שלב עשר: מיסוי המכירה

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

המס שחל על המנפיק בגין המכירה תלוי בישות ובסיווג. קרן (foundation) בצוג הפטורה ממס אינה משלמת דבר. קרן בצוג החייבת במס מכירה בתמורת המכירה כהכנסה עם מסירת הטוקנים. היא מנכה את עלויות הפיתוח וההפצה ומשלמת מס רווחים בשיעור של קצת פחות מ־12 אחוזים על התוצאה נטו. בטוקן שימוש הכרוך בהתחייבות למתן שירות, ניתן לפרוס את התמורה על פני התקופה שבה השירות ניתן.[1] מע"מ שווייצרי חל על מכירת טוקן שימוש כתמורה בעד שירות, ומקום ההספקה נקבע לפי מיקומו של המקבל. מכירות למשתתפים בסינגפור נמצאות מחוץ למע"מ השווייצרי, ואילו מכירות למשתתפים בשווייץ חייבות בו. טוקני תשלום נמצאים מחוץ למערכת המע"מ כאמצעי תשלום.[2] מנפיק סינגפורי מכיר בתמורה ממכירת טוקני שימוש כהכנסה, הנפרסת על פני תקופת השירות. אין חיוב ב־GST, משום שהספקת אסימוני תשלום דיגיטליים היא הספקה פטורה וטוקני שימוש הנמכרים ללקוחות בחו"ל חייבים בשיעור אפס.[3]

מבחינת המשתתפים, קבלת טוקנים תמורת תשלום היא רכישה שאינה יוצרת חבות מס מיידית, בשני המרכזים. המימוש המאוחר יותר פטור ממס למחזיק פרטי שווייצרי ולמשקיע בסינגפור, וחייב במס לסוחר בכל אחת משתי המדינות.

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

הערות

1. FTA working paper on cryptocurrencies and ICOs/ITOs, הסעיפים העוסקים בטיפול במס רווחים בהנפקות טוקנים (הכרה בהכנסה עם המסירה; הפרשות בגין התחייבויות פיתוח); DFTA, SR 642.11, סעיף 58. חלק G, פרק IV. ↩

2. Value Added Tax Act of 12 June 2009 (VATA; MWSTG), SR 641.20, סעיף 18 וסעיף 21 פסקה 2 מס׳ 19 (פטור לעסקאות באמצעי תשלום); FTA, MWST-Info 04 והפרקטיקה בעניין מטבעות קריפטוגרפיים. חלק G, פרק V. ↩

3. IRAS e-Tax Guide, "Income Tax Treatment of Digital Tokens", סעיף 9; Goods and Services Tax Act 1993 (2020 Rev. Ed.), Fourth Schedule, Part I, para. 1(1)(k) (הספקה פטורה של אסימוני תשלום דיגיטליים, בתוקף מ־1 בינואר 2020); IRAS e-Tax Guide, "GST: Digital Payment Tokens", 19 בנובמבר 2019, כפי שעודכן. חלק M, פרק III. ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.