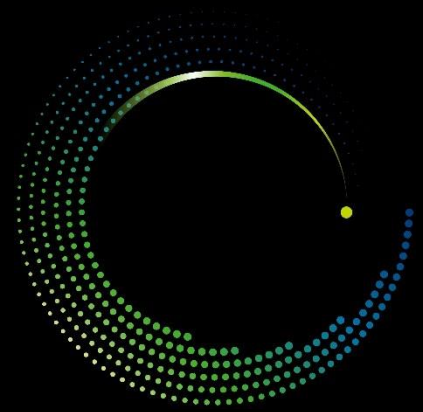


International Tax Singapore Highlights 2024

Updated January 2024*



싱가포르의 조세동향 및 세무 업데이트

싱가포르의 조세동향 및 세무분야의 최신 업데이트는 [Deloitte@hand](#)를 참고하시길 바랍니다.

투자환경

사용 통화: 싱가포르 달러 (SGD)

외환관리: 싱가포르에서는 외환 거래나 자본 이동에 대해 특별한 제재를 하지 않는다. 자금은 자유롭게 싱가포르 내외로 송금할 수 있다. 정부는 싱가포르 달러를 비거주자(외국) 금융 기관에 대출하는 것에 대해 일부 제재를 하고 있지만 개인 또는 비금융기관(기업 자금 센터를 포함)에게 제공하는 대출은 자유롭다.

회계기준과 재무제표: 싱가포르 회계기준을 적용한다. 재무제표는 매년 준비해야 한다.

주요 기업 형태: 싱가포르 상장 주식회사 및 비상장 주식회사, 파트너십(유한 파트너십과 유한책임 파트너십), 개인사업자, 가변 캐피탈 회사(VCC: Variable Capital Company, 투자 펀드를 위한 특정 법인형태), 외국 법인의 지점 등이 있다.

법인세

세율	
법인세율	17%
지점세율	17%
양도소득세	0%

세법상 거주자: 싱가포르 소득세법상 회사의 관리와 통제가 싱가포르 역내에서 이루어진다면 싱가포르 소득세법상 거주자 기업으로 인정된다. 관리와 통제가 이루어지는 곳은 통상적으로 이사회가 열리는 곳이다.

과세 원칙: 싱가포르는 속지주의 원칙에 따라 세금을 부과한다. 특정 예외 사항을 제외하고 싱가포르에서 축적했거나 발생한 역내소득, 싱가포르로 송금되었거나 송금된 것으로 간주되는 모든 역외원천소득에 대해 법인세를 부과한다. 거주자 기업과 비거주자 기업은 통상적으로 같은 방식으로 과세하지만, 거주자 기업은 특정 역외원천소득에 대해 비과세 처리 혜택과 같은 다양한 세금 혜택을 받을 수 있다. 지점과 자회사는 같은 방식으로 과세한다.

과세소득: 거주자 기업과 비거주자 기업은 싱가포르에서 축적되었거나 싱가포르에서 발생한 소득, 싱가포르로 송금되었거나 송금된 것으로 간주되는 역외원천소득에 대해 납세 의무가 있다. 과세 대상이 되는 소득은 무역이나 사업에서 발생한 소득 및 이익, 배당금, 이자 및 할인 소득, 연금, 임차료, 로열티, 보험료, 부동산 및 명시되지 않은 기타 이익으로 인한 소득을 포함한다.

싱가포르 거주자 회사가 수령한 배당수익, 해외지점의 수익 및 서비스 소득 같은 해외원천소득은 특정 조건을 충족할 때 싱가포르 역내로 송금되더라도 비과세대상 소득으로 처리된다. 단, 이와 같은 소득이 싱가포르로 수령되었거나 송금된 것으로 간주되는 과세 연도에 관련 해외국가의 법인세 최고세율이 15% 이상이어야 하며 관련 소득이 해외 국가에서 이미 과세된 경우에만 비과세 소득으로 처리된다. 싱가포르 세법상, 해외 국가에서 실질적인 사업활동으로 세제혜택을 받아 법인세가 면제된 해외원천소득은 이미 법인세를 납부했다는 조건을 충족한 것으로 본다.

전적으로 소득 창출을 위해 발생한 비용은 과세소득 계산 시 공제받을 수 있다. 다른 공제 가능한 비용은 세무상 감가상각비와 이월결손금이 있다.

법정 세율: 법인세율은 17%이다.

일반 과세대상 소득의 첫 1만 싱가포르 달러에 대해서는 75%, 그 다음 19만 싱가포르 달러에 대해서는 50%에 상응한 금액에 대하여 법인세를 면제해 준다. 또한 특정 조건을 충족하는 신규 비상장 기업일 경우, 최초 3개 과세연도 동안 일반 과세대상 소득의 첫 10만 싱가포르 달러에 대해서는 75%, 그 다음 10만 싱가포르 달러에 대해서는 50%에 상응한 금액에 대하여 법인세를 면제해 준다.

부가세: 없음.

대체 최소 법인세: 없음.

글로벌 최저한세 (필라 2): 싱가포르 정부는 OECD/G20의 국가 간 소득 이전을 통한 세원 잠식 포괄적 이행 체계의 글로벌 세원 잠식 방지 규칙 또는 "필라 2" 모델 규정에 일반적으로 부합하는 규정을 싱가포르에 시행할 예정이라고 발표했다. 이 규정은 연결 재무제표 기준 총매출액이 7억 5천만 유로 이상인 다국적 기업그룹에 대해 최저한세 15%

를 과세할 수 있도록 설계되었다. 소득산입 규칙(IIR: income inclusion rule)과 비용 공제 부인 규칙(UTPR: undertaxed profit(s) rule or the undertaxed payment rule)은 2025년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용될 예정이다. 싱가포르에는 또한 15% 적격내국최저한세(QDMTT: qualified domestic minimum top-up tax)를 채택할 예정이며, 이는 2025년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용될 것으로 예상된다.

배당소득의 과세: 싱가포르는 1단계 법인세 과세 방식을 채택하고 있는데 기업에서 납부한 세금이 최종 세금이 되는 방식이다. 싱가포르 거주자 기업이 지급한 배당소득은 수령한 주주 측면에서 과세 면제된다.

자본적 성격 양도소득의 과세: 싱가포르는 통상적으로 자본적 성격의 소득에 대해 과세하지 않는다. 단, 2024년 1월 1일부터 싱가포르 역외 국가에 위치한 부동산 또는 유동성 자산의 매각 또는 처분으로 인해 발생한 자본적 성격의 이득을 싱가포르로 송금하거나 송금된 것으로 간주되는 경우 이를 수익으로 간주하여 과세한다. 그러나 특정 조건을 충족할 경우 이 과세 규정이 적용되지 않는데 이 조건들은 매각한 법인이 관련 그룹에 속하지 않았거나, 싱가포르 세법상 비거주자 기업이며 싱가포르와 경제적인 연결이 없거나, 싱가포르 내에 충분한 경제적 실체를 보유하고 있지 않은 경우를 포함한다.

결손금: 결손금은 “실질적인 주주 테스트”에 근거하여 무기한 이월 가능하다 (단, 미사용 기부금의 경우는 예외로 5년까지만 이월할 수 있다). 미사용 자본공제액은 실질적인 주주 테스트와 “사업 지속성 테스트”에 근거하여 이월 가능하다. 결손금과 미사용 자본공제액 (총칭하여 “적격 공제”라 함)의 소급적용은 1년까지 가능하며 최대 10만 싱가포르 달러까지 허용하고 실질적인 주주 테스트(결손금만 소급 적용 시, 이 조건만 충족하면 됨)와 사업 지속성 테스트를 충족하여야 한다.

