

МАНДАЛ ХУРИМТЛАЛ ХАМТЫН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САН ХХК

**Санхүүгийн Тайлагналын Олон Улсын Стандартын
дагуу бэлтгэгдсэн Санхүүгийн Тайлан болон
Хараат бус Аудиторын Тайлан**

2024 оны 12 дугаар сарын 31

АГУУЛГА

САНГИЙН ЕРӨНХИЙ МЭДЭЭЛЭЛ	3
УДИРДЛАГЫН ХАРИУЦЛАГЫН МЭДЭГДЭЛ	4
ХАРААТ БУС АУДИТОРЫН ДҮГНЭЛТ	5
ОРЛОГО ҮР ДҮНГИЙН БОЛОН БУСАД ДЭЛГЭРЭНГҮЙ ОРЛОГЫН ТАЙЛАН	7
САНХҮҮГИЙН БАЙДЛЫН ТАЙЛАН	8
ЦЭВЭР ХӨРӨНГИЙН ӨӨРЧЛӨЛТИЙН ТАЙЛАН	9
МӨНГӨН ГҮЙЛГЭЭНИЙ ТАЙЛАН	10
1. Сангийн ерөнхий мэдээлэл	11
2. Сангийн үйл ажиллагаа явуулж буй орчин	12
3. Тайлан бэлтгэх үндэслэл	13
4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд	15
5. Шинэ ба нэмэлт өөрчлөлт орсон стандартууд болон тайлбаруудын хэрэгжилт	23
6. Шинэчилсэн нягтлан бодох бүртгэлийн мэдэгдлүүд	24
7. Холбоотой талуудтай хийсэн ажил гүйлгээ ба дансны үлдэгдлүүд	25
8. Хүүгийн орлого	26
9. Ногдол ашгийн орлого	27
10. Бусад орлого	27
11. Санхүүгийн хөрөнгөтэй холбоотой үүссэн олз, гарз	28
12. Гадаад валютын ханшийн зөрүүний олз, гарз	28
13. Сангийн үйл ажиллагааны зардал	28
14. Бусад зардал	29
15. Орлогын албан татвар	29
16. Хөрөнгө оруулалт	30
17. Урьдчилж төлсөн төлбөр	32
18. Бусад авлага	32
19. Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	33
20. Нэгж эрх	33
21. Бусад нөөц	34
22. Бусад өглөг	34
23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага	35
24. Капиталын удирдлага	44
25. Болзошгүй өр төлбөр ба үүрэг	44
26. Бодит үнэ цэн тодруулга	45
27. Санхүүгийн хэрэглүүрийн хэмжилтийн ангиллаарх тогилуулга	47
28. Тайлант хугацааны дараах үйл явдлууд	48
29. Англи хэл дээрх орчуулга	48

Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан ХХК

САНГИЙН ЕРӨНХИЙ МЭДЭЭЛЭЛ

Үүсгэн байгуулах шийдвэр:	Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан ХХК ("Сан" гэх) 2022 оны 04 сарын 06-ны өдөр үүсгэн байгуулагдсан.	
Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл:	Р. Амаржаргал Ж. Дэлгэрсайхан Н. Монсор Г. Халиунаа М. Эрдэнэбат	ТУЗ-ийн дарга ТУЗ-ийн гишүүн ТУЗ-ийн гишүүн ТУЗ-ийн гишүүн ТУЗ-ийн гишүүн
Гүйцэтгэх захирал:	Н. Болор-Эрдэнэ	
Гүйцэтгэх удирдлагууд:	С. Батбаяр О. Мандухай	Санхүү хариуцсан захирал Ерөнхий нягтлан бодогч
Хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани:	"Мандал Ассет Менежмент ҮЦК" ХХК	
Кастодиан банк:	Голомт Банк ХК-ийн кастодиан үйлчилгээний хэлтэс	
Харилцагч банк:	Голомт Банк ХК Хаан Банк ХК Капитрон Банк хаалттай ХК Худалдаа Хөгжлийн Банк ХК М Банк хаалттай ХК Богд Банк ХК Тээвэр Хөгжлийн Банк ХК Үнэт цаасны төвлөрсөн хадгаламжийн төв	
Бүртгэлтэй хаяг:	Мэру тауэр 6 давхар 602 тоот, Жамьян Гүний гудамж, Сүхбаатар дүүрэг, Улаанбаатар хот, Монгол улс	
Аудитор:	Нексия Глобал Монголиа Аудит ХХК Эмбасси Уан Бюлдинг, 606 тоот, 6-р давхар, Элчингийн гудамж 15А, 1-р хороо, Сүхбаатар дүүрэг, Улаанбаатар 14220, Монгол Улс	


НЕКСИА ГЛОБАЛ МОНГОЛИА АУДИТ ХХК-д

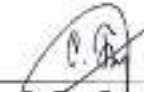
Удирдлагын хариуцлагын мэдэгдэл

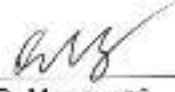
Энэхүү тайланд тусгагдсан хараат бус аудиторын тайланд дурдсан хараат бус аудиторын дүгнэлттэй уншигдах дараах мэдэгдэл нь Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан Хязгаарлагдмал Хариуцлагатай Компанийн (цаашид 'Сан' гэх) 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрөөр тасалбар болсон жилийн санхүүгийн тайлантай холбоотой удирдлагын үүрэг хариуцлага болон аудиторын хариуцлагыг тусад нь илэрхийлэх үүднээс хийгдсэн болно.

Сан удирдлага нь эдгээр санхүүгийн тайлангуудыг Санхүүгийн Тайлагнагч Олон Улсын Стандарт ('СТОУС')-ын дагуу үнэн зөв бэлтгэх үүрэгтэй болно. Бид эдгээр санхүүгийн тайлантай холбоотой үүрэг хариуцлага ухамсарлан, санхүүгийн тайлангаа Санхүүгийн Тайлагналын Олон Улсын Стандарт ('СТОУС'), Монгол улсад хүчин төгөлдөр мөрдөгдөж буй нягтлан бодох бүртгэлийн тухай хууль болон холбогдох заавар журмын дагуу үнэн зөв бэлтгэсэн гэдгээ баталж байна.

Сангийн 2024 оны 12-р сарын 31-ний өдрөөр тасалбар болсон жилийн санхүүгийн тайланг шалгахыг зөвшөөрч байна.


Н. Болор-Эрдэнэ
Гүйцэтгэх захирал


С. Батбаяр
Санхүү хариуцсан захирал


О. Мандухай
Ерөнхий нягтлан бодогч

Монгол Улс, Улаанбаатар хот
2025 оны 3 сарын 26

ХАРААТ БУС АУДИТОРЫН ДҮГНЭЛТ

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК-ийн нэгж эрх зээмшигчдэд

Аудиторын дүгнэлт

Бид "Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК (цаашид "Сан" гэх)—ийн 2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөрх Сангийн санхүүгийн байдлын тайлан, тухайн өдрөөр дуусгавар болсон үеийн жилийн дэлгэрэнгүй орлогын тайлан, өмчийн өөрчлөлтийн тайлан, мөнгөн гүйлгээний тайлан, нягтлан бодох бүртгэлийн гол бодлогуудын товчоо болон бусад тайлбар тодруулгуудаас бүрдсэн санхүүгийн тайлангуудад аудит хийж гүйцэтгэлээ.

Бидний дүгнэлтээр дээр нэрлэсэн санхүүгийн тайлангууд нь 2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрийн байдлаарх Сангийн санхүүгийн байдал хийгээд тухайн өдрөөр дуусгавар болсон үеийн санхүүгийн үйл ажиллагааны үр дүн, мөнгөн гүйлгээг Санхүүгийн тайлагналын олон улсын стандартууд ("СТОУС")-ын дагуу материаллаг алдаагүй, үнэн зөв толилуулсан байна.

Дүгнэлтийн үндэслэл

Бид энэхүү аудитын ажлыг Аудитын олон улсын стандарт ("АОУС")-уудын дагуу хийж гүйцэтгэв. Уг стандартуудын дагуу хүлээсэн үүрэг хариуцлагуудыг энэхүү тайлангийн "Санхүүгийн тайлангийн аудитад хүлээх аудиторын үүрэг хариуцлага" хэсэгт харуулав. Бид Нягтлан бодогчдын ёс зүйн олон улсын стандартын зөвлөлөөс баталсан "Мэргэшсэн нягтлан бодогчдын ёс зүйн дүрэм"-ийн дагуу Компаниас хараат бус бөгөөд уг дүрэмд заасны дагуу өөрсдийн бусад ёс зүйн үүрэг хариуцлагаа бүрэн биелүүлсэн болно. Бидний олж авсан аудитын нотолгоо нь бидний гаргасан дүгнэлтэд хангалттай, зохистой үндэслэл болж чадна гэдэгт бид итгэлтэй байна.

Санхүүгийн тайлантай холбоотойгоор удирдлагын хүлээх хариуцлага

Санхүүгийн тайлангуудыг СТОУС-ын дагуу бэлтгэх, үнэн зөв толилуулах ба залилан, алдааны улмаас үүсэж болох материаллаг буруу илэрхийлэлгүй санхүүгийн тайлангуудыг бэлтгэх боломжийг бий болгоход шаардлагатай гэж удирдлагын тодорхойлсон дотоод хяналтуудад удирдлага хариуцлага хүлээнэ.

Сангийн удирдлага нь санхүүгийн тайлангуудыг бэлтгэхдээ Сангийн үйл ажиллагааг зогсоох эсвэл татан буулгахаар төлөвлөсөн эсвэл эдгээрээс өөр бодит сонголт байхгүйгээс бусад тохиолдолд санхүүгийн тайлангуудыг гаргахдаа удирдлага нь тасралтгүй байх зарчмын дагуу Сангийн үйл ажиллагааг тасралтгүй явуулах чадварыг үнэлэх, боломжтой бол тасралтгүй байх зарчимтай холбоотой асуудлуудыг тодруулах, нягтлан бодох бүртгэлийн тасралтгүй байх суурийг хэрэглэх үүрэгтэй. Засаглал хариуцсан этгээдүүд нь Сангийн санхүүгийн тайлагналын үйл явцад хяналт тавих үүрэгтэй.

Санхүүгийн тайлангийн аудитад хүлээх аудиторын үүрэг хариуцлага

Залилан эсвэл алдаанаас үүссэн материаллаг буруу тайлангуудаас нэгтгэсэн санхүүгийн тайлан нь бүхэлдээ ангид эсэх талаарх үндэслэлтэй баталгаа олж авах, дүгнэлт бүхий аудиторын тайлан гаргах нь бидний зорилго юм. Зохистой баталгаажуулалт гэдэг нь өндөр түвшний баталгаажуулалт боловч "АОУС"-ын дагуу хийгдсэн аудит нь оршин байгаа материаллаг буруу тайлангуудыг байнга илрүүлнэ гэсэн баталгаа биш юм.

Буруу тайлагнал нь залилан эсвэл алдаанаас үүсэж болох ба хэрэв тэдгээр нь дангаараа эсвэл нийтдээ нэгтгэсэн санхүүгийн тайланд үндэслэн гаргасан хэрэглэгчдийн эдийн засгийн шийдвэрт нөлөөлөх магадлалтай бол материаллагт тооцогдоно.

АОУС-ын дагуу хийх аудитын үед бид мэргэжлийн үнэлэмж, мэргэжлийн үл итгэх зарчмыг баримтлан ажилладаг. Бид мөн:



ХАРААТ БУС АУДИТОРЫН ТАЙЛАН (ҮРГЭЛЖЛЭЛ)

- Запиан эсвэл алдааны улмаас үүсэж болох санхүүгийн тайлангийн материаллаг буруу тайлагналын эрсдэлүүдийг таних, үнэлэх, тэдгээр эрсдэлд тохирох аудитын горимуудыг боловсруулах, гүйцэтгэх, өөрсдийн дүгнэлтэд үндэслэл болохуйц хангалттай, зохистой аудитын нотолгоог олж авах.
- Запиан нь хуйвалдах, бичиг баримт хуурамчаар үйлдэх, санаатайгаар орхигдуулах, буруу мэдэгдэл хийх, дотоод хяналтыг зөрчих зэрэг үйлдлүүдтэй холбоотой байж болох тул залилангаас үүдэн гарсан материаллаг буруу тайлагналыг илрүүлэхгүй байх эрсдэл нь алдаанаас үүдэн гарсан буруу тайлагналыг ирүүлэхгүй байх эрсдэлээс өндөр байдаг.
- Сангийн дотоод хяналтын үр нөлөөтэй байдалд дүгнэлт өгөх зорилгоор биш тухайн нөхцөл байдалд тохирохуйц аудитын горим боловсруулахын тулд аудитад хамааралтай дотоод хяналтын талаар ойлголт олж авах.
- Хэрэглэсэн нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогууд нь зохистой эсэх, удирдлагын зүгээс нягтлан бодох бүртгэлийн ойролцоолсон тооцооллууд, тэдгээрт холбогдох тодруулгууд нь үндэслэлтэй эсэхийг үнэлэх.
- Нягтлан бодох бүртгэлийн тасралтгүй байх зарчмыг удирдлага зохистой хэрэглэсэн эсэх, олж авсан аудитын нотолгоонд үндэслэн Сангийн үйл ажиллагаагаа тасралтгүй явуулах чадамжид мэдэгдэхүйц эргэлзээ үүсгэж болох үйл явдал эсвэл нөхцөл байдалтай холбоотой материаллаг тодорхой бус байдал байгаа эсэхийг дүгнэх. Хэрэв материаллаг тодорхой бус байдал байна гэж дүгнэвэл, бид аудиторын тайландаа санхүүгийн тайлангийн холбогдох тодруулгыг хийж өгөх эсвэл ийм тодруулга хангалтгүй бол дүгнэлтээ өөрчлөх шаардлагатай болдог. Аудиторын тайлан гарах өдөр хүртэл олж авсан аудитын нотолгоонд үндэслэн бид дүгнэлтээ гаргадаг. Гэхдээ ирээдүйн үйл явдал эсвэл нөхцөл байдал Сангийн тасралтгүй байх зарчмыг алдагдуулж болно.
- Санхүүгийн тайлангуудын (үүнд тодруулгууд багтана) ерөнхий толилуулга, бүтэц, агуулгыг үнэлэх мөн санхүүгийн тайлангууд нь зөв толилуулгын шаардлагыг хангахуйц байдлаар холбогдох ажил гүйлгээ, үйл явдлуудыг илэрхийлсэн эсэхийг үнэлэх.

Бид аудитын ажлын төлөвлөсөн хамрах хүрээ, цаг хугацаа, томоохон хэмжээний дутагдал болон аудитын явцад олж тогтоосон дотоод хяналтын томоохон доголдол зэргийг багтаасан асуудлуудыг Сангийн удирдлагад мэдэгддэг.

Бусад зүйл

Энэхүү тайланг өөр ямар нэгэн зорилгоор бус, Монгол Улсын Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 23 дугаар зүйлд заасны дагуу Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын сан ХХК-ийн нэгж эрх эзэмшигчдийн захиалгаар аудитыг гүйцэтгэн сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд зориулан гаргалаа. Бид энэхүү тайлангийн агуулгын хүрээнд өөр аливаа нэг гуравдагч талын өмнө хариуцлага хүлээхгүй болно.

НЕКСИА ГЛОБАЛ МОНГОЛИА АУДИТ ХХК

Мэргэшсэн нягтлан бодогчид

Гарын үсэг

У. Нарандэлгэр
Аудитор



Баталсан

Э. Булган
Партнер

Монгол Улс, Улаанбаатар хот
2025 оны 3 дугаар сарын 26-ны өдөр

МАНДАЛ ХУРИМТЛАЛ ХАМТЫН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САН ХХК
 2024 ОНЫ 12 САРЫН 31-НИЙ ӨДРӨӨР ДУУСГАВАР БОЛСОН ТАЙЛАНТ ЖИЛИЙН

ОРЛОГО ҮР ДҮНГИЙН БОЛОН БУСАД ДЭЛГЭРЭНГҮЙ ОРЛОГЫН ТАЙЛАН

(Мянган төгрөгөөр)	Тод	2024	2023
Бусад дэлгэрэнгүй орлогоор дамжуулан бодит үнэ цэнээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн хүүгийн орлого	8	3,037,787	1,409,240
Хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн хүүгийн орлого	8	3,070,883	500,865
Ногдол ашгийн орлого	9	50,906	6,742
Бусад орлого	10	3,406	-
Бусад дэлгэрэнгүй орлогоор дамжуулан бодит үнэ цэнээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн ашиг, алдагдалд шилжүүлсэн бодит үнэ цэн цэвэр өөрчлөлт	11	175,141	(53,553)
Нийт орлого		6,338,123	1,863,294
ХОМК-ийн үйлчилгээний зардал	13	(370,451)	(335,924)
Кастодианы үйлчилгээний зардал	13	(146,576)	(68,505)
Бусад зардал	14	(118,437)	(19,560)
Гадаад валютын ханшийн зөрүүний олз/(гарз)	12	(3)	(23,204)
Нийт үйл ажиллагааны зардал		(633,467)	(447,193)
Татварын өмнөх ашиг		5,704,656	1,416,101
Орлогын албан татварын зардал	15	(101,692)	(45,798)
ТАЙЛАНТ ЖИЛИЙН ЦЭВЭР АШИГ		5,602,964	1,370,303
Бусад дэлгэрэнгүй орлогоорх бодит үнэ цэнээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн бодит үнэ цэн өөрчлөлт	21	3,886,333	753,420
НИЙТ БУСАД ДЭЛГЭРЭНГҮЙ ОРЛОГО		9,469,297	2,123,723
Нэгж эрхийн тоо	20	43,909,887	20,389,971
Нэгж эрхэд ногдох суурь ашиг (төгрөгөөр)		0.22	0.10

Хавсаргасан тодруулга нь энэхүү санхүүгийн тайлангийн салшгүй хэсэг болно.

МАНДАЛ ХУРИМТЛАЛ ХАМТЫН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САН ХХК
2024 ОНЫ 12 ДУГААР САРЫН 31-НИЙ ӨДРӨӨР ДУУСГАВАР БОЛСОН ТАЙЛАНТ ЖИЛИЙН

САНХҮҮГИЙН БАЙДЛЫН ТАЙЛАН

(Мянган төгрөгөөр)	Тодруулга	2024-12-31	2023-12-31
ХӨРӨНГӨ			
Эргэлтийн бус хөрөнгө			
Хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	16	-	6,420,513
Бусад дэлгэрэнгүй орлогоор дамжуулан бодит үнэ цэнээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	16	10,777,416	4,992,166
Нийт эргэлтийн бус хөрөнгө		10,777,416	11,412,679
Эргэлтийн хөрөнгө			
Хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	16	34,547,531	6,100,000
Бусад дэлгэрэнгүй орлогоор дамжуулан бодит үнэ цэнээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	16	8,315,918	3,953,751
Урьдчилж төлсөн төлбөр	17	-	1,341
Бусад авлага	18	1,484,386	549,750
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	19	772,229	840,395
Нийт эргэлтийн хөрөнгө		45,120,064	11,445,237
НИЙТ ХӨРӨНГӨ		55,897,480	22,857,916
ЦЭВЭР ХӨРӨНГӨ			
Нэгж эрх	20	43,909,887	20,389,971
Бусад нөөц	21	4,619,753	753,420
Хуримтлагдсан ашиг		7,018,650	1,427,919
НИЙТ ЦЭВЭР ХӨРӨНГӨ		55,548,290	22,571,310
ӨР ТӨЛБӨР			
Урт хугацаат өр төлбөр			
Хойшлогдсон татварын өр төлбөр	15	-	38,691
Нийт урт хугацаат өр төлбөр		-	38,691
Богино хугацаат өр төлбөр			
Бусад өглөг	22	349,190	247,915
Нийт богино хугацаат өр төлбөр		349,190	247,915
НИЙТ ӨР ТӨЛБӨР		349,190	286,606
НИЙТ ӨР ТӨЛБӨР БА ЭЗДИЙН ӨМЧ		55,897,480	22,857,916

Хэвсэргэсэн тодруулга нь энэхүү санхүүгийн тайлангийн салшгүй хэсэг болно.

