

Significant changes to the tax and customs laws

Contacts:

Michael Ahern

Partner, Leader of Tax and Legal Services, Eurasia
michael.ahern@kz.pwc.com

Tsendmaa Choijamts

Executive Director, Tax Services
tsendmaa.choijamts@mn.pwc.com

Maryna Tarnavska

Manager, Tax Services
tarnavska.maryna@mn.pwc.com

PwC Tax TMZ LLC

Central Tower 6th floor
Suite 603, Ulaanbaatar
14200, Mongolia
Tel : + 976 70009089
Fax : +976 11 322068
www.pwc.com/mn

This Alert is produced by PwC Tax TMZ LLC. The material contained in this alert is provided for general information purposes only and does not contain a comprehensive analysis of each item described. Before taking (or not taking) any action, readers should seek professional advice specific to their situation. No liability is accepted for acts or omissions taken in reliance upon the contents of this alert.

© 2017 PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.



On 14 April 2017, the Parliament of Mongolia passed an economic stimulus law that makes a number of important changes to the tax and customs laws.*

The final text of the law was published on 28 April 2017. The major issues include the following:

I. Personal income tax

- Employment income is taxable at the rate of 10, 15, 20 or 25%, depending on the income level:

Breaks	Annual salary (MNT)	Applicable tax rate for annual income (MNT)
1	< 18 million	10%
2	18 million -30 million	1,800,000 + 15% of the annual income exceeding 18 million
3	30 million -42 million	3,600,000 + 20% of the annual income exceeding 30 million
4	> 42 million	6,000,000 + 25% of the annual income exceeding 42 million

- Annual tax credit will gradually increase from MNT 84,000 as follows:
 - 2018 – MNT 120,000;
 - 2019 – MNT 160,000;
 - 2020 – MNT 200,000;
 - 2021 and onwards – MNT 240,000.
- Non-residents for tax purposes are taxable on their income at the rate of 20%, whereby an income provider performs tax withholding and reporting.
- Interest income on all saving accounts is taxable at the rate of 10%, whereby a domestic bank performs tax withholding and reporting, while in respect of foreign income, individuals will be obliged to file a personal income tax return, self-assessing tax due.
- The changes are effective from 1 January 2018.

* The Law 'On Amendments to the State Budget for 2017 and Related Laws'

II. Social insurance contribution

- The contributions for both employers and employees are increased by 2.5% as follows:

Type of insurance	Proposed rates of social insurance contributions (%)	
	Employer	Employee
Pension	9.5	9.5
Benefit	0.8	0.8
Unemployment	0.2	0.2
Health	2.0	2.0
Industry accident and occupational decease	1, 2 and 3	
Total	13.5, 14.5, 15.5	12.5

- Currently, the employer's contribution varies from 11 to 13 % depending on the industry, while the employees' contributions are taxed at 10 % but capped at MNT 240,000 per month.
- The proposed increase will incrementally be introduced by 1, 0.5 and 1% respectively over the next 3 years.

III. Import customs duty for tobacco products

- The import duty is increased from 5% to 30%.
- This provision is effective from 1 May 2017.

IV. Excise tax for certain goods

- The excise tax for the following goods is increased:
 - for tobacco products and alcoholic beverages, by 10% in 2018, 5% in 2019 and 5% in 2020 respectively;
 - for imported vehicles, by 3% to 15% depending on the age of the vehicle.
- This provision is effective from 1 May 2017.



ТАТВАРЫН МЭДЭЭЛЭЛ

Монгол • Дугаар 1/2017 • 2017 оны 5 сарын 25-ны өдөр

Татварын болон гаалийн татварын тухай хуульд орсон чухал өөрчлөлтүүд

Холбогдох хаяг:

Майк Ахэрн

Партнёр, Татвар болон хуулийн үйлчилгээний удирдагч,
ЕвроАзи
michael.ahern@kz.pwc.com

Чойжамцын Цэндмаа

Гүйцэтгэх захирал
Татварын зөвлөх үйлчилгээ
tsendmaa.choijamts@mn.pwc.com

Марина Тарнавска

Менежер
Татварын зөвлөх үйлчилгээ
tarnavska.maryna@mn.pwc.com

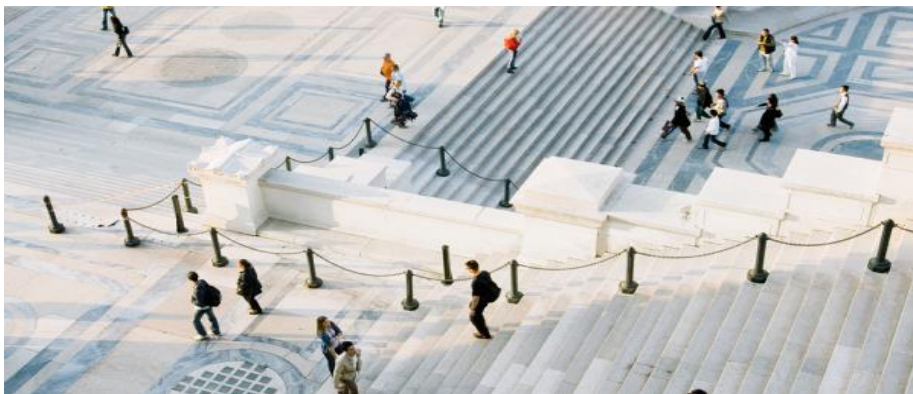
PwC Такс ТМЗ ХХК

Сентрал Тауэр, 6 давхар
603 тоот, Улаанбаатар
14200, Монгол Улс
Утас: +976 70009089
Факс: +976 11 322068

www.pwc.com/mn

Энэхүү мэдээллийг PwC Такс ТМЗ ХХК-аас бэлтгэсэн болно. Энэ мэдээлэлд багтсан материал нь зөвхөн ерөнхий мэдээллийн зориулттай бөгөөд энэд тусгасан асуудал бүрээр олон талын, цогц шинжилсэн мэдээллийг агуулаагүй болно. Аливаа үйлдэл хийх (үл үйлдэх)-ээс өмнө үүнийг уншигч та өөрийн нөхцөл байдалд тохирсон тусгайлсан мэргэжлийн зөвлөгөө авах нь зүйтэй. Энэ мэдээллийн агуулгыг ашигласан үйлдэл, алдаа хийдлээс гарах аливаа хариуцлагыг бид хариуцахгүй болно.