외국 납부세액 공제: 특정 유형의 역외원천소득은 싱가포르 법인세를 면제받을 수 있다. 싱가포르 세법상 싱가포르로 송금되어 과세되는 역외원천소득은 과세소득이다. 단, 싱가포르 거주자 기업에 한정하여, 이중과세방지조약 체결 국가나 비체결국가에서 발생한 소득에 과세된 해외 법인세를 공제받을 수 있다. 싱가포르 역내소득이지만 관련 조세조약의 조항에 따라 해외국가에서 과세된 경우, 그 소득에 대해 납부한 해외 법인세를 공제받을 수 있다. 공제 한도액은 싱가포르에서 역외원천소득에 부과하는 싱가포르 법인세액 또는 해외에서 이미 납부한 세액 중 더 낮은 금액으로 정하고 있다. 외국 납부세액 공제액은 통합해서 계산할 수 있으나 특정 조건을 충족하여야만 한다.

지분투자 소득면제: 싱가포르 거주자 기업으로부터 주주가 수령하는 배당은 비과세 소득이다. 싱가포르에서 수령되거나 수령된 것으로 간주되는 역외원천 배당금은 특정 조건이 충족되지 않는 한 과세 대상 소득이다 (관련 특정 조건은 위 “과세소득” 섹션 참고). 2027년 12월 31일 또는 그 이전에 피투자회사의 주식 매각으로 발생한 양도소득은 다음 조건을 충족할 경우 비과세 소득으로 처리된다. 매각 전 주식을 법적 및 실질적으로 연속하는 24개월 이상 소유하였고 최소 20%의 보통주 지분을 보유하고 있어야 한다. 싱가포르는 자본적 성격의 소득에 대해 과세하지 않지만, 납세자가 주식 또는 부동산 매매 사업을 영위하는 사업자일 경우 주식이나 부동산 매매를 통해 취득한 수익은 과세대상 소득으로 처리된다.

지주회사 제도: 없음.

세제 혜택: 선도 및 개발 기업, 확장 기업, 본사 활동, 금융서비스, 자산유동화, 펀드와 펀드 매니저, 국제 해양 활동, 국제 무역, 연구개발을 하는 싱가포르 거주자 기업에 다양한 세제 혜택이 존재한다.

기업준수사항

과세연도: 과세연도는 달력연도(또는 역년) 기준이지만 법인은 법인세 신고서를 직전 회계연도의 결과를 기준으로 작성하여 제출해야 한다. 직전 회계연도에 발생한 과세소득이 법인세 부과 대상이다 (예: 회계연도 2023년의 과세소득은 과세연도 2024년에 신고).

연결법인세 신고제도: 싱가포르에서 연결법인세 신고제도는 허용되지 않는다. 법인세 신고서 제출 면제를 승인받지 않는 한 각 법인은 개별 법인세 신고서를 제출하여야 한다. 그러나, 그룹 내 법인 간 결손금 이전 제도를 통해 그룹 내 한 법인이 당해연도에 발생한 미사용 결손금, 미사용 자본공제액, 미사용 기부금을 같은 그룹 내 다른 법인에게 이전하여 다른 법인의 과세대상소득과 상계시킬 수 있다. 결손금 이전 조건으로는 그룹 내 법인들이 싱가포르에 설립되어야 하고 그룹 내 한 법인이 직간접적으로 75% 이상의 지분을 보유하고 있어야 한다. 또한 모든 법인은 동일한 회계연도 마감일을 적용하고 있어야 한다.

법인세 신고 및 납세: 법인은 회계연도 마감 후 3개월 안에 추정 과세소득을 싱가포르 국세청에 신고하여야 한다. 직전 회계연도에 발생한 과세대상소득에 부과되는 법인세 신고서는 해당 과세연도의 11월 30일까지 전자 양식으로 제출하여야 한다. 납세 고지서는 신고서 제출 이후에 발행된다. 세금은 통상적으로 납세 고지서 발행일로부터 한 달 이내에 납부되어야 한다.

벌금: 미신고 또는 지연신고 그리고 세금 체납 또는 미납 시 벌금이 부과된다.

과세당국의 세법해석 사전 확인제도: 납세자는 특정 거래의 세법해석 사전답변을 싱가포르 국세청에 요청할 수 있다.

개인소득세

세율		세율	누적 납부세액
거주 개인 소득세율	과세소득		
	첫 SGD 20,000	0%	0
	이후 SGD 10,000	2%	
	첫 SGD 30,000		200
	이후 SGD 10,000	3.5%	
	첫 SGD 40,000		550
	이후 SGD 40,000	7%	
	첫 SGD 80,000		3,350
	이후 SGD 40,000	11.5%	
	첫 SGD 120,000		7,950
	이후 SGD 40,000	15%	
	첫 SGD 160,000		13,950
	이후 SGD 40,000	18%	
	첫 SGD 200,000		21,150
	이후 SGD 40,000	19%	
	첫 SGD 240,000		28,750
	이후 SGD 40,000	19.5%	
	첫 SGD 280,000		36,550
	이후 SGD 40,000	20%	
	첫 SGD 320,000		44,550
	이후 SGD 180,000	22%	
	첫 SGD 500,000		84,150
	이후 SGD 500,000	23%	
	첫 SGD 1,000,000		199,150
	이후 SGD 1,000,000	24%	
비거주 개인 소득세율		(i) 단일세율 15% (개인공제액 미반영) 혹은 (ii) 거주 개인용 누진세율 (근로소득에 해당) 또는 22% (이외 소득에 해당)	
양도소득세		0%	

세법상 거주자: 싱가포르 시민권자는 싱가포르에 통상적으로 거주할 시 싱가포르 거주자로 인정된다. 외국인의 경우 해당 과세연도의 직전 달력연도 기준으로 싱가포르에서 183일 이상 근무(임원 제외) 했거나 싱가포르에 통상적으로 거주할 시 세법상 싱가포르 거주자로 인정된다.

싱가포르에서 외국인 직원의 근무 기간이 최소 3년동안 연속하는 과세연도를 포함한다면, 양해제도를 통해 해당 직원은 싱가포르 세법상 거주자 지위가 인정될 수 있다. 이는 해당 직원이 싱가포르에 입국한 해 또는 출국한 해, 또는 두 해 모두에서 싱가포르에 거주한 기간이 연간 183일 미만일지라도, 전체 3년의 과세연도 동안 싱가포르 세법상 거주자로 인정될 수 있음을 의미한다.

싱가포르에 입국한 해에 근무 기간이 183일 미만이었지만 이듬해 달력 연도를 포함했을 때 최소 183일을 근무할 예정이라면 해당 직원은 이 두 과세연도 동안 싱가포르 세법상 거주자 기준으로 과세될 수 있다.

과세 원칙: 특정 경우를 제외하고, 싱가포르 세법상 거주자는 싱가포르에서 축적됐거나 취득한 소득에 대해 싱가포르 소득세를 납부해야 한다. 개인이 싱가포르에서 수령하였거나 수령한 것으로 간주되는 역외원천소득은 싱가포르 소득세 과세 대상에서 면제된다. 단, 싱가포르에 설립된 파트너십을 통해 수령한 소득은 과세 대상이다. 개인이 싱가포르 원천으로부터 얻은 특정 투자 소득은 소득세가 면제될 수 있다. 세법상 비거주자는 싱가포르에서 축적됐거나 취득한 소득에 대해서만 소득세가 과세된다.

과세대상 소득: 과세대상 소득은 사업 운영 또는 근로 활동을 통해 취득한 소득 또는 이익(고용주가 제공하거나 지불하는 식대, 의복, 주택 및 보조금을 포함한다. 단, 생계비, 교통비 및 접대비는 포함하지 않음)을 포함한다.

법정 세율: 2만 싱가포르 달러를 초과하는 과세대상 소득을 취득한 거주자 개인은 세율 2%에서부터 24%까지 누진세율을 적용하여 납부세액을 계산한다.