МАНДАЛ ХУРИМТЛАЛ ХАМТЫН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САН ХХК
 2024 ОНЫ 12 САРЫН 31-НИЙ ӨДРӨӨР ДУУСГАВАР БОЛСОН ТАЙЛАНТ ЖИЛИЙН

ЦЭВЭР ХӨРӨНГИЙН ӨӨРЧЛӨЛТИЙН ТАЙЛАН

(Мянган төгрөгөөр)

	Нэгж эрх	Хуримтлагдсан ашиг	Бусад нөөц	Нийт цэвэр хөрөнгө
2022 оны 12 сарын 31-ний үлдэгдэл	4,609,368	57,616	(100,446)	4,566,538
Нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогын өөрчлөлтийн нөлөө, алдааны залруулга	-	-	-	-
Залруулсан үлдэгдэл	4,609,368	57,616	(100,446)	4,566,538
Тайлант жилд гаргасан нэгж эрх	32,441,161	-	(181,736)	32,259,425
Буцаан татсан нэгж эрх	(16,660,558)	-	900,092	(15,760,466)
Тайлант жилийн ашиг	-	1,370,303	-	1,370,303
Бусад дэлгэрэнгүй орлого	-	-	135,510	135,510
2023 оны 12-р сарын 31-ний үлдэгдэл	20,389,971	1,427,919	753,420	22,571,310
Нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогын өөрчлөлтийн нөлөө, алдааны залруулга	-	-	-	-
Залруулсан үлдэгдэл	20,389,971	1,427,919	753,420	22,571,310
Тайлант жилд гаргасан нэгж эрх	49,872,604	-	9,244,883	59,117,487
Буцаан татсан нэгж эрх	(26,352,688)	-	(5,086,026)	(31,438,714)
Тайлант жилийн ашиг	-	5,602,964	-	5,602,964
Бусад дэлгэрэнгүй орлого	-	(12,233)	(292,524)	(304,757)
2024 оны 12-р сарын 31-ний үлдэгдэл	43,909,887	7,018,650	4,619,753	55,548,290

Хавсаргасан тодруулаа нь энэхүү санхүүгийн тайланыг салшгүй хэсэг болн

МАНДАЛ ХУРИМТЛАЛ ХАМТЫН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САН ХХК
2024 ОНЫ 12 САРЫН 31-НИЙ ӨДРӨӨР ДУУСГАВАР БОЛСОН ТАЙЛАНТ ЖИЛИЙН

МӨНГӨН ГҮЙЛГЭЭНИЙ ТАЙЛАН

<i>(Мянган төгрөгөөр)</i>	Тод	2024-12-31	2023-12-31
ҮНДСЭН ҮЙЛ АЖИЛЛАГААНЫ МӨНГӨН ГҮЙЛГЭЭ			
Татварын өмнөх ашиг		5,704,656	1,416,101
Татварын өмнөх ашгийг цэвэр мөнгөн гүйлгээтэй тохируулах мөнгөн бус тохируулга:			
Нийт хүүгийн орлого	8	(6,108,670)	(1,910,105)
Ногдол ашгийн орлого	9	(50,906)	(6,742)
Гадаад валютын ханшийн зөрүүгийн хэрэгжээгүй олз/гарз	12	1	24,802
БДОБҮЦ-ээр хэмжсэн санхүүгийн хэрэглүүрийн хэрэгжсэн олз/гарз)	11	(175,141)	53,553
		(630,060)	(422,391)
Ажлын капиталын өөрчлөлт:			
ААБҮЦ-ээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн бууралт		-	112,954
Хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн бууралт	16	(22,027,018)	(11,500,653)
БДОБҮЦ-ээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө өсөлт	16	(10,147,417)	(6,087,333)
БДОБҮЦ-ээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн бодит бус гарз/ олз	15	28,290	96,174
Урьдчилж төлсөн төлбөрийн бууралт/ (өсөлт)	17	1,341	13
Бусад авлагын дансны бууралт/ (өсөлт)	18	(106,750)	(1,506)
Бусад өглөг дансны өсөлт/ (бууралт)	22	101,275	185,996
Төлсөн орлогын татвар	15	(136,978)	(40,499)
Хүлээн авсан хүү		5,119,476	1,523,192
Хүлээн авсан ногдол ашиг	9	50,906	6,742
Үйл ажиллагааны цэвэр мөнгөн гүйлгээ		(27,746,934)	(16,127,311)
Санхүүгийн үйл ажиллагааны мөнгөн гүйлгээ			
Гаргасан нэгж эрх	20	59,117,487	32,259,425
Буцаан татсан нэгж эрх	20	(31,438,714)	(15,760,467)
Санхүүгийн үйл ажиллагааны цэвэр мөнгөн гүйлгээ		27,678,773	16,498,958
Тайлант жилд бий болсон нийт цэвэр мөнгөн гүйлгээ			
Валютын ханшийн зөрүүний олз/ (гарз)		(68,161)	373,153
		(4)	1,709
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгийн эхний үлдэгдэл	19	840,394	467,038
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгийн эцсийн үлдэгдэл	19	772,229	840,394

Хэвсаргасан тодруулга нь энэхүү санхүүгийн тайлангийн салшгүй хэсэг болно.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

1. Сангийн ерөнхий мэдээлэл

Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан ХХК (цаашид “ХОС” гэх) нь нээлттэй төрлийн хөрөнгө оруулалтын сан бөгөөд 2022 оны 4-р сарын 08-ний өдрийн үүсгэн байгуулагчийн №147 тоот шийдвэрээр Монгол улсын хууль тогтоомжийн дагуу Хязгаарлагдмал Хариуцлагатай Компанийн хэлбэрээр үүсгэн байгуулагдсан. 2022 оны 4-р сарын 11-ний өдөр Монгол улсын Улсын Бүртгэлийн Албанд бүртгүүлж 8850367 тоот регистр бүхий 9011838259 тоот Улсын Бүртгэлийн Гэрчилгээг авсан.

Санхүүгийн зохицуулах хорооны 2022 оны 06 сарын 08-ний өдрийн 311 дугаар тогтоолоор Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх ТЗ 312/03 дугаар тусгай зөвшөөрлийн гэрчилгээ авсан.

Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан нь нэгж эрхээ олон нийтэд худалдахаар байнга санал болгож, эрэлтийн хэмжээгээр гаргадаг бөгөөд нэгж эрхээ аргүүлэн худалдан авах үүрэг хүлээдэг нээлттэй хөрөнгө оруулалтын сан юм. Хөрөнгө оруулалтын сан нь Монгол Улсын болон Дэлхийн хөрөнгийн зах зээлийн өсөлтийн өгөөжийг нэгж эрх эзэмшигчдэд хүргэх зорилгоор олон нийтээс хөрөнгө татан төвлөрүүлнэ.

Сан нь 10 жил үйл ажиллагаагаа явуулах бөгөөд үйл ажиллагаа дуусгавар болсны дараа нийт хөрөнгөө хөрөнгө оруулагчдадаа хуваарилна.

Сан нь банкны хадгаламж, хувьцаа, тогтмол орлоготой үнэт цаасанд хөрөнгө оруулж, урт хугацаанд тогтвортой, өндөр өгөөжийг бий болгон Сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хөрөнгийн үнэ цэнийг өсгөх үйл ажиллагаа эрхэлдэг.

Сан нь Хөрөнгө Оруулалтын Сангийн тухай хуулиар ажиглан авч ажиллуулах үүрэггүй бөгөөд “Мандал Ассет Менежмент” ҮЦК ХХК нь (цаашид ХОМК) Хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээний үндсэн дээр гол удирдлагын үүрэг хариуцлагыг хүлээдэг.

“Голомт Банк” ХК-ийн кастодиан үйлчилгээний хэлтэс нь сангийн кастодианы үйлчилгээ үзүүлэх гэрээний үндсэн дээр сангийн хөрөнгийг хадгалах, хөрөнгийн бүртгэлийг хөтлөх, төлбөр тооцоог зааварчилгааны дагуу гүйцэтгэх, хөрөнгийн үнэлгээг тооцох, тайлан мэдээллээр хангах болон нэгж эрхийн тухайлсан бүртгэлийг хөтлөх үйлчилгээ үзүүлдэг.

Сангийн бүртгэгдсэн албан ёсны хаяг, байршил нь: Жамьян гүний гудамж, Меру тауэр, 602 тоот, Сүхбаатар дүүрэг, 1-р хороо, Улаанбаатар хот, Монгол улс

Төлөөлөн Удирдах Зөвлөл:

№	Овог Нэр	Үүрэг, хариуцлага
1	Р. Амаржаргал	Дарга
2	Ж. Дэлгэрсайхан	Гишүүн
3	Н. Монсор	Гишүүн
4	Г. Халиунаа	Гишүүн
5	М. Эрдэнабат	Гишүүн

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

2. Сангийн үйл ажиллагаа явуулж буй орчин

2.1. Ерөнхий

Монгол улс хөгжиж буй зах зээлийн олон шинж чанарыг агуулдаг. Тус улсын эдийн засаг зэс болон нүүрсний үнэд маш мэдрэмтгий байдаг. Хууль эрх зүйн дүрэм ба татварын зохицуулалтын орчин нь үргэлжлэн хөгжиж, тогтмол өөрчлөгдөж, олон янзаар тайлбарлагддаг.

Монгол Улсын эдийн засаг уул уурхайн салбарт тулгуурласан хэвээр байгаа бөгөөд нүүрс, засгийн экспорт эдийн засагт голлох нөлөө үзүүлж байна. 2023 онд эдийн засаг 7.0%-ар өссөн нь ашигт малтмалын экспорт нэмэгдэж, худалдааны баланст эерэг нөлөө үзүүлсэнтэй холбоотой боловч инфляц, төгрөгийн ханшийн уналт, олон улсын зах зээлийн хэлбэлзэл нь эрсдэл дагуулсан хэвээр байна.

Хууль, татвар, зохицуулалтын орчин тасралтгүй өөрчлөгдөж байгаа нь бизнесийн үйл ажиллагаанд шууд нөлөөлж байна. 2024 оны эдийн засгийн өсөлтийн төлөв 4.1%-ас 7.5% хооронд хэлбэлзэж байгаа нь БНХАУ-ын эрэлт хэрэгцээ, дэлхийн түүхий эдийн үнэ, Монгол Улсын дотоод бодлогоос хамааралтай гэж үзэж байна.

Түүнчлэн дэлхийн эдийн засгийн тодорхойгүй байдал, эрэлт нийлүүлэлтийн доголдол, түүхий эдийн үнийн хэлбэлзэл, геополитикийн эрсдэлүүд зэрэг нь бизнесийн орчинд нөлөөлсөн хэвээр байна.

ОХУ болон Украины дайн нь олон улсын худалдаа, эрчим хүчний зах зээлд нөлөөлсөөр байгаа бол Израиль-Газын мөргөлдөөн нь дэлхийн эдийн засагт, ялангуяа газрын тосны үнэд тодорхойгүй байдлыг бий болгож байна. Эдгээр хүчин зүйлс нь Монгол Улсын инфляц, санхүүгийн зах зээл, эдийн засгийн ерөнхий төлөвт нөлөөлж болзошгүй.

Байгаль орчин, нийгэм, засаглалын (ESG) асуудал бизнесийн орчинд улам бүр чухал байр суурь эзлэх боллоо. Монгол Улс эдийн засгийн олон талт хөгжлийг дэмжих бодлогын хүрээнд 2030 он гэхэд сэргээгдэх эрчим хүчний эзлэх хувийг 30%-д хүргэх зорилт тавьж байгаа бөгөөд уул уурхайн салбарын компаниудад ил тод, тогтвортой үйл ажиллагаа явуулах шаардлага нэмэгдэж байна. Олон улсын хөрөнгө оруулагчдын хүлээлт, зохицуулалтын шинэ шаардлагуудын хүрээнд ESG-тэй уялдсан бизнесийн загварыг хэрэгжүүлэх нь зайлшгүй болж байна.

Удирдлага нь Сангийн үйл ажиллагааны тогтвортой байдлыг хангах, ажилчдаа дэмжих чиглэлээр шаардлагатай арга хэмжээг авч байна. Гэсэн хэдий ч өнөөгийн эдийн засгийн нөхцөл байдлын ирээдүйн үр нөлөөг урьдчилан таамаглахад хэцүү бөгөөд удирдлагын одоогийн хүлээлт, тооцоолол нь бодит үр дүнгээс ялгаатай байж болно.

2.2. Валютын арилжаа

Үндсэн гадаад валют болох Ам.доллар болон Евро зэрэг нь Монгол Улсын ихэнх бизнесийн төлбөр тооцоонд ашиглагдаж, суурь эдийн засагт чухал үүрэг гүйцэтгэдэг. Доорх хүснэгт нь Монгол Улсын Төв Банкнаас зарласан Ам.доллар болон Еврогийн Төгрөгтэй харьцах ханшийг харуулав.

Огноо	Ам.доллар	Евро
2024 оны 12 сарын 31	3,420.46	3,561.04
2023 оны 12 сарын 31	3,410.69	3,791.66

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

2. Сангийн үйл ажиллагаа явуулж буй орчин (үргэлжлэл)

2.3. Бүртгэлийн болон тайлагналын валют

Сангийн бүртгэлийн мөнгөн тэмдэгт нь түүний үйл ажиллагаа явуулж буй эдийн засгийн орчны үндсэн мөнгөн тэмдэгт байна. Сангийн бүртгэлийн болон тайлагналын мөнгөн тэмдэгт нь Монгол Улсын үндэсний мөнгөн тэмдэгт болох Монгол төгрөг ("ТӨГ") юм. Эдгээр санхүүгийн тайлангуудад өөрөөр тусгайлан зааснаас бусад тохиолдолд бүх үзүүлэлтүүд мянгатын дүнгээр илэрхийлэгдсэн.

3. Тайлан бэлтгэх үндэслэл

3.1 Ерөнхий зарчмууд

Сангийн эдгээр санхүүгийн тайлангууд нь СТОУС-ын дагуу түүхэн бодит үнэ цэнд үндэслэн санхүүгийн хэрэглүүрүүдийн анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөр өөрчлөгдсөн бодит үнэ цэнээр ба хөрөнгө оруулалтын зориулалттай үл хөдлөх хөрөнгө, ашиг, алдагдлаараа бодит үнэ цэн ("ААБҮЦ")-ээр илэрхийлэгдэх санхүүгийн хэрэглүүр болон бусад дэлгэрэнгүй орлогоороо бодит үнэ цэн ("БДОБҮЦ")-ээр илэрхийлэгдэх санхүүгийн хэрэглүүрээр бүртгэх зарчмыг баримтлан бэлтгэгдсэн. Эдгээр санхүүгийн тайлангуудыг бэлтгэхэд ашигласан нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогуудыг Тодруулга 4-т толилуулав. 2024 оны 4 сарын 22-ний өдрөөс эхлэн мөрдөгдөж буй хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичиг болон нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогоос бусад нь өөрөөр заагаагүй бол бүх тайлант жилүүдэд тасралтгүй мөрдөгдөж ирсэн Тодруулга 5-аас харна уу.

Сан нь Монгол Улсын холбогдох хууль тогтоомжийн дагуу нягтлан бодох бүртгэлээ хөтөлдөг. Эдгээр санхүүгийн тайлангууд нь СТОУС-тай бүх материаллаг зүйлсийн хувьд нийцсэн нягтлан бодох бүртгэлийн суурийн дагуу бэлтгэгдсэн. Тодруулга 4-т эдгээр санхүүгийн тайлангуудыг бэлтгэхэд хэрэглэсэн нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогуудыг тусгав.

3.2 Нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогыг хэрэгжүүлэхэд ашигласан гол тооцоолол ба үнэлэмж

Сан эдгээр санхүүгийн тайлангуудад хүлээн зөвшөөрөх дүнд болон дараагийн санхүүгийн жилийн хөрөнгө, өр төлбөрийн дансны дүнд нөлөөлөх тооцоолол болон таамаглалыг хийдэг. Удирдлагын туршлага болон ирээдүйн үйл явдлын талаарх тухайн нөхцөл байдалд зохистой гэж үзсэн хүлээлт зэрэг бусад хүчин зүйлүүдэд үндэслэдэг чухал тооцоолол дүгнэлтүүд нь байнга дахин хянагдаж байдаг. Удирдлага мөн нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогоо хэрэглэхдээ тооцооллоос гадна тодорхой дүгнэлтийг хийдэг. Санхүүгийн тайланд хүлээн зөвшөөрөгдсөн дүнгүүдэд хамгийн мадагдэхүйц нөлөө үзүүлэх үнэлэлтүүд болон дараагийн санхүүгийн жилийн хөрөнгө, өр төлбөрийн бүртгэлийн дүнгүүдэд мэдэгдэхүйц тохируулга хийх шаардлага үүсгэж болох тооцооллуудад дараах зүйлс хамаарна.

Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтын хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдлын хэмжилт. ХБЭА-ын хэмжилт нь арга зүй, загвар, мэдээллийн өгөгдлүүдийг тодорхойлох зэргийг багтаасан чухал тооцоолол байна. ХБЭА-ын хэмжилтийн арга зүйн дэлгэрэнгүйг Тодруулга 23-аас харна уу.

Эрсдэлийн алдагдлын хасагдуулагд дараах бүрэлдэхүүн үзүүлэлтүүд чухал нөлөөтэй: төлбөр төлөгдөхгүй байх тодорхойлолт, зээлийн эрсдэлийн мэдэгдэхүйц өсөлт (SICR), төлбөр төлөгдөхгүй байх магадлал (PD), төлөгдөөгүй үлдсэн үлдэгдэл (EAD), төлбөр төлөгдөхгүй байх эрсдэлээс үүсэх алдагдал (LGD), мөн макро эдийн засгийн хувилбарын загвар.

Сан хорогдуулсан өртөг болон БДОБҮЦ-ээр ангилагдсан бүх өрийн хэрэглүүрүүдийн хувьд ХБЭА-ыг тооцоолдог бөгөөд хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдлын тооцоолол болон бодит эрсдэлийн алдагдлын хоорондын зөрүүг багасгах загварууд болон түүнд ашиглагдах өгөгдлүүдийг байнга хянаж баталгаажуулдаг.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

3. Тайлан бэлтгэх үндэслэл (үргэлжлэл)

3.2 Нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогыг хэрэгжүүлэхэд ашигласан гол тооцоолол ба үнэлэмж (үргэлжлэл)

Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтын хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдлын хэмжилт. Сан ХБЭА-ыг тооцоолох үедээ зэрэглэл тогтоох олон улсын үнэлгээний байгууллагуудын зээлжих зэрэглэлтийн үнэлгээнд үндэслэн хялбаршуулсан арга зүйг ашигладаг. Төлбөр төлөгдөхгүй байх магадлалын зэрэглэлийг тодорхойлох судалгаанд тулгуурлан харилцагч талын зээлжих зэрэглэлийн үнэлгээнд ирээдүйд чиглэсэн мадааллийг оруулсан гэж удирдлага үзэж байгаа болно.

Зээлийн эрсдэлийн мэдээгдэхүйц өсөлт ("SICR"). Зээлийн эрсдэл мэдээгдэхүйц өссөн эсэхийг тодорхойлохын тулд Сан тайлант жилийн эцэст санхүүгийн хэрэглүүрийн бүх хугацаан дахь дефолт болох эрсдэл болон анх хүлээн зөвшөөрөх үеийн дефолт болох эрсдэлийг харьцуулна.

Үнэлгээгээр тайлант жилийн эцэст тодорхой нэг зээлийн эрсдэлийн түвшинд хүрэх гэхээсээ илүү зээлийн эрсдэлийн харьцангуй өсөлтийг нь авч үздэг. Сан бүхий л боломжит ашиглаж болохуйц бэлэн байгаа ирээдүйг харсан мэдээллийг хэт их зардал, хүчин чармайлт гаргалгүйгээр авч үздэг. Тодруулга 23-аас харна уу.

Бизнес загварын үнэлгээ. Бизнес загварт үндэслэн санхүүгийн хөрөнгийг ангилна. Удирдлага бизнес загварын үнэлгээг хийхдээ санхүүгийн хэрэглүүрүүдийн багц болон ижил байдлын түвшинг тодорхойлохдоо үнэлэлт өгсөн. Борлуулалтын гүйлгээг үнэлэхдээ Сан нь түүхэн давтамж, цаг хугацаа болон үнэ цэн, борлуулалтын зорилго, ирээдүйн борлуулалтын үйл ажиллагааны тухай хүлээлт зэргийг авч үздэг. Хэрэв "Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК (цаашид "Сан" гэх) бодит үнэ цэнээр илэрхийлэх сонголтыг ашиглан энэ ангилалд санхүүгийн хөрөнгийг ангилах шийдвэр гаргасан бол цаашид уг хөрөнгийн ангиллыг өөрчлөхгүй.

