



独立审计报告

G B 小额信贷机构

财务报表

截至2024年12月31日止年度

目录

	页
董事会报告	1-2
独立审计师报告	3-4
财务状况表	5
损益及其他综合收益表	6
权益变动表	7
现金流量表	8
财务报表附注	9-28

董事会报告

董事会特此提交 G B 小额信贷机构有限公司（“公司”）截至 2024 年 12 月 31 日的财政年度的报告和经审计的财务报表。

1. 背景和主要活动

G B 小额信贷机构有限公司（“公司”）是一家在柬埔寨王国注册成立的上市公司，并于 2019 年 6 月 21 日在商务部注册，注册号为 00043909。于 2019 年 10 月 22 日，公司获得柬埔寨国家银行颁发的经营小额信贷机构许可证。

该公司主要在柬埔寨从事小额信贷业务的各个方面以及提供相关金融服务。

该公司的注册办事处位于柬埔寨王国金边市桑园区百色河分区 3 号路门牌号 J37。

2. 经营业绩

本公司截至 2024 年 12 月 31 日止年度的经营业绩及截至该日的财务状况载列于财务报表。

董事会不建议派发截至 2024 年 12 月 31 日止年度的股息。

3. 董事会

本年度及截至本报告日，本公司董事会成员如下：

姓名	职位
Tang Kuonghow 先生	董事长
Hsu, Chia-Chia 女士	副董事长
Tang Kaokeat 先生	董事
Mak Chamroeun 先生	独立董事

4. 审计师

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的财务报表已经 Cam Accounting & Tax Service 有限公司审计。

5. 董事会对财务报表的责任

董事会负责确保财务报表的正确编制，以便在所有重大方面公允反映公司截至 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及截至该日止年度的财务业绩和现金流量。

在编制财务报表时，董事会必须：

- i. 采用符合柬埔寨中小型企业国际财务报告准则的适当会计政策，并以合理适当的判断和估计为依据，并始终如一地应用这些政策；
- ii. 遵守中小企业国际财务报告准则的披露要求和柬埔寨国家银行的指导方针，或者，如果为了真实和公平地呈现而存在任何偏离，则确保在财务报表中适当披露、解释和量化这些偏离；
- iii. 维持充足的会计记录和有效的内部控制系统；
- iv. 按照持续经营基础编制财务报表，除非假设公司将在可预见的未来继续经营是不恰当的；及

- v. 控制并有效指导公司所有影响其运营和业绩的重大决策，并确保此类决策和/或指示已在财务报表中得到适当反映。

董事会亦有责任保管公司资产，并采取合理措施预防和发现欺诈及其他违规行为。

董事确认，公司在编制财务报表时已遵守上述要求。

6. 财务报表的编制

在编制财务报表时，董事已考虑以下事项：

- i. 财务年度内所有转入或转出储备金或拨备的重大事项均须在财务报表中披露；
- ii. 就客户贷款及流动资产和非流动资产的减值损失（如有）计提充足的准备；
- iii. 已知坏账已被核销（如有）；
- iv. 现有的资产或负债估值方法不具有误导性或不恰当性；
- v. 不存在任何已知情况导致财务报表中所示的任何金额具有误导性；
- vi. 自财政年度结束至本报告日期期间，董事认为并无发生任何重大及异常事项、交易或事件，可能对公司于本报告所编制财政年度的经营业绩造成重大影响；
- vii. 董事认为，公司在财政年度内的经营业绩并未受到任何重大或异常性质的项目、交易或事件的重大影响；
- viii. 本公司并无任何或有负债或其他负债在本公司终止经营后十二个月内已成为可强制执行的，或可能成为可强制执行的，以履行其到期的义务。

7. 财务报表的批准

我谨代表 G B 小额信贷机构有限公司董事会声明，随附的财务报表在所有重大方面公允列报了公司截至 2024 年 12 月 31 日的财务状况表以及截至该日止年度的损益及其他综合收益表、权益变动表和现金流量表，符合柬埔寨中小型企业国际财务报告准则和柬埔寨国家银行的指导方针。

代表董事会



Kuonghow 先生
董事长

柬埔寨王国金边
日期：2025 年 4 月 9 日

独立审计师报告

致 G B 小额信贷机构股东

意见

我们审计了 GB 小额信贷机构有限公司（“公司”）的财务报表，包括截至 2024 年 12 月 31 日的财务状况表、损益及其他综合收益表、截至该日止财政年度的权益变动表和现金流量表，以及重要会计政策摘要和其他解释性附注，载于第 6 至 32 页。

我们认为，随附的财务报表在所有重大方面公允地反映了公司截至 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及截至该日止年度的财务业绩和现金流量，符合柬埔寨中小型企业国际财务报告准则和柬埔寨国家银行的指导方针。

意见依据

我们根据柬埔寨国际审计准则进行了审计。我们根据该准则承担的责任已在本报告的“审计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述。我们相信，我们获取的审计证据充分且适当，足以作为我们发表审计意见的基础。

独立

根据国际会计师职业道德准则委员会发布的《国际会计师职业道德准则》以及柬埔寨注册会计师协会发布的《注册会计师职业道德准则》中与我们在柬埔寨审计本公司财务报表相关的道德要求，我们独立于本公司。我们已根据《国际会计师职业道德准则》和《注册会计师职业道德准则》履行了其他职业道德责任。

除财务报表和审计报告以外的信息

本公司董事对其他信息负责。其他信息包括董事会报告，但不包括本公司财务报表及我们的审计师就该财务报表出具的报告。

我们对本公司财务报表发表的意见并不涵盖董事会报告，我们亦不对其发表任何形式的鉴证结论。

就我们对公司财务报表的审计而言，我们的责任是阅读董事会报告，并在阅读过程中考虑董事会报告是否与公司财务报表或我们在审计中获得的知识存在重大不一致，或是否存在重大错报。

如果基于我们已开展的工作，我们认为董事报告存在重大错报，则我们有责任报告该事实。我们对此无需报告。

董事对财务报表的责任

公司董事有责任根据《国际财务报告准则》中小企业准则和柬埔寨国家银行的指引，编制真实、公允的财务报表。董事还负责其认为必要的内部控制，以确保编制的财务报表不存在因欺诈或错误导致的重大错报。

在编制公司财务报表时，董事负责评估公司持续经营的能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并使用持续经营会计基础，除非董事打算清算公司或停止运营，或别无其他现实选择。

审计师对财务报表审计的责任

我们的目标是就公司整体财务报表是否不存在因欺诈或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含我们意见的审计报告。合理保证是一种高水平的保证，但并不能保证根据《审计准则》进行的审计总能发现存在的重大错报。错报可能源于欺诈或错误，如果可以合理预期错报（无论是单独还是合计）会影响财务报表使用者基于这些财务报表做出的经济决策，则该错报被视为重大错报。

作为根据《国际审计准则》进行审计的一部分，我们在整个审计过程中运用专业判断，并保持专业怀疑态度。我们还：

- 识别并评估公司财务报表因舞弊或错误导致的重大错报风险，设计并执行审计程序以应对这些风险，并获取充分适当的审计证据，为我们的意见提供基础。未能发现因舞弊导致的重大错报的风险高于因错误导致的重大错报的风险，因为舞弊可能涉及共谋、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上。
- 了解与审计相关的内部控制，以便设计适合具体情况的审计程序，但目的并非对公司内部控制的有效性发表意见。
- 评价董事选用会计政策的恰当性以及作出会计估计及相关披露的合理性。
- 就董事采用持续经营会计基础的恰当性得出结论，并根据获取的审计证据，判断是否存在与可能对公司持续经营能力产生重大疑虑的事件或情况相关的重大不确定性。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，则需要在审计报告中提请关注公司财务报表中的相关披露；如果此类披露不充分，则需要修改我们的意见。我们的结论基于截至审计报告日获取的审计证据。但是，未来事件或情况可能会导致公司停止持续经营。
- 评价公司财务报表的整体呈现、结构和内容，包括披露内容，以及公司财务报表是否以公允的方式反映了相关交易和事件。

我们与董事沟通的事项包括审计的计划范围和时间以及重大审计发现，包括我们在审计期间发现的任何重大内部控制缺陷。

替 Cam Accounting & Tax Service Co., Ltd.

