jeigu gyventojas vieną virtualią valiutą keičia į kitą laikoma, jog gyventojas vieną virtualią valiutą pardavė, o kitą įsigijo.

IV. Įmonės steigėjams, pirminio žetonų platinimo metu, skiriamų žetonų ir žetonų išmokamų projekto dalyviams už suteiktas paslaugas apmokestinimo

Dėl steigėjams skiriamų žetonų apmokestinimo. Įmonės, siekdamos skatinti šios įmonės steigėjus bei išlaikyti juos kuo ilgesnį laiką, neatlygintinai skiria jiems tam tikrą žetonų dalį, kurie buvo išleisti pirminio žetonų platinimo metu. Ši steigėjams paskirstyta žetonų dalis nėra aktyvuota (t. y. dalis žetonų priklausanti steigėjams, tol kol neaktyvuoti, nesuteikia jokių teisių, šiais žetonais nėra galimybės keistis, parduoti ir pan.) ir gali būti panaudota tik po nustatyto termino. Atsižvelgiant į tai, kad žetonai neatlygintinai perduoti pirminio išleidimo metu ir šie perduoti žetonai yra neaktyvuoti / užrakinti, GPMĮ požiūriu, neatlygintinai gauti neaktyvuoti / užrakinti žetonai nebus laikytini pajamų mokesčio objektu ir nebus apmokestinami gyventojų pajamų mokesčiu, tačiau šiuos žetonus realizavus (pvz. šiuos žetonus parduoda, išmaino ar kitokiu būdu perleidžia) bus laikytina, jog gyventojas gavo pajamas, kurios apmokestinamos gyventojų pajamų mokesčiu. Pažymime, jeigu atrakinimo metu žetonai suteikia teisių gauti dividendus, kitą turtą ir pan. tokia gauta nauda yra laikytina gyventojų pajamomis ir yra apmokestinama gyventojų pajamų mokesčiu.

Dėl išmokėtų žetonų už suteiktas paslaugas apmokestinimo. Tais atvejais, kai pirminio žetonų platinimo projekto įgyvendinimui yra pasitelkiami kiti asmenys (pvz. programuotojai, konsultantai ir pan.) su kuriais yra atsiskaitoma ar sutarta atsiskaityti už suteiktas paslaugas žetonais, pajamų mokesčiu apmokestinama gautų žetonų vertė yra laikytina - suteiktų paslaugų rinkos kaina.

V. Kai kurie virtualiųjų vienetų (žetonų) išleidimo modeliai:

1. Virtualiųjų vienetų (žetonų), laikytinų vertybiniais popieriais, išleidimas.

Virtualiųjų vienetų (žetonų) emitento mokesstinės prievolės. Vieneto ICO metu surinktos lėšos nelaikomos pelno mokesčio objektu tais atvejais, kai ICO metu išleidžiami žetonai turi vertybinių popierių požymių, apibrėžtų Lietuvos Respublikos civilinio kodekso 1.101 - 1.108 straipsniuose, (t. y. suteikia teisę į nuosavybę, įmonės valdymą ar suteikia kitas akcininkų teises, tokias kaip teisę gauti bendrovės pelno dalį dividendų ar

kitu pavidalu, numato palūkanų mokėjimą ar žetonų išpirkimą ar kt.) ir gauta suma atitinka platintojo prisiimtų įsipareigojimų sumą.

Už išplatintus vertybiniais popieriais laikytinus žetonus, gautos lėšos (ar jų dalis) įtraukiamos į apmokestinamąsias pajamas, jeigu žetonų platintojas neprisiima jokių įsipareigojimų arba įsipareigojimų suma yra mažesnė už surinktų lėšų sumą.

Virtualiųjų vienetų (žetonų) įgijėjo (investuotojo) mokestinės prievolės.

Vienetų (investuotojų), įsigijusių virtualiųjų žetonų, laikytinų vertybiniais popieriais, apmokestinamosioms pajamoms yra priskiriamos uždirbamos palūkanos bei pajamos iš tokių virtualiųjų žetonų perleidimo. Pagal PMĮ 16 str. 1 dalies nuostatas turto vertės padidėjimo pajamomis laikomas to turto perleidimo kainos ir įsigijimo kainos skirtumas.

Gyventojų pajamų mokesčio požiūriu, atsižvelgiant į tai, kad žetonai gali būti laikytini vertybiniais popieriais, vadovaujantis GPMĮ 17 str. 1 d. 30 punkto nuostatomis, pajamų mokesčiu neapmokestinamas 500 eurų dydžio neviršijantis skirtumas, apskaičiuotas iš bendros per kalendorinius metus pagal visus žetonų pardavimo sandorius gautos pajamų sumos atėmus šių žetonų įsigijimo bendrą kainą, apskaičiuotą GPMĮ 19 straipsnyje nustatyta tvarka.

2. Virtualiųjų vienetų (žetonų), suteikiančių teisę gauti paslaugą arba produktą, platinimas.

Tais atvejais, kai ICO metu išleidžiami virtualieji žetonai suteikia teisę naudoti produktą ar naudotis paslaugomis jais atsiskaitant, šios už išplatintus žetonus surinktos lėšos laikomos išankstiniu mokėjimu (avansu) įskaitomu į būsimas įmokas.

CK 6.309 straipsnio 2 dalyje įtvirtinta, kad pinigų sumokėjimas parduoti daiktą įsipareigojusiam asmeniui pripažįstamas dalies kainos sumokėjimu (avansu), jeigu šalys nėra susitarusios kitaip. Praktikoje avansas apibrėžiamas kaip išankstinis mokėjimas, kurio paskirtis - apmokėti pagrindinį mokėjimą ar jo dalį. Jis paprastai atlieka mokėjimo funkciją - yra įskaitomas į būsimas įmokas. Be to, yra aiškiai nustatyti sutartiniai įsipareigojimai dėl vykdymo sąlygų ir paslaugos (ar prekių) suteikimo terminų.

Žetonų platintojo mokestinės prievolės. Pagal PMĮ nuostatas, žetonų, skirtų prekių ar paslaugų įsigijimui, platinimas yra laikomas tik pinigų perdavimu, bet nelaikoma, kad yra uždirbamos pajamos, t. y. žetonai suteikia teisę žetono turėtojui įsigyti prekių/paslaugų už šiuose žetonuose nurodytą sumą.

Vienetas, išplatinęs minėtus žetonus, pripažįsta gautus avansus, o pajamas pripažįsta, kai už tikrąją rinkos kainą parduoda prekes ar suteikia paslaugas, arba baigiasi nustatytas žetono galiojimo laikas.

Žetonų įgijėjo mokestinės prievolės. Vienetas (investuotojas), įsigijęs žetonų, kurie suteikia teisę įsigyti prekių / paslaugų už juose nurodytą sumą, pelno mokesčio požiūriu pripažįsta išankstinius mokėjimus (avansą) iki tol, kol faktiškai įsigyja prekes ar paslaugas. Įsigytų prekių ar paslaugų kaina yra išlaidos, faktiškai patirtos įsigyjant žetonus.

Gyventojų, vykdančių individualią veiklą, leidžiamais atskaitymais laikomos su per mokestinį laikotarpį faktiškai gautomis arba uždirbtomis individualios veiklos pajamomis susijusios patirtos įprastinės šiai veiklai išlaidos. Todėl gyventojas, vykdamas individualią veiklą, patirtas žetonų (kurie suteikia teisę įsigyti prekių arba paslaugų už juose nurodytą sumą) įsigijimo išlaidas leidžiamais atskaitymams galės priskirti tik tą mokestinį laikotarpį, kurį faktiškai įgis prekes ar paslaugas. Įsigytų prekių ar paslaugų kaina yra išlaidos, faktiškai patirtos įsigyjant žetonus.

3. Virtualiųjų vienetų (žetonų), priskirtinų turtui, platinimas.

Žetonų platintojo mokestinės prievolės. Tais atvejais, kai ICO metu išleidžiami žetonai, kurie nelaikomi vertybiniais popieriais ar išankstiniu apmokėjimu už paslaugas,

o tik patvirtina lėšų sumokėjimo faktą, nesuteikdami jų savininkams jokių papildomų teisių (t. y. emitentas neįsipareigoja gražinti žetonų savininkams jų suteiktų lėšų, žetonų savininkai neturės teisės dalyvauti įmonės valdymo procese, reikalauti pelno dalies, gauti palūkanų ar kitokio finansinio atlygio), už išplatintus žetonus surinktos lėšos pripažįstamos juos išleidusio vieneto pajamomis. Pajamas iš tokio turto vienetas pripažįsta tada, kai žetonai perleidžiami kitų asmenų nuosavybėn.

Žetonų įgijėjo mokestinės prievolės. Vienetas (investuotojas), įsigijęs žetonų, kurie nėra laikomi vertybiniais popieriais ar išankstiniais mokėjimais (avansais), pelno mokesčio požiūriu pripažįsta finansinio turto įsigijimą. Įsigyto turto kaina yra išlaidos, faktiškai patirtos įsigyjant žetonus (PMĮ 14 str. 1 d.).

VI. Lietuvos vieneto, kontroliuojančio lengvatinio apmokestinimo užsienio vieneta, gaminantį ir prekiaujantį virtualiosiomis valiutomis, vykdančią virtualiųjų žetonų platinimą, prievolės

Jeigu Lietuvos vienetas kontroliuoja lengvatinio apmokestinimo užsienio vieneta¹, kuris gamina virtualiąsias valiutas, prekiauja jomis ar vykdo virtualiųjų žetonų platinimą, tai jis privalo priskirti apmokestinamosioms pajamoms pozityviasias pajamas.

