



独立审计师报告

G B 小额信贷机构公众有限公司
财务报表
截至2025年12月31日止年度

目录

页数

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	9-29

董事会报告

董事会谨此提交 G B 小额信贷机构公众有限公司（以下简称“本公司”）截至 2025 年 12 月 31 日止财政年度的报告及经审计财务报表。

1. 背景与主要业务活动

G B 小额信贷机构公众有限公司（以下简称“本公司”）是一家依据柬埔寨王国法律注册成立的公众有限公司，于 2019 年 6 月 21 日在商务部注册，注册号为 00043909。2019 年 10 月 22 日，本公司获得柬埔寨国家银行颁发的牌照，获准作为小额信贷机构开展业务。此外，本公司于 2025 年 12 月 4 日获得柬埔寨国家银行批准，完成小额信贷机构牌照的续期。

本公司主要在柬埔寨从事全方位的小额信贷业务以及提供相关金融服务。

公司总部位于柬埔寨王国金边市桑园区 Tonle Bassac 分区 Lum 街 J-37 号。

2. 经营成果

截至 2025 年 12 月 31 日止年度，公司的经营成果以及该日期公司的财务状况，均载于财务报表中。

董事会不建议派发截至 2025 年 12 月 31 日止年度的股息。

3. 董事会

于本年度内及截至本报告日期，公司董事会成员如下：

姓名	职务
Tang Kuonghow 先生	主席
Hsu, Chia-Chia 女士	副主席
Tang Kaokeat 先生	董事
Mak Chamroeun 先生	独立董事

4. 股东

于本年度内及截至本报告日期，公司股东如下：

姓名	职务
Tang Kuonghow 先生	主席
Hsu, Chia-Chia 女士	副主席

5. 审计师

截至 2025 年 12 月 31 日止年度的财务报表，已由 Cam Accounting & Tax Service Co., Ltd. 进行审计。

6. 董事会对财务报表的责任

董事会负责确保财务报表根据相关规定恰当编制，以使财务报表在所有重大方面均能公允反映公司于 2025 年 12 月 31 日的财务状况，以及公司截至该日止年度的财务表现与现金流量。

在编制财务报表时，董事会须履行以下职责：

- 采纳符合柬埔寨中小企业国际财务报告准则的恰当会计政策，并基于合理且恰当的判断和估计，予以一贯应用；
- 遵守柬埔寨中小企业国际财务报告准则的披露要求以及柬埔寨国家银行的指引，若出于真实公允列报的考虑而存在任何偏离，则须确保该等偏离已在财务报表中作出恰当的披露、解释和量化；
- 维持足够的会计记录和有效的内部控制体系；
- 按持续经营基础编制财务报表，除非假设公司在可预见的未来继续经营并不恰当；
- 在影响公司运营和绩效的所有重大决策方面，有效控制和指导公司，并确保该等决策和指令已在财务报表中得到恰当反映。

董事会还负责保护公司资产，并为此采取合理步骤以预防和发现欺诈及其他违规行为。

董事会确认，公司在编制财务报表过程中已遵守上述要求。

7. 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. 财政年度内所有准备金或准备的重大转入或转出，均已在财务报表中披露；
- ii. 已对客户贷款及流动资产和非流动资产的减值损失计提了足够的准备（如适用）；
- iii. 已知的坏账已予以核销（如有）；
- iv. 现有的资产或负债估值方法不存在误导或不恰当之处；
- v. 不存在任何已知情况会使财务报表中所列金额产生误导；
- vi. 在财政年度结束之后至本报告日期之前，董事会认为并未出现任何重大且非常规的项目、交易或事项，可能对本报告所属财政年度公司的经营成果产生实质影响；
- vii. 董事会认为，公司在该财政年度的经营成果并未因任何重大且非常规的项目、交易或事件受到实质影响；
- viii. 公司不存在任何或有负债或其他负债已变为可强制执行，或在公司履行到期义务之日起的十二个月内可能变为可强制执行。

8. 财务报表的批准

本人谨代表 G B 小额信贷机构公众有限公司董事会特此声明，所附财务报表已按照柬埔寨中小企业国际财务报告准则及柬埔寨国家银行的指引，在所有重大方面公允地反映了公司于 2025 年 12 月 31 日的财务状况，以及公司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。

代表董事会



Tang Kuonghow 先生
主席

柬埔寨王国，金边

日期：2026 年 4 月 06

独立审计师报告

致各位股东

GB 小额信贷机构公众有限公司

审计意见

我们已审计了 **GB** 小额信贷机构公众有限公司（以下简称“公司”）的财务报表，该等财务报表包括截至 2025 年 12 月 31 日的财务状况表，以及截至该日止财政年度的损益及其他综合收益表、权益变动表和现金流量表，以及财务报表附注（包括第 6 至 31 页所列示的重大会计政策）。

我们认为，所附财务报表已按照柬埔寨中小企业国际财务报告准则及柬埔寨国家银行的指引，在所有重大方面公允反映了公司于 2025 年 12 月 31 日的财务状况，以及公司截至该日止年度的财务表现与现金流量。

形成审计意见的基础

我们按照柬埔寨国际审计准则进行审计。该等准则要求我们承担的责任在本报告中“审计师对财务报表审计的责任”部分有进一步描述。我们相信，我们获取的审计证据是充分且适当的，为发表审计意见提供了基础。

独立性及其他道德责任

我们根据国际会计师道德准则理事会发布的国际职业会计师道德守则，以及柬埔寨注册会计师与审计师协会发布的《注册会计师与审计师道德守则》中与我们对柬埔寨公司财务报表审计相关的要求，独立于公司。我们已按照 IESBA 守则和 KICPAA 守则的要求履行了其他道德责任。

财务报表及审计师报告以外的其他信息

公司董事负责其他信息。截至本审计报告日，我们所获取的其他信息为载于第 1 至 2 页的董事会报告中的信息，但不包括公司财务报表及我们的审计报告。

我们对公司财务报表的审计意见不涵盖董事会报告，我们也不对该报告发表任何形式的鉴证结论。

在对公司财务报表进行审计的过程中，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过程中了解的情况存在重大不一致，或似乎存在重大错报。

如果我们基于对审计报告日前获取的其他信息所执行的工作，得出董事会报告存在重大错报的结论，我们需报告该事实。我们在此方面并无任何事项需要报告。

董事会对财务报表的责任

公司董事会负责按照柬埔寨中小企业国际财务报告准则和柬埔寨国家银行的指引，编制公允真实的财务报表。董事还负责建立其认为必要的内部控制，以使财务报表的编制不存在由于欺诈或错误而导致的重大错报。

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，并披露与持续经营相关的事项（如适用），同时采用持续经营会计基础，除非董事有意将公司清算或停止运营，或别无其他现实可行的选择而只能如此。

审计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对公司整体财务报表是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错报获取合理保证，并出具包含我们审计意见的报告。合理保证是高水平的保证，但并非按照柬埔寨国际审计准则执行的审计总能发现已存在的重大错报。错报可能由欺诈或错误引起，如果单独或汇总起来合理预期可能影响使用者基于这些财务报表所作的经济决策，则视为重大错报。