비거주자 개인의 근로 소득에 대한 과세는 단일세율 15% (개인 공제액 및 보조금 적용 불가) 또는 거주자 개인에게 적용되는 누진세율 (개인 공제액 및 리베이트액 적용 허용)을 적용하여 둘 중 더 높은 세율을 적용하여 과세된다.

등기이사나 독립적인 자문업체에게 지급한 수수료를 포함한 싱가포르에 원천을 둔 비거주자의 기타 소득은 일반적으로 24%의 단일세율을 적용하여 과세된다. 단, 단기간(예: 60일 이내) 싱가포르에서 근로한 비거주자 개인(등기이사 제외)은 해당 기간 동안 발생한 근로소득에 대해 과세가 면제된다.

자본적 성격 양도소득의 과세: 싱가포르는 개인이 취득한 자본적 성격의 양도소득에 대해 과세하지 않는다.

공제 및 납부세액감면: 싱가포르 거주자 개인과 비거주자 개인은 싱가포르 정부에 등록된기관에 기부한 기부금에 대해서 소득세 신고 시 세금 공제를 받을 수 있다. 단, 인적공제 및 세액공제 혜택은 거주자 개인에게만 주어진다.

과세 대상 소득에서 인적공제 후 실제로 세금이 부과되는 과세소득을 확정하게 된다. 산출세액에서 세액공제를 하고 나면 개인이 납부해야 할 최종세액이 계산된다. 개인이 개인소득세 계산 시 청구할 수 있는 총 세금 경감액은 매 과세연도마다 8만 싱가포르 달러까지만 가능하다.

외국 납부세액 공제: 한 개인의 소득이 싱가포르와 해외국가에서 동시에 과세 대상이며 이 소득이 싱가포르에서 발생한 것으로 간주되는 경우, 싱가포르 국내 세법이 우선시되며 싱가포르 개인 소득세 계산 시 해외국가에 납부한 세금에 대한 공제는 통상적으로 허용되지 않는다.

특정 조건을 충족하는 경우 싱가포르와 해외국가의 조세조약 하에 예외가 있을 수 있다. 싱가포르와 해외국가에서 동시에 과세 대상인 소득에 관해 해외국가에 납부한 세금은 싱가포르 국세청의 개별적 검토하에 공제가 허용될 수 있다. 이 과정에서 싱가포르 국세청은 추가 정보나 서류를 요청할 수 있다. 허용되는 공제금액은 해외소득에 대해 납부해야 하는 싱가포르 세금과 이미 납부한 외국 납부 세액 중 낮은 금액으로 제한된다.

개인소득세 준수사항

과세연도: 달력연도를 사용함.

신고 제출 의무: 개인(동거 중인 기혼 부부 포함)은 각자의 신고서를 제출하여야 한다.

신고 및 납세: 개인은 직전 과세연도 소득에 대한 싱가포르 세금 신고서를 다음 연도 4월 15일까지 제출하여야 한다. 전자 양식으로 제출 시 4월 18일까지 제출 가능하다. 납세 고지서는 신고서 제출 이후에 발행된다. 세금은 통상적으로 납세 고지서 발행일로부터 한 달 이내에 납부되어야 한다.

벌금: 미신고 또는 지연 신고 그리고 세금 체납 또는 미납 시 벌금이 부과된다

과세당국의 세법해석 사전 확인제도: 납세자는 특정 거래의 세법해석 사전답변을 싱가포르 국세청에 요청할 수 있다.

원천징수 규정

세율

소득의 종류	거주자		비거주자	
	기업	개인	기업	개인
배당소득	0%	0%	0%	0%
이자소득	0%	0%	0%/15%/17%	0%/15%/24%
사용료 소득	0%	0%	10%/17%	10%/24%

배당소득: 싱가포르는 배당소득에 원천징수세를 부과하지 않는다.

이자소득: 싱가포르 거주자에게 지급되는 이자는 원천징수 대상이 아니다.

비거주자 기업에 지급하는 이자는 싱가포르 정부가 승인한 국내 은행 또는 금융 회사에 예금 이자, 특정 채무 증권 및 프로젝트 채무증권 이자 등과 같이 특정 면제 사항이 적용되지 않는 한 15% 원천징수 세율을 적용한다. 15%의 원천징수 세율은 최종세율로서 비거주자 기업이 싱가포르 역외에서 영위하는 사업에서 파생되었으며 싱가포르 내 고정사업장과 실질적으로 연관 없는 이자일 경우에만 적용된다. 최종 세율이나 면제 혜택을 적용받지 못하는 비거주 기업에 지급되는 기타 이자소득(싱가포르 역내에서 영위하는 사업에서 파생되었거나 싱가포르 내 고정사업장과 실질적으로 연관있는 이자소득 포함)은 현행 법인세율인 17%로 원천징수세가 부과된다. 15%의 최종 세율이나 면제 혜택을 적용받지 못하는 비거주자 개인에게 지급되는 기타 이자소득에 대해 24%의 세율로 과세한다. 해당 세율은 적용할 수 있는 조세조약에 따라 감면될 수 있다.

사용료 소득: 싱가포르 거주자에게 지급되는 사용료는 원천징수 대상이 아니다.

비거주자 기업에 지급하는 사용료는 10%의 원천징수 세율을 적용한다. 10%의 원천징수 세율은 최종세율로서 비거주자 기업이 싱가포르 역외에서 영위하는 사업에서 파생되었으며 싱가포르 내 고정사업장과 실질적으로 연관 없는 사용료일 경우에만 적용된다. 최종 세율이나 면제 혜택을 적용받지 못하는 비거주 기업에 지급되는 기타 사용료 소득(싱가포르 역내에서 영위하는 사업에서 파생되었거나 싱가포르 내 고정사업장과 실질적으로 연관있는 사용료 소득 포함)은 현행 법인세율인 17%로 원천징수세가 부과된다. 비거주자 개인에 지급되는 사용료는 순소득의 24% 또는 총 지급액의 10% 중 낮은 금액에 원천징수세가 부과된다. 해당 세율은 적용할 수 있는 조세조약에 따라 감면될 수 있다.

전문용역비 소득: 싱가포르 거주자에게 지급되는 전문용역 수수료는 원천징수 대상이 아니다.

관련 조세조약에 따라 감면되지 않는 한 비거주자(개인 제외)에게 지급되는 싱가포르 역내에서 수행된 전문용역에 대한 수수료에는 17%의 원천징수 세율이 적용된다. 전문용역 소득은 과학, 기술, 산업, 또는 상업적 지식 또는 정보의 적용 또는 사용과 관련된 지원 또는 서비스 제공에 대한 대가 또는 사업 운영 및 직업수행에 대한 관리 보조 용역에 대한 대가를 포함한다. 단, 모든 용역이 싱가포르 역외에서 제공되고 싱가포르 내 고정사업장을 통해 제공된 것이 아니라면 원천징수 대상이 아니다. 비거주자 개인의 경우, 개인이 순소득의 24%의 세율로 과세하는 방법을 선택하지 않는 한 총 지급액의 15%의 원천징수 세율이 적용된다.

지점송금세: 없음.

조세회피방지 규정

이전가격: 싱가포르 이전가격 지침서는 정상 가격 거래 원칙, 이전가격 보고서 작성 요구 사항, 정상가격 산출 방법의 사전 승인제도 그리고 싱가포르 조세조약에 따른 상호합의 신청 등을 다룬다. 또한, 싱가포르 국세청은 원자재 마케팅 및 트레이딩 활동 그리고 다국적기업의 중앙집중형 사업운영과 관련된 특수 주제에 대한 이전가격 지침서도 발표했다. 싱가포르 국세청의 세무조사 결과로 이전가격 상향 조정 시에는 5%의 가산세가 부과될 수 있다.

싱가포르는 국가별 보고서 제출 의무를 도입했으며 이전가격 문서화 요건을 의무화했다. (아래 “**공시의무 사항**” 참고).

