



ҮНДЭСНИЙ АУДИТЫН ГАЗАР

САНХҮҮГИЙН АУДИТЫН ТАЙЛАН

ШИВЭЭ ОВОО ХК-ИЙН 2025 ОНЫ САНХҮҮГИЙН ТАЙЛАНД ХИЙСЭН
АУДИТЫН ТАЙЛАН

АУДИТЫН КОД: САГ-2026/86/НА-СТА-ТӨҮГ

Энэхүү аудитын тайлантай холбоотой нэмэлт мэдээллийг
дараах хаягаар авна уу.



Санхүүгийн аудитын газрын захирал, тэргүүдэх аудитор
Ц.Наранчимэг
Утас: 51-261663 Цахим хаяг: naranchimogs@audit.gov.mn
Аудитын менежер: Д.Энхдалай
Утас: 51-260512 Цахим хаяг: enkhdelaid@audit.gov.mn
Ахлах аудитор: А.Даваадорж
Утас: 51-261628 Цахим хаяг: davaadorja@audit.gov.mn
Сүлд-Аудит ХХК-ийн захирал: Ч.Гүндбаяр
Утас: 70118016 Цахим хаяг: info@suld-audit.mn

Улаанбаатар хот
2026 он



ШИВЭЭ ОВОО ХК-ИЙН ГҮЙЦЭТГЭХ
ЗАХИРАЛ Г.БАТСУУРЬ ТАНАА

ҮНДЭСНИЙ АУДИТЫН ГАЗАР

Засгийн газрын IV байр, Бага тойруу 3,
Чингэлтэй дүүрэг, Улаанбаатар хот, 15160
Утас: 26 04 37, Факс: (976-51) 26 42 30,
Цахим шуудан: info@audit.gov.mn
Цахим хуудас: www.audit.mn

2026.03.23 № 06/756
танай _____ -ны № _____ -г

Хязгаарлалттай дүгнэлт

Төрийн аудитын тухай хуулийн 6 дугаар зүйлийн 6.3.1, 8 дугаар зүйлийн 8.1, 8.4, Төсвийн тухай хуулийн 8 дугаар зүйлийн 8.9.8-д заасны дагуу Шивээ Овоо ХК-ийн 2025 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөрх санхүүгийн байдал, орлогын дэлгэрэнгүй, өмчийн өөрчлөлт, мөнгөн гүйлгээний тайлан, тодруулгуудад аудит хийлээ.

Бидний дүгнэлтээр Хязгаарлалттай санал дүгнэлтийн үндэслэл хэсэгт тайлбарласан зүйлсийн нөлөөг эс тооцвол Шивээ Овоо ХК-ийн 2025 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөрх санхүүгийн тайланг Нягтлан бодох бүртгэлийн тухай хууль, Санхүүгийн тайлагналын олон улсын стандартад нийцүүлэн бүх материаллаг зүйлсийн хувьд үнэн зөв толилуулсан байна.

Хязгаарлалттай санал дүгнэлтийн үндэслэл

Төрийн аудитын байгууллага аудит хийхдээ Аудитын дээд байгууллагын олон улсын стандарт, түүнд нийцүүлэн Монгол Улсын Ерөнхий аудиторов баталсан журам, зааврын дагуу гүйцэтгэж, аудит хийгдэх байгууллагаас хараат бус, аудиторов ёс зүйн үүрэг хариуцлагыг биелүүлж ажилласан. Бидний цуглуулсан хангалттай бөгөөд зохистой аудитын нотолгоо нь дүгнэлт өгөх үндэслэл болно.

