Grant Thornton

Fond Ċentrali tal-Koperattivi

Rapport u kontijiet finanzjarji

Għas-sena li għalqet fil-31 ta' Diċembru 2021

Werrej

Rapport tal-membri tal-Fond	2
Kont ta' dħul u nfiq	4
Karta tal-bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2021	5
Stqarrija dwar bidliet fil-fond akkumulat u riżervi	7
Stqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus	8
Noti fuq id-dikjarazzjonijiet finanzjarji	9
Rapport indipendenti ta' l-awdituri	23

Rapport tal-membri tal-Kumitat tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi

Il-membri tal-kumitat qed jippreżentaw dan ir-rapport u l-kontijiet finanzjarji tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi (il-"Fond") għas-sena li ghalqet fil-31 ta' Dicembru 2021.

Attivitajiet prinċipali

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi għandu diversi għanijiet kif imsemmija f'nota 1 ta' dan ir-rapport u kontijiet finanzjarji.

Rizultat

Ir-riżultat għas-sena juri bilanċ posittiv għas-sena ta' € 84,334 (2020: bilanċ negattiv ta' € 69,299).

Covid-19

Covid 19 huwa ikkunsidrat bhala avveniment li ma għandux effett ta' aġġustament fuq il-figuri ta' l-aħħar tas-sena li għalqet fil-31 ta' Diċembru 2021. Għalkemm dan l-avveniment għandu impatt qawwi fuq l-ekonomija globali, in-natura ta' l-operat tal-fond kif ukoll id-diversita' tas-setturi ekonomici li fihom joperaw il-debituri u li minnhom jigu l-kontribuzzjonijiet iwassal sabiex l-effett tal-Covid 19 mhux mistenni li jkollu impatt ekonomiku sinifikanti fuq ir-riżultati u l-qagħda finanzjarja tal-Fond Centrali.

Dan ir-rapport finanzjarju ma jinkludix aġġustamenti minħabba din il-grajja.

Membri tal-kumitat

Il-membri li servew matul din is-sena finanzjarja huwa kif ġej:

Chairman	Dr Luke Dalli
Deputy Chairman	Dr Ezekiel Psaila (maħtur fl-1 ta' Novembru 2021) Is-Sur Joseph Abela (irriżenja fit-30 ta' Settembru 2021)
Membri	Is-Sinjura Theresa Xuereb Dr Maruska Debono Is-Sur Adrian Scerri Is-Sur Brian Loffreda (irriżenja fit-28 ta' Frar 2021) Is-Sur Ruben Overend (maħtur fl-1 ta' Ġunju 2021) Is- Gaetano Buttigieg (maħtur fl-1 ta' Ġunju 2021) Is-Sinjura Mirana Agius Silvio (maħtura fl-1 ta' Mejju 2021) Is-Sur Anton Muscat (maħtur fl-1 ta' Ġunju 2021) Is-Sur Paul Muscat (maħtur fl-1 ta' Ġunju 2021) Is-Sur Brian Vella (maħtur fl-1 ta' Ġunju 2021)
Segretarju	Is-Sur Marvin Zammit

Żvelar ta' informazzjoni lill-awditur

Sad-data ta' dan ir-rapport, il-membri jikkonfermaw li:

- Safejn il-membri huma konxji, m'hemm ebda nformazzjoni rilevanti meħtieġa mill-awditur indipendenti b'konnessjoni mat-tħejjija tar-rapport ta' l-awditur li l-awditur mhux konxju minnha, u
- Il-membri ħadu l-passi kollha li kellhom jieħdu sabiex ikunu nfurmati bl-informazzjoni rilevanti meħtieġa mill-awditur indipendenti b'konnessjoni mat-tħejjija tar-rapport ta' l-awditur kif ukoll li jistabilixxu li l-awditur huwa konxju ta' dik l-informazzjoni.

Dikjarazzjoni tar-responsabbiltajiet tal-membri tal-kumitat

L-Att XXX ta' l-2001 dwar is-Soċjetajiet Koperattivi, Kap.442 jirrikjedi lill-membri biex jippreparaw l-kontijiet finanzjarji għal kull sena finanzjarja li juru b'mod veru w ekwu l-qagħda finanzjarja tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi fl-aħħar tas-sena u r-riżultati ta' l-operazzjonijiet tagħha skond l-Istandards Internazzjonali tar-Rappurtaġġ Finanzjarju kif addottat mill-Unjoni Ewropeja. Fit-tħejjija dawn id-dikjarazzjonijiet finanzjarji, il-kumitat huwa meħtieġ li:

- jaddotta l-bazi tal-'going concern' sakemm jistabbilixxi li ma jkunx aktar xieraq li jippreżumu li l-Fond ma jkunx jista' jkompli fin-negozju;
- jagħżlu politika ta' kontabilta xierqa u mbagħad japplikawha b'mod konsistenti;
- jagħmlu ġudizzji u stimi li huma raġonevoli u prudenti;
- iniżżlu fil-kontijiet id-dħul u l-ispejjez relatati mas-sena finanzjarja fuq l-'accruals basis';
- jivvalutaw separatament il-komponenti ta' l-attiv u l-passiv fil-kontijiet finanzjarji; u
- jirrapportaw figuri komparattivi li jikkorrispondu għal dawk tal-perjodu finanzjarju ta' qabel.

Il-membri huma responsabbli għaż-żamma ta' records ta' kontabilta xierqa li jiżvelaw bi preċiżjoni raġonevoli l-pożizzjoni finanzjarja tal-Fond u biex jgħinuhom jiżguraw li d-dikjarazzjonijiet finanzjarji tħejjew sew skond ir-regolamenti tal-Leġislazzjoni Sussidjarja L.S. 344 tal-2016. Din ir-responsabbiltà tinkludi tfassil, implimentazzjoni u żamma ta' kontrolli nterni li jkunu rilevanti għall-preparazzjoni u l-preżentazzjoni ġusta ta' kontijiet finanzjarji li huma ħielsa minn dikjarazzjonijiet żbaljati materjali, kemm jekk minħabba frodi jew inkella żbalji. Il-kumitat huwa responsabbli wkoll għas-salvagwardja ta' l-assi tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi u għat-teħid ta' passi raġonevoli għall-prevenzjoni u kxif ta' frodi u irregolaritajiet oħra.

Awditur

Grant Thornton esprimew ir-rieda tagħhom li jkomplu fil-kariga ta' awditur.

Dr Luke Dalli
Chairman

Dr Ezekiel Psaila
Deputy Chairman

Indirizz tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi:
Koperattivi Malta
Triq l-Imdina
Hal Qormi, QRM 9011
Malta

9 ta' Marzu 2022

Kont ta' dħul u nfiq

	Noti	2021	2020
		€	€
Kontribuzzjonijiet		492,743	566,876
Dħul finanzjarju minn investimenti	6	29,649	16,919
Dħul totali		**522,392**	**583,795**
Spejjeż amministrattivi u oħrajn			
Spejjeż amministrattivi		86,748	76,793
Koperattivi Malta	7	221,584	372,323
Malta Co-operative Federation	7	123,336	155,566
Spejjeż/proviżjoni għal spejjeż marbuta ma' ħlas lill-organizzazzjoniet rikonoxxuti	7	-	26,000
Spejjeż relatati ma' 'Premises and Legacy Review Committee'		-	15,192
Attivitajiet oħra		5,125	2,250
Spejjeż finanzjarji		134	3,701
Skema ta' sussidju fuq l-imgħax fuq self u grants oħra		1,131	1,269
		438,058	**653,094**
Bilanċ pożittiv (negattiv) għas-sena	8	**84,334**	**(69,299)**
Dħul komplessiv ieħor			
Bidla fil-valur tal-investiment	10	(71,304)	117,016
Telf (dħul) komplessiv ieħor għas-sena		**(71,304)**	**117,016**
Total ta' dħul komplessiv		**13,030**	**47,717**

Karta tal-bilanċ

	Noti	2021	2020
		€	€
ATTIV			
Attiv marbut			
Propjeta', inġenji u makkinarju	9	742,786	743,281
Investimenti	10	3,201,880	3,273,014
		3,944,666	**4,016,295**
Attiv kurrenti			
Debituri – kontribuzzjoni	11	248,960	248,212
Imgħax li jrid jinġabar	12	7,286	3,268
Flus il-bank	13	834,829	862,839
Flus fl-idejn	13	1	1
		1,091,076	**1,114,320**
Attiv marbut u attiv kurrenti		**5,035,742**	**5,130,615**