在按照柬埔寨国际审计准则执行审计的过程中，我们运用专业判断，并保持职业怀疑态度。同时，我们也：

- 识别和评估公司财务报表由于欺诈或错误导致的重大错报风险，设计并执行应对这些风险的审计程序，并获取充分、适当的审计证据，作为我们审计意见的基础。由于欺诈可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能识别由欺诈导致的重大错报的风险高于未能识别由错误导致的重大错报的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计在当时情况下适当的审计程序，但目的并非对公司内部控制的有效性发表意见。
- 评价董事所用会计政策的恰当性，以及会计估计和相关披露的合理性。
- 就董事采用持续经营会计基础的恰当性作出结论，并根据所获取的审计证据，确定是否存在与可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况相关的重大不确定性。如果我们认定存在重大不确定性，则需在审计报告中提请使用者注意公司财务报表中的相关披露；如披露不充分，则应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日所获取的审计证据。然而，未来的事项或情况可能导致公司无法继续持续经营。
- 评价公司财务报表（包括披露）的整体列报、结构和内容，并评价财务报表是否以公允列报的方式反映了相关交易和事项。

我们就审计的计划范围和时间安排、重大审计发现（包括我们在审计过程中识别出的内部控制的任何重大缺陷）等事项与董事会进行沟通。

代表 **Cam Accounting & Tax Service Co., Ltd.**

注册会计师与审计师



Keat Heng, CPA, FCCA

审计合伙人

柬埔寨王国，金边

日期：2026 年 4 月 06 日

财务状况表

截至 2025 年 12 月 31 日

资产	附注	2025		2024	
		美元	千柬埔寨瑞 尔	美元	千柬埔寨瑞 尔
库存现金	4	7,421	29,780	18,082	72,780
存放柬埔寨国家银行的存款及拆借	5	130,343	523,066	104,177	419,312
存放同业的存款及拆借	6	198,975	798,487	65,155	262,249
向客户发放的贷款	7	1,819,930	7,303,379	1,723,021	6,935,160
其他资产	8	32,610	130,864	32,358	130,241
无形资产	9	5,908	23,709	6,656	26,790
不动产及设备	10	1,230	4,936	2,293	9,229
递延所得税资产	21(a)	296,687	1,190,605	274,452	1,104,669
资产总计		2,493,104	10,004,826	2,226,194	8,960,430
负债					
借款	11	1,300,000	5,216,900	1,300,000	5,232,500
其他负债	12	27,720	111,240	25,359	102,070
负债总计		1,327,720	5,328,140	1,325,359	5,334,570
权益					
股本	13	2,500,000	10,000,000	2,000,000	8,000,000
监管储备	14	330,512	1,339,339	201,349	821,266
累计亏损		(1,665,128)	(6,773,964)	(1,300,514)	(5,311,542)
外币折算储备		-	111,311	-	116,136
权益总计		1,165,384	4,676,686	900,835	3,625,860
负债及权益总计		2,493,104	10,004,826	2,226,194	8,960,430

所附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 2025 年 12 月 31 日止

	附注	2025		2024	
		美元	千柬埔寨瑞 尔	美元	千柬埔寨瑞 尔
利息收入	15	187,104	750,474	217,570	885,727
利息费用	16	(84,487)	(338,877)	(89,447)	(364,139)
利息净收入		102,617	411,597	128,123	521,588
其他经营收入	17	5,229	20,974	8,538	34,758
员工费用	18	(244,452)	(980,497)	(256,154)	(1,042,803)
运营及行政费用	19	(90,571)	(363,280)	(120,165)	(489,192)
减值损失准备	20	(30,509)	(122,372)	(50,911)	(207,259)
税前亏损		(257,686)	(1,033,578)	(290,569)	(1,182,908)
所得税	21(b)	22,235	89,229	274,452	1,104,669
年度亏损		(235,451)	(944,349)	(16,117)	(78,239)
其他综合收益		-	-	-	-
外币折算差额		-	(4,825)	-	(41,651)
年度综合收益总额		(235,451)	(949,174)	(16,117)	(119,890)

所附附注为本财务报表的组成部分。

权益变动表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	股本 资产 美元	监管储备 美元	累计亏损 美元	合计 美元
2024 年 1 月 01 日	2,000,000	40,367	(1,123,415)	916,952
年度亏损	-	-	(16,117)	(16,117)
转入	-	160,982	(160,982)	-
2024 年 12 月 31 日余额	2,000,000	201,349	(1,300,514)	900,835
实缴资本	500,000	-	-	500,000
年度亏损	-	-	(235,451)	(235,451)
转入	-	129,163	(129,163)	-
2025 年 12 月 31 日余额	2,500,000	330,512	(1,665,128)	1,165,384

	股本 资产 千柬埔寨瑞 尔	监管储备 千柬埔寨瑞 尔	累计亏损 千柬埔寨瑞 尔	折算储备 千柬埔寨瑞 尔	合计 千柬埔寨 瑞尔
2024 年 1 月 01 日	8,000,000	165,908	(4,577,945)	157,787	3,745,750
年度亏损	-	-	(78,239)	-	(78,239)
转入	-	655,358	(655,358)	-	-
折算差异	-	-	-	(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
实缴资本	2,000,000	-	-	-	2,000,000
年度亏损	-	-	(944,349)	-	(944,349)
转入	-	518,073	(518,073)	-	-
折算差异	-	-	-	(4,825)	(4,825)
2025 年 12 月 31 日余额	10,000,000	1,339,339	(6,773,964)	111,311	4,676,686

所附附注为本财务报表的组成部分。

现金流量表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附注	2025		2024	
		美元	千柬埔寨瑞 尔	美元	千柬埔寨瑞 尔
经营活动现金流量					
税前亏损		(257,686)	(1,033,578)	(290,569)	(1,182,908)
调整项:					
折旧	10	1,063	4,264	5,968	24,297
摊销费用	9	2,888	11,584	17,664	71,910
减值损失准备	20	30,509	122,372	50,911	207,259
利息费用	16	84,487	338,877	89,447	364,139
营运资本变动前的经营亏损		(138,739)	(556,481)	(126,579)	(515,303)
变动项:					
向客户发放的贷款	7	(126,066)	(505,651)	216,466	881,233
递延所得税资产	21(a)	(22,235)	(89,229)	(274,452)	(1,104,669)
其他资产	8	(252)	(1,011)	(2,328)	(9,477)
其他负债	12	2,361	9,470	(2,810)	(11,440)
经营活动所用现金流量		(284,931)	(1,142,902)	(189,703)	(759,656)
所得税	21(b)	22,235	89,229	274,452	1,104,669
经营活动所用净现金流量		(262,696)	(1,053,673)	84,749	345,013
投资活动现金流量					
存放柬埔寨国家银行的法定存款	5	(25,000)	(100,275)	-	-
购置无形资产	9	(2,140)	(8,584)	-	-
购置不动产及设备	10	-	-	(1,490)	(6,066)
投资活动所用净现金流量		(27,140)	(108,859)	(1,490)	(6,066)
融资活动现金流量					
注资所得款项	13	500,000	2,005,500	-	-
已付利息	16	(84,487)	(338,877)	(89,447)	(364,139)
借款	11	-	-	(100,000)	(407,100)
融资活动产生的净现金流量		415,513	1,666,623	(189,447)	(771,239)
现金及现金等价物净变动额		125,677	504,091	(106,188)	(432,292)
1 月 01 日现金及现金等价物		88,068	354,473	194,256	793,536
外币折算差额		-	(806)	-	(6,771)
12 月 31 日现金及现金等价物		213,745	857,758	88,068	354,473

