Fond Ċentrali tal-Koperattivi

Rapport u kontijiet finanzjarji

Għas-sena li għalqet fil-31 ta' Diċembru 2023

Werrej

Rapport tal-membri tal- kumitat tal-Fond Ċentrali tal- Koperattivi	2
Kont ta' dħul u nfiq	4
Karta tal-bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2023	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 għalqet fil-31 ta' Diċembru 2023.

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' € 176,892 (2022: € 135,717).

Membri tal-kumitat

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

Chairman	Dr Luke Dalli
Deputy Chairman	Is-Sur David Magro
Membri	Is-Sinjura Theresa Xuereb Dr Maruska Debono Is-Sur Adrian Scerri Is-Sur Ruben Overend Is- Gaetano Buttigieg Is-Sur Anton Muscat Is-Sur Paul Muscat Is-Sur Emmanuel Bezzina Is-Sur Louis Zammit
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' jkomli 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

Is- Sur David Magro
Deputy Chairman

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

13 Marzu 2024

Kont ta' dħul u nfiq

	Noti	2023	2022
		€	**€**
Kontribuzzjonijiet		612,973	599,731
Dħul finanzjarju minn investimenti	6	113,697	55,981
Dħul totali		**726,670**	**655,712**
Spejjeż amministrattivi u oħrajn			
Spejjeż amministrattivi		119,285	97,673
Koperattivi Malta	7	241,541	228,547
Malta Co-operative Federation	7	187,540	191,265
Attivitajiet oħra		-	1,200
Spejjeż finanzjarji		372	179
Skema ta' sussidju fuq l-imgħax fuq self u grants oħra		1,040	1,131
		549,778	**519,995**
Bilanċ pożittiv għas-sena	8	**176,892**	**135,717**
Dħul (telf) komplessiv ieħor			
Bidla fil-valur tal-investiment	10	44,619	(409,412)
Dħul (telf) komplessiv ieħor għas-sena		**44,619**	**(409,412)**
Total ta' dħul (telf) komplessiv		**221,511**	**(273,695)**

Karta tal-bilanċ

	Noti	2023	2022
		€	€
ATTIV			
Attiv marbut			
Propjeta', inġenji u makkinarju	9	745,361	746,128
Investimenti	10	2,961,315	2,824,869
		3,706,676	**3,570,997**
Attiv kurrenti			
Debituri – kontribuzzjoni	11	86,296	130,561
Imgħax li jrid jinġabar	12	20,795	14,030
Flus il-bank	13	1,184,267	1,124,692
Flus fl-idejn	13	1	1
		1,291,359	**1,269,284**
Attiv marbut u attiv kurrenti		**4,998,035**	**4,840,281**

Karta tal-bilanċ – tkompli

	Noti	2023	2022
		€	€
FOND AKKUMULAT U RIŻERVI			
Riżerva ta' valur ġust fuq investimenti		77,417	32,798
Fond Ċentrali tal-Koperattivi – akkumulat		4,432,369	4,255,477
		4,509,786	**4,288,275**
Kurrenti			
Kredituri – ammonti li għandhom jitħallsu fi żmien sena	14	488,249	552,006
		488,249	**552,006**
Riżervi, self u kredituri		**4,998,035**	**4,840,281**

Il-kontijiet finanzjarji li jidhru f'paġni 4 sa 22 ġew approvati mill-Kumitat u awtorizzati għal-użu fit-13 ta' Marzu 2024 u ġew iffirmati għan-nom tal-Kumitat minn:

Dr Luke Dalli
Chairman

Is-Sur David Magro
Deputy Chairman

Stqarrija dwar bidliet fil-fond akkumulat u riżervi

	Riżerva ta' valur ġust fuq investimenti	Fond akkumulat	Total
	€	€	€
Fl-1 ta' Jannar 2022	442,210	4,119,760	4,561,970
Bilanċ pożittiv għas-sena	-	135,717	135,717
Bidla fil-valur ġust ta' l-investiment	(409,412)	-	(409,412)
Total ta' (telf) dħul komplessiv	**(409,412)**	**135,717**	**(273,695)**
Fit-31 ta' Diċembru 2022	**32,798**	**4,255,477**	**4,288,275**
Fl-1 ta' Jannar 2023	32,798	4,255,477	4,288,275
Bilanċ pożittiv għas-sena	-	176,892	176,892
Bidla fil-valur ġust ta' l-investiment	44,619	-	44,619
Total ta' dħul komplessiv	**44,619**	**176,892**	**221,511**
Fit-31 ta' Diċembru 2023	**77,417**	**4,432,369**	**4,509,786**

Stqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus

	Noti	2023	2022
		€	€
Attivitajiet kummerċjali			
Bilanċ pożittiv għas-sena		176,892	135,717
Aġġustamenti	16	(112,092)	(53,729)
Ċaqlieq fid-debituri		44,265	118,399
Ċaqlieq fil-kredituri		(63,555)	78,376
Ħlas ta' sussidju fuq self tal-koperattivi		(1,040)	(1,131)
		44,470	**277,632**
Investimenti			
Imgħax mill-bank		-	12
Irtirar ta' nvestimenti		15,105	16,824
Xiri ta' propjeta', ingenji u makkinarju		-	(4,605)
		15,105	**12,231**
Ċaqlieq ta' flus fl-idejn u bilanċ tal-bank		59,575	289,863
Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank fil-bidu tas-sena		1,124,693	834,830
Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank fl-aħħar tas-sena	13	**1,184,268**	**1,124,693**

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-Koperattivi;
- li jimpjega persunal neċessarju biex jaqdi l-funzjonijiet tiegħu;
- li jiffinanzja programmi, inkluż edukazzjoni u taħriġ relatat mal-promozzjoni u żvilupp tal-moviment tal-koperattivi għal membri ta', u persunal ingaġġjat mill-koperattivi u persuni oħra li jistgħu jikkontribwixxu b'mod attiv fil-promozzjoni tal-moviment tal-koperattiva;
- li jikkummissjona studji u riċerka dwar materji partikolari tal-attività tal-koperattiva jew kwalunkwe soċjetà koperattiva individwali f'Malta;
- li jiffinanzja materjal edukattiv tal-koperattiva bil-għan li jippromwovi l-ideali u l-prattiċitajiet tal-koperattiva;
- li jappoġġja u jintensifika l-parteċipazzjoni tal-moviment Malti tal-koperattivi f'organizzazzjonijiet rilevanti, attivitajiet u proġetti fuq livell interazzjonali;
- li jappoġġja, jirkupra u jibda proċedimenti għall-ħlas ta' sommom lill-Fond Ċentrali tal-Koperattivi, 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

3.1 Standards ġodda adottati fl-1 ta' Jannar 2023

Xi dikjarazzjonijiet ta kontabilita' li saru effettivi mill-1 ta' Jannar 2023 u għalhekk ġew adottati ma għandhomx impatt sinifikanti fuq ir-riżultati finanzjarji jew il-pożizzjoni tal-Koperattiva.

Standards u emendi oħra li huma effettivi għall-ewwel darba fl-2023 u li jistgħu jkunu applikabbli għall-Koperattiva huma:

- Żvelar ta' 'accounting policies' (Emendi għall-IAS 1 u d-Dikjarazzjoni tal-Prattika numru 2 tal-IFRS)
- Definizzjoni tal-Estimi tal-Kontabilità (Emendi għall-IAS 8)

Dawn l-emendi ma għandhomx impatt sinifikanti.

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.

Standards u emendi oħra li għadhom mhumiex effettivi u li ma ġewx adottati kmieni mill-fond jinkludu:

- Klassifikazzjoni tal-Obbligazzjonijiet bħala Kurrenti jew Mhux Kurrenti (Emendi għall-IAS 1)
- Responsabbiltà tal-Kiri f'Bejgħ u Kiri lura (Emendi għall-IFRS 16)
- Arranġamenti finanzjarji tal-fornituri (Emendi għall-IAS 7 u l-IFRS 7)
- Obbligazzjonijiet mhux kurrenti b'Patti (Emendi għall-IAS 1)
- Nuqqas ta' Skambju (Emendi għall-IAS 21)

Dawn l-emendi mhumiex mistennija li jkollhom impatt sinifikanti.

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 'Material accounting policies'

4.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

Il-Fond għandu jiżvela l- 'accounting policies' materjali tiegħu. L-'accounting policies' huma materjali u għandhom jiġu żvelati jekk jistgħu jkunu raġonevolment mistennija li jinfluwenzaw id- deċiżjonijiet tal- utenti tar-rapport finanzjarji.

Il- Fond ikkonkluda li l- iżvelar tal- 'accounting estimates' materjali tal-Fond hawn taħt huma xierqa.

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 Imghax 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
-	Airconditioner	16 2/3

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.

Il-Fond ma għandux assi finanzjarji kklassifikati fil-kategorija ta' valur ġust mgħoddi mill-kont ta' dħul u nfiq (FVTPL).

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 pendent.

Wara r-rikonoxximent inizjali, dawn ikunu 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 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 jinġabru" 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 finanzjarji 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 għazel 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 juża 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

	2023 €	2022 €
Imgħax miġbur f'dan il-perjodu kien maqsum hekk:		
Fuq investimenti finanzjarji	86,137	49,225
Fuq kontijiet fissi bankarji	-	12
	86,137	**49,237**
Naqqas il-provediment tas-sena l-oħra	6,765	(7,286)
Imgħax nett miġbur	**92,902**	**41,951**
Imgħax li għad irid jinġabar	20,795	14,030
Total ta' imgħax miġbur	**113,697**	**55,981**
Total ta' dħul finanzjarju	**113,697**	**55,981**

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.

8 Bilanċ pożittiv għas-sena

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

	2023 €	2022 €
Kumpens tal-awdituri	3,304	3,186
Onoraria lill-membri tal-Kumitat	56,443	44,615
Spejjeż tal-imjegati	11,649	10,485
Deprezzament	767	1,263