注册会计师和审计师



Keat Heng, CPA, FCCA

审计合伙人

柬埔寨王国金边

日期：2025年4月9日

财务状况表

截至 2024 年 12 月 31 日

资产	注	2024		2023	
		美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
手头现金	4	18,082	72,780	18,514	75,630
国家银行存款	5	104,177	419,312	102,896	420,330
银行存款和存放款项	6	65,155	262,249	171,121	699,029
向客户贷款	7	1,723,021	6,935,160	1,991,469	8,135,151
其他资产	8	32,358	130,241	30,030	122,673
无形资产	9	6,656	26,790	24,320	99,347
财产和设备	10	2,293	9,229	6,771	27,660
递延所得税资产	21(a)	274,452	1,104,669	–	–
资产总额		2,226,194	8,960,430	2,345,121	9,579,820
负债					
借款	11	1,300,000	5,232,500	1,400,000	5,719,000
其他负债	12	25,359	102,070	28,169	115,070
负债总额		1,325,359	5,334,570	1,428,169	5,834,070
权益					
股本	13	2,000,000	8,000,000	2,000,000	8,000,000
监管储备金	14	201,349	821,266	40,367	165,908
累计损失					(4,577,945)
		(1,300,514)	(5,311,542)	(1,123,415)	
		)	)	)	
货币折算储备		–	116,136	–	157,787
权益总额		900,835	3,625,860	916,952	3,745,750
负债及股东权益总额		2,226,194	8,960,430	2,345,121	9,579,820

附注为本财务报表的组成部分。

损益及其他综合收益表 截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	注	2024		2023	
		美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
利息收入	15	217, 570	885, 727	243, 402	1, 000, 382
利息支出		(89, 447)	(364, 139)	(92, 754)	(381, 219)
净利息收入		128, 123	521, 588	150, 648	619, 163
其他营业收入	16	8, 538	34, 758	3, 365	13, 830
员工支出	17	(256, 154)	(1, 042, 803)	(261, 678)	(1, 075, 497)
一般及行政开支	18	(120, 165)	(489, 192)	(136, 493)	(560, 986)
减值损失准备	19	(50, 911)	(207, 259)	36, 304	149, 209
税前亏损		(290, 569)	(1, 182, 908)	(207, 854)	(854, 281)
所得税	21 (b)	274, 452	1, 104, 669	—	—
年度亏损		(16, 117)	(78, 239)	(207, 854)	(854, 281)
其他综合收益		—	—	—	—
货币折算差异		—	(41, 651)	—	(29, 756)
年度综合收益总额		(16, 117)	(119, 890)	(207, 854)	(884, 037)

附注为本财务报表的组成部分。

权益变动表

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	股本 美元	监管储备 美元	累计损失 美元	合计 美元
截至 2023 年 1 月 1 日	2,000,000	—	(880,771)	1,119,229
年度亏损	—	—	(207,854)	(207,854)
转移	—	40,367	(40,367)	—
调整	—	—	5,577	5,577
2023 年 12 月 31 日余额	2,000,000	40,367	(1,123,415)	916,952
年度亏损	—	—	(16,117)	(16,117)
转移	—	160,982	(160,982)	—
2024 年 12 月 31 日余额	2,000,000	201,349	(1,300,514)	900,835

	股本 瑞尔' 000	监管储备 瑞尔' 000	累计损失 瑞尔' 000	外币折算 储备 瑞尔' 000	合计 瑞尔' 000
截至 2023 年 1 月 1 日	8,000,000	—	(3,580,677)	187,543	4,606,866
年度亏损	—	—	(854,281)	—	(854,281)
转移	—	165,908	(165,908)	—	—
调整	—	—	22,921	—	22,921
外币折算净差额	—	—	—	(29,756)	(29,756)
2023 年 12 月 31 日余额	8,000,000	165,908	(4,577,945)	157,787	3,745,750
年度亏损	—	—	(78,239)	—	(78,239)
转移	—	655,358	(655,358)	—	—
外币折算净差额	—	—	—	(41,651)	(41,651)
2024 年 12 月 31 日余额	8,000,000	821,266	(5,311,542)	116,136	3,625,860

附注为本财务报表的组成部分。

现金流量表

截至 2024 年 12 月 31 日止年

	注	2024		2023	
		美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
经营活动产生的现金流量					
税前亏损		(290, 569)	(1, 182, 908)	(207, 854)	(854, 281)
调整:					
折旧	10	5, 968	24, 297	20, 593	84, 637
摊销开支	9	17, 664	71, 910	16, 952	69, 673
减值损失准备	19	50, 911	207, 259	(36, 304)	(149, 209)
利息开支		89, 447	364, 139	92, 754	381, 219
营运资本变动前的营业亏损		(126, 579)	(515, 303)	(113, 859)	(467, 961)
变更:					
向客户贷款	7	216, 466	881, 233	352, 643	1, 449, 363
递延所得税资产	21 (a)	(274, 452)	(1, 104, 669)	–	–
其他资产	8	(2, 328)	(9, 477)	13, 652	56, 110
其他负债	12	(2, 810)	(11, 440)	(12, 314)	(50, 611)
经营活动产生的现金流量		(189, 703)	(759, 656)	240, 122	986, 901
所得税	21 (b)	274, 452	1, 104, 669	–	–
经营活动产生的现金流量净额		84, 749	345, 013	240, 122	986, 901
投资活动产生的现金流量					
购置财产和设备	10	(1, 490)	(6, 066)	(483)	(1, 985)
无形资产收购	9	–	–	(7, 062)	(29, 025)
投资活动所用现金流量净额		(1, 490)	(6, 066)	(7, 545)	(31, 010)
筹资活动产生的现金流量					
借款	11	(100, 000)	(407, 100)	(100, 000)	(411, 000)
已付利息		(89, 447)	(364, 139)	(92, 754)	(381, 219)
筹资活动所用现金流量净额		(189, 447)	(771, 239)	(192, 754)	(792, 219)
现金及现金等价物净变动*		(106, 188)	(432, 292)	46, 763	192, 195
1 月 1 日现金及现金等价物		194, 256	793, 536	147, 493	607, 228
货币折算差异		–	(6, 771)	–	(5, 887)
12 月 31 日现金及现金等价物		88, 068	354, 473	194, 256	793, 536