Karta tal-bilanċ – tkompli

	Noti	2021	2020
		€	€
FOND AKKUMULAT U RIŻERVI			
Riżerva ta' valur ġust fuq investimenti		442,210	513,514
Fond Ċentrali tal-Koperattivi – akkumulat		4,119,760	4,035,426
		4,561,970	**4,548,940**
Kurrenti			
Kredituri – ammonti li għandhom jitħallsu fi żmien sena	14	473,772	581,675
		473,772	**581,675**
Passiv kurrenti u fit-tul – total		**473,772**	**581,675**
Riżervi, self u kredituri – total		**5,035,742**	**5,130,615**

Il-kontijiet finanzjarji li jidhru f'paġni 4 sa 22 ġew approvati mill-Kumitat u awtorizzati għal-użu fid-9 ta' Marzu 2022 u ġew iffirmati għan-nom tal-Kumitat minn:

Dr Luke Dalli
Chairman

Dr Ezekiel Psaila
Deputy Chairman

Stqarrija dwar bidliet fil-fond akkumulat u riżervi

	Riżerva ta' valur ġust fuq investimenti	Fond akkumulat	Total
	€	€	€
Fl-1 ta' Jannar 2020	396,498	4,104,725	4,501,223
Bilanċ negattiv għas-sena	-	(69,299)	(69,299)
Bidla fil-valur ġust ta' l-investiment	117,016	-	117,016
Total ta'dħul komplessiv	**117,016**	**(69,299)**	**47,717**
Fit-31 ta' Diċembru 2020	**513,514**	**4,035,426**	**4,548,940**
Fl-1 ta' Jannar 2021	513,514	4,035,426	4,548,940
Bilanċ pożittiv għas-sena	-	84,334	84,334
Bidla fil-valur ġust ta' l-investiment	(71,304)	-	(71,304)
Total ta'dħul komplessiv	**(71,304)**	**84,334**	**13,030**
Fit-31 ta' Diċembru 2021	**442,210**	**4,119,760**	**4,561,970**

Stqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus

	Noti	2021	2020
		€	€
Attivitajiet kummerċjali			
Bilanċ pożittiv (negattiv) għas-sena		84,334	(69,299)
Aġġustamenti	16	(28,023)	(14,087)
Ċaqlieq fid-debituri		(748)	118,843
Ċaqlieq fil-kredituri		(107,764)	(602,041)
Ħlas ta' sussidju fuq self tal-koperattivi		(1,269)	(1,392)
		(53,470)	**(567,976)**
Investimenti			
Imgħax mill-bank u investimenti		10	219
Irtirar ta' nvestimenti		25,450	21,378
Akkwist ta' investimeni		-	(700,000)
Xiri ta' propjeta', ingenji u makkinarju		-	(1,486)
		25,460	**(679,889)**
Ċaqlieq ta' flus fl-idejn u bilanċ tal-bank		(28,010)	(1,247,865)
Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank fil-bidu tas-sena		862,840	2,110,705
Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank fl-aħħar tas-sena	13	**834,830**	**862,840**

Noti fuq id-dikjarazzjonijiet finanzjarji

1 Regolamenti u attivitajiet tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi

Skont ir-regolamenti miktuba fil-Leġislazzjoni Sussidjarja L.S. 344 tal-2016, il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi, permezz tal-Kumitat tal-Fond, għandu bħala għanijiet ewlenin li:

- li jamministra l-Fond Ċentrali tal-Koperativi;
- li jimpjega persunal neċessarju biex jaqdi l-funzjonijiet tiegħu;
- li jiffinanzja programmi, inkluż edukazzjoni u taħriġ relatat mal-promozzjoni u żvilupp tal-moviment tal-koperativi għal membri ta', u persunal ingaġġjat mill-koperativi u persuni oħra li jistgħu jikkontribwixxu b'mod attiv fil-promozzjoni tal-moviment tal-koperativa;
- li jikkummissjona studji u riċerka dwar materji partikolari tal-attività tal-koperativa jew kwalunkwe soċjetà koperativa individwali f'Malta;
- li jiffinanzja materjal edukattiv tal-koperativa bil-għan li jippromwovi l-ideali u l-prattiċitajiet tal-koperativa;
- li jappoġġja u jintensifika l-parteċipazzjoni tal-moviment Malti tal-koperativi f'organizzazzjonijiet rilevanti, attivitajiet u proġetti fuq livell interazzjonali;
- li jappoġġja, jirkupra u jibda proċedimenti għall-ħlas ta' sommom lill-Fond Ċentrali tal-Koperativi, skont l-artikolu 91(6) tal-Att;
- li jiġbor u japprova l-estimi annwali finanzjarji tal-Fond;
- li jaħtar awditur tal-Fond;
- li jirċievi u jikkonsidra r-rapport tal-awditur fuq il-kontijiet u l-estimi (workings) tal-Fond;
- li jipprovdi assistenza lil soċjetajiet koperattivi f'konnessjoni mal-aċċess u tkattir ta' finanzi;
- li jinvestiga kwalunkwe materja li tikkonċerna loperazzjonijiet tal-Fond; u
- li jwettaq kwalunkwe funzjoni oħra li l-Ministru jista' jassenjalu.

2 Informazzjoni ġenerali

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huwa stabbilit skont l-Att XXX tal-2001 dwar is-Soċjetajiet Koperattivi (Fond Ċentrali tal-Koperattivi), u huwa regolamentat mill-L.S. 442.03 (Regolamenti dwar il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi). L-indirizz tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huwa Koperattivi Malta, Mdina Road, Qormi, QRM 9011.

Il-kontijiet finanzjarji tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi kienu ippreparati skont l-Istandards tal-Kontijiet Internazzjonali (IFRS) kif maħruġa mill-'International Accounting Standards Board' (IASB) u kif adottati mill-Unjoni Ewropea, u skont l-Att tal-2001 dwar is-Soċjetajiet Koperattivi.

3 Standards jew interpretazzjonijiet ġodda jew riveduti

Standards ġodda adottati fl-1 ta 'Jannar 2021

3.1 Standards ġodda u riveduti li saru effettivi għal perijodi li jibdew fl-1 ta' Jannar 2021 jew wara

Xi dikjarazzjonijiet ta' kontabilità li saru effettivi mill-1 ta' Jannar 2021 u li ġew adottati m'għandhomx impatt sinifikanti fuq ir-riżultati finanzjarji jew il-pożizzjoni finanzjarja tal-Fond. Għaldaqstant, il-Fond ma għamel l-ebda tibdil fil-politika ta' kontabilità tiegħu fl-2021.

3.2 Standards, emendi u Interpretazzjonijiet għal Standards eżistenti li għadhom mhumiex effettivi u li ma ġewx adottati kmieni mill-Fond

Fid-data ta' l-awtorizzazzjoni ta' dan ir-rapport finanzjarju, ġew ippubblikati bosta Standards, iżda li għadhom mhux effettivi, emendi għal Standards eżistenti, u Interpretazzjonijiet ġodda mill-IASB. L-ebda wieħed minn dawn l-Istandards, emendi jew Interpretazzjonijiet ma ġie adottat kmieni mill-Fond.

Il-Fond jantiċipa li l-avviżi rilevanti kollha jiġu adottati għall-ewwel perjodu li jibda fid-data effettiva tal-pronunzja jew wara. Standards, emendi u Interpretazzjonijiet Ġodda li għadhom mhux adottati u lanqas elenkati hawn taħt, ma ġewx żvelati minħabba li mhumiex mistennija li jkollhom impatt materjali fuq ir-rapporti finanzjarji tal-Fond.

4 'Accounting policies'

4.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

Il-kotba huma miżmuma u preżentati f'ewro, u huma bbażati fuq 'historical cost accounting' u skont l-Istandards ta' Kontijiet Internazzjonali.

Il-preparazzjoni tal-kontijiet finanzjarji skont l-Istandards Internazzjonali jirrikjedu li l-Kumitat jieħu stimi li jaffettwaw l-applikazzjoni tal-bażi taż-żamm tal-kotba u l-ammonti rrappurtati taħt l-attiv u l-passiv, u l-kont tad-dħul u nfiq. L-istimi huma bbażati fuq il-passat u fatturi oħra li jistgħu jkunu raġonevoli taħt iċ-ċirkustanzi partikolari u r-riżultat milħuq minn dawn l-istimi fuq il-valur ġust ta' l-attiv u l-passiv mhumiex disponibbli minn sorsi oħra.

