

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិរោង ប៊ីអេសស៊ី

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ
សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

មាតិកា

ទំព័រ

របាយការណ៍ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ	១
របាយការណ៍របស់សវនករឯករាជ្យ.....	២
របាយការណ៍ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុ.....	៧
របាយការណ៍លទ្ធផល	៨
របាយការណ៍បម្រែបម្រួលតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ.....	៩
របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់	១០
កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ.....	១១

របាយការណ៍ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ

ខ្ញុំ LOO BOON TEONG ជាអភិបាលនៃក្រុមហ៊ុន បេនចាវ៉ាន អិសេត មេនេចម៉ិន (ខេមបូឌា) ម.កសូមថ្លែងថាតាម
គំនិតរបស់អ្នកគ្រប់គ្រង របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលភ្ជាប់មកជាមួយដែលមាននៅទំព័រទី 7 ដល់ 41 ត្រូវបានធ្វើ
ឡើងដោយអនុលោមតាមស្តង់ដាររបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុអន្តរជាតិកម្ពុជា ដើម្បីផ្តល់ទិដ្ឋភាពពិត និងត្រឹមត្រូវអំពី
ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុនៃមូលនិធិមូលបត្រកម្មសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេស៊ីមស៊ី នៅថ្ងៃទី ៣១ ខែធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥ និងលទ្ធផល
ហិរញ្ញវត្ថុ និងលំហូរសាច់ប្រាក់របស់ខ្លួនសម្រាប់រយៈពេលហិរញ្ញវត្ថុ ដែលបានបញ្ចប់នៅថ្ងៃនោះ ហើយអនុវត្តតាម
លក្ខខណ្ឌតម្រូវនៃប័ណ្ណកម្មសិទ្ធិ។

ក្នុងនាមក្រុមប្រឹក្សាភិបាលស្របតាមសេចក្តីសម្រេចរបស់ក្រុមប្រឹក្សាភិបាលរបស់ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ។



LOO BOON TEONG
អភិបាល

ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ឆ័ត្រ ឆ្នាំ ២០២៦



CROWE (KH) Co., Ltd
Chartered Accountants
Member Crowe International

Unit 4B, 4th floor, K1 Building #148,
Mao Tse Toung Blvd (St.245),
Sangkat ToulTompong 2, Khan
Chomkarmon, Phnom Penh
Kingdom of Cambodia
Main +855 23 216 717
Fax +855 23 216 727
www.crowe.com.kh
info@crowe.com.kh

របាយការណ៍របស់សវនករឯករាជ្យទៅកាន់អ្នកកាន់ភាគមូលនិធិ នៃមូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាស្តីពីអ៊ីអេសប៊ី

ការរាយការណ៍លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

ទស្សនៈរបស់សវនករ

យើងខ្ញុំបានធ្វើសវនកម្មលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាស្តីពីអ៊ីអេសប៊ី ហៅថា (“មូលនិធិ”) ដែលមានរបាយការណ៍ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុថ្ងៃទី៣១ ខែធ្នូ ឆ្នាំ២០២៥ និង របាយការណ៍លទ្ធផល របាយការណ៍បម្រែបម្រួលតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ និងរបាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី៣១ ខែធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥ ហើយនឹងគោលការណ៍គណនេយ្យសំខាន់ៗព្រមទាំងកំណត់សម្គាល់ផ្សេងៗ ដែលមានចាប់ពីទំព័រទី០៧ ដល់ ទំព័រទី ៤១។

តាមទស្សនៈរបស់យើងខ្ញុំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុនេះបង្ហាញនូវទិដ្ឋភាពពិតប្រាកដ និងត្រឹមត្រូវលើស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិនាថ្ងៃទី៣១ ខែធ្នូ ឆ្នាំ២០២៥ និង លទ្ធផលនៃប្រតិបត្តិការ និងលំហូរសាច់ប្រាក់សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ដោយអនុលោមទៅតាមស្តង់ដាររបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុអន្តរជាតិនៃកម្ពុជា (“CIFRSs”)។

មូលដ្ឋាននៃទស្សនៈរបស់សវនករ

យើងខ្ញុំបានធ្វើសវនកម្មដោយអនុលោមទៅតាមស្តង់ដារសវនកម្មអន្តរជាតិនៃកម្ពុជា។ ទំនួលខុសត្រូវរបស់ពួកយើងដែលស្ថិតនៅក្រោមស្តង់ដារទាំងនោះនឹងរៀបរាប់នៅក្នុងផ្នែក *ទំនួលខុសត្រូវរបស់សវនករទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ* ដែលស្ថិតក្នុងរបាយការណ៍សវនកម្មរបស់ពួកយើង។ យើងជឿជាក់ថាភស្តុតាងសវនកម្មដែលយើងទទួលបានគឺគ្រប់គ្រាន់នូវការធានា និងមានភាពសមហេតុផល ដើម្បីធានាអះអាងថារបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុពុំមានកំហុសឆ្គងជាសារវន្ត។

ទំនួលខុសត្រូវរបស់សវនករឯករាជ្យ និងក្រមសីលធម៌

យើងខ្ញុំមានភាពឯករាជ្យពីមូលនិធិ ដោយគោរពតាម ស្តង់ដារក្រមសីលធម៌គណនេយ្យកម្ពុជាអន្តរជាតិ សម្រាប់ក្រមសីលធម៌របស់គណនេយ្យករជំនាញ (រួមទាំងស្តង់ដារឯករាជ្យអន្តរជាតិ) (“IESBA Code”) រួមជាមួយនឹងតម្រូវការនៃក្រមសីលធម៌ដែលពាក់ព័ន្ធទៅនឹងការធ្វើសវនកម្មលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ នៅក្នុងព្រះរាជាណាចក្រកម្ពុជា ហើយយើងខ្ញុំបានបំពេញនូវទំនួលខុសត្រូវក្រមសីលធម៌ដទៃទៀតស្របតាមតម្រូវការទាំងនេះ និងក្រមសីលធម៌ទាំងនោះ ក៏ដូចជា IESBA Code ផងដែរ។



**របាយការណ៍របស់សវនករឯករាជ្យសម្រាប់ទៅកាន់អ្នកកាន់ភាគហ៊ុននិង
នៃមូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាស្តីពីអ៊ីអេសស៊ី (តពិទំព័រមុន)**

ព័ត៌មានបន្ថែមទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ និង របាយការណ៍របស់សវនករមានដូចតទៅនេះ៖

ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ (“ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ”) គឺជាអ្នកទទួលខុសត្រូវលើព័ត៌មានដែលជាប់ពាក់ព័ន្ធ
ជាមួយនឹងក្រុមហ៊ុន។ ព័ត៌មាននោះ រួមបញ្ចូលទាំងរបាយការណ៍ក្រុមប្រឹក្សាភិបាល ប៉ុន្តែមិនបានរួមបញ្ចូលជាមួយ
នូវរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ និងរបាយការណ៍របស់សវនករឡើយ។

ការបង្ហាញទស្សនៈរបស់ពួកយើងទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ គឺមិនបានរាប់បញ្ចូលព័ត៌មានផ្សេង
ទៀតទេ ហើយពួកយើងក៏មិនបានបង្ហាញការអះអាងណាមួយលើរបាយការណ៍នោះផងដែរ។

ពាក់ព័ន្ធនឹងការធ្វើសវនកម្មទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ ទំនួលខុសត្រូវរបស់យើង គឺត្រូវពិនិត្យ
ពីរបាយការណ៍របស់អ្នកគ្រប់គ្រងមូលនិធិ និងពិចារណាថាតើរបាយការណ៍របស់អ្នកគ្រប់គ្រងមូលនិធិមានភាព
មិនស៊ីសង្វាក់គ្នាខ្លាំងជាមួយនឹងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ ឬក៏ តាមការសម្គាល់របស់យើងដែល
ទទួលបានក្នុងកំឡុងពេលធ្វើសវនកម្ម ឬរបាយការណ៍របស់ក្រុមអភិបាល ទំនងជាបង្ហាញពីកំហុសជាសារវន្ត។

ប្រសិនបើយោងទៅតាមការងារដែលពួកយើងបានបំពេញ ពួកយើងបានសន្និដ្ឋានថា មានភាពមិនប្រក្រតីទាក់ទង
ជាមួយនឹងរបាយការណ៍របស់អភិបាល យើងនឹងរាយការណ៍ពីការពិតនេះ ប៉ុន្តែយើងគ្មានអ្វីដែលត្រូវរាយការណ៍ពី
បញ្ហានេះឡើយ។

**ទំនួលខុសត្រូវរបស់ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ និង ក្រុមហ៊ុនថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិជំនួសទៅលើរបាយ
ការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ**

ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិជាអ្នកទទួលខុសត្រូវចំពោះការរៀបចំ និងការបង្ហាញទិដ្ឋភាពពិតប្រាកដនៃរបាយការណ៍
ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ ដោយអនុលោមទៅតាមស្តង់ដាររបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុអន្តរជាតិនៃកម្ពុជា CIFRSs។
ហើយនឹង ទទួលខុសត្រូវដូចគ្នាផងដែរ ចំពោះប្រព័ន្ធត្រួតពិនិត្យផ្ទៃក្នុង ដែលក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិយល់ថាមាន
សារៈប្រយោជន៍ក្នុងការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ដែលពុំមានកំហុសឆ្គងជាសារវន្តបណ្តាលមកពីការភ្លេចបន្លំ
ឬការកាន់ច្រឡំ។

ក្នុងការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិត្រូវទទួលខុសត្រូវក្នុងការពិនិត្យទៅ
លើលទ្ធភាពរបស់មូលនិធិក្នុងការបន្តសកម្មភាពរបស់ខ្លួន និងបង្ហាញរាល់បញ្ហាដែលមានជាប់ពាក់ព័ន្ធជាមួយនឹង
លទ្ធភាពរបស់មូលនិធិ និងតម្រូវអោយធ្វើការបង្ហាញជាសាធារណៈលើកលែងតែមូលនិធិមានបំណងចង់បិទក្រុម
ហ៊ុន រឺបញ្ឈប់ប្រតិបត្តិការ។

**របាយការណ៍របស់សវនករឯករាជ្យសម្រាប់ទៅកាន់អ្នកកាន់កាប់ឯកតាមូលនិធិ
នៃមូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិលក់ ប៊ីអេសស៊ី (ភីអិចស៊ីអិល)**

**ទំនួលខុសត្រូវរបស់ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ និង ក្រុមហ៊ុនថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិជំនួសនៅលើរបាយ
ការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (ភីអិចស៊ីអិល)**

អ្នកថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិជំនួសទទួលខុសត្រូវក្នុងការត្រួតពិនិត្យដំណើរការរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ។
អ្នកថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិជំនួសក៏ទទួលខុសត្រូវផងដែរក្នុងការធានាថាអ្នកគ្រប់គ្រងរក្សាគណនេយ្យត្រឹមត្រូវ និង
កំណត់ត្រាផ្សេងទៀតដែលចាំបាច់ ដើម្បីបើកការបង្ហាញដោយយុត្តិធម៌នៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុទាំងនេះ។

ទំនួលខុសត្រូវរបស់សវនករឯករាជ្យ

គោលបំណងរបស់យើង គឺដើម្បីទទួលនូវហេតុផលនូវការធានាសមស្របទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ
ទាំងមូល ថាមិនមានកំហុសឆ្គងជាសារវន្តដែលកើតចេញពីការក្លែងបន្លំ ឬការភាន់ច្រឡំ ដើម្បីអាចអោយយើងចេញ
របាយការណ៍របស់សវនករ ដោយបញ្ចូលទាំងទស្សនៈរបស់យើង។ ការធានាសមស្របគឺជា ការធានាដែលមាន
កម្រិតខ្ពស់ ប៉ុន្តែមិនមែនធានាបានថាការធ្វើសវនកម្មដែលស្របតាម ស្តង់ដារសវនកម្មអន្តរជាតិនៃកម្ពុជា (CISA)
នឹងតែងតែរកឃើញនូវកំហុសជាសារវន្តដែលមាននោះទេ។ កំហុសអាចកើតចេញពីការក្លែងបន្លំ ឬការភាន់ច្រឡំ
ហើយត្រូវបានគេចាត់ទុកថាជាកំហុសជាសារវន្ត ប្រសិនបើកំហុសមួយឬច្រើននោះអាចជះឥទ្ធិពលដល់ការ
សម្រេចចិត្តខាងសេដ្ឋកិច្ចរបស់អ្នកប្រើប្រាស់ ដែលផ្អែកលើមូលដ្ឋាននៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុទាំងនេះ។