Санхүүгийн тайлангийн аудитаар нийт 22,239.0 сая төгрөгийн зөрчил илэрсэн нь бидний тогтоосон материаллаг байдлын түвшнээс давсан бөгөөд дангаараа болон нийт дүнгээрээ санхүүгийн тайланд материаллаг нөлөөтэй боловч өргөн тархаагүй байна. Тухайлбал:

- Худалдан авах ажиллагааг хууль журмын дагуу зохион байгуулаагүй, нээлттэй тендер, шалгаруулалт, харьцуулалтын арга ашиглалгүй 746.6 сая төгрөгийн бараа материалыг шууд худалдан авсан, гэрээнд заасан хугацаанд нийлүүлсэн эсэхэд тавих хяналт болон гүйцэтгэлийг баталгаажуулах ажиллагааг хангалтгүй хэрэгжүүлсэн;
- Бараа материалын дансанд он удаан жил болсон, ашиглах боломжгүй, технологи нь хоцрогдсон техник тоног төхөөрөмжийн 1846 нэр төрлийн 4,163.7 сая төгрөгийн сэлбэг хэрэгсэл бүртгэлтэй;
- Нийгмийн даатгалын байгууллагад өгөх нийт 6,058 сая төгрөгийн өрийн үлдэгдэлтэй;
- Санхүүгийн тайлангийн богино хугацаат өр төлбөр хэсэгт зорилго нь тодорхойгүй 1,059.7 сая төгрөгийн өр төлбөрийн нөөц сангийн үлдэгдэл бүртгэлтэй байна.

Дээрх зөрчлүүд нь Төрийн болон орон нутгийн өмчийн хөрөнгөөр бараа, ажил, үйлчилгээ худалдан авах тухай хуулийн 10 дугаар зүйлийн 10.3, 47 дугаар зүйлийн 47.3, 48 дугаар зүйлийн 48.2.7, Төрийн болон орон нутгийн өмчийн тухай хуулийн 20 дугаар зүйл 20.1.3, 24 дүгээр зүйлийн 24.1, Нягтлан бодох бүртгэлийн тухай хуулийн 13 дугаар зүйлийн 13.1, Төрийн хэмнэлтийн тухай хуулийн 15 дугаар зүйлийн 15.1.8-д заасантай тус тус нийцэхгүй, санхүүгийн тайлангийн "эрх ба үүрэг", "тохиолдсон байх" батламж мэдэгдлүүдийг хангахгүй байна.

Асуудлыг онцолсон хэсэг

Шивээ-Овоо ХК-ийн нүүрсний уурхайд олон улсын JORC кодын шаардлагад нийцүүлэн хайгуулын ажлыг төлөвлөн хэрэгжүүлж, CoalLog V.3.1 аргачилсан зөвлөмжид үндэслэн өрөмдлөг, хээрийн ажлын анхдагч баримтжуулалт, өгөгдлийн сангийн бүртгэл, боловсруулалтыг гүйцэтгэж дууссан байна. Уг ажлуудын үр дүнд Шивээ-Овоо ордын нөөц, баялгийн үнэлгээг олон улсад хүлээн зөвшөөрөгдөх JORC тайлангаар баталгаажуулах нөхцөл бүрдэх бөгөөд энэ нь цаашдын хөрөнгө оруулалт, техник-эдийн засгийн үндэслэл болон бүтээн байгуулалтын ажлын суурь баримт бичиг болох ач холбогдолтой байна.

Аудитын гол асуудал

Аудитын гол асуудал гэдэг нь тайлант үеийн санхүүгийн тайлангийн аудитад хамгийн чухал нөлөөтэй хэмээн мэргэжлийн шүүн тунгаалтаар бидний авч үзсэн асуудал байна. Гол асуудлыг санхүүгийн тайлангийн аудитын хүрээнд бүхэлд нь харгалзаж, аудитын санал дүгнэлтээ илэрхийлэхэд авч үзсэн бөгөөд энэхүү гол асуудлын талаар бид тусад нь дүгнэлт гаргахгүй.

Монгол Улсын Засгийн газрын 2025 оны 157 дугаар тогтоолын хэрэгжилтийг хангах зорилгоор Шивээ Овоо ХК нь толгой компани болох Эрдэнэс Монгол ХХК -аас жилийн 13 хувийн хүүтэй 100,517.1 сая төгрөгийн зээлийг авсан байна.