L-istimi huma riveduti fuq bażi kontinwa. Reviżjonijiet tal-istimi huma rikonoxxuti fil-perjodu fejn l-istimi ġew riveduti jekk il-bdil jaffettwa biss dak il-perjodu, inkella fil-perjodu tar-reviżjoni u fil-futur jekk il-bdil jaffettwa lit-tnejn.

Fl-opinjoni tal-Kumitat, l-istimi magħmula fil-proċess tal-preparazzjoni tal-kontijiet finanzjari mhumiex diffiċli, suġġettivi jew komplessi u li għaldaqstant jineċċessitaw deskrizzjoni hekk imsejħa 'kritika' skond l-Istandard Internazzjonali numru wieħed.

M' hemmx standards oħra u interpretazzjonijiet relevanti għall-kontijiet finanzjarji li ġew mandatorji fis-sena kurrenti u l-Fond Ċentrali tal-Koperattivi għażel li ma jadottax standards qabel ma dawn jiġu mandatorji.

4.2 Rikonoxximent tad-dħul

Id-dħul għall-Fond jirriżulta prinċipalment minn kontribuzzjonijiet effettwati minn soċjetajiet kooperattivi li jammonta għal 5% tal-bilanċ pożittiv li jirriżulta mill-attivitajiet tagħhom. Il-Fond jirrikonoxxi d-dħul tiegħu meta jiġi nnotifikat, fuq bażi annwali, il-kontribut riċevibbli mis-soċjetà kooperattiva rispettiva. Fuq dan id-dħul ma tapplikax l-IFRS 15 minħabba li l-kontribuzzjoni tkun dovuta hekk kif meħtieġa mil-liġi.

Dwar kull attività oħra fejn jiġi stabbilit kuntratt ma' klijent jew parti terza, l-IFRS 15 japplika skond il-gwidi ta' l-Istandard. Dan jinkludi kull servizz li l-fond jista' jwettaq għal-parti terza.

Biex tiddetermina jekk jirrikonoxxix id-dħul, il-Fond ssegwi proċess ta' 5 stadji:

1. Identifikazzjoni tal-kuntratt ma' klijent jew parti terza
2. Identifikazzjoni tal-obbligi tal-prestazzjoni
3. Determinazzjoni tal-prezz tat-transazzjoni
4. Allokazzjoni tal-prezz tat-tranżazzjoni għall-obbligi tal-prestazzjoni
5. Ir-rikonoxximent tad-dħul meta / hekk kif l-obbligu jew obbligi tal-prestazzjoni huma sodisfatti.

Id-dħul huwa rikonoxxut jew f'punt ta' żmien jew f'tul ta' żmien kif il-Fond jissodisfa l-obbligi tal-prestazzjoni billi jittrasferixxi l-prodott mwiegħed jew is-servizzi tiegħu lill-parti terza.

4.3 Imgħax mill-investiment

L-imgħax mill-investiment huwa rikonoxxut fuq bażi ta' sena.

4.4 Spejjeż

L-ispejjeż huma rikonoxxuti fil-kont ta' dħul u nfiq meta jiġi utilizzat is-servizz.

4.5 Propjeta', inġenji u makkinarju

Il-propjeta', inġenji u makkinarju qiegħed jiġi muri b'kemm sewa meta nxtara, u wara li tnaqqas id-deprezzament. Id-deprezzament qiegħed jiġi pprovdut skont il-ħajja mistennija tal-attiv. Ebda deprezzament ma jittieħed jekk l-attiv marbut ma jkunx intuża. Ir-rati huma:

	%
- Propjeta' immobbli	0
- Apparat tal-uffiċċju	10
- Apparat tal-kompjuter	33 1/3

4.6 Nota fuq taħsir (impairment)

Fl-għeluq ta' kull sena finanzjarja wieħed irid jikkunsidra jekk l-attiv sofriex xi tnaqqis fil-valur tiegħu. Jekk ikun hemm xi indikazzjoni li l-attiv sofra xi tnaqqis u l-valur veru tiegħu huwa inqas minn dak muri fil-karta tal-bilanċ dan it-tnaqqis għandu jiġi muri bħala spejjeż f'dak il-perjodu.

Fil-każ ta' riverżjoni ta' telf ikkaġunat minn taħsir, l-ammont miżmum tal-assi huwa miżjud biex ikun daqs l-istima riveduta tal-ammont rekuperabbli tiegħu, iżda b'tali mod li l-ammont miżmum kif miżjud ma' jeċċedix l-ammont miżmum li wieħed kien jasal għalih kieku ma' kienx ġie rikonoxxut telf minħabba taħsir għal dak l-assi fis-snin ta' qabel. Riverżjoni ta' telf ikkaġunat minn taħsir tiġi minnufih rikonoxxuta bħala dħul.

4.7 Strumenti finanzjarji

Rikonoxximent, kejl inizjali u tneħħija tar-rikonoxximent

Assi finanzjarji u obbligazzjonijiet finanzjarji huma rikonoxxuti meta l-Fond isir parti mid-dispożizzjonijiet kuntrattwali tal-istrument finanzjarju.

Assi finanzjarji huma mneħħija mir-rikonoxximent meta jiskadu d-drittijiet kuntrattwali għall-flussi ta' flus mill-assi finanzjarji, jew meta l-assi finanzjarji u sostanzjalment ir-riskji u l-benefiċċji kollha jiġu trasferiti. Obbligazzjonijiet finanzjarji huma mneħħija mir-rikonoxximent meta jispiċċaw, jinħelsu, jiġu kkanċellati jew jiskadu.

Klassifikazzjoni u kejl inizjali ta' assi finanzjarji

Ħlief għal dawk l-ammonti riċevibbli minn debituri li ma fihomx komponent finanzjarju sinifikanti u li huma mkejla bil-prezz tat-tranżazzjoni skont l-IFRS 15, l-assi finanzjarji kollha huma inizjalment imkejla bil-valur ġust aġġustat għall-ispejjeż tat-tranżazzjoni (fejn applikabbli).

Assi finanzjarji, minbarra dawk nominati u effettivi bħala strumenti ta' "hedging", huma kklassifikati fil-kategoriji li ġejjin:

• spiża amortizzata
• valur ġust mgħoddi mill-kont ta' dħul u nfiq (FVTPL)
• valur ġust mgħoddi fi dħul ieħor komplessiv (FVOCI).

Il-klassifikazzjoni hija determinata min-żewġ testijiet:

• il-mudell ta' negozju jew operat ta' l-entità għall-immaniġġjar ta' l-assi finanzjarju
• il-karatteristiċi kuntrattwali tal-flussi tal-flus ta' l-assi finanzjarji.

Id-dħul u l-ispejjeż kollha relatati ma' assi finanzjarji li huma rikonoxxuti fil-kont ta' dħul u nfiq huma ppreżentati bħala spiża finanzjarja, dħul finanzjarju jew dħul finanzjarju ieħor, ħlief għal indeboliment/taħsir ta' riċevibbli ta' kummerċ li huwa ppreżentat fi spejjeż oħra.

Kejl sussegwenti ta 'assi finanzjarji

Assi finanzjarji bi spiża amortizzata

Assi finanzjarji huma mkejla bl-ispiża amortizzata jekk l-assi jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin (u mhumiex indikati bħala FVTPL):

• huma miżmuma fi ħdan mudell ta' negozju jew operat li l-għan tiegħu hu li jżomm l-assi finanzjarji u jiġbor il-flussi kuntrattwali tal-flus li jiġġeneraw
• it-termini kuntrattwali ta' l-assi finanzjarji jiġġeneraw flussi ta' flus li huma biss ħlasijiet ta' kapital u imgħax fuq l-ammont ta' kapital pendenti

Wara r-rikonoxximent inizjali, dawn ikunu mkejla mkejla bl-ispiża amortizzata bl-użu tal-metodu tal-imgħax effettiv. L-iskontar jitħalla barra fejn l-effett ta' l-iskontar huwa mmaterjali. Il-flus kontanti u ekwivalenti ta' flus u l-biċċa l-kbira ta' ammonti riċevibbli oħra jaqgħu f'din il-kategorija ta' strumenti finanzjarji.