이자비용 공제한도: 이자비용 공제 가능 여부는 일반적으로 대출 목적에 따라 달라진다. 수익 창출 목적으로 대출을 받은 경우 (예: 채고 구매 자금 조달) 해당 이자는 공제 가능하다. 자본적 성격의 자산 구매를 위한 자금 조달에 대한 대출 이자는 해당 자본 자산이 싱가포르 소득세 과세 대상 수익을 창출하는 데 사용된 한도 내에서 공제된다. 대출의 일부만 수익 창출 목적으로 사용된 경우 이자 비용을 안분하여야 한다.

피지배외국법인 제도: 없음.

혼성불일치 방지 규정: 싱가포르에는 공식적인 혼성불일치 방지 세법은 없다. 하지만, 싱가포르 국세청은 해당 상품이 부채인지 자본인지를 판단하는데 적용되는 요소들을 설명한 혼성금융상품의 소득세 처리에 대한 지침서를 발행하여 적용하고 있다.

경제적 실질요건: 싱가포르에는 경제적 실질 요건이 없지만 (단, 2024년 1월 1일부터 싱가포르 역외 국가에 위치한 부동산 또는 유동자산의 매각 또는 처분으로 인한 자본 이득을 싱가포르로 송금하거나 송금된 것으로 간주되는 경우 경제적 실질 소지요건이 존재함), 싱가포르 국세청은 싱가포르 세무상 거주자 증명서를 발급하기 전 특정 요소들을 고려한다.

공시의무 사항: 싱가포르 납세자는 재무제표에 공시된 특수관계자 거래 가치가 1천 5백만 싱가포르 달러를 초과하는 경우 관련 특수관계자 거래 신고서를 싱가포르 국세청에 제출해야 한다. 또한, 싱가포르에 특정 조건을 충족하는 글로벌 본부가 있는 다국적 기업은 국가별 보고서를 작성하여 싱가포르 국세청에 제출해야 한다. 2022년 1월 1일 이후 회계연도부터 싱가포르에 글로벌 본부가 있는 다국적 기업은 해당 회계연도 종료 후 3개월 이내에 국가별 보고서를 제출할 의무가 있음을 국세청에 통보해야 한다. 이전가격 보고서는 세이프 하버 규정에 따라 적용되는 요건이 달라질 수 있다. 규정을 준수하지 않을 시 벌금이 부과될 수 있다.

국적포기세: 없음.

조세회피 방지 규정: 싱가포르에는 조세회피 방지 세법을 적용하고 있다. 조세회피의 의도가 있는 경우 납부해야 할 세금 또는 관세 또는 추가로 납부해야 할 세금 또는 관세에 대해 50%의 과징금이 부과된다. 이 과징금은 소득세, 인지세, 그리고 GST에 적용된다.

부가가치세

세율	
표준세율	9%
경감세율	0%

적용대상 거래: 유럽의 부가가치세와 유사한 싱가포르 부가가치세는 대부분의 재화와 용역의 공급과 싱가포르로 수입되는 모든 재화에 부과된다. 단, 수입 GST 감면 혜택이 적용되는 거래 또는 GST 면제대상 거래에 대해서는 GST가 부과되지 않는다. 또한 싱가포르 수령자가 GST 등록 사업자이고 부담한 GST를 모두 환급받을 수 없는 경우거나 수령자가 GST 등록되어 있지 않고 해외 공급자로부터 제공되는 공급이 지정된 디지털 서비스인 경우 (예: 온라인 게임, 온라인 미디어 구독 등) 해외로부터 수입된 특정 서비스에도 GST가 부과된다. GST는 특정 수입된 디지털 서비스에도 부과된다. 디지털 서비스는 원격으로 제공 및 수령될 수 있는 디지털 서비스 정의에 해당하지 않는 서비스다 (예: 싱가포르 역외에서 제공된 온라인 코칭, 원격 의료 서비스 및 가상 콘서트의 라이브 스트리밍).

세율: 표준 세율은 9%이다 (2024년 1월 1일부로 8%에서 인상됨). 세율 변경일을 포함하는 기간 동안 제공된 공급에 대해서는 경과규정이 적용된다. 국제서비스 및 수출 재화에 대해서는 영세율이 적용된다.

특정 금융 서비스의 공급, 주거용 부동산에 대한 판매 및 임대 공급, 투자용 귀금속의 수입 및 국내 공급, 그리고 디지털 토큰의 공급은 면제 대상이다.

등록: 특정 면제 사항을 제외하고 향후 12개월 동안의 과세 대상 공급이 1백만 싱가포르 달러를 초과할 것으로 예상하는 납세자는 GST 납세자로 등록하여야 한다. 대리납부 규정에 부당한 GST를 환급받을 수 없고, 수령한 수입 서비스의 총액이 연간 1백만 싱가포르달러를 초과하였거나 향후 12개월 동안 1백만 싱가포르 달러를 초과할 것으로 예상하는 납세자에게도 GST 등록 의무가 발생한다. 연간 GST 적용대상액이 1백만 싱가포르 달러를 초과하지 않더라도 납세자는 자발적으로 GST 등록을 신청할 수 있다. 단, 자발적 등록 후 최소 2년간 등록 상태를 유지하고 일부 조건을 충족하여야 한다. 디지털 서비스의 경우, 해외공급자는 총 글로벌 매출이 1백만 싱가포르 달러를 초과하고 GST 미등록 싱가포르 소비자에게 공급한 디지털 서비스의 연간 매출이 과거 1년 또는 향후 12개월 예상 10만 싱가포르 달러를 초과하는 경우 해외공급자 등록제도에 따라 GST 에 등록하여야 한다. 해외공급자가 (i) 1년간 글로벌 매출이 1백만 싱가포르 달러를 초과하였거나 초과할 것으로 예상되고 (ii) 싱가포르에 공급한 B2C 원격 서비스 및 소액물품의 가치가 10만 싱가포르 달러를 초과하였거나 초과할 것으로 예상되는 경우에도 GST 등록 의무가 있다. 싱가포르에 공급한 B2C 원격 서비스와 소액물품은 싱가포르에 속한 GST 미등록 고객에게 제공한 원격 서비스와 소액물품을 지칭한다.

신고 및 납세: GST 등록사업자는 매 분기마다 신고해야 하며 (단, 신고 주기를 매월로 선택할 수 있음) 분기말일로부터 한 달 이내 신고서를 제출해야 한다. 해당 과세기간에 납부해야 할 세액은 신고서 제출 마감일까지 납부해야 한다. 환급액은 통상적으로 다음 과세기간 이내에 수령이 가능하며 이는 GST 신고가 제출된 날짜부터 계산된다. 해외공급자 등록제도에 제출된 GST 신고서는 GST 납부 목적으로만 사용되며 GST 환급신청 자격은 없다.

벌금: 미신고 또는 지연신고 그리고 세금 체납 또는 미납 시 벌금이 부과된다.

기업 및 개인에 대한 기타 세금

별도로 명시되지 않은 경우, 아래 언급된 세금은 기업과 개인 모두에게 적용되며 국가 차원에서 부과된다.

사회보장 기여금: 고용주와 싱가포르 시민권자 및 영주권자이며 싱가포르에서 근무하는 근로자는 임금의 일정비율을 매월 중앙적립기금(CPF)에 납입해야 한다. 각 고용주는 중앙적립기금 위원회에 가입해야 하고 매월 고용주와 직원을 대신하여 CPF 금액을 납부해야 하며, 직원의 CPF 금액 부담액은 임금에서 원천차감하여 납부한다.