Pažymėtina, kad į pozityviasias pajamas netraukiamos kontroliuojamojo užsienio vieneto aktyvios veiklos (virtualių valiutų pardavimo, virtualių žetonų platinimo) pajamos, jeigu išpildomos tokios trys sąlygos:

- kontroliuojamajame užsienio vienete dirba tiek darbuotojų, kiek jų paprastai reikia norint užtikrinti kontroliuojamojo užsienio vieneto vykdomą veiklą toje valstybėje arba zonoje, kurioje šis vienetas įsteigtas arba kitaip organizuotas. Reikiamas dirbančiųjų darbuotojų skaičius yra vertinamasis kriterijus, ir kiekvienu konkrečiu atveju, priklausomai nuo užsienio vieneto rūšies arba veiklos pobūdžio, jis gali skirtis; ir

- kontroliuojamojo užsienio vieneto atitinkamo mokesčio laikotarpio pajamos, uždirbtos ir/arba gautos ne iš tos valstybės arba zonos, kurioje šis vienetas įregistruotas arba kitaip organizuotas, šaltinių, sudaro ne daugiau kaip 10 procentų visų jo to mokesčio laikotarpio pajamų; ir

- kontroliuojamojo užsienio vieneto atitinkamo mokesčio laikotarpio pajamos, uždirbtos ir/arba gautos sudarant sandorius su nepriklausomais asmenimis (t. y. su tuo užsienio vienetu nesusijusiais asmenimis), sudaro daugiau kaip 50 procentų visų jo to mokesčio laikotarpio pajamų.

Jeigu aukščiau išvardytos sąlygos (ar bent viena jų) nėra išpildytos, tai nustatant pozityviasias pajamas, imamos visos kontroliuojamojo užsienio vieneto atitinkamo mokesčio laikotarpio pajamos.

Jeigu visos aukščiau išvardytos sąlygos yra išpildytos, tai nustatant pozityviasias pajamas, imamos tik kontroliuojamojo užsienio vieneto atitinkamo mokesčio laikotarpio pasyviosios pajamos.

Pažymėtina, kad GPMĮ 13 straipsnyje nustatyta, kad pozityviosios pajamos apskaičiuojamas ir įtraukiamos į nuolatinio Lietuvos gyventojo pajamas ta pačia tvarka, kaip jos apskaičiuojamos ir įtraukiamos į kontroliuojančio Lietuvos vieneto pajamas

¹ Pozityviosios pajamos skaičiuojamos tik tuo atveju, jeigu šis užsienio vienetas yra įregistruotas ar kitaip organizuotas tam tikroje valstybėje ar zonoje arba jeigu šis užsienio vienetas atitinka tam tikrą organizavimo formą, nurodytą Užsienio valstybių arba zonų, kuriose įregistruotiems ar kitaip organizuotiems vienetais netaikomos Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo 39 straipsnio nuostatos, sąraše ir Užsienio verslo organizavimo formų, kurioms taikomos Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo 39 straipsnio nuostatos, sąraše, patvirtintame Lietuvos Respublikos finansų ministras 2002 m. sausio 24 d. įsakymu Nr. 24 “Dėl užsienio valstybių arba zonų, kuriose įregistruotiems ar kitaip organizuotiems vienetais netaikomos Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo 39 straipsnio nuostatos, ir užsienio verslo organizavimo formų, kurioms taikomos Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo 39 straipsnio nuostatos, sąrašų patvirtinimo”.

pagal PMĮ nuostatas, taip pat atitinkamai taikomos šio rašto V punkte pateikto paaiškinimo nuostatos.



VIRTUALIOJI VALIUTA, PIRMINIS ŽETONŲ PLATINIMAS (ICO) IR PRIDĖTINĖS VERTĖS MOKESTIS

1. Kas laikoma virtualiąja valiuta PVM tikslais?

Virtualioji valiuta - tai decentralizuotai ar iš dalies decentralizuotai leidžiama atsiskaitymo priemonė, kurios leidimas įprastai nėra reguliuojamas jokios valstybės teisės aktais, už kurios leidimą nėra atsakingas atitinkamos valstybės įgaliotas asmuo, kurios privalomas priėmimas kaip atsiskaitymo priemonės nėra nustatytas jokioje valstybėje, kurios kursą nustato paklausa ir pasiūla ir kurios leidimo ir / ar naudojimo sąlygose nėra nustatyta jokių papildomų įsipareigojimų suteikti kitas paslaugas (**išskyrus nustatomą pirmumo teisę atsiskaityti tokia valiuta**) ir / ar patiekti prekes.

Virtualios valiutos laikymas atsiskaitymo priemone PVM tikslais nepriklauso nuo to, kaip tokią valiutą traktuoja Lietuvos bankas. Remiantis ESTT praktika byloje C-264/14, jeigu sandorio šalys pripažįsta virtualią valiutą (kuri suprantama pagal aukščiau pateiktą apibrėžimą) kaip teisėtą atsiskaitymo priemonėms alternatyvią atsiskaitymo priemonę, tai tokia virtuali valiuta PVM tikslais laikytina sutartine atsiskaitymo priemone, o sandoriai, susiję su ja, - finansiniais sandoriais. Pažymėtina, kad jeigu sandorio šalys už patiektas prekes (suteiktas paslaugas) atsiskaito žetonais, kurie neatitinka aukščiau nurodyto virtualiosios valiutos apibrėžimo, tai tokie žetonai PVM tikslais nelaikomi virtualiąja valiuta.

Esminis virtualiosios valiutos traktavimo PVM tikslais skirtumas nuo tokios valiutos traktavimo GPM ir Pelno mokesčio tikslais yra tas, kad PVM tikslais tokia virtualioji valiuta niekada nebus laikoma trumpalaikiu turtu.

2. Ar ICO (angl. Initial Coin Offering) metu išleidžiami instrumentai yra laikomi virtualiąja valiuta PVM tikslais?

Įprastai ICO atveju išleidžiami instrumentai PVM tikslais nėra laikomi virtualiąja valiuta, nes jie nėra leidžiami kaip atsiskaitymo priemonė, o kaip instrumentas, kurio pagalba yra surenkamas finansavimas tam tikro projekto vykdymui ir kuris dažniausiai garantuoja jo turėtojui tam tikras teises, t. y. įprastai tokie išleidžiami instrumentai turi konkretų leidėją, kuris įsipareigoja už tam tikrą asmens, įsigyjančio instrumentą, sumokėtą pinigų sumą, ateityje jam suteikti tam tikras teises ar paslaugas ar patiekti prekes. Tokie ICO metu išleisti instrumentai laikytini žetonais (*angl.* token). Tačiau gali pasitaikyti atveju, kai žetonai atitinka virtualiosios valiutos apibrėžimą (pvz.: žetonai, kurie suteikia teisę atsiskaityti už trečiųjų asmenų tiekiamas prekes ir/arba teikiamas paslaugas) ir todėl PVM tikslais jie laikytini virtualiąja valiuta (žr. atsakymą į 8 klausimą).

3. Ar virtualiosios valiutos „kasimas“ (angl. mining) sau yra PVM objektas?

Virtualiosios valiutos (kitai vadinamos „kripto valiuta“, pvz. bitcoin, ethereum ir kitos) vienetai atsiranda vykstant procesui, kuris vadinamas „kasimu“ (*angl.* mining). Kasimo proceso metu, kompiuterinė technika, į kurią įdiegta speciali programinė įranga, atlieka matematinius skaičiavimus, kurių metu generuojami (sukuriami) nauji virtualiosios valiutos vienetai.

Pagal Pridėtinės vertės mokesčio įstatymo (toliau - PVM įstatymas) 3 straipsnio nuostatas PVM objektas yra apmokestinamojo asmens už atlygį vykdomas prekių tiekimas ir paslaugų teikimas, kuris pagal PVM įstatymą laikomas įvykusi Lietuvoje. Kad asmens vykdomi sandoriai būtų PVM objektas, visų pirma vienas asmuo kitam asmeniui už atlygį turi teikti paslaugas arba tiekti prekes Lietuvoje, be to, tarp asmens gaunamo atlygio ir jo tiekiamų prekių ar teikiamų paslaugų turi būti tiesioginis priežastinis ryšys, t. y. asmuo atlygį turi gauti už konkrečias jo patiektas prekes ar suteiktas paslaugas.

Šiuo atveju galima teigti, kad kai virtualią valiutą „išsikasi“ sau, tai nėra tiekiamos jokios prekės (teikiamos jokios paslaugos), todėl virtualiosios valiutos kasimas sau

nelaikomas atlygiu už suteiktas paslaugas ar patiektas prekes ir, vadovaujantis aukščiau išdėstytu, nėra PVM objektas.

4. Ar virtualiosios valiutos „kasimas“ (angl. mining) kitam asmeniui yra PVM objektas?

Asmuo virtualios valiutos „kasimo“ paslaugas kitam asmeniui gali teikti naudodamas paslaugų gavėjo įsigyta ir paslaugos teikėjui perduota techninė įranga („Mining“ paslauga), paslaugos teikėjo paslaugos gavėjui išnuomota techninė įranga („Cloud mining“ paslauga) ir pan.

Jeigu asmuo už kitam asmeniui teikiamas virtualios valiutos kasimo paslaugas gauna atlygį (nesvarbu kokia (tradicine ar virtualia) valiuta) ir šios paslaugos PVM tikslais laikomos suteiktos šalies teritorijoje (Lietuvoje), tokios paslaugos yra PVM objektas (PVM įstatymo 3 straipsnis).

5. Ar iškastos (pagamintos) virtualiosios valiutos pardavimas yra PVM objektas?

Remiantis Europos Sąjungos Teisingumo Teismo praktika byloje C-264/14, virtualiosios valiutos pardavimas (keitimas į tradicines ar kitos rūšies virtualiąsias valiutas) PVM tikslais laikomas paslaugų teikimu už atlygį. Kitaip tariant, virtualiosios valiutos keitimas į tradicinę valiutą ar kitos rūšies virtualiąją valiutą yra PVM objektas².