Assi finanzjarji b'valur ġust mgħoddi mill-kont ta' dħul u nfiq (FVTPL)

Assi finanzjarji li huma miżmuma f'mudell ta' negozju jew operat differenti għajr "miżmuma biex jinġabru" jew "miżmuma biex jinġabru w jinbiegħu" huma kategorizzati bil-valur ġust mgħoddi mill-kont ta' dħul u nfiq. Barra minn hekk, irrispettivament mill-mudell tan-negozju jew operat, assi finanzjarji li l-flussi kuntrattwali ta' flus tagħhom mhumiex biss pagamenti ta' kapital u imgħax, huma kontabilizzati f'FVTPL. L-istrumenti 'finanzjarji-derivattivi' kollha jaqgħu f'din il-kategorija, minbarra dawk indikati u effettivi bħala strumenti ta' hedging, li għalihom japplikaw ir-rekwiżiti tal-kontabilità tal-hedging.

Assi f'din il-kategorija huma mkejla bil-valur ġust bil-qligħ jew telf irrikonoxxut fil-kont ta' dħul u nfiq. Il-valuri ġusti tal-assi finanzjarji f'din il-kategorija huma ddeterminati b'referenza għal tranżazzjonijiet attivi simili tas-suq jew bl-użu ta' teknika ta' valutazzjoni fejn ma jeżisti ebda suq attiv.

Il-Fond ma kellu ebda assi finanzjarji b'valur ġust mgħoddi mill-kont ta' dħul u nfiq.

Assi finanzjarji b'valur ġust mgħoddi fi dħul ieħor komplessiv (FVOCI)

Assi finanzjarji f'FVOCI huma kklassifikati f'din il-kategorija jekk l-assi jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:

- huma miżmuma taħt mudell ta' negozju jew operat li l-għan tiegħu huwa "miżmuma biex jingabru" il-flussi ta' flus minnhom u jinbiegħu, u
- it-termini kuntrattwali ta' l-assi finanzjarji jiġġeneraw flussi ta' flus li huma biss ħlasijiet ta' kapital u imgħax fuq l-ammont ta' kapital pendenti.

Kwalunkwe qligħ jew telf rikonoxxut fi dħul ieħor komplessiv (OCI) se jkun riċiklat malli l-assi finanjarji ma jibqawx aktar rrikonoxxuti jew jinbiegħu.

Il-Fond żamm assi finanzjarji rikonoxxuti fi dħul ieħor komplessiv kif żvelat fin-noti għar-rapporti finanzjarji. Il-Fond għażel ukoll biex jinnomina b'mod irrevokabbli nvestimenti finanzjarji f'ishma jew units ikkwotati f'valur ġust bit-tibdil ippreżentat fi dħul ieħor komplessiv.

Indeboliment ta' assi finanzjarji

Ir-rekwiżiti ta' ndeboliment ta' l-IFRS 9 jużа aktar informazzjoni li tħares 'il quddiem biex jirrikonoxxu t-telf tal-kreditu mistenni - il-"mudell ta' telf ta' kreditu mistenni ('Expected Credit Loss' model jew ECL)". Strumenti fl-ambitu tar-rekwiżiti ta' l-IFRS 9 jinkludu self u assi finanzjarji oħra tat-tip ta' dejn imkejla bl-spiża amortizzata, debituri u riċevibbli oħra u assi tal-kuntratt rikonoxxuti u mkejla taħt l-IFRS 15, fejn applikabbli.

Il-Fond jikkunsidra firxa wiesa' ta' nformazzjoni meta jivvaluta r-riskju tal-kreditu u jkejjel it-telf mistenni tal-kreditu, inklużi ġrajjiet ta' l-imgħoddi, kundizzjonijiet attwali, previżjonijiet raġonevoli u appoġġabbli li jaffettwaw il-ġbir mistenni tal-flussi ta' flus futuri mill-istrument.

Fl-applikazzjoni ta' dan l-approċċ li jħares 'il quddiem, issir distinzjoni bejn:

- strumenti finanzjarji li ma ddeterjorawx b'mod sinifikanti fil-kwalità tal-kreditu mir-rikonoxximent inizjali jew li għandhom riskju ta' kreditu baxx ('Stadju 1'), u
- strumenti finanzjarji li ddeterjoraw b'mod sinifikanti fil-kwalità tal-kreditu mir-rikonoxximent inizjali u li r-riskju ta 'kreditu tagħhom mhux baxx ('Stadju 2').

'L-Istadju 3' jkopri assi finanzjarji li għandhom evidenza oġġettiva ta' ndeboliment fid-data tar-rappurtaġġ.

It-'12-il xahar telf ta' kreditu mistenni' (12-month expected credit losses) huwa rikonoxxut għall-ewwel kategorija filwaqt li 't-telf ta' kreditu mistenni fuq il-ħajja ta' l-istrument finanzjarju' (lifetime expected credit losses) huwa rikonoxxut għat-tieni kategorija.

Il-kejl tat-telf ta' kreditu mistenni huwa ddeterminat minn stima tal-probabbiltà ta' telf ta' kreditu matul il-ħajja mistennija tal-istrument finanzjarju.

Debituri u riċevibbli oħra u assi tal-kuntratt

Il-Fond jagħmel użu minn approċċ issimplifikat fil-kontabilità tad-debituri u riċevibbli oħra kif ukoll assi tal-kuntratt (jekk japplika) u tirreġistra l-allowance tat-telf bħala telf ta' kreditu mistenni fuq il-ħajja ta' l-istrument finanzjarju. Dawn ikuni t-telf/tnaqqis mistennija fil-flussi tal-flus kuntrattwali, meta jitqies il-potenzjal għal inadempjenza fi kwalunkwe stadju matul il-ħajja ta' l-istrument finanzjarju. Fil-kalkolu, il-Fond juża l-esperjenza storika tiegħu, l-indikaturi esterni u l-informazzjoni li tħares 'il quddiem biex jikkalkula t-telf tal-kreditu mistenni bl-użu ta' matriċi ta' proviżjoni.

Klassifikazzjoni u kejl ta 'obbligazzjonijiet finanzjarji

L-obbligazzjonijiet finanzjarji tal-Fond jinkludu ammonti kredituri u ammonti pagabbli.

L-obbligazzjonijiet finanzjarji huma inizjalment imkejla bil-valur ġust, u, fejn applikabbli, aġġustati għall-ispejjeż tat-transazzjoni sakemm il-Fond ma jinnominax obbligazzjoni finanzjarja b'valur ġust mgħoddi mill-kont ta' dħul u nfiq.

Sussegwentement, l-obbligazzjonijiet finanzjarji jitkejlu bi spiża amortizzata bl-użu tal-metodu tal-imgħax effettiv.

Il-ħlasijiet kollha relatati ma' l-imgħax huma nklużi fl-ispejjeż finanzjarji jew fid-dħul finanzjarju.

5 Taxxa fuq id-dħul

L-ebda ammont ta' taxxa fuq id-dħul ma ġie pprovdut f'dan il-perjodu minħabba l-eżenzjoni taħt l-artiklu 12(2) fil-Att tat-Taxxa fuq Income. Din l-Ordni tal-Eżenzjoni ħarġet mill-Ministru tal-Finanzi fis-27 ta' Marzu 1996 b'effett retrospettiv.

6 Dħul finanzjarju minn investimenti

	2021 €	2020 €
Imgħax miġbur f'dan il-perjodu kien maqsum hekk:		
Fuq investimenti finanzjarji	25,621	21,350
Fuq kontijiet fissi bankarji	10	219
	25,631	**21,569**
Naqqas il-provediment tas-sena l-oħra	(3,268)	(7,918)
Imgħax nett miġbur	22,363	13,651
Imgħax li għad irid jinġabar	7,286	3,268
Total ta' imgħax miġbur	**29,649**	**16,919**
Total ta' dħul finanzjarju	**29,649**	**16,919**

7 Koperattivi Malta

Koperattivi Malta, l-organizzazzjoni tal-Koperattivi Maltin, twaqqfet b'dawn l-għanijiet:

a) Li tħaddan u tippromwovi l-prinċipji koperattivi kif elenkati fl-Att;

b) Li tħeġġeġ l-edukazzjoni dwar il-koperattivi, it-taħriġ, ir-riċerki u li tiġbor tagħrif għall-iskop tal-iżvilupp tal-Moviment;

c) Li tipprovdi u tissorvelja servizzi fuq tmexxija, marketing, kontabilita', verifika, u konsulenza lill-Għaqdiet membri;

d) Li tkun rappreżentanta u leħen għall-Moviment Koperattiv Malti;

e) Li tħaffef ix-xogħol tal-Għaqdiet koperattivi primarji, sekondarji u terzjarji kollha f'Malta.