2025 年及 2024 年 12 月 31 日现金及现金等价物的调节:

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞 尔	美元	千柬埔寨瑞 尔
库存现金	7,421	29,780	18,082	72,780
存放同业的存款及拆借	200,981	806,537	65,809	264,881
存放柬埔寨国家银行的存款及拆借 (不含法定存款)	5,343	21,441	4,177	16,812
	213,745	857,758	88,068	354,473

所附附注为本财务报表的组成部分。

财务报表附注

1. 背景与主要业务活动

GB 小额信贷机构公众有限公司（以下简称“本公司”）是一家依据柬埔寨王国法律注册成立的公众有限公司，于 2019 年 6 月 21 日在商务部注册，注册号为 00043909。2019 年 10 月 22 日，本公司获得柬埔寨国家银行颁发的牌照，获准作为小额信贷机构开展业务。此外，本公司于 2025 年 12 月 4 日获得柬埔寨国家银行批准，完成小额信贷机构牌照的续期。

本公司主要在柬埔寨从事全方位的小额信贷业务以及提供相关金融服务。

公司总部位于柬埔寨王国金边市桑园区 Tonle Bassac 分区 Lum 街 J-37 号。

2. 遵循 CIFRS for SMEs 的声明

公司财务报表已按照《柬埔寨中小型企业国际财务报告准则》编制。

3. 重大会计政策

3.1 新准则及修订。

3.1.1 于 2025 年 1 月 1 日或之后生效的新准则

本年度生效的新准则如下：

- 《缺乏可兑换性》（对 CIAS 21 的修订）

预计该等新准则不会对本年度财务报表产生重大影响，因此公司尚未采纳。

3.1.2 尚未生效且公司未提前采纳的准则、对现有准则的修订及解释

尚未生效且公司未提前采纳的准则、修订及解释包括：

- CIFRS 18《财务报表中的列报和披露》
- 《金融工具的分类与计量》修订（对 CIFRS 9 和 7 的修订）
- 《涉及依赖自然条件电力的合同》（对 CIFRS 9 和 CIFRS 7 的修订）
- 《CIFRS 会计准则年度改进——第 11 卷》
- CIFRS 19《无公共问责的子公司：披露》
- 对 CIFRS 19《无公共问责的子公司》的修订披露》

3.2 财务报表编制基础

财务报表按历史成本惯例编制，但对于某些按公允价值计量的项目，则按照重大会计政策中的披露进行计量。为遵循 CIFRS for SMEs，编制该等财务报表需使用某些关键会计估计。同时也要求管理层在运用公司会计政策时进行判断。涉及更高程度判断或复杂性的领域，或对财务报表有重大影响的假设和估计，尤为重要。披露这些领域是为了确保透明度，并使使用者能够清晰理解其对财务报表的潜在影响。

3.3 重大会计判断及估计不确定性

在编制财务报表时，管理层会对资产、负债、收入和费用的确认和计量作出若干判断、估计和假设。

3.3.1 重大会计判断

管理层在运用公司会计政策过程中作出的、对这些财务报表产生最重大影响的判断，例如：合同收入随时间还是于某一时点确认、内部开发软件资本化、递延所得税资产的确认等。

3.3.2 估计不确定性

以下提供对资产、负债、收入和费用确认和计量有最重大影响的估计和假设的信息。实际结果可能存在重大差异。

向客户发放的贷款的减值

向客户发放的贷款的损失准备基于违约风险和预期损失率的假设。公司在作出这些假设并为减值计算选择适当输入值时，会基于各报告期末的过往付款趋势、现有市场状况以及历史数据估计进行判断。

折旧资产的使用寿命

管理层在每个报告期末根据资产的预期效用重新评估折旧资产的使用寿命。这些估计中与技术进步相关的不确定性，可能会改变某些不动产及设备、软件和 IT 设备的效用。

所得税

对于某些交易和计算，最终的税务认定可能与初始估计不同。公司根据对现行税法的理解以及在日常经营过程中是否将缴纳该等税款的估计，确认税务负债。若这些事项的最终结果与初始确认的金额不同，其差额将影响作出认定期间的所得税费用和递延所得税余额。

3.4 功能货币和列报货币

柬埔寨的法定货币是柬埔寨瑞尔（“KHR”）。由于公司主要以美元开展业务并保留会计记录，管理层确定美元为公司的计量和列报货币，因为美元能够反映相关事件和情况的经济实质。

3.5 外币交易和余额

美元金额按柬埔寨国家银行公布的汇率折算为柬埔寨瑞尔（“KHR”）的金额已在财务报表中列报，此系《会计与审计法》的要求。资产和负债按报告期末的收盘汇率折算，权益按历史汇率折算。损益及其他综合收益表以及现金流量表按当年平均汇率折算为柬埔寨瑞尔。折算产生的外汇差额在其他综合收益中确认为“外币折算储备”。

公司使用以下汇率：

			收盘汇率	平均汇率
2025 年 12 月 31 日	1 美元	=	4,013 柬埔寨瑞尔	4,011 柬埔寨瑞尔
2024 年 12 月 31 日	1 美元	=	4,025 柬埔寨瑞尔	4,071 柬埔寨瑞尔

这些折算金额不应被理解为美元金额已、可以或将来能够按此汇率或任何其他汇率折算为柬埔寨瑞尔。

3.6 收入和费用确认

利息收入和利息费用采用实际利率法在损益中确认。“实际利率”是指将金融资产或金融负债在预期存续期间（或适用时更短期间）内的估计未来现金支付和收款，刚好折现至该金融资产或金融负债账面余额的利率。计算实际利率时，公司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成本以及作为实际利率组成部分的已收或已付费用和点差。交易成本包括直接归属于取得或发行金融资产或金融负债的增量费用。

损益中列报的利息收入和利息费用包括以摊余成本计量并按实际利率法计算的金融资产和金融负债的利息。

3.7 手续费及佣金收入和费用

作为金融资产或金融负债实际利率组成部分的手续费及佣金收入和费用，已计入实际利率的计量中。贷款处理费收入在向客户发放的贷款期限内确认为收入。未摊销的贷款费用确认为递延收益。