Санхүүгийн хөрөнгийн гэрээний мөнгөн урсгалыг цуглуулах зорилготой бизнесийн загвар нь санхүүгийн хөрөнгийг дуусвар хугацаа хүртэл эзэмших нөхцөлд тохиолддог. Компанийн хяналтаас гадуур нэг удаагийн үйл явдлын үр дүнд хийгдэж болох санхүүгийн хөрөнгийн борлуулалт нь байнга давтагддаггүй бөгөөд Компанийн зүгээс таамаглах боломжгүй байдаг. Мөн зээл чанаргүйгээс үүсэн гарах боломжит алдагдлыг багасгах зорилготой борлуулалтын гүйлгээ болон зээлийн эрсдэлийн удирдлагын үйл ажиллагаанд хамааралгүй бусад хугацаанаас өмнөх бага давтамжтай, үнийн дүн багатай борлуулалтын үед ч тухайн санхүүгийн хөрөнгө "Цуглуулах зорилготой бизнесийн загвар"-т нийцсэн хэвээр байж болох юм.

"Цуглуулах болон худалдан борлуулах зорилгоор эзэмших" бизнес загвар нь гэрээт мөнгөн урсгалыг цуглуулах болон тухайн хөрөнгийг борлуулснаас үүссэн мөнгөн урсгалыг цуглуулах нь мөн энэхүү бизнес загварын зорилгыг биелүүлэхэд чухал юм. Үүнд хөрвөх чадвартай байдлаа удирдахын тулд тодорхой нэг өгөөжид хүрэхийн тулд эсвэл тухайн хөрөнгийг санхүүжүүлэхэд ашигласан өр төлбөрийн хугацааг санхүүгийн хөрөнгийн хугацаатай нь тохируулахын тулд гэх мэт.

Мөнгөн урсгал нь зөвхөн хүү болон үндсэн төлөлтөөс бүрдэж буй эсэх үнэлгээ ("ЗХҮТ")

Санхүүгийн хөрөнгийн мөнгөн урсгал нь зөвхөн хүү болон үндсэн төлөлтөөс ("ЗХҮТ") бүрдэж буй эсэхийг тодорхойлоход үнэлэлт өгөх шаардлагатай.

Мөнгөний цаг хугацааны үнэ цэний элемент нь өөрчлөгдөх магадлалтай, жишээ нь хэрэв гэрээний хүүгийн түвшин давтамжтайгаар өөрчлөгддөг боловч тэр давтамж нь өрийн хэрэглүүрүүдийн суурь хүүгийн түвшний чиглэлтэй таарахгүй байдаг. Өөрчлөгдсөн мөнгөний цаг хугацааны үнэ цэний нөлөөг тодорхой хэрэглүүрийн мөнгөн урсгалыг ЗХҮТ мөнгөн урсгалтай жишиг өрийн хэрэглүүртэй харьцуулалт хийх байдлаар үнэлэх бөгөөд үүнийг тайлант хугацаа бүрд болон хэрэглүүрийн хугацааны туршид хуримтлуулан тооцно. Үнэлгээ хамгийн боломжит бүх тохиолдолд хийгдсэн бөгөөд санхүүгийн зах зээлд тохиолдол болох санхүүгийн стрессийн боломжит нөхцөл байдалд ч мөн хийгдсэн байна.

3. Тайлан бэлтгэх үндэслэл (үргэлжлэл)

3.2 Нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогыг хэрэгжүүлэхэд ашигласан гол тооцоолол ба үнэлэмж (үргэлжлэл)

Холбоотой талын ажил гүйлгээний анхны хүлээн зөвшөөрөлт

Бизнесийн хэвийн үйл ажиллагааны явцад Сан холбогдох талуудтай ажил гүйлгээнд оролцдог. СТОУС 9 нь санхүүгийн хэрэглүүрийг тэдгээрийн бодит үнэ цэнд суурилан анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөр бүртгэхийг шаарддаг. Энэхүү ажил гүйлгээг зах зээлийн эсвэл зах зээлийн бус (өөрөөр хэлбэл энэхүү ажил гүйлгээтэй холбоотой идэвхтэй зах зээл байхгүй) хүүтэй уялдсан эсэхийг тодорхойлоход үнэлгээ хийдэг. Энэхүү үнэлгээнд өөр бусад хамааралгүй этгээдтэй хийсэн ижил төрлийн ажил гүйлгээний үнийн дүн болон үр ашигт хүүгийн шинжилгээг ерөнхий зарчим болгодог. Холбоотой талуудтай хийсэн ажил гүйлгээний нөхцөл болон дансны үлдэгдлийг Тодруулга 7-д тусгасныг харна уу.

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд

Сангийн эдгээр санхүүгийн тайлангуудыг бэлтгэхэд ашигласан нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогуудыг дор толилуулав. Өөрөөр заагаагүй бол тус бодлогуудыг толилуулж буй бүх тайлант хугацаануудад тууштай мөрдөж хэрэгжүүлсэн болно.

4.1. Тасралтгүй байх зарчим

Удирдлага эдгээр санхүүгийн тайлангуудыг тасралтгүй байх зарчимд үндэслэн бэлтгэсэн. Сангийн санхүүгийн мэдээллийг ойрын ирээдүйд үйл ажиллагаагаа тасралтгүй үргэлжлүүлнэ гэсэн таамаглалд тулгуурлан бэлтгэсэн бөгөөд үйл ажиллагаагаа хэвийн явуулж байх хугацаанд хөрөнгө орлогоо бодитой хэрэгжүүлж, өр төлбөр, амлалтаа биелүүлэх боломжтой байх болно гэж үзсэн.

4.2. Гадаад валютын ханшийн хөрвүүлэлт

Эдгээр санхүүгийн тайлангууд Сангийн бүртгэлийн мөнгөн тэмдэгт болох Монгол Төгрөг (“ТӨГ”)–өөр илэрхийлэгдсэн болно.

4.3. Ажил гүйлгээнүүд болон үлдэгдэл дүнгүүд

Гадаад валютаарх мөнгөөр солигдох хөрөнгө ба өр төлбөрүүдийг Сангийн бүртгэлийн валют руу тухайн тайлагналын эцсийн өдрийн Монголбанк (“МБ”)–ны албан ханшаар хөрвүүлж бүртгэнэ. Гадаад валютаар хийгдсэн ажил гүйлгээ болон гадаад валютаар бүртгэгдсэн мөнгөөрх хөрөнгө ба өр төлбөрийг Сангийн бүртгэлийн валют руу тайлан тэнцлийн өдрийн МБ–ны жилийн эцсийн албан ханш руу хөрвүүлснээс үүсэх гадаад валютын ханшийн олз, гарзыг орлого үр дүнгийн тайланд хүлээн зөвшөөрдөг.

Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгөтэй холбоотой гадаад валютын ханшийн олз, гарзыг орлого үр дүнгийн болон бусад дэлгэрэнгүй орлогын тайланд “санхүүгийн орлого, зардал”–аар толилуулна. Бусад бүх гадаад валютын ханшийн олз, гарзыг орлого үр дүнгийн болон бусад дэлгэрэнгүй орлогын тайланд “Гадаад валютын ханшийн олз/гарз), цэвэр дүн”–ээр толилуулна. Жилийн эцсийн ханшаар хөрвүүлэлт нь түүхэн өртгөөр хэмжигддэг мөнгөн бус зүйлсэд хамаарахгүй. Гадаад валютаарх бодит үнэ цэнээр хэмжигдсэн мөнгөн бус зүйлийг, түүний дотор өмчийн хөрөнгө оруулалтыг, бодит үнэ цэнийг нь тодорхойлсон өдрийн ханшийг ашиглан хөрвүүлдэг. Гадаад валютаарх бодит үнэ цэнээр хэмжигдэх мөнгөн бус зүйлс дэх валютын ханшийн өөрчлөлтийн нөлөөг бодит үнэ цэний олз эсвэл гарзын нэг хэсэг болгон бүртгэдэг.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.4. Санхүүгийн бус хөрөнгийн үнэ цэн бууралт

Элэгдэл, хорогдол тооцдог хөрөнгийг өөрийн дансны үнээ нөхөх боломжгүйг илтгэж буй үйл явдал, нөхцөл байдлын өөрчлөлт бүрд түүний үнэ цэн бууралтыг хянаж үздэг. Үнэ цэн бууралтын гарзыг бүртгэхдээ тус хөрөнгийн дансны үнийн нөхөгдөх дүнгээс давсан дүнгээр хүлээн зөвшөөрнө. Нөхөгдөх дүн нь хөрөнгийн борлуулалтын зардлыг хассан бодит үнэ цэн болон ашиглалтын үнэ цэн аль их нь байна. Үнэ цэн бууралтыг үнэлэхийн тулд хөрөнгийг түүний бие даасан балэн мөнгөний урсгалд (мөнгө бий болгогч нэгж) хамгийн бага тодорхойлж болохуйц үнийн түвшинд нэгтгэдэг.

4.5. Санхүүгийн хэрэглүүр - хэмжилтийн үндсэн нөхцөл

Санхүүгийн хэрэглүүрүүдийг ангиллаас хамааран дараах байдлаар бодит үнэ цэнээр эсвэл хорогдуулсан өртгөөр бүртгэдэг.

Бодит үнэ цэн гэж хэмжилт хийгдэх тухайн өдөр зах зээлд оролцогч талуудын хооронд хөрөнгө худалдсан бол хүлээн авах буюу өр төлбөр шилжүүлсэн бол төлөх байсан үнийг хэлнэ. Бодит үнэ цэн хамгийн сайн нотолгоо бол идэвхтэй зах зээл дээрх үнэ байдаг. Идэвхтэй зах зээл гэдэг нь давтамж, тоо хэмжээний хувьд үнийн мэдээллийг тогтмол нийлүүлж чадах хөрөнгө, өр төлбөртэй холбоотой гүйлгээ гарч байдаг зах зээлийг хэлдэг. Идэвхтэй зах зээл дээр арилжаалагдаж байгаа санхүүгийн хэрэглүүрийн бодит үнэ цэнийг хөрөнгө буюу өр төлбөр тус бүрийн жишиг үнэ болон аж ахуйн нэгжийн эзэмшиж буй хэрэглүүрүүдийн тоо хэмжээгээр хэмждэг. Зах зээлийн өдөр тутмын хэвийн арилжааны хэмжээ нь сангийн эзэмшиж байгаа тоо хэмжээтэй харьцуулахад хангалтгүй байх мөн нэг арилжаагаар борлуулах захиалгын тоо хэмжээ зэрэг нь жишиг үнэнд нөлөөлөх тохиолдол байдаг.

Гүйлгээний зардал нь санхүүгийн хэрэглүүрийг худалдан авах, шинээр гаргах эсвэл борлуулахтай шууд холбоотой нэмэлт зардлууд юм. Нэмэлт зардал нь гүйлгээ хийгдээгүй тохиолдолд гарахгүй байх байсан зардлыг хэлнэ. Гүйлгээний зардалд зуучлагч (мөн борлуулалтын агентын үүрэг гүйцэтгэж буй ажиллагсад), зөвлөхүүд, брокерууд болон дилерүүдэд төлсөн шимтгал, хураамж, зохицуулах байгууллага, хөрөнгийн зах зээлийн байгууллагад төлсөн төлбөр, шилжүүлгийн татвар, хураамж хамаарна. Гүйлгээний зардалд өрийн шимтгэл эсвэл хөнгөлөлт, санхүүжилтийн зардал, захиргааны дотоод зардал, хадгалалтын зардал орохгүй.

Хорогдуулсан өртөг нь санхүүгийн хэрэглүүрүүдийг анх хүлээн зөвшөөрсөн дүнгээс аливаа үндсэн дүнгийн эргэн төлөлтийг хасаж, хуримтлагдсан хүүг нэмж, санхүүгийн хөрөнгийн хувьд хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдлын хасагдуулгыг хассан дүн юм. Хуримтлагдсан хүүд анх хүлээн зөвшөөрөх үед хойшлогдсон гүйлгээний зардлын хорогдуулалт, мөн үнийн аливаа нэмэгдэл буюу хөнгөлөлтийн дүнгийн үр ашигт хүүгийн аргаар тооцсон хорогдуулалт орно. Хуримтлагдсан хүүгийн орлого, хуримтлагдсан хүүгийн зардал, мөн хуримтлагдсан купон болон үнийн дискаунтчилсан нэмэгдэл буюу хөнгөлөлтийг (мөн аливаа хойшлогдсон шимтгэлийн хамт) тусад нь толилуулаагүй ба тэдгээрийг санхүүгийн байдлын тайлангийн холбогдох хэсэгт дансны үнээр тусгана.

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.5. Санхүүгийн хэрэглүүр - хэмжилтийн үндсэн нөхцөл (үргэлжлэл)

Үр ашигт хүүгийн арга нь хүүгийн орлого эсвэл хүүгийн зардлыг хамаарах хугацааны туршид бүртгэлийн дүнгээс тооцогдох хүүгийн хувь (үр ашигт хүү)-ийг тогтмол байлгахар хуваарилах арга юм. Үр ашигт хүүгийн хувь нь ирээдүйд орж ирэхээр тооцоолсон мөнгөн орлого, гарах зарлагыг (ирээдүйн зээлийн алдагдлыг үл харгалзан) санхүүгийн хэрэглүүрийн хүлээгдэж буй хугацааны эсвэл зохистой бол түүнээс богино хугацааны туршид дискаунтчилж, санхүүгийн хэрэглүүрийн бүртгэлийн нийт дүнг гаргаж авах хүүгийн хувь болно.

Үр ашигт хүүгийн хувь нь хувьсах хүүтэй хэрэглүүрийн мөнгөн урсгалын хүүг өөрчлөх дараагийн мөч хүртэл дискаунтчлах боловч хэрэглүүрт тусгагдсан хөвөгч хүү дээр нэмэгдэх зээлийн хүүгийн зөрүүг илэрхийлсэн урамшуулал болон хөнгөлөлтийг, мөн зах зээлийн түвшинд тохируулагддаггүй ба бусад хувьсах хүчин зүйлсэд үл хамаарна. Эдгээр урамшуулал болон хөнгөлөлтийг хэрэглүүрүүдийн хүлээгдэж буй нийт хугацаагаар хорогдуулна.

Өнөөгийн үнэ цэн тооцоололд гэрээний талуудын хооронд төлөх эсвэл хүлээн авах бүх хураамжийг оруулах ба тэдгээр нь үр ашигт хүүгийн бүрэлдэхүүн хэсэг болно. Худалдан авахад эсвэл шинээр олгоход үнэ цэн бууралт хийгдсэн зээл (“POCI”) -ийг анх хүлээн зөвшөөрөх үед үр ашигт хүүгийн түвшин зээлийн эрсдэлд тохируулахыг хэлнэ. Үүнд: анх хүлээн зөвшөөрөхдөө гэрээний талбарийн оронд хүлээгдэж буй мөнгөн гүйлгээнд үндэслэн тооцоолно.

4.6. Санхүүгийн хэрэглүүрүүдийг анхлан хүлээн зөвшөөрөх

Санхүүгийн хэрэглүүрүүд нь анхлан гүйлгээний зардлыг тохируулсан бодит үнэ цэнээр бүртгэгддэг. Анхлан хүлээн зөвшөөрөх бодит үнэ цэн нь гүйлгээний дүнгээр хамгийн сайн нотлогдоно. Анхлан хүлээн зөвшөөрөх үед үүсэх олз эсвэл гарз нь бодит үнэ цэн болон гүйлгээний дүнгийн хооронд зөрүү гарсан тохиолдолд л бүртгэгдэх бөгөөд үүнийг зөвхөн ижил төрлийн хэрэглүүрийн идэвхтэй зах зээл дээрх сүүлийн үеийн арилжааны мэдээллээр баталгаажуулсан эсвэл зөвхөн идэвхтэй зах зээлээс авсан мэдээлэлд үндэслэж хийсэн үнэлгээний аргачлалаар тооцсон тохиолдлуудад бүртгэх болно. Анхлан хүлээн зөвшөөрсний дараа ХБЭА-ын нөөц сан нь хорогдуулсан өртгөөр хэмжигдсэн санхүүгийн хөрөнгүүдийг хүлээн зөвшөөрдөг ба өрийн хэрэглүүрт оруулсан хөрөнгө оруулалтуудыг бусад дэлгэрэнгүй орлогоорх бодит үнэ цэнээр хэмжиж гарсан үр дүн нь шууд бүртгэлийн гарз болдог.

Зохицуулах байгууллагаас тогтоосон эсвэл зах зээлийн жишгээр тогтсон (“хэвийн” борлуулалт болон худалдан авалт) тодорхой хугацаанд багтаан нийлүүлэх шаардлагатай санхүүгийн хөрөнгийн бүхий л борлуулалт болон худалдан авалтыг арилжаа хийсэн өдөр буюу Сан тухайн санхүүгийн хөрөнгийг нийлүүлэх үүрэг хүлээсэн үед бүртгэнэ. Бусад бүх худалдан авалтыг Сан санхүүгийн хэрэглүүрийн гэрээний нэг тал болсон үед хүлээн зөвшөөрнө.

4.7. Санхүүгийн хөрөнгө - ангилал болон дараа үеийн хэмжилт- хэмжилтийн төрөл

Сан нь санхүүгийн хөрөнгүүдийг дараах хэмжилтийн төрлүүдээр ангилна: Ашиг алдагдлаар бодит үнэ цэн (“ААБҮЦ”), Бусад дэлгэрэнгүй орлогоор бодит үнэ цэн (“БДОБҮЦ”) болон Хорогдуулсан өртөг (“ХӨ”). Санхүүгийн өрийн хэрэглүүрийн ангилал болон дараа үеийн хэмжилт нь (i) холбогдох хөрөнгүүдийн багцыг удирдах Сангийн бизнес загвар (ii) хөрөнгийн мөнгөн урсгалын онцлогоос хамаарна.

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.8. Санхүүгийн хөрөнгө - ангилал болон дараа үеийн хэмжилт- бизнес загвар

Бизнес загвар нь Сан хөрөнгийг мөнгөн урсгал бий болгох зорилгоор хэрхэн удирдаж байгаагаар тодорхойлогдоно. Өөрөөр хэлбэл Сангийн зорилго нь:

- Зөвхөн хөрөнгийн гэрээт мөнгөн урсгалыг цуглуулах (гэрээт мөнгөн урсгалыг цуглуулах зорилгоор эзэмших),
- Хөрөнгийн гэрээт мөнгөн урсгалыг цуглуулж авахаас болон хөрөнгийг худалдсанаас олох мөнгөн урсгалыг авахын аль нь вэ гэдгээс хамаарах (гэрээт мөнгөн урсгалыг цуглуулах ба худалдах зорилгоор эзэмших),
- Хэрэв 1 ба 2-ын аль ч тохиолдол биш бол санхүүгийн хөрөнгийг нь "бусад" гэсэн бизнес загварт хамааруулан ангилах ба ашиг алдагдлаар бодит үнэ цэнээр хэмжинэ.

Бизнес загварыг үнэлгээ хийсэн өдрийн байдлаар бэлэн байгаа багцын хувьд тодорхойлсон зорилгод хүрэхийн тулд Сангийн гүйцэтгэж буй үйл ажиллагаануудад хамааралтай бүхий л нотолгоонд үндэслэн хөрөнгүүдийн (багцын түвшинд) хувьд тодорхойлно. Бизнес загварыг тодорхойлоход Сангийн авч үзсэн хүчин зүйлүүдэд багцын бүрэлдэхүүн болон зорилго, холбогдох хөрөнгүүдийн мөнгөн урсгал хэрхэн цуглуулагдаж байсан талаарх өнгөрсөн үеийн туршлага зэргийг авч үздэг.