Malta Co-operative Federation

Malta Co-operative Federation, l-organizzazzjoni tal- Malta Co-operative Federation, twaqqfet b'dawn l-għanijiet:

a) Li tħaddan u tippromwovi l-prinċipji koperattivi kif elenkati fl-Att;

b) Li tħeġġeġ l-edukazzjoni dwar il-koperattivi, it-taħriġ, ir-riċerki u li tiġbor tagħrif għall-iskop tal-iżvilupp tal-Moviment;

c) Li tipprovdi u tissorvelja servizzi fuq tmexxija, marketing, kontabilita', verifika, u konsulenza lill-Għaqdiet membri;

d) Li tkun rappreżentanta u leħen għall-'Malta Co-operative Federation';

e) Li tħaffef ix-xogħol tal-Għaqdiet koperattivi primarji, sekondarji u terzjarji kollha f'Malta.

Provizzjoni għal spejjeż marbuta ma ħlas lill-organizzazzjonijiet rikonoxxuti

Il-Fond iffirma ftehim mal organizzajonijiet tal-Koperattivi dwar qbil fuq ħlas dwar kwistjonijiet u talbiet imressqa dwar snin mgħoddija. Il-ħlas sar fis-sena 2020. Dwar dan il-ħlas kien hemm provvediment fis-sena 2019 ta' € 791,925. Il-partijiet kollha qablu li ma jkunx hemm aktar talbiet dwar snin imgħoddija wara dan il-ftehim.

8 Bilanċ pożittiv (negattiv) għas-sena

Il-bilanċ pożittiv (negattiv) għas-sena hu muri wara li tnaqqas:

	2021	2020
	€	€
Kumpens tal-awdituri	3,186	3,422
Onoraria lill-membri tal-Kumitat	38,612	29,006
Spejjeż tal-imjegati	9,863	10,979
Deprezzament	495	1,563
Numru ta' membri tal-Kumitat inkluż is-Segretarju	10	7

9 Propjeta', inġenji u makkinarju

	Propjeta' immobbli €	Apparat ta' l-uffiċċju €	Apparat tal-kompjuter €	Total €
Kemm swew				
Fl-1 ta' Jannar 2020	742,290	36,877	5,526	784,693
Zidiet	-	-	1,486	1,486
Fit-31 ta' Dicembru 2020	742,290	36,877	7,012	786,179
Fl-1 ta' Jannar 2021	742,290	36,877	7,012	786,179
Zidiet	-	-	-	-
Fit-31 ta' Dicembru 2021	742,290	36,877	7,012	786,179
Deprezzament				
Fl-1 ta' Jannar 2020	-	35,809	5,526	41,335
Ammont provdut għas-sena	-	1,068	495	1,563
Fit-31 ta' Dicembru 2020	-	36,877	6,021	42,898
Fl-1 ta' Jannar 2021	-	36,877	6,021	42,898
Ammont provdut għas-sena	-	-	495	495
Fit-31 ta' Dicembru 2021	-	36,877	6,516	43,393
Valur skont il-kotba				
Fl-1 ta' Jannar 2020	**742,290**	**1,068**	**-**	**743,358**
Fit-31 ta' Dicembru 2020	**742,290**	**-**	**991**	**743,281**
Fit-31 ta' Dicembru 2021	**742,290**	**-**	**496**	**742,786**

10 Investimenti

Il-bidla fl-investimenti tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi għas-snin tar-rappurtaġġ huwa ppreżentat kif ġej:

	2021 €	2020 €
Fl-1 ta' Jannar	3,273,014	2,456,026
Ċaqlieq fil-valur ġust	(71,304)	117,016
Zidiet fl-investimenti	25,620	721,350
Irtirar ta' investimenti	(25,450)	(21,378)
Fit-31 ta' Dicembru	**3,201,880**	**3,273,014**

10.1 Investimenti finanzjarji

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi għandu investimenti finanzjarji għall-bejgħ kif ġej:

	2021 €	2020 €
Investiment finanzjarji	3,201,880	3,273,014
Total ta' nvestimenti finanzjarji	**3,201,880**	**3,273,014**

11 Debituri

Il-bidla fl-investimenti tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi għas-snin tar-rappurtaġġ huwa ppreżentat kif ġej:

	2021	2020
	€	€
Bilanċi dovuti mill-bejgħ - gross	251,112	250,364
Provvediment	(2,551)	(2,551)
Bilanċi dovuti mill-bejgħ - net	248,561	247,813
Debitur ohra	399	399
Total ta' debituri - kurrenti	**248,960**	**248,212**

Il-valur tal-attiv finanzjarju kurrenti fil-karta tal-bilanċ huwa kkunsidrat li jqarreb il-valur ġust.

Il-Koperattiva ġeneralment tagħti perijodu ta' kreditu ta' 30 ġurnata lid-debituri u ma jkunx hemm interessi mitluba fuq bilanċi dovuti li jibqgħu mhux imħallsa.

Il-Koperattiva tikkunsidra bidla fil-kwalita' tal-kreditu ta' kull debitur mid-data ta' meta il-kreditu jkun ingħata sad-data tal-karta tal-bilanċ. Dan isir sabiex jiġi ddeterminat jekk id-debituri jistgħux jinġabru.

12 Imgħax li jrid jinġabar

	2021	2020
	€	€
Investimenti finanzjarji	7,286	3,268
	7,286	**3,268**

13 Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank

Il-flus fl-idejn u bilanċ tal-bank jinkludu:

	2021	2020
	€	€
Kontijiet kurrenti	834,829	862,839
Flus fl-idejn	1	1
Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank fl-istqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus	**834,830**	**862,840**

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi ma kellux restrizzjonijiet fuq il-kontijiet tal-bank tiegħu fl-aħħar tas-sena.

14 Kredituri

	2021	2020
	€	€
Skema ta' self għall-Koperattivi	1,131	1,269
Accruals li jinkludu ammonti dovuti lil-organizzazzjoniet rikonoxxuti	472,641	580,406
Passiv finanzjarju	**473,772**	**581,675**

Il-valur tal-passiv finanzjarju kurrenti fil-karta tal-bilanċ huwa kkunsidrat li jqarreb il-valur ġust.

15 Skema ta' self għall-koperattivi

Is-somma ta' € 1,269 (2020: € 1,392) qed tiġi provduta bħala sussidju fuq self tal-koperattivi mill-banek kummerċjali.

	2021	2020
	€	€
Ammont li ġej mis-sena l-oħra	1,269	1,392
Ammont provdut għal din is-sena	1,131	1,269
Ammont imħallas	(1,269)	(1,392)
Ammont li sejjer għas-sena li ġejja	**1,131**	**1,269**

Sussidji mogħtija fuq self lil Koperattivi minn banek kummercjali ngħataw fuq bażi ta' 50% tal-imgħax li dawn il-koperattivi jkunu ħallsu fuq is-self tagħhom.

Is-self massimu li jibbenefika għal dan is-sussidju huwa ta' €70,000.

16 Stqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus

L-aġġustamenti li jridu jsiru fuq il-bilanċ għas-sena biex twassal ir-riżultat għall-attivitajiet kummerċjali qabel l-effett tad-dħul u nfiq li ma jaffettwawx il-kontanti u ekwivalenti huma magħmula minn:

	2021	2020
	€	€
Aġġustamenti:		
Deprezzament	495	1,563
Imgħax mill-investiment	(29,649)	(16,919)
Proviżjoni għal sussidju fuq self tal-koperattivi	1,131	1,269
	(28,023)	**(14,087)**

17 Għanijiet u politika ta' immaniġġjar ta' riskji

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huwa espost għall-riskji ta' swieq, riskji fuq il-kreditu u riskji ta' likwidita' meta jinnegozja permezz ta' strumenti finanzjarji fl-operat tiegħu. L-immaniġġjar ta' dawn ir-riskji hija kkordinata mill-membri tal-Kumitat u tiffoka fuq li żżomm sħiħa l-likwidita' tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi fiż-żmien qasir kif ukoll fit-tul billi jnaqqas l-espożizzjoni tiegħu għar-riskji finanzjarji.