3.8 经营租赁

经营租赁项下的租金支付在租赁期内按直线法计入损益及其他综合收益。租赁承诺在应付款项到期前不确认为负债。相关成本，如维护费和保险费，在实际发生时计入费用。

公司仅租用了一处位于金边的办公室，租期于 2027 年到期，该租赁被视为经营租赁。

3.9 运营及行政费用

运营及行政费用在服务提供时或实际发生时确认为损益。

3.10 借款

借款初始按交易价格（包括交易成本）确认，后续采用实际利率法按摊余成本计量。

3.11 所得税

损益中确认的税费包括递延所得税和当期所得税的总和，但不包括在其他综合收益或直接在权益中确认的部分。

当期所得税资产和/或负债包括与当期或前期相关的、于报告期末尚未支付的对税务机关的义务或应收税务机关的款项。当期所得税按应纳税所得额计算，应纳税所得额与财务报表中的利润或亏损存在差异。当期所得税的计算基于报告期末已颁布或实质已颁布的税率和税法。

递延所得税采用资产负债表法按资产和负债的账面价值与其计税基础之间的暂时性差异计算。然而，在初始确认商誉时，或在初始确认资产或负债时（除非该相关交易影响税务或会计利润），递延所得税不予确认。

递延所得税资产和负债按预期实现其所属期间的适用税率，以不折现的方式计算，前提是该税率在报告期末已颁布或实质已颁布。

递延所得税资产在很可能能够利用未抵扣税务亏损或可抵扣暂时性差异抵减未来应税收入时予以确认。该评估基于公司对未来经营结果的预测，并针对重大的不可税收入及费用以及任何未使用的税务亏损或税收抵免的使用限制进行了调整。递延所得税负债总是全额计提。

递延所得税资产和负债仅在公司在同一税务机关拥有抵销当期所得税资产和负债的权利和意图时才能抵销。

递延所得税资产或负债的变动在损益中确认为税费收入的组成部分，但与在其他综合收益（如土地重估）或直接在权益中确认的项目相关的递延所得税，则相应在其他综合收益或权益中确认。

3.12 无形资产

无形资产初始按成本确认，后续按成本减去累计摊销（直线法）计量。取得软件所产生的摊销率为 20% 至 25%。

计算机软件的后续维护支出在实际发生时计入费用。

当无形资产处置时，处置损益按处置所得款项与资产账面价值之间的差额确定，并在损益中确认为其他收入或其他费用。

3.13 不动产及设备

所有不动产和设备项目初始均按成本确认。后续成本只有在与该资产相关的未来经济利益很可能流入公司且该成本能够可靠计量时，才计入资产账面价值或视情况确认为单独资产。所有维修和维护费用在其发生的财政年度内计入综合收益表。

初始确认后，不动产和设备按成本减去累计折旧及任何减值损失列报。

折旧

折旧采用直线法计算，年折旧率如下：

项目	年折旧率
租赁物改良	20%
计算机设备	25%
家具及固定装置	25%
办公设备	25%
机动车辆	25%

残值、使用寿命和折旧方法在每个财政年度末进行复核，以确保折旧金额、折旧方法和折旧年限与先前的估计以及不动产和设备项目中所体现的未来经济利益的预期消耗模式一致。

不动产和设备项目在处置时，或在其使用或处置预计不会产生未来经济利益时终止确认。资产终止确认产生的任何收益或损失均计入该资产处置年度的综合收益表。

3.14 不动产和设备及其他无形资产的减值测试

为评估减值之目的，资产按基本上存在独立现金流入的最低层级（现金产出单元）进行归集。因此，部分资产进行单项减值测试，部分资产按现金产出单元层面进行测试。

减值损失按资产或现金产出单元的账面价值超出其可收回金额的部分确认，可收回金额为公允价值减去处置费用后的净额与使用价值两者中的较高者。为确定使用价值，管理层估计每个现金产出单元预期的未来现金流量，并确定合适的利率以计算该等现金流量的现值。

用于减值测试程序的数据直接与公司最新批准的预算挂钩，并视需要调整以剔除未来重组和资产增值的影响。折现因子针对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。

所有资产均定期重新评估，以判断以前确认的减值损失是否可能不再存在。若现金产出单元的可收回金额超过其账面价值，则转回减值损失。

3.15 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、银行存款以及其他可随时转换为已知金额现金且价值变动风险极小的短期高流动性投资。

3.16 存放柬埔寨国家银行的存款及拆借

法定存款是指根据 2000 年 1 月 11 日第 B7-00-06 Prokor 号及 2006 年 9 月 13 日第 B7-06-209 Prokor 号关于小额信贷机构许可的监管法规，存放在柬埔寨国家银行的资本担保存款；公司须按其注册资本的 5% 维持法定存款。法定存款不可用于公司的日常运营，但在公司自愿停止在柬埔寨运营时可予以退还。因此不视为现金流量表目的的现金及现金等价物的一部分。

3.17 存放同业的存款及拆借

存放其他银行的存款及拆借按成本列报。依据 2017 年 12 月 1 日第 B7-017-344 号监管法规以及 2018 年 2 月 16 日第 B7-018-001 号关于银行及金融机构信用风险分类与减值准备的通告，公司对其他银行的存放款项按 1%（2024 年：1%）计提减值损失准备。

3.18 向客户发放的贷款

向客户发放的贷款初始按公允价值加任何可直接归属的交易成本确认，后续采用实际利率法按摊余成本计量。向客户发放的贷款按本金加应计利息减去坏账及呆账准备后的金额列报。

当贷款已全额计提准备且在到期日后仍未偿付，或已证明确实无法收回时，贷款在损益中予以核销。核销的贷款从贷款组合余额中剔除，并从坏账及呆账准备中扣除。

此前已核销贷款的收回，在损益中作为其他经营收入披露。

3.19 其他资产

其他资产按成本列报。基于对报告期末未结余额的审查，对应收款项的可收回性进行估计。

3.20 金融工具

初始确认与终止确认

当公司成为金融工具合同条款的一方时，确认金融资产和金融负债。

金融工具初始按交易价格确认，包括交易成本。对于后续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，交易成本在实际发生时计入损益。

金融资产（指定为套期工具并有效者除外）分为以下类别之一：

- 摊余成本
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益，或
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

当金融资产产生的现金流量的合同权利到期时，或当金融资产及其所有重大风险和报酬被转移时，终止确认金融资产。

金融负债包括借款、应付账款及其他应付款，以及衍生金融工具。金融负债初始按公允价值计量，并在适用时调整交易成本，除非公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

当金融负债被清偿、解除、注销或到期时，终止确认金融负债。

后续计量

金融资产若满足以下条件（且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益），则按摊余成本计量：

- 在一个以持有金融资产以收取合同现金流为目标的业务模式下持有；且
- 金融资产的合同条款在规定日期产生的现金流量，仅为本金及未偿付本金金额之利息。

在“以持有收取”或“以持有收取和出售”以外的业务模式下持有的金融资产，归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的类别。

金融负债采用实际利率法按摊余成本计量，但衍生工具及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外，该等负债后续按公允价值列报，损益计入当期损益（指定为套期工具并有效的衍生金融工具除外）。