ជាផ្នែកមួយក្នុងការធ្វើសវនកម្មដែលអនុលោមតាម CISA យើងប្រកាន់ខ្ជាប់នូវក្រមសីលធម៌ក្នុងការវិនិច្ឆ័យ និង
ក្រមសីលធម៌វិជ្ជាជីវៈក្នុងអំឡុងពេលធ្វើសវនកម្ម។ ពួកយើងបាន៖

- កំណត់និងវាយតម្លៃហានិភ័យនៃភាពមិនត្រឹមត្រូវជាសារវន្ត នៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ មូលនិធិថា
តើពាក់ព័ន្ធទៅនឹងការក្លែងបន្លំ ឬ ភាន់ច្រឡំ រៀបចំ និងអនុវត្តនីតិវិធីសវនកម្មឆ្លើយតបទៅនឹងហានិភ័យ
ទាំងនោះ និងទទួលបានភស្តុតាងសវនកម្ម ដែលមានលក្ខណៈគ្រប់គ្រាន់នឹង សមស្រប ដើម្បីផ្តល់ជាទ
ស្សនៈជាមូលដ្ឋានរបស់យើង។ ហានិភ័យដែលមិនអាចរកឃើញកំហុសជាសារវន្ត ដែលបណ្តាលមកពីការ
ក្លែងបន្លំ គឺខ្ពស់ជាងកំហុសដែលបណ្តាលមកពីការភាន់ច្រឡំ ព្រោះការក្លែងបន្លំអាចពាក់ព័ន្ធនឹងការយុប
យិត ការភ្លេចភ្លាំង ការលុបចោលដោយចេតនា ឬការលុបទៅលើការត្រួតពិនិត្យផ្ទៃក្នុង។
- ទទួលបាននូវការយល់ដឹងអំពីការគ្រប់គ្រងផ្ទៃក្នុង ដែលពាក់ព័ន្ធនឹងការងារសវនកម្មដើម្បីរៀបចំនីតិវិធី
សវនកម្ម ដែលសមស្របក្នុងកាលៈទេសៈ ប៉ុន្តែមិនមែនសម្រាប់គោលបំណងនៃការបញ្ចេញមតិយោបល់
ទៅលើប្រសិទ្ធភាពនៃការគ្រប់គ្រងផ្ទៃក្នុងរបស់មូលនិធិឡើយ។
- វាយតម្លៃប្រកបដោយភាពសមស្រប នៃគោលនយោបាយគណនេយ្យដែលបានប្រើប្រាស់ និងភាពសម
ហេតុផលនៃការប៉ាន់ស្មានគណនេយ្យ និងការបង្ហាញនានាពាក់ព័ន្ធដែលធ្វើឡើងដោយក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រង
មូលនិធិ។

**របាយការណ៍របស់សវនករឯករាជ្យសម្រាប់ទៅកាន់អ្នកកាន់ភាគហ៊ុននិង
នៃមូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិលក់ ប៊ីអេសស៊ី (តំណែងមុន)**

ទំនួលខុសត្រូវរបស់សវនករឯករាជ្យ (តំណែងមុន)

- សន្និដ្ឋានដោយសមស្របទៅលើ ការប្រើប្រាស់នូវមូលដ្ឋានហិរញ្ញវត្ថុប្រកបដោយនិរន្តរភាពរបស់ក្រុមហ៊ុន គ្រប់គ្រងមូលនិធិ ដោយផ្អែកលើភស្តុតាងសវនកម្មដែលទទួលបាន ថាគឺកំហុសដែលជាសារវន្តដែលមាន ភាពមិនច្បាស់ លាស់ទាក់ទងនឹងព្រឹត្តិការណ៍ ឬ លក្ខខណ្ឌដែលអាចធ្វើឱ្យមានការសង្ស័យយ៉ាងខ្លាំង ចំពោះលទ្ធភាពរបស់មូលនិធិក្នុងការបន្តនិរន្តរភាពអាជីវកម្ម។ ប្រសិនបើយើងសន្និដ្ឋានថាកំហុសដែលជា សារវន្តដែលមានភាពមិនច្បាស់លាស់កើតឡើង យើងខ្ញុំចាំបាច់ត្រូវបញ្ចូលទៅក្នុងរបាយការណ៍របស់ សវនកររបស់យើងទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ រឺការលាតត្រដាងព័ត៌មានមានលក្ខណៈ មិនគ្រប់គ្រាន់ យើងខ្ញុំចាំបាច់ត្រូវផ្លាស់ប្តូរទស្សនៈរបស់យើង។ ការសន្និដ្ឋានរបស់យើងផ្អែកលើ ភស្តុតាង សវនកម្ម ដែលទទួលបានរហូតដល់កាលបរិច្ឆេទនៃរបាយការណ៍សវនកររបស់យើង។ ទោះជាយ៉ាងណា ក៏ដោយព្រឹត្តិ ការណ៍ ឬ លក្ខខណ្ឌផ្សេងៗនាពេលអនាគតអាចបណ្តាលឱ្យមូលនិធិបញ្ឈប់និរន្តរភាព អាជីវកម្ម។
- វាយតម្លៃបទបង្ហាញជារួម រចនាសម្ព័ន្ធ និងខ្លឹមសារនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនរួមបញ្ចូលទាំង កំណត់សម្គាល់ផ្សេងៗ ហើយថាគឺរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ មានការបង្ហាញនូវប្រតិបត្តិការ និងព្រឹត្តិការណ៍ដែលពាក់ព័ន្ធផ្សេងៗនៅក្នុងទម្រង់ដែលទទួលបានការបង្ហាញដោយត្រឹមត្រូវ។

យើងបានផ្តល់ព័ត៌មានជូនក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិស្តីពីបញ្ហាពាក់ព័ន្ធផ្សេងៗ វិសាលភាព ផែនការ និងពេលវេលា ធ្វើសវនកម្ម និងរបកគំរឿងបញ្ហាជាសារវន្តផ្សេងទៀត ដែលមានរួមបញ្ចូលទាំងចំណុចខ្វះខាតក្នុងការគ្រប់គ្រងផ្ទៃ ក្នុង ដែលបានរកឃើញក្នុងអំឡុងពេលសវនកម្មរបស់យើង។



**របាយការណ៍របស់សវនករឯករាជ្យទៅកាន់អ្នកកាន់ភាគឯកតាមូលនិធិ
នៃមូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិលេខ៧ ប៊ីអេស៊ីមស៊ី (ភីអិចស៊ីមូល)**

បញ្ហាផ្សេងទៀត

របាយការណ៍នេះធ្វើឡើងសម្រាប់តែអ្នកកាន់ភាគឯកតាមូលនិធិនៃមូលនិធិតែប៉ុណ្ណោះ ហើយមិនមានគោលបំណងផ្សេងទៀតឡើយ។ យើងមិនទទួលខុសត្រូវចំពោះអ្នកដទៃផ្សេងទៀតចំពោះខ្លឹមសារនៃរបាយការណ៍នេះទេ។

ការធ្វើសវនកម្មរបស់យើងខ្ញុំ គឺក្នុងគោលបំណងបង្ហាញពីទស្សនៈទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុទាំងមូល ដែលបង្ហាញតាមរយៈរូបិយប័ណ្ណដុល្លារអាមេរិក។ ការបំប្លែងរូបិយប័ណ្ណនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុពីដុល្លារអាមេរិកជាខ្មែររៀលដោយប្រើអត្រាចុងគ្រា និង អត្រាមធ្យមនៅថ្ងៃទី៣១ ខែធ្នូ ឆ្នាំ២០២៥ បានបង្ហាញឡើងក្នុងគោលបំណងវិភាគបន្ថែម និងពុំមែនជាផ្នែកសំខាន់នៃមូលដ្ឋានរបស់របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុនោះទេ។ ការបំប្លែងនេះមិនមែនជានីតិវិធីសវនកម្ម ដែលអនុវត្តទៅលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុនោះទេ ហេតុដូច្នេះយើងខ្ញុំមិនបានបង្ហាញទស្សនៈណាមួយទៅលើការបំប្លែងនេះឡើយ។

Crowe (KH) Co., Ltd.
ក្រុមហ៊ុនស្នងការគណនេយ្យករជំនាញ


Onn Kien Hoe
អភិបាល
ថ្ងៃទី ៣១ ខែ មីនា ឆ្នាំ ២០២៦



មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

របាយការណ៍ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុ

គិតត្រឹមការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

	កំណត់ សម្គាល់	2025 ដុល្លារអាមេរិក	2025 ខ្មែរពាន់រៀល	2024 ដុល្លារអាមេរិក	2024 ខ្មែរពាន់រៀល
ទ្រព្យសកម្ម					
ការវិនិយោគ	៤	412,987	1,657,317	100,235	403,446
ការប្រាក់ដែលនឹងត្រូវទទួល		517	2,075	143	575
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយ ធនាគារដែលមានអាជ្ញាប័ណ្ណ	៥	48,574	194,927	15,300	61,583
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ		560,048	2,247,473	29,909	120,384
ទ្រព្យសកម្មសរុប		1,022,126	4,101,792	145,587	585,988
បំណុល					
គណនីត្រូវសង		29	117	6	24
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ		14,491	58,152	747	3,007
បំណុលសរុប		14,520	58,269	753	3,031
តម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ		1,007,606	4,043,523	144,834	582,957
ឯកតាមូលនិធិ					
ការចូលរួមរបស់អ្នកកាន់កាប់ឯកតា	៦	971,981	3,900,560	151,069	608,053
ចំណេញ/(ខាត)បង្គរ	៦	35,625	142,517	(6,235)	(25,383)
លំអៀងពីអត្រាប្តូរប្រាក់	៦	-	446	-	287
តម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធជាកម្មសិទ្ធិរបស់ ម្ចាស់ឯកតា	៦	1,007,606	4,043,523	144,834	582,957
ចំនួនឯកតា		7,417.67	7,417.67	1,355.45	1,355.45
តម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធក្នុងមួយឯកតា (ដុល្លារអាមេរិក/ខ្មែរពាន់រៀល)		134.86	541.18	106.85	430.07

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេសអិស

របាយការណ៍លទ្ធផល

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

		1.1.2025	1.1.2025	15.11.2023	15.11.2023
		ដល់	ដល់	ដល់	ដល់
		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	កំណត់ សម្គាល់	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល
ការវិនិយោគ (ខាត)/ចំណេញ					
ចំណូលពីការប្រាក់		1,262	5,062	183	745
ប្រាក់ចំណូលភាគលាភសរុប		6,234	25,005	715	2,911
ចំណេញ/(ខាត) សុទ្ធលើទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ					
តាមតម្លៃសមស្រប តាមរយៈប្រាក់ចំណេញ ឬ	៧	37,997	152,406	(4,600)	(18,727)
ការបាត់បង់					
ចំណេញ/(ខាត)លើការប្តូរប្រាក់បរទេស៖					
- មិនប្រាក់ដ		4,316	17,311	(1,452)	(5,911)
- ជាក់ស្តែង		15	60	-	-
ប្រាក់ចំណូលផ្សេងៗ		27	108	428	1,742
		49,851	199,952	(4,726)	(19,240)
ចំណាយ					
ថ្លៃសេវារបស់ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ	៨	(2,530)	(10,148)	(362)	(1,474)
ថ្លៃសេវារបស់ក្រុមហ៊ុនថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិ	៩	(974)	(3,907)	(139)	(566)
ថ្លៃប្រឹក្សាយោបល់	១០	(2,530)	(10,148)	(362)	(1,474)
ថ្លៃជួញដូរ		(999)	(4,007)	(252)	(1,026)
ការចំណាយលើពន្ធភាគទុក		(57)	(229)	(8)	(31)
ចំណាយផ្សេងៗ		(901)	(3,613)	(386)	(1,570)
		(7991)	(32,052)	(1,509)	(6,143)
ចំណេញ/ (ខាត) មុនបង់ពន្ធ		41,860	167,900	(6,235)	(25,383)
ពន្ធលើប្រាក់ចំណូល	១១	-	-	-	-
ការចំណេញ/ខាតបង់បន្ទាប់ពីការបង់ពន្ធ និងការ ចំណាយសរុបសម្រាប់ឆ្នាំហិរញ្ញវត្ថុ/ក្នុងត្រីមាស					
		41,860	167,900	(6,235)	(25,383)
ចំណេញ/(ខាត) បន្ទាប់ពីការបង់ពន្ធ សម្រាប់ឆ្នាំ ហិរញ្ញវត្ថុ/ក្នុងត្រីមាសមានដូចជា៖					
ប្រាក់ចំណេញ/(ខាត) , សុទ្ធ	៦	233	935	(183)	(745)
ប្រាក់ចំណេញ/(ខាត)មិនប្រាក់ដ , សុទ្ធ	៦	41,627	166,965	(6,052)	(24,638)
		41,860	167,900	(6,235)	(25,383)

