חיוב המס וההיגיון הטריטוריאלי שלו

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

מס הכנסה בסינגפור מוטל לפי סעיף 10(1) לחוק מס הכנסה (Income Tax Act 1947) על הכנסה "accruing in or derived from Singapore or received in Singapore from outside" (הצומחת בסינגפור או מופקת ממנה, או מתקבלת בסינגפור מחוץ לסינגפור). ההוראה מונה את מקורות החיוב. פסקה (a) חלה על רווחים מכל מסחר, עסק, מקצוע או משלח יד, פסקה (b) על רווחים מעבודה, פסקה (d) על דיבידנדים, ריבית וניכיונות, ופסקה (f) על דמי שכירות, תמלוגים, פרמיות ורווחים אחרים מנכסים. פסקה (g) מוסיפה מקור שיורי ל-"any gains or profits of an income nature" (כל רווח בעל אופי של הכנסה) שאינו נתפס בדרך אחרת.[1] שני מאפיינים של חיוב זה חשובים לנכסים דיגיטליים יותר מכל דבר אחר. החוק ממסה הכנסה ואינו אומר דבר על הון, ולכן רווח שאופיו הוני נמצא מחוץ לו לחלוטין. כמו כן, החוק חל על הכנסה זרה רק כאשר היא מתקבלת בסינגפור, ולכן מקור הרווח והמקום שבו הוא מוחזק קובעים שניהם אם המס חל.

בחקיקה הסינגפורית אין הגדרה ל"הכנסה". בתי המשפט אימצו את הגישה האנגלית והאוסטרלית ושואלים אם לתקבול יש אופי של הכנסה בידי המקבל. ההבחנה בין מסחר להון נעשית באמצעות "סממני עסק" (badges of trade) שפיתחה הוועדה המלכותית של 1955, ושהוחלו בסינגפור בפסקי דין כגון *ABD Pte Ltd v Comptroller of Income Tax* [2010] SGHC 107 ו-*BBO v Comptroller of Income Tax* [2014] SGCA 10.[2] בנכסים דיגיטליים התוצאה היא ניתוח בשני שלבים. האם המחזיק סוחר בטוקנים, כך שרווחיו הם הכנסה פירותית לפי סעיף

© 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.

10(1)(a)? אם לא, האם התקבול המסוים (תגמול סטייקינג, איירדרופ, עמלת כרייה) הוא הכנסה לפי מקור אחר, בדרך כלל פסקה (g)? רק תקבול שאינו עומד באף אחד משני המבחנים חומק מהחיוב.

מדריך ה-e-Tax של IRAS בדבר טוקנים דיגיטליים

רשות המסים של סינגפור (IRAS) פרסמה לראשונה את מדריך ה-e-Tax שלה *Income Tax Treatment of Digital Tokens* ב-17 באפריל 2020, עדכנה אותו ב-9 באוקטובר 2020 ופרסמה אותו מחדש כמהדורה שנייה ב-30 בינואר 2026, עם מספור מעודכן של ההפניות לחקיקה ושינויי עריכה.[3] המדריך אינו דין. הוא מתעד כיצד הנציב (Comptroller) יחיל את החוק. בפועל, נישום הסוטה ממנו נושא בנטל לשכנע את IRAS, את ועדת הערר למס הכנסה (Income Tax Board of Review) או את המחלקה הכללית של בית המשפט הגבוה (High Court) שהנציב טועה. מניסיוני, אף לקוח טרם ביקש לטעון טענה כזו בנקודה שבה המדריך נדיב, וזה המצב ברוב הנקודות.

המדריך הולך בעקבות הסיווג המשולש של טוקנים שאימצה הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) ב-*Guide to Digital Token Offerings* שלה, ושבו משתמשת FINMA בשווייץ (ראו חלק B, פרק III וחלק E, פרק I). טוקני תשלום הם "נכס בלתי מוחשי" (intangible property) ואינם מטבע. טוקני שימוש הם זכויות לטובין או לשירותים. טוקני השקעה (security tokens) הם ייצוגים דיגיטליים של חוב או הון.[4] הסיווג קובע את תוצאת המס בכל שלב בחיי הטוקן: הנפקה, קבלה כתמורה, החזקה ומימוש.

הערות

1. Income Tax Act 1947 (2020 Rev. Ed.), סעיף 10(1)(a)–(g), Singapore Statutes Online. ↩

2. ABD Pte Ltd v Comptroller of Income Tax, המחלקה הכללית של בית המשפט הגבוה, 2010, ו-BBO v Comptroller of Income Tax, בית המשפט לערעורים, 2014, כמובא בטקסט. ↩

3. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, מהדורה שנייה, 30 בינואר 2026 (מהדורה ראשונה 17 באפריל 2020, עודכנה 9 באוקטובר 2020). ↩

© 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.

4. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, מהדורה שנייה, 30 בינואר 2026, סעיפים 4–5 (סיווג ויחס מס לפי סוג הטוקן). ↩

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.

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.