*2023 年度，本公司截至 2023 年 12 月的非现金交易调整交易金额为 6,940 美元。

2023 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日现金及现金等价物对账:

	2024		2023	
手头现金	18, 082	72, 780	18, 514	75, 630
向国家银行的存款 (不包括法定存款)	4, 177	16, 812	2, 896	11, 830
银行存款和存放款项	65, 809	264, 881	172, 846	706, 076
	88, 068	354, 473	194, 256	793, 536

财务报表附注

1. 背景和主要活动

GB 小额信贷机构有限公司（“公司”）是一家在柬埔寨王国注册成立的上市公司，并于 2019 年 6 月 21 日在商务部注册，注册号为 00043909。于 2019 年 10 月 22 日，该公司获得柬埔寨国家银行颁发的小额信贷机构运营许可证。

该公司主要在柬埔寨从事小额信贷业务的各个方面以及提供相关金融服务。

该公司的注册办事处位于柬埔寨王国金边市桑园区百色河分区 3 号路门牌号 J37。

2. 中小企业遵守国际财务报告准则的声明

本公司财务报表按照柬埔寨中小型企业国际财务报告准则编制。

3. 重要会计政策

3.1 新的和修订的标准和解释

3.1.1 2024 年 1 月 1 日或之后生效的会计准则

这些标准如下，并于今年生效：

- 将负债分类为流动负债、非流动负债以及带有契约的非流动负债（《国际会计准则第1号》修订版）
- 售后回租中的租赁负债（准则 16 修订版）
- 供应商融资安排（准则7 和准则7 的修订）

预计该等准则不会对本年度财务报表产生重大影响，因此本公司未采用该等准则。

3.1.2 未来期间适用的新会计准则

该等尚未生效且本公司未提前采用的准则、修订及解释包括：

- 缺乏可兑换性（准则 21 修订）
- 金融工具分类和计量修订（准则 9 和 7 修订）
- ‘准则 18 “财务报表的列报和披露”

3.1.3 财务报表的编制基础

除重要会计政策中披露的某些项目以公允价值计量外，本财务报表均按照历史成本惯例编制。根据《国际财务报告准则中小企业准则》，编制本财务报表需要使用某些关键会计估计。这也要求管理层在应用公司会计政策时运用判断。涉及较高判断程度或复杂性，或假设和估计对财务报表至关重要的领域尤为重要。披露这些领域是为了确保透明度，并让使用者清晰了解其对财务报表的潜在影响。

3.1.4 重大会计判断和估计的不确定性

估计不确定性的主要来源

管理层认为，除下文披露的情况外，不存在对未来作出的关键假设以及报告日的其他关键估计不确定性来源，这些假设和不确定性具有导致下一财务年度资产、负债、收入和费用的账面金额发生重大调整的重大风险：

a. 客户贷款减值

客户贷款的损失准备金基于对违约风险及预期损失率的假设。本公司运用判断做出这些假设，并根据过往还款趋势、当前市场状况以及每个报告期末的前瞻性估计，选择合适的输入值用于减值计算。

b. 所得税

某些交易和计算的最终税项认定可能与初始估计不同。本公司根据其对现行税法的理解以及对此类税项在正常业务过程中是否应缴纳的估计来确认税项负债。如果这些事项的最终结果与初始确认的金额不同，则该差异将影响作出该认定期间的所得税费用和递延税项余额。

c. 折旧资产的使用寿命

管理层会在每个报告日根据资产的预期效用，复核其对折旧资产使用寿命的估计。这些估计中的不确定性与技术过时有关，因为技术过时可能会改变某些物业、设备和软件的效用。

运用会计政策时做出的关键判断

管理层认为，在应用公司会计政策时，不存在需要做出关键判断的情况，这将对财务报表中确认的金额产生重大影响。

编制本财务报表所采用的主要会计政策如下。本公司于本年度内已连续采用这些会计政策。

3.2 功能货币和外币

柬埔寨的国家货币是高棉瑞尔（“瑞尔”）。由于公司主要以美元开展业务并记账，管理层已确定美元为公司的计量和列报货币，因为它反映了公司相关事件和情况的经济实质。

根据《会计与审计法》的要求，财务报表中的美元金额必须按照柬埔寨国家银行公布的汇率转换为高棉瑞尔（“瑞尔”）。资产和负债按报告日的收盘汇率折算，权益按历史汇率折算。损益表、其他综合收益表和现金流量表均按年度平均汇率折算为柬埔寨瑞尔。折算产生的汇兑差额在其他综合收益中确认为“货币折算准备金”。

本公司采用以下汇率：

		收盘价	平均利率
2024年12月31日	美元1	= 瑞尔4,025	瑞尔4,071
2023年12月31日	美元1	= 瑞尔4,085	瑞尔4,110

这些简易换算不应被解释为表示美元金额已经、可能已经或将来可以以此或任何其他汇率兑换成高棉瑞尔。

3.3 财产和设备

所有物业及设备项目均按成本进行初始计量。成本包括直接归属于购置资产的支出，以及直接归属于使资产达到预定用途所需工作状态的其他成本。永久产权土地按成本减去减值损失（如有）列示，且不计提折旧。

初始确认后，财产和设备按成本减累计折旧和任何减值损失列示。

折旧

折旧计入损益，并采用直线法计算，在资产估计使用寿命内冲销其应折旧金额。除非资产已完全折旧，否则其折旧不会在资产闲置或退出使用时停止。用于此目的的主要年折旧率如下：

项目	比率
租赁物业改良	20%
电脑设备	25%
家具及固定装置	25%
办公设备	25%
机动车辆	25%

于每个报告期末，对固定资产的残值、使用寿命和折旧方法进行复核，以确保折旧金额、方法和年限与以前的估计以及固定资产所体现的未来经济利益的预期消耗方式一致。

当一项固定资产被处置，或预期其使用或处置不会产生未来经济利益时，该固定资产将被终止确认。因该资产终止确认而产生的任何利得或损失，均计入该资产处置当年的综合损益表。

3.4 无形资产

无形资产代表获取软件所产生的初始成本，其比率为 20% 至 25%。

首次确认后，无形资产按成本减累计摊销及任何累计减值损失列示。

无形资产的使用寿命有限，并采用余额递减法在许可期限内摊销。当存在减值迹象时，也应对无形资产进行减值评估。摊销期限和方法至少在每个报告期末进行复核。

3.5 固定资产和其他无形资产的减值测试

为评估减值，资产按现金流入基本独立的最低层级（现金产出单元）进行分组。因此，部分资产需单独进行减值测试，而部分资产则需在现金产出单元层面进行减值测试。

减值损失确认为资产或现金产出单元的账面价值超过其可回收金额（公允价值减去出售成本与使用价值两者中较高者）的金额。为确定使用价值，管理层估计每个现金产出单元的预期未来现金流，并确定合适的利率以计算该等现金流的现值。用于减值测试程序的数据与本公司最新批准的预算直接相关，并根据需要进行调整，以排除未来重组和资产增值的影响。折现因子按每个现金产出单元单独确定，并反映管理层评估的各自风险状况。

应在每个报告日评估需折旧或摊销的资产，以确定是否存在任何资产减值的迹象。若存在任何资产可能减值的迹象，则对资产（或已分配该资产的现金产出单元）的账面价值进行减值测试。资产的账面价值超过其可收回金额的差额，确认为减值损失。