所有与利息相关的费用，以及（如适用）工具公允价值的变动（在损益中报告），均计入财务成本或财务收入。

金融资产减值

IFRS 9 的减值要求使用前瞻性信息来确认预期信用损失，即“预期信用损失模型”。该要求范围内的工具包括：按摊余成本及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的贷款及其他债权类金融资产、贸易应收款、根据 IFRS 15 确认和计量的合同资产，以及未以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款承诺及某些财务担保合同（针对发行人）。

所有金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产除外）在每一报告期末当存在客观减值证据时进行减值评估。

对于按成本减减值计量的金融资产，减值损失为该金融资产的账面价值与假设其在报告期末出售所能收到的金额的最佳估计之间的差额。

所有减值损失立即计入损益。

如果在后续期间，减值损失的金额减少，且该减少可客观地与减值损失确认后发生的事件相关联，则先前确认的减值损失予以转回，转回以金融资产的账面价值不超过其在转回日的摊余成本为限。减值转回的金额计入损益。

3.21 其他负债

其他负债初始按交易价格（包括交易成本）确认，后续采用实际利率法按摊余成本计量。

3.22 权益与累计亏损

股本是已发行股份的面值。累计亏损包含所有当期及以前期间的亏损。

3.23 监管储备

监管储备是针对根据 CIFRS for SMEs 计提的准备（针对向客户发放的贷款、存放其他银行的存款及拆借、其他应收款、债务证券投资及表外承诺）与监管准备（针对向客户发放的贷款、存放其他银行的存款及拆借、其他应收款及表外承诺，基于柬埔寨国家银行规定的信用等级评定比例计提）之间的准备差额而设立的。当累计监管准备高于基于 CIFRS for SMEs 的累计减值时，在保留盈余与监管储备之间进行转移，并在权益中列报。

管理层在判断认为无法收回时，在考虑担保品的可变现价值（如有）后，将无法收回的贷款或其中被归类为坏账的部分予以核销。

2017 年 12 月 1 日，柬埔寨国家银行颁布了关于信用风险评级与减值准备的 B7-017-344 号监管法规，该法规自颁布之日起即取代了关于资产分类与准备的 B7-09-074 号监管法规。

柬埔寨国家银行于 2025 年 2 月 5 日发布的 B30-025-170 号公告指出，贷款减值准备的计算应包括应收应计利息，并适用先前 2018 年 2 月 16 日第 B7-018-001 号通告中的准备计提比例，以明确基于客户贷款分类需计提的一般准备和特定准备的最低水平，具体如下：

分类	逾期天数准备	计提比例
短期贷款（1年以内）：		
正常/标准	0 至 14 天	1%
关注	15 天至 30 天	3%
次级	31 天至 60 天	20%
可疑	61 天至 90 天	50%
损失	91 天起	100%
长期贷款（1年以上）：		
正常/标准	0 至 29 天	1%
关注	30 天至 89 天	3%
次级	90 天至 179 天	20%
可疑	180 天至 359 天	50%
损失	360 天起	100%

《信用风险评级与减值准备监管法规》第 73 条要求公司对根据 CIFRS for SMEs 计算准备和根据第 B7-017-344 号监管法规计算的准备进行比较，并相应处理：

- 若根据该监管法规计算的监管准备低于根据 CIFRS for SMEs 计算的准备，公司应按 CIFRS for SMEs 计算的准备进行记录。
- 若根据该监管法规计算的监管准备高于根据 CIFRS for SMEs 计算的准备，公司应按 CIFRS for SMEs 计算的准备进行记录，并将差额（即所需额外准备）从保留盈余或累计亏损账户转出，计入财务状况表权益部分的监管储备。

3.24 准备、或有负债及或有资产

当公司因过去事项而承担现时义务，且很可能导致经济资源流出公司，同时金额能够可靠估计时，确认准备。流出的时间或金额可能仍存在不确定性。现时义务源于由过去事项产生的法律或推定义务，例如产品质保承诺、法律纠纷或亏损合同。

准备基于报告期末最可靠的证据，按清偿现时义务所需估计支出计量，包括与现时义务相关的风险和不确定性。当存在多项类似义务时，清偿所需流出的可能性通过将该类义务作为一个整体进行考虑来确定。如果货币时间价值重大，准备按折现值计量。

对于公司几乎可以确定能从第三方获得的与义务相关的补偿，确认为一项单独资产。但该资产不得超过相关准备的金额。所有准备在每个报告期末进行复核，并根据当前最佳估计进行调整。

如果因现时义务导致经济资源流出的可能性不大或极小，则不确认负债，但应作为或有负债进行披露。经济利益的可能流入尚未满足资产确认条件的，则作为或有资产。

3.25 员工福利

短期员工福利

短期员工福利义务按未折现基础计量，并在相关服务提供时确认为费用。如果公司因员工过去提供的服务而负有付款的现时法律或推定义务，且该义务能够可靠估计，则按预期支付的金额确认负债

3.26 关联方

若一方有能力控制另一方，或有能力在财务或经营决策中对另一方施加重大影响，则双方被视为关联方。

符合以下条件者被视为公司关联方：

- 一方直接或间接控制公司、受公司控制或与公司受同一方控制；在公司中拥有能对其实施重大影响的权益；或与公司共同控制；
- 一方为共同控制实体；

- c. 一方为联营企业；
- d. 一方为公司关键管理人员；
或公司母公司的关键管理人员；
- e. 一方为上述类别的近亲属成员。

4. 库存现金

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
美元	5,624	22,569	17,145	69,009
柬埔寨瑞尔	1,797	7,211	937	3,771
	7,421	29,780	18,082	72,780

5. 存放柬埔寨国家银行的存款及拆借

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
资本担保存款*	125,000	501,625	100,000	402,500
活期账户	5,343	21,441	4,177	16,812
	130,343	523,066	104,177	419,312

(*) 资本担保存款为遵守《小额贷款及金融机构许可监管法规》第 B7-00-06 号存放在柬埔寨国家银行的款项，金额按公司注册股本的 5% 确定。该担保存款在公司自愿清算且无存款负债时可予以退还。资本担保存款的年利率为 1.04% (2024 年为 1.3%)，利息计入活期账户。

6. 存放同业的存款及拆借

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
在柬埔寨:				
活期账户	175,658	704,916	65,809	264,881
储蓄账户	25,323	101,621	-	-
	200,981	806,537	65,809	264,881
减: 减值损失准备	(2,006)	(8,050)	(654)	(2,632)
	198,975	798,487	65,155	262,249

减值损失准备的变动如下:

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
在柬埔寨:				
1 月 01 日	654	2,632	1,725	7,047
减值损失准备	1,352	5,426	(1,071)	(4,311)
折算差异	-	(8)	-	(104)
12 月 31 日	2,006	8,050	654	2,632

上述存款及拆借金额分析如下:

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
按币种分析:				
美元	185,601	744,817	62,858	253,003
柬埔寨瑞尔	15,380	61,720	2,951	11,878
	200,981	806,537	65,809	264,881

7. 向客户发放的贷款

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
短期	41,709	167,378	184,484	742,548
长期	1,789,937	7,183,017	1,557,292	6,268,100
	1,831,646	7,350,395	1,741,776	7,010,648
应收应计利息	79,911	320,683	43,694	175,869
按摊余成本计量的贷款总额	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517
减: 减值损失准备	(91,627)	(367,699)	(62,449)	(251,357)