4.9. Санхүүгийн хөрөнгө - ангилал болон дараа үеийн хэмжилт - мөнгөн урсгалын онцлог

Бизнес загвар нь хөрөнгийн гэрээт мөнгөн урсгалыг цуглуулах зорилгоор эзэмших эсвэл хөрөнгийн гэрээт мөнгөн урсгалыг цуглуулах болон хөрөнгийг худалдсанаас олох мөнгөн урсгалыг авах зорилготой үед мөнгөн урсгал нь зөвхөн үндсэн болон хүүгийн төлбөр (ЗҮХТ)-өөс бүрдэж буй эсэхэд Сан үнэлгээ өгдөг. Тэдгээрийн мөнгөн урсгал нь ЗҮХТ-ийн онцлогтой нийцсэн эсэхийг тодорхойлоход нуугдмал деривативыг агуулсан санхүүгийн хөрөнгийг бухалд нь авч үзнэ. Энэ үнэлгээг хийхдээ Сан гэрээт мөнгөн урсгал нь зээлийн гэрээний үндсэн тохиролцоонд нийцтэй эсэх, ялангуяа хүү нь зээлийн эрсдэл, мөнгөний цаг хугацааны үнэ цэн болон зээлийн бусад эрсдэл, ашгийн түвшинг багтаасан эсэхийг авч үздэг.

Гэрээний нөхцөлүүд нь эрсдэлтэй эсвэл зээлийн үндсэн нөхцөлтэй үл нийцэх өөрчлөлтийг харуулж байвал санхүүгийн хөрөнгө нь ашиг алдагдлаарх бодит үнэ цэнээр хэмжигдэж ангилагдана. ЗҮХТ-ийн үнэлгээ нь хөрөнгийн анхны хүлээн зөвшөөрөлтийн үед хийгдэх бөгөөд дараа хийгдэхгүй.

4.10. Санхүүгийн хөрөнгө - дахин ангилал

Багцыг удирдаж байгаа бизнес загвар бүхэлдээ өөрчлөгдсөн бол санхүүгийн хэрэглүүрийг дахин ангилна. Дахин ангилал нь ирээдүйд нөлөө үзүүлэх бөгөөд бизнес загвар өөрчлөгдсөний дараах хамгийн эхний тайлант үеийн эхнээс хэрэгжинэ.

4.11. Санхүүгийн хөрөнгө – үл хүлээн зөвшөөрөлт

Компани санхүүгийн хөрөнгийг дараах тохиолдолд бүртгэлээс хасдаг: (а) хөрөнгийн төлбөрийг авсан эсвэл хөрөнгөтэй холбоотой мөнгөн урсгалыг хүлээн авах эрх дуусгавар болсон, (б) санхүүгийн хөрөнгөтэй холбоотой мөнгөн урсгалыг хүлээн авах эрхээ бусдад шилжүүлэн өгсөн эсвэл хүлээн зөвшөөрөгдсөн дамжуулан өгөх хэлцэлд оролцож.

- хөрөнгийг эзэмшихтэй холбоотой бүхий л эрсдэл болон өгөөжийг бүхэлд нь бусдад шилжүүлсэн эсвэл
- хөрөнгийг эзэмшихтэй холбоотой бүхий л эрсдэл болон өгөөжийг бүхэлд нь бусдад шилжүүлээгүй ч, өөртөө авч үлдээгүй буюу хяналтын эрхийг хадгалж үлдээгүй.

Холбогдох тал хөрөнгийн борлуулалтад нэмэлт хязгаарлалт хийхгүйгээр холбоогүй гуравдагч талд бүхэлд нь худалдах боломжгүй тохиолдолд хяналтын эрхийг хадгалж үлдсэн гэж үзнэ.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.12. Санхүүгийн хэрэглүүрүүдийг хооронд нь хаах

Санхүүгийн хөрөнгө болон өр төлбөрийг хооронд нь хааж санхүүгийн байдлын тайланд цэвэр дүнгээр бүртгэх нь хүлээн зөвшөөрсөн дүнгүүдийн хаалт хийх эрх зүйн үндэслэл байгаа бөгөөд төлбөрийг цэвэр дүнгээр барагдуулах эсвэл хөрөнгийг худалдаж, нэгэн зэрэг өр төлбөрийг барагдуулах төлөвлөгөө байгаа тохиолдолд л зөвшөөрөгдөнө. Энэхүү хооронд нь хаах эрх нь (а) ирээдүйд болох үйл явдлын болзошгүй төлбөр биш байх, (б) дараах тохиолдол бүрийг хуулийн хүрээнд шийдвэрлэх боломжтой байх ёстой. Үүнд:

- (i) бизнесийн хэвийн үйл ажиллагааны үед
- (ii) төлбөр төлөгдөхгүй болох үед
- (iii) төлбөрийн чадваргүй болж дампуурсан үед бий болдог.

4.13. Санхүүгийн хөрөнгийг данснаас хасах

Сан санхүүгийн хөрөнгийн нөхөн төлөгдөх үйл ажиллагаа дуусгавар болсон, дахин нөхөн сэргээх үндэслэлгүй гэж үзсэн тохиолдолд санхүүгийн хөрөнгийг бүхэлд нь эсвэл зарим хэсгийг нь данснаас хасдаг. Данснаас хасах нь үл хүлээн зөвшөөрөх үйл явдлыг илэрхийлнэ. Сан гэрээний дагуу төлөгдөх дүнг шаардан авах эрхтэй боловч буцаан олгох магадлал бага үед хууль сахиулах үйл ажиллагаа дуусаагүй зарим санхүүгийн хөрөнгүүдийг данснаас хасдаг.

4.14. Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт

Бизнес загвар болон мөнгөн гүйлгээний шинж чанарт үндэслэн, Сан өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтыг хорогдуулсан өртгөөр, ашиг алдагдлаар бодит үнэ цэн болон бусад дэлгэрэнгүй орлогоор бодит үнэ цэнээр бүртгэж ангилдаг. Өрийн үнэт цаасыг гэрээнд заасан ЗХҮТ-ийн мөнгөн урсгалыг цуглуулах зорилгоор болон нягтлан бодох бүртгэлийн зөрүүг мэдэгдэхүйц хэмжээгээр бууруулахын тулд ашиг, алдагдлаар бодит үнэ цэнийг нь сайн дураар хүлээн зөвшөөрөөгүй үед хорогдуулсан өртгөөр бүртгэнэ.

Өрийн үнэт цаасыг гэрээнд заасан мөнгөн гүйлгээг цуглуулах болон худалдан борлуулах зорилгоор эзэмшдэг бөгөөд эдгээр мөнгөн гүйлгээ нь ЗХҮТ байх ба бодит үнэ цэнийг нь ашиг, алдагдлаар хүлээн зөвшөөрөөгүй бол бусад орлогоор хүлээн зөвшөөрөгдөх бодит үнэ цэнээр бүртгэнэ. Тухайн хөрөнгүүдийн хүүгийн орлогыг үр ашигт хүүгийн аргыг ашиглан тооцоолж ашиг, тооцоолсон үнэ цэн бууралтын хасассаныг тухайн жилийн ашиг, алдагдлаар хүлээн зөвшөөрнө.

Дансны үнэ дэх бусад бүх өөрчлөлтүүдийг бусад дэлгэрэнгүй орлогод хүлээн зөвшөөрнө. Өрийн үнэт цаасыг бүртгэлээс хасах үед бусад дэлгэрэнгүй орлогод хүлээн зөвшөөрсөн хуримтлагдсан олз, гарзыг бусад дэлгэрэнгүй орлогоос ашиг алдагдал руу дахин ангилдаг.

Хорогдуулсан өртөг болон бусад дэлгэрэнгүй орлогын бодит үнэ цэнээр хүлээн зөвшөөрөгдөх шалгуурыг хангаагүй тохиолдолд өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт нь ашиг, алдагдын бодит үнэ цэнээр бүртгэгдэнэ.

Сан нягтлан бодох бүртгэлийн олон янзын сууриар хүлээн зөвшөөрөгдсөн буюу хэмжигдсэн санхүүгийн хөрөнгө ба өр төлбөрийн хоорондын нягтлан бодох бүртгэлийн зөрүүг мэдэгдэхүйц хэмжээгээр бууруулахад анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөр Сангийн ААБҮЦ-ээрх өрийн үнэт цаасны хөрөнгө оруулалтыг дахин тодорхойлж болно.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.15. Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт

Үнэт цаас гаргагчийн хэтийн төлөвт өмчийн тодорхойлолтыг хангасан санхүүгийн хөрөнгө (жишээ нь, мөнгөөр төлөх гэрээний үүргийг агуулаагүй санхүүгийн хэрэглүүр ба гаргагчийн цэвэр хөрөнгөнд үлдэх хувь оролцоог нотлох баримт) нь Сангийн өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтыг илтгэнэ. Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт нь бодит үнэ цэн нь бусад дэлгэрэнгүй орлогоор хүлээн зөвшөөрөгдөхөөс бусад тохиолдолд бодит үнэ цэнийг нь ашиг, алдагдлаар хэмжинэ. Сангийн бодлогоор хөрөнгө оруулалтын өгөөж бий болгохоос бусад стратегийн зорилгоор хөрөнгө оруулалтыг эзэмшдэг бол өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтыг бусад дэлгэрэнгүй орлогын бодит үнэ цэнээр хүлээн зөвшөөрөгдөнө гэж тодорхойлдог. Бусад дэлгэрэнгүй орлогын бодит үнэ цэнийг хүлээн зөвшөөрөх сонголтын үед, бодит үнэ цэн олз ба гарзыг бусад дэлгэрэнгүй орлогод хүлээн зөвшөөрч, цаашид болон түүнийг борлуулсан үед ашиг, алдагдалд дахин ангилж бүртгэхгүй. Хэрэв үнэ цэн бууралтын гарз ба тэдгэрийн буцаалт байгаа тохиолдолд бодит үнэ цэн бусад өөрчлөлтөөс тусад нь хэмжихгүй. Сангийн төлбөр хүлээн авах эрх нь ийм хөрөнгө оруулалтын өгөөж гэхээсээ илүү хөрөнгө оруулалтын нөхөн төлбөрийг илэрхийлэхээс бусад тохиолдолд ногдог ашгийг ашиг, алдагдлаар хүлээн зөвшөөрнө.

4.16. Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө

Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгөнд бэлэн мөнгө, банканд байршуулсан харилцах хадгаламжийн мөнгө, 3 сар болон түүнээс богино хугацаатай, хөрвөх чадвар сайтай бусад богино хугацаат хөрөнгө оруулалтыг хамааруулна. Мөнгө болон түүнтэй адилтгах хөрөнгийг анх бодит үнэ цэнээр үнэлж, санхүүгийн тайланд хорогдуулсан өртгөөр толилуулна. Учир нь:

- (i) тэдгээр нь гэрээний мөнгөн урсгалаас цуглуулагдан эзэмшиж байгаа болон тэдгээр мөнгөн гүйлгээ нь ЗҮХТ-ийг тусгасан байдаг болон
- (ii) тэдгээр нь ашиг алдагдалын бодит үнэ цэнээр тодорхойлогдоогүй байдаг.

4.17. Бусад авлага

Дансны ба бусад авлагуудыг анхлан бодит үнэ цэнээр хүлээн зөвшөөрөх ба цаашдаа үр ашигт хүүгийн аргыг ашиглан хорогдуулсан өртгөөр бүртгэнэ. Авлагын хорогдуулсан өртөг гэж анх хүлээн зөвшөөрсөн дүнгээс аргэн төлөлт болон эрсдэлийн санг хассан цэвэр дүнг хална.

4.18. Бусад өглөг

Дансны болон бусад өглөгийг нөгөө тал гэрээнд заасан үүргээ биелүүлсэн үед хуримтлуулан бүртгэх ба анхлан бодит үнэ цэнээр, цаашид үр ашигт хүүгийн аргыг ашиглан хорогдуулсан өртгөөр хүлээн зөвшөөрч бүртгэдэг. Нэгж эрхийг барагдуулахаар үүссэн өр төлбөрийг шилжүүлэн бүртгэсэн өдрийн цэвэр хөрөнгийн үнэлгээгээр өр төлбөрийг хэмжиж үнэлнэ.

4.19. Санхүүгийн өр төлбөр

Анхны хүлээн зөвшөөрөлт ба хэмжилт

Санхүүгийн өр төлбөрийг аль зохистой ангилалд нь бодит үнэ цэн өөрчлөлт нь орлого, зарлагын дансанд бүртгэгдэх, зээл ба зээллэг, эсвэл үр нөлөөтэй хейджингийн хэрэглүүрээр анх хүлээн зөвшөөрнө. Бүх санхүүгийн өр төлбөрүүдийг анх бодит үнэ цэнээр хүлээн зөвшөөрөх ба зээл, зээллэг болон өр төлбөрийн хувьд шууд хамааралтай гүйлгээний зардлыг хассаны дараах дүнгээр хүлээн зөвшөөрнө. Сангийн санхүүгийн өр төлбөрт бусад өр төлбөр болон холбоотой талын өр төлбөр орно. Бүх санхүүгийн өр төлбөрийг зээл ба зээллэг гэж ангилдаг.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.19. Санхүүгийн өр төлбөр (үргэлжлэл)

Үл хүлээн зөвшөөрөлт

Санхүүгийн өр төлбөрийг төлөхөөс чөлөөлөгдсөн, өр төлбөр цуцлагдсан эсвэл хугацаа нь дууссан бол үл хүлээн зөвшөөрдөг. Хэрэв одоо байгаа санхүүгийн өр төлбөрийн зээлдүүлэгч нь хэвээрээ боловч ялгаатай нөхцөлтэй зээлийн гэрээгээр сольсон эсвэл одоо байгаа зээлийн нөхцөл эрс өөрчлөгдсөн бол эдгээр өөрчлөлт шинэчлэлтийг анхны санхүүгийн өр төлбөрийн үл хүлээн зөвшөөрөлт ба шинэ өр төлбөрийн хүлээн зөвшөөрөлт гэж үзэх ба бүртгэлийн дүнгийн зөрүүг орлого, зардлын дансанд хүлээн зөвшөөрнө.

4.20. Орлогын албан татвар

Орлогын албан татвар нь санхүүгийн тайланд тайлант хугацааны эцсийн байдлаар батлагдсан эсвэл үндсэндээ батлагдсан байгаа хууль тогтоомжийн дагуу хуримтлуулан бүртгэгдсэн байна. Орлогын албан татварын зардал нь тайлант хугацааны болон хойшлогдсон татвараас бүрдэх бөгөөд уг зардлуудтай холбоотой ажил гүйлгээ нь тухайн буюу өөр тайлант хугацаанд бусад дэлгэрэнгүй орлогод эсвэл шууд өмчид бүртгэгдсэнээс бусад тохиолдолд тухайн жилийн ашиг алдагдлаар хүлээн зөвшөөрөгдөнө.

Тайлант хугацааны албан татвар нь тухайн болон өмнөх тайлант хугацааны татвар ногдуулах ашиг эсвэл алдагдлаас бодогдсон татварын байгууллагад төлөх эсвэл буцаан авах дүн байна. Санхүүгийн тайланг холбогдох татварын тайланг тушаахаас өмнө баталгаажуулсан тохиолдолд татвар ногдуулах ашиг, алдагдлыг урьдчилсан тооцоонд үндэслэж тооцдог. Орлогын албан татвараас бусад татваруудыг үйл ажиллагааны зардалд бүртгэдэг.

Татварын алдагдлыг ирээдүйд шилжүүлэх үед хойшлогдсон орлогын албан татварыг тооцохдоо тайлан тэнцлийн өглөгийн аргыг ашиглах ба хөрөнгө, өр төлбөрийн санхүүгийн тайлангийн зорилгоор бүртгэлийн дүн болон татварын суурийн хоорондын түр зөрүүг тайлант хугацаанд тооцож бүртгэдэг. Анхны хүлээн зөвшөөрөлтийн чөлөөлтийн дагуу татвар ногдуулах ашиг болон бүртгэлийн ашгийн алинд нь ч нөлөөлдөггүй. мөн бизнесийн нэгдлээс бусад ажил гүйлгээнд хөрөнгө ба өр төлбөрийг анхлан хүлээн зөвшөөрөх үед үүссэн түр зөрүүнд хойшлогдсон татвар бүртгэгддэггүй. Хойшлогдсон татварын үлдэгдлийг тайлант хугацааны эцэст бүхэлдээ буюу үндсэндээ батлагдсан байсан татварын хувь хэмжээгээр тооцож байгаа бөгөөд түр зөрүү гарах хугацаанд буцаах эсвэл татварын алдагдлыг ирээдүйд ашиглагдах үед хэрэглэхээр хүлээгдэж байдаг.

Хасагдах түр зөрүү болон татварын алдагдал шилжүүлснээс үүссэн хойшлогдсон татварын хөрөнгийг ирээдүйд түр зөрүү буцах магадлалтай үед бүртгэх бөгөөд эдгээр түр зөрүүг ирээдүйд олох татварын ашгаас хасаж ашиглаж болохуйц хэмжээгээр л хүлээн зөвшөөрнө. Хойшлогдсон татварын хөрөнгө болон өр төлбөрийг хооронд нь хаахдаа хуулиар хооронд нь хааж болох эрх үүссэн, тухайн хуулийн этгээд эсвэл цэвэр дүнгээр тооцох сонирхол бүхий хэд хэдэн хуулийн этгээдийн хойшлогдсон татварын хөрөнгө, өр төлбөр болон орлогын албан татварыг хураан авах эрх бүхий татварын байгууллага нь ижил байгаа эсэхийг авч үзнэ.

Монгол улсын аж ахуйн нэгжийн орлогын албан татварын тухай хуульд хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны орлогыг чөлөөлөхөөр заасан байдаг тул сан нь хөрөнгө удирдах явцад үүсэж буй үйл ажиллагааны орлогод хойшлогдсон татварын нөлөөлөл тооцох шаардлагагүй байдаг.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.21. Урьдчилж төлсөн тооцоо

Урьдчилгаа төлбөрийг өртгөөр нь буюу төлсөн мөнгөн дүнгээр үнэлж, бүртгэнэ. Урьдчилж төлсөн тооцоонд түр хугацаагаар байршуулсан барьцаа хөрөнгө, дэнчин болон бусдаас авах бараа, ажил, үйлчилгээний үнэнд төлсөн урьдчилгаа төлбөрийг бүртгэнэ. Үнэт цаасны арилжааны төлбөрийг хийснээр, барьцаа хөрөнгө болон дэнчинд тавьсан хөрөнгөө эргүүлэн авахад холбогдох урьдчилж төлсөн тооцооны дансыг кредитэлнэ.

4.22. Цэвэр хөрөнгө

Гаргасан нэгж эрхийг эздийн өмчид тусгана. Сан нь нэгж эрхээ худалдахаар байнга санал болгож, эрэлтийн хэмжээгээр гаргадаг бөгөөд арилжааг өөрийн онлайн арилжааны системээр дамжуулан олон нийтэд чөлөөтэй арилжаална. Нэгж эрхээ арилжаалахдаа төлбөрийг дараа хийх нөхцөлөөр худалдах, эсвэл төлбөргүйгээр бусдад шилжүүлэхийг хориглох ба төлбөр хийгдсэний дараа нэгж эрхийг шилжүүлнэ. Сан нь гүйлгээнд гаргасан нэгж эрхээ буцааж худалдаж авах үүрэг хүлээх бөгөөд хөрөнгө оруулагч нэгж эрхээ буцаах захиалга өгөх тохиолдолд онлайн арилжааны системээр дамжуулан Санд буцаан худалдана.

4.23. Ногдол ашиг

Сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд ногдол ашиг хуваарилахдаа Сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн эзэмшиж буй нэгж эрхийн тоонд суурилж харилцан адилгүй байна. Тайлант хугацааны эцэст хуримтлагдсан ашгийн данснаас Сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд ногдол ашиг хэлбэрээр тараах эсхүл Сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн цэвэр хөрөнгөнд хуваарилах шийдвэрийг дүрэмд заасны дагуу ТУЗ гаргана. Сангийн хувьд үйл ажиллагаа явуулж байх хугацаандаа Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуульд заасны дагуу Сангийн орлогоор ногдол ашиг хуваарилахгүй байж болно.