可收回金额为资产（或现金产出单元）的公允价值减去出售成本后的净额与其使用价值两者中的较高者。为评估减值，资产按可单独辨认现金流（现金产出单元）的最低层级进行分组。除商誉外，已遭受减值的非金融资产在每个报告日均会进行减值转回的审查。

所有资产均会定期重新评估，以发现先前确认的减值损失可能不再存在的迹象。如果现金产出单元的可收回金额超过其账面价值，则减值费用将被冲回。

3.6 金融工具的初始确认、后续计量和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融工具按交易价格进行初始确认，包括交易费用。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，交易费用于发生时计入当期损益。

当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产及所有重大风险和报酬已转移时，该金融资产终止确认。当金融负债被消灭、解除、取消或到期时，该金融负债终止确认。

如果付款延期至正常业务条款之后，则该安排构成融资交易。在融资交易中，金融资产或金融负债按未来付款的现值计量，该现值按初始确认时确定的类似债务工具的市场利率折现。如果初始确认时的任何公允价值调整是由相同资产或负债在活跃市场中的报价证明，或基于仅使用可观察市场数据的估值技术证明，则该调整应立即计入损益；否则，差额应按金融工具的合同条款按直线法计入损益。

后续测量

分类为流动资产或流动负债的债务工具，按预期支付或收到的未折现现金或其他对价金额计量，除非该安排实际上构成融资安排。其他债务工具则采用实际利率法，按摊余成本计量。

除上述之外，所有金融资产和金融负债均以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。

减值金融资产

所有金融资产（以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产除外）在存在客观减值证据时，均应在每个报告日进行减值评估。

对于以摊余成本计量的金融资产，减值损失是该金融资产的账面价值，与按照该金融资产原始实际利率折现的预计现金流量的现值之间的差额。

对于以成本减去减值准备计量的金融资产，减值损失是该金融资产的账面价值与在报告日出售该金融资产所能收到的金额的最佳估计数之间的差额。

所有减值损失均立即计入损益。

如果在期末，减值损失金额已减少，且客观上与确认该减值损失后发生的事项有关，则原确认的减值损失予以转回，但转回金额不得超过该金融资产在转回日的摊余成本。转回的减值损失金额计入当期损益。

3.7 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金及银行存款，这些存款可以很容易地转换为已知金额的现金，且价值变动的风险很小。

3.8 柬埔寨国家银行的存款和安置

柬埔寨国家银行的存款和预支款，包括法定存款，均按成本列示。法定存款是根据柬埔寨《银行和金融机构法》的规定，存放于国家银行的，其金额按国家银行规定的最低股本百分比确定，且不用于公司日常运营。因此，法定存款不计入现金流量表中的现金及现金等价物。

3.9 银行的存款和安置

银行存款及存放款项按成本列示。根据 2017 年 12 月 1 日颁布的 B7-017-344 号法令及 2018 年 2 月 16 日颁布的 B7-018-001 号通函（关于银行及金融机构信用风险分类及减值准备的规定），本公司按 1%（2023 年：1%）的比率计提银行存放款项的减值损失准备。

3.10 客户贷款

客户贷款初始按公允价值加上任何直接应占交易费用确认，随后采用实际利率法按摊余成本计量。客户贷款按本金加上应计利息减去呆坏账准备后的金额列示。

当贷款已全额计提坏账准备，且到期后仍未偿还或确有证据证明贷款无法收回时，该笔贷款将被核销，计入损益。核销的贷款金额从未偿还贷款组合中扣除，并从呆坏账准备金中扣除。

已核销贷款的收回金额作为损益中的其他营业收入披露。

3.11 其他资产

其他资产按成本列报。可疑应收账款的估计基于对报告日未偿还金额的审查。

3.12 非金融资产减值

为评估减值，资产按现金流入基本独立的最低层级（现金产出单元）进行分组。因此，部分资产需单独进行减值测试，而部分资产则需在现金产出单元层面进行减值测试。

减值损失确认为资产或现金产出单元的账面价值超过其可回收金额（公允价值减去出售成本与使用价值两者中较高者）的金额。为确定使用价值，管理层估计每个现金产出单元的预期未来现金流，并确定合适的利率以计算该等现金流的现值。用于减值测试程序的数据与本公司最新批准的预算直接相关，并根据需要进行调整，以排除未来重组和资产增值的影响。折现因子按每个现金产出单元单独确定，并反映管理层评估的各自风险状况。

应在每个报告日评估需折旧或摊销的资产，以确定是否存在任何资产减值的迹象。若存在任何资产可能减值的迹象，则对资产（或已分配该资产的现金产出单元）的账面价值进行减值测试。资产的账面价值超过其可回收金额的差额，确认为减值损失。

可收回金额为资产（或现金产出单元）的公允价值减去出售成本后的净额与其使用价值两者中的较高者。为评估减值，资产按可单独辨认现金流（现金产出单元）的最低层级进行分组。除商誉外，已遭受减值的非金融资产在每个报告日均会进行减值转回的审查。

所有资产均会定期重新评估，以发现先前确认的减值损失可能不再存在的迹象。如果现金产出单元的可收回金额超过其账面价值，则减值费用将被冲回。

3.13 其他负债

其他负债按交易价格（包括交易费用）进行初始确认，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

3.14 拨备、或有负债和或有资产

当过去事件导致的现时义务很可能导致公司经济资源流出，且金额能够可靠估计时，确认拨备。流出的时间或金额可能仍然不确定。现时义务源于过去事件产生的法定或推定承诺，例如，授予的产品保修、法律纠纷或不利的合同。

拨备按履行现时义务所需的估计支出计量，该估计支出基于报告日可获得的最可靠证据，包括与现时义务相关的风险和不确定性。如果存在多项类似义务，则在确定履行该义务时需要资金流出的可能性时，应将各类义务作为一个整体考虑。如果货币时间价值重大，则拨备将折现至其现值。

本公司几乎确定能从第三方收取的与该义务相关的任何补偿，均确认为一项单独资产。但该资产的金額不得超过相关准备金的金額。所有准备金均在每个报告日进行复核，并进行调整以反映当前最佳估计数。

如果当前义务导致经济资源流出的可能性不大或很小，则不确认任何负债，但将其披露为或有负债。

可能流入本公司但尚未满足资产确认条件的经济利益被视为或有资产。

3.15 借款

借款初始按交易价格（包括交易费用）确认，随后采用实际利率法按摊余成本计量。

3.16 权益和累计损失

股本代表已发行股份的票面价值。累计亏损包括所有当期亏损和前期亏损。

3.17 监管拨备

2017 年 12 月 1 日，柬埔寨国家银行发布了关于信用风险评级和减值准备的部长令第 B7-017-344 号，该部长令自发布之日起有效废除了关于资产分类和准备的部长令第 B7-09-074 号。

柬埔寨国家银行于 2025 年 2 月 5 日发布的公告编号 B30-025-170 规定，贷款减值准备金计算应包括应计应收利息，并采用 2018 年 2 月 16 日发布的先前通函编号 B7-018-001 中的拨备率，以明确根据客户贷款分类提供的一般和特定准备金的强制性水平，如下所示：