Dawk ir-riskji finanzjarji li għalihom huwa l-aktar espost il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huma kif dettaljati hawn taħt. Ara wkoll nota 17.5 għall-sommarju tal-attiv u l-passiv finanzjarju skont il-kategorija li jaqgħu fiha.

17.1 Riskju tal-valuta

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi ma huwiex espost għar-riskju tal-valuta fuq ix-xiri għax ma kellu l-ebda xiri f'muniti barra l-Ewro.

17.2 Riskju tar-rati tal-imgħax

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi mhux espost għar-riskji fuq bidliet fir-rati tal-imgħax minħabba li ma kellu ebda obbligazzjoni finanzjarja li ġġor rati ta' mgħax. Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi ma daħlet f'ebda 'hedging' fuq rati tal-imgħax matul is-sena.

17.3 Riskju fuq il-kreditu

L-espożizzjoni għar-riskju fuq il-kreditu huwa llimitat għall-valur fil-kotba tal-attiv finanzjarju fid-data tal-karta tal-bilanċ kif muri hawn taħt:

	Noti	2021	2020
		€	€
Klassijiet ta' attiv finanzjarju – skont il-kotba			
Investimenti finanzjarji	10	3,201,880	3,273,014
Debituri – kontribuzzjoni	11	248,561	247,813
Imgħax li jrid jinġabar	12	7,286	3,268
Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank	13	834,830	862,840
		4,292,557	**4,386,935**

L-attiv finanzjarju jinkludi l-investimenti, debituri, flus fil-bank u fl-idejn. Ir-riskju li l-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huwa espost għalih huwa limitat għall-valur miżmum fil-kotba tal-attiv finanzjarju. Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi jissorvelja kontinwament id-debituri tiegħu u flejjes li għad iridu jinġabru, kemm individwalment jew fi gruppi ta' riskju, u jinkorpora din l-informazjoni fil-kontrolli tar-riskju fuq il-kreditu.

Ir-riskju tal-kreditu fuq il-fondi likwidi huwa kkunsidrat negliġibbli minħabba li l-istituzzjonijiet huma banek b'livell għoli ta' 'credit rating' u istituzzjonijiet finanzjarji oħra ta' reputazzjoni għolja.

Il-Kumitat jikkunsidra li l-istrumenti finanzjari li m'humiex mittiefsa fid-dati rappurtati huma ta' kwalita' tajba.

Debituri

Il-Fond japplika il-mudell issimplifikat ta' l-IFRS 9 fuq rikonoxximent tat-telf ta' kreditu mistenni fuq il-ħajja ta' debituri kollha peress li dawn ir-riċevibbli m'għandhomx komponent finanzjarju sinifikanti.

Fil-kejl tat-telf tal-kreditu mistenni (il-mudell issimplifikat), id-debituri ġew ivvalutati fuq bażi kollettiva billi għandhom karatteristiċi ta' riskju ta' kreditu kondiviżi. Dawn ġew miġbura fi gruppi abbażi tal-ammont ta' ġranet li d-debitur ikun għadu ma ħallasx.

Ir-rati ta' telf mistennija huma bbażati fuq il-profil tal-ħlas li jsir mingħand id-debituri matul l-aħħar 24 xahar qabel il-31 ta' Diċembru 2021 u l-1 ta' Jannar rispettivament, kif ukoll fuq it-telf storiku ta' kreditu korrispondenti matul dak il-perjodu. Ir-rati storiċi huma aġġustati biex jirriflettu fatturi makroekonomiċi kurrenti u fil-ġejjieni li jaffettwaw l-abbiltà tal-Koperattivi li jħallsu l-ammont pendenti. Il-Fond identifika l-prodott gross domestiku (PGD) kif ukoll is-saħħa tas-setturi fejn joperaw il-Koperattivi bħala l-aktar fatturi relevanti u għaldaqstant jaġġusta r-rati storiċi ta' telf għal bidliet mistennija f'dawn il-fatturi. Madankollu, minħabba l-perjodu qasir espost għar-riskju ta' kreditu, l-impatt ta' dawn il-fatturi makroekonomiċi ma ġiex ikkunsidrat sinifikanti fil-perjodu ta' rapportar.

Debituri huma mħassra (jiġifieri mneħħija mir-rikonoxximent) meta ma jkun hemm l-ebda stennija raġonevoli li dawn jistgħu jinġabru. Nuqqas li jsiru pagamenti fi żmien sentejn mid-data tal-egħluq tal-perijodu finanzjarju tal-Koperattiva debitriċi (minħabba l-intervall taż-żmien bejn tmiem is-sena finanzjarja tal-Koperattivi u meta ir-rapport finanzjarju tagħhom ikun innotifikat lil-Fond) u n-nuqqas ta' mpenn mal-Fond dwar arranġament ta' ħlas alternattiv, fost oħrajn, huwa kkunsidrat bħala ndikatur ta' l-ebda aspettattiva raġonevoli ta' ġbir ta' l-ammont dovut.

Fuq il-bażi ta' hawn fuq, it-telf ta' kreditu mistenni għal debituri fil-31 ta' Diċembru 2020 u fl-1 ta 'Jannar 2021 ġie ddeterminat kif ġej:

31 Dicembru 2021	Kurrenti	Aktar minn sena	Aktar minn Sentejn	Total
Rata ta' telf mistenni (%)	1%	1%	3%	
Bilanc tad-debituri (gross) (€)	192,879	41,137	17,096	251,112
Telf ta kreditu mistenni	1,929	411	513	2,853

31 Dicembru 2020	Kurrenti	Aktar minn sena	Aktar minn Sentejn	Total
Rata ta' telf mistenni (%)	1%	1%	3%	
Bilanc tad-debituri (gross) (€)	165,431	28,509	56,424	250,364
Telf ta kreditu mistenni	1,654	285	1,693	3,632

Fis-sena kurrenti u dik ta' qabel, id-differenzi fuq l-ammonti ikkalkulati u dawk rikonoxxuti huma minimi ħafna u għalhekk il-provvediment ma nbidilx.

Il-bilanċ tal-għeluq tal-provvediment għat-telf tad-debituri fil-31 ta' Diċembru 2021 jirrikonċilja mal-bilanċ tal-ftuħ tal-provvediment għat-telf ta' dawn ir-riċevibbli kif ġej:

	2021 €	2020 €
Provvediment tat-telf fl-1 ta 'Jannar	2,551	2,551
Provvediment tat-telf fil-31 ta' Diċembru	**2,551**	**2,551**

17.4 Riskju ta' likwidita'

L-espożizzjoni tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi għar-riskju ta' likwidita' joħroġ mill-obbligu li jħallas il-passiv finanzjarju tiegħu, li kien jinkludi l-kredituri (ara nota 14). L-immaniġġjar prudenti tar-riskju ta' likwidita' jfisser li żżomm biżżejjed flus fl-idejn u fil-bank, flimkien ma' faċilitajiet oħra ta' kreditu disponibbli, sabiex tiżgura li jkun hemm biżżejjed fondi biex jitħallas il-passiv finanzjarju meta dan ikun dovut.

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi jieħu ħsieb il-likwidita' billi jgħarbel sew il-ħruġ ta' flus kollu matul ix-xogħol ta' kuljum. Il-likwidita' tiġi mħarsa kull xahar u anke kull sena.

Il-passiv finanzjarju tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi fid-data tal-karta tal-bilanċ huwa kollu dovut fi żmien qasir u dan ma jaqbiżx sena.

17.5 Sommarju ta' attiv u passiv finanzjarju skond il-kategorija

Il-valur fil-kotba ta' l-attiv u l-passiv finanzjarju tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi kif rikonoxxut fid-data tal-karta tal-bilanċ ta' din is-sena u dik ta' qabel jistgħu ikunu kkategorizzati kif ġej. Ara nota 4.7 għal spjegazzjoni fuq kull kategorija ta' strumenti finanzjarji.