4.24. Болзошгүй өр төлбөрт зориулсан нөөц

Өр төлбөрийн нөөц гэж тодорхой төлөгдөх хугацаа болон үнийн дүнгүй санхүүгийн бус шинжтэй өр төлбөрийг хэлнэ. Сан урьд нь тохиолдсон үйл явдлын үр дүнд өнөөгийн (эрх зүйн эсвэл үүсмэл үүрэг хүлээсэн бөгөөд уг үүргийг биелүүлэхэд шаардагдах эдийн засгийн үнэ цэн бүхий эх үүсвэрийг гарган өгөх магадлалтай мөн уг үүргийн дүнг үндэслэлтэйгээр тооцоолох боломжтой тохиолдолд нөөц санг байгуулдаг. Тухайн үүрэгтэй холбоотой эрсдэлүүд болон мөнгөний цаг хугацааны үнэ цэнээр тооцсон өнөөгийн зах зээлийн үнэлгээг тусгасан татварын өмнөх хувиар тооцсон өнөөгийн барагдуулахад шаардлагатай зарлагын өнөөгийн үнэ цэнийг хэмжиж нөөц санг байгуулдаг. Цаг хугацааны хүчин зүйлээс шалтгаалж өссөн нөөцийн хэмжээг хүүгийн зардлаар хүлээн зөвшөөрдөг.

4.25. Хүүгийн орлого

Хүүгийн орлогыг аккрузал суурьт үндэслэн үр ашигт хүүгийн аргаар тооцоолон бүртгэнэ. Энэ арга нь талууд хоорондын гэрээний дагуу хүлээн авсан бүх хураамж болон бүх үнийн нэмэгдэл буюу хөнгөлөлтийг үр ашигт хүүгийн тооцоололд оруулан тооцож, хугацааны хувьд хойшлуулан хүүгийн орлого болгон бүртгэдэг. Үр ашигт хүүгийн бүрэлдэхүүн хэсэг болох хураамжид санхүүгийн хөрөнгийг худалдан авах эсвэл санхүүгийн өр төлбөрийг үүсгэхэд шууд холбоотой.

Үүссэн болон худалдан авсан, эрсдэлийн үнэ цэн бууралттай санхүүгийн хөрөнгийн хувьд үр ашигт хүүгийн түвшин гэдэг нь хүлээгдэж буй мөнгөн гүйлгээг (үүнд анхны хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдал орно) анх бодит үнэ цэнээр нь (худалдан авах үнээр илэрхийлэгддэг) хүлээн зөвшөөрөхдөө дискаунтчлах хүү юм. Үүний үр дүнд үр ашигт хүүгийн түвшин нь эрсдэлийн тохируулгатай байдаг.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

4. Нягтлан бодох бүртгэлийн үндсэн бодлогууд (үргэлжлэл)

4.25. Хүүгийн орлого (үргэлжлэл)

Хүүгийн орлогыг доторхоос бусад тохиолдолд санхүүгийн хөрөнгийн дансны нийт үнээс үр ашигт хүүний түвшингээр тооцоолно:

- (i) санхүүгийн хөрөнгө нь үнэ цэн бууралтанд орсон (3-р шатлал) бол хүүгийн орлогыг тооцохдоо хорсгдуулсан өртгийн хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдлын хасагдуулсаныг хассан цэвэр дүнгээс үр ашигт хүүний түвшинг ашиглан тооцоолно,
- (ii) худалдан авсан эсвэл анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөр үнэ цэн буурсан санхүүгийн хөрөнгийн хувьд тохируулагдсан үр ашигт хүүгийн түвшинг хорсгдуулсан өртгөөр тооцоолно

5. Шинэ ба нэмэлт өөрчлөлт орсон стандартууд болон тайлбаруудын хэрэгжилт

Дараах нэмэлт өөрчлөлт оруулсан стандартууд 2024 оны 1-р сарын 1-нээс хүчин төгөлдөр болсон боловч санд мэдэгдэхүйц нөлөө үзүүлээгүй.

- | | |
|----------------------------|---|
| • СТОУС 17 | Даатгалын гэрээ |
| • НББОУС 7 нэмэлт өөрчлөлт | Нийлүүлэгчийн санхүүгийн зохицуулалттай холбоотой нэмэлт өөрчлөлтүүд |
| • СТОУС – S1 | Тогтвортой байдалтай холбоотой санхүүгийн мэдээллийг ил тод болгоход тавигдах ерөнхий шаардлага |
| • СТОУС – S2 | Уур амьсгалтай холбоотой тодруулга |

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

6. Шинэчилсэн нягтлан бодох бүртгэлийн мэдэгдлүүд

Сангийн санхүүгийн тайлангуудыг баталж гаргах өдрийн байдлаар батлагдаж гарсан ба хараахан хэрэгжиж эхлээгүй стандартууд болон тайлбаруудын жагсаалтыг дор үзүүлэв. Сан энэхүү стандартуудыг шаардлагатай тохиолдолд хүчин төгөлдөр үйлчилж эхлэх өдрөөс мөрдөх хандлагатай байна.

СТОУС	Тайлбар	Гаргасан огноо	Мөрдөж эхлэх огноо
СТОУС 7 Гол өөрчлөлт болон асуудлууд	<i>Санхүүгийн хэрэгслүүд. Тодруулга</i> Санхүүгийн хэрэгслүүдийн ангилал, хэмжилттэй холбоотой нэмэлт өөрчлөлтүүд	2024 оны 5 дугаар сар	2026 оны 1 дүгээр сарын 1
СТОУС 9 Гол өөрчлөлт болон асуудлууд	<i>Санхүүгийн хэрэгслүүд</i> Санхүүгийн хэрэгслүүдийн ангилал, хэмжилттэй холбоотой нэмэлт өөрчлөлтүүд	2024 оны 5 дугаар сар	2026 оны 1 дүгээр сарын 1
СТОУС 18 Гол өөрчлөлт болон асуудлууд	<i>Санхүүгийн тайлангийн танилцуулга ба тодруулга</i> СТОУС 18-д үндсэн агуулга нь ашиг, алдагдлын тайлангийн бүтэц “удирдлагын тодорхойлсон гүйцэтгэлийн хэмжүүр”-үүдтэй холбоотой санхүүгийн тайланд шаардлагатай тодруулгууд; мөн нэгтгэх, задлах зарчмуудыг илүү сайжруулсан.	2024 оны 4 дүгээр сар	2027 оны 1 дүгээр сарын 1
СТОУС 19 Гол өөрчлөлт болон асуудлууд	<i>Нийтэд мэдээлдэггүй охин компаниудын санхүүгийн тайлангийн тодруулга</i> Шинэ стандарт нь холбогдох охин компаниудын санхүүгийн тайлангийн тодруулгад тавигдах шаардлагыг багасгасан.	2024 оны 5 дугаар сар	2027 оны 1 дүгээр сарын 1

Дээр дурдсанаас өөрөөр тайлбарлаагүй тохиолдолд шинэ стандарт болон өөрчлөлтүүд Сангийн санхүүгийн тайланд мэдэгдэхүйц их хэмжээний нөлөө үзүүлэхгүй гэж таамаглаж байна.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

7. Холбоотой талуудтай хийсэн ажил гүйлгээ ба дансны үлдэгдлүүд

Эдгээр санхүүгийн тайлангийн зорилгоор талууд нь НББОУС 24 буюу “Холбоотой Талын Тодруулга”-д тодорхойлсноор хэрвээ тухайн Сан нь нөгөө этгээдийн санхүүгийн болон үйл ажиллагаатай холбоотой шийдвэр гаргалтад нөлөө үзүүлэх буюу хянах чадвартай бол холбоотой талууд гэж тодорхойлно. Холбоотой талуудын магадлалт хамаарлыг авч үзэхдээ хуулийн хэлбэрээс илүү эдийн засгийн холбоо хамаарлыг авч үздэг.

№	Нэгж эрх эзэмшигчид	Нэгж эрхийн тоо ширхэг
1	Мандал Санхүүгийн Нэгдэл ХХК	ХОМК-ийн толгой компани
1	Мандал Ассет Менежмент ҮЦК ХХК	111,435
2	Мандал Капитал Маркетс ҮЦК ХХК	65,827
3	Мандал Даатгал ХК	4,620
4	Мандал Дижитал Кредит ББСБ ХХК	1,079
5	Бусад нэгж эрх эзэмшигчид	43,726,925

Компанийн 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаарх холбоотой талуудын үлдэгдэл дүнгүүдийг дор үзүүлэв.

Мянган төгрөгөөр	Нэгж эрх эзэмшигчид	Бусад холбоотой тал	Нийт дүн
Дансны болон бусад авлага	-	1,056,058	1,056,058
Дансны болон бусад өр төлбөр	108,914	-	108,914

Компанийн 2023 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаарх холбоотой талуудын үлдэгдэл дүнгүүдийг дор үзүүлэв.

Мянган төгрөгөөр	Нэгж эрх эзэмшигчид	Бусад холбоотой тал	Нийт дүн
Дансны болон бусад авлага	-	-	-
Дансны болон бусад өр төлбөр	52,410	-	52,410

Компанийн 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн холбоотой талуудтай хийсэн орлого болон зардлыг дор харуулав:

Мянган төгрөгөөр	Нэгж эрх эзэмшигчид	Бусад холбоотой тал	Нийт дүн
Менежментийн зардал	370,451	-	370,451

Компанийн 2023 оны 12 сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн холбоотой талуудтай хийсэн орлого болон зардлыг дор харуулав:

Мянган төгрөгөөр	Нэгж эрх эзэмшигчид	Бусад холбоотой тал	Нийт дүн
Менежментийн зардал	335,924	-	335,924

ХОС нь хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн дагуу ажилтан авч ажиллуулахгүй байхаар зохицуулагдсан байдаг ба Мандал Ассет Менежмент ҮЦК ХХК нь хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээний үндсэн дээр гол удирдлагын үүрэг хариуцлагыг хүлээдэг. Сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүдэд тэг төгрөгийн урамшуулал тооцож олгосон.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн
Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

8. Хүүгийн орлого

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн хүүгийн орлогын хураангуй дараах байдалтай байна.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024	2023
БДОБҮЦ-ээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн хүүгийн орлого:		
Компанийн бондын хүүгийн орлого	2,403,607	1,285,441
Хөрөнгөөр баталгаажсан үнэт цаасны хүүгийн орлого	634,180	-
Засгийн газрын бондын хүүгийн орлого	-	123,799
Хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн хүүгийн орлого:		
Хадгаламжийн хүүгийн орлого	3,070,884	500,865
Нийт хүүгийн орлого	6,108,671	1,910,105

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн өрийн үнэт цаасаар хөрөнгө оруулалтын хүүгийн орлогыг үнэт цаас гаргагч компаниар нь ангилбал дараах байдалтай байна.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024	2023
Үнэт цаас гаргасан компани:		
Ашид капитал ББСБ ХХК	1,099,216	184,349
Бичил Глобус Санхүүгийн Нагдал	564,499	200,910
Лэндмн ББСБ ХХК	394,198	240,521
Инвескор ББСБ ХХК	224,939	174,696
Жи эс би капитал ББСБ ХХК	221,622	-
Сэндли ББСБ ХК	177,946	-
Бизнес-Инвест девелопмент ББСБ ХХК	111,304	111,304
Нөмөр Кредит ББСБ	73,187	48,257
Нэткапитал Финанс Корпораци ББСБ ХХК	65,846	-
Премиум конкрит ХХК	52,473	-
Булл Капитал ББСБ	26,340	-
Омни Капитал ББСБ	26,217	107,735
Бэрс Эй Би Эс Актив ТЗК ХХК	-	217,669
Засгийн Газрын Бонд	-	123,799
Нийт БДОБҮЦ-ээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн хүүгийн орлогын дүн	3,037,787	1,409,240

Ашид Капитал ББСБ ХХК нь Монголын хөрөнгийн бирж болон биржийн бус зах зээлд Симпл 1, 2, 3, 4, 5 гэсэн бондууд арилжаалсан бөгөөд эргэн төлөлтийн хуваарийн дагуу төлөлтөө хийдэг хариуцлагатай компани юм.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

8. Хүүгийн орлого (үргэлжлэл)

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн хадгаламжын хүүгийн орлогыг харилцагч банкаар нь ангилбал дараах байдалтай байна.

Мянган төгрөгөөр	2024	2023
Хаан Банк ХК	1,578,922	14,623
М Банк ХК	1,015,449	341,638
Голомт Банк ХК	370,340	90,538
Богд Банк ХК	68,328	-
Худалдаа Хөгжлийн Банк ХК	29,498	293
Тээвэр Хөгжлийн Банк ХК	6,871	-
Капитрон Банк ХК	1,475	53,772
Нийт хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн хүүгийн орлогын дүн	3,070,883	500,865

9. Ногдол ашгийн орлого

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн хүлээн авсан ногдол ашгийн орлогын хураангуй дараах байдалтай байна.

Мянган төгрөгөөр	2024	2023
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтаас хүлээн авсан ногдол ашиг	50,906	6,742
Нийт ногдол ашгийн орлогын дүн	50,906	6,742

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилд хүлээн авсан ногдол ашгийн орлогыг үнэт цаас гаргагч компаниар нь ангилбал дараах байдалтай байна.

Мянган төгрөгөөр	2024	2023
Хаан Банк ХК	24,440	-
Мон Ложистик Холдинг ХК	18,966	-
Алу ХК	7,500	6,742
Нийт ногдол ашгийн орлогын дүн	50,906	6,742

10. Бусад орлого

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн бусад орлогын хураангуй дараах байдалтай байна.

Мянган төгрөгөөр	2024	2023
Бусад орлого	3,406	-
Нийт бусад орлогын дүн	3,406	-

Үйл ажиллагааны орлогыг албан татвараас чөлөөлсөн тул хойшлогдсон татварыг бусад орлогоор хүлээн зөвшөөрсөн байна.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

11. Санхүүгийн хөрөнгөтэй холбоотой үүссэн олз, гарз

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн санхүүгийн хөрөнгөтэй холбоотой үүссэн олз, гарзын хураангуй дараах байдалтай байна.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024	2023
БДОБҮЦ-ээр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгийн арилжааны олз/(гарз)	175,141	(53,553)
Нийт санхүүгийн хөрөнгөтэй холбоотой үүссэн олз, гарз	175,141	(53,553)

12. Гадаад валютын ханшийн зөрүүний олз, гарз

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн гадаад валютын ханшийн зөрүүний олз, гарзын хураангуй дараах байдалтай байна.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024	2023
Гадаад валютын ханшийн зөрүүний хэрэгжсэн олз	-	25,286
Гадаад валютын ханшийн зөрүүний хэрэгжсэн гарз	(4)	(23,688)
Гадаад валютын ханшийн зөрүүний хэрэгжээгүй олз	7	4,858
Гадаад валютын ханшийн зөрүүний хэрэгжээгүй гарз	(6)	(29,660)
Нийт гадаад валютын ханшийн зөрүүний гарзын дүн	(3)	(23,204)

13. Сангийн үйл ажиллагааны зардал

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн үйл ажиллагааны зардлын хураангуй дараах байдалтай байна.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024	2023
ХОМК-ийн үйлчилгээний зардал	370,451	335,924
Кастодиан банкны үйлчилгээний зардал	146,576	68,505
Нийт үйл ажиллагааны зардлын дүн	517,027	404,429

Сан нь 2022 оны 4 сарын 15-ны өдөр Мандал Ассет Менежмент ҮЦК ХХК-тай 22/002 тоот Хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээ байгуулсан. Сангаас ХОМК-д төлөх үйлчилгээний төлбөр нь Сангийн цэвэр активын үнэлгээний 2.5%-тай тэнцүү байсан бөгөөд 2024 оны 1 сарын 30-ны өдрийн "Мандал Ассет Менежмент" ҮЦК ХХК-ийн Төлөвлөн удирдах зөвлөлийн хурлын 24/002 тоот тогтоолоор 1% болгон бууруулсан байна.

Сан нь Голомт Банк ХК-ний кастодиан үйлчилгээний хэлтсээс хөрөнгө хадгалах, төлбөр тооцоо гүйцэтгэх, нэгж эрхийн бүртгэл хөтлөх, үнэлгээ тооцоолох үйлчилгээ авдаг. Кастодиан банканд үнэт цаас болон бусад хөрөнгийн дүнгийн 1%-тай тэнцүү үйлчилгээний хөлс төлдөг.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК
2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн
Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

14. Бусад зардал

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн бусад зардлын хураангуй дараах байдалтай байна.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024	2023
Хөрөнгө оруулалтын үнэ цэнийн бууралтын гарз	82,528	-
Мэргэжлийн үйлчилгээний зардал	17,343	13,643
Үнэт цаасны арилжааны шимтгэл	13,638	-
Албан татвар, төлбөр, хураамжийн зардал	1,000	1,000
Зар сурталчилгааны зардал	900	950
Банкны шимтгэлийн зардал	466	2,220
Хангамжын материалын зардал	334	-
Бичиг хэргийн зардал	228	101
Бусад зардал	-	1,646
Нийт бусад зардлын дүн	116,437	19,560

Сан нь тайлант жилийн санхүүгийн хөрөнгийн үлдэгдэлд үнэлгээ хийн хөрөнгө оруулалтын үнэ цэнийн бууралтыг тооцоолон бүртгэсэн байна.

15. Орлогын албан татвар

15.1. Орлогын албан татварын зардал/(өгөөж)-ын бүрэлдэхүүн хэсэг

Ашиг, алдагдалд бүртгэсэн орлогын албан татварын зардал дараах зүйлсээс бүрдэнэ.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024	2023
Тайлант жилийн үр дүнд ногдох орлогын албан татварын зардал	136,977	7,106
Түр зөрүү болон түр зөрүүний буцаалттай холбоотой хойшлогдсон татварын хөдөлгөөн	(35,285)	38,691
Тайлант жилийн нийт орлогын албан татварын зардал	101,692	45,798

Аж ахуйн нэгжийн орлогын албан татварын хуульд 2022 онд өөрчлөлт орж хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны орлогыг 2023 оны 1 сарын 1-ээс аж ахуйн нэгжийн орлогын албан татвараас чөлөөлөхөөр болсон. Өмнөх тайлант оны хүүгийн орлогоос хойшлогдсон татвар бүртгэсэн байсан ч тус онд зарим банкны хадгаламж татвар суутгахгүй шийдвэр гарсан байна.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн
Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга**16. Хөрөнгө оруулалт**

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн хөрөнгө оруулалтыг хэмжилтийн төрөл, ангиллаар харуулав.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024-12-31	2023-12-31
Хөрөнгө оруулалтыг хэмжилтийн төрлөөр:		
Хорогдуулсан өртөг	34,547,531	12,520,513
Бусад далгэрэнгүй орлогоорх бодит үнэ цэн	19,093,334	8,945,917
Нийт санхүүгийн хөрөнгө оруулалтын дүн	53,640,865	21,466,430
Хөрөнгө оруулалтын төрлөөр:		
Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	18,377,583	8,195,201
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	715,751	750,716
Банкинд байршуулсан хадгаламж	34,547,531	12,520,513
Нийт санхүүгийн хөрөнгө оруулалтын дүн	53,640,865	21,466,430

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024-12-31	2023-12-31
Хорогдуулсан өртгөөр илэрхийлэгдэх:		
Банкинд байршуулсан хадгаламж	34,547,531	12,520,513
Бодит үнэ цэн зөрүү нь бусад далгэрэнгүй орлогоор илэрхийлэгдэх:		
Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	18,377,583	8,195,201
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	715,751	750,716
Нийт санхүүгийн хөрөнгө оруулалтын дүн	53,640,865	21,466,430

Дараах хүснэгтэд 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаарх хадгаламжид оруулсан хөрөнгө оруулалтыг хэмжилтийн төрлөөр харуулав.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Хорогдуулсан өртөгөөр хэмжигдэх	Нийт дүн
Банкинд байршуулсан хадгаламж	34,558,671	34,558,671
Үнэ цэн бууралт	(11,140)	(11,140)
Нийт банкны хадгаламжид оруулсан хөрөнгө оруулалт (дансны үнэ)	34,547,531	34,547,531

Банкинд байршуулсан хадгаламж нь Монгол Улсад үйл ажиллагаа эрхэлдэг арилжааны банкнуудад байршуулсан хадгаламжуудаас бүрдсэн байна. Тайлант онд 6 арилжааны банкинд хадгаламж байршуулсан байгаа бөгөөд дийлэнх нь Голомт Банк ХК-д 21,000,661 мянган төгрөг байна. Арилжааны банкнуудаас хүлээж авсан хүүгийн орлогын дүнг Тодруулга 8-д харуулав.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга**16. Хөрөнгө оруулалт (үргэлжлэл)**

Дараах хүснэгтэд 2023 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаарх хадгаламжид оруулсан хөрөнгө оруулалтыг хэмжилтийн төрөл, ангиллаар харуулав.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Хорогдуулсан өртөгөөр хэмжигдэх	Нийт дүн
Банкинд байршуулсан хадгаламж		
Эргэлтийн бус	6,420,513	6,420,513
Эргэлтийн	6,100,000	6,100,000
Нийт банкны хадгаламжид оруулсан хөрөнгө оруулалт (дансны үнэ)	12,520,513	12,520,513