分类	逾期日数	拨备率
短期贷款（一年以下）：		
正常/标准	0 日至 14 日	1%
应加注意级	15 日至 30 日	3%
次级	31 日至 60 日	20%
可疑	61 日至 90 日	50%
损失	自 91 日起	100%
长期贷款（一年以上）：		
正常/标准	0 日至 29 日	1%
应加注意级	30 日至 89 日	3%
次级	90 日至 179 日	20%
可疑	180 日至 359 日	50%
损失	自 360 日起	100%

《信用风险分级和减值准备金政策》第 73 条要求公司将根据中小企业国际财务报告准则和政策编号 B7-017-344 计算的准备金进行比较，并相应地：

- 如果根据该部长令计算的监管准备金低于根据中小企业国际财务报告准则计算的准备金，则公司应记录根据中小企业国际财务报告准则计算的准备金。
- 如果根据上述部长令计算的监管准备金高于根据《国际财务报告准则中小企业》计算的准备金，公司应记录根据《国际财务报告准则中小企业》计算的准备金，并将差额（即所需的额外准备金）从留存收益或累计损失账户转入报表或财务状况表的权益部分中的监管储备金。

3.18 收入和开支确认

利息收入及支出采用实际利率法计入损益。“实际利率”是指将金融资产或金融负债在预期存续期间（或适用的更短期间）内估计的未来现金支出及收入准确折现为该金融资产或金融负债账面价值的利

率。在计算实际利率时，本公司会考虑金融工具的所有合同条款（但不考虑未来信用损失）来估计未来现金流量。

实际利率的计算包括交易费用以及构成实际利率组成部分的支付或收取的费用和点数。交易费用包括可直接归属于取得或发行金融资产或金融负债的增量成本。

计入损益的利息收入和支出包括以摊余成本计量的金融资产和金融负债按照实际利率计算的利息。

3.19 手续费及佣金收入和支出

手续费及佣金收入和支出中，属于金融资产或金融负债实际利率组成部分的，包括在实际利率的计量中。贷款手续费收入在客户贷款期间内确认为收入。

未摊销的贷款费用被确认为未赚取收入。

3.20 经营租赁

资产所有权的绝大部分风险和回报仍归租赁公司所有的租赁，则视为经营租赁。经营租赁的付款在租赁期内按直线法计入损益。租赁承诺在付款义务到期前不确认为负债。

3.21 所得税

计入损益的税项费用包括递延税项与未直接计入权益的当期税项之和。

当期所得税资产和/或负债包括与当前或之前报告期间相关的、在报告日尚未支付的、对财政当局的义务或索偿。当期所得税应就应税利润缴纳，该利润不同于财务报表中的损益。当期所得税的计算基于报告期末已颁布或实质上已颁布的税率和税法。

递延所得税采用负债法，根据资产和负债的账面价值与其税基之间的暂时性差异计算。递延所得税资产和负债按预期在其各自实现期间适用的税率（不进行折现）计算，前提是该税率在报告期末已生效或实质上已生效。

递延所得税资产的确认以相关税务亏损或可抵扣暂时性差异很可能用于抵扣未来应税收入为限。该确认基于公司对未来经营业绩的预测，并根据重大非应税收入和支出以及对任何未使用的税务亏损或抵扣额的具体使用限制进行调整。递延所得税负债通常全额计提。

仅当公司有权且有意向同一税务机关抵销当期所得税资产及负债时，递延所得税资产及负债方可抵销。递延所得税资产或负债的变动应确认为损益中的所得税收入或费用的组成部分，除非该变动与已在其其他综合收益中确认的项目（例如土地重估）或直接在权益中确认的项目相关。在这种情况下，相关的递延所得税也分别在其其他综合收益或权益中确认。

3.22 雇员福利

短期员工福利

短期雇员福利义务以未折现基准计量，并在相关服务提供时计入费用。如果公司因雇员过去提供的服务而承担当前法定或推定义务支付该金额，且该义务能够可靠地估计，则公司应就预期支付的金额确认一项负债。

3.23 关联方

如果一方有能力控制另一方或在财务或运营决策方面对另一方施加重大影响，则双方被视为关联方。

如果出现以下情况，各方将被视为与公司有关联：

- 直接或间接控制本公司、受本公司控制或与本公司受共同控制；在本公司拥有权益且可对本公司施加重大影响；或对本公司拥有共同控制权；
- 一方为共同控制实体；
- 一方是合伙人；
- 一方是本公司的关键管理人员；或报告条目的总公司条目；
- 一方是上述类别的近亲属。

4. 手头现金

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
美元	17,145	69,009	17,320	70,752
柬埔寨	937	3,771	1,194	4,878
	18,082	72,780	18,514	75,630

5. 国家银行存款和安置

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	USD	瑞尔' 000
资本保证金*	100,000	402,500	100,000	408,500
经常账户	4,177	16,812	2,896	11,830
	104,177	419,312	102,896	420,330

(*) 根据《金融机构许可法》第 B7-00-06 号法令，资本保证金须存入国家银行，金额为公司注册股本的 5%。当公司自愿清算且无存款负债时，该保证金可退还。资本保证金不计息。

6. 银行存款和安置

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
在柬埔寨：				
经常账户	65,809	264,881	172,846	706,076
	65,809	264,881	172,846	706,076
减：减值损失准备	(654)	(2,632)	(1,725)	(7,047)
	65,155	262,249	171,121	699,029

减值损失准备的变动如下：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
在柬埔寨：				
1 月 1 日	1,725	7,047	1,361	5,560
减值损失准备	(1,071)	(4,311)	364	1,487
折算差	-	(104)	-	-
截至 12 月 31 日	654	2,632	1,725	7,047

上述存款及存出金额分析如下：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
按货币：				
美元	62,858	253,003	166,044	678,290
柬埔寨	2,951	11,878	6,802	27,786
	65,809	264,881	172,846	706,076

7. 客户贷款

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
短期	184,484	742,548	314,603	1,285,153
长期	1,557,292	6,268,100	1,667,531	6,811,865
	1,741,776	7,010,648	1,982,134	8,097,018
应计应收利息	43,694	175,869	19,739	80,633
按摊销成本计算的客户贷款总额	1,785,470	7,186,517	2,001,873	8,177,651

减：减值损失准备

按摊销成本计算的客户净贷款

(62, 449)	(251, 357)	(10, 404)	(42, 500)
1, 723, 021	6, 935, 160	1, 991, 469	8, 135, 151

减值损失准备的变动如下：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
1 月 1 日	10, 404	42, 500	47, 070	193, 787
减值损失准备	51, 982	211, 619	(36, 666)	(150, 697)
超过减值损失准备	63	256	-	-
折算差	-	(3, 018)	-	(590)
截至 12 月 31 日	62, 449	251, 357	10, 404	42, 500