만 55세 이하 직원의 법정 적립률은 임금의 최대 20%이다. 직원이 영주권 자격을 취득할 경우 첫 2년간은 누진 적립률이 적용된다. CPF에 대한 고용주의 법정 기여율은 최대 17% (만 55세까지의 직원 대상)이며, CPF 기여 금액 계산시 임금의 상한선은 2024년 기준 월 임금 6천8백 싱가포르 달러, 연간 총임금 10만 2천 싱가포르 달러이다.

월 임금 상한선은 2023년 9월 1일부터 2026년 1월 1일까지 6천 싱가포르 달러에서 8천 싱가포르 달러로 점진적으로 인상된다. 현재 CPF 연간 총임금 상한선에 대한 변경은 발표되지 않았지만 광범위하게 CPF 가입자를 포함할 수 있도록 정기적으로 검토할 예정이다.

55세 이상 70세 이하 직원의 CPF 적립률은 지난 몇 년간 점진적으로 증가해 왔으며, 2024년 1월 1일부터 직원 적립률은 0.5%에서 1%로 인상되었다.

급여세: 없음.

자본세: 없음.

부동산세: 싱가포르 역내 모든 부동산에 대해 세금이 부과되며 부동산 소유자는 매년 초에 세금을 납부해야 한다. 부동산은 주택개발청의 공공주택, 주택, 사무실, 공장, 상점 및 토지를 포함한다.

연간 부동산세는 관련 부동산 과세 부서에서 결정한 부동산의 연간 가치 총액의 일정 비율을 기준으로 계산한다. 2024년 1월 1일부터 소유자 거주 주거용 부동산에 대한 부동산세율은 0~32%의 누진세율이 적용되며 기타 주거용 부동산의 경우 12~36%의 누진세율이 적용된다. 비거주용 부동산에 대한 세율은 10%이다. 특정 경우에 따라 개발 중인 토지에 대해서 세금 면제를 받을 수 있다.

유통/거래세: 없음.

인지세: 주식, 채권 및 부동산과 관련한 법적 서류(서면 또는 전자 양식)에만 인지세를 부과한다. 여기에는 부동산 및 주식의 매매 그리고 부동산 임대 포함된다.

평균 연간 임대료가 1천 싱가포르 달러를 초과하는 부동산 임대 또는 임대 계약에 대해 인지세를 부과한다. 평균 연간 임대료가 1천 싱가포르 달러 미만인 임대는 인지세가 면제된다.

부동산 구매자 인지세는 주거용 부동산 취득시 최대 6%까지 부과되며, 비거주용 부동산 취득에 대해서는 최대 5%까지 부과된다. 구매자 추가 인지세는 구매자의 카테고리에 따라 주거용 부동산 (주거용 토지 포함)을 취득하는 특정 개인 혹은 법인에 대해서 5%에서 60% 사이의 금액을 납부하여야 한다. 구매자 인지세와 구매자 추가인지세 모두 부동산의 구매가 혹은 시장가 중 더 높은 금액을 기준으로 계산된다. 판매자 인지세는 부동산을 소유한 기간 및 취득 시점에 따라 산업용 부동산은 최대 15%까지, 주거용 부동산은 최대 12%까지 부과된다.

주식 매입에 대한 구매자 인지세는 시장가와 구매가 중 더 높은 금액에 0.2% 세율을 적용한다. 직접 혹은 간접적으로 싱가포르에 있는 주거용 부동산을 주로 소유한 법인의 주식 매입에 대해서는 추가 양도증서세가 적용된다 (구매자에게는 구매자 인지세와 구매자 추가인지세, 판매자에게는 판매자 인지세가 적용).

싱가포르 증권거래소에 상장된 증서가 없는 주식의 양도는 통상적으로 인지세 대상이 아니다. 특정 조건 충족 시 인지세 면제 혜택을 받을 수 있다.

부유세: 없음.

증여/상속세: 없음.

기타: 기타 세금에는 특정 산업의 외국인 근로자에 대한 매월 고용부담금과 모든 직원에게 해당되는 교육훈련 부담금이 있다. 교육훈련 부담금의 세율은 직원의 매월 총급여 중 첫 4천5백 싱가포르 달러에 대한 0.25%이며 최소 금액은 2 싱가포르 달러이다.

또한, 기업 또는 개인은 영화 대여, 엔터테인먼트, 관광호텔 및 레스토랑, 탄소 배출 및 공항 출국에 대한 세금을 납부해야 한다.

조세조약

싱가포르는 한국을 포함해 90개 이상의 국가와 조세조약을 체결하였다. 세원 잠식 및 소득 이전 방지 목적의 조세조약 연계 방안 시행을 위한 다자간 협약은 2019년 4월 1일부터 발효되었다.

싱가포르 조세조약 네트워크에 대한 정보는 Deloitte International Tax Source를 참고.

국세청

Inland Revenue Authority of Singapore (IRAS)

문의:

Deloitte Singapore Tax & Legal Korean Services Group

Email: sgksg@deloitte.com

면책조항:

해당 한국어 번역본은 한국인 담당자의 이해를 돕기 위한 정보입니다. 정확한 내용과 조건들은 해당 자료의 영문 원문을 확인하시길 바랍니다. 이 자료는 일반 정보만을 포함하고 있으며 딜로이트가 제공하는 전문적인 조언이나 서비스가 아닙니다.

Disclaimer

This Korean translation is provided for the understanding of Korean companies only. Please refer to the original English version of the document for accurate information and conditions. This translation contains general information only and does not represent professional advice or services offered by Deloitte.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our people deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society, and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte's approximately 415,000 people worldwide make an impact that matters at www.deloitte.com.

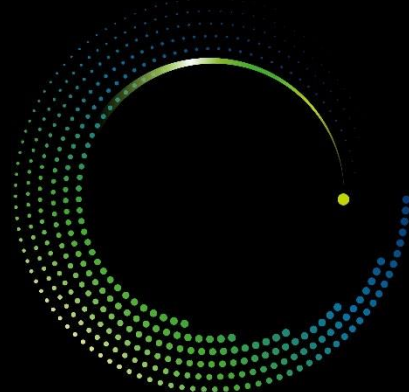
This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication. DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.

© 2024. For information, contact Deloitte Global.

International Tax Singapore Highlights 2024

Updated January 2024*



Recent developments

For the latest tax developments relating to Singapore, see [Deloitte tax@hand](#).

Investment basics

Currency: Singapore Dollar (SGD)

Foreign exchange control: There are no significant restrictions on foreign exchange transactions and capital movements. Funds may flow freely into and out of Singapore. The government imposes certain restrictions on the lending of SGD to nonresident financial institutions to limit speculation in the SGD currency market, but these restrictions do not apply to the lending of SGD to individuals and nonfinancial institutions, including corporate treasury centers.

Accounting principles/financial statements: Singapore Financial Reporting Standards apply. Financial statements must be prepared annually.

Principal business entities: These are the public and private limited liability company, partnership (includes limited partnership and limited liability partnership), sole proprietorship, variable capital company (a form of legal entity for investment funds), and branch of a foreign corporation.

Corporate taxation

Rates

Corporate income tax rate	17%
Branch tax rate	17%
Capital gains tax rate	0%

Residence: A company is resident in Singapore for income tax purposes if the management and control of its business is exercised in Singapore. The place where management and control is exercised generally is the place where the directors' meetings are held.

Basis: Singapore imposes tax on a territorial basis. Tax is imposed on all income accruing in or derived from Singapore and all foreign income remitted or deemed remitted to Singapore in the preceding year, subject to certain exceptions. Resident and nonresident companies generally are taxed in the same manner, but resident companies may enjoy various

tax benefits, such as tax exemption for certain foreign-source income. Branches are taxed in the same way as subsidiaries.

Taxable income: Resident and nonresident companies are subject to tax on income accruing in or derived from Singapore and foreign income remitted or deemed remitted to Singapore, including: gains or profits from a trade or business; dividends, interest, or discounts; charges or annuities; rents, royalties, premiums, and other profits arising from property; and gains or profits of an income nature not falling within the above categories.