© 2017 PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.



Монгол Улсын Улсын Их Хурал 2017 оны 4 дүгээр сарын 14-ны өдөр эдийн засгийг эрчимжүүлсэн хуулиудыг* баталж татварын болон гаалийн татварын хуулиудад нилээдгүй чухал өөрчлөлтүүдийг оруулаа. Хуулиудын эцсийн найруулга 2017 оны 4 дүгээр сарын 28-ны өдөр албан ёсоор нийтлэгдлээ. Бид эдгээр өөрчлөлтүүдийн гол асуудлыг дараахи байдлаар танилцуулж байна. Үүнд:

Хувь хүний орлогын татвар

- Орлогын түвшнээс хамаарч цалин хөлс, хөдөлмөр эрхлэлтийн орлогын хувь хэмжээ 10/15/20/25 хувь болон өөрчлөгдсөн:

Шатлал	Жилийн орлого ₮	Албан таварын хувь хэмжээ, %
1	18 сая хүртэл	10%
2	18 сая - 30 сая	1,800,000 + 18 сая төгрөгөөс дээш орлогын дүнгийн 15%
3	30 сая - 42 сая	3,600,000 + 30 сая төгрөгөөс дээш орлогын дүнгийн 20%
4	42 сая хүртэл	6,000,000 + 42 сая төгрөгөөс дээш орлогын дүнгийн 25%

Жилийн орлогын албан татварын хөнгөлөлт 84000₮ байснаа дараахи байдлаар өөрчлөгдлөө:

- 2018 онд – 120,000 ₮;
 - 2019 онд – 160,000 ₮;
 - 2020 онд – 200,000 ₮;
 - 2021 оноос эхлэн - 240,000₮
- Оршин суугч бус татвар төлөгчийн орлогод 20 хувийн татвар ногдуулж, орлого олгогч этгээд татварыг суутган авч тайлагнана.
 - Мөнгөн хадгаламжийн хүүгийн орлогод 10% -иар татвар ногдуулна. Дотоодын банкууд энэ татварыг суутган авч тайлагнана. Харин гадаад улсад олсон мөнгөн хадгаламжийн хүүгийн орлогын албан татварыг албан татвар төлөгч өөрөө тодорхойлон төлнө.
 - Хувь хүний орлогын татварын нэмэлт өөрчлөлтийг 2018 оны 1 дүгээр сарын 1-ны өдрөөс эхлэн дагаж мөрдөнө.

* Монгол Улсын 2017 оны төсвийн тухай болон бусад хуульд нэмэлт, өөрчлөлт оруулах тухай

ТАТВАРЫН МЭДЭЭЛЭЛ

Монгол • Дугаар 1/2017 • 2017 оны 5 сарын 25-ны өдөр

II. Нийгмийн даатгалын шимтгэл

- Нийгмийн даатгалын шимтгэлийн ажил олгогчийн болон даатгуулагчийн хувь хэмжээ тус бүрдээ 2.5 %-иар өснө:

Даатгал төрөл	НДШ-ийн хувь хэмжээ (%)	
	Ажил олгогч	Даатгуулагч
Тэтгэвэр	9.5	9.5
Тэтгэмж	0.8	0.8
Ажилгүйдэл	0.2	0.2
Эрүүл мэнд	2.0	2.0
ҮОМШӨ	1, 2 ба 3	
Дүн	13.5, 14.5, 15.5	12.5

- Одоогоор ажил олгогчийн НДШ-ийн хувь хэмжээ салбараас хамааран 11%-13% байгаа ба даатгуулагчийн хувь хэмжээ 10% , гэхдээ сар бүр 240 000₮ хязгаарлагддаг.
- Шинээр хуульд оруулсан нэмэлт өөрчлөлтөөр дараагийн 3 жилд 1%, 0.5% , 1%-иар тус бүр харгалзуулан нэмэгдүүлэхээр шийдвэрлэсэн.

III. Тамхины импортын гаалийн татвар

- Импортын татвар 5% -аас 30% хүртэл нэмэгдсэн.
- Энэ хуулийн заалт 2017 оны 5 дугаар сарын 1-ний өдрөөс эхлэн дагаж мөрдөгдөнө.

IV. Зарим барааны онцгой албан татвар

- Зарим барааны онцгой албан татвар дараахи байдлаар нэмэгдсэн.Үүнд:
 - Тамхи , согтууруулах ундааны онцгой албан татвар 2018 онд 10% , 2019 онд 5% , 2020 онд 5% -иар тус тус нэмэгдэх ;
- Импортын автомашины онцгой албан татвар автомашины насжилтаас хамаарч 3% -аас 15% хүртэл нэмэгдсэн . Энэ хуулийн заалт 2017 оны 5 дугаар сарын 1-ний өдрөөс эхлэн дагаж мөрдөгдөнө.