Reikia pažymėti, kad keičiant virtualiosios valiutos vienetus į tradicines ar kitos rūšies virtualiąsias valiutas, apmokestinamoji vertė yra lygi maržai, t. y. kainos, kurią atitinkamas sandorio vykdytojas sumokėjo įsigydamas valiutą, ir kainos, už kurią jis tą valiutą parduoda savo klientams, skirtumui. Virtualiosios valiutos ir euro keitimo santykio teisės aktai nereglamentuoja, todėl, nustatant virtualios valiutos ir eurų kursą, gali būti naudojama visa prieinama informacija ir palyginamaisiais duomenimis rinkoje.

6. Ar prekybos virtualiąja valiuta sandoriai yra apmokestinami PVM?

Vadovaujantis PVM įstatymo 28 straipsnio nuostatomis, prekybos virtualiąja valiuta sandoriai yra laikomi finansinių paslaugų teikimo sandoriais (nepriklausomai nuo to, ar Lietuvos bankas pripažįsta tokią valiutą atsiskaitymo priemone), kurie PVM yra neapmokestinami³.

² PVM objektas yra apmokestinamojo asmens už atlygį vykdomas prekių tiekimas ir paslaugų teikimas, kuris pagal PVM įstatymo nuostatas laikomas įvykiu Lietuvoje. PVM objektu taip pat gali būti prekių ir paslaugų įsigijimas Lietuvoje už atlygį iš kitos valstybės narės.

Sąvokos „ne PVM objektas“ ir „PVM neapmokestinama veikla“ nėra tapačios. Kai sandoris yra PVM objektas atsiranda PVM prievolės, kai sandoris nelaikomas PVM objektu - jokių PVM prievolių neatsiranda.

Kai sandoris laikomas PVM objektu, tai jis gali būti PVM apmokestinamas arba neapmokestinamas. **Atvejai, kai prekių tiekimas ir paslaugų teikimas yra PVM objektas, bet PVM neapmokestinamas, nustatyti PVM įstatymo 20 - 33 straipsniuose. PVM neapmokestinama:** su sveikatos priežiūra susijusios prekės ir paslaugos; socialinės paslaugos ir susijusios prekės; švietimo ir mokymo paslaugos; kultūros ir sporto paslaugos; pelno nesiekiančių juridinių asmenų veikla; pašto paslaugos; radijo ir televizijos visuomenei teikiamos informavimo paslaugos; draudimo paslaugos; finansinės paslaugos (tarp jų ir virtualios valiutos pardavimo (keitimo) sandoriai); specialūs ženklai; azartiniai lošimai ir loterijos; nekilnojamų pagal prigimtį daiktų nuoma; nekilnojamų pagal prigimtį daiktų pardavimas ar kitoks perdavimas.

Todėl, tuo atveju, kai sandoris yra PVM objektas, bet neapmokestinamas PVM, mokėtino į biudžetą PVM neatsiranda.

Finansiniai sandoriai (tarp jų ir virtualios valiutos pardavimo (keitimo) sandoriai) įprastai yra PVM neapmokestinami, tačiau asmenys, vykdydami tokius sandorius, turi teisę tam tikrais atvejais pasirinkti juos apmokestinti PVM (PVM įstatymo 28 str.7 dalis).

³ Žr. 2 išnašą.

Tačiau, atkreiptinas dėmesys, jog PVMĮ 28 straipsnio 7 dalyje nustatyta, kad apmokestinamasis asmuo, teikiantis šio straipsnio 1-4 dalyse nurodytas paslaugas (tame tarpe ir virtualiosios valiutos keitimo į tradicinės valiutos vienetus ar kitos rūšies virtualiosios valiutos vienetus), turi teisę pasirinkti skaičiuoti PVM už šias paslaugas, jeigu pirkėjas (klientas) yra apmokestinamasis asmuo PVM mokėtojas. Tačiau toks pasirinkimas yra įmanomas tik tuomet, kai tokios virtualiosios valiutos keitimo paslaugos pagal PVM įstatymo taisykles yra laikomos suteiktomis Lietuvoje.

Taigi virtualiosios valiutos pardavimo sandoriai (priklausomai nuo aplinkybių) gali būti PVM neapmokestinami arba PVM apmokestinami, t. y. asmuo, sudarydamas tokius sandorius, gali vykdyti PVM apmokestinamą, PVM neapmokestinamą ar mišrią veiklą.

7. Ar asmenys, užsiimantys virtualiosios valiutos keitimu į tradicinę ar kitos rūšies virtualiąją valiutą, turi teisę į PVM atskaitą?

Jeigu virtualiosios valiutos keitimo į tradicinę ar kitos rūšies virtualiąją valiutą paslaugos PVM tikslais laikomos suteiktomis už Europos Sąjungos (toliau - ES) teritorijos ribų, tai asmuo, teikiantis tokias paslaugas, į PVM atskaitą gali traukti pirkimo PVM už įsigytas prekes (paslaugas), susijusias su už ES teritorijos ribų suteiktomis virtualios valiutos keitimo paslaugomis (PVM įstatymo 58 straipsnio 1 dalis).

Jeigu virtualiosios valiutos keitimo į tradicinę ar kitos rūšies virtualiąją valiutą paslaugos laikomos suteiktomis Lietuvoje, o asmuo, teikiantis virtualiosios valiutos keitimo į tradicinę ar kitos rūšies virtualiąją valiutą paslaugas, yra pasirinkęs šias paslaugas apmokestinti PVM (PVM įstatymo 28 straipsnio 7 dalis), tai jis į PVM atskaitą taip pat gali traukti pirkimo PVM už įsigytas prekes (paslaugas), susijusias su PVM apmokestinamomis virtualios valiutos keitimo paslaugomis.

Jeigu virtualiosios valiutos keitimo į tradicinę ar kitos rūšies virtualiąją valiutą paslaugos laikomos suteiktomis Lietuvoje, tačiau tokios paslaugos yra PVM neapmokestinamos, arba jeigu virtualiosios valiutos keitimo į tradicinę ar kitos rūšies virtualiąją valiutą paslaugų teikimo vieta yra kitoje ES valstybėje narėje, tai PVM atskaita už įsigytas prekes ar paslaugas, susijusias su tokia veikla, yra negalima.

8. Ar atsiskaitymas už prekes (paslaugas) virtualiąja valiuta yra PVM objektas?

PVM atžvilgiu nėra jokio skirtumo, ar už prekes (paslaugas) atsiskaitoma virtualiąja valiuta ar grynaisiais pinigais, ar banko pavedimu. Savaimė pats atsiskaitymas virtualiąja valiuta nėra PVM objektas. PVM objektu gali būti laikomas pats prekių tiekimas (paslaugų teikimas), už kurį yra atsiskaitoma virtualiąja valiuta.

9. Ar atsiskaitymas už prekes (paslaugas) savo „išsikasta“ virtualiąja valiuta yra PVM objektas?

Ne, toks atsiskaitymas nėra PVM objektas, nes nėra laikoma, jog virtualioji valiuta yra parduodama už atlygį. PVM objektu gali būti laikomas pats prekių tiekimas (paslaugų teikimas), už kurį yra atsiskaitoma virtualiąja valiuta.

10. Kaip turi būti išrašoma PVM sąskaita faktūra už prekes ar paslaugas, už kurias yra atsiskaitoma virtualiąja valiuta?

Prekių ar paslaugų, už kurias atsiskaitoma virtualiąją valiutą, pardavimo įforminimas PVM sąskaita faktūra iš esmės niekuo nesiskiria nuo įforminimo tais atvejais, kai yra atsiskaitoma įprasta valiuta. Kitaip tariant, tai, ar turi būti išrašoma PVM sąskaita faktūra, ar gali būti išrašoma supaprastinta PVM sąskaita faktūra, kokie rekvizitai turi būti nurodomi išrašytoje PVM sąskaitoje faktūroje, nepriklauso nuo to, kokia valiuta yra atsiskaitoma už parduodamas prekes ar paslaugas.

Tačiau tuo atveju, kai už parduotas prekes ar suteiktas paslaugas atsiskaitoma virtualiąja valiuta, tai išrašomoje PVM sąskaitoje faktūroje PVM sumos turėtų būti

nurodytos eurais, t. y. virtualioji valiuta turėtų būti konvertuojama į eurus pagal rinkos kursą, esantį apmokestinimo momentu (nustatant virtualios valiutos ir euro kursą, iš esmės asmuo turėtų vadovautis savo apskaitos politikoje nustatytu metodu (plačiau žr. šio paaiškinimo Bendrosiose nuostatose).

11. Kaip turi būti įforminamas virtualios valiutos pardavimas per biržą?

Pagal PVM įstatymo 79 straipsnio 1 dalį virtualiosios valiutos pardavimą PVM mokėtojas privalo įforminti PVM sąskaita faktūra tuo atveju, kai toks pardavimas yra laikomas įvykusi šalies teritorijoje. Kai PVM mokėtojas virtualiąją valiutą parduoda per biržą, įsikūrusią Lietuvoje, sudarydamas anoniminius sandorius, PVM tikslais laikoma, kad jis šią valiutą pardavė biržai ir tokiu atveju PVM sąskaitoje faktūroje, kuria įforminamas virtualiosios valiutos pardavimas, kaip pirkėjas nurodoma birža.

Atkreiptinas dėmesys, kad PVM sąskaitose faktūrose, kuriomis įforminamas šalies teritorijoje teikiamos PVM neapmokestinamos finansinės paslaugos (įskaitant virtualiosios valiutos pardavimą), gali būti nenurodomi PVM įstatymo 80 straipsnio 1 dalies 2, 4, 8, 9 ir 11-13 punktuose nurodyti rekvizitai (Mokesčiams apskaičiuoti naudojamų apskaitos dokumentų išrašymo ir pripažinimo taisyklių, patvirtintų Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2002 m. gegužės 29 d. nutarimu Nr. 780. 18¹ punktą).

Tuo atveju, jeigu virtualioji valiuta yra parduodama ne šalies teritorijoje (pvz., per biržą, kuri yra įsikūrusi kitoje valstybėje), tai tokios valiutos pardavimas Lietuvoje nėra forminamas PVM sąskaita faktūra.