按摊余成本计量的贷款净额

1,819,930	7,303,379	1,723,021	6,935,160
------------------	------------------	-----------	-----------

减值损失准备的变动如下：

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
1 月 01 日	62,449	251,357	10,404	42,500
减值损失准备	29,157	116,949	51,982	211,619
减值损失准备超额	21	84	63	256
折算差异	-	(691)	-	(3,018)
12 月 31 日	91,627	367,699	62,449	251,357

向客户发放的贷款分析如下：

a) 按期限分析：	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
1 - 12 个月	41,733	167,475	186,278	749,769
1 - 3 年	96,133	385,782	8,445	33,991
3 - 5 年	148,004	593,940	52,683	212,049
超过 5 年	1,625,687	6,523,881	1,538,064	6,190,708
	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517

b) 按行业分析：	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
住房	1,824,306	7,320,940	1,541,966	6,206,413
贸易与商业	54,729	219,627	44,296	178,291
其他类别	32,522	130,511	199,208	801,813
	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517

c) 按币种分析：	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
美元	1,697,224	6,810,960	1,611,261	6,485,326
柬埔寨瑞尔	214,333	860,118	174,209	701,191
	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517

d) 按居民身份分析：	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
居民	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517
	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517

e) 按关系分析：	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
外部客户	1,845,339	7,405,345	1,624,579	6,538,930
员工贷款	66,218	265,733	160,891	647,587
	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517

f) 按履约情况及担保分析：	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
有担保	1,878,978	7,540,338	1,669,472	6,719,625
无担保	32,579	130,740	115,998	466,892
	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517

g) 按年利率分析：	2025		2024	
	个人	7% - 18%	个人	7% - 18%

截至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表

8. 其他资产

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
预付款项	19,005	76,267	18,481	74,386
租金押金	13,400	53,774	13,400	53,935
其他应收款	165	662	436	1,755
其他资产	40	161	41	165
	32,610	130,864	32,358	130,241

9. 无形资产

	2025		2024	
	软件 美元	合计 美元	软件 美元	合计 美元
成本				
1 月 01 日	89,742	89,742	89,742	89,742
增加	2,140	2,140	-	-
12 月 31 日	91,882	91,882	89,742	89,742
累计摊销				
1 月 01 日	83,086	83,086	65,422	65,422
摊销	2,888	2,888	17,664	17,664
12 月 31 日	85,974	85,974	83,086	83,086
账面价值				
12 月 31 日	5,908	5,908	6,656	6,656
千柬埔寨瑞尔	23,709	23,709	26,790	26,790

[本页剩余部分为有意留白]

10. 不动产及设备

	租赁物改良	家具及固定装置	办公 设备	计算机设备	机动 车辆	合计
成本	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2025年1月01日	20,278	14,714	9,484	44,743	2,349	91,568
增加	-	-	-	-	-	-
2025年12月31日	20,278	14,714	9,484	44,743	2,349	91,568
累计折旧						
2025年1月01日	20,244	14,714	8,971	42,997	2,349	89,275
折旧	34	-	180	849	-	1,063
2025年12月31日	20,278	14,714	9,151	43,846	2,349	90,338
账面价值						
12月31日	-	-	333	897	-	1,230
千柬埔寨瑞尔	-	-	1,336	3,600	-	4,936
	租赁物改良	家具及固定装置	办公 设备	计算机设备	机动 车辆	合计
成本	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2024年1月01日	20,278	14,714	9,708	44,066	2,349	91,115
增加	-	-	263	1,227	-	1,490
核销	-	-	(487)	(550)	-	(1,037)
2024年12月31日	20,278	14,714	9,484	44,743	2,349	91,568
累计折旧						
2024年1月01日	16,535	14,476	9,154	41,925	2,254	84,344
折旧	3,709	238	304	1,622	95	5,968
核销	-	-	(487)	(550)	-	(1,037)
2024年12月31日	20,244	14,714	8,971	42,997	2,349	89,275
账面价值						
12月31日	34	-	513	1,746	-	2,293
千柬埔寨瑞尔	136	-	2,065	7,028	-	9,229

[本页剩余部分为有意留白]

11. 借款

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
Hsueh Ho-Chih 先生	300,000	1,203,900	300,000	1,207,500
Hsieh Ho-Yu 先生	300,000	1,203,900	300,000	1,207,500
Lin Wei-Yi 先生	300,000	1,203,900	300,000	1,207,500
Lin Chiao-Jou 女士	300,000	1,203,900	300,000	1,207,500
Tsai Cheng-Hsueh 先生	100,000	401,300	100,000	402,500
	1,300,000	5,216,900	1,300,000	5,232,500

2024 年及 2025 年向第三方借款金额为 1,300,000 美元（年利率 6.5%）及 1,300,000 美元（年利率 6.5%）。

12. 其他负债

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
应计费用	25,901	103,941	23,440	94,346
其他应交税款	1,624	6,517	1,683	6,774
客户递延收益	195	782	236	950
	27,720	111,240	25,359	102,070

13. 股本

	2025			
	持股比例	股份数量	美元	千柬埔寨瑞尔
Tang Kuonghow 先生	51%	6,375	1,275,000	5,100,000
Hsu Chia Chia 女士	49%	6,125	1,225,000	4,900,000
	100%	12,500	2,500,000	10,000,000

	2024			
	持股比例	股份数量	美元	千柬埔寨瑞尔
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

公司 2025 年及 2024 年的已注册实缴股本分别为 2,500,000 美元及 2,000,000 美元。

14. 监管储备

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
1 月 1 日	201,349	821,266	40,367	165,908
从保留利润转入/（转出）	129,163	518,073	160,982	655,358
12 月 31 日	330,512	1,339,339	201,349	821,266

截至 2025 年 12 月 31 日，监管准备计算金额为 422,139 美元，较根据 CIFRS for SMEs 要求的准备 91,627 美元高出 330,512 美元。因此，为遵守 B7-017-344 号监管法规第 73(b) 条，将 330,512 美元的监管储备从累计亏损中转出。

15. 利息收入

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
向客户发放的贷款	185,894	745,621	216,269	880,431
存放同业的存款及拆借	1,210	4,853	1,301	5,296
	187,104	750,474	217,570	885,727

16. 利息费用

截至2025年12月31日止年度，支付给第三方的利息费用为84,487美元，截至2024年12月31日止年度为89,447美元。

17. 其他经营收入

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
罚没收入	3,690	14,801	2,774	11,293
其他收入	1,138	4,565	2,107	8,577
汇率收益	401	1,608	2,495	10,157
贷款手续费及佣金	-	-	1,162	4,731
	5,229	20,974	8,538	34,758