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាស្តីអោយ ប៊ីអេសអិស

របាយការណ៍បម្រែបម្រួលតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

	ការចូលរួមរបស់ ម្ចាស់ឯកតា	(ខាត)/ចំណេញ បង្ក	តម្លៃទ្រព្យសកម្ម សុទ្ធដែលអាច បែងចែកទៅ អ្នកកាន់ឯកតា
	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ១៥ វិច្ឆិកា ២០២៣ (ថ្ងៃបង្កើតមូលនិធិ)	-	-	-
បម្រែបម្រួលក្នុងការចូលរួមរបស់អ្នកកាន់ឯកតា៖			
- ការបង្កើតឯកតាពីកម្មវិធី	152,288	-	152,288
- ការលុបចោលឯកតា	(1,219)	-	(1,219)
ចំណាយសរុបសម្រាប់រយៈពេលហិរញ្ញវត្ថុ	-	(6,235)	(6,235)
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ ២០២៤/ថ្ងៃទី ១ មករា ២០២៥	151,069	(6,235)	144,834
បម្រែបម្រួលក្នុងការចូលរួមរបស់អ្នកកាន់ឯកតា៖			
- ការបង្កើតឯកតាពីកម្មវិធី	829,543	-	828,543
- ការលុបចោលឯកតា	(8,631)	-	(8,631)
ចំណេញសរុបសម្រាប់ឆ្នាំហិរញ្ញវត្ថុ	-	41,860	41,860
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ ២០២៥	971,981	35,625	1,007,606

	ការចូលរួមរបស់ ម្ចាស់ឯកតា	ចំណេញបង្ក	លំអៀងពីអត្រា ប្តូរប្រាក់	តម្លៃទ្រព្យសកម្ម សុទ្ធដែលអាច បែងចែកទៅ អ្នកកាន់ឯកតា
	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ១៥ វិច្ឆិកា ២០២៣ (ថ្ងៃបង្កើតមូលនិធិ)	-	-	-	-
បម្រែបម្រួលក្នុងការចូលរួមរបស់អ្នកកាន់ឯកតា៖				
- ការបង្កើតឯកតាពីកម្មវិធី	612,959	-	-	612,959
- ការលុបចោលឯកតា	(4,906)	-	-	(4,906)
ចំណាយសរុបសម្រាប់ឆ្នាំហិរញ្ញវត្ថុ	-	(25,383)	-	(25,383)
លំអៀងពីអត្រាប្តូរប្រាក់	-	-	287	287
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ ២០២៤/ថ្ងៃទី ១ មករា ២០២៥	608,053	(25,383)	287	582,957
បម្រែបម្រួលក្នុងការចូលរួមរបស់អ្នកកាន់ឯកតា៖				
- ការបង្កើតឯកតាពីកម្មវិធី	3,328,956	-	-	3,328,956
- ការលុបចោលឯកតា	(34,636)	-	-	(34,636)
ចំណេញសរុបសម្រាប់ឆ្នាំហិរញ្ញវត្ថុ	-	167,900	-	167,900
លំអៀងពីអត្រាប្តូរប្រាក់	(1,813)	-	159	(1,654)
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ ២០២៥	3,900,560	142,517	446	4,043,523

កំណត់សម្គាល់ជាផ្នែកសំខាន់មួយនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

ទំព័រទី ៩

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេសអិស

របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

	1.1.2025 ដល់ 31.12.2025 ដុល្លារអាមេរិក	1.1.2025 ដល់ 31.12.2025 ខ្មែរពាន់រៀល	15.11.2023 ដល់ 31.12.2024 ដុល្លារអាមេរិក	15.11.2023 ដល់ 31.12.2024 ខ្មែរពាន់រៀល
លំហូរសាច់ប្រាក់សម្រាប់សកម្មភាពប្រតិបត្តិការ				
ការដាក់ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ដែលមានរយៈពេលកាន់កាប់លើសពី ៣ ខែ	(33,274)	(133,529)	(15,300)	(61,583)
ការទិញយកទុនវិនិយោគ	(270,546)	(1,085,701)	(106,221)	(427,540)
ការប្រាក់បានទទួល	888	3,564	40	161
ប្រាក់ចំណូលពីភាគលាភ	6,234	25,017	715	2,911
ការទទួលបានប្រាក់ចំណូលផ្សេងៗទៀត	42	168	428	1,742
ប្រាក់ទទួលបានសុទ្ធពីបន្ទុកថ្លៃលក់ដំបូង	10,329	41,430	-	-
ការទូទាត់ថ្លៃសេវា និងការចំណាយផ្សេងៗ	(4,553)	(18,262)	(822)	(3,608)
លំហូរសាច់ប្រាក់សម្រាប់សកម្មភាព ប្រតិបត្តិការ	(290,880)	(1,167,313)	(121,160)	(487,917)
លំហូរសាច់ប្រាក់សម្រាប់សកម្មភាពហិរញ្ញប្បទាន				
- សាច់ប្រាក់ទទួលបានពីឯកតាដែលបានបង្កើត	829,543	3,328,956	152,288	612,959
- ការទូទាត់សម្រាប់ការលុបចោលឯកតា	(8,631)	(34,636)	(1,219)	(4,906)
លំហូរសាច់ប្រាក់ពីសកម្មភាពហិរញ្ញប្បទាន	820,912	3,294,320	151,069	608,053
ការកើនឡើង សាច់ប្រាក់ និងសមមូលសាច់ប្រាក់	530,032	2,127,007	29,909	120,136
សាច់ប្រាក់ និងសមមូលសាច់ប្រាក់ នៅដើមឆ្នាំ				
ហិរញ្ញវត្ថុ	29,909	120,384	-	-
លំអៀងពីអត្រាប្តូរប្រាក់	107	82	-	248
សាច់ប្រាក់ និងសមមូលសាច់ប្រាក់នៅចុងឆ្នាំ	560,048	120,384	29,909	120,384
សាច់ប្រាក់ និងសមមូលសាច់ប្រាក់ តំណាងដោយ៖				
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	560,048	120,384	29,909	120,384

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេស៊ីមស៊ី

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១. ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ និង សកម្មភាពចម្បងរបស់ពួកគេ

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេស៊ីមស៊ី (តទៅនេះហៅកាត់ថា “មូលនិធិ”) ត្រូវបានបង្កើតឡើងដោយអនុលោមតាមការអនុវត្តនៃ TRUST DEED ចុះថ្ងៃទី ២៧ ខែមីនា ឆ្នាំ ២០២៣ (តទៅនេះហៅថា “The Deed” រវាងក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ, ក្រុមហ៊ុន បេនចារ៉ាន អ៊ែសេត មេនេចម៉ិន (ខេមបូឌា) ម.ក និង ក្រុមហ៊ុនថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិជំនួស, ក្រុមហ៊ុន ស្រុងហូល ត្រាសធី ឯ.ក។ មូលនិធិនេះគឺជាគម្រោងវិនិយោគរួម ហើយត្រូវបានអនុម័តដោយនិយ័តករមូលបត្រកម្ពុជា (SERC) ដែលពីមុនត្រូវបានគេស្គាល់ថាជាគណៈកម្មការមូលបត្រកម្ពុជា (SECC) នៅថ្ងៃទី ១៤ ខែវិច្ឆិកា ឆ្នាំ ២០២៣។

សកម្មភាពចម្បងរបស់មូលនិធិគឺការវិនិយោគលើភាគហ៊ុន និងមូលបត្រដែលទាក់ទងនឹងមូលបត្ររបស់ក្រុមហ៊ុន ឬស្ថាប័នដែលមានទីលំនៅ ប្រតិបត្តិការចម្បងពី ឬទទួលបានប្រាក់ចំណូលសំខាន់ៗពីតំបន់អាស៊ីប៉ាស៊ីហ្វិក ដោយមិនរាប់បញ្ចូលប្រទេសជប៉ុន។

ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ, ក្រុមហ៊ុន បេនចារ៉ាន អ៊ែសេត មេនេចម៉ិន (ខេមបូឌា) ម.ក ត្រូវបានចូលរួមជាចម្បងក្នុងការគ្រប់គ្រងមូលនិធិ។ ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិត្រូវបានបង្កើតក្នុងប្រទេសកម្ពុជា។

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានអនុម័តអោយបោះផ្សាយដោយក្រុមប្រឹក្សាភិបាលនៃក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិនៅថ្ងៃទី ៣១ ខែ មីនា ឆ្នាំ ២០២៦។

២. មូលដ្ឋានគ្រឹះនៃការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ ត្រូវបានរៀបចំឡើងតាមទម្រង់ថ្លៃដើមប្រវត្តិសាស្ត្រ ហើយត្រូវបានកែសម្រួលដោយបញ្ចូលនូវមូលដ្ឋានគ្រឹះផ្សេងៗទៀត សម្រាប់ការវាយតម្លៃដូចដែលបានបង្ហាញនៅក្នុងផ្នែកសំខាន់ៗផ្សេងទៀតរបស់គោលនយោបាយគណនេយ្យ ដោយអនុលោមទៅតាមស្តង់ដាររបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុអន្តរជាតិនៃមូលដ្ឋាន (“CIFRSs”) ។

ក្រុមប្រឹក្សាគណនេយ្យជាតិនៃកម្ពុជា តាមប្រកាស (សារាចរ) លេខ ០៦៨-MEF-Pr ចុះថ្ងៃទី ៨ ខែមករា ឆ្នាំ២០០៩ ចេញដោយក្រសួងសេដ្ឋកិច្ច និងហិរញ្ញវត្ថុនៃកម្ពុជា ស្តីពីការអនុម័តស្តង់ដាររបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុកម្ពុជា បានសម្រេចអនុម័តទាំងស្រុងនូវស្តង់ដាររបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុអន្តរជាតិ (“IFRS”) ដែលចេញដោយក្រុមប្រឹក្សាភិបាលអន្តរជាតិ ស្តង់ដារគណនេយ្យ (“IASB”)។ ស្តង់ដារថ្មីនេះត្រូវបានគេហៅថាជា “ស្តង់ដាររបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុអន្តរជាតិកម្ពុជា” (“CIFRSs”)។

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអ៊ីមស៊ី

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

២. មូលដ្ឋានគ្រឹះនៃការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (តំណាងមុន)

២.១ ក្នុងឆ្នាំហិរញ្ញវត្ថុបច្ចុប្បន្នមូលនិធិបានអនុម័តនូវស្តង់ដារគណនេយ្យ និងការបកស្រាយថ្មីដូចខាងក្រោម៖

CIFRSs និង/ឬ ការបកស្រាយនូវការគ្រប់គ្រងផ្ទៃក្នុង (រួមបញ្ចូលនូវលទ្ធផលនៃការធ្វើវិសោធនកម្ម)

ការធ្វើវិសោធនកម្មលើ CIAS 21៖ កង្វះលទ្ធភាពផ្លាស់ប្តូរ

ការអនុវត្តនៃស្តង់ដារគណនេយ្យខាងលើ និងការស្រាយបញ្ជាក់ (រួមបញ្ចូលនូវលទ្ធផលនៃការធ្វើវិសោធនកម្មជាបន្តបន្ទាប់) ពុំមានផលប៉ះពាល់ជាធរមានចំពោះរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុចំពោះមូលនិធិឡើយ។

[ទំព័រនេះត្រូវបានទុកអោយនៅទំនេរ]

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាស្តីពីអ្វីមែន

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

២. មូលដ្ឋានគ្រឹះនៃការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (តពិទ័រមុន)

២.២ មូលនិធិមិនបានអនុវត្តជាមុននូវស្តង់ដារគណនេយ្យជាបន្តបន្ទាប់នឹង/ ឬការបកស្រាយ (រួមបញ្ចូលទាំងលទ្ធផលពីការធ្វើវិសោធនកម្ម, ប្រសិនបើមាន) ដែលបានចេញផ្សាយដោយក្រុមប្រឹក្សាស្តង់ដារគណនេយ្យអន្តរជាតិ (IASB) នោះទេ ប៉ុន្តែយ៉ាងណាមិញស្តង់ដារទាំងនេះនៅមិនទាន់ចូលជាធរមានក្នុងការិយបរិច្ឆេទនៃឆ្នាំហិរញ្ញវត្ថុបច្ចុប្បន្ននៅឡើយ។