客户贷款分析如下：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
a) 按到期日：				
1 至 12 个月	186, 278	749, 769	211, 225	862, 856
1 至 3 年	8, 445	33, 991	119, 969	490, 073
3 至 5 年	52, 683	212, 049	41, 897	171, 149
超过 5 年	1, 538, 064	6, 190, 708	1, 628, 782	6, 653, 573
	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651

b) 按行业分类：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
建筑/住房	1, 541, 966	6, 206, 413	1, 628, 804	6, 653, 664
其他类别	199, 208	801, 813	373, 069	1, 523, 987
贸易和商业	44, 296	178, 291	-	-
	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651

c) 按货币：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
美元	1, 611, 261	6, 485, 326	1, 819, 342	7, 432, 012
柬埔寨瑞尔	174, 209	701, 191	182, 531	745, 639
	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651

d) 按居留身份：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	KHR' 000
居民	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651
	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651

e) 按关系：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
外部客户	1, 624, 579	6, 538, 930	1, 700, 363	6, 945, 983
员工贷款	160, 891	647, 587	301, 510	1, 231, 668
	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651

f) 通过性能和抵押

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
有抵押	1, 669, 472	4, 988, 025	1, 700, 340	6, 592, 014
无抵押	115, 998	466, 892	301, 533	1, 231, 762
	1, 785, 470	5, 454, 917	2, 001, 873	7, 823, 776

g) 按利率（年利率）：

个人

2024

7%-18%

2023

7%-18%

8. 其他资产

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
预付款	18,481	74,386	16,100	65,769
租金押金	13,400	53,935	13,400	54,739
其他应收款	436	1,755	—	—
其他资产	41	165	530	2,165
	32,358	130,241	30,030	122,673

[此页的其余部分故意留空]

9. 无形资产

	软件 美元	合计 美元
成本		
截至 2024 年 1 月 1 日	89,742	89,742
加	—	—
截至 2024 年 12 月 31 日	89,742	89,742
累计摊销		
截至 2024 年 1 月 1 日	65,422	65,422
摊销	17,664	17,664
截至 2024 年 12 月 31 日	83,086	83,086
账面价值		
截至 2024 年 12 月 31 日	6,656	6,656
以柬埔寨瑞尔 KHR' 000	26,790	26,790
成本		
截至 2023 年 1 月 1 日	82,680	82,680
加	7,062	7,062
截至 2023 年 12 月 31 日	89,742	89,742
累计摊销		
截至 2023 年 1 月 1 日	48,470	48,470
摊销	16,952	16,952
截至 2023 年 12 月 31 日	65,422	65,422
账面价值		
截至 2023 年 12 月 31 日	24,320	24,320
以柬埔寨瑞尔' 000	100,125	100,125

[此页的其余部分故意留空]

10. 财产和设备

	租赁改善 美元	家具和固定装置 美元	办公设备 美元	计算机设备 美元	机动车 美元	合计 美元
成本						
截至 2024 年 1 月 1 日	20,278	14,714	9,708	44,066	2,349	91,115
加	-	-	263	1,227	-	1,490
注销	-	-	(487)	(550)	-	(1,037)
截至 2024 年 12 月 31 日	20,278	14,714	9,484	44,743	2,349	91,568
累计折旧						
截至 2024 年 1 月 1 日	16,535	14,476	9,154	41,925	2,254	84,344
折旧	3,709	238	304	1,622	95	5,968
注销	-	-	(487)	(550)	-	(1,037)
截至 2024 年 12 月 31 日	20,244	14,714	8,971	42,997	2,349	89,275
账面价值						
截至 12 月 31 日	34	-	513	1,746	-	2,293
以柬瑞尔 '000	136	-	2,065	7,028	-	9,229
	租赁改善 美元	家具和固定装置 美元	办公设备 美元	计算机设备 美元	机动车 美元	合计 美元
成本						
截至 2023 年 1 月 1 日	20,278	14,714	9,405	43,886	2,349	90,632
加	-	-	303	180	-	483
截至 2023 年 12 月 31 日	20,278	14,714	9,708	44,066	2,349	91,115
累计折旧						
截至 2023 年 1 月 1 日	12,479	11,241	7,007	31,358	1,666	63,751
折旧	4,056	3,235	2,147	10,567	588	20,593
截至 2023 年 12 月 31 日	16,535	14,476	9,154	41,925	2,254	84,344
账面价值						
截至 12 月 31 日	3,743	238	554	2,141	95	6,771
以柬瑞尔'000	15,290	972	2,263	8,746	389	27,660

[此页的其余部分故意留空]

11. 借款

该公司于 2024 年向第三方借款 1,300,000 美元，于 2023 年向第三方借款 1,400,000 美元，年利率均为 6.5%。

12. 其他负债

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
应计费用	23,440	94,346	24,615	100,552
其他应缴税款	1,683	6,774	3,018	12,328
来自客户的不劳而获的收入	236	950	536	2,190
	25,359	102,070	28,169	115,070

13. 股本

	2024& 2023			
	%所有权	股份数量	美元	瑞尔' 000
Tang Kuonghow 先生	51%	5,100	1,020,000	4,080,000
Hsu Chia Chia 女士	49%	4,900	980,000	3,920,000
	100%	10,000	2,000,000	8,000,000

截至报告期末，公司实缴资本已全部到位，与上年持平。

14. 监管储备

	2024		2023	
	美元	瑞尔 R' 000	美元	瑞尔' 000
1 月 1 日	40,367	165,908	—	—
转出/（转入）留存收益	160,982	655,358	40,367	165,908
货币换算差额	—	—	—	—
截至 12 月 31 日	201,349	821,266	40,367	165,908

截至 2024 年 12 月 31 日，监管拨备计算金额为 263,798 美元，比柬埔寨国际财务报告准则规定的中小企业拨备要求 62,449 美元高出 201,349 美元。因此，根据部长令第 B7-017-344 号第 73(b) 条的规定，201,349 美元的监管储备金从留存收益中转出。

15. 利息收入

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
向客户贷款	216,269	880,431	242,141	995,200
银行存款和存放款项	1,301	5,296	1,261	5,182
	217,570	885,727	243,402	1,000,382

16. 其他营业收入

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
货币汇率收益	2,495	10,157	1,526	6,272
罚款收入	2,774	11,293	1,038	4,266
贷款费用及佣金	1,162	4,731	711	2,922
其他收入	2,107	8,577	90	370
	8,538	34,758	3,365	13,830

17. 职工业务支出

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
工资及奖金支出	209,588	853,233	211,968	871,188
激励支出	29,347	119,472	29,139	119,761
工龄支出	11,029	44,899	11,985	49,258
保险支出	1,810	7,369	1,773	7,287
制服支出	1,502	6,115	1,741	7,156
养老基金	1,064	4,332	1,043	4,287
其他员工支出	1,814	7,383	4,029	16,560
	256,154	1,042,803	261,678	1,075,497

18. 一般及行政开支

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
租赁支出	29,051	118,267	36,179	148,696
专业支出	20,306	82,666	12,137	49,883
摊销支出	17,664	71,910	16,952	69,673
维修和保养支出	16,828	68,507	15,729	64,646
公用事业支出	6,472	26,348	6,388	26,255
安保支出	6,336	25,794	7,744	31,828
折旧支出	5,898	24,011	20,593	84,637
执照费	4,914	20,005	4,867	20,003
通讯费用	4,011	16,329	4,874	20,032
会费	3,338	13,589	2,677	11,002
其他支出	1,537	6,255	1,296	5,327
交通费	1,478	6,017	2,209	9,079
办公用品	1,113	4,531	1,284	5,277
营销和广告费用	760	3,094	1,756	7,217
处置损失	70	285	-	-
娱乐性消费	389	1,584	1,808	7,431
	120,165	489,192	136,493	560,986