12. Kas yra žetonas (angl. token)?

Žetonas - priemonė, naudojama pagal nustatytas priemonės išleidimo sąlygas, suteikianti jo turėtojui leidėjo nustatytas teises (pvz., teisę gauti įmonės pelno, pajamų, palūkanų už investuotas lėšas dalį, teisę gauti atitinkamas prekes ar paslaugas ir kt.). Žetonas PVM tikslais nėra laikomas virtualiąja valiuta, kadangi neatitinka virtualiosios valiutos apibrėžimo, t. y. jį išleidžiantis konkretus asmuo aiškiai apibrėžia priemonės panaudojimo sritį, numato atitinkamus savo įsipareigojimus ir pan.

Tačiau norime atkreipti dėmesį į tai, kad pasitaiko atveju, kai žetonais vadinamos priemonės, kurios neatitinka aukščiau pateikto žetono apibrėžimo, atitinka virtualiosios valiutos apibrėžimą. Todėl tokios priemonės PVM tikslais laikytinos virtualiąja valiuta (neatsižvelgiant, kad visuomenėje įvardijamos kaip žetonai) ir, jas apmokestinant PVM, taikomos virtualiajai valiutai nustatytos PVM apmokestinimo taisyklės (žr. atsakymus į 1- 8 klausimus).

13. Kokios gali būti žetonų rūšys PVM tikslais?

Žetonai PVM tikslais skirstomi į: 1) žetonus, prilygintus vertybiniais popieriams, 2) žetonus, prilygintus virtualiajai valiutai ir 3) žetonus, prilygintus kuponams.

Kiekvienu atveju, vertinant kokiais rūšiais priskirtinas žetonas, būtina įvertinti žetono išleidimo sąlygas ir teises, suteikiamas žetonų turėtojams.

Žetonas, suteikiantis jo turėtojui teisę (nesvarbu, ar tokia teisė yra įvertinta konkrečia pinigine išraiška žetono išleidimo metu ar ne) ateityje gauti žetoną išleidusio asmens pelno (įskaitant pelno dalį, gautą trečiųjų asmenų išleistais žetonais), pajamų, turto ir pan. dalį, kurios gavimas yra paprasčiausiai šio žetono turėjimo nuosavybėje rezultatas, o ne rezultatas, atsirandantis dėl žetono panaudojimo ekonominėje veikloje, iš esmės turi vertybinio popieriaus - akcijos požymių ir todėl tokių žetonų perleidimas PVM tikslais laikomas sandoriais dėl vertybinių popierių. Pažymėtina, kad toks traktavimas nepriklauso nuo to, ar Lietuvos bankas tokius žetonus laiko akcijomis ar kitokiu vertybiniu popieriumi.

Žetonas, atitinkantis virtualiosios valiutos apibrėžimą (žr. atsakymą į 1 klausimą) laikomas virtualiąja valiuta.

Žetonas, suteikiantis teisę jo turėtojui įsigyti tam tikrą paslaugą, prekę arba naudotis sukurta infrastruktūra, PVM tikslais laikomas kuponu. Kitaip tariant, žetonas, kuris nustato žetono leidėjo įsipareigojimą ateityje priimti žetoną kaip atlygį ar atlygio dalį, už tam tikras paslaugas ar prekes, yra laikytinas kuponu.

Tuo atveju, jei išleistas žetonas nustato tiek teisę gauti tam tikras prekes ir paslaugas, tiek teisę gauti žetoną išleidusio asmens pelno ar pan. dalį, t. y. jei išleistas žetonas turi tiek vertybinio popieriaus, tiek kupono požymių, tai jis PVM tikslais bus laikomas vertybiniu popieriumi.

14. Ar žetonų išleidimas yra PVM objektas?

Pagal PVM įstatymo 3 straipsnio nuostatas PVM objektas yra apmokestinamojo asmens už atlygį vykdomas prekių tiekimas ir paslaugų teikimas, kuris pagal PVM įstatymo laikomas įvykusi Lietuvoje.

Žetonų išleidimas nėra nei prekių tiekimas, nei paslaugų teikimas, todėl nėra ir PVM objektas.

15. Ar pirminis žetonų platinimas (ICO) yra PVM objektas, jei taip - kaip žetonų platinimas apmokestinamas PVM?

ICO metu investuotojai gauna naujai išleidžiamą žetoną mainais už jų turimą kriptovaliutą (pvz., bitkoiną, eterį) arba standartinę valiutą (pvz., eurą arba dolerį).

Kai ICO metu atlygintinai platinami žetonai, kurie PVM tikslais laikomi vertybiniais popieriais, tai tokių žetonų platinimas PVM tikslais prilyginamas akcijų emisijai, kuri, remiantis ESTT praktika byloje C-465/03, nelaikoma atlygintinu paslaugų teikimu ir nėra PVM objektas. Taigi, žetonų, prilygintų vertybiniams popieriams, atlygintinas platinimas ICO metu nėra PVM objektas.

Kai ICO metu atlygintinai platinami žetonai, kurie PVM tikslais prilyginami virtualiajai valiutai, tai tokių žetonų platinimas Lietuvoje yra PVM objektas tuo atveju, jei virtualios valiutos pardavimo vieta pagal PVM įstatymo 13 straipsnio nuostatas būtų Lietuvoje, tokių žetonų platinimas, vadovaujantis PVM įstatymo 28 straipsnio 4 dalies nuostatomis, įprastai PVM neapmokestinamas⁴.

Kai ICO metu atlygintinai platinami žetonai, kurie PVM tikslais prilyginami kuponams, tai tokio platinimo metu gautos sumos PVM tikslais bus laikomos avansu, kuris įprastai, atsižvelgiant į tai, kad avanso gavimo metu nėra aiškus apmokestinimo režimas (atsižvelgiant į tai, kad žetonų perleidimas tretiesiems asmenims paprastai nėra apribotas, todėl ICO metu nėra žinoma, kur, pavyzdžiui, bus atitinkamos paslaugos suteikimo vieta, koks ateityje tiekiama prekei ar paslaugai turės būti taikomas PVM tarifas), PVM nebus apmokestinamas.

16. Ar asmenys, užsiimantys pirminiu žetonų platinimu, turi teisę į PVM atskaitą?

Kai ICO metu atlygintinai platinami žetonai, kurie PVM tikslais prilyginami vertybiniams popieriams, tai, ar šių žetonų platintojai prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM gali traukti į PVM atskaitą priklauso nuo to, kokiais veiklais (PVM apmokestinamai, PVM neapmokestinamai ar mišriai) bus naudojamos per ICO pritrauktos investicijos (ESTT byla C-465/03). Jeigu per ICO už šių žetonų platinimą pritrauktos investicijos bus naudojamos tik PVM apmokestinamai veiklai vykdyti, tai, vadovaujantis PVM įstatymo 58 straipsnio nuostatomis, prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM, galima traukti į PVM atskaitą; jeigu per ICO pritrauktos investicijos bus naudojamos išimtinai PVM neapmokestinamai veiklai - prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM, į PVM atskaitą negali būti traukiamas; jeigu per ICO pritrauktos investicijos bus naudojamos mišriai (PVM

⁴ Žr. 2 išnašą.

apmokestinamai ir PVM neapmokestinamai) veikla - - prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM į PVM atskaitą traukiamas taip, kaip nustatyta PVM įstatymo 59 straipsnyje.

Kai ICO metu atlygintinai platinami žetonai, kurie PVM tikslais prilyginami virtualiajai valiutai, tai šių žetonų platintojai pirkimo PVM į PVM atskaitą traukia taip, kaip paaiškinta atsakyme į 7 klausimą.

Kai ICO metu atlygintinai platinami žetonai, kurie PVM tikslais prilyginami kuponams, tai, ar šių žetonų platintojai prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM gali traukti į PVM atskaitą priklauso nuo to, su kokia (PVM apmokestinama ar PVM neapmokestinama) veikla susiję išleisti žetonai. Jeigu platinami žetonai suteikia teisę įsigyti ir atsiskaityti išimtinai už PVM apmokestinamas prekes (paslaugas), tai prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM, galima traukti į PVM atskaitą; jeigu žetonai suteikia teisę įsigyti ir atsiskaityti išimtinai už PVM neapmokestinamas prekes (paslaugas), prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM, į PVM atskaitą negali būti traukiamas; jeigu žetonai suteikia teisę įsigyti ir atsiskaityti ir už PVM apmokestinamas ir už PVM neapmokestinamas prekes (paslaugas), prekių (paslaugų), susijusių su tokių žetonų išleidimu, pirkimo PVM į PVM atskaitą traukiamas taip, kaip nustatyta PVM įstatymo 59 straipsnyje.

17. Ar antrinis žetonų pardavimas yra PVM objektas, jei taip - kaip tokių žetonų pardavimas apmokestinamas PVM?

Antrinio žetonų pardavimo virtualios valiutos keityklose ar tiesioginių sandorių metu apmokestinimas PVM priklauso nuo to, kokios rūšies žetonas yra parduodamas ir koks asmuo (apmokestinamasis ar ne) jį parduoda.

Kai žetonus parduoda apmokestinamasis asmuo, antriniam žetonų pardavimui taikomos tokios PVM apmokestinimo taisyklės, kaip pirminiam žetonų platinimui (žr. atsakymą į 15 klausimą). Pažymėtina, kad žetonų ir euro keitimo santykio teisės aktai nereglamentuoja, todėl, nustatant žetonų ir eurų kursą, iš esmės asmuo turėtų vadovautis savo apskaitos politikoje nustatytu metodu (plačiau žr. šio paaiškinimo Bendrosiose nuostatose).

Kai žetonus parduoda neapmokestinamasis asmuo, toks žetonų pardavimas nėra PVM objektas.