CIFRSs និង/ឬ ការបកស្រាយនូវការគ្រប់គ្រងផ្ទៃក្នុង (រួមបញ្ចូលនូវលទ្ធផលនៃការធ្វើវិសោធនកម្ម)	រយៈពេលប្រសិទ្ធភាព
CIFRS 18 ការបង្ហាញ និងការបង្ហាញនៅក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ	០១ មករា ២០២៧
CIFRS 19 ក្រុមហ៊ុនបុត្រសម្ព័ន្ធដោយគ្មានគណនេយ្យភាពសាធារណៈ៖ ការបង្ហាញការធ្វើវិសោធនកម្មលើ CIFRS 9 និង CIFRS 7៖ វិសោធនកម្មលើការចាត់ថ្នាក់ និងការវាស់វែងនៃឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ	០១ មករា ២០២៧ ០១ មករា ២០២៦
ការធ្វើវិសោធនកម្មលើ CIFRS 9 និង CIFRS 7៖ កិច្ចសន្យាយោងទៅលើថាមពលអគ្គិសនីដែលពឹងផ្អែកលើធម្មជាតិ	០១ មករា ២០២៦
ការធ្វើវិសោធនកម្មលើCIFRS 10 និង CIAS 28: ការលក់ ឬការចូលរួមចំណែកនៃទ្រព្យ រវាងអ្នកវិនិយោគ និងបុត្រសម្ព័ន្ធ ឬក្រុមហ៊ុនរួមវិនិយោគ	ពន្យារពេល
ការធ្វើវិសោធនកម្មលើ CIFRS 19 ក្រុមហ៊ុនបុត្រសម្ព័ន្ធដោយគ្មានការទទួលខុសត្រូវសាធារណៈ៖ ការបង្ហាញ	០១ មករា ២០២៧
ការធ្វើវិសោធនកម្មលើ CIAS 21៖ ការបកប្រែទៅជាប្រភេទប័ណ្ណ បទបង្ហាញអតិថិជនណាខ្ពស់	០១ មករា ២០២៧
ការកែលម្អប្រចាំឆ្នាំចំពោះស្តង់ដារគណនេយ្យ CIAS ភាគ 11	០១ មករា ២០២៦
CIFRS 17 ៖ កិច្ចសន្យាធានារ៉ាប់រង	០១ មករា ២០២៨
CIFRS 9 ៖ ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់ក្រុមហ៊ុនធានារ៉ាប់រង	០១ មករា ២០២៨

ការអនុម័តនៃស្តង់ដារគណនេយ្យខាងលើ និង/ ឬការបកស្រាយ (រួមទាំងការធ្វើវិសោធនកម្មជាបន្តបន្ទាប់) មិនមានផលប៉ះពាល់ជាសារវន្តលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិឡើយ ចាប់តាំងពីពេលដាក់ឱ្យអនុវត្ត។

៣. ព័ត៌មានអំពីគោលនយោបាយគណនេយ្យសំខាន់ៗ

៣.១ ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

(ក) ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ

ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុតាមរយៈប្រាក់ចំណេញ ឬការខាត

ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានវាស់វែងជាដំបូងតាមតម្លៃសមស្រប។ បន្ទាប់ពីការទទួលស្គាល់ដំបូង ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានវាស់វែងឡើងវិញនូវតម្លៃសមស្របរបស់វានៅកាលបរិច្ឆេទរាយការណ៍ ជាមួយនឹងការផ្លាស់ប្តូរតម្លៃសមស្របដែលត្រូវបានទទួលស្គាល់នៅក្នុងប្រាក់ចំណេញ ឬការខាត។ ការផ្លាស់ប្តូរតម្លៃសមស្របមិនរាប់បញ្ចូលការប្រាក់ និងប្រាក់ចំណូលភាគលាភទេ។

ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុនៅថ្លៃដើមរំលស់

ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានវាស់វែងជាដំបូង តាមតម្លៃសមស្រប ឬក្នុងទំហំថ្លៃដើមប្រតិបត្តិការ លើកលែងតែគណនីត្រូវទារ ដែលមិនមានធាតុផ្សំហិរញ្ញប្បទានសំខាន់ៗ ដែលត្រូវបានវាស់វែងតាមតម្លៃប្រតិបត្តិការតែប៉ុណ្ណោះ។ បន្ទាប់ពីការទទួលស្គាល់ដំបូង ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុទាំងអស់ត្រូវបានវាស់វែងដោយថ្លៃដើមរំលស់ ដកនឹងការខាតបង់លើការថយចុះតម្លៃនៃទ្រព្យសម្បត្តិ។

តម្លៃសមស្របតាមរយៈប្រាក់ចំណូលផ្សេងទៀត

ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានវាស់វែងជាដំបូងតាមតម្លៃសមស្រប ឬក្នុងទំហំចំណាយប្រតិបត្តិការ។ បន្ទាប់ពីការទទួលស្គាល់ដំបូង ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានវាស់វែងឡើងវិញនូវតម្លៃសមស្របរបស់វានៅកាលបរិច្ឆេទរាយការណ៍ជាមួយនឹង ការផ្លាស់ប្តូរតម្លៃសមស្របនៅដែលបានយកនៅក្នុងប្រាក់ចំណូលសរុបផ្សេងទៀត និងបង្កនៅក្នុងទុនបម្រុងតម្លៃសមស្រប លើកលែងតែការទទួលស្គាល់ Impairment ចំណូលការប្រាក់ និងភាពខុសគ្នានៃការប្តូររូបិយប័ណ្ណបរទេស នៃឧបករណ៍បំណុលដែលត្រូវបានទទួលស្គាល់ដោយផ្ទាល់នៅក្នុងប្រាក់ចំណេញ ឬខាត។ ការផ្លាស់ប្តូរនៃតម្លៃសមស្របមិនរាប់បញ្ចូលការប្រាក់ និងប្រាក់ចំណូលភាគលាភទេ។

៣. ព័ត៌មានអំពីគោលនយោបាយគណនេយ្យសំខាន់ៗ (តពីទំព័រមុន)

៣.១ ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (តពីទំព័រមុន)

(ខ) បំណុលហិរញ្ញវត្ថុ

បំណុលហិរញ្ញវត្ថុតាមរយៈប្រាក់ចំណេញ ឬការខាត

បំណុលហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានវាស់វែងជាដំបូងតាមតម្លៃសមស្រប។ បន្ទាប់ពីការទទួលស្គាល់ដំបូង បំណុលហិរញ្ញវត្ថុ ត្រូវបានវាស់វែងឡើងវិញតាមតម្លៃសមស្របរបស់វានៅកាលបរិច្ឆេទរាយការណ៍ ជាមួយនឹងការផ្លាស់ប្តូរតម្លៃសមស្របដែលត្រូវបានទទួលស្គាល់នៅក្នុងប្រាក់ចំណេញ ឬការខាត។ ការផ្លាស់ប្តូរតម្លៃសមស្របមិនរាប់បញ្ចូលការប្រាក់ទេ។

បំណុលហិរញ្ញវត្ថុនៅថ្លៃដើមរំលស់

បំណុលហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានវាស់វែងជាដំបូងតាមតម្លៃសមស្រប ដកចំណាយប្រតិបត្តិការ។ បន្ទាប់ពីការទទួលស្គាល់ដំបូងបំណុលហិរញ្ញវត្ថុ ត្រូវបានវាស់វែងតាមតម្លៃរំលស់។

៣.២ ការបាត់បង់នៃផលចំណេញ និងការខាតបង់ដែលទទួលបានពិតប្រាកដ និង មិនពិតប្រាកដ

ប្រាក់ចំណេញ និងការបាត់បង់ដែលមិនពិតប្រាកដបានរួមមានការផ្លាស់ប្តូរតម្លៃសមស្របនៃឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់ឆ្នាំពីការបញ្ជាក់នៃប្រាក់ចំណេញ និងការបាត់បង់ដែលមិនពិតប្រាកដនៃរយៈពេលមុនសម្រាប់ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលត្រូវបានដឹង (ពេលគឺលក់ , បានដោះស្រាយ ឬ កាលកំណត់) ក្នុងអំឡុងពេលរាយការណ៍។

ប្រាក់ចំណេញ និងការបាត់បង់ពិតប្រាកដ លើការលក់ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលត្រូវបានបាត់បង់ជាផ្នែកនៃ តាមតម្លៃសមស្របតាមរយៈប្រាក់ចំណេញ ឬការបាត់បង់ ត្រូវបានគណនាដោយប្រើវិធីសាស្ត្រមធ្យមភាគថ្មីៗ។ ពួកវាតំណាងឱ្យភាពខុសគ្នារវាងចំនួនទឹកប្រាក់យោងដំបូងរបស់ឧបករណ៍ និងចំនួនទឹកប្រាក់នៃការលក់ ឬការទូទាត់ជាសាច់ប្រាក់។

៣. ព័ត៌មានអំពីគោលនយោបាយគណនេយ្យសំខាន់ៗ (តពិទ្ធព័ន្ធមុន)

៣.៣ រូបិយប័ណ្ណមុខងារ និង ការបង្ហាញរូបិយប័ណ្ណ

(ក) រូបិយប័ណ្ណមុខងារ និង ការបង្ហាញ

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានបង្ហាញតាមរយៈរូបិយប័ណ្ណចម្បងផ្អែកតាមបរិបទសេដ្ឋកិច្ចដែលមូលនិធិធ្វើប្រតិបត្តិការ។

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ ត្រូវបានបង្ហាញតាមរយៈរូបិយប័ណ្ណដុល្លារអាមេរិក (“USD”) ដែលជារូបិយប័ណ្ណមុខងារនិងសម្រាប់ការបង្ហាញរបស់មូលនិធិ។

ការបំប្លែងប្រាក់ដុល្លារអាមេរិក ទៅជាប្រាក់រៀលត្រូវធ្វើឡើង សម្រាប់របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុធ្វើឡើងដោយអនុលោមតាមច្បាប់ស្តីពីវិជ្ជាជីវៈគណនេយ្យ និងសវនកម្មចុះថ្ងៃទី១១ ខែមេសា ឆ្នាំ២០១៦ ដោយប្រើអត្រាចុងគ្រា និងមធ្យមសម្រាប់ការបិទបញ្ជីនៅចុងការិយបរិច្ឆេទតាមប្រកាស ដែលចេញដោយ និយ័តករគណនេយ្យ និងសវនកម្ម (“ACAR”)។

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ត្រូវបានបង្ហាញក្នុងរូបិយប័ណ្ណខ្មែរដោយផ្អែកលើអត្រាប្តូរប្រាក់ក្នុង១ដុល្លារអាមេរិកដូចខាងក្រោម៖

	2025	2024
អត្រាចុងគ្រា	4,013	4,025
អត្រាមធ្យមក្នុងឆ្នាំ	4,011	4,071

(ខ) ប្រតិបត្តិការណ៍រូបិយប័ណ្ណបរទេស និង សមតុល្យ

ប្រតិបត្តិការដែលជារូបិយប័ណ្ណបរទេស ត្រូវបានបំប្លែងទៅជារូបិយប័ណ្ណមុខងារសម្រាប់ការទទួលស្គាល់ជាដំបូង ដោយប្រើអត្រាប្តូរប្រាក់ក្នុងថ្ងៃដែលប្រតិបត្តិការនោះកើតឡើង។ នៅចុងបញ្ចប់នៃរបាយការណ៍ បំណុល ឬទ្រព្យ ដែលជារូបិយប័ណ្ណបរទេស ត្រូវបានធ្វើការបំប្លែងដោយប្រើអត្រាប្តូរប្រាក់នាថ្ងៃនោះ។ ទ្រព្យ ឬបំណុលដែលមិនមែនជារូបិយប័ណ្ណបរទេសពុំបានបំប្លែងនៅចុងការិយនៃរបាយការណ៍ឡើយ។

លម្អៀងដែលកើតឡើងពីការទូទាត់ ឬការបំប្លែងរូបិយប័ណ្ណបរទេសទាំងអស់ត្រូវបានទទួលស្គាល់នៅក្នុងរបាយការណ៍ចំណេញ ឬខាតក្នុងការិយដែលប្រតិបត្តិការទាំងនោះបានកើតឡើង។

៣. ព័ត៌មានអំពីគោលនយោបាយគណនេយ្យសំខាន់ៗ (ត្រឹមត្រូវមុន)

៣.៤ ការចូលរួមរបស់អ្នកកាន់ឯកតា

ការរួមចំណែករបស់ម្ចាស់ឯកតាចំពោះមូលនិធិត្រូវបានកំណត់ដោយផ្អែកលើការចាត់ថ្នាក់ជាឧបករណ៍មូលធន។

៣.៥ ការចែកចាយភាគលាភ

ការចែកចាយភាគលាភគឺជាការសម្រេចចិត្តរបស់មូលនិធិ។ ភាគលាភទៅម្ចាស់ឯកតារបស់មូលនិធិត្រូវបានគណនាជាការកាត់បន្ថយពីទុនបម្រុងជាក់ស្តែង។