Foreign income remittances in the form of dividends, branch profits, and services income derived by resident companies are exempt from tax, provided the income is received from a foreign jurisdiction with a headline tax rate of at least 15% in the year the income is received or deemed received in Singapore, and income tax has been paid on the income in the foreign jurisdiction. Foreign income that has been exempt from tax in the foreign jurisdiction as a direct result of a tax incentive granted for substantive business operations carried out in that jurisdiction will be deemed to have met this “subject to tax” test.

Expenses of a revenue nature that are incurred wholly and exclusively to produce income may be deducted in computing taxable income. Other deductible costs include capital allowances and tax losses carried forward from prior years.

Rate

General

The standard corporate income tax rate is 17%.

A partial tax exemption applies in accordance with which 75% of the first SGD 10,000 of normal chargeable income and 50% of the next SGD 190,000 of normal chargeable income are exempt from tax. In addition, for a qualifying new private company, 75% of the first SGD 100,000 of normal chargeable income and 50% of the next SGD 100,000 of normal chargeable income may be exempt from tax for its first three consecutive years of assessment (YAs), subject to certain conditions.

Surtax

There is no surtax.

Alternative minimum tax

There is no alternative minimum tax.

Global minimum tax (Pillar Two)

Singapore has announced that it intends to implement rules that generally are in line with the global anti-base erosion (GloBE) or “Pillar Two” model rules published by the OECD/G20 Inclusive Framework on BEPS that are designed to ensure a global minimum level of taxation of 15% for multinational enterprise (MNE) groups with annual consolidated revenue of at least EUR 750 million. The IIR (income inclusion rule) and the UTPR (sometimes referred to as the undertaxed profit(s) rule or the undertaxed payments rule) are expected to apply for accounting periods beginning on or after 1 January 2025. Singapore also intends to adopt a qualified domestic minimum top-up tax (sometimes referred to as a QDMTT) and this is expected to apply for accounting periods beginning on or after 1 January 2025.

Taxation of dividends: Singapore operates a one-tier corporate income tax system, under which corporate income tax paid on a company's profits is final. Dividends paid by Singapore resident companies are tax exempt in the hands of the recipient.

Foreign-source dividends are taxable if received or deemed to be received in Singapore, unless certain conditions are satisfied.

Capital gains: Singapore generally does not tax capital gains. As from 1 January 2024, remittances or deemed remittances into Singapore of gains derived from the sale or disposal of immovable or movable property situated outside Singapore are subject to tax at the standard corporate income tax rate, unless certain conditions are met, including that the seller entity is not part of a relevant group, is not a Singapore resident and has no economic nexus with Singapore, or has adequate economic substance in Singapore (other than in relation to the disposal of an intellectual property right).

Losses: Losses may be carried forward indefinitely (except unutilized donations, which may be carried forward for five years) subject to compliance with the "substantial shareholders test." Unutilized capital allowances carried forward are subject to both the substantial shareholders test and the "business continuity test." Losses and unutilized capital allowances (collectively "qualifying deductions") may be carried back for one year, subject to a cap of SGD 100,000 and compliance with the substantial shareholders test (compliance with the business continuity test also is required for the carryback of current year unutilized capital allowances).

Foreign tax relief: Some types of foreign-source income are exempt from Singapore tax (subject to certain conditions). Singapore grants resident companies a credit for foreign tax paid on income derived from treaty and nontreaty jurisdictions that is received and assessable to tax in Singapore. A tax credit also is available for tax paid on income considered to be Singapore-source but allowed to be taxed in the foreign jurisdiction under the specific provisions of a relevant tax treaty. The credit is limited to the Singapore tax payable on that income, or the foreign tax paid, whichever is lower. The foreign tax credit amount may be calculated on a pooled basis, subject to certain conditions.

Participation exemption: Dividends paid by Singapore resident companies are tax exempt in the hands of the recipient. As noted under "Taxable Income," above, foreign-source dividends are taxable if received or deemed to be received in Singapore, unless certain conditions are satisfied. Gains from the disposal of ordinary shares in another company on or before 31 December 2027 are exempt from tax, provided the shares have been legally and beneficially held for a continuous period of at least 24 months immediately before the disposal and a 20% minimum ordinary shareholding requirement is met, subject to certain exceptions. Although Singapore generally does not tax capital gains, gains from the sale of shares or property may be regarded as ordinary income if the taxpayer is in the business of trading in shares or property.

Holding company regime: There is no holding company regime.

Incentives: Various incentives are available for pioneer, development, and expansion companies; headquarter activities; financial services; asset securitization; funds and fund managers; international maritime activities; international trading; and research and development.

Compliance for corporations

Tax year: The tax year (or YA) generally is the calendar year, although a company is required to file its tax return based on the results of its preceding financial year. Income is subject to tax in Singapore on a preceding year basis (e.g., income earned in the financial year ended in 2023 will be taxed in YA 2024).

Consolidated returns: Consolidated returns are not permitted; each company is required to file a separate corporate income tax return, unless a waiver is granted. However, a loss transfer system of group relief allows current year unutilized losses, unutilized capital allowances, and unutilized donations of one qualifying company to be offset against the assessable income of another qualifying company within the same group. To qualify, among other requirements, companies must be incorporated in Singapore and be at least 75% owned, directly or indirectly, by another company in the group that is incorporated in Singapore and has the same accounting year end.

Filing and payment: Companies must submit their estimated chargeable income to the Inland Revenue Authority of Singapore (IRAS) within three months from the end of their financial year end. All tax returns must be electronically filed by 30 November of the YA for income earned in the preceding accounting year. The notice of assessment will be issued by the IRAS after the tax return is filed. The tax generally is due and payable within one month after the date of issue of the notice of assessment.

Penalties: Penalties apply for late filing of or for failure to file returns, and for the late payment or nonpayment of tax.

Rulings: A taxpayer can request an advance ruling from the IRAS on the tax consequences of a particular transaction or arrangement.

Individual taxation

Rates			
Resident individual income tax rate	Chargeable income (SGD)	Rate	Cumulative tax payable (SGD)
	First 20,000	0%	0
	Next 10,000	2%	
	First 30,000		200
	Next 10,000	3.5%	
	First 40,000		550
	Next 40,000	7%	
	First 80,000		3,350
	Next 40,000	11.5%	
	First 120,000		7,950
	Next 40,000	15%	
	First 160,000		13,950
	Next 40,000	18%	
	First 200,000		21,150
	Next 40,000	19%	
	First 240,000		28,750
	Next 40,000	19.5%	
	First 280,000		36,550
	Next 40,000	20%	
	First 320,000		44,550
	Next 180,000	22%	
	First 500,000		84,150
	Next 500,000	23%	
	First 1,000,000		199,150
	Over 1,000,000	24%	

Nonresident individual income tax rate	Higher of (i) flat rate of 15% with no personal reliefs or (ii) progressive rates as for residents with reliefs (for employment income) and 24% (for other income)
Capital gains tax rate	0%

Residence: A Singapore citizen is considered a tax resident of Singapore if the individual normally resides in Singapore, except for temporary absences consistent with the claim of being a resident. A foreign individual is considered a tax resident of Singapore if, in the calendar year preceding the YA, the individual (i) was physically present in Singapore or exercised an employment in Singapore (other than as a director of a company) for 183 days or more, or (ii) ordinarily resides in Singapore.

A foreign individual whose employment period in Singapore covers at least three consecutive YAs may be considered a tax resident of Singapore on a concessionary basis for all three YAs, even though the individual may have spent less than 183 days in Singapore in the year of arrival, departure, or both.

An employee who has exercised an employment in Singapore for less than 183 days during the employee's year of arrival, but expects to exercise the employment in Singapore for a continuous period of at least 183 days straddling two consecutive calendar years, may be taxed as a resident of Singapore for both YAs.