Монгол Улсын Засгийн газрын 2025 оны 12 дугаар сарын 15-ны өдрийн хуралдаанаар Төрийн өмчийн 18 хуулийн этгээдийн энгийн хувьцааг нэмж гарган олон нийтэд нээлттэй худалдахаар шийдвэрлэсэн бөгөөд Шивээ Овоо ХК нь уг шийдвэрт хамрагдсан байна.

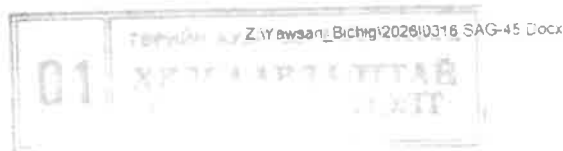
Бусад асуудлын хэсэг

Эрчим хүчний зохицуулах хорооны 2024 оны 695 дугаар тогтоолоор эрчим хүч үйлдвэрлэх зориулалтаар нийлүүлж буй нүүрсний үнийг нэг тонн тутам 53,197 төгрөгөөр баталсан байсныг 2025 оны өдрийн 168 дугаар тогтоолоор 50,537 төгрөг байхаар шинэчлэн тогтоосон байна.

Удирдлага болон Засаглах эрх бүхий этгээдийн санхүүгийн тайланд хүлээх үүрэг, хариуцлага

Удирдлага нь санхүүгийн тайланг Нягтлан бодох бүртгэлийн тухай хууль, Санхүүгийн тайлагналын олон улсын стандартын дагуу үнэн зөв бэлтгэж толилуулах үүрэгтэй.

Санхүүгийн тайланг залилан эсвэл алдааны улмаас үүсэх материаллаг буруу илэрхийлэлгүй бэлтгэхэд шаардлагатай гэж үзсэн дотоод хяналтыг тодорхойлж, хэрэгжүүлэх үүрэг хариуцлага хүлээнэ.



Төрийн аудитын байгууллагын үүрэг, хариуцлага

Төрийн аудитын байгууллага залилан эсвэл алдааны улмаас үүсэх материаллаг буруу илэрхийллээс санхүүгийн тайлан бүхэлдээ ангид эсэх талаарх үндэслэлтэй баталгаажуулалт олж авах, дүгнэлт, зөвлөмж бүхий аудитын тайлан гаргах зорилготой.

Үндэслэлтэй баталгаажуулалт нь дээд түвшнийх боловч үнэмлэхүй түвшний баталгаажуулалт биш бөгөөд АДБОУС-ын дагуу хийсэн аудитаар бүх материаллаг буруу илэрхийлэл бүрийг илрүүлнэ гэсэн баталгаа болохгүй юм.

Буруу илэрхийлэл нь залилан эсвэл алдаанаас үүсэж болох бөгөөд дангаараа эсвэл нийлээд уг санхүүгийн тайланд үндэслэн гаргах хэрэглэгчдийн эдийн засгийн шийдвэрт нөлөөлөх үндэслэлтэй байвал материаллаг гэж үздэг.