៣.៦ ចំណូល

ប្រាក់ចំណូលត្រូវបានទទួលស្គាល់ក្នុងកម្រិតដែលវាប្រហែលជាអត្ថប្រយោជន៍សេដ្ឋកិច្ចនឹងហូរទៅមូលនិធិ ហើយប្រាក់ចំណូលអាចត្រូវបានវាស់វែងដោយភាពជឿជាក់។ ប្រាក់ចំណូលត្រូវបានវាស់វែងតាមតម្លៃសមស្របនៃការពិចារណាដែលបានទទួល ឬនឹងត្រូវទទួល។

ប្រាក់ចំណូលភាគលាភត្រូវបានទទួលស្គាល់នៅពេលដែលសិទ្ធិទទួលបានការទូទាត់របស់មូលនិធិត្រូវបានបង្កើតឡើង។

ប្រាក់ចំណេញពីប្រាក់បញ្ញើត្រូវបានទទួលស្គាល់លើមូលដ្ឋានបង្គរដោយប្រើវិធីសាស្ត្រប្រាក់ចំណេញដ៏មានប្រសិទ្ធភាព។

៣.៧ ការប៉ាន់ប្រមាណគណនេយ្យសំខាន់ៗ និងការវិនិច្ឆ័យ

ការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិត្រូវបានធ្វើឡើងដោយអ្នកគ្រប់គ្រងមូលនិធិធ្វើការវិនិច្ឆ័យ ការប៉ាន់ប្រមាណ និងការសន្មតដែលប៉ះពាល់ដល់បរិមាណដែលបានរាយការណ៍នៃប្រាក់ចំណូល ការចំណាយ ទ្រព្យសកម្ម និងបំណុល និងការបង្ហាញនូវបំណុលដែលជាប់ពាក់ព័ន្ធនៅកាលបរិច្ឆេទរបាយការណ៍។ ទោះជាយ៉ាងណាក៏ដោយ ភាពមិនប្រាកដប្រជាអំពីការសន្មតទាំងនេះអាចបណ្តាលឱ្យមានលទ្ធផលដែលអាចតម្រូវឱ្យមានការកែតម្រូវសម្ភារៈទៅនឹងបរិមាណនៃទ្រព្យសកម្ម ឬបំណុលនាពេលអនាគត។

មិនមានការវិនិច្ឆ័យសំខាន់ណាមួយត្រូវបានធ្វើឡើងដោយអ្នកគ្រប់គ្រងមូលនិធិក្នុង ការអនុវត្តគោលនយោបាយគណនេយ្យរបស់មូលនិធិនោះទេ។ មិនមានការសន្មតសំខាន់ៗទាក់ទងនឹងអនាគត និងប្រភពសំខាន់ៗផ្សេងទៀតនៃភាពមិនប្រាកដប្រជានៃការប៉ាន់ប្រមាណនៅកាលបរិច្ឆេទនៃរបាយការណ៍ដែលមានហានិភ័យយ៉ាងសំខាន់ក្នុងការបង្ហាញឱ្យមានការកែតម្រូវសម្ភារៈទៅនឹងចំនួនទ្រព្យសកម្ម និងបំណុលក្នុងឆ្នាំបន្ទាប់។

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

៣. ព័ត៌មានអំពីគោលនយោបាយគណនេយ្យសំខាន់ៗ (តពីទំព័រមុន)

៣.៨ ព័ត៌មានផ្នែក

ផ្នែកប្រតិបត្តិការត្រូវបានរាយការណ៍ក្នុងលក្ខណៈមួយដែលស្របទៅនឹងរបាយការណ៍ផ្ទៃក្នុងដែលប្រើដោយអ្នកគ្រប់គ្រងមូលនិធិ។ អ្នកគ្រប់គ្រងមូលនិធិមានទំនួលខុសត្រូវក្នុងការបែងចែកធនធាន និងវាយតម្លៃការអនុវត្តនៃផ្នែកប្រតិបត្តិការ។

៤. ការវិនិយោគ

	2025 ដុល្លារអាមេរិក	2025 ខ្មែរពាន់រៀល	2024 ដុល្លារអាមេរិក	2024 ខ្មែរពាន់រៀល
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុនៅតម្លៃសមស្រប				
តាមរយៈពេលប្រាក់ចំណេញ ឬ ខាត				
ការវិនិយោគទៅលើមូលបត្របោះផ្សាយសាធារណៈ	412,987	1,657,317	100,235	403,446
រាល់ការវិនិយោគរបស់មូលនិធិត្រូវបានចាត់ថ្នាក់ជាទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុនៅតម្លៃសមស្របតាមរយៈពេលប្រាក់ចំណេញ ឬ ខាត។				

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

៤. ការវិនិយោគ (តំបន់អាស៊ី)

ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានកំណត់ថាជា តម្លៃសមស្របតាមរយៈពេលប្រាក់ចំណេញ ឬ ខាត គិតត្រឹម ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥ មានព័ត៌មានលម្អិតដូចខាងក្រោម៖

	នៅតម្លៃទីផ្សារ 2025		នៅតម្លៃទីផ្សារ 2024	
	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល
ភាគហ៊ុនដកស្រង់៖				
- នៅក្រៅប្រទេសកម្ពុជា				
ហុងកុង				
ហិរញ្ញវត្ថុ	30,570	122,677	7,857	31,624
បច្ចេកវិទ្យា	61,821	248,088	32,226	129,709
ទំនាក់ទំនង	31,155	125,025	10,010	40,290
វិស័យសុខាភិបាល	4,357	17,485	-	-
អចលនទ្រព្យ	15,446	61,985	2,457	9,889
ឧស្សាហកម្មឃោសនា	4,817	19,331	-	-
ឧស្សាហកម្មរ៉ែ	9,380	37,642	-	-
ការធ្វើដំណើរ	14,316	57,450	-	-
ឧស្សាហកម្មលូដីស្ទិច	8,343	33,480	-	-
	180,205	723,163	52,550	211,512
ប្រទេសសិង្ហបុរី				
ហិរញ្ញវត្ថុ	32,965	132,289	17,119	68,904
បច្ចេកវិទ្យា	-	-	14,810	59,610
សេវាឧបករណ៍សាធារណៈ	27,691	111,124	-	-
ឧស្សាហកម្មដឹកជញ្ជូន	12,744	51,142	-	-
អចលនទ្រព្យ	21,365	85,738	-	-
ឧស្សាហកម្មវិស្វកម្ម	13,880	55,700	-	-
ឧស្សាហកម្មកសិកម្ម	7,957	31,931	-	-
	116,602	467,924	31,929	128,514

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអ្នកវិនិយោគ ប៊ីអេសអិលស៊ី

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

៤. ការវិនិយោគ (តំបន់កំណត់)

	នៅតម្លៃទីផ្សារ 2025		នៅតម្លៃទីផ្សារ 2024	
	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល
ប្រទេសកណ្តាល				
ឧស្សាហកម្មធានយន្ត	11,644	46,727	-	-
វិស័យបច្ចេកវិទ្យា	4,219	16,931	-	-
	15,863	63,658	-	-
ប្រទេសផ្សេងទៀត				
គ្រឿងអលង្ការ	9,903	39,741	9,358	37,667
ឧស្សាហកម្មរ៉ែ	49,959	200,485	6,398	25,753
ពាណិជ្ជកម្មអេឡិចត្រូនិក	33,147	133,019	-	-
ហិរញ្ញវត្ថុ	7,308	29,327	-	-
	100,317	402,572	15,756	63,420
មូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិសរុប	412,987	1,657,317	100,235	403,446

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអ៊ី

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

៥. ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមានអាជ្ញាប័ណ្ណ

ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមានអាជ្ញាប័ណ្ណរបស់មូលនិធិនៅចុងបញ្ចប់នៃរយៈពេល រយការណ៍មានអត្រាការប្រាក់មានប្រសិទ្ធភាពចាប់ពី 3.0% ទៅ 5.50% (2024 – 3.9% ទៅ 6%) ក្នុងមួយឆ្នាំ។ ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់មានរយៈពេល 12 (2024 -12) ខែ ។

៦. តម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធជាកម្មសិទ្ធិរបស់ម្ចាស់ឯកតា

	កំណត់ សម្គាល់	2025	2025	2024	2024
		ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល
ការចូលរួមរបស់ម្ចាស់ឯកតា៖	(a)				
ចំណេញ/ ខាតបង់					
- ទុនបម្រុងពិតប្រាកដ	(b)	971,981	3,900,560	151,069	608,053
- ទុនបម្រុងមិនពិតប្រាកដ	(c)	50	190	(183)	(745)
- លំអៀងពីអត្រាប្តូរប្រាក់		35,575	142,327	(6,052)	(24,638)
- លំអៀងពីអត្រាប្តូរប្រាក់		-	446	-	287
		<u>1,007,606</u>	<u>4,043,523</u>	<u>144,834</u>	<u>582,957</u>

(ក) ការចូលរួមរបស់ម្ចាស់ឯកតា

	2025		
	ចំនួន ឯកតា	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល
នៅថ្ងៃទី ០១ មករា	1,355.45	151,069	608,053
ការបង្កើតឯកតាពីកម្មវិធី	6,188.76	829,543	3,328,956
ការលុបចោលឯកតា	(72.54)	(8,631)	(34,636)
លំអៀងពីអត្រាប្តូរប្រាក់	-	-	(1,813)
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ	<u>7,471.67</u>	<u>971,981</u>	<u>3,900,560</u>

មូលនិធិមូលបត្រកម្មសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេសអេស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

៦. តម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធជាកម្មសិទ្ធិរបស់ម្ចាស់ឯកតា (តពីទំព័រមុន)

(ក) ការចូលរួមរបស់ម្ចាស់ឯកតា (តពីទំព័រមុន)

	2024		
	ចំនួន ឯកតា	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ១៥ វិច្ឆិកា ២០២៣ (ថ្ងៃបង្កើតមូលនិធិ)	-	-	-
ការបង្កើតឯកតាពីកម្មវិធី	1,366.92	152,288	612,959
ការលុបចោលឯកតា	(11.47)	(1,219)	(4,906)
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ	1,355.45	151,069	608,053

លក្ខណៈសំខាន់ៗរបស់មូលនិធិមានដូចខាងក្រោម៖

- (១) នេះគឺជាមូលនិធិបើកដែលមូលនិធិបន្តបោះផ្សាយ និងទិញត្រលប់មកវិញ ហើយមិនមានចំនួនថេរនៃឯកតាទេ ហើយមូលនិធិអាចកើនឡើង ឬថយចុះដោយផ្អែកលើការបង្កើត/លុបចោលឯកតា។
- (២) អ្នកគ្រប់គ្រងមានឆន្ទានុសិទ្ធិក្នុងការកំណត់ថាតើការចែកចាយនឹងត្រូវធ្វើឡើងឬអត់។ លើសពីនេះ អ្នកគ្រប់គ្រងក៏អាចចែកចាយដើមទុនផងដែរ ប្រសិនបើយល់ឃើញថាសមរម្យ។
- (៣) ចាស់ឯកតាអាចស្នើសុំការសម្រេច និងការលុបចោលឯកតារបស់ខ្លួនជាលាយលក្ខណ៍អក្សរ។ តម្លៃគិតផ្អែកលើតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ ក្នុងមួយឯកតា ហើយក្រុមហ៊ុនថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិ នឹងទូទាត់ប្រាក់ដែលទទួលបានក្នុងរយៈពេល 7 ថ្ងៃធ្វើការ។
- (៤) រយៈពេលនៃការទុកចិត្តគឺមិនកំណត់ទេ ប៉ុន្តែអាចត្រូវបានបញ្ចប់ក្រោមលក្ខខណ្ឌមួយចំនួន៖
- ក. បញ្ចប់ដោយ ក្រុមហ៊ុនថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិ ឬអ្នកគ្រប់គ្រងជាមួយនឹងការជូនដំណឹង 6 ខែ។
- ខ. បញ្ចប់ដោយដំណោះស្រាយវិសាមញ្ញនៃកិច្ចប្រជុំរបស់ម្ចាស់អង្គភាព

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

៦. តម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធជាកម្មសិទ្ធិរបស់ម្ចាស់ឯកជន (តពីទំព័រមុន)

(ខ) ទុនបម្រុងពិតប្រាកដ - អាចចែកចាយបាន

	2025 ដុល្លារអាមេរិក	2025 ខ្មែរពាន់រៀល	2024 ដុល្លារអាមេរិក	2024 ខ្មែរពាន់រៀល
សមតុល្យ ថ្ងៃទី១ មករា/ ១៥ វិច្ឆិកា ២០២៣ (ថ្ងៃបង្កើតមូលនិធិ)	(183)	(745)	-	-
ចំណេញ/(ខាត) បន្ទាប់ពីការបង់ពន្ធ សម្រាប់រយៈពេលហិរញ្ញវត្ថុ	41,860	167,900	(6,235)	(25,383)
ចំណេញ/(ខាត) បន្ទាប់ពីការបង់ពន្ធ សម្រាប់ឆ្នាំហិរញ្ញវត្ថុ/ក្នុងគ្រា	(41,627)	(166,965)	6,052	24,638
ការកើនឡើងសុទ្ធនៃទុនបម្រុងពិត ប្រាកដសម្រាប់រយៈពេលហិរញ្ញវត្ថុ	233	935	(183)	(745)
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ	50	190	(183)	(745)