Basis: With certain exceptions, Singapore tax resident individuals are subject to Singapore income tax on income accrued in or derived from Singapore. Foreign-source income received or deemed received in Singapore by an individual is exempt from income tax in Singapore, except for income received or deemed received through a partnership in Singapore. Certain investment income derived from Singapore sources by an individual may be exempt from income tax. Nonresidents are subject to Singapore income tax on income accrued in or derived from Singapore.

Taxable income: Income includes gains or profits from a trade, business, profession, or vocation, and gains or profits from employment (including the value of any food, clothing, or lodging provided or paid for by the employer, and allowances (other than those for subsistence, travel, or entertainment purposes)).

Rates: Residents deriving chargeable income above SGD 20,000 are taxed at progressive rates ranging from 2% to 24% as detailed in the table above.

Nonresidents are taxed on their employment income at the higher of a flat rate of 15% (with no personal deductions or allowances) or the tax rate for residents (taking into account personal reliefs and rebates).

All other income of nonresidents sourced in Singapore, including fees paid to directors and independent consultants, generally is taxed at a flat rate of 24%. A nonresident individual (other than a director) exercising a short-term employment in Singapore (i.e., for no more than 60 days) may be exempt from tax in Singapore on employment income derived from Singapore.

Capital gains: Singapore does not tax capital gains derived by individuals.

Deductions and allowances: Donations made to approved Institutions of Public Character are allowed as a deduction for resident and nonresident individuals. However, personal reliefs and tax rebates are granted only to resident individuals. Personal reliefs may be deducted from assessable income to ascertain the chargeable income on which tax is computed. Tax rebates are deducted from the tax payable to determine the final tax liability of the individual. The total amount of personal income tax reliefs that an individual may claim is subject to an overall relief cap of SGD 80,000 per YA.

Foreign tax relief: Where an individual is subject to taxation in Singapore and a foreign jurisdiction on the same source of income, Singapore domestic tax rules typically will prevail, and relief for foreign tax paid generally will not be allowed in Singapore if the income is considered Singapore-source.

Exemption may be available under the terms of a tax treaty between Singapore and the foreign jurisdiction where certain conditions are satisfied. A claim for credit in Singapore for foreign tax paid on income subject to tax in both Singapore and the foreign jurisdiction also may be allowed in certain circumstances and is subject to review by the IRAS on a case-by-case basis. The IRAS may request additional information or documents to be provided. Any credit allowed would be limited to the lower of the Singapore tax payable on the foreign income or the foreign tax paid.

Compliance for individuals

Tax year: The tax year is the calendar year.

Filing status: Each individual, including married couples living together, is required to file a separate tax return.

Filing and payment: An individual is required to file a Singapore tax return in respect of income from the preceding year by 15 April of the following year, or 18 April if filed electronically. A notice of assessment is issued by the IRAS after the tax return is filed. The tax generally is due and payable within one month after the date of issue of the notice of assessment.

Penalties: Penalties apply for late filing of or failure to file returns, and for the late payment or nonpayment of tax.

Rulings: A taxpayer can request an advance ruling from the IRAS on the tax consequences of a particular transaction or arrangement.

Withholding tax

Rates				
Type of payment	Residents		Nonresidents	
	Company	Individual	Company	Individual
Dividends	0%	0%	0%	0%
Interest	0%	0%	0%/15%/17%	0%/15%/24%
Royalties	0%	0%	10%/17%	10%/24%

Dividends: Singapore does not impose withholding tax on dividends.

Interest: Interest paid to a Singapore resident is not subject to withholding tax.

Interest paid to a nonresident generally is subject to a 15% withholding tax, unless an exemption applies under certain domestic concessions (broadly applicable to interest received on deposits held with approved banks or licensed finance companies in Singapore, and interest on qualifying debt securities and qualifying project debt securities, etc.). The 15% withholding tax is a final tax and applies to interest derived by the nonresident from a business carried on outside Singapore and not effectively connected to a permanent establishment (PE) in Singapore. Any other interest paid to a nonresident company that does not qualify for the final rate or an exemption (including interest derived from a business in Singapore or effectively connected to a Singapore PE) is subject to withholding tax at the prevailing corporate income tax rate (17%). Certain interest paid to nonresident individuals that does not qualify for the 15% final rate or a domestic concession is taxed at 24%. The rate may be reduced under an applicable tax treaty.

Royalties: Royalties paid to a Singapore resident are not subject to withholding tax.

Royalties paid to a nonresident generally are subject to a 10% withholding tax. The 10% withholding tax is a final tax and applies to royalties derived by a nonresident from a business carried on outside Singapore and not effectively connected to a PE in Singapore. Any other royalties paid to nonresident companies that do not qualify for the final rate (including royalties derived from a business in Singapore or effectively connected to a Singapore PE) are subject to withholding tax at the prevailing corporate income tax rate (17%). Payments to nonresident individuals are subject to withholding tax of the lower of 24% on net income or 10% on the gross royalties. The rate may be reduced under an applicable tax treaty.

Fees for technical services: Fees for technical services paid to a Singapore resident are not subject to withholding tax.

Payments to nonresidents (other than individuals) for technical services rendered in Singapore are subject to a 17% withholding tax, unless the rate is reduced under an applicable tax treaty. This includes fees for the rendering of assistance or services in connection with the application or use of scientific, technical, industrial, or commercial knowledge or information; or for management or assistance in the management of a trade, business, or profession, unless the services are rendered entirely outside Singapore, and not performed through a business carried on in Singapore or a PE in Singapore. For nonresident individuals, withholding tax applies at 15% on the gross income, unless the individual opts to be taxed at 24% on the net income.

Branch remittance tax: There is no branch remittance tax.

Anti-avoidance rules

Transfer pricing: Transfer pricing guidelines cover the application of the arm's length principle, documentation requirements, advance pricing agreements, and requests to invoke the mutual agreement procedure under Singapore's tax treaties. The IRAS also has issued transfer pricing guidelines for special topics relating to commodity marketing and trading activities and centralized activities in MNE groups. Transfer pricing adjustments made by the IRAS may be subject to an additional surcharge of 5%.

Singapore has introduced country-by-country (CbC) reporting requirements and has mandatory transfer pricing documentation requirements (see "Disclosure requirements," below).

Interest deduction limitations: The deductibility of interest expense generally depends on the specific purpose of the loan. Interest is deductible where the loan is obtained for revenue purposes (e.g., to finance the purchase of inventory). Interest incurred on a loan to finance the purchase of a capital asset is deductible to the extent that the capital asset is used to generate income that is subject to Singapore income tax. The interest expense may be apportioned where only part of the loan is utilized for income-producing purposes.

Controlled foreign companies: There is no controlled foreign company legislation.

Anti-hybrid rules: There is no anti-hybrid legislation. The IRAS has, however, provided guidance on the income tax treatment of hybrid instruments, including the factors generally used to determine whether they are considered as debt or equity instruments for income tax purposes.

Economic substance requirements: Singapore does not have economic substance requirements (other than in relation to the non-taxation of gains derived from the sale or disposal of immovable or movable property situated outside Singapore and remitted or deemed remitted to Singapore as from 1 January 2024) although the IRAS will consider certain factors before granting a residency certificate.

Disclosure requirements: A Singapore taxpayer must complete and submit a related party transaction form to the IRAS where the value of related party transactions disclosed in the financial statements exceeds SGD 15 million. Singapore-headquartered MNE groups fulfilling certain conditions also are required to prepare and submit CbC reports to the IRAS. For financial years beginning on or after 1 January 2022, Singapore-headquartered MNE groups also are required to notify the IRAS of their obligation to file a CbC report within three months from the end of the relevant financial year. Transfer pricing documentation requirements apply for companies, subject to safe harbor provisions. Penalties may be imposed for noncompliance.

Exit tax: There is no exit tax.

