Податки продавця

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

Засновник, який продає акції чи частки швейцарської AG або GmbH, що належать до його приватного майна, отримує звільнений від податку приватний приріст капіталу. Однак тут є дві пастки, які швейцарська практика відточувала десятиліттями і які повною мірою застосовуються до криптобізнесу.[1] Перша — непряма часткова ліквідація. Вона настає, якщо покупцем є компанія або особа, яка тримає акції як комерційне майно, і протягом п'яти років після продажу за участі продавця розподіляє резерви, не пов'язані з операційною діяльністю, які існували на момент продажу. У такому разі прибуток продавця у відповідній частині перекваліфікують на оподатковуваний інвестиційний дохід.[2] Криптокомпанія з великим казначейством токенів, що перевищує її операційні потреби, — класичний приклад активів, придатних для розподілу. Продавцеві слід або розподілити надлишок до продажу (це оподатковується як дивіденд, але за частково пільговою ставкою), або отримати від покупця зобов'язання не здійснювати розподілів і попереднє податкове роз'яснення від

© 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.

кантональної податкової адміністрації. Друга пастка — транспозиція, яка перекваліфіковує прибуток, якщо продавець передає акції компанії, яку сам контролює.[3] Жодна з пасток не стосується засновника, який сплачує паушальний податок, описаний у розділі I: для нього продаж просто не входить до розрахунку.

Сінгапурський засновник, який продає акції Pte. Ltd., що належать йому як інвестиція, отримує приріст капіталу, який не оподатковується. Покупець сплачує гербовий збір у розмірі 0,2 % від більшої з двох величин: ціни або чистої вартості активів, що припадає на акції. Єдиний ризик продавця — питання про те, чи не займався засновник торгівлею компаніями. Для засновника, який створив і продав один бізнес, це питання не виникає.[4] Правило статті 10L щодо прибутків від відчуження з іноземних джерел застосовується до організацій, тому засновник, який продає особисто, під нього не підпадає. Засновник, який тримає сінгапурську компанію через швейцарську холдингову компанію, після одного року володіння отримує швейцарську пільгу на участь щодо цього прибутку. Вона знижує швейцарський податок на прибуток до частки звичайної ставки.[5]

Ерн-аут (earn-out), виплачений у токенах покупця, додає ще один рівень складності. Для швейцарського приватного продавця ерн-аут є частиною звільненого від податку приросту капіталу, якщо це плата за акції. Якщо ж по суті це виплата за утримання засновника, що продовжує надавати послуги, вона вважається доходом від трудової діяльності. Податкова адміністрація Цуга розглядає ерн-аути, що залежать від працевлаштування засновника, саме як такий дохід.[6] Для сінгапурського продавця діє те саме розмежування, і IRAS доходить того самого висновку.

© 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.

Висновок для структурування такий: щоб зберегти режим приросту капіталу, ерн-аут слід прив'язувати до результатів бізнесу і ніколи — до присутності засновника.

Примітки

1. DBG, SR 642.11, ст. 16 абз. 3 (звільнений від податку приватний приріст капіталу). Частина G, розділ II. ↩
2. DBG, SR 642.11, ст. 20a абз. 1 літ. a (непряма часткова ліквідація: продаж участі щонайменше 20 % з приватного майна до комерційного, після якого протягом п'яти років за сприяння продавця розподіляються не пов'язані з операційною діяльністю активи, що існували на момент продажу); Циркуляр ESTV № 14 від 6 листопада 2007 р. Частина G, розділ IV. ↩
3. DBG, SR 642.11, ст. 20a абз. 1 літ. b (транспозиція). ↩
4. Stamp Duties Act 1929 (2020 Rev. Ed.), Перший додаток, стаття 3(c) (збір за передання акцій у розмірі 0,2 % від ціни або вартості залежно від того, яка з них більша). Частина M, розділ II. ↩
5. DBG, SR 642.11, ст. 70 абз. 4 (пільга на участь щодо приросту капіталу від участі щонайменше 10 %, якою володіли щонайменше один рік). Частина G, розділ IX. ↩
6. Циркуляр ESTV № 37 від 30 жовтня 2020 р., розділ щодо ерн-аутів і виплат за утримання; BGer 2C_618/2014 від 3 квітня 2015 р. (кваліфікація виплат, що залежать від продовження трудових відносин, як доходу від трудової діяльності). Частина G, розділ IV. ↩

© 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.

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