(គ) ទុនបម្រុងពិតប្រាកដ - មិនអាចចែកចាយបាន

	2025 ដុល្លារអាមេរិក	2025 ខ្មែរពាន់រៀល	2024 ដុល្លារអាមេរិក	2024 ខ្មែរពាន់រៀល
សមតុល្យ ថ្ងៃទី១ មករា/ ១៥ វិច្ឆិកា ២០២៣ (ថ្ងៃបង្កើតមូលនិធិ)	(6,052)	(24,638)	-	-
ចំណេញ/(ខាត) ដែលមិនពិតប្រាកដ បានផ្ទេរពីទុនបម្រុងពិតប្រាកដ	41,627	166,965	(6,052)	(24,638)
សមតុល្យ ថ្ងៃទី ៣១ ធ្នូ	35,575	142,327	(6,052)	(24,638)

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអន្តរជាតិ ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

**៧. ប្រាក់ចំណេញ/(ខាត) សុទ្ធលើប្រព្យហិរញ្ញវត្ថុតាមតម្លៃត្រឹមត្រូវតាមរបៀបប្រាក់ចំណេញ
ប្រចាំឆ្នាំ**

	2025 USD	2025 KHR'000	2024 USD	2024 KHR'000
ប្រាក់ចំណេញសុទ្ធពីការលក់វិនិយោគ	686	2,752	-	-
ប្រាក់ចំណេញ/(ខាត) សុទ្ធដែលមិន ទាន់បានអនុវត្តពីការផ្លាស់ប្តូរតម្លៃត្រឹម ត្រូវនៃវិនិយោគ	37,311	149,654	(4,600)	(18,727)
	37,997	149,654	(4,600)	(18,727)

៨. ថ្លៃសេវារបស់ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ

ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិមានសិទ្ធិទទួលបានថ្លៃរដ្ឋបាលចំនួន 1% ក្នុងមួយឆ្នាំនៃតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ
របស់មូលនិធិ។ ថ្លៃសេវាត្រូវបានទទួលជារៀងរាល់ថ្ងៃ ហើយត្រូវបង់ក្នុងរយៈពេល 10 ថ្ងៃនៃថ្ងៃធ្វើការចាប់ពី
ចុងខែប្រតិទិននីមួយៗ។

៩. ថ្លៃសេវារបស់អ្នកគ្រប់គ្រង

ថ្លៃសេវារបស់ ក្រុមហ៊ុនថែរក្សាទ្រព្យសម្បត្តិត្រូវបានគណនាជារៀងរាល់ថ្ងៃនៅអត្រា 0.385% ក្នុងមួយឆ្នាំនៃ
តម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធរបស់មូលនិធិ។ ថ្លៃសេវាត្រូវបានទទួលជារៀងរាល់ថ្ងៃ ហើយត្រូវបង់ក្នុងរយៈពេល 10 ថ្ងៃ
នៃថ្ងៃធ្វើការចាប់ពីចុងខែប្រតិទិននីមួយៗ។

១០. ថ្លៃទីប្រឹក្សាយោបល់

ថ្លៃសេវាលើការទីប្រឹក្សាយោបល់ត្រូវបានគណនាជារៀងរាល់ថ្ងៃក្នុងអត្រា 1% ក្នុងមួយឆ្នាំនៃ តម្លៃទ្រព្យសកម្ម
សុទ្ធរបស់មូលនិធិ។ ថ្លៃសេវាត្រូវបានទទួលជារៀងរាល់ថ្ងៃ ហើយត្រូវបង់ក្នុងរយៈពេល 10 ថ្ងៃនៃថ្ងៃធ្វើការចាប់
ពីចុងខែប្រតិទិននីមួយៗ។

១១. ចំណាយពន្ធលើប្រាក់ចំណូល

មូលនិធិនេះមិនជាប់ពន្ធទេ ព្រោះមិនមានប្រាក់ចំណូលដែលអាចគិតថ្លៃបាន។

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១២. ឯកតាដែលគ្រប់គ្រងដោយភាគីពាក់ព័ន្ធ

		2025 នៅតម្លៃ ទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ ដុល្លារអាមេរិក	នៅតម្លៃ ទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ ខ្មែរពាន់រៀល
ចំនួន ឯកតា			
បុគ្គលិករបស់ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ	106.18	14,319	57,462
		2024 នៅតម្លៃ ទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ ដុល្លារអាមេរិក	នៅតម្លៃ ទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ ខ្មែរពាន់រៀល
ចំនួន ឯកតា			
បុគ្គលិករបស់ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិ	48.60	5,193	20,902

១៣. ថ្លៃកាត់តម្លៃ

សម្រាប់គោលបំណងគ្រប់គ្រង មូលនិធិត្រូវបានរៀបចំជាផ្នែកប្រតិបត្តិការសំខាន់មួយ ដែលវិនិយោគក្នុងភាគហ៊ុនដែលបានដកស្រង់ ហើយការវិភាគនៃប្រាក់ចំណូលវិនិយោគរបស់មូលនិធិមានដូចខាងក្រោម៖

ទីតាំងតំបន់

	2025 ដុល្លារអាមេរិក	2025 ខ្មែរពាន់រៀល	2024 ដុល្លារអាមេរិក	2024 ខ្មែរពាន់រៀល
ហុងកុង	19,440	77,974	(4,301)	(17,510)
សិង្ហបុរី	18,677	74,913	1,011	4,116
ឥណ្ឌូនេស៊ី	144	578	-	-
ប្រទេសផ្សេងៗ	11,590	46,487	(1,436)	(5,846)
	49,851	199,952	(4,726)	(19,240)

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៤. ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

(ក) ចំណាត់ថ្នាក់នៃឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

	តម្លៃសមស្រប តាមរយៈប្រាក់ ចំណេញ ឬ ខាត ដុល្លារអាមេរិក	តម្លៃរំលស់ ដុល្លារអាមេរិក	សរុប ដុល្លារអាមេរិក
2025			
ទ្រព្យសកម្ម			
ការវិនិយោគ	412,987	-	412,987
ការប្រាក់ដែលត្រូវទទួល	-	517	517
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមាន អាជ្ញាប័ណ្ណ	-	48,574	48,574
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	-	560,048	560,048
	412,987	609,139	1,022,126
បំណុល			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	-	14,520	14,520
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	-	14,520	14,520
	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
2025			
ទ្រព្យសកម្ម			
ការវិនិយោគ	1,657,317	-	1,657,317
ការប្រាក់ដែលត្រូវទទួល	-	2,075	2,075
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមាន អាជ្ញាប័ណ្ណ	-	194,927	194,927
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	-	2,247,473	2,247,473
	1,657,317	2,444,475	4,101,792
បំណុល			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	-	58,269	58,269
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	-	58,269	58,269

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៤. ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (តពីទំព័រមុន)

(ក) ចំណាត់ថ្នាក់នៃឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (តពីទំព័រមុន)

	តម្លៃសមស្រប តាមរយៈប្រាក់ ចំណេញ ឬ ខាត ដុល្លារអាមេរិក	តម្លៃរំលស់ ដុល្លារអាមេរិក	សរុប ដុល្លារអាមេរិក
2024			
ទ្រព្យសកម្ម			
ការវិនិយោគ	100,235	-	100,235
ការប្រាក់ដែលត្រូវទទួល	-	143	143
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមាន អាជ្ញាប័ណ្ណ	-	15,300	15,300
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	-	29,909	120,384
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុសរុប	100,235	45,352	145,587
បំណុល			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	-	753	753
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	-	753	753
	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
2024			
ទ្រព្យសកម្ម			
ការវិនិយោគ	403,446	-	403,446
ការប្រាក់ដែលត្រូវទទួល	-	575	575
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមាន អាជ្ញាប័ណ្ណ	-	61,583	61,583
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	-	120,384	120,384
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុសរុប	403,446	182,542	585,988
បំណុល			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	-	3,031	3,031
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	-	3,031	3,031

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៤. ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (ត្រូវទំព័រមុន)

(ខ) ចំណេញ ឬខាតដែលកើតចេញពីឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

	2025	2025	2024	2024
	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល	ដុល្លារអាមេរិក	ខ្មែរពាន់រៀល
ចំណេញ/(ខាត)សុទ្ធដែលទទួលស្គាល់				
ក្នុងប្រាក់ចំណេញ ឬខាត				
តម្លៃសមស្របតាមរយៈប្រាក់ចំណេញ				
ឬ ខាត	37,997	152,406	(5,337)	(21,727)
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុតាមតម្លៃលក់	7,496	30,067	183	745

(គ) ព័ត៌មានតម្លៃសមរម្យ

តម្លៃសមស្របនៃទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ និងបំណុលហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ ដែលផុតកំណត់ក្នុងរយៈពេល 12 ខែបន្ទាប់ មានចំនួនប្រហាក់ប្រហែលទៅនឹងតម្លៃយោង ដោយសារការផុតកំណត់រយៈពេលខ្លីនៃឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ឬអាចសងវិញតាមលក្ខខណ្ឌទាមទារ។

តារាងខាងក្រោមកំណត់ពីទម្រង់តម្លៃសមស្របនៃឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលត្រូវបានអនុវត្តតាមតម្លៃសមស្រប៖

	ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលត្រូវបានអនុវត្ត			តម្លៃសមស្របសរុប ដុល្លារអាមេរិក	តម្លៃយោង ដុល្លារអាមេរិក
	តាមតម្លៃសមស្រប				
	កម្រិតទី ១	កម្រិតទី ២	កម្រិតទី ៣		
	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក		
2025					
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ					
ការវិនិយោគ	412,987	-	-	412,987	412,987
2025					
	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ					
ការវិនិយោគ	1,657,317	-	-	1,657,317	1,657,317

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៤. ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ (តព៌ទំព័រមុន)

(គ) ព័ត៌មានតម្លៃសមរម្យ (តព៌ទំព័រមុន)

	ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលត្រូវបានអនុវត្ត			តម្លៃសមស្រប សរុប ដុល្លារអាមេរិក	តម្លៃយោង ដុល្លារអាមេរិក
	តាមតម្លៃសមស្រប				
	កម្រិតទី ១	កម្រិតទី ២	កម្រិតទី ៣		
	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក		
2024					
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ					
ការវិនិយោគ	100,235	-	-	100,235	100,235
2024					
ខ្មែរពាន់រៀល					
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ					
ការវិនិយោគ	403,446	-	-	403,446	403,446

ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិនៅតម្លៃសមស្របតាមរយៈប្រាក់ចំណេញ ឬ ខាតត្រូវបានអនុវត្តក្នុងតម្លៃសមស្រប។ តម្លៃសមស្របនៃទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុនេះត្រូវបានកំណត់ដោយប្រើតម្លៃនៅក្នុងទីផ្សារសកម្មសម្រាប់ទ្រព្យសកម្មដូចគ្នា។

ឧបករណ៍មូលធនដែលបានដកស្រង់

តម្លៃសមស្របត្រូវបានកំណត់ដោយយោងទៅតាមតម្លៃដែលបានធ្វើចុងក្រោយសម្រាប់ការវិនិយោគ និងទ្រព្យសកម្មទាំងអស់នៃមូលនិធិដែលបានដកស្រង់នៅលើផ្សារហ៊ុនដែលបានចុះបញ្ជី។

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ

(ក) ការណែនាំ

មូលនិធិរក្សាបាននូវផលប៉ុន្តែវិនិយោគនៅក្នុងឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុជាច្រើនដែលបានរាយបញ្ជីដែលកំណត់ដោយ TRUST DEED និងយុទ្ធសាស្ត្រគ្រប់គ្រងការវិនិយោគរបស់ខ្លួន។

មូលនិធិនេះត្រូវបានប្រឈមទៅនឹងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុជាច្រើន រួមទាំងហានិភ័យទីផ្សារ (ដែលរួមបញ្ចូលហានិភ័យតម្លៃភាគហ៊ុន និងហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណ) ហានិភ័យឥណទាន និងហានិភ័យសាច់ប្រាក់ងាយស្រួល។ ខណៈពេលដែលហានិភ័យទាំងនេះគឺជាប្រភេទហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុដ៏សំខាន់បំផុតដែលមាននៅក្នុងប្រភេទឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុនីមួយៗ អ្នកគ្រប់គ្រង និងអ្នកទទួលបន្ទុកចង់គូសបញ្ជាក់ថា បញ្ជីនេះមិនបានសន្មតថាជាបញ្ជីពេញលេញនៃហានិភ័យទាំងអស់ដែលមាននៅក្នុងការវិនិយោគនៅក្នុងមូលនិធិនោះទេ។