18. Ar tarpininkavimo paslaugos, teikiamos perleidžiant žetonus, apmokestinamos PVM?

Kai tarpininkaujama dėl žetonų, prilygintų vertybiniams popieriams, tai tokios Lietuvoje suteiktos tarpininkavimo paslaugos, vadovaujantis PVM įstatymo 28 straipsnio 5 dalies nuostatomis, PVM neapmokestinamos. Kai tarpininkaujama dėl žetonų, prilygintų kuponams, tai tokios Lietuvoje suteiktos tarpininkavimo paslaugos apmokestinamos PVM taikant standartinį PVM tarifą.

GENERAL PROVISIONS

The STI under the MoF, considering new payment measures emerging in practice, new business development models and new methods to attract funds, has developed the clarification on application of the provisions of tax laws to the activities related to virtual currencies and tokens.

Usually, when it comes to 'a virtual currency', this relates mainly to such measures as Bitcoin, Ethereum, Ripple, Litecoin and etc. For tax purposes, 'a virtual currency' will always be considered as such an instrument which by its characteristics is analogical to specified measures (i.e. Bitcoin, Ethereum, Ripple, Litecoin). However, for purposes of some taxes, also other type of instrument may be recognised as 'a virtual currency', e.g. certain types of tokens.

It should be noted that in terms of the Law on Corporate Income Tax and the Law on Personal Income Tax, according to the substance and economic sense of transactions carried out, 'a virtual currency' is recognised as current assets which may be used as payment means for goods and services or stored for sale, while for VAT purposes, 'a virtual currency' is considered as the same currency as euros, dollars and etc.

The activities related to virtual currencies, taxation aspects of which are described in this clarification, cover mining, purchase, sale of virtual currencies, payment by such currencies for purchased/sold goods or services.

The concept 'a token' as well as the concept 'a virtual currency' do not have a uniform definition, however, usually, when it comes to a token, this relates to an instrument issued through initial coin offering (ICO) using the distributed ledger technology, blockchain. Despite the fact that tokens are mainly issued by using blockchain technology, it doesn't mean that all issued tokens are the same or are treated equally with regard to different taxes. In practice, usually, the following 2 types of tokens are excluded: security tokens and utility tokens. In addition to these two tokens, the third type of tokens may be excluded which, usually, contains the tokens which are not considered neither security tokens nor utility tokens.

The type of a token is established based on characteristics of a token which are defined in the token distribution documentation (in practice often called 'white papers'). Usually, a security token is a token which has the characteristics of the securitisation and grants such rights to its holder, as e.g. the right to company management, right to receive a share of profits and etc. A utility token, usually, grants the right to its holder in the future for the token to receive some specified goods or services. It should be noted that in dealing with the issue whether a certain token is to be considered as a security token, the opinion presented by the Bank of Lithuania concerning the recognition/non-recognition of such a token as securities does not necessarily mean that for tax purposes this token will be treated the same way. In other words, in cases when the Bank of Lithuania will recognise that a token is considered to be securities, then for tax purposes, such a token will always be considered to be securities. However, in cases when the Bank of Lithuania does not recognise a token to be securities, such a token may be: still considered to be securities in terms of all taxes, is considered to be securities only in terms of some taxes.

The activities related to tokens, the taxation aspects of which are described in this clarification, cover the ICO of such tokens, secondary sale, intermediary services by transferring tokens, provision of support.

Whereas tax issues of the activity related to virtual currencies and tokens are inseparable from the accounting documents, it should be noted that in Lithuania accounting is handled and accounting documents drawn up in euro (Article 5(1) of AL), therefore, all transactions in virtual currency are registered in euro.

The exchange rate of a virtual currency (or tokens) against euro is not regulated by legislation, therefore, in setting the exchange rate of a virtual currency (or tokens) against euro, all available information and comparable data on the market may be used. However, basically, accounting rules of a virtual currency (or tokens), the source of the published rate of euro against a virtual currency (or tokens) used in accounting to record transactions and events should be set by the economic entity in its own accounting policy. Considering the fact that the exchange rate of virtual currency (or a token) may fluctuate significantly over a short period of time, the entity in its accounting policy should set not only a source, but also a point in time when the fixed exchange rate will be used for accounting, tax compliance.

VIRTUAL CURRENCY, INITIAL COIN OFFERING (ICO) AND DIRECT TAXES (CORPORATE INCOME TAX AND PERSONAL INCOME TAX)

I. Production and Sales Activities of a Virtual Currency.

Application of the provisions of the Republic of Lithuania Law on Corporate Income Tax (hereinafter – CIT).

Recognition of taxable income. When an entity produces a virtual currency, in terms of the corporate income tax, no tax base occurs. When an entity sells the produced virtual currency, then in calculating taxable profits, it should recognise the amount calculated by deducting the production cost from the virtual currency sale price as taxable income.

This clarification is based on the provisions of Article 2(24) of CIT, Article 14(1) of CIT and Article 17(1) of CIT. According to the provisions of Article 2(24) of CIT, the tax base of a Lithuanian entity is all income earned in the Republic of Lithuania and foreign countries. Article 7 of CIT establishes that income and costs are recognised on an accrual basis and in accordance with other accounting principles laid down in the legal acts. According to the provisions of Article 14(1) of CIT, when the assets are produced, then their acquisition price consists of all factually incurred costs in producing these assets (e.g. depreciation of equipment, software amortisation, communication, electricity costs, costs of acquired services, direct labour and indirect (unallocated) production overheads incurred in producing these assets). Article 17(1) of CIT establish that allowable deductions include all usual costs that an entity actually incurs for the purpose of earning income or receiving economic benefit. Costs that a company actually incurs are considered as usual costs, if they are in line with the nature of activities pursued and if they are usual costs of activities of the companies performing relevant activities in Lithuania or abroad.

Documents supporting income and costs.

According to Article 11(4) of CIT, expenses on the basis of which costs are recognised may be supported by legally valid documents containing all mandatory requisites of accounting documents provided for by the legal acts that regulate accounting.

The requirements of Article 11(4) do not apply to the documents of economic transactions executed by foreign entities or natural persons. According to Article 11(6) of CIT, costs are recognised on the basis of documents executed by foreign entities or natural persons where such documents allow identifying the content of the economic transaction and a vendor of a virtual currency.

Economic transactions which cannot be supported by accounting documents are supported by accounting documents of related economic transactions and economic events and/or by drawing up an accounting statement (Article 12(2) of LA). In any case, following the provisions of legal acts, the aggregate accounting documents and their

mandatory requisites has to support that the economic transaction has occurred, and that it occurred under the very circumstances reflected in the documents.

Application of the provisions of the Republic of Lithuania Law on Personal Income Tax (hereinafter - PIT)

Recognition of taxable income.

Please note that according to Article 2(14) of PIT, personal income is a reward for the work or services performed, rights transferred or granted, assets or funds sold or otherwise transferred or invested and/or any other benefit in cash and/or in kind, except for the benefits specified in paragraphs 1-8 of this Article which is not considered as income.

According to Article 2(28) of PIT, a virtual currency is considered as property; therefore, when incidental income from sales of a virtual currency is received, it is taxable the same as other income from sales of assets or other transfer into ownership. In this case, the difference between sales and the acquisition price is taxed.

It should be noted that a virtual currency or an instrument of the same nature is not considered as personal income. When a resident sells the produced virtual currency, it is considered that income is received from sales which is taxed the same as income from sales of other assets.

It should be noted that according to Article 17(1) subparagraph 27 of PIT, the difference between income from sales of not registered property used for not individual activities (a virtual currency) and the acquisition price of this property and other expenses incurred by the sale and/or production of this property specified in Article 19 of PIT, which during the calendar year does not exceed EUR 2, 500, is not subject to income tax.

Income of residents from purchase-sale of virtual currencies or from sales of produced virtual currency may be taxed as income from individual activities, if such activities are performed with the aim to receive individual economic profits, i.e. a resident is engaged in such activities for continuous period and his performed activities satisfy the aggregate criteria (continuity, autonomy and pursuit of economic benefits) of individual activities. Continuity is attributable to performance of activities of such nature for continuous period, which is not limited by tax period. Such operational circumstances as recurring, continuous transactions, their number, continuous period (recurrence) are related to the nature of continuity of such activities.

It should be stressed that residents may provide virtual currency mining, cloud mining and etc. services to other persons by using own available hardware (e.g. by renting it and etc.) and/or by using hardware of the end-user and etc. In cases, when residents provide virtual currency mining services, for application of PIT purposes, it is considered that residents perform individual activities.

Furthermore, virtual currency mining services may be provided also to natural persons who may acquire hardware or to rent it from the end-user. In cases, when a natural person who acquired virtual currency mining and other services and satisfy the aggregate criteria for individual activities specified in Article 2(7) of PIT, for application of PIT purposes, such a natural person is considered as performing individual activities.

In calculating taxable income from individual activities, the allowable deductions related to receipt of income from individual activities specified in Article 18 of PIT may be deducted from income. Therefore, in calculating taxable income from individual activities, costs of virtual currency mining or purchase costs, commission fees (paid when purchase-sale contracts are concluded) and other costs incurred by generating income from individual activities may be attributed by a resident to allowable deductions. It is possible to select the alternative method of costs deduction from income of individual activities performed, as it is indicated in Article 18(12) of PIT, and to select 30 % of the annual income from individual activities considered as allowable deductions, i.e. not only factual

costs related to income from individual activities, but also their size not supported by documents may be considered as allowable deductions of individual activities (i.e. 30 % of total income from individual activities).

It should be noted that income from individual activities of sale-purchase of virtual currencies generated by 31 December 2017 is taxed by applying the personal income tax rate of 5 % specified in Article 6(3) of PIT. Following the changes in taxation of individual activities and in the method of calculation of payable income tax, starting from 1 January 2018 income from individual activities of sale-purchase of virtual currencies will be taxed by applying the personal income tax rate of 15 % specified in Article 6(1) of PIT and the tax payable will be calculated following the procedure set out in Article 18² of PIT.