САНХҮҮГИЙН АУДИТЫН ГАЗРЫН
ЗАХИРАЛ, ТЭРГҮҮЛЭХ АУДИТОР



Ц НАРАНЧИМЭГ

Шивээ Овоо ХК-ийн 2025 оны санхүүгийн тайланд хийсэн аудитын тайлан

2.АУДИТ ХИЙСЭН САНХҮҮГИЙН ТАЙЛАН

2.1 Аудит хийсэн санхүүгийн байдлын тайлан

2025 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусвар болсон

/төгрөгөөр/

Мөрийн дугаар	Үзүүлэлт	2024 оны 12 дугаар сарын 31	2025 оны 12 дугаар сарын 31
1	ХӨРӨНГӨ		
1.1	Эргэлтийн хөрөнгө		
1.1.1	Мөнгө түүнтэй адилтгах хөрөнгө	3,132,061,146.05	9,289,280,221.68
1.1.2	Дансны авлага	9,832,267,570.25	10,833,917,917.39
1.1.3	Татвар, НДШ-ийн авлага		38,081,678.03
1.1.4	Бусад авлага	1,451,844,357.01	363,487,065.70
1.1.5	Бусад санхүүгийн хөрөнгө		
1.1.6	Бараа материал	23,802,832,630.65	27,232,356,349.43
1.1.7	Урьдчилж төлсөн зардал тооцоо	411,737,021.28	339,362,237.24
1.1.8	Бусад эргэлтийн хөрөнгө		
1.1.20	Эргэлтийн хөрөнгийн дүн	38,630,742,725.24	48,096,485,469.47
1.2	Эргэлтийн бус хөрөнгө		
1.2.1	Үндсэн хөрөнгө	75,499,432,287.81	71,088,639,833.51
1.2.2	Биет бус хөрөнгө	149,109,157.36	103,121,637.04
1.2.7	Хөрөнгө оруулалт ба бусад хөрөнгө	627,169,395.40	627,169,395.40
1.2.20	Эргэлтийн бус хөрөнгийн дүн	76,275,710,840.57	71,818,930,865.95
1.3	НИЙТ ХӨРӨНГИЙН ДҮН	114,906,453,565.81	119,915,416,335.42
2	ӨР ТӨЛБӨР БА ЭЗДИЙН ӨМЧ		
2.1	ӨР ТӨЛБӨР		
2.1.1	Богино хугацаат өр төлбөр		
2.1.1.1	Дансны өглөг	60,436,874,789.23	58,905,059,670.06
2.1.1.2	Цалингийн өглөг	1,657,497,279.00	2,533,922,008.00
2.1.1.3	Татварын өр	16,698,379,234.32	1,289,647,948.55
2.1.1.4	НДШ-ийн өглөг	5,564,919,653.14	6,057,994,980.58
2.1.1.5	Богино хугацаат зээл	20,810,000,000.00	121,317,143,014.92
2.1.1.7	Ногдол ашгийн өглөг	13,041,910.10	13,041,910.10
2.1.1.8	Урьдчилж орсон орлого	262,530,408.80	2,473,636,475.76
2.1.1.9	Нөөц / өр төлбөр /		
2.1.1.10	Бусад богино хугацаат өр төлбөр	10,476,531,121.26	3,018,876,007.92
2.1.1.20	Богино хугацаат өр төлбөрийн дүн	115,919,774,395.85	195,609,322,015.89
2.1.2	Урт хугацаат өр төлбөр		
2.1.2.1	Урт хугацаат зээл	79,074,503,082.26	8,750,116,737.66
2.1.2.2	Нөөц / өр төлбөр/	154,023,270.00	253,059,474.00
2.1.2.3	Хойшлогдсон татварын өр		
2.1.2.4	Бусад урт хугацаат өр төлбөр	8,388,020,037.38	2,160,000,000.00
2.1.2.20	Урт хугацаат өр төлбөрийн дүн	87,616,546,389.64	11,163,176,211.66
2.2	Өр төлбөрийн нийт дүн	203,536,320,785.49	206,772,498,227.55
2.3	Эздийн өмч		
2.3.1	Өмч: Төрийн өмч	1,207,710,000.00	1,207,710,000.00
2.3.2	Хувийн өмч	134,190,000.00	134,190,000.00
2.3.9	Хуримтлагдсан ашиг	(89,971,767,219.68)	(88,198,981,892.13)
2.3.20	Эздийн өмчийн дүн	(88,629,867,219.68)	(86,857,081,892.13)
2.4	ӨР ТӨЛБӨР БА ЭЗДИЙН ӨМЧИЙН ДҮН	114,906,453,565.81	119,915,416,335.42