18. 员工费用

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
工资及奖金费用	198,796	797,371	209,588	853,233
激励费用	28,326	113,616	29,347	119,472
工龄津贴费用	11,516	46,191	11,029	44,899
保险费用	1,748	7,011	1,810	7,369
制服费用	1,285	5,154	1,502	6,115
养老基金	1,025	4,111	1,064	4,332
其他员工费用	1,756	7,043	1,814	7,383
	244,452	980,497	256,154	1,042,803

19. 运营及行政费用

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
租赁费用	29,713	119,179	29,051	118,267
维修及保养费用	16,019	64,252	16,828	68,507
专业服务费	13,868	55,625	20,306	82,666
安保费用	6,424	25,767	6,336	25,794
公共事业费用	6,000	24,066	6,472	26,348
牌照费	4,984	19,991	4,914	20,005
摊销费用	2,888	11,584	17,664	71,910
通讯费用	2,870	11,512	4,011	16,329
会员费	2,297	9,213	3,338	13,589
其他费用	1,711	6,861	1,537	6,255
交通费用	1,440	5,776	1,478	6,017
折旧费用	1,062	4,260	5,898	24,011
办公用品	826	3,313	1,113	4,531
市场营销及广告费用	169	678	760	3,094
招待费	300	1,203	389	1,584
处置损失	-	-	70	285
	90,571	363,280	120,165	489,192

20. 减值损失准备

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
向客户发放的贷款	29,157	116,949	51,982	211,619
存放同业的存款及拆借	1,352	5,423	(1,071)	(4,360)
	30,509	122,372	50,911	207,259

[本页剩余部分为有意留白]

21. 所得税

a) 递延所得税资产/(负债)

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
递延所得税资产	296,687	1,190,605	274,452	1,104,669
	296,687	1,190,605	274,452	1,104,669

递延所得税资产/(负债)净额变动如下:

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
年初余额	274,452	1,104,669	-	-
计入损益表的抵免/(费用)	22,235	89,229	274,452	1,104,669
外币折算差额	-	(3,293)	-	-
	296,687	1,190,605	274,452	1,104,669

递延所得税资产/(负债)构成如下:

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
折旧	8,397	33,697	9,943	40,021
减值损失准备	(62,741)	(251,780)	(27,114)	(109,134)
税务亏损	351,031	1,408,688	291,623	1,173,782
	296,687	1,190,605	274,452	1,104,669

b) 所得税费用

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
当期所得税:				
预计当期所得税费用	-	-	-	-
	-	-	-	-
递延所得税资产/(负债):				
递延所得税资产	22,235	89,229	274,452	1,104,669
	22,235	89,229	274,452	1,104,669

根据柬埔寨税法，公司有义务按照应纳税所得额的 20% 计算缴纳企业所得税，或按总收入的 1% 计算缴纳最低税，以两者中较高者为准。按法定税率计算的预计当期所得税与损益及其他综合收益表中列示的所得税费用之间的调节如下。

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
税前亏损	(257,686)	(1,033,578)	(290,569)	(1,182,908)
加：不可扣除费用	36,052	144,605	99,875	406,591
减：减：可扣除费用	(234,549)	(941,245)	(235,457)	(947,714)
预计应纳税所得额按 20% 计算的所得税 (A)	-	-	-	-
按收入的 1% 计算的最低税 (B)*	-	-	-	-
预计当期所得税费用（取 A 与 B 之较高者）	-	-	-	-

公司因持有适当会计证书，获得税务总局的最低税 1% 的税收优惠假设。

22. 税务或有事项

公司的纳税申报表须经税务机关审查。由于税法及法规对多种类型交易的适用存在不同解释，财务报表中列报的金额可能在税务机关最终确定后于后续日期发生变更。

23. 租赁承诺

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞 尔	美元	千柬埔寨瑞 尔
1 年以内	29,340	117,741	29,340	118,094
2 - 5 年	75,795	304,165	105,135	423,168
	105,135	421,906	134,475	541,262

24. 金融工具类别

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞 尔	美元	千柬埔寨瑞 尔
金融资产				
库存现金	7,421	29,780	18,082	72,780
存放柬埔寨国家银行的存款及拆借	130,343	523,066	104,177	419,312
存放同业的存款及拆借	200,981	806,537	65,809	264,881
向客户发放的贷款——总额	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517
其他资产*	13,605	53,935	13,877	54,100
	2,263,907	9,084,396	1,987,415	7,997,590
金融负债				
借款	1,300,000	5,216,900	1,300,000	5,232,500
其他负债**	27,525	111,240	25,123	102,070
	1,327,525	5,328,140	1,325,123	5,334,570

*不含预付款项

**不含递延收益

25. 金融风险管理

公司在业务活动中为管理所产生风险而采纳的指引和政策如下：

a) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手在公司的贷款和投资活动中发生违约，从而导致收入损失以及以特定准备形式体现的本金损失的风险。信用风险的主要敞口来源于向客户发放的贷款。该等信用风险敞口的金额以资产负债表中资产的账面价值列示。贷款业务遵循公司的信贷政策，以确保实现贷款领域的总体目标，即：贷款组合稳健良好，信用风险得到充分分散。该信贷政策记录了贷款政策、担保政策及信贷审批流程与程序，以确保遵守柬埔寨国家银行的指引。

公司持有以财产抵押权益和担保形式的贷款抵押品。公允价值估计基于借款时的抵押品评估价值，除非单项贷款被评估为可疑，否则通常不予更新。

i. 信用风险计量

公司通过关注借款人的预计利润和现金流量来评估单个交易对手的违约概率。信贷委员会负责批准向客户发放的贷款。

ii. 风险限额控制与缓释政策

公司在识别信用风险集中度时，对其进行管理和控制。

公司采用一系列政策和实践来缓释信用风险。其中最为传统的是以抵押品形式为贷款提供担保。公司针对特定类别抵押品或信用风险缓释的可接受性实施指引，公司接受的主要抵押品类型包括：

- 住宅物业（土地、建筑物及其他财产）的抵押；以及
- 商业资产（如土地和建筑物）的押记。

截至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表

iii. 关于向客户发放贷款的信用风险敞口

	2025		2024	
	美元	千柬埔寨瑞尔	美元	千柬埔寨瑞尔
向客户发放的贷款				
既未逾期也未减值	1,213,210	4,868,612	1,272,008	5,119,832
逾期但未减值	440,260	1,766,763	461,801	1,858,749
已减值贷款	258,087	1,035,703	51,661	207,936
	1,911,557	7,671,078	1,785,470	7,186,517

既未逾期也未减值

既未逾期也未减值的贷款属于质量良好的贷款，不存在违约记录。这些贷款有抵押品支持，管理层认为违约可能性相对较低。

属于逾期但未减值贷款。

逾期但未减值的贷款是指合同利息或本金付款逾期的贷款，其中短期贷款逾期 60 天以内、长期贷款逾期 180 天以内，除非有其他信息表明情况不同。

已减值贷款

已减值贷款是指公司确定存在客观减值证据，且预计无法根据贷款合同条款收回全部应付本金和利息的贷款。

根据柬埔寨国家银行指引，对于短期贷款逾期超过 60 天、长期贷款逾期超过 180 天的贷款，计提贷款呆账准备。根据相关分类计提最低水平的特定减值准备，除非有其他信息能证明交易对手的还款能力。

b) 操作风险

操作风险损失源于内部流程、人员及系统的不足或失效，或外部因素。公司通过既定的操作风险管理流程、独立于业务部门的控制与支持单元对业务活动的适当监控和报告，以及管理层的监督来管理操作风险。

