L'absence d'imposition et ses trois réserves

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

Singapour ne connaît pas d'impôt sur les plus-values. L'affirmation est exacte et figure dans chaque présentation commerciale d'une structure de holding singapourienne, mais elle décrit une absence dans la loi, rien de plus. L'Income Tax Act 1947 impose le revenu et n'impose pas le capital, de sorte qu'un gain de nature patrimoniale échappe tout simplement à la loi. Il s'ensuit qu'on ne répond jamais à la question « ce gain est-il imposable ? » en cherchant une exonération. On y répond en qualifiant le gain, et trois réserves entourent le principe.[1]

La première réserve est la frontière entre négociant et investisseur, examinée au chapitre I de cette partie. Un gain que l'IRAS peut qualifier de bénéfice d'une activité commerciale constitue un revenu, quelle que soit la dénomination que lui donne le contribuable. La deuxième réserve est l'imposition sur la base des sommes rapatriées (remittance basis). Les revenus de source étrangère sont imposés lorsqu'ils sont reçus à Singapour, de sorte qu'un résident singapourien qui négocie des jetons par l'intermédiaire d'une plateforme étrangère et rapatrie le bénéfice est imposé lors de la réception, même si aucune activité à Singapour n'a produit le gain. La troisième réserve est apparue le 1er janvier 2024 sous la forme de la section 10L, qui assimile à un revenu certains gains de cession de source étrangère lorsqu'ils sont reçus à

© 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.

Singapour par une entité d'un groupe multinational dépourvue de substance économique. Chaque réserve est examinée tour à tour, car chacune a surpris des clients du secteur des actifs numériques qui s'étaient fiés au principe.

Notes

1. Income Tax Act 1947 (2020 Rev. Ed.), section 10(1) (imposition du seul revenu). La loi ne contient aucune disposition sur les gains en capital, et la qualification d'une recette comme revenu ou capital relève de la jurisprudence. ↩

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