2.2 Аудит хийсэн орлогын дэлгэрэнгүй тайлан

2025 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусвар болсон

/төгрөгөөр/

Мөрийн дугаар	Үзүүлэлт	2024 оны 12-р Сарын 31	2025 оны 12-р сарын 31
1	Борлуулалтын орлого (цэвэр)	111,170,380,301.47	125,706,617,144.56
3	Борлуулалтын өртөг	118,129,203,462.05	112,245,118,277.24
4	Нийт ашиг (алдагдал)	(6,958,823,160.58)	13,461,498,867.32
5	Түрээсийн орлого		
6	Хүүгийн орлого	22,184,789.30	14,542,064.96
7	Ногдол ашгийн орлого		
8	Эрхийн шимтгэлийн орлого		
9	Бусад орлого	223,472,793.74	137,423,279.35
10	Борлуулалт, маркетингийн зардал	2,029,086,673.66	2,292,533,293.97
11	Ерөнхий ба удирдлагын зардал	1,647,922,015.99	1,391,495,407.06
12	Санхүүгийн зардал	3,400,679,473.03	5,164,039,974.33
13	Бусад зардал	1,315,070,304.84	2,228,757,979.87
14	Гадаад валютын ханшийн зөрүүний олз (гарз)	830,001,097.03	(319,236,305.77)
15	Үндсэн хөрөнгө данснаас хассаны олз (гарз)	8,481,708.22	
16	Биет бус хөрөнгө данснаас хассаны олз (гарз)		
17	Хөрөнгө борлуулалт борлуулснаас үүссэн олз (гарз)		
18	Бусад ашиг (алдагдал)		
19	Татвар төлөхийн өмнөх ашиг (алдагдал)	(14,267,441,239.81)	2,217,401,250.63
20	Орлогын татварын зардал	2,218,478.93	444,615,923.08
21	Татварын дараах ашиг (алдагдал)	(14,269,659,718.74)	1,772,785,327.55
22	Зогсоосон үйл ажиллагааны татварын дараах ашиг (алдагдал)		
23	Тайлант үеийн цэвэр ашиг (алдагдал)	(14,269,659,718.74)	1,772,785,327.55
24	Бусад дэлгэрэнгүй орлого		
25	Хөрөнгийн дахин үнэлгээний нэмэгдлийн зөрүү		
26	Гадаад валютын хөрвүүлэлтийн зөрүү		
27	Бусад олз (гарз)		
28	Орлогын нийт дүн	(14,269,659,718.74)	1,772,785,327.55
29	Нэгж хувьцаанд ноогдох суурь ашиг (алдагдал)		

2.3 Аудит хийсэн өмчийн өөрчлөлтийн тайлан

2025 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусвар болсон

/төгрөгөөр/

Үзүүлэлт	Өмч	Хуримтлагдсан ашиг	Нийт дүн
2023 оны 12-р сарын 31-ний үлдэгдэл	1,341,900,000.00	(77,614,487,123.02)	(76,272,587,123.02)
Нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогын өөрчлөлтийн нөлөө, алдааны залруулга		1,912,379,622.08	1,912,379,622.08
Залруулсан үлдэгдэл	1,341,900,000.00	(75,702,107,500.94)	(74,360,207,500.94)
Дахин үнэлгээний нэмэгдлийн хэрэгжсэн дүн			
Тайлант үеийн цэвэр ашиг		(14,269,659,718.74)	(14,269,659,718.74)
2024 оны 12-р сарын 31-ний үлдэгдэл	1,341,900,000.00	(89,971,767,219.68)	(88,629,867,219.68)
Нягтлан бодох бүртгэлийн бодлогын өөрчлөлтийн нөлөө, алдааны залруулга			
Залруулсан үлдэгдэл	1,341,900,000.00	(89,971,767,219.68)	(88,629,867,219.68)
Өмчид гарсан өөрчлөлт			
Тайлант үеийн цэвэр ашиг		1,772,785,327.55	1,772,785,327.55
2025 оны 12-р сарын 31-ний үлдэгдэл	1,341,900,000.00	(88,198,981,892.13)	(86,857,081,892.13)