	2021 €	2020 €
Attiv marbut		
Investiment disponibbli għall-bejgħ	3,201,880	3,273,014
	3,201,880	**3,273,014**
Attiv kurrenti		
Self u ammonti riċevibbli:		
- Debituri - kontribuzzjoni	248,561	247,813
- Imgħax li jrid jinġabar	7,286	3,268
- Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank	834,830	862,840
	1,090,677	**1,113,921**
Passiv kurrenti		
Passiv kurrenti rikonoxxut fuq l-'amortised cost':		
- Kredituri	473,772	581,675
	473,772	**581,675**

17.6 Strumenti finanzjarji mkejla skont il-valur ġust

It-tabella kif ġejja tippreżenta l-attiv u l-passiv finanzjarju mkejjel skont il-valur ġust fil-karta tal-bilanċ skont il-livell ta' ġerarkija. Din il-ġerarkija tiġbor l-attiv u l-passiv finanzjarju fi tlett livelli skont il-metodu ta' kif l-informazzjoni biex jiġi ddeterminat il-valur ġust ikun miġbur. Il-livelli ta' ġerarkija fil-valur ġust huma kif ġej:

L-ewwel livell: prezzijiet ikkwotati (mhux aġġustati) ġo swieq attivi għall-istess attiv jew passiv finanzjarju;

It-tieni livell: ġbir ta' informazzjoni biex jiġi ddeterminat il-prezz li mhux prezz ikkwotat skont l-ewwel livell u li jista' jiġi osservat għall-attiv jew passiv finanzjarju. Dan il-metodu jista' jkun jew dirett (minn prezzijiet) jew indirett (idderivat minn prezzijiet); u

It-tielet livell: ġbir ta' informazzjoni biex jiġi ddeterminat il-prezz tal-attiv jew il-passiv li mhux idderivat minn informazzjoni tas-suq li jista' jiġi osservat jew imkejjel (ġbir ta' data mhux osservabbli).

L-attiv jew il-passiv finanzjarju jiġi kklassifikat f'xi livell qabel xi ieħor jekk dak il-livell ikollu l-inqas impatt fuq il-valur ġust tal-attiv jew passiv finanzjarju.

Din is-sena l-attiv finanzjarju fil-karta ta' bilanċ kif imkejjel bil-valur ġust huwa mqassam fil-livelli ta' ġerarkija kif ġej:

	Nota	L-ewwel livell €	Total €
Titoli elenkati fuq borża (listed securities)	a	2,757,076	2,757,076
		2,757,076	**2,757,076**

Fis-sena 2020 l-attiv finanzjarju fil-karta ta' bilanċ kif imkejjel bil-valur ġust kien imqassam fil-livelli ta' ġerarkija kif ġej:

	Nota	L-ewwel livell €	Total €
Titoli elenkati fuq borża (listed securities)	a	2,680,310	2,680,310
		2,680,310	**2,680,310**

Kejl skont il-valur gust

Il-metodu u t-teknika ta' kejl ta' valur ġust huma kif ġej:

a) Titoli elenkati fuq borża

It-titoli elenkati fuq borża huma kollha ikkwotati fl-ewro u huma kollha nnegozjati fuq borża rrikonoxxuta. Il-valur ġust huwa miġbur skont il-prezz tat-titolu fit-31 ta' Dicembru 2021 u fit-31 ta' Dicembru 2020.

18 Politika u proċeduri fuq l-immaniġġjar tal-kapital

L-iskopijiet tal-immaniġjar tal-kapital tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi jkun li jiġbor l-ammont dovut mill-koperattivi skont il-liġi filwaqt li jħares l-obbligi tiegħu lejn l-istess membri.

Il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi jżomm ukoll struttura kapitali adegwata sabiex inaqqas l-ispiża tal-kapital innifsu.

19 Ufficċju reġistrat

L-ufficċju reġistrat tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huwa Koperattivi Malta, Mdina Road, Qormi, QRM 9011.

20 Avvenimenti li ġraw wara d-data tal-karta tal-bilanċ

Ma kienx hemm aġġustamenti jew avvenimenti li ġraw bejn id-data tal-karta tal-bilanċ u d-data tal-approvazzjoni miċ-Chairman u s-Segretarju.

21 Onorarja tal-Membri tal-Kumitat u remunerazzjoni tas-Segretarju tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi

Ir-rata tal-Onorarja tal-Membri tal-Kumitat u remunerazzjoni tas-Segretarju huma kif jidru hawn taħt:

	2021 €	2020 €
Chairman	10,000	10,000
Membri	28,612	19,006
Segretarju	9,863	10,979

Rapport indipendenti ta' l-awdituri

Lill-membri tal-Fond Centrali tal-Koperattivi

Rapport fuq il-kontijiet finanzjarji

Opinjoni

Ivverifikajna l-kontijiet finanzjarji tal-Fond Centrali tal-Koperattivi li jinstabu f'paġni 4 sa 22 u li jinkludu l-Karta tal-bilanċ għal-perjodu li għalaq fil-31 Diċembru ta' 2021, kif ukoll il-kont ta' dħul u nfiq, l-Istqarrija dwar bidliet fil-fond akkumulat u riżervi u l-Istqarrija dwar id-dħul u l-ħruġ ta' flus għal-perjodu li għalaq f'dik id-data, inkluż ġabra tal-politika tal-kontabilita' u noti oħrajn.

Fl-opinjoni tagħna, dawn l-imsemmija dikjarazzjonijiet finanzjarji tal-Fond Centrali tal-Koperattivi juru b'mod veru w ekwu il-qagħda finanzjarja tal-Fond Centrali tal-Koperattivi fil-31 ta' Diċembru 2021 u r-riżultati ta' l-operazzjonijiet tiegħu, il-bidliet fil-fond akkumulat u r-riżervi u d-dħul u l-ħruġ ta' flus għal-perjodu li għalaq f'dik id-data skond l-Istandards Internazzjonali tar-Rappurtaġġ Finanzjarju (IFRS) u kif addottat mill-Unjoni Ewropeja (EU) u ġew imħejjija sew skond id-dispożizzjonijiet ta' L-Att XXX ta' l-2001 dwar is-Soċjetajiet Koperattivi, Kap.442 (l-Att).

Bazi ta' opinjoni

Wettaqna l-verifika tagħna skond l-Istandards Internazzjonali tal-Awditjar (ISAs). Ir-responsabbiltajiet tagħna skond dawk l-istandards huma mfissra aktar fis-sezzjoni tar-Responsabbiltajiet ta' l-Awdituri għall-Verifika tal-Kontijiet Finanzjarji fir-rapport tagħna. Aħna ndipendenti mill-Fond Centrali tal-Koperattivi skond kif mfisser fil-'Kodiċi ta' Etika ta' l-Accountants Professjonali' tal-'Bord għall-Istandards Internazzjonali ta' L-Etika' (kodiċi ta' l-IESBA) flimkien mar-rekwiżiti etiċi tad-Direttiva tal-Accountancy Profession (Code of Ethics for Warrant Holders) maħruġa skond l-Accountancy Profession Act, Kap. 281, li huma rilevanti għall-verifika tagħna ta' rendikonti finanzjarji f'Malta. Issodisfajna r-responsabbiltajiet etiċi oħra tagħna skond dawn ir-rekwiżiti. Aħna nemmnu li l-evidenza tal-verifika li ksibna hija biżżejjed u xierqa sabiex tipprovdi bażi għall-opinjoni tagħna.

Informazzjoni oħra

Il-membri tal-kumitat tal-Fond Centrali tal-Koperattivi huma responsabbli ghall-informazzjoni oħra. L-informazzjoni l-oħra tinkludi r-Rapport tal-membri tal-kumitat kif muri fuq pagni 2 u 3 li ksibna qabel id-data tal-ħruġ ta' dan ir- Rapport ta' l-Awditur, iżda ma tinkludix id-dikjarazzjonijiet finanzjarji u r-Rapport ta' l-Awditur.

L-opinjoni tagħna fuq il-kontijiet finanzjarji ma tkoprix l-informazzjoni l-oħra.

B'konnessjoni mal-verifika tar-rendikont finanzjarju, r-responsabbiltà tagħna hija li tinqara l-informazzjoni l-oħra u, waqt li nagħmlu hekk, nikkunsidraw jekk l-informazzjoni l-oħra hijiex materjalment inkonsistenti mad-dikjarazzjonijiet finanzjarji jew ma' l-għarfien li ksibna fil-verifika, jew li b'xi mod ieħor tidher li fiha dikjarazzjonijiet li huma materjalment żbaljati.

Responsabiltajiet ta' dawk inkarigati mill-governanza għar-rendikont finanzjarju

Il-membri tal-kumitat huma responsabbli li jippreparaw b'mod veru w ekwu dawn il-kontijiet finanzjarji skond l-IFRS u kif addottat mill-EU u li jkunu mħejjija sew skond id-disposizzjonijiet ta' l-Att, u bil-kontrolli nternu li l-Kumitat jiddetermina jkunu meħtieġa biex jippermettu l-preparazzjoni ta' rendikonti finanzjarji li huma ħielsa minn dikjarazzjonijiet materjalment żbaljati, kemm jekk minħabba frodi jew inkella żball.