The object of income tax of a non-resident of Lithuania is considered the income from individual activities carried out through a fixed base. According to Article 2(13) of PIT, a non-resident of Lithuania is deemed to be operating in Lithuania through a fixed base, if he in Lithuania: exercises his activities on a regular basis or carries out his permanent activities in Lithuania through a dependent representative (agent). Individual activities carried out by a non-resident of Lithuania are considered to be permanent, if from the start of his activities in Lithuania such activities make a complete cycle of commercial operations (i.e. cover the following stages of operations: marketing and advertising, order placement and conclusion of contracts, supply of services, payment acceptance). For instance, a non-resident of Lithuania mines a virtual currency through servers placed in Lithuania which he has rented from the Lithuanian companies, however he controls servers (mining of a virtual currency) physically present in other state, and sells the mined virtual currency through electronic means of communication. In such case, a non-resident of Lithuania has no obligation to register individual activities carried out through a fixed base in Lithuania, and the income generated, according to Article 5(4) of PIT, would not be considered as the object of income tax in Lithuania.

Activities in which natural and legal persons may be engaged are classified according to statistical classification of economic activities NACE Revision 2 (hereinafter – NACE Revision 2) approved by Director General of Statistics Lithuania under the Government of the Republic of Lithuania Order No. DJ-226 on Approval of Statistical Classification of Economic Activities of 31 October 2007, where individual purchase-sale and mining activities of virtual currencies are attributed to class 82.99 “Other business support service activities n.e.c.” of NACE Revision 2.

Documents supporting income and expenditure

According to PIT provisions, only amounts are deducted which are supported by documents containing all mandatory requisites of accounting documents provided for by the Republic of Lithuania Law on Accounting and other legal acts, and / or valid transactions, and/or documents drawn up by foreign entities and residents, if from these documents it is possible to set the content of the economic transaction.

A resident engaged in individual activities has in handling the accounting to follow not only the provisions of the Republic of Lithuania Law on Accounting, but also the Accounting Rules of Residents Engaged in Individual Activities (With the Exception of Residents Holding Business Licenses) approved by Minister of Finance Order No. 1K-040 of 17 February 2003. Therefore, expenditure attributable to allowable deductions should be supported by legally valid documents (invoices, VAT invoices, cash register receipts and etc.), while in case, when goods/services are purchased from foreign entities or residents, it is obligatory to have a document from which it is possible to set the content of the economic transaction.

Income of persons who acquired a virtual currency and accordingly expenditure incurred may be recognised based on the documents which prove that the virtual currency has been paid for and this document evidences the content of the economic transaction

or economic event and date, result of the economic transaction or economic event, name of goods and a price.

If the economic transaction cannot be supported by accounting documents, in such case, the economic transaction may be supported by accounting documents of related economic transactions and economic events and/or by drawing up an accounting statement. However, following the provisions of legal acts, the aggregate accounting documents and their mandatory requisites have to prove that the economic transaction has taken place, and that it took place under such circumstances which are reflected in the documents.

II. Payment for Goods or Services in a Virtual Currency

In terms of taxes, there is no any difference whether the payment to the company and a resident engaged in individual activities is made in a virtual currency or in cash, or by the bank transfer – nevertheless it is binding to include it in accounting.

Tax liabilities of a vendor (service provider). Income from sales of goods or services is recognised as earned when goods are sold. Income from services is considered as earned when services or works are provided or done.

Moreover, if goods sold and/or services provided are paid for in a virtual currency, then in terms of the corporate income tax, it is considered that the entity acquired assets (a virtual currency) for the amount included into the income of the entity received for goods and services.

Tax liabilities of a purchaser (end-user). If the entity pays for assets acquired or services provided in a virtual currency, then the price of acquisition of these assets or services is the amount corresponding to the selling price of a virtual currency included by it into its income.

Thus, in this case, the entity making payments in a virtual currency recognises income of a virtual currency (difference between the price of sale and purchase) and at the same time registers the acquisition of goods or services.

Tax liabilities of a resident engaged in individual activities. In terms of the corporate income tax, when goods sold and/or services provided are paid for in a virtual currency, the amount corresponding to the market price of sold goods or services provided would be considered as income from individual activities. When a resident (also a resident engaged in individual activities) pays for goods and services in a virtual currency, it is considered that he sells the aforementioned currency, the selling price of which is the market price of goods or services.

Wages (incentives) in a virtual currency. It should be noted that according to Article 139(3) of the Labour Code of the Republic of Lithuania, wages must be paid in cash. Transferred items or services provided by the employer or other persons are not considered as a part of wages. Therefore, the incentives transferred in a virtual currency by the right of ownership to the employee and, for PIT purposes, it is considered that a resident received income in kind. Such income is attributed to work-related income, from which the employer must calculate, pay and declare the income tax.

III. Transactions in Virtual Currencies

A virtual currency may be purchased not only through ICO, but also through direct transactions or at virtual currency exchange office, other organized trading venues for traditional currency or other virtual currency. In this case, taxable income occurs to the entity which transfers a virtual currency.

In terms of the corporate income tax, the difference between the selling price and acquisition price of a virtual currency is considered as income from purchase-sale of a virtual currency.

According to the provisions of Article 14(1) of CIT, the acquisition price of assets consists of costs incurred in acquisition of assets, including paid (also payable) commission charges and fees (levies) related to the acquisition of these assets. Thus, in purchase of a virtual currency, its acquisition price includes also all direct costs of such transactions (including payments to intermediaries).

In terms of the personal income tax, the difference between the selling price and acquisition price of a virtual currency is recognised as income from purchase-sale of a virtual currency, and the difference between the amount of sale of a virtual currency and the amount of allowable deductions specified in Article 18 of PIT is recognised as income of a resident engaged in individual activities. If a resident exchanges one virtual currency to another, it is considered that a resident sold one virtual currency and acquired the other one.

IV. Taxation of Tokens Designated for Company Founders through ICO and Tokens Paid Out to Project Participants for Services Provided

Taxation of tokens designated for founders. Companies, in order to promote the founders of the company and to keep them as long as possible, designate to them some part of tokens issued through ICO without payment. This share distributed to founders is not activated (i.e. a share of tokens belonging to founders till not activated does not grant any rights, the tokens cannot be exchanged, sold and etc.) and may be used only after the deadline set. Considering the fact that tokens are transferred through ICO without payment and these transferred tokens are not activated/locked, in terms of PIT, not activated/locked tokens received without payment will not be considered as subject to the income tax and will not be taxed by the personal income tax, however after the sale of these tokens (e.g. sale, exchange or otherwise transfer of tokens) it will be considered that a resident received income subject to the personal income tax. It should be noted that if during the unlocking the tokens grant the rights to receive dividends, other property and etc., such benefits received are considered as the resident's income and are subject to personal income tax.

Taxation of tokens paid out for services provided. In cases when for the implementation of the ICO project other persons are involved (e.g. programmers, consultants and etc.) paid or agreed to be paid in tokens for services provided, the value of received tokens taxed by the income tax is considered as the market price of services provided.

V. Some Models of Issue of Virtual Units (Tokens):

1. Issue of Virtual Units (Tokens) Considered as Securities.

Tax liabilities of the issuer of virtual units (tokens). The funds collected by the entity through ICO are not considered as subject to the corporate income tax in cases, when the tokens issued through ICO have the characteristics of securities defined in Articles 1.101 – 1.108 of the Civil Code of the Republic of Lithuania (i.e. grant the right to ownership, management of a company or grant other shareholders' rights such as the right to get a part of profits of the company in the form of dividends or other form, provide for the payment of interest or redemption of tokens or etc. and the amount collected from investors corresponding the amount of issuer's commitments)

In case when the funds (or part of the funds) received for circulated tokens considered as securities do not corresponding the amount of the commitments, i.e. the issue of the tokens is not obliged to give any commitment or given commitment is less than the amount of funds collected, the amounts collected are attributed to the entity's taxable income.

Tax liabilities of the purchaser (investor) of virtual units (tokens).

The interest earned and income gained from the transfer of such virtual tokens are attributed to taxable income of entities (investors) which acquired virtual tokens considered as securities. According to the provisions of Article 16(1) of CIT, the difference between the price of transfer of assets and acquisition price is considered as gains.

From the perspective of PIT, taking into consideration the fact that tokens may be considered as securities, following the provisions of Article 17(1) subparagraph 30 of PIT, the difference not exceeding EUR 500 calculated by deducting total acquisition price of tokens calculated following the procedure established in Article 19 of CIT from total income generated according to all token sale transactions during the calendar year is not taxable.

2. Circulation of Virtual Units (Tokens) Granting the Right to Receive a Service or Product.

In cases when virtual tokens issued through ICO grant the right to use a product or services by paying in tokens, the funds generated for circulated tokens are considered as advance payment (advance) to be included into future contributions.

Article 6.309(2) of the Civil Code embeds that the payment of cash to the person obliged to sell the item is recognised as a payment of a part of price (advance), if the parties have not agreed otherwise. In practise, the advance is defined as an advance payment with the aim of making a primary payment or a part thereof. It usually performs the function of payment – is included into future contributions. Furthermore, contractual liabilities concerning the conditions for enforcement and dates for the delivery of goods or the supply of services are clearly established.

Tax liabilities of the token promoter. According to the provisions of CIT, the circulation of tokens designated for acquisition of goods or services is considered as only a transfer of cash, however it is not considered that the income is earned, i.e. tokens grant the right to the token holder to acquire goods/services for the amount indicated in these tokens.

The entity, which circulated the aforementioned tokens, recognises the advances received, however it recognises the income when it sells goods or provides services for the real market price, or token utilization time has expired.

Tax liabilities of the purchaser of tokens. The entity (investor), having acquired tokens granting the right to acquire goods/services for the amount indicated in them, in terms of the corporate income tax, recognises advance payments (advance) till the factual acquisition of goods or services. The acquisition price of goods or services is costs actually incurred in acquisition of tokens.