Шивээ Овоо ХК-ийн 2025 оны санхүүгийн тайланд хийсэн аудитын тайлан

2.4 Аудит хийсэн мөнгөн гүйлгээний тайлан

2025 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр дуусвар болсон

/төгрөгөөр/

Мөрийн дугаар	Үзүүлэлт	2024 оны 12-р сарын 31	2025 оны 12-р сарын 31
1	Үндсэн үйл ажиллагааны мөнгөн гүйлгээ		
1.1	Мөнгөн орлогын дүн	112,458,049,353.86	134,433,770,992.33
1.1.1	Бараа борлуулсан, үйлчилгээ үзүүлсний орлого	112,156,751,515.80	134,252,779,297.19
1.1.6	Бусад мөнгөн орлого	301,297,838.06	180,991,595.14
1.2	Мөнгөн зарлагын дүн	107,396,648,631.66	122,210,830,141.58
1.2.1	Ажиллагчдад төлсөн	15,517,943,292.30	17,548,579,834.00
1.2.2	Нийгмийн даатгалын байгууллагад төлсөн	6,950,000,000.00	5,560,388,672.56
1.2.3	Бараа материал худалдан авахад төлсөн	25,379,895,198.19	25,373,850,220.33
1.2.5	Түлш шатахуун, тээврийн хөлс, сэлбэг хэрэгсэлд төлсөн	45,287,524,098.39	34,800,820,035.14
1.2.6	Хүүний төлбөрт төлсөн	679,753,077.77	1,063,774,331.49
1.2.7	Татварын байгууллагад төлсөн	2,502,903,193.28	25,559,539,477.81
1.2.8	Даатгалын төлбөрт төлсөн		
1.2.9	Бусад мөнгөн зарлага	11,078,629,771.73	12,303,877,570.25
1.3	Үндсэн үйл ажиллагааны цэвэр мөнгөн гүйлгээний дүн	5,061,400,722.20	12,222,940,850.75
2	Хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагааны мөнгөн гүйлгээ		
2.2	Мөнгөн зарлагын дүн (-)	21,872,068,391.13	19,365,153,991.39
2.2.1	Үндсэн хөрөнгө олж эзэмшихэд төлсөн	19,068,528,348.74	18,728,648,761.58
2.2.5	Бусдад олгосон зээл болон урьдчилгаа	2,803,540,042.39	636,505,229.81
2.3	Хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагааны цэвэр мөнгөн гүйлгээний дүн	(21,872,068,391.13)	(19,365,153,991.39)
3	Санхүүгийн үйл ажиллагааны мөнгөн гүйлгээ		
3.1	Мөнгөн орлогын дүн	24,000,000,000.00	27,262,641,054.20
3.1.1	Зээл авсан, өрийн үнэт цаас гаргаснаас хүлээн авсан	24,000,000,000.00	27,262,641,054.20
3.2	Мөнгөн зарлагын дүн	6,780,728,371.73	13,963,208,837.93
3.2.1	Зээл, өрийн үнэт цаасны төлбөрт төлсөн	3,332,183,616.00	7,346,473,796.00
3.2.2	Санхүүгийн түрээсийн өглөгт төлсөн	3,110,000,000.00	6,184,974,316.38
3.2.5	Бусад	338,544,755.73	431,760,725.55
3.3	Санхүүгийн үйл ажиллагааны цэвэр мөнгөн гүйлгээний дүн	17,219,271,628.27	13,299,432,216.27
4	Бүх цэвэр мөнгөн гүйлгээ	408,603,959.34	6,157,219,075.63
5	Мөнгө, түүнтэй адилтгах хөрөнгийн эхний үлдэгдэл	2,723,457,186.71	3,132,061,146.05
6	Мөнгө, түүнтэй адилтгах хөрөнгийн эцсийн үлдэгдэл	3,132,061,146.05	9,289,280,221.68