Дараах хүснэгтэд 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаарх бусад дэлгэрэнгүй орлогоорх бодит үнэ цэнээр хэмжсэн хөрөнгө оруулалтыг харуулав.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	БДОБҮЦ-ээр хэмжигдэх	Нийт дүн
Компанийн бонд	17,998,971	17,998,971
Хөрөнгөөр баталгаажсан үнэт цаас	450,000	450,000
Үнэ цэн бууралт	(71,388)	(71,388)
Нийт өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт (дансны үнэ)	18,377,583	18,377,583
Компанийн хувьцаа	715,751	715,751
Нийт өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт (дансны үнэ)	715,751	715,751

Дараах хүснэгтэд 2023 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаарх бусад дэлгэрэнгүй орлогоорх бодит үнэ цэнээр хэмжсэн хөрөнгө оруулалтыг харуулав.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	БДОБҮЦ-ээр хэмжигдэх	Нийт дүн
Компанийн бонд	6,795,530	6,795,530
Хөрөнгөөр баталгаажсан үнэт цаас	1,399,671	1,399,671
Нийт өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт (дансны үнэ)	8,195,201	8,195,201
Компанийн хувьцаа	750,716	750,716
Нийт өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт (дансны үнэ)	750,716	750,716

Сангийн бодлогоор хөрөнгө оруулалтын өгөөж бий болгохоос бусад стратегийн зорилгоор хөрөнгө оруулалтыг эзэмшдэг бол өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтыг бусад дэлгэрэнгүй орлогоор бодит үнэ цэнээр хүлээн зөвшөөрөгдөнө гэж тодорхойлдог. Бусад дэлгэрэнгүй орлогоор бодит үнэ цэнийг хүлээн зөвшөөрөх сонголтын үед, бодит үнэ цэн олз ба гарзыг бусад дэлгэрэнгүй орлогод хүлээн зөвшөөрч, цаашид болон түүнийг борлуулсан үед ашиг, алдагдалд дахин ангилж бүртгэхгүй. Хэрэв үнэ цэн бууралтын гарз ба тадгээрийн буцаалт байгаа тохиолдолд бодит үнэ цэн бусад өөрчлөлтөөс тусад нь хэмжихгүй. Сангийн төлбөр хүлээн авах эрх нь ийм хөрөнгө оруулалтын өгөөж гэхээсээ илүү хөрөнгө оруулалтын нөхөн төлбөрийг илэрхийлэхээс бусад тохиолдолд ногдол ашгийг ашиг, алдагдлаар хүлээн зөвшөөрнө.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

16. Хөрөнгө оруулалт (үргэлжлэл)

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК нь Нэгж эрх эзэмшигчдийн 2024 оны 4 дүгээр сарын 22-ны өдрийн 24/004 тогтоолоор сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичгийг шинэчлэн баталсан. Аудитын гүйцэтгэлийн явцад хөрөнгө оруулалтын багц бүрдүүлэлтийг тайлангийн хугацааны эцсийн байдлаар уг бодлогод заасан хязгаар, шаардлагад нийцсэн эсэхийг төстлэн шалгахад Хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичигт заасан дараах шаардлагууд хангагдахгүй байна. Үүнд:

Зохицуулалттай зах зээлд хаалттай хүрээнд санал болгосон компанийн бондын хөрөнгө оруулалт нь тайлант хугацааны эцэст 34 хувь байгаа нь хязгаарлалтыг зөрчөөгүй боловч хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичигт зохицуулалттай зах зээлд хаалттай санал болгосон компанийн өрийн хэрэгсэлд хөрөнгө оруулна гэж тусгаагүй байгаа нь бодлогын баримт бичигтэй нийцэхгүй байна. Гэвч Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуульд энэ төрлийн хөрөнгө оруулалтыг 2024 оны 5 дугаар сард нэмэлт өөрчлөлтөөр зөвшөөрсөн тул 2025 онд хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичгийг дахин шинэчлэхээр болсон байна.

17. Урьдчилж төлсөн төлбөр

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн урьдчилж төлсөн төлбөр дансны үлдэгдэл дараах байдалтай байна.

Мянаан төгрөгөөр	2024-12-31	2023-12-31
Урьдчилж төлсөн зардал-Ам.Доллар	-	1,341
Нийт урьдчилж төлсөн төлбөрийн дүн	-	1,341

18. Бусад авлага

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн бусад авлага дансны үлдэгдэл дараах байдалтай байна.

Мянаан төгрөгөөр	2024-12-31	2023-12-31
Хадгаламжийн хүүгийн авлага	949,309	386,913
Хуримтлуулж тооцсон хүүгийн авлага	426,800	161,310
Байгууллагаас авах авлага	106,750	-
ААНОАТ-ын авлага	1,527	1,527
Нийт бусад авлагын дүн	1,484,386	549,750

Өмнөх тайлант үеийн дүнг дахин тайлагнасан болно.

Хүүгийн авлага нь хадгаламж болон өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтын хуримтлагдсан хүүг илэрхийлэх бөгөөд эдгээр авлагын хувь купон төлөлтийн хугацаа хэтрээгүй.

Хаан Банк ХК-д байршуулсан 5222025722 тоот данстай хадгаламжийн гэрээ 2024 оны 12 сарын 25-нд хаагдаж мөнгөн хөрөнгө болон хүүгийн орлого орж ирсэн бөгөөд хуулийн дагуу хүүгийн орлогоос татвар суутган олгосон бөгөөд тайлант онд арилжааны банкны хадгаламжийг хөрөнгө оруулалтын бодлогодоо тусган оруулсан өөрчлөлтөө татварын халтсийн шийдвэрийн хамт банканд хүргүүлэн суутгуулсан татварын дүнгээр авлага үүсгэн бүртгэсэн. 2025 оны 1 сард тус авлагыг барагдуулсан байна.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

19. Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгийн дансны үлдэгдэл дараах байдалтай байна.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024-12-31	2023-12-31
Банкинд байршуулсан төгрөгийн харилцах данс	770,649	839,863
Банкинд байршуулсан долларын харилцах данс	513	532
ҮЦТХТ	1,067	-
Нийт мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгийн дүн	772,229	840,395

Тайлангийн хугацааны эцэст мөнгөн хөрөнгийн үлдэгдэлд тавигдсан аливаа хязгаарлалт байхгүй. Сангийн гадаад валютын ханшийн эрсдэлтэй холбоотой дэлгэрэнгүйг Тодруулга 23-с харна уу.

Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгийн үлдэгдлийн эзэлжих чанарыг 2024 оны 12-р сарын 31-ний өдрийн байдлаарх эзэлийн эрсдэлийн зэрэглэлд үндэслэн нэгтгэн дүгнэж болно. Сангийн эзэлийн эрсдэлийн зэрэглэл тодорхойлох системийн талаар Тодруулга 23-аас харна уу.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	2024-12-31	2023-12-31
Маш сайн	-	-
Хангалттай	772,229	840,395
Тусгай хяналттай	-	-
Дансны нийт дүн	772,229	840,395
Хасах: Эрсдэлийн алдагдлын хасагдуулга	-	-
Бэлэн мөнгө болон замд яваа мөнгөн хөрөнгөнөөс бусад нийт мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	772,229	840,395

20. Нэгж эрх

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн нэгж эрхийн үлдэгдэл дараах байдалтай байна.

<i>Нэгж эрхийн тооноос бусад нь Мянган төгрөгөөр</i>	Нэгж эрхийн тоо	Хувь нийлүүлсэн хөрөнгө	Нийт
2023 оны 12 сарын 31-нээрх	20,389,971	20,389,971	20,389,971
Нэмж арилжаалсан нэгж эрх	49,872,603	49,872,603	49,872,603
Буцаан худалдан авсан нэгж эрх	(26,352,688)	(26,352,688)	(26,352,688)
2024 оны 12 сарын 31-нээрх	43,909,887	43,909,887	43,909,887

2023 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн нэгж эрхийн үлдэгдэл дараах байдалтай байна.

<i>Нэгж эрхийн тооноос бусад нь Мянган төгрөгөөр</i>	Нэгж эрхийн тоо	Хувь нийлүүлсэн хөрөнгө	Нийт
2022 оны 12 сарын 31-нээрх	4,609,368	4,609,368	4,609,368
Нэмж арилжаалсан нэгж эрх	32,441,161	32,441,161	32,441,161
Буцаан худалдан авсан нэгж эрх	(16,660,558)	(16,660,558)	(16,660,558)
2023 оны 12 сарын 31-нээрх	20,389,971	20,389,971	20,389,971

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

20. Нэгж эрх (үргэлжлэл)

Нийт зөвшөөрөгдсөн нэгж эрхийн тоо нь 1,000,000 мянган ширхэг, үүнээс гаргасан нэгж эрхийн тоо 43,909,887 ширхэг бөгөөд нэгж эрхийн нэрлэсэн үнэ 1 төгрөг байна.

Ширхэгээр	Эзэмшигчдийн тоо		Эзэмшиж буй нэгж эрх	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Иргэн	58,918	24,151	43,050,801	20,032,342
Хуулийн этгээд	26	13	859,086	357,629
Нийт нэгж эрх эзэмшигчийн тоо	58,944	24,164	43,050,801	20,389,971

Тайлант жилд ногдол ашиг зарлаж, олгоогүй.

21. Бусад нөөц

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн бусад нөөц дансны үлдэгдэл дараах байдалтай байна.

Мянган төгрөгөөр	2024-12-31	2023-12-31
1 сарын 1-нээрх	753,420	(100,446)
БДОБҮЦ -ээр хэмжих өрийн болон өмчийн цаасны бодит үнэ цаний олз/ (гарз)	(292,524)	135,510
Нэгж эрхээс үүссэн бусад дэлгэрэнгүй орлого	4,158,857	718,356
12 сарын 31-нээрх	4,619,753	753,420

22. Бусад өглөг

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн бусад өглөг дансны үлдэгдэл дараах байдалтай байна.

Мянган төгрөгөөр	2024-12-31	2023-12-31
Нэгж эрхийн өр төлбөр	148,302	162,326
ХОМК-д төлөх өр төлбөр	108,914	52,410
Арилжааны өр төлбөр	65,218	-
Кастодианд өгөх өр төлбөр	18,093	23,628
Компанид өгөх өр төлбөр	8,663	9,551
Нийт өр төлбөрийн дүн	349,190	247,915

Нэгж эрх эзэмшигчдэд мөнгө болон бусад санхүүгийн хөрөнгө шилжүүлэх гэрээний бус үүрэг үүссэн учир тайлант оны эцэст өр төлбөрөөр хүлээн зөвшөөрсөн. Нэгж эрхийг барагдуулахаар өр төлбөрт шилжүүлэн бүртгэсэн өдрийн цэвэр хөрөнгийн үнэлгээгээр өр төлбөрийг хэмжиж, үнэлсэн байна.

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага

Сангийн гүйцэтгэх удирдлага буюу хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь санхүү, үйл ажиллагаа болон хуультай холбогдох бүх эрсдэлийг хариуцан ажилладаг. Санхүүгийн эрсдэлд зах зээлийн эрсдэл (үүнд гадаад валют, хүүгийн түвшний болон бусад үнийн эрсдэл орно), зээлийн эрсдэл болон төлбөрийн чадварын эрсдэлийг хамруулан авч үздэг. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлагын үндсэн зорилго бол эрсдэлийн хязгаарыг тогтоож, эрсдэлд орсон аливаа эрсдэлийг эдгээр хязгаарт багтаах явдал юм. Үйл ажиллагааны болон хууль эрх зүйн эрсдэлийн удирдлагын чиг үүрэг нь үйл ажиллагааны болон эрх зүйн эрсдэлийг хамгийн бага байлгах дотоод бодлого, журмын зохистой ажиллагааг хангахад чиглэгддэг.

23.1. Зээлийн эрсдэл

Санхүүгийн хэрэглүүрийн хувьд нөгөө тал үүргээ биелүүлээгүйн улмаас санд санхүүгийн алдагдал учрах эрсдэлийг зээлийн эрсдэл гэнэ. Энэхүү эрсдэл нь Сангийн үнэт цаасны арилжаа эсвэл санхүүгийн хөрөнгийг нэмэгдүүлэх бусад ажил гүйлгээнээс үүсдэг. Сангийн зээлийн эрсдэлд хамгийн их өртдөг дүнг санхүүгийн байдлын тайлангийн Санхүүгийн хөрөнгүүдийн дансны үнэд нь тусган тогилуулсан.

Зээлийн эрсдэлийн удирдлага. Зээлийн эрсдэл нь Сангийн бизнесийн хамгийн том эрсдэл юм; Тиймээс удирдлага нь зээлийн эрсдэлийг болгоомжтойгоор удирддаг.

Эрсдэлийн удирдлагын зорилгоор зээлийн эрсдэлийн тооцоолол нь нарийн төвөгтэй бөгөөд эрсдэл нь зах зээлийн нөхцөл байдал, хүлээгдэж буй мөнгөн урсгал, цаг хугацаа зэргээс хамааран өөр өөр байдаг. Зээлийн багцад зориулсан эрсдэлийн үнэлгээ нь дефолт болох магадлал, алдагдлын харьцаа болон холбоотой талуудын хоорондын дефолт болох уялдааг тооцоолох шаардлагатай байдаг.

Хязгаарууд. Сан нь нэг зээлдэгч, холбоотой талууд, салбарын төвлөрөлтөд хүлээн зөвшөөрөгдсөн эрсдэлийн хэмжээг тогтоох замаар зээлийн эрсдэлийн түвшин тогтоодог. Бүтээгдэхүүн болон эдийн засгийн салбарын зээлийн эрсдэлийн түвшний хязгаарлалтыг удирдлагын зүгээс байнга баталж байдаг. Эрсдэлийг жил тутам эргэн хянадаг ба шаардлагатай тохиолдолд илүү ойрхон давтамжтайгаар хянадаг.

Зээлийн эрсдэлийн үнэлгээний систем. Зээлийн эрсдэлийг үнийн дүнгээр нь санхүүгийн хэрэглүүрийг үнэлэх болон зээлийн эрсдэлийг хэмжихийн тулд Сан нь хөндлөнгийн олон улсын үнэлгээний байгууллагуудын (Мүүди'с, Стандарт энд Пүүрс-“S&P”, Фитч) гаргасан эрсдэлийн үнэлгээг үндэслэсэн аргачлалыг ашигладаг. Гадны болон дотоодын зээлийн үнэлгээг дотооддоо бий болгосон дефолт болох магадлалын тодорхойлогдсон үнэлгээтэй уялдуулан дараах байдлаар тооцоолдог.

Зээлийн эрсдэлийн үнэлгээний систем	Дотоод үнэлгээний харгалзах зэрэг
Маш сайн	AAA TO BB+
Сайн	BB TO B+
Хангалттай	B, B-
Тусгай хяналттай	CCC TO CC-
Дефолт буюу төлбөрийн чадваргүй болох	C, D-I, D-II

Зээлийн эрсдэлийн үнэлгээний үндсэн хэмжүүр бүрээр зээлжих чадварын зэргийг дараах байдлаар тодорхойлсон:

- Маш сайн - хүлээгдэж буй зээлийн эрсдэл багатай, чанартай зээл;
- Сайн - дунд зэргийн зээлийн эрсдэлтэй, зээлийн чанар хангалттай;
- Хангалттай - хангалттай зээлийн эрсдэлтэй, зээлийн чанар дунд зэрэг;
- Тусгай хяналттай - удирдлага илүү ойр ойрхон хяналт тавьж, арга хэмжээ авах шаардлагатай;
- Төлбөрийн чадваргүй болох - төлбөрийн чадваргүй болсон хэрэгслүүд.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)

23.1. Зээлийн эрсдэл (үргэлжлэл)

Харилцагч байгууллагуудыг үнэлэхдээ хөндлөнгийн олон улсын үнэлгээний агентлагууд болох Стандарт энд Пүүрс, Мүүди'с, Фитч-зэс гаргасан үнэлгээг ашигласан. Эдгээр үнэлгээнүүд нь олон нийтэд нээлттэй байдаг. Эдгээр үнэлгээнүүд болон дефолт буюу төлбөрийн чадваргүй болох магадлалын харгалзах хүрээ нь өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт (Засгийн газрын болон Компанийн бонд) зэрэг санхүүгийн хэрэглүүрүүдэд хэрэглэгдсэн.

23.2. Хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдал (ХБЭА)-ын хэмжилт

ХБЭА нь ирээдүйд хүлээж болзошгүй мөнгөний алдагдлын өнөөгийн үнэ цэнийг магадлалын үндсэн дээр жинлэсэн тооцоолол (өөрөөр хэлбэл: зээлийн үргэлжлэх хугацаанд зээл төлөгдөхгүй болоход эрсдэлээр жинлэсэн дундаж алдагдал) юм. ХБЭА нь нэг хүчин зүйлээс шууд хамааралтай бус хэд хэдэн боломжит хувилбаруудаас хамаарч тооцоологддог. Сангийн ХБЭА-ын тооцоолол дөрвөн бүрэлдэхүүн хэсгээс бүрдэнэ. Үүнд: Дефолт/Төлбөр төлөгдөхгүй болох магадлал ("PD"), Дефолт/Төлбөр төлөгдөхгүй болох үеийн үлдэгдэл ("EAD"), Дефолт болсон тохиолдолд хүлээж алдагдлын хэмжээ/Алдагдал үүсэх магадлал ("LGD") болон хорогдуулах хувь ("DR").

EAD гэдэг нь төлбөр төлөгдөхгүй болох үеийн үлдэгдэл бөгөөд тайлант хугацаанаас хойших төлбөрийн үлдэгдлийг таамаглахдаа зээлийн эргэн төлөлт буюу үндсэн зээлийн болон хүүгийн төлөлт, нэмж олгож болзошгүй зээлийн дүнг харгалзан авч үздэг. Хүлээж болзошгүй үүргийн биелэгдэхгүй болох үеийн зээлийн үлдэгдлийг тооцоолохдоо зээл хөрвүүлэлтийн коэффициент ("CCF") ашигладаг. CCF нь хүлээж болзошгүй үүрэг зээл хөрвүүлэлтийн магадлалын коэффициент юм. Сан хүлээж болзошгүй үүрэг 12 сарын дотор зээл рүү хөрвөх болон дуусах хугацааны турш зээл хөрвүүлэлтийн магадлалуудыг адил гэж үзсэн.

PD нь өгөгдсөн хугацааны туршид төлбөр төлөгдөхгүй болох магадлалын тооцоолол юм. LGD нь зээл/төлбөр төлөгдөхгүй болсон тохиолдолд түүнээс хүлээж болзошгүй алдагдлын тооцоолол юм. LGD нь гэрээний дагуух төлөх ёстой мөнгөн дүн болон зээлдүүлэгч тухайн зээлээс төлүүлж чадах мөнгөн дүн хоёрын зөрүү юм. Харилцагчаас төлүүлж чадах мөнгөн дүнд барьцаа хөрөнгө орно. LGD нь ихэвчлэн EAD-д эзлэх хувиар илэрхийлэгддэг. Хүлээгдэж буй алдагдлыг тайлант хугацааны эцэст өнөөгийн үнэ цэнээр хорогдуулна. Хорогдуулах хувь нь санхүүгийн хэрэглүүрийн үр ашигт хүүгийн түвшин ("EIR") юм.

Хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдлыг санхүүгийн хэрэглүүрийн ашиглалтын хугацааны турш загварчилсан ба ашиглалтын хугацаа гэдэг нь өрийн хэрэглүүрийн гэрээний дагуух үлдсэн хугацаа (хэрэв төлөлт хийгдсэн бол түүнийг тохируулсан хугацаа) юм. Зээлийн үүрэг болон санхүүгийн баталгааны гэрээний хувьд энэ нь тухайн байгууллага зээлийг сунгахад гэрээгээр хүлээсэн үүрэгтэй байгааг илтгэдэг гэрээний хугацаа юм. Удирдлага нь хугацааны турш хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдлыг загварчилдаг ба энэ нь санхүүгийн хэрэглүүрийн ашиглалтын үлдэх хугацааны туршид үүсэж болзошгүй бүх тохиолдлоос үүсэх алдагдал юм.