General anti-avoidance rule: Singapore has a general anti-avoidance provision. A 50% surcharge is imposed on the amount of tax or duty payable, or additional tax or duty payable where an arrangement is found to be a tax avoidance arrangement. The surcharge applies for income tax, stamp duty, and goods and services tax (GST) purposes.

Goods and services tax

Rates	
Standard rate	9%
Reduced rate	0%

Taxable transactions: Singapore imposes GST, which is similar to a European-style VAT, on the supply of most goods and services, and on all goods imported into Singapore unless the goods are imported via an import GST relief or are exempt. GST also is imposed on certain services imported from overseas, where the Singapore recipient is a GST-registered business and is unable to recover all of the GST it incurs, or where the recipient is not GST registered and the supply from the overseas supplier is a prescribed digital service (e.g., online gaming, online media subscriptions). GST also is imposed on certain imported non-digital services. Non-digital services are services that do not fall within the definition of digital services that may be supplied and received remotely (e.g., online coaching, telemedicine services, and livestreaming of virtual concerts performed outside Singapore).

Rates: The standard rate is 9% (increased from 8% as from 1 January 2024). Transitional rules apply for supplies provided over a period including the date of the rate change. A zero rate applies to international services and exports of goods. The provision of specified financial services, the sale and lease of residential property, the import and local supply of investment precious metals, and the supply of digital tokens are exempt from GST.

Registration: Subject to certain exemptions, a person with taxable turnover exceeding SGD 1 million in a calendar year or expected to exceed SGD 1 million in the next 12 months must register for GST. A registration requirement arises under the reverse charge rules if a person would not be entitled to recover all of the GST incurred if registered for GST, and receives imported services with a value exceeding SGD 1 million in a calendar year, or expected to exceed SGD 1 million in the next 12 months. A taxpayer may apply for voluntary registration even if its annual taxable turnover does not exceed SGD 1 million. Once voluntarily registered, the taxpayer must remain registered for at least two years and satisfy certain other conditions. Overseas suppliers with global annual turnover from digital services exceeding SGD 1 million, and annual revenue exceeding SGD 100,000, or expected to exceed SGD 100,000 in the next 12 months from supplies of digital services to non-GST-registered recipients in Singapore, are required to register for GST under the overseas vendor registration (OVR) regime. Overseas suppliers with (i) global turnover exceeding or expected to exceed SGD 1 million in a calendar year and (ii) a value of business-to-consumer (B2C) supplies of remote services and low-value goods to Singapore exceeding or expected to exceed SGD 100,000 in a calendar year are required to register for GST under the OVR regime. B2C supplies of remote services and low-value goods to Singapore refer to supplies of remote services to

non-GST-registered customers belonging in Singapore and supplies of low-value goods to customers who are not GST registered in Singapore.

Filing and payment: A registered taxable person is required to file a GST return with the Comptroller of GST on a quarterly basis (but may opt to file on a monthly basis) no later than one month after the end of the relevant prescribed accounting period. Any tax payable for the accounting period to which the return relates must be paid by the submission deadline. Any refund of the tax generally should be received within a period equivalent to the prescribed accounting period, calculated from the date the GST return is submitted. GST returns submitted under the OVR regime are for payment purposes only and suppliers registered under the regime are not entitled to submit claims for input tax refunds.

Penalties: Penalties apply for late filing of or failure to file returns, and for the late payment or nonpayment of taxes.

Other taxes on corporations and individuals

Unless otherwise stated, the taxes in this section apply both to companies and individuals and are imposed at the national level.

Social security contributions: Employers and employees who are Singapore citizens or Singapore permanent residents (under immigration rules) and working in Singapore are required to contribute to the Central Provident Fund (CPF). Every employer must register with the CPF board and make and remit monthly CPF contributions on behalf of itself and its employees. The employee's share of the contributions is recovered through salary deductions.

Employee contributions are payable at a rate of up to 20% (for individuals aged up to 55 years). Graduated rates may apply for the first two years after the employee attains permanent resident status. The employer's statutory contribution rate to the CPF is up to 17% (for individuals aged up to 55 years), subject to a monthly ordinary wage ceiling of SGD 6,800 as from 1 January 2024 and a total annual wage ceiling of SGD 102,000.

The monthly ordinary wage ceiling is being progressively raised from SGD 6,000 to SGD 8,000 as from 1 January 2026 with the first increase being from SGD 6,000 to SGD 6,300 as from 1 September 2023. No changes are currently proposed to the CPF annual salary ceiling but it is reviewed periodically to ensure it continues to cover the broad majority of CPF members.

The CPF contribution rates for individuals aged over 55 years up to 70 years have been progressively increasing over the past few years and, as from 1 January 2024, the employee contribution rate is increased to 1% (from 0.5%).

Payroll tax: There is no payroll tax.

Capital duty: There is no capital duty.

Real property tax: Property tax, levied on all immovable property in Singapore, is payable annually by the owner at the beginning of the year. Immovable property includes Housing Development Board flats, houses, offices, factories, shops, and land.

The annual property tax is calculated based on a percentage of the gross annual value of the property, as determined by the property tax department. The rates are progressive and range from 0% to 32% as from 1 January 2024 for owner-occupied residential property, and from 12% to 36% as from 1 January 2024 for other residential property; a 10% rate applies for nonresidential property. Property tax exemptions may be granted for land under development in certain cases.

Transfer tax: There is no transfer tax.

Stamp duty: Stamp duty applies only to instruments (in written or electronic form) relating to stocks and shares, and immovable property. These include the sale of a mortgage and shares, and a lease of immovable property.

Ad valorem stamp duty is chargeable on a lease or agreement for a lease of any immovable property with average annual rent exceeding SGD 1,000. Leases with average annual rent not exceeding SGD 1,000 are exempt from stamp duty.

Buyer's stamp duty (BSD) is payable at up to 6% on acquisitions of residential properties and up to 5% on acquisitions of nonresidential properties. An additional buyer's stamp duty (ABSD) is payable by certain individuals and entities that purchase or acquire residential property (including residential land) at a rate that ranges between 5% and 60%, depending on the category of the buyer. Both the BSD and ABSD are computed on the higher of the purchase price or the market value of the property. Seller's stamp duty (SSD) of up to 15% and 12% for industrial and residential property, respectively, may apply depending on the holding period and acquisition date of the property.

The BSD on the acquisition of stock and shares is 0.2% of the market value or purchase price, whichever is higher. The acquisition of equity interests in a company that primarily owns (directly or indirectly) residential property in Singapore also may attract additional conveyance duties (BSD and ABSD for buyers and SSD for sellers).

The transfer of scripless shares that are listed on the Singapore stock exchange generally is not subject to stamp duty. Stamp duty relief is available in certain cases, subject to conditions.

Net wealth/worth tax: There is no net wealth tax or net worth tax.

Inheritance/estate tax: There is no inheritance tax or estate tax.

Other: Other taxes payable by companies include a monthly levy per foreign worker in certain industries and a training levy for all employees on the first SGD 4,500 of gross monthly remuneration at a rate of 0.25%, subject to a minimum of SGD 2.

There also are taxes payable by companies and/or individuals on film rentals, entertainment, tourist hotels and restaurants, carbon emissions, and airport departures.

Tax treaties: Singapore has concluded over 90 comprehensive tax treaties. The Multilateral Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to Prevent Base Erosion and Profit Shifting (BEPS MLI) entered into force for Singapore on 1 April 2019.

For information on Singapore's tax treaty network, visit [Deloitte International Tax Source](#).

Tax authorities: Inland Revenue Authority of Singapore (IRAS)

Contact us:

Daniel Ho

Email: danho@deloitte.com

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our people deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society, and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte's approximately 415,000 people worldwide make an impact that matters at www.deloitte.com.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication. DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.

© 2024. For information, contact Deloitte Global.