操作风险管理包括建立清晰的组织架构、职责划分及控制政策。公司已实施多项内部控制政策与措施，包括建立授权签署制度、定义系统参数控制、简化流程与文档，并持续对其并持续对其进行审查，以应对微型金融业务的操作风险。

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的损失风险，其两个关键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赚取。支出也主要以美元支付。货币性资产和负债主要以美元计价。因此，公司对外汇风险并无重大敞口。

ii. 利率风险

利率风险是指因利率水平变动以及资产负债结构变化而导致净利息收入波动的风险。公司面临的利率风险主要与其贷款相关。

公司面临的利率风险主要与其贷款相关。由于大部分金融资产不会随市场利率发生重大变化，公司未使用衍生金融工具对冲该风险。

ii. 利率风险（续）

下表汇总了公司面临的利率风险敞口。包括公司按合同重定价日或到期日孰早原则划分的金融资产和金融负债的账面价值。

	1 个月以内	1 - 3 个月	3 - 12 个月	1 - 5 年	超过 5 年	不计息	合计	利率
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	%
2025								
金融资产								
库存现金	-	-	-	-	-	7,421	7,421	-
存放柬埔寨国家银行的存款及拆借	-	-	125,000	-	-	5,343	130,343	1.04%
存放同业的存款及拆借	200,981	-	-	-	-	-	200,981	0.10%
向客户发放的贷款——总额	-	-	41,733	244,137	1,625,687	-	1,911,557	7% - 18%
其他资产*	-	-	-	-	-	13,605	13,605	-
金融资产合计	200,981	-	166,733	244,137	1,625,687	26,369	2,263,907	
金融负债								
借款	-	-	-	1,300,000	-	-	1,300,000	6.5%
其他负债**	-	-	27,525	-	-	-	27,525	-
金融负债合计	-	-	27,525	1,300,000	-	-	1,327,525	
利率定价缺口	200,981	-	139,208	(1,055,863)	1,625,687	26,369	936,382	
千柬埔寨瑞尔	806,537	-	558,642	(4,237,178)	6,523,882	105,819	3,757,701	

* 不含预付款项

** 不含递延收益

截至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表

ii. 利率风险（续）

	1 个月以内	1 - 3 个月	3 - 12 个月	1 - 5 年	超过 5 年	不计息	合计	利率
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	%
2024								
金融资产								
库存现金	-	-	-	-	-	18,082	18,082	-
存放柬埔寨国家银行的存款及拆借	-	-	100,000	-	-	4,177	104,177	1.3%
存放同业的存款及拆借	65,809	-	-	-	-	-	65,809	-
向客户发放的贷款——总额	-	-	186,278	61,128	1,538,064	-	1,785,470	7% - 18%
其他资产*	-	-	-	-	-	13,877	13,877	-
金融资产合计	65,809	-	286,278	61,128	1,538,064	36,136	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	-
金融负债合计	-	-	25,123	1,300,000	-	-	1,325,123	
利率定价缺口	65,809	-	261,155	(1,238,872)	1,538,064	36,136	662,292	
千柬埔寨瑞尔	264,881	-	1,051,149	(4,986,460)	6,190,708	145,447	2,665,725	

*不含预付款项

**不含递延收益

d) 流动性风险

流动性风险是指无法以合理成本维持足够流动性资产以满足到期财务承诺和义务的风险。

除完全遵守所有流动性要求外，公司管理层通过定期报告密切监控所有资金流入流出及期限缺口。贷款的变动 受到监控，并调整流动性要求以确保有足够的流动性资产来满足到期财务承诺和义务。

[本页剩余部分为有意留白]

d) 流动性风险 (续)

下表提供了公司金融资产和负债按相关到期日分组 (包括到期分期款项) 的分析:

	1 个月以内	1 - 3 个月	3 - 12 个月	1 - 5 年	超过 5 年	无固定到期 日	合计
2025	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
金融资产							
库存现金	7,421	-	-	-	-	-	7,421
存放柬埔寨国家银行的存款及拆借	5,343	-	-	-	-	125,000	130,343
存放同业的存款及拆借	200,981	-	-	-	-	-	200,981
向客户发放的贷款——总额	-	-	41,733	244,137	1,625,687	-	1,911,557
其他资产*	-	13,605	-	-	-	-	13,605
金融资产合计	213,745	13,605	41,733	244,137	1,625,687	125,000	2,263,907
金融负债							
借款	-	-	-	1,300,000	-	-	1,300,000
其他负债**	-	-	27,525	-	-	-	27,525
金融负债合计	-	-	27,525	1,300,000	-	-	1,327,525
流动性盈余净额 (缺口)	213,745	13,605	14,208	(1,055,863)	1,625,687	125,000	936,382
千柬埔寨瑞尔	857,759	54,597	57,017	(4,237,178)	6,523,882	501,625	3,757,701

*不含预

付款项

**不含递延收益

截至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表

d) 流动性风险 (续)

	1 个月以内	1 - 3 个月	3 - 12 个月	1 - 5 年	超过 5 年	无固定到期日	合计
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2024							
金融资产							
库存现金	18,082	-	-	-	-	-	18,082
存放柬埔寨国家银行的存款及拆借	4,177	-	-	-	-	100,000	104,177
存放同业的存款及拆借	65,809	-	-	-	-	-	65,809
向客户发放的贷款——总额	-	-	186,278	61,128	1,538,064	-	1,785,470
其他资产*	-	13,877	-	-	-	-	13,877
金融资产合计	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
其他负债**	-	25,123	-	-	-	-	25,123
金融负债合计	-	25,123	-	1,300,000	-	-	1,325,123
流动性盈余净额 (缺口)	88,068	(11,246)	186,278	(1,238,872)	1,538,064	100,000	662,292
千柬埔寨瑞尔	354,474	(45,265)	749,769	(4,986,460)	6,190,708	402,500	2,665,726

*不含预付款项

**不含递延收益

e) 资本管理**i. 监管资本**

公司的主要监管机构柬埔寨国家银行设定并监控公司整体的资本要求。

公司的政策是保持强大的资本基础，以维护市场信心并支持业务的持续发展。公司亦认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可能带来的更高回报与稳健资本地位所提供的保障和优势之间保持平衡。

公司在本年度始终遵守所有外部强加的资本要求。

ii. 资本配置

在具体业务和活动之间配置资本，在很大程度上以配置资本所实现回报的优化为导向。分配给每项业务或活动的资本金额主要基于监管资本。

26. 报告日后事项

自报告日至本财务报表批准日之间，未发生任何需调整的重大事项或重大非调整事项。

27. 财务报表的批准

截至 2025 年 12 月 31 日止年度（包括比较期间）的财务报表已于 2026 年 4 月 06 日经董事会批准。