12 сарын хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдал нь тайлагналын өдрөөс хойш 12 сарын дотор эсвэл Санхүүгийн хэрэглүүрийн үлдэх хугацаа нь нэг жилээс бага байгаа бол санхүүгийн хэрэглүүрт тохиолдох болзошгүй үйл явдлаас үүсэх ба ашиглалтын хугацааны хүлээгдэж буй зээлийн алдагдлын нэг хэсгийг илэрхийлнэ.

Эдгээр санхүүгийн тайлангийн зорилгоор удирдлагаас үнэлдэг ХБЭА нь зохицуулалтын зорилгоор ихэвчлэн ашиглагддаг мөчлөгийн тооцоолол гэхээс илүү тухайн цаг хугацааны тооцоолол байдаг. Тооцоололд ирээдүйд чиглэсэн мэдээллийг буюу зээлийн эрсдэлд нөлөөлөх макро эдийн засгийн гол хувьсагчдын жинлэсэн магадлалын дүнг ХБЭА-д тусгасан эсэхийг авч үздэг.

Дараахаас бусад тохиолдолд үнэ цэн бууралттай байх үед нь худалдан авсан эсвэл үнэ цэн бууралттай шинээр гаргасан ("POCI") санхүүгийн хөрөнгүүдийн ХЭА-ын загварчлал нь ялгаатай байдаггүй: (а) гэрээт мөнгөн урсгалд суурилсан гэхээс илүүтэйгээр хөрөнгийг анхлан хүлээн зөвшөөрөх үед нэхэн олгосон мөнгөн урсгалд суурилсан хөрөнгийн дансны нийт үнэ ба хөнгөлөлтийн хувь хэмжээ (б) ХБЭА нь үргэлж ашиглалтын хугацааны турш дахь ХБЭА байдаг.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)

23.2. Хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдал (ХБЭА)-ын хэмжилт (үргэлжлэл)

РССГ хөрөнгө гэдэг нь өмнөх бизнесийн нэгдлийн явцад олж авсан үнэ цэн бууралттай зээл гэх мэт анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөр үнэ цэн нь буурсан санхүүгийн хөрөнгийг хална. Сан дефолт болох магадлалыг тооцоолохдоо доор дурдсан нөхцөлүүдийн аль нэгийг эсвэл хэд хэдэн нөхцөлийг зэрэг хангасан зээлийг дефолт болсон гэж үздэг. Үүнд:

- Зээл төлөгдөхгүй байх: Доорх нөхцөлүүд илэрсэн тохиолдолд зээлийн төлөгдөхгүй байх магадлал ихэсдэг
 - гаргагч эсвэл зээлдэгч санхүүгийн хүндрэлд орсон;
 - гэрээний нөхцөл зөрчигдсөн буюу хүүгийн болон үндсэн зээлийн эргэн төлөлтийн хугацаа хэтэрсэн;
 - зээлдэгчийн санхүүгийн хүндрэлтэй холбоотой эдийн засаг, эрх зүйн шалтгаанаар зээлдэгч зээлдүүлэгчид концесс олгох;
 - зээлдэгч дампуурлаа зарлах буюу санхүүгийн дахин зохион байгуулалт хийх магадлалтай байх;
 - санхүүгийн хүндрэлээс болж Санхүүгийн хөрөнгийн хувьд идэвхтэй зах зээл байхгүй болох; эсвэл
- Зээлдэгч нь 90 хоногоос дээш хугацаагаар гэрээний төлбөрөө төлөөгүй.

Тодруулгын зорилгоор, Сангийн дефолтын тодорхойлолт болон хөрөнгийн үнэ цэн бууралтын тодорхойлолт хооронд ямар нэгэн зөрүүгүй бөгөөд дээр дурдсан дефолт тодорхойлолт нь Сангийн Санхүүгийн бүх хөрөнгөнд мөрдөгдөнө. Хэрэглүүр нь 3 сарын дараалан дефолт тодорхойлолтод заасан нөхцөлүүдийг хангаагүй тохиолдолд дефолтоос гарч болно. 3 сар гэдэг нь санхүүгийн хэрэглүүр дефолтоос гарсан хөрөнгө буцаж дефолт болсон хугацааны тооцоололд үндэслэн гарсан болно.

Анхлан хүлээн зөвшөөрснөөс хойш зээлийн эрсдэл мэдэгдэхүйц өссөн (SICR) эсэх үнэлгээ нь зээл нэг бүрчлэн хийгддэг. Сангийн холбогдох удирдлагууд зээлийн эрсдэл мэдэгдэхүйц өссөн эсэх шалгуур нөхцөлүүдийн тохиромжтой байдлыг тогтмол хугацаатай хянаж байдаг. Зээл анх олгогдсоноос хойш эрсдэл мэдэгдэхүйц өссөн эсэх шалгууруудын нэг болох хугацаа хэтэрсэн хоног нь 30 хоногоос дээш байх нөхцөл өөрчлөгдөөгүй болно.

Сан нь нэг эсвэл түүнээс олон тоон болон чанарын шалгуур үзүүлэлтүүдийг хангасан тохиолдолд санхүүгийн хэрэглүүрийг SICR-тэй (Зээлийн эрсдэлийн мэдэгдэхүйц өсөлт) гэж үздэг.

Сангийн харилцагчдын гаргасан бондын хувьд:

- 30 хоногоос дээш хугацаа хэтэрсэн;
- “Тусгай хяналттай” гэсэн эрсдэлийн үнэлгээтэй болсон; Дансны болон бусад авлагын хувьд;
- 30 хоногоос дээш хугацаа хэтэрсэн;

Энэхүү санхүүгийн тайланд хүлээн зөвшөөрсөн ХБЭА-ын түвшин нь бонд гаргагчийн зээлийн эрсдэл анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөс хойш мэдэгдэхүйц өссөн байгаа эсэхээс хамаарна. Энэ нь ХБЭА-ын хэмжилтийн 3-шатлалт загвар болно. Анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөр зээлийн үнэ цэн буураагүй мөн анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөс хойш зээлийн эрсдэлд мэдэгдэхүйц өсөлт гараагүй санхүүгийн хэрэглүүрийг 12 сарын ХБЭА (1-р шатлал)-д үндэслэн эрсдэлийн алдагдлын нөөц санг байгуулна. Хэрэв анхны хүлээн зөвшөөрөлтөөс хойш SICR гарсан бол санхүүгийн хэрэглүүрийг 2-р шатлалд шилжүүлэх боловч зээлийн үнэ цэн хараахан буураагүй бөгөөд эрсдэлийн санг ХБЭА-ын ашиглалтын хугацаанд үндэслэн байгуулна.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)

23.2. Хүлээгдэж буй эрсдэлийн алдагдал (ХБЭА)-ын хэмжилт (үргэлжлэл)

Хэрэв санхүүгийн хэрэглүүрийн зээлийн үнэ цэн буурсан бол 3-р шатлалд шилжүүлэх бөгөөд эрсдэлийн санг ХБЭА-ын ашиглалтын хугацаанд үндэслэн байгуулна. Хөрөнгө 3-р шатлалд байснаар нийт дансны үнэд суурилсан хүүгийн орлогыг хүлээн зөвшөөрөхөв зогсоох бөгөөд хүүгийн орлогыг тооцоолохдоо ХБЭА-ыг хассан дансны үнэд хөрөнгийн үр ашигт хүүгийн аргаар тооцоолно.

Хэрэв SICR шалгуур хангагдахаа больсон гэдэг нь нотлогдсон бол хэрэглүүрийг 1-р шатлалд буцааж шилжүүлнэ. Чанарын үзүүлэлтээр үнийн дүнг 2-р шатлалд шилжүүлсэн бол Сан энэ үзүүлэлт хэвээр байгаа эсвэл өөрчлөгдсөн эсэхэд хяналт тавина.

Анхнаас нь үнэ цэн бууралттай байх үед нь худалдан авсан эсвэл үнэ цэн бууралттай шинээр гаргасан санхүүгийн хөрөнгүүдийн ХБЭА-ыг ашиглалтын хугацааных нь туршид хэмжинэ. Иймд Сан зөвхөн нийт хугацааны турш дахь ХБЭА-д гарсан хуримтлагдсан өөрчлөлтийг хүлээн зөвшөөрнө.

Сан нь ХБЭА-ын хэмжилтийн хоёр аргатай: (i) бие даасан ганцаарчилсан үнэлгээ, (ii) багад суурилсан үнэлгээ: зээлийн эрсдэлийн үзүүлэлтүүд (жишээ нь, PD, LGD) нь адилхан бөгөөд хөрөнгө оруулалтын багцын ижил төрлийн сегментийн хувьд ХБЭА-ын тооцооллын явцад тэдгээрийг ашиглах болон (iii) гаднын эх үүсвэрт суурилсан үнэлгээ. Сан дансны ба бусад авлагууд болон мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгүүдийн хувьд гаднын хөндлөнгийн зэрэглэлд үндэслэн үнэлгээг хийдэг.

ХБЭА-ыг ганцаарчилсан байдлаар үнэлэхдээ янз бүрийн боломжит үр дагавар тус бүрийн магадлалыг харгалзан эрсдэлийн алдагдлыг тооцоолно. Сан үнэлэгдсэн бонд тус бүрийн хувьд дор хаяж хоёр боломжит үр дагаврыг тодорхойлсон бөгөөд эдгээр хувилбарын магадлал нь магадгүй маш бага байсан ч эрсдэлийн алдагдлыг бий болгодог.

ХБЭА нь дараах зээлийн эрсдэлийн үзүүлэлтүүдийн үржвэрүүдийн нийлбэр юм: дээр тайлбарласны дагуу тодорхойлогдсон төлбөр төлөгдөхгүй болсон үеийн дүн, төлбөр төлөгдөхгүй болох магадлал ба төлбөр төлөгдөхгүй болсон үеийн алдагдлын хэмжээ мөн хэрэглүүрүүдийн үр ашигт хүүний түвшинг ашиглан үнэлэх дискаунтчилсан дүнгийн нийлбэр юм. ХБЭА-ын хугацааны турш дахь эрсдэлийн параметруудийг (төлбөр төлөгдөхгүй болсон үеийн дүн - EAD, төлбөр төлөгдөхгүй болох магадлал - PD, төлбөр төлөгдөхгүй болсон үеийн алдагдлын хэмжээ - LGD) тусгайлсан болон багцын сегмент тус бүрийн хувьд ашиглалтын хугацааны туршид ирээдүйн жил бүрд тодорхойлдог. Эдгээр гурван бүрэлдэхүүн хэсгүүдийг хооронд нь үржүүлж, оршин тогтнох магадлалыг тохируулна (жишээ нь, өмнөх саруудад төлөгдөөгүй эсвэл дахин төлөгдсөн дүнгүүд). Энэ нь ирээдүйн ХБЭА-ыг үр дүнтэйгээр тооцоолж дараа нь тайлангийн огноо руу буцаан дискаунтчилан нэгтгэдэг. ХБЭА-ын тооцоололд ашигласан дискаунтын түвшин нь анхны үр ашигт хүүний түвшин буюу түүнтэй ойролцоо дүн байна.

23.3. Зээлийн эрсдэлийн үзүүлэлтүүдийг тооцоолох үндсэн зарчмууд

Дефолт болсон үеийн дүнг бүтээгдэхүүний төрлөөс хамааран өөр өөр байдаг хүлээгдэж буй төлбөрийн байдалд үндэслэн тодорхойлно. Дефолт болсон үеийн дүнг 12 сар эсвэл нийт хугацааны туршид Бүтээгдэхүүнийг хорогдуулан бонд гаргагчийн төлөх ёстой гэрээний эргэн төлөлтүүдэд үндэслэнэ. Бонд гаргагчийн илүү төлөлтөөр залруулга хийгдэнэ. Хугацаанаас нь өмнө эргэн төлөлт хийх болон дахин санхүүжилт хийх эсэх талаар таамаглалуудыг мөн тооцоололд оруулдаг. Өөрчлөгдсөн бүтээгдэхүүний хувьд EAD-ийг өнөөгийн үлдэгдэл балансыг авч, үлдэгдэл нь алдаатай болох үед хүлээгдэж буй бууралтыг тооцох “зээлийн хөрвүүлэлтийн коэффициент” -ийг нэмж тооцдог.

Эдгээр таамаглал нь бүтээгдэхүүний төрөл, одоогийн зээлийн хязгаарыг ашигласан байдал болон бусад тусгай төлөв байдлын онцлогоос хамааран олон янз байна.

ХБЭА-ыг тооцоолоход 2 төрлийн дефолт болох магадлалыг ашиглана: 12 сарын болон ашиглалтын хугацааны дефолт болох магадлал. 12 сарын дефолт болох магадлалын үнэлгээг хийхэд хамгийн сүүлийн үеийн ашиглах боломжтой дефолтын мэдээлэлд тохируулж ашигладаг.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)

23.3. Зээлийн эрсдэлийн үзүүлэлтүүдийг тооцоолох үндсэн зарчмууд (үргэлжлэл)

Ашиглалтын хугацааны дефолт болох магадлал нь санхүүгийн хэрэглүүрийн үлдсэн ашиглалтын хугацаанд тохиолдох дефолтын магадлалыг тооцоолох ба энэ нь Санхүүгийн хэрэглүүрийн ашиглалтын хугацааны турш дахь 12 сарын дефолт болох магадлалын нийлбэр юм. Сан шилжих хөдөлгөөнт матрицын статистик аргазүйг ашиглан дуусах хугацааны турш дефолт болох магадлалыг харилцагчийн ангилал болон хугацаа хэтэрсэн хоногт тулгуурлан тооцоолдог.

Тухайлбал, шилжих хөдөлгөөний матрицад суурилсан 12 сарын PD-ийг экстраполяци хийж, түүхэн дефолт өгөгдөлд суурилсан дуусах хугацааны туршийн PD муруйг сайжруулах гэх мэт.

Алдагдал хүлээх магадлал нь Сангийн дефолт болсон зээлүүдээс хүлээж болзошгүй алдагдлыг илэрхийлнэ. LGD нь Бүтээгдэхүүний төрөл, дефолт болсон хугацаанаас хамаарна. 12 сар ба дуусах хугацааны туршийн алдагдал хүлээх магадлал нь төлбөр төлөгдөхгүй болсны дараа хүлээгдэж буй эргэн төлөлтөд нөлөөлөх хүчин зүйлсийг авч үздэг. Алдагдал хүлээх магадлалыг гурван боломжит аргад хувааж болно:

- Зээлийн барьцааны онцлог шинжид үндэслэсэн LGD-ын хэмжилт;
- Багцын түвшинд эргэн төлөлтийн статистикт үндэслэсэн LGD-ын тооцоолол, эсвэл
- Өөр өөр хүчин зүйлс, хувилбаруудаас шалтгаалсан тусгайлан үнэлсэн LGD-ын хэмжилт.

Сан алдагдал хүлээх магадлалыг барьцаа хөрөнгийн шинж чанараас хамааруулан тооцоолдог. Жишээ нь, барьцаа хөрөнгийн үнэлгээ, барьцаа хөрөнгө хямдруулж зарсан түүхэн өгөгдөл болон үл хөдлөх хөрөнгө, мөнгөн хөрөнгө, бусад хөрвөх чадвартай үнэт цаасаар баталгаажуулагдсан зээл гэх зэрэг олон шинж чанараас хамаардаг. Хямдруулалтын дараах барьцаа хөрөнгийн үнэлгээ нь алдагдал хүлээх магадлалын тооцоололд ордог. Хэрвээ хямдруулалтын дараах барьцаа хөрөнгийн үнэлгээ нь дефолт болох үеийн зээлийн үлдэгдэл (EAD)-ээс бага байвал Сан үлдэгдэл болон хувь (1- эргэн төлөлтийн хувь)-аар үржүүлж тооцсон хямдруулалтын дараах барьцаа хөрөнгийн үнэлгээ хоёрын зөрүүнээс алдагдал хүлээдэг.

23.4. Өрийн үнэт цаас (Засгийн газрын бонд, Сангийн бонд)-т оруулсан хөрөнгө оруулалтын ХБЭА-ын хэмжилт

Өрийн үнэт цаасны ХБЭА-ын хэмжилтэд дээр дурдсантай ижил алхмуудыг дагаж мөрдөж байгаа бөгөөд энэ нь эрсдэлийн хүлээгдэж буй нийтлэг алдагдлын хэмжилтийн дефолт болон SICR-ийг тодорхойлох шалгууртай ижил байна гэсэн үг юм.

23.5. Зах зээлийн эрсдэл.

Зах зээлийн эрсдэл гэдэг нь зээлийн хүү, гадаад валютын ханш зэрэг зах зээлийн хувьсах хэмжигдэхүүний өөрчлөлтөөс шалтгаалан санхүүгийн хэрэглүүрийн бодит үнэ цэн эсвэл ирээдүйн мөнгөн урсгалын хэлбэлзлээс үүсэх эрсдэл юм. Зах зээлийн эрсдэл, хөрвөх чадварын эрсдэлийг үнэлэхдээ удирдлагын анхаарах үндсэн зүйлс бол оролцооны хэрэгцээ шаардлага, импортын бүтэц, гадаадын харилцагч талуудын богино хугацааны өр төлбөр зэрэг юм. Сан Энэхүү эрсдэлийн үзүүлэлтийг мэдрэмтгий байдлын шинжилгээ ашиглан хянаж зохицуулдаг. Гадаад валютын хүрээнд төвлөрлийг эс тооцвол Сан зах зээлийн эрсдэлийн төвлөрөлгүй. Сан бусад үнийн эрсдэлд өртдөггүй болно.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга**23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)****23.6. Гадаад валютын ханшийн эрсдэл**

Зах зээл дээрх гадаад валютын ханшийн хэлбэлзлээс шалтгаалан Сангийн эзэмшиж буй гадаад валютын актив, пассивын үнэ цэн өөрчлөгдөж, Сангийн ашигт ажиллагаа болон өөрийн хөрөнгийн хэмжээнд нөлөөлж байвал гадаад валютын ханшийн эрсдэл гэнэ. Сангийн санхүүгийн байдал болон мөнгөн гүйлгээ нь гадаад валютын ханшийн хэлбэлзлээс шалтгаалан эрсдэлд өртөмтгий байдаг. Аливаа валютын хувьд ханшийн эрсдэлээс хамгаалагдаагүй нээлттэй позиц нь Сангийн гадаад валютын ханшийн эрсдэлийг ихэсгэж байдаг. Гадаад валютын ханшийн эрсдэлийн тухайд удирдлага валютын өртөлтийн түвшинг хязгаарлаж, өдрийн болон шөнийн аль алинд нь нийт дүнгээр нь тогтоодог.

2024 оны 12 сарын 31-ний өдрийн Сангийн гадаад валютын ханшийн эрсдэлийг доорх хүснэгтээр харуулав.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Төгрөг	Ам. Доллар	Нийт дүн
Санхүүгийн хөрөнгө			
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	771,716	513	772,229
Хадгаламж	34,558,671	-	34,558,671
Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	18,377,583	-	18,377,583
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	715,751	-	715,751
Бусад авлага	1,484,386	-	1,484,386
Нийт санхүүгийн хөрөнгө	55,908,108	513	55,908,621
Санхүүгийн өр төлбөр			
Дансны болон бусад өглөг	349,190	-	349,190
Нийт санхүүгийн өр төлбөр	349,190	-	349,190
Тайлан тэнцлийн цэвэр дүн	55,558,918	513	55,559,431

2023 оны 12 сарын 31-ний өдрийн Сангийн гадаад валютын ханшийн эрсдэлийг доорх хүснэгтээр харуулав.

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Төгрөг	Ам. Доллар	Нийт дүн
Санхүүгийн хөрөнгө			
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	839,863	532	840,395
Хадгаламж	12,520,513	-	12,520,513
Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	8,195,201	-	8,195,201
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	750,716	-	750,716
Бусад авлага	549,750	-	549,750
Нийт санхүүгийн хөрөнгө	22,856,043	532	22,856,575
Санхүүгийн өр төлбөр			
Дансны болон бусад өглөг	247,915	-	247,915
Нийт санхүүгийн өр төлбөр	247,915	-	247,915
Тайлан тэнцлийн цэвэр дүн	22,608,128	532	22,608,660

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК
 2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн
 Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)

23.7. Хүүгийн эрсдэл

Сангийн санхүүгийн байдал, мөнгөн гүйлгээ нь зах зээлийн хүүгийн түвшний хэлбэлзлийн нөлөөнд өртдөг. Ийм хэлбэлзлийн үр дүнд хүүгийн ахиуц ашгийн хэмжээ нэмэгдэх магадлалтай боловч гэнэтийн өөрчлөлт үүсэх тохиолдолд алдагдал буурах эсвэл эсрэгээрээ нэмэгдэх ч боломжтой. Сангийн удирдлага дахин үнэлэгдсэн хүүгийн хувь хэмжээний зөрүүгийн түвшинд хязгаарлалтыг тогтоож, өдөр тутам хяналт тавьдаг.