19. 减值损失准备

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
向客户贷款	51,982	211,619	(36,666)	(150,697)
银行存款和存放款项	(1,071)	(4,360)	362	1,488
	50,911	207,259	(36,304)	(149,209)

20. 关联方余额及交易

以下为与关联方尚未清偿的余额：

	2024		2023	
应付金额	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
Tang Kuonghow 先生	-	-	80,000	326,800
Hsu Chia Chia 女士	-	-	100,000	408,500
其他关联方	104,910	422,263	104,910	428,557
	104,910	422,263	284,910	1,163,857

关联方余额变动如下：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
Tang Kuonghow 先生				
1 月 1 日	80,000	326,800	–	–
贷款发放	–	–	80,000	326,800
还款	80,000	322,000	–	–
货币换算差异	–	4,800	–	–
截至 12 月 31 日	–	–	80,000	326,800

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
Hsu Chia Chia 女士				
1 月 1 日	100,000	408,500	–	–
贷款发放	–	–	100,000	408,500
还款	100,000	402,500	–	–
货币换算差异	–	(6,000)	–	–
截至 12 月 31 日	–	–	100,000	408,500

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
其他关联方				
1 月 1 日	104,910	428,557	190,000	782,230
贷款发放	–	–	–	–
还款	–	–	85,090	347,593
货币换算差异	–	(6,294)	–	(6,080)
截至 12 月 31 日	104,910	422,263	104,910	428,557

21. 所得税

a) 递延所得税资产/（负债）

递延所得税资产和负债来源于：

	计入损益		
	1 月 1 日		截至 12 月 31 日
	美元	美元	美元
2024			
财产和设备	–	9,943	9,943
预期信用损失准备	–	(27,114)	(27,114)
税务亏损结转	–	291,623	291,623
递延所得税资产	–	274,452	274,452
以乘瑞尔' 000	–	1,104,669	1,104,669

b) 所得税费用

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
现行税项：				
财政年度	–	–	2,459	10,104
已确认的所得税结转	–	–	(2,459)	(10,104)
	–	–	–	–
递延所得税资产				
财政年度	274,452	1,104,669	–	–
	274,452	1,104,669	–	–

根据柬埔寨税法，本公司须按应税利润的 20%或总收入的 1%的最低税率（以较高者为准）缴纳企业所得税。按法定税率计算的预计当期所得税与综合损益表中的所得税费用的调节如下。

按企业税率计算的税前利润所适用的所得税费用与按本公司实际所得税计算的所得税费用的调节如下：

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
税前亏损	(290, 569)	(1, 182, 908)	(207, 854)	(854, 280)
加：不可扣除的开支	99, 875	406, 591	44, 809	184, 165
减：可抵扣税费	(235, 457)	(947, 714)	(82, 749)	(340, 099)
预计应税收入为 20% (A)	—	—	—	—
最低税率为收入的 1% (B)*	—	—	—	—
预计当期所得税费用 (A 或 B 中较高者)	—	—	—	—

*由于拥有适当的会计凭证，该公司从税务总局获得了 1% 最低税率的税收假设。

22. 税务不确定事项

本公司的纳税申报表须接受税务机关的审查。由于税法及法规对多种交易的适用可能存在不同的解释，因此财务报表中报告的金额可能会在税务机关最终裁定后发生变化。

23. 租赁承诺

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
一年内	29, 340	118, 094	45, 720	186, 766
两至五年	29, 340	118, 094	29, 340	119, 854
五年多	75, 795	305, 075	105, 135	429, 476
	134, 475	541, 263	180, 195	736, 096

24. 金融工具的分类

	2024		2023	
	美元	瑞尔' 000	美元	瑞尔' 000
金融资产				
摊余成本				
库存现金	18, 082	72, 780	18, 514	75, 630
柬埔寨国家银行的存款和安置	104, 177	419, 312	102, 896	420, 330
银行存款和存放款项	65, 809	264, 881	172, 846	706, 076
向客户贷款	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651
其他资产*	13, 877	54, 100	13, 930	56, 904
	1, 987, 415	7, 997, 590	2, 310, 059	9, 436, 591
金融资产				
摊余成本				
借款	1, 300, 000	5, 232, 500	1, 400, 000	5, 719, 000
其他负债**	25, 123	102, 070	3, 554	14, 518
	1, 325, 123	5, 334, 570	1, 403, 554	5, 733, 518

*不包括预付款

**不包括非劳动收入

25. 金融风险管理

公司为管理开展业务活动中出现的风险而采取的指导方针和政策如下：

a) 信贷风险

信用风险是指公司在贷款和投资活动中，因借款人或交易对手违约而导致的潜在收入损失和以特定准备金形式计提的本金损失。信用风险主要来源于公司向客户发放的贷款。此类信用风险敞口以资产负债表中的账面价值表示。公司贷款活动以信贷政策为指导，以确保实现贷款领域的总体目标，即贷款组合稳健，且信贷风险得到有效分散。信贷政策记录了贷款政策、抵押品政策以及为确保符合柬埔寨国家银行而实施的信贷审批流程和程序。

本公司以房地产抵押权益及担保的形式持有客户贷款的抵押品。公允价值的估计基于借款时评估的抵押品价值，且通常会进行更新，除非贷款被单独评估为可疑贷款。

i. 信贷风险计量

该公司通过关注借款人的预测利润和现金流来评估单个交易对手违约的可能性。信贷委员会负责批准客户贷款。

ii. 风险限额控制和缓解政策

一旦发现信用风险集中度，公司就会进行管理、限制和控制。

公司采用一系列政策和措施来降低信用风险。其中最传统的措施是以抵押品的形式向客户提供贷款，这是一种常见的做法。公司对特定类别的抵押品或信用风险缓解措施的可接受性实施指导方针。公司接受用于担保客户贷款的主要抵押品类型包括：

- 住宅物业（土地、建筑物和其他财产）的抵押贷款；以及
- 对土地和建筑物等商业资产的抵押。

iii. 与客户贷款相关的信贷风险

	2024		2023	
	美元	瑞尔’ 000	美元	瑞尔’ 000
向客户贷款				
既未逾期也未减值	1, 272, 008	5, 119, 832	1, 755, 628	7, 171, 740
已逾期但未减值	461, 801	1, 858, 749	246, 245	1, 005, 911
个人减值	51, 661	207, 936	—	—
	1, 785, 470	7, 186, 517	2, 001, 873	8, 177, 651

既未逾期也未减值

逾期或减值贷款均不属于优质贷款，且不存在违约记录。这些贷款有抵押品支撑，且管理层认为其违约可能性相对较低。

已逾期但未减值

已逾期但未减值的客户贷款是指合同利息或本金支付逾期时间在 30 天以内的短期贷款和 90 天以内的长期贷款，除非有其他信息表明情况并非如此。

减值贷款

单独已减值的客户贷款是指本公司判断存在客观减值证据，且预计无法根据客户贷款的合同条款收回所有到期本金及利息的客户贷款。

根据《柬埔寨国家银行准则》，对于逾期超过 30 天（短期贷款）或 89 天（长期贷款）的客户贷款，应计提可疑贷款准备金。除非有其他信息证明交易对手的还款能力，否则将根据相关分类提取最低专项减值准备。

b) 操作风险

由于内部流程、人员和系统不足或失败或外部因素而导致的操作风险损失，通过已建立的操作风险管理流程、独立于业务单位的控制和支持单位对业务活动的适当监控和报告以及管理层提供的监督来管理。