Fit-tħejjija tad-dikjarazzjonijiet finanzjarji, il-membri tal-kumitat huwa responsabbli li jqisu l-abbiltà tal-Fond Centrali tal-Koperattivi li jkompli bħala negozju avvjat (going concern), tiżvela, kif ikun meħtieġ, kwistjonijiet relatati ma' l-abbiltà li tkompli bħala negozju avvjat u tuża din il-bażi ta' tkomplijja ta' negozju għall-kontabilità sakemm il-membri jkollhom, jew l-intenzjoni li jillikwidaw il-Fond, jew li jwaqqafu l-operat, jew ma jkollhom ebda alternattiva realistika ħlief li jagħmlu hekk.

Il-membri huma responsabbli għas-superviżjoni tal-proċess ta' r-rappurtaġġ finanzjarju tal-Fond Centrali tal-Koperattivi.

Responsabiltajiet ta' l-awdituri ghal-verifika tal-kontijiet finanzjarji

- L-għanijiet tagħna huma li tinkiseb assigurazzjoni raġonevoli dwar jekk ir-rapport finanzjarju b'mod ġenerali, huwiex ħieles minn dikjarazzjonijiet materjalment żbaljati, kemm jekk minħabba frodi jew inkella żball, u sabiex noħroġu r-rapport ta' l-awditur li jkun jinkludi l-opinjoni tagħna. Assigurazzjoni raġonevoli huwa livell għoli ta' assigurazzjoni, iżda mhux garanzija li verifika mwettqa skond l-ISAs dejjem se jiskopri dikjarazzjonijiet materjalment żbaljati meta dawn jeżistu. Dikjarazzjonijiet żbaljati jistgħu jinħolqu minn frodi jew żball u huma kkunsidrati materjali jekk, individwalment jew kollettivament, dawn jistgħu raġonevolment ikunu mistennija li jinfluwenzaw id-deċiżjonijiet ekonomiċi ta-utenti meħuda fuq il-bażi ta' dawn id-dikjarazzjonijiet finanzjarji.
- Bħala parti mill-verifika skond l-ISAs, aħna neżerċitaw ġudizzju professjonali u nżommu x-xettiċiżmu professjonali matul il-verifika. Aħna wkoll:
- Nidentifikaw u nevalwaw ir-riskji ta' dikjarazzjonijiet materjalment żbaljati fir-rendikont finanzjarju, kemm jekk minħabba frodi jew inkella żball, infasslu u nwettqu proċeduri ta' verifika li jirrispondu għal dawn ir-riskji, u niksbu evidenza tal-verifika li tkun biżżejjed u xierqa biex nipprovdu bażi għall-opinjoni tagħna. Ir-riskju li ma tinkixifx dikjarazzjoni materjalment skorretta li tirriżulta minn frodi huwa ogħla milli għall dak li jirriżulta minn żball, ghax frodi jista' jinvolvi kollużjoni, falsifikazzjoni, ommissjonijiet intenzjonali, misrapreżentazzjonijiet, jew l-iskartar tal-kontrolli nterni.
- Niksbu għarfien ta' kontroll intern rilevanti għall-verifika sabiex jitfasslu proċeduri ta' verifika li huma xierqa fiċ-ċirkostanzi, iżda mhux bl-iskop li nesprimu opinjoni dwar l-effettività tal-kontrolli nterni tal-Fond Centrali tal-Koperattivi.
- Nevalwaw l-adegwatezza tal-politika tal-kontabilità wżata, tar-raġonevolezza tal-estimi tal-kontabilità u l-iżvelar relatat magħmul mill-maniġment.

Nikkonkludu dwar l-adegwatezza ta' l-użu mill-maniġment tal-bażi ta' going concern u, abbażi tal-evidenza tal-verifika miksuba, jekk xi nċertezza materjal teżistix relatata ma' avvenimenti jew kundizzjonijiet li jistgħu jixħtu dubji sinifikanti fuq il-ħila tal-Fond Centrali tal-Koperattivi li jkompli bħala negozju avvjat. Jekk aħna nikkonkludu li teżisti nċertezza materjali, aħna meħtieġa li niġbdu l-attenzjoni dwar dan fir-rapport ta' l-awditur dwar l-iżvelar relatat fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji jew, jekk dan l-iżvelar ma jkunux adegwat, illi nimmodifikaw l-opinjoni tagħna. Il-konklużjonijiet tagħna huma bbażati fuq l-evidenza tal-verifika miksuba sad-data tar-rapport ta' l-awditur. Madankollu avvenimenti jew kondizzjonijiet futuri jistgħu jikkawżaw il-Fond Centrali tal-Koperattivi biex jieqaf milli tkompli bħala negozju avvjat.

Nevalwaw il-preżentazzjoni ġenerali, l-istruttura u l-kontenut tad-dikjarazzjonijiet finanzjarji, inkluż l-iżvelar, u jekk id-dikjarazzjonijiet finanzjarji jirrappreżentawx it-tranżazzjonijiet u l-avvenimenti sottostanti b'mod li tilħaq il-preżentazzjoni ġusta.

Nikkomunikaw ma' dawk inkarigati mill-governanza fir-rigward ta', fost ħwejjeġ oħra, l-ambitu ippjanat u ż-żmien tal-verifika u s-sejbiet sinifikanti mil-verifika, inkluż kwalunkwe nuqqasijiet sinifikanti fil-kontrolli interni li aħna nidentifikaw matul verifika tagħna.

Rapport fuq ħtiġijiet legali u regolatorji oħra

Għandna wkoll ir-responsabilta' skond l-Att XXX ta' 2001 dwar is-Soċjetajiet Koperattivi li nirraportaw jekk fl-opinjoni tagħna:

- il-Fond Centrali tal-Koperattivi ma żammx l-'Accounting records' kif suppost;
- il-kontijiet finanzjarji ma jaqblux mal-kotba;
- ma rċevejniex kull informazzjoni u spjegazzjoni li għandna bżonn għax-xogħol ta' verifika;
- il-Fond Centrali tal-Koperattivi ma ffunzjonax skond l-istatut tagħha u d-dispożizzjonijiet ta' l-Att.

M'għandna xejn x'nirraportaw dwar dawn ir-responsabbiltajiet.

Alex Brincat (Direttur) għan-nom ta'

GRANT THORNTON
Certified Public Accountants

Fort Business Centre
Triq L-Intornjatur, Zone 1
Central Business District
Birkirkara CBD 1050
Malta

9 ta' Marzu 2022

Skeda ta' nfiq ta' flus

	2021	2020
	€	€
SPEJJEŻ AMMINISTRATTIVI		
Onoraria u remunerazzjoni	48,475	39,985
Insurance	-	3,480
Spejjeż ta' l-informatika	2,997	895
Dawl u ilma	-	282
Kumpens tal-awdituri (inkluz il vat)	3,186	3,422
Spejjez legali	5,384	5,783
Deprezzament	495	1,563
Spejjez tal-ufficcju	200	-
Spejjez relatati mal amministrazzjoni tal Portafoll	25,450	21,378
Spejjez oħra	561	5
	86,748	**76,793**
ATTIVITAJIET OĦRA		
Sponsorship	5,125	2,250
	5,125	**2,250**
KONTRIBUZZJONI LIL KOPERATTIVI MALTA	-	**103,948**
SPEJJEZ/PROVIZJONI GHAL SPEJJES MA' HLAS LILL-ORGANIZZAZZJONIJIET RIKONOXXUTI	-	**26,000**
SPEJJEZ RELATATI MA' 'PREMISES AND LEGACY COMMITTEE'	-	**15,192**
PROVIZJONI GHAL-KONTRIBUZZJONIJIET KOPERATTIVI MALTA	**221,584**	**268,375**
PROVIZJONI GHAL-KONTRIBUZZJONIJIET 'MALTA CO-OPERATIVE FEDERATION'	**123,336**	**155,566**
SPEJJEŻ FINANZJARJI		
Spejjeż bankarji	134	3,701
	134	**3,701**
SKEMA TA' SUSSIDJU FUQ L-IMGĦAX FUQ SELF U GRANTS OĦRA		
Skema ta'sussidju fuq l-imgħax fuq self	1,131	1,269
	1,131	**1,269**
TOTAL	**438,058**	**653,094**