គោលបំណងរបស់មូលនិធិក្នុងការគ្រប់គ្រងហានិភ័យគឺការបង្កើត និងការការពារតម្លៃរបស់អ្នកកាន់ឯកតា។ ហានិភ័យមាននៅក្នុងសកម្មភាពរបស់មូលនិធិ ប៉ុន្តែវាត្រូវបានគ្រប់គ្រងតាមរយៈដំណើរការនៃការកំណត់អត្តសញ្ញាណ ការវាស់វែង និងការត្រួតពិនិត្យហានិភ័យដែលកំពុងមាន។ ការគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុក៏ត្រូវបានអនុវត្តតាមរយៈប្រព័ន្ធគ្រប់គ្រងផ្ទៃក្នុងដ៏ល្អ និងការប្រកាន់ខ្ជាប់ទៅនឹងការវិវត្តបន្តការវិនិយោគដូចមានចែងក្នុង TRUST DEED ។

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ(តំណែងមុន)

(ខ) រចនាសម្ព័ន្ធគ្រប់គ្រងហានិភ័យ

ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិមានទំនួលខុសត្រូវក្នុងការកំណត់អត្តសញ្ញាណ និងគ្រប់គ្រងហានិភ័យ។ ក្រុមប្រឹក្សាភិបាលនៃក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងមូលនិធិគឺជាអ្នកទទួលខុសត្រូវចុងក្រោយចំពោះវិធីសាស្ត្រគ្រប់គ្រងហានិភ័យទាំងមូលនៅក្នុងមូលនិធិ។

លក្ខណៈសំខាន់នៅក្នុងវិធីសាស្ត្ររបស់អ្នកគ្រប់គ្រងគឺ មូលនិធិត្រូវវិនិយោគលើមូលបត្រដែលបានដកស្រង់ ដែលត្រូវបានចុះបញ្ជីនៅក្នុងផ្សារហ៊ុនដែលទទួលស្គាល់នៃប្រទេសណាមួយក្នុងពិភពលោក ដោយមិនរាប់បញ្ចូលប្រទេសជប៉ុន ឬការវិនិយោគផ្សេងទៀតដែលត្រូវបានជ្រើសរើសដោយអ្នកគ្រប់គ្រងដោយមានការយល់ព្រមជាមុនពីអាជ្ញាធរ ("ការវិនិយោគដែលមានការអនុញ្ញាត")។

ដើម្បីសម្រេចបាននូវគោលបំណងរបស់មូលនិធិ អ្នកគ្រប់គ្រងបានអនុម័តវិធីសាស្ត្រវិនិយោគពីបាតឡើងលើ ដោយផ្អែកលើការស្រាវជ្រាវឯករាជ្យ រឹងមាំ និងហ្មត់ចត់ ក៏ដូចជាវិធីសាស្ត្រវិនិយោគពីលើចុះក្រោមសម្រាប់ការវិនិយោគរយៈពេលវែង និងឧស្សាហកម្មជាក់លាក់។ មូលនិធិក៏អាចវិនិយោគលើឧបករណ៍ទីផ្សារប្រាក់ដែលវិនិយោគលើមូលបត្ររបស់ក្រុមហ៊ុន ឬស្ថាប័នដែលមានទីតាំងជាការប្រតិបត្តិការចម្បងពី ឬទទួលបានប្រាក់ចំណូលសំខាន់ៗពីតំបន់អាស៊ីប៉ាស៊ីហ្វិកដោយមិនរាប់បញ្ចូលប្រទេសជប៉ុន។ ក្រុមគ្រប់គ្រងអាចប្រើប្រាស់ការសម្រេចចិត្តរបស់ពួកគេ (ការគ្រប់គ្រងសកម្ម) ដើម្បីរក្សាការលាយបញ្ចូលគ្នានៃទ្រព្យសកម្មនៅកម្រិតប្រទេស វិស័យ និងកម្រិតភាគហ៊ុន។ ការផ្តោតសំខាន់របស់ពួកគេគឺលើការជ្រើសរើសភាគហ៊ុនដោយប្រើបច្ចេកទេសស្រាវជ្រាវដើម្បីជ្រើសរើសការកាន់កាប់បុគ្គល។ ដំណើរការស្រាវជ្រាវគឺផ្តោតលើការស្វែងរកក្រុមហ៊ុនដែលមានគុណភាពខ្ពស់ទៅលើការវាយតម្លៃដ៏គួរឱ្យទាក់ទាញ។

មូលនិធិត្រូវវិនិយោគទៅលើតែមូលបត្រដែលបានដកស្រង់។ សាច់ប្រាក់ដែលមិនបានវិនិយោគគឺជាសំណល់។

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអ៊ីមស៊ី

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (តពិទំព័រមុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ

ហានិភ័យទីផ្សារគឺជាហានិភ័យដែលតម្លៃសមស្រប ឬលំហូរសាច់ប្រាក់នាពេលអនាគតរបស់ឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុនឹងប្រែប្រួលដោយសារការផ្លាស់ប្តូរអថេរទីផ្សារដូចជាអត្រាប្រាក់ចំណេញអត្រាប្តូរប្រាក់បរទេស និងតម្លៃភាគហ៊ុន។ ហានិភ័យអតិបរិមាដែលកើតចេញពីឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុស្មើនឹងតម្លៃសមស្របរបស់ពួកគេ។

(១) ហានិភ័យនៃតម្លៃភាគហ៊ុន

ហានិភ័យនៃតម្លៃភាគហ៊ុនគឺជាហានិភ័យនៃការផ្លាស់ប្តូរមិនអំណោយផលនៅក្នុងតម្លៃសមស្របនៃភាគហ៊ុនដែលជាលទ្ធផលនៃការផ្លាស់ប្តូរកម្រិតនៃសន្ទស្សន៍ភាគហ៊ុន និងតម្លៃនៃភាគហ៊ុនបុគ្គល។ ហានិភ័យនៃតម្លៃភាគហ៊ុនកើតឡើងពីការវិនិយោគរបស់មូលនិធិនៅក្នុងមូលបត្រភាគហ៊ុនដែលបានដកស្រង់។

ការពិចារណានៃហានិភ័យចំពោះតម្លៃភាគហ៊ុន

តារាងខាងក្រោមសង្ខេបពីវេទយិតភាពនៃតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធរបស់មូលនិធិ និងប្រាក់ចំណេញបន្ទាប់ពីពន្ធចំពោះចលនាតម្លៃនៃការវិនិយោគ។ ការវិភាគគឺផ្អែកលើការសន្មតថា តម្លៃនៃការវិនិយោគប្រែប្រួល 5% ខណៈដែលអថេរផ្សេងទៀតនៅតែថេរ។

	ការផ្លាស់ប្តូរនៅក្នុង តម្លៃភាគហ៊ុន	ផលប៉ះពាល់លើប្រាក់ចំណេញបន្ទាប់ពី ពន្ធ និងតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ	
	%	តម្លៃទីផ្សារ ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក
2025			
	-5	392,338	(20,649)
	0	412,987	-
	5	433,636	20,649
	%	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
2025			
	-5	1,574,451	(82,866)
	0	1,657,317	-
	5	1,740,183	82,866

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេសអេស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (តពិទំព័រមុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (តពិទំព័រមុន)

(១) ហានិភ័យនៃតម្លៃភាគហ៊ុន (តពិទំព័រមុន)

	ការផ្លាស់ប្តូរនៅក្នុង តម្លៃភាគហ៊ុន %	តម្លៃទីផ្សារ ដុល្លារអាមេរិក	ផលប៉ះពាល់លើប្រាក់ចំណេញបន្ទាប់ពី ពន្ធ និងតម្លៃទ្រព្យសកម្មសុទ្ធ ដុល្លារអាមេរិក
2024			
	-5	95,223	(5,012)
	0	100,235	-
	5	105,247	5,012
	%	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
2024			
	-5	383,274	(20,172)
	0	403,446	-
	5	423,618	20,172

នៅក្នុងការអនុវត្ត លទ្ធផលជួញដូរជាក់ស្តែងអាចខុសគ្នាពីការវិភាគវេទមិត្តភាព
ខាងលើ ហើយភាពខុសគ្នាអាចជាសារវន្ត។

ការប្រមូលផ្តុំហានិភ័យតម្លៃភាគហ៊ុន

ការប្រមូលផ្តុំហានិភ័យនៃតម្លៃភាគហ៊ុនរបស់មូលនិធិដែលត្រូវបានវិភាគដោយ
ឧបករណ៍ភាគហ៊ុនរបស់មូលនិធិដោយភូមិសាស្ត្រ និងឧស្សាហកម្មគឺដូចក្នុង
ចំណាំទី 4 នៅក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ។

(២) ហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណ

មូលនិធិនេះត្រូវបានប្រឈមទៅនឹងហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណបរទេសលើប្រតិបត្តិការ និងសម
តុល្យដែលត្រូវបានកំណត់ជារូបិយប័ណ្ណផ្សេងក្រៅពីប្រាក់ដុល្លារអាមេរិក។ រូបិយប័ណ្ណដែល
ផ្តល់ហានិភ័យជាចម្បងគឺដុល្លារហុងកុង (“HKD”) ដុល្លារអូស្ត្រាលី (“AUD”) ដុល្លារសិង្ហបុរី
(“SGD”) និងរឹងហ្គីតម៉ាឡេស៊ី (“MYR”)។ ហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណបរទេសត្រូវបានត្រួតពិនិត្យ
យ៉ាងជិតដិតលើមូលដ្ឋានដែលកំពុងបន្ត ដើម្បីធានាថាការប៉ះពាល់សុទ្ធគឺស្ថិតក្នុងកម្រិត
ដែលអាចទទួលយកបាន

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាស្តីពីអេអូមេស៊ី

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (តពីទំព័រមុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (តពីទំព័រមុន)

(២) ហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណ (តពីទំព័រមុន)

ការបង្ហាញរូបិយប័ណ្ណបរទេស

	ដុល្លារហុងកុង (“HKD”) ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអូស្ត្រាលី (“AUD”) ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារសិង្ហបុរី (“SGD”) ដុល្លារអាមេរិក	រឹងហ្គីតម៉ាឡេស៊ី (“MYR”) ដុល្លារអាមេរិក	រូបីឥណ្ឌូនេស៊ី (“IDR”) ដុល្លារអាមេរិក	សរុប ដុល្លារអាមេរិក
2025						
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ						
ការវិនិយោគ	180,205	33,147	116,602	9,903	15,863	355,720
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	12,544	1,933	12,540	-	-	27,017
	192,749	35,080	129,142	9,903	15,863	382,737
	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
2025						
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ						
ការវិនិយោគ	723,163	133,019	467,924	39,741	63,658	1,427,504
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	50,339	7,757	50,323	-	-	108,419
	773,502	140,776	518,247	39,741	63,658	1,535,923

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាស្តីពី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (តំបន់ទី១)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (តំបន់ទី១)

(២) ហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណ (តំបន់ទី១)

ការបង្ហាញរូបិយប័ណ្ណបរទេស

	ដុល្លារហុងកុង ("HKD") ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអូស្ត្រាលី ("AUD") ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារសិង្ហបុរី ("SGD") ដុល្លារអាមេរិក	រឹងហ្គីតម៉ាឡេស៊ី ("MYR") ដុល្លារអាមេរិក	សរុប ដុល្លារអាមេរិក
2024					
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ					
ការវិនិយោគ	52,551	6,398	31,929	5,478	96,356
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	984	-	6,639	-	7,623
	53,535	6,398	38,568	5,478	103,979
	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
2024					
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ					
ការវិនិយោគ	211,518	25,752	128,514	22,049	387,833
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	3,961	-	26,722	-	30,683
	215,479	25,752	155,236	22,049	418,516

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (ត្រឹមតំរូវមុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (ត្រឹមតំរូវមុន)

(២) ហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណ (ត្រឹមតំរូវមុន)

ការវិភាគវេទយិតភាពនៃហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណបរទេស

	ការផ្លាស់ប្តូរនៅក្នុង រូបិយប័ណ្ណ បរទេស	ឥទ្ធិពលលើ ប្រាក់ចំណេញសម្រាប់ កើនឡើង ដុល្លារអាមេរិក	ឥទ្ធិពលលើ មូលធន កើនឡើង ដុល្លារអាមេរិក
	%		
2025			
រូបិយប័ណ្ណបរទេស			
ហុងកុង/ដុល្លារអាមេរិក	+10	19,275	19,275
អូស្ត្រាលី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	3,508	3,508
សិង្ហបុរី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	12,914	12,914
ម៉ាឡេស៊ី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	990	990
ឥណ្ឌូនេស៊ី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	1,586	1,586
2025		ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
រូបិយប័ណ្ណបរទេស			
ហុងកុង/ដុល្លារអាមេរិក	+10	77,350	77,350
អូស្ត្រាលី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	14,078	14,078
សិង្ហបុរី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	51,825	51,825
ម៉ាឡេស៊ី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	3,974	3,974
ឥណ្ឌូនេស៊ី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	6,366	6,366