操作风险管理包括建立清晰的组织架构、职责分工和控制政策。各项内部控制政策和措施已实施，包括设立签字授权机构、明确系统参数控制、简化流程和文件编制。本行持续审查这些政策和措施，以应对小额信贷业务的操作风险。

c) 市场风险

市场风险是指因市场价格或利率水平的不利变动而产生损失的风险，其主要两个组成部分是外汇风险和利率风险。

i. 外汇风险

公司收入主要以美元计价。公司支出主要以美元支付。货币性资产及负债主要以美元计价。因此，公司并无重大外汇风险敞口。

ii. 利率风险

利率风险是指因利率水平变动及资产负债结构变化而导致净利息收入波动的风险。利率风险主要与贷款相关。

由于大多数金融资产并不随市场利率发生重大变动，因此本公司不使用衍生金融工具来对冲此类风险。

ii. 利率风险（续）

下表概述了本公司面临的利率风险，包括本公司金融工具的账面价值，并按合同重新定价日或到期日（以较早者为准）分类。

	1 个月 以上 美元	>1-3 个月 美元	>3-12 个月 美元	>1-5 年 美元	5 年 以上 美元	无息 美元	合计 美元	利率 %
2024								
金融资产								
库存现金	-	-	-	-	-	18,082	18,082	
柬埔寨国家银行的存款和安置	4,177	-	-	-	-	100,000	104,177	
银行的存款和安置	65,809	-	-	-	-	-	65,809	
向客户贷款	-	-	186,278	61,128	1,538,064	-	1,785,470	7%-18%
其他资产*	-	-	-	-	-	13,877	13,877	
金融资产总额	69,986	-	186,278	61,128	1,538,064	131,959	1,987,415	
金融负债								
借款	-	-	-	-	1,300,000	-	1,300,000	6.5%
其他负债**	-	-	25,123	-	-	-	25,123	
金融负债总计	-	-	25,123	-	1,300,000	-	1,325,123	
总利率定价缺口	69,986	-	161,155	61,128	238,064	131,959	662,292	
以柬埔寨瑞尔’ 000	281,694	-	648,649	246,040	958,208	531,135	2,665,726	

*不包括预付款
**不包括非劳动收入

[此页的其余部分故意留空]

ii. 利率风险（续）

	1 个月 以上 美元	>1-3 个月 美元	>3-12 个月 美元	>1-5 年 美元	5 年 以上 美元	无息 美元	合计 美元	利率 %
2023								
金融资产								
库存现金	-	-	-	-	-	18,514	18,514	
柬埔寨国家银行的存款和安置	2,896	-	-	-	-	100,000	102,896	
银行的存款和安置	172,846	-	-	-	-	-	172,846	
向客户贷款	-	-	211,225	161,866	1,628,782	-	-	7%-18%
其他资产*	-	-	-	-	-	13,930	13,930	
金融资产总额	175,742	-	211,225	161,866	1,628,782	132,444	2,310,059	
金融负债								
借款	-	-	-	-	1,400,000	-	1,400,000	6.50%
其他资产**	-	-	3,554	-	-	-	3,554	
金融负债总计	-	-	3,554	-	1,400,000	-	1,403,554	
总利率定价缺口	175,742	-	207,671	161,866	228,782	132,444	906,505	
以索瑞尔’ 000	717,906	-	848,338	661,223	934,573	541,034	3,703,074	

*不包括预付款

**不包括非劳动收入

d) 流动性风险

流动性风险与维持足够的流动资产以在合理成本下履行到期的财务承诺和义务的能力有关。

除全面遵守所有流动性要求外，公司管理层还通过定期报告密切监控所有资金流入、流出及到期缺口。公司会密切监控贷款及客户存款的变动，并调整流动性要求，以确保拥有充足的流动资产，以履行到期的财务承诺及义务。

d) 流动性风险（续）

下表按到期分期付款等相关期限对本公司的金融资产和负债进行分析：

	1 个月 以上 美元	>1-3 个月 美元	>3-12 个月 美元	>1-5 年 美元	5 年 以上 美元	无固定 到期日 美元	合计 美元
2024							
金融资产							
库存现金	18,082	-	-	-	-	-	18,082
柬埔寨国家银行的存款和安置	4,177	-	-	-	-	100,000	104,177
银行的存款和安置	65,809	-	-	-	-	-	65,809
向客户贷款	-	-	186,278	61,128	1,538,064	-	1,785,470
其他资产*	-	13,877	-	-	-	-	13,877
金融资产总额	88,068	13,877	186,278	61,128	1,538,064	100,000	1,987,415
金融负债							
借款	-	-	-	-	1,300,000	-	1,300,000
其他资产**	-	-	25,123	-	-	-	25,123
金融负债总计	-	-	25,123	-	1,300,000	-	1,325,123
净流动性盈余（缺口）	88,068	13,877	161,155	61,128	238,064	100,000	662,292
以柬瑞尔’000	354,474	55,855	648,649	246,040	958,207	402,500	2,665,725

*不包括预付款
**不包括非劳动收入

[此页的其余部分故意留空]

d) 流动性风险（续）

	1 个月 以上 美元	>1-3 个月 美元	>3-12 个月 美元	>1-5 年 美元	5 年 以上 美元	无固定 到期日 美元	合计 美元
2023							
金融资产							
库存现金	18,514	-	-	-	-	-	18,514
柬埔寨国家银行的存款和安置	2,896	-	-	-	-	100,000	102,896
银行的存款和安置	172,846	-	-	-	-	-	172,846
向客户贷款	-	-	211,225	161,866	1,628,782	-	2,001,873
其他资产*	-	13,930	-	-	-	-	13,930
金融资产总额	194,256	13,930	211,225	161,866	1,628,782	100,000	2,310,059
金融资产							
借款	-	-	-	-	1,400,000	-	1,400,000
其他资产**	-	-	3,554	-	-	-	3,554
金融负债总计	-	-	3,554	-	1,400,000	-	1,403,554
净流动性盈余（缺口）	194,256	13,930	207,671	161,866	228,782	100,000	906,505
以柬瑞尔’000	793,536	56,904	848,338	661,223	934,573	408,500	3,703,074

*不包括预付款
**不包括非劳动收入

e) 资本管理
i. 监管资本

该公司的主要监管机构、柬埔寨国家银行负责制定和监控整个公司的资本要求。本公司的政策是维持雄厚的资本基础，以维护市场信心并支持业务的进一步发展。本公司亦意识到资本水平对股东回报的影响，并认识到需要在更高杠杆率可能带来的更高回报与良好资本状况带来的优势和安全性之间保持平衡。公司全年已遵守所有外部资本要求。

ii. 资本配置

资本在具体业务和活动之间的分配，很大程度上取决于所分配资本的回报优化。分配给每项业务或活动的资本金额主要取决于监管资本。

26. 报告日后事项

自报告日至本财务报表批准报出日，未发生任何调整事项或重大非调整事项。

27. 财务报表的批准

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的财务报表已于 2025 年 4 月 9 日获董事批准发布。