Дараах хүснэгтэд 2024 оны Сангийн хүүгийн түвшний эрсдэлийн өртөх байдлыг хураангуйлан үзүүлэв. Энэхүү хүснэгтэд Сангийн санхүүгийн хөрөнгө ба өр төлбөрийн дансны үнийн нийлбар дүнг хүүд өөрчлөлт орох гэрээний хугацаа эсвэл дуусгавар болох хугацааны аль өмнөх хугацаагаар нь ангилан үзүүлэв.

Мянган төгрөгөөр	Хугацаагүй болон 1 сараас бага					Нийт дүн
	1-6 сар	6-12 сар	12 сараас дээш	Хүүтэй нийт дүн	Мэдрэмтгий хүүгүй дүн	
Санхүүгийн хөрөнгө						
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	-	-	-	-	772,229	772,229
Бусад авлага	-	-	-	-	1,484,386	1,484,386
БДӨҮЦ-р хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	505,018	7,095,148	10,777,417	18,377,583	715,751	19,093,334
Хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	9,244,283	25,303,248	-	34,547,531	-	34,547,531
Нийт санхүүгийн хөрөнгө	9,749,301	32,398,396	10,777,417	52,925,114	2,972,366	55,897,480
Санхүүгийн өр төлбөр	-	-	-	-	349,190	349,190
2024 оны 12 сарын 31 хүүгийн мэдрэмтгий байдлын цэвэр зөрүү	-	9,749,301	32,398,396	10,777,417	52,925,114	2,623,176
						55,548,290

Сан нь хүүгийн эрсдэлийг удирдах албан ёсны бодлого, журам байдатуу бөгөөд удирдлага энэхүү эрсдэлийг Сангийн бизнест ач холбогдолгүй гэж үздэг.

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)

23.8. Бусад үнийн эрсдэл

Сан нь хувийн эзэмшилтэй тул хувьцааны үнийн эрсдэлд өртөх магадлал хязгаарлагдмал байдаг.

23.9. Төлбөрийн чадварын эрсдэл

Төлбөрийн чадварын эрсдэл нь Сан санхүүгийн өр төлбөрөө барагдуулах үүргээ биелүүлэхэд хүндрэл үүсэх эрсдэлийг илэрхийлнэ. Мөнгөн хөрөнгийн боломжит эх үүсвэрээс бэлэн мөнгөний гарах урсгалын хэрэгцээ Сангийн хувьд өдөр бүр гарч байдаг. Сангийн удирдлага төлбөрийн чадварын эрсдэлийг удирдан зохицуулдаг ба Сангийн мөнгөн урсгал, сарын төсвийг удирдлага хянаж байдаг. Сан үндсэндээ зээл, дансны болон бусад өглөгөөс бүрдэх санхүүжилтийн суурийг тогтвортой байлгахыг эрмэлздэг.

Дараах хүснэгтэд Сангийн 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаарх дискаунтлагдсан мөнгөн гүйлгээнд үндэслэн санхүүгийн хэрэглүүрийн дуусгавар болох хугацааны шинжилгээг үзүүлэв. Ирээдүйн гэрээний хүүг оролцуулан гэрээний дагуу дискаунтчлагдаагүй мөнгөн гүйлгээнд үндэслэсэн санхүүгийн хэрэглүүрийн дуусгавар болох хугацааны шинжилгээ нь дискаунтлагдсан мөнгөн гүйлгээнийхээс материаллаг хэмжээний зөрүүгүй юм.

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК
 2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн
 Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

23. Санхүүгийн эрсдэлийн удирдлага (үргэлжлэл)

23.9. Төлбөрийн чадварын эрсдэл (үргэлжлэл)

2024 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаар Санхүүгийн хэрэглүүрүүдийн дуусгавар болох хугацааны шинжилгээ нь дараах байдалтай байна:

Мянган төгрөгөөр	Хугацаагүй болон 1 сараас бага	1-6 сар	6-12 сар	12 сараас дээш	Нийт дүн
Санхүүгийн хөрөнгө					
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	772,229	-	-	-	772,229
Бусад авлага	1,484,386	-	-	-	1,484,386
БДӨБҮЦ-р хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	715,751	505,018	7,095,148	10,777,417	19,093,334
Хорогдуулсан өртгөөр хэмжсэн санхүүгийн хөрөнгө	-	9,244,283	25,303,248	-	34,547,531
Нийт санхүүгийн хөрөнгө	2,972,366	9,749,301	32,398,396	10,777,417	55,897,480
Санхүүгийн өр төлбөр					
Дансны болон бусад өглөг	349,190	-	-	-	349,190
Нийт санхүүгийн өр төлбөр	349,190	-	-	-	349,190
Хөрвөх чадварын цэвэр зөрүү	2,623,176	9,749,301	32,398,396	10,777,417	55,548,290

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

24. Капиталын удирдлага

Сан өөрийн хөрөнгийг удирдахдаа дараах зорилгуудыг баримталдаг: СЗХ-оос тогтоосон өөрийн хөрөнгийн шаардлагыг биелүүлэх; Сангийн үйл ажиллагааг тасралтгүй үргэлжлүүлэхэд чиглүүлж, СЗХ-оос тогтоосон шаардлагын дагуу капитал хөрөнгийн суурийг өөрийн хөрөнгийн 100% (2023: 100%) харьцаа, эргэлтийн хөрөнгийн 70% (2023: 70%) харьцааг хангах шаардлагатай түвшинд байлгах зэрэг болно.

СЗХ-оос тавьдаг өөрийн хөрөнгийн харьцааны шаардлага хангасан эсэхийг өдөр бүрийн бодит мэдээлэл болон сар бүр өөрсдийн хийсэн тооцоололд үндэслэн Сангийн Санхүүгийн захирал болон Гүйцэтгэх захирлаар хянуулдаг.

Сангийн ирээдүйн үйл ажиллагааг өргөжүүлэн хөгжүүлэх зах зээлд болоод хөрөнгө оруулагчид, зээлдэгчдийн итгэлийг хадгалан ажиллахын тулд өөрийн хөрөнгийн шаардлагатай түвшинг ханган ажиллах сонирхолтой байдаг. СЗХ-оос тогтоосон өөрийн хөрөнгийн шаардлагын дагуу Сан өөрийн хөрөнгийн хүрэлцээний харьцааг (өөрийн хөрөнгийн харьцаа) заасан хамгийн бага түвшингээс дээгүүр байлгах ёстой. Сангийн өөрийн хөрөнгө нь 2024 оны 12 сарын 31-ний өдрийн байдлаар 55,548,290 мянган төгрөг (2023 оны 12 сарын 31: 22,571,310 мянган төгрөг) байна. Сан нь 2024 болон 2023 оны эцсээр өөрийн хөрөнгийн тавигдах гадны бүх шаардлагуудыг хангаж ажилласан.

25. Болзошгүй өр төлбөр ба үүрэг

25.1. Шүүхээр шийдвэрлэгдэж буй хэрэг

Бизнесийн хэвийн үйл ажиллагааны явцад Сан өөрийнх нь эсрэг мэдүүлсэн нэхэмжлэл хүлээн авах тохиолдлууд байдаг. Сан шүүхийн маргааны явцад баримтлах албан ёсны хяналт тавих бодлого журамтай. Удирдлага өөрсдийн тооцоолол, дотоодын мэргэжлийн зөвлөгөөг үндэслэн удирдлага эдгээр санхүүгийн тайлангуудад бүртгэсэн нөөц сангийн хэмжээнээс хэтэрсэн нэхэмжлэл үүсгэсэн заргатай холбоотой материаллаг хэмжээний алдагдал үүсээгүй гэж удирдлага дүгнэж байна.

25.2. Татварын хууль тогтоомж

Монгол Улсын татварын, валютын болон гаалийн зохицуулалттай холбоотой хууль тогтоомжууд нь өөр хоорондоо зөрүүтэйгээр тайлбарлагдах, мөн үе үе өөрчлөгдөх магадлалтай. Эдгээр хууль тогтоомжуудыг Сангийн ажил гүйлгээ болон үйл ажиллагаанд удирдлагын тайлбарлан хэрэгжүүлсэн байдал нь холбогдох эрх бүхий байгууллагуудынхаас зөрөх магадлалтай.

Монгол Улсын татварын байгууллагууд хууль тогтоомжийг тайлбарлан үнэлэхдээ илүү хатуу байр суурь баримталж болох бөгөөд өмнө нь маргалдаж байгаагүй үйл ажиллагаа, ажил гүйлгээг татварын байгууллага үгүйсгэх боломжтой билээ. Үүний үр дүнд мэдэгдэхүйц хэмжээний нэмэлт татвар, торгууль болон алданги ногдуулах магадлалтай. Татварын байгууллагууд шалгагдаж буй жилийн өмнөх таван жилийн татварыг эргэн сөхөж шалгах эрхтэй байдаг. Зарим тодорхой нөхцөл байдалд түүнээс өмнөх хугацааг хамран шалгах боломжтой.

Монгол улсын татварын хууль тогтоомжуудын ялангуяа нэмэгдсэн өртгийн албан татвар, суутгагчийн албан татвар, аж ахуйн нэгжийн орлогын албан татвар, хувь хүний орлогын албан татвар, үнэ шилжилтийн болон бусад татварын хуулиудын зарим нэгэн заалтууд нь тодорхой тайлбар зааварчилгаагүй байдаг. Дээр дурдсанчлан захиргааны болон шүүх ажиллагааны сүүлийн үеийн өөрчлөлтийн үр дүнд татварын ийм байр суурийг өндөр хяналтад авч магадгүй юм.

25. Болзошгүй өр төлбөр ба үүрэг (үргэлжлэл)

25.2. Татварын хууль тогтоомж (үргэлжлэл)

Татварын байгууллагын аливаа сорилтын үр нөлөөг найдвартай үнэлэх боломжгүй, гэсэн хэдий ч энэ нь байгууллагын санхүүгийн байдал болон / эсвэл нийт үйл ажиллагаанд чухал ач холбогдолтой байж болох юм.

Сангийн удирдлага холбогдох хууль тогтоомжийг тайлбарлан хэрэгжүүлсэн байдлаа зохистой бөгөөд Сангийн татварын болон бусад хууль тогтоомжийн талаарх байр суурь тогтвортой гэж үзэж байгаа. Удирдлага татвар болон бусад хууль тогтоомжоос үүсэх эрсдэл бага гэж үзэж байна. Удирдлага татвараас үүсэх эрсдэлүүдээ тогтмол эргэн хянаж байдаг ба өнөө үед баттайгаар урьдчилан харах боломжгүй нөхцөл байдлын өөрчлөлтийн улмаас ирээдүйд Сангийн байр суурь өөрчлөгдөх болно.

26. Бодит үнэ цэн тодруулга

Татан буулгалт эсвэл албадан борлуулалтаас бусад тохиолдолд тухайн хэрэглүүрийг сонирхож буй талуудын хоорондох сунгасан гарын зарчмын нөхцөлийн талаарх мэдлэгтэй байдал, идэвхтэй зах зээлд арилжаалагдах дүнгээр бодит үнэ цэнийг тодорхойлдог. Идэвхтэй зах зээлд арилжаалагддаг санхүүгийн хэрэглүүр нь бодит үнэ цэн хамгийн тодорхой нотолгоо юм. Хэрвээ Сангийн санхүүгийн хэрэглүүрийн голлох хэсэгт идэвхтэй зах зээл байхгүй бол бодит үнэ цэн нь тухайн эдийн засгийн нөхцөл байдал болон хэрэглүүртэй шууд хамааралтай тусгай эрсдэлд суурилагддаг. Доорх үзүүлсэн тооцоолол нь Сангийн тодорхой хэрэглүүрийг зах зээл дээр бүхэлд нь арилжихад хэрэгжих мөнгөн дүнг илэрхийлэх шаардлагагүй болно.

Бодит үнэ цэнийг бодит үнэ цэн ангилал тус бүрд тодорхойлох ба эдгээр нь

- (i) ижил төрлийн хөрөнгө болон өр төлбөрийн идэвхтэй зах зээл дэх зарлагдсан (тохируулагдаагүй) үнийг ашиглан 1-р түвшинд тодорхойлно
- (ii) хөрөнгө болон өр төлбөрийн хувьд боломжит өгөгдлийг ашиглан шууд (үнэ) болон шууд бусаар (үнээс гаралтай) бодит үнэ цэнийг тодорхойлох аргачлалыг 2-р түвшинд хэрэгжүүлнэ
- (iii) 3-р түвшинд зах зээлийн ашиглаж болох өгөгдөлд тулгуурлахгүйгээр (ашиглагдахгүй өгөгдөл) бодит үнэ цэнийг тодорхойлно.

Удирдлага санхүүгийн хэрэглүүрийг ангилахдаа бодит үнэ цэн түвшинг ашигладаг. Хэрэв бодит үнэ цэнийг тодорхойлоход ихээхэн тохируулга хийгдэх өгөгдлийг ашиглаж байгаа бол тухайн хэмжилт нь 3-р түвшинд хийгдаж байна гэсэн үг. Ашиглаж буй үнэлгээний өгөгдлийн ач холбогдлыг бодит үнэ цэн тодорхойлолттой бүхлээр нь харьцуулан тооцдог.

26.1. Давтагдах бодит үнэ цэн хэмжилтүүд

Давтагдах бодит үнэ цэн хэмжилт гэдэг нь хугацаа бүрийн эцэст нягтлан бодох бүртгэлийн стандартын дагуу тайлагнагдах Санхүүгийн байдлын тайланд тусгахыг шаарддаг эсвэл зөвшөөрдөг хэмжилтийг хэлнэ. Бодит үнэ цэн ангиллын түвшинг давтагдах бодит үнэ цэн хэмжилтээр ангилагдсан байдлыг дараах хүснэгтэд харууллаа.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК
 2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдөрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн
 Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

26. Бодит үнэ цэн тодруулга (үргэлжлэл)

26.1. Давтагдах бодит үнэ цэн хэмжилтүүд (үргэлжлэл)

Мянган төгрөгөөр	2024			2023				
	Түвшин 1	Түвшин 2	Түвшин 3	Нийт дүн	Түвшин1	Түвшин2	Түвшин3	Нийт дүн
БҮЦ-ээр хэмжигдсэн хөрөнгө								
Санхүүгийн хөрөнгө								
Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	100,000	18,277,583	-	18,377,583	7,692,262	502,940	-	8,195,201
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	715,751	-	-	715,751	750,716	-	-	750,716
Давтагдах БҮЦ-ийн хэмжилтээрх хөрөнгө	815,751	18,277,583	-	19,093,334	8,442,977	502,940	-	8,945,917

Бодит үнэ цэн хэмжилтийн 1-р түвшинд ангилагдсан өмчийн үнэт цаас нь ихэвчлэн Сангийн хөрөнгө оруулалттай холбоотой бөгөөд эдгээр нь Монгол улсын Хөрөнгийн Бирж болон гадаад улсуудын хөрөнгийн бирж дээр бүртгэлтэй хувьцаат компаниудад оруулсан хөрөнгө оруулалт юм. Тодруулга 16-г харна уу.

Бодит үнэ цэнийг хэмжих зорилгоор 1-р түвшинд ангилагдсан өрийн үнэт цаас нь Монгол Улсын Хөрөнгийн бирж дээр арилжаалагдаж буй Компанийн хүүтэй бондтой, 2-р зэрэглэлийн өрийн үнэт цаас нь гадаад зах зээлийн үнийн мэдээлэл байхгүй, хаалттай зах зээлд арилжаалагддаг Компанийн бондтой холбоотой. Тодруулга 16-ийг харна уу.

2-р түвшинд ангилагдсан өрийн үнэт цаасны бодит үнэ цэнийг жилийн эцэс хүртэл харилцан хэмээралгүй талуудын хооронд хийсэн бодит гүйлгээний үнэд үндэслэн тодорхойлсон.

"Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан" ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга**26. Бодит үнэ цэн тодруулга (үргэлжлэл)****26.2. Бодит үнэ цэнээр хэмжигдээгүй боловч бодит үнэ цэнээр толилуулагдсан хөрөнгө ба өр төлбөр**

Бодит үнэ цэнийг бодит үнэ цэн ангиллын түвшингээр нь үнэлж, 2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрийн байдлаарх бодит үнэ цэнээр хэмжигдээгүй хөрөнгийн дансны дүнг доор харуулав:

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Түвшин 1	Түвшин 2	Түвшин 3	Нийт дүн
Санхүүгийн хөрөнгө:				
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	-	772,229	-	772,229
Банкны хадгаламж	-	34,547,531	-	34,547,531
Бусад авлага	-	1,484,386	-	1,484,386
Хорогдуулсан өртгөөр бүртгэгдсэн нийт санхүүгийн хөрөнгө	-	36,804,146	-	36,804,146

Бодит үнэ цэнийг бодит үнэ цэн ангиллын түвшингээр нь үнэлж, 2023 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрийн байдлаарх бодит үнэ цэнээр хэмжигдээгүй хөрөнгийн дансны дүнг доор харуулав:

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Түвшин 1	Түвшин 2	Түвшин 3	Нийт дүн
Санхүүгийн хөрөнгө:				
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	-	840,395	-	840,395
Банкны хадгаламж	-	12,520,513	-	12,520,513
Бусад авлага	-	549,750	-	549,750
Хорогдуулсан өртгөөр бүртгэгдсэн нийт санхүүгийн хөрөнгө	-	13,910,658	-	13,910,658

27. Санхүүгийн хэрэглүүрийн хэмжилтийн ангиллаарх толилуулга

Дараах хүснэгтэнд 2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрийн байдлаарх санхүүгийн хөрөнгийг хэмжилтийн ангиллаар харуулав:

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Хорогдуулсан өртөг	БДОБҮЦ	Нийт дүн
Санхүүгийн хөрөнгө			
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	772,229	-	772,229
Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	-	18,377,583	18,377,583
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	-	715,751	715,751
Банкны хадгаламж	34,547,531	-	34,547,531
Бусад авлага	1,484,386	-	1,484,386
Нийт санхүүгийн хөрөнгө	36,804,146	19,093,334	55,897,480

“Мандал Хуримтлал Хамтын Хөрөнгө Оруулалтын Сан” ХХК

2024 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусгавар болсон тайлант жилийн

Санхүүгийн Тайлангийн Тодруулга

27. Санхүүгийн хэрэглүүрийн хэмжилтийн ангиллаарх толиллуулга (үргэлжлэл)

Дараах хүснэгтэнд 2023 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрийн байдлаарх санхүүгийн хөрөнгийг хэмжилтийн ангиллаар харуулав:

<i>Мянган төгрөгөөр</i>	Хорогдуулсан өртөг	БДӨБҮЦ	Нийт дүн
Санхүүгийн хөрөнгө			
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	840,395	-	840,395
Өрийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	-	8,195,201	8,195,201
Өмчийн үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалт	-	750,716	750,716
Банкны хадгаламж	12,520,513	-	12,520,513
Бусад авлага	549,750	-	549,750
Нийт санхүүгийн хөрөнгө	13,910,658	8,945,917	22,856,575

28. Тайлант хугацааны дараах үйл явдлууд

2024 оны 12-р сарын 31-нээр дуусгавар болсон жилийн тайланг 2025 оны 03 сарын 26-нд гаргасан бөгөөд тайлант хугацааны дараа санхүүгийн тайланд нөлөөлж болзошгүй дараагийн үйл явдал гараагүй болно.

29. Англи хэл дээрх орчуулга

Эдгээр санхүүгийн тайлангууд Англи болон Монгол хэл дээр бэлтгэгдсэн бөгөөд Англи, Монгол хувилбаруудын хооронд ялгаа эсвэл зөрчилдөх зүйл гарвал Англи хэл дээрх хувийг мөрдөнө.



 www.naxia.com

 +976 7740 848, 99070786

 info@naxiamengalla.com