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអាស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (ត្រឹមតំបន់)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (ត្រឹមតំបន់)

(២) ហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណ (ត្រឹមតំបន់)

ការវិភាគវេទយិតភាពនៃហានិភ័យរូបិយប័ណ្ណបរទេស (ត្រឹមតំបន់)

	ការផ្លាស់ប្តូរនៅក្នុង រូបិយប័ណ្ណ បរទេស	ឥទ្ធិពលលើ ប្រាក់ចំណេញសម្រាប់ កើនឡើង	ឥទ្ធិពលលើ មូលធន កើនឡើង
	%	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក
2024			
រូបិយប័ណ្ណបរទេស			
ហុងកុង/ដុល្លារអាមេរិក	+10	5,255	5,255
អូស្ត្រាលី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	640	640
សិង្ហបុរី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	3,193	3,193
ម៉ាឡេស៊ី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	548	548
2024		ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
រូបិយប័ណ្ណបរទេស			
ហុងកុង/ដុល្លារអាមេរិក	+10	21,152	21,152
អូស្ត្រាលី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	2,575	2,575
សិង្ហបុរី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	12,851	12,851
ម៉ាឡេស៊ី/ដុល្លារអាមេរិក	+10	2,205	2,205

ការកើនឡើងសមមូលនៅក្នុងសន្ទស្សន៍នីមួយៗដែលបានបង្ហាញខាងលើនឹងបណ្តាលឱ្យ
មានផលប៉ះពាល់ស្រដៀងគ្នា ប៉ុន្តែផ្ទុយមកវិញ។

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (ត្រឹមតំរូវមុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (ត្រឹមតំរូវមុន)

(៣) ហានិភ័យរបស់ដៃគូ

មូលនិធិនេះនឹងធ្វើប្រតិបត្តិការភាគច្រើននៃការវិនិយោគរបស់ខ្លួនតាមរយៈស្ថាប័នហិរញ្ញវត្ថុរួមទាំងប៉ុន្តែមិនកំណត់ចំពោះធនាគារ ឈ្មួញកណ្តាល និងឈ្មួញ។ ហានិភ័យគឺជាស្ថាប័នហិរញ្ញវត្ថុអាចខកខានកាតព្វកិច្ចរបស់ខ្លួន។

ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងគ្រប់គ្រងហានិភ័យដៃគូរបស់មូលនិធិដោយធ្វើការវាយតម្លៃឥណទាន និងការត្រួតពិនិត្យយ៉ាងជិតស្និទ្ធនៃការផ្លាស់ប្តូរណាមួយចំពោះទម្រង់ឥណទានរបស់អ្នកចេញ/គូភាគី ដើម្បីកាត់បន្ថយហានិភ័យបែបនេះ។ វាគឺជាគោលការណ៍របស់មូលនិធិក្នុងការចូលទៅក្នុងឧបករណ៍ហិរញ្ញវត្ថុជាមួយសមភាគីល្បីល្បាញ។ អ្នកគ្រប់គ្រងក៏តាមដានយ៉ាងជិតស្និទ្ធនូវភាពសក្តិសមនៃឥណទានរបស់ដៃគូរបស់មូលនិធិ (ឧ. ឈ្មួញកណ្តាល អ្នកថែរក្សា ធនាគារ ល។

ការប៉ះពាល់ហានិភ័យឥណទាន

នៅកាលបរិច្ឆេទនៃរបាយការណ៍ ការប៉ះពាល់អតិបរមារបស់មូលនិធិចំពោះហានិភ័យឥណទានត្រូវបានតំណាងដោយចំនួនអនុវត្តនៃទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុនីមួយៗដែលត្រូវបានទទួលស្គាល់នៅក្នុងរបាយការណ៍ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុ។

ការវាយតម្លៃការខាតបង់ពីការថយចុះ

មូលនិធិវិនិយោគបន្តត្រូវបានចាត់ថ្នាក់ជាតម្លៃសមធម៌តាមរយៈប្រាក់ចំណេញ ឬការខាត និងទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុផ្សេងទៀតដែលត្រូវបានរក្សាទុកសម្រាប់ការប្រមូលបន្តត្រូវបានវាស់វែងតាមតម្លៃរំលោះ។ មូលនិធិវាស់ស្ទង់ហានិភ័យឥណទាន និងការបាត់បង់ឥណទានដែលរំពឹងទុក (“ECL”) ដោយប្រើប្រាស់លីតេនៃលំនាំដើម ការប៉ះពាល់នៅលំនាំដើម និងការខាតបង់ដែលបានផ្តល់ឱ្យតាមលំនាំដើម។ ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងពិចារណាទាំងការវិភាគប្រវត្តិសាស្ត្រ និងព័ត៌មានឆ្ពោះទៅមុខក្នុងការកំណត់ ECL ណាមួយ។ ក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងពិចារណាអំពីប្រូបាប៊ីលីតេនៃលំនាំដើមគឺជិតដល់សូន្យ ដោយសារឧបករណ៍ទាំងនេះមានហានិភ័យទាបនៃការខកខាន ហើយសមភាគីមានសមត្ថភាពខ្លាំងក្នុងការបំពេញកាតព្វកិច្ចកិច្ចសន្យាក្នុងរយៈពេលដ៏ខ្លីខាងមុខនេះ។ ជាលទ្ធផល គ្មានប្រាក់ឧបត្ថម្ភការខាតបង់ណាមួយត្រូវបានទទួលស្គាល់ដោយផ្អែកលើ ECL រយៈពេល 12 ខែ ដោយសារការចុះខ្សោយបែបនេះនឹងមិនសំខាន់ទាំងស្រុងចំពោះមូលនិធិនោះទេ។

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (តព៌ទ៌ព៌មុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (តព៌ទ៌ព៌មុន)

(៤) ហានិភ័យសាច់ប្រាក់

ការវិនិយោគដែលមានលក្ខណៈមិនស្រួលនៅក្នុងការប្រើប្រាស់អាចបណ្តាលឱ្យតម្លៃរបស់ពួកវា ហេតុដូច្នេះហើយតម្លៃនៃមូលនិធិធ្លាក់ចុះ។ មូលនិធិប្រហែលជាមិនអាចសម្រេចបាននូវការវិនិយោគមិនច្បាស់លាស់ក្នុងតម្លៃដែលចង់បាននោះទេ។ ហានិភ័យដែលគ្រប់គ្រងដោយការជ្រើសរើសភាគហ៊ុន ឬទ្រព្យសម្បត្តិដោយប្រុងប្រយ័ត្ន និងការបង្វែរផលប៉ុន្តែ។

វាគឺជាគោលការណ៍របស់មូលនិធិដែលក្រុមហ៊ុនគ្រប់គ្រងត្រួតពិនិត្យទីតាំងសាច់ប្រាក់ងាយស្រួលរបស់មូលនិធិជាប្រចាំ។ មូលនិធិក៏គ្រប់គ្រងកាតព្វកិច្ចរបស់ខ្លួនក្នុងការប្រោសលោះឯកតាដែលត្រូវការដើម្បីធ្វើដូច្នេះ និងហានិភ័យសាច់ប្រាក់ងាយស្រួលសរុបរបស់ខ្លួន ដោយតម្រូវឱ្យមានការជូនដំណឹងជាអតិបរមា 7 ថ្ងៃនៃថ្ងៃធ្វើការ មុនពេលការលោះ។

គោលការណ៍របស់អ្នកគ្រប់គ្រងគឺត្រូវរក្សាកម្រិតទ្រព្យសម្បត្តិដែលប្រុងប្រយ័ត្ន និងគ្រប់គ្រាន់ជានិច្ច ដើម្បីបំពេញតាមតម្រូវការប្រតិបត្តិការធម្មតា និងសំណើសុំលោះដែលរំពឹងទុកដោយម្ចាស់ឯកតា។ ទ្រព្យសកម្មរួមមានសាច់ប្រាក់ ប្រាក់បញ្ញើជាមួយស្ថាប័នហិរញ្ញវត្ថុ និងឧបករណ៍ផ្សេងទៀតដែលអាចបំប្លែងទៅជាសាច់ប្រាក់ក្នុងរយៈពេល 3 ខែ។

តារាងខាងក្រោមកំណត់ពីទម្រង់កាលកំណត់នៃបញ្ហារបស់មូលនិធិ (ចាត់ថ្នាក់ជាឧបករណ៍ភាគហ៊ុន) និងបំណុលហិរញ្ញវត្ថុ។ សមតុល្យដែលត្រូវបង់ក្នុងរយៈពេលប្រាំមួយខែស្មើនឹងបរិមាណដឹកជញ្ជូនរបស់ពួកគេ ដោយសារផលប៉ះពាល់នៃការបញ្ចុះតម្លៃគឺមិនសំខាន់។ តារាងនេះក៏វិភាគពីទម្រង់កាលកំណត់នៃទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុរបស់មូលនិធិ (មិនមានការបញ្ចុះតម្លៃនៅពេលសមស្រប) និងភាគហ៊ុន ដើម្បីផ្តល់នូវទិដ្ឋភាពពេញលេញនៃការប្តេជ្ញាចិត្តតាមកិច្ចសន្យា និងសាច់ប្រាក់ងាយស្រួលរបស់មូលនិធិ។

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអេស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (ត្រឹមតំរូវមុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (ត្រឹមតំរូវមុន)

(៥) ហានិភ័យសាច់ប្រាក់ងាយស្រួល (ត្រឹមតំរូវមុន)

	តិចជាង ៣ខែ	លើសពី ៣ខែ	សរុប
	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក	ដុល្លារអាមេរិក
2025			
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ៖			
ការវិនិយោគ	412,987	-	412,987
ការប្រាក់ដែលត្រូវទារ	517	-	517
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមានអាជ្ញាប័ណ្ណ	-	48,574	48,574
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	560,048	-	560,048
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុសរុប	973,552	48,574	1,022,126
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុ៖			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	14,520	-	14,520
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	959,032	48,574	1,007,606
2025	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ៖			
ការវិនិយោគ	1,657,317	-	1,657,317
ការប្រាក់ដែលត្រូវទារ	2,075	-	2,075
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយធនាគារដែលមានអាជ្ញាប័ណ្ណ	-	194,927	194,927
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	2,247,473	-	2,247,473
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុសរុប	3,906,865	194,927	4,101,792
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុ៖			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	58,269	-	58,269
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	3,848,596	194,927	4,043,523

មូលនិធិមូលបត្រកម្ពុជាសិទ្ធិអស៊ី ប៊ីអេសអិស

កំណត់សម្គាល់លើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

សម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទបញ្ចប់ ថ្ងៃទី ៣១ ខែ ធ្នូ ឆ្នាំ ២០២៥

១៥. គោលនយោបាយគ្រប់គ្រងហានិភ័យហិរញ្ញវត្ថុ (តពិទំព័រមុន)

(គ) ហានិភ័យទីផ្សារ (តពិទំព័រមុន)

(៦) ហានិភ័យសាច់ប្រាក់ងាយស្រួល (តពិទំព័រមុន)

	តិចជាង ៣ខែ ដុល្លារអាមេរិក	លើសពី ៣ខែ ដុល្លារអាមេរិក	សរុប ដុល្លារអាមេរិក
2024			
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ៖			
ការវិនិយោគ	100,235	-	100,235
ការប្រាក់ដែលត្រូវទារ	143	-	143
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយ ធនាគារដែលមានអាជ្ញាប័ណ្ណ	-	15,300	15,300
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	29,909	-	29,909
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុសរុប	130,287	15,300	145,587
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុ៖			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	753	-	753
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	129,534	15,300	144,834
2024	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល	ខ្មែរពាន់រៀល
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុ៖			
ការវិនិយោគ	403,446	-	403,446
ការប្រាក់ដែលត្រូវទារ	575	-	575
ប្រាក់បញ្ញើមានកាលកំណត់ជាមួយ ធនាគារដែលមានអាជ្ញាប័ណ្ណ	-	61,583	61,583
សាច់ប្រាក់នៅធនាគារ	120,384	-	120,384
ទ្រព្យសកម្មហិរញ្ញវត្ថុសរុប	524,405	61,583	585,988
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុ៖			
បំណុលផ្សេងៗនិងបង្គរ	3,031	-	3,031
បំណុលហិរញ្ញវត្ថុសរុប	521,374	61,583	582,957