The costs usual for this activity related to actually generated or earned income from individual activities during the tax period are considered as allowable deductions of a resident engaged in individual activities. Therefore, a resident engaged in individual activities the incurred costs of acquisition of tokens (which grant the right to acquire goods/services for the amount indicated in them) will be able to attribute to allowable deductions only this tax period when he will actually acquire goods and services. The acquisition price of goods or services is equal to costs actually incurred in acquisition of tokens.

3. Circulation of Virtual Units (Tokens) Attributable to Assets.

Tax liabilities of the token promoter. In cases when virtual tokens issued through ICO which are not considered as securities or an advance payment for services, but only confirms the fact of the payment of funds without granting to their holders any additional rights (i.e. the issuer does not undertake to repay the token holders the funds granted by them, token holders will not have the right to participate in the company's management process, to require a part of profits, to receive interest or other financial reward), the funds

collected from circulated tokens are recognised as the income of the entity issuing them. The income from such assets is recognised by the entity when the tokens are transferred to the ownership of other persons.

Tax liabilities of the purchaser of tokens. The entity (investor), having acquired tokens which are not considered as securities or advance payments (advances), in terms of the corporate income tax, recognises the acquisition of financial assets. The price of the acquired assets is costs actually incurred in acquisition of tokens (Article 14(1) of CIT).

VI. Liabilities of the Lithuanian Entity Controlling the Offshore Foreign Entity Producing and Selling Virtual Currencies and Engaged in Circulation of Virtual Tokens

If the Lithuanian entity controls the offshore foreign entity⁵ producing, selling virtual currencies or being engaged in circulation of virtual tokens, then it must attribute positive income to taxable income.

It should be noted that income of a controlled foreign entity from active engagement in activities (sales of virtual currencies, circulation of virtual tokens) is not included into positive income, if the following three conditions are fulfilled:

- the controlled foreign entity employs as many employees as, usually, necessary for maintenance of activities carried by the controlled foreign entity in this state or area, where this entity is established or otherwise organised. A necessary number of employees is the criterion assessed, and in each particular case, depending on the type of a foreign entity or type of activities, it may differ; and

- income of a controlled foreign entity earned during a given tax period and/or received not from the sources of state or area where this entity is registered or otherwise organised, makes up not more than 10 % of its total income during a given tax period; and

- income of a controlled foreign entity earned during a given tax period and/or received in concluding transactions with independent parties (i.e. parties not related to this foreign entity) makes up more than 50 % of its total income during a given tax period.

If the aforementioned conditions (or at least one of them) are not fulfilled, then in identifying positive income, total income of a controlled foreign entity during a given tax period is taken for tax calculation purposes.

If the aforementioned conditions are fulfilled, then in identifying positive income, only positive income of a controlled foreign entity during a given tax period is taken.

It should be noted that Article 13 of PIT establishes that positive income is calculated and included in the income of a resident of Lithuania in accordance with the same procedure as it is calculated and included in the income of the controlling Lithuanian entity under the provisions of the Law on Corporate Income Tax, also the provisions of clarification presented in Section V apply accordingly.

19. What is considered as virtual currency for VAT purposes?

Virtual currency is the means of payment issued on distributed or partially distributed basis, the issuance of which, usually, is not regulated by legislation of any state, no entity authorised by relevant state is responsible for its issuance, the mandatory

⁵ Positive income is calculated only in case, if this foreign entity is registered or otherwise organised in a particular country or area, or if this foreign entity corresponds to a particular form of organization specified in the List of Foreign States or Areas, Where Registered or Otherwise Organised Entities are not Subject to the Provisions of Article 39 of the Republic of Lithuania Law on Corporate Income Tax, and in the List of Foreign Business Organization Forms Subject to the Provisions of Article 39 of the Republic of Lithuania Law on Corporate Income Tax approved by Minister of Finance Order No. 24 on the Approval of the List of Foreign States or Areas, Where Registered or Otherwise Organised Entities are not Subject to the Provisions of Article 39 of the Republic of Lithuania Law on Corporate Income Tax, and the List of Foreign Business Organization Forms Subject to the Provisions of Article 39 of the Republic of Lithuania Law on Corporate Income Tax of 24 January 2002.

acceptance of which as means of payment is not laid down in any state, the exchange rate of which is set by supply and demand, and the terms and conditions of issuance and/or use of which do not provide for any supplementary commitments to supply other services **(with the exception of the established priority right to pay in such currency)** and/or to supply goods.

Consideration of virtual currency as means of payment for VAT purposes does not depend on the fact how such currency is treated by the Bank of Lithuania. Based on CJEU practice in case C-264/14, if parties of transaction recognise virtual currency (which is understood in accordance with the definition given above) as alternative to legal tender, then such virtual currency for VAT purposes is considered as contractual means of payment, and the transactions related to it – financial transactions. It should be noted that if parties of the transaction pay for supplied goods/services in tokens which do not comply with the aforementioned definition of virtual currency, then such tokens for VAT purposes are not considered as virtual currency.

The basic difference in treatment of virtual currency for VAT purposes from treatment of such currency for purposes of PIT and corporate income tax is that for VAT purposes such virtual currency will never be considered as current assets.

20. Are the instruments issued through initial coin offering considered as virtual currency for VAT purposes?

Usually, instruments issued through initial coin offering for VAT purposes are not considered as virtual currency, as they are not issued as means of payment, but as an instrument, by the help of which the funding for the implementation of a particular project is collected and which normally guarantee to its holder certain rights, i.e. usually, such issued instruments have a particular issuer which for a specific amount paid by the person acquiring the instrument undertakes in the future to grant to it certain rights or services, or to supply goods. Such instruments issued through ICO are considered as tokens. However, the cases may be, when tokens comply with the definition of virtual currency (e.g. tokens granting the right to pay for goods and/or services supplied by the third persons) and, therefore, for VAT purposes, they are considered as virtual currency (see answer to question 8).

21. Is mining of virtual currency for own purposes subject to VAT?

Units of virtual currency (otherwise called as a 'cryptocurrency', e.g. Bitcoin, Ethereum and etc.) occur in the course of the process called 'mining'. In mining, hardware with installed special software performs mathematical calculations during which new units of virtual currency are generated (created).

According to the provisions of Article 3 of the Law on Value Added Tax (hereinafter – the Law on VAT) supply of goods and/or services by a taxable person for consideration which according to the Law on VAT is considered to be supplied within the territory of Lithuania is subject to VAT. For the transactions performed by a person to be subject to VAT, first of all taxable person should supply services or goods to other person in Lithuania for consideration, moreover, a direct link should exist between the consideration received by a person and the supplied goods or services, i.e. a person should receive consideration for the specific good or service that was supplied by that person.

In this case it may be stated that when virtual currency is mined for own purposes, no goods/services are supplied, therefore, the mining of virtual currency for own purposes is not considered as consideration for supplied services or goods and, in the light of the foregoing, it is not subject to VAT.

22. Is mining of virtual currency to other person subject to VAT?

A person may supply virtual currency mining services to other person by using the hardware acquired by the the person to whom the services are supplied and transferred

to a service provider (mining service), hardware rented by the service provider to the person to whom the services are supplied (cloud mining service) and etc.

If a person receives a reward (no matter in which (traditional or virtual) currency) for supplied virtual currency mining services to other person and these services for VAT purposes are considered as supplied in the territory of the country (Lithuania), such services are subject to VAT (Article 3 of the Law on VAT).

23. Are sales of mined virtual currency subject to VAT?

Based on the case-law of the Court of Justice of the European Union in case C-264/14, sales of virtual currency (exchange to traditional or other type virtual currencies) for VAT purposes are considered as supply of services for a consideration. In other words, exchange of virtual currency to a traditional currency or other type virtual currency is subject to VAT⁶.

It should be noted that in exchange of units of virtual currency to traditional or other type virtual currencies, the taxable amount is equal to the margin, i.e. the difference between the price paid by a relative transaction operator in purchase of a currency and the price for which it sells this currency to its clients. The exchange ratio of a virtual currency against euro is not regulated by legislation, therefore, in setting the exchange rate of virtual currency against euro, all available information and comparable data on the market may be used.

24. Are virtual currency transactions subject to VAT?

Following the provisions of Article 28 of the Law on VAT, virtual currency transactions are considered as financial services transactions (despite the fact whether the Bank of Lithuania recognises such a currency as means of payment) which are VAT exempt⁷.

However, it should be noted that Article 28(7) of the Law on VAT states that a taxable person supplying services specified in paragraphs 1-4 of this Article (among which also virtual currency exchange to the units of traditional currency or units of other type virtual currency), has a right of option to calculate VAT on these services, if a purchaser (client) is a taxable person registered as VAT payer. However, such option is possible only in case when exchange services of such a virtual currency according to the rules set in the Law on VAT are considered to be supplied in Lithuania.

Thus, virtual currency transactions (depending on circumstances) may be VAT exempt or VAT taxed, i.e. a person carrying out such transactions may perform VAT taxed, VAT exempt or mixed activities.

⁶ Supply of goods and/or services by a taxable person for consideration which according to the provisions of the Law on VAT is considered to be effected within the territory of Lithuania is subject to VAT. Acquisition of goods and services in Lithuania for the consideration from other Member State may also be subject to VAT.

The concepts '*not subject to VAT*' and '*VAT exempt activities*' are not identical. When a transaction is subject to VAT, VAT obligations shall arise, and when a transaction is not considered as subject to VAT - no VAT obligations shall arise.

When a transaction is considered as subject to VAT, it may be VAT taxed or VAT exempt. Cases when the supply of goods and services is subject to VAT, but **VAT exempt, are defined in Articles 20 - 33 of the Law on VAT. VAT exempt:** goods and services related to health care; social services and connected goods; education and training services; cultural and sports services; activities of non-profit making legal persons; postal services; radio and television; insurance services; financial services (among which also virtual currency sale/exchange transactions); duty stamps; betting, gambling and lotteries; leasing of property immovable by its nature; sale or other transfer of property immovable by its nature.

Therefore, in case when a transaction is subject to VAT, but VAT exempt, no VAT should be paid.

Financial transactions (among which also virtual currency sale/exchange transactions), usually, are VAT exempt, however persons performing such transactions have in some cases a right of option to calculate VAT (Article 28(7) of the Law on VAT).

⁷ See footnote 2.

25. Do persons engaged in virtual currency exchange to traditional or other type virtual currency have right of deduction?

If virtual currency exchange to traditional or other type virtual currency services for VAT purposes are considered as effected outside the European Union (hereinafter – the EU), then a person supplying such services may deduct the input VAT on acquired goods/services related to virtual currency exchange services effected outside the European Union (Article 58(1) of the Law on VAT).

If virtual currency exchange to traditional or other type virtual currency services are considered as effected in Lithuania, and a person supplying virtual currency exchange to traditional or other type virtual currency services has selected the option to calculate VAT on these services (Article 28(7) of the Law on VAT), then it may also deduct the input VAT on acquired goods/services related to taxed virtual currency exchange services.

If virtual currency exchange to traditional or other type virtual currency services are considered as effected in Lithuania and r such services are VAT exempt, or if the place of supply of virtual currency exchange to traditional or other type virtual currency services is in other EU Member State, then VAT deduction on input VAT on acquired goods or services related to such activities is not possible.

26. Is the payment for goods/services in virtual currency subject to VAT?

In terms of VAT, there is no difference whether it is paid for goods/services in virtual currency, cash or by a bank transfer. The payment in virtual currency itself is not subject to VAT. Here only the supply of goods/services itself may be considered as subject to VAT.

27. Is the payment for goods/services in own mined virtual currency subject to VAT?

No, such payment is not subject to VAT, as it is not considered that virtual currency is sold for a consideration. Here only the supply of goods/services may be considered as subject to VAT.

28. How VAT invoice should be issued for goods or services when the payment is made in virtual currency?

The issuance of the invoice on supplied goods and services which are paid for in virtual currency, basically, does not differ from cases where the payment is made in traditional currency. In other words, whether the VAT invoice should be issued, whether a simplified VAT invoice may be issued, what details should be specified in the issued VAT invoice does not depend on a type of currency used for payment.

However, in case where virtual currency is used for payment, then the issued VAT invoice should still indicate VAT amounts in euros, i.e. a virtual currency should be converted into euros based on the market exchange rate predominating at the moment of the chargeable event (in setting the exchange rate of virtual currency against euro, a person should mainly abide the method employed in its accounting policy (see more in General Provisions of this clarification).

29. How sales of virtual currency through the exchange should be documented?

According to Article 79(1) of the Law on VAT, sales of virtual currency must be documented by VAT payer in VAT invoice in case when such sale is considered as effected in the territory of the country. When VAT payer sells virtual currency through the exchange established in Lithuania by concluding anonymous transactions, for VAT purposes it is considered that virtual currency was sold to the exchange and in such case, the exchange should be indicated as the customer in the issued VAT invoice.

It should be noted that VAT invoices, where VAT exempt financial services (including sales of virtual currency) supplied in the territory of the country are documented, may not specify the details referred to in paragraphs 2, 4, 8, 9 and 11-13 of Article 80(1)

of the Law on VAT (paragraph 18¹ of the Rules on Issuance and Recognition of Accounting Documents Used for Calculation of Taxes approved by the Government of Lithuania Resolution No. 780 of 29 May 2002).

In case when virtual currency is sold outside the territory of the country (e.g. through the exchange established in other state), then the sale of such currency in Lithuania is not documented by VAT invoice.

30. What is a token?

A token is an instrument used according to the conditions of issuance of this instrument granting the rights to its holder set by the issuer (e.g. the right to receive a share of profits, income of the company, interest on invested funds, the right to receive some goods or services and etc.). A token for VAT purposes is not considered as virtual currency, as it does not comply with the definition of virtual currency, i.e. a particular person issuing it clearly defines the area of use of the instrument, envisages its certain obligations and etc.

However, we would like to note that there are cases, when instruments called tokens do not comply with the aforementioned definition of a token, but comply with the definition of virtual currency. Therefore, such instruments for VAT purposes are considered as virtual currency (despite the fact that they are called as tokens in the public) and, in charging VAT, the VAT taxation rules set for virtual currency are applied (see answers to questions 1- 8).

31. What types of tokens can be established for VAT purposes?

Tokens for VAT purposes are divided into: 1) tokens treated as securities, 2) tokens treated as virtual currency and 3) tokens treated as coupons.

In each case, in deciding which type the token is attributable to, it is necessary to establish terms and conditions of issuance of a token as well as the rights granted to token holders.

A token granting the right to its holder (whether or not such a right is measured by a concrete monetary amount during the moment of issue of a token) to get in the future a share of profits (including a share of profits received in tokens issued by the third persons), income, assets and etc. of the person issuing a token, the receipt of which is merely the result of ownership of this token rather than a result obtained by using a token in economic activities, has mainly the characteristics of securities - shares and, therefore, the transfer of such tokens for VAT purposes is considered as transactions in securities. It should be noted that such treatment does not depend on the fact whether the Bank of Lithuania considers such tokens as shares or other securities.

A token being in compliance with the definition of virtual currency (see answer to question 1) is considered as virtual currency.

A token granting the right to its holder to acquire some services, goods or to use the infrastructure developed, for VAT purposes is considered as a coupon. In other words, a token, which sets the token issuer's commitment to accept the token in the future as consideration or a share of consideration for some services or goods, is considered as coupon.

In case if a token issued sets both the right to receive some goods and services and the right to get a share of profits or etc. of the person issuing a token, i.e. if a token issued has characteristics of both securities and a coupon, then for VAT purposes it will be considered as securities.

32. Is the issue of tokens subject to VAT?

According to the provisions of Article 3 of the Law on VAT, the supply of goods and/or services effected in Lithuania is subject to VAT.

The issue of tokens is neither the supply of goods nor services, therefore, is not subject to VAT.

33. Is initial coin offering (ICO) subject to VAT, if yes, how the supply of tokens is taxed?

At the ICO the investors get a newly issued token in exchange for their available cryptocurrency (e.g. Bitcoin, Ethereum) or a standard currency (e.g. euro or dollar).

When the tokens which for VAT purposes are considered as securities are transferred for payment through ICO, then the transfer of such tokens for VAT purposes is treated as issue of shares which, based on the CJEU practice in case C-465/03, is not considered as the supply of services for consideration and is not subject to VAT. Thus, the transfer of tokens treated as securities for payment through ICO is not subject to VAT.

When the tokens which for VAT purposes are treated as virtual currency are supplied through ICO for payment, then the supply of such tokens in Lithuania is subject to VAT in case if the place of supply of virtual currency according to the provisions of Article 13 of the Law on VAT were in Lithuania, the supply of such tokens, according to the provisions of Article 28(4) of the Law on VAT, is usually VAT exempt⁸.

When tokens which for VAT purposes are treated as coupons are supplied through ICO for payment, then the amounts received through such supply for VAT purposes will be considered as an advance which, usually, taking into account the fact that at the time of receipt of an advance the tax regime is not clear (considering the fact that the transfer of tokens to the third persons, usually, is not restricted, therefore, at the ICO it is not known where, for instance, will be the service supply point, what VAT rate will be applied in the future for the supplied goods or services), will not be subject to VAT.

34. Have the persons engaged in initial coin offering the right to deduct VAT?

When the tokens which for VAT purposes are considered as securities are transferred for payment through ICO, then whether the issuers of such tokens may deduct input VAT on goods/services related to the issue of such tokens depends on the fact to which type of activities (taxed, exempt or mixed type activities) the investments attracted through ICO will be used (CJEU case C-465/03). If the investments attracted through ICO are used only for taxable transactions, then, according to the provisions of Article 58 of the Law on VAT, the input VAT on goods/services related to the issue of tokens may be deducted; if the investments attracted through ICO are used exceptionally for the exempted transactions - the input VAT on goods/services related to the issue of tokens may not be deducted; if the investments attracted through ICO are used for mixed type activities (taxable and exempted) - the input VAT on goods/services related to the issue of such tokens may be deducted partially as provided in Article 59 of the Law on VAT.

When tokens which for VAT purposes are treated as virtual currency are supplied for payment through ICO, then the issuers of such tokens can exercise their right of deduction as provided in the answer to question 7.

When the tokens which for VAT purposes are treated as coupons are supplied for payment through ICO, then whether the issuers of such tokens may deduct input VAT on goods/services related to the issue of such tokens depends on the fact to which type of activities the tokens issued are related. If the supplied tokens grant the right to acquire and pay exceptionally for taxable transactions, then the input VAT on goods/services related to the issue of such tokens may be deducted; if the tokens grant the right to acquire and pay exceptionally for exempted transactions, then the input VAT may not be deducted; if the tokens grant the right to acquire and pay both for taxable and exempted transactions,

⁸ See footnote 2

the input VAT on goods/services related to the issue of such tokens is deducted partially as provided in Article 59 of the Law on VAT.

35. Is the secondary sale of tokens subject to VAT, if yes, how the sale of such tokens is taxed?

VAT treatment of the secondary sale of tokens at the virtual currency exchange offices or during direct transactions depends on the fact what type of a token is sold and by whom (taxable or non- taxable person).

If tokens are sold by taxable person, then the secondary sale of tokens is subject to the same VAT rules as in case of the initial coin offering (see answer to question 15). The exchange ratio of virtual currency against euro is not regulated by legislation, therefore, in setting the exchange rate of virtual currency against euro a person should mainly abide the method employed in its accounting policy (for more see the General Provisions of this clarification).

If tokens are sold by non-taxable person, then such sale is not subject to VAT.

36. Are intermediary services supplied in transferring tokens taxed?

When intermediary services are provided for tokens treated as securities, then such intermediary services supplied in Lithuania, according to the provisions of Article 28(5) of the Law on VAT, are exempt. When intermediary services are provided for tokens treated as coupons, then such intermediary services supplied in Lithuania are taxed by applying a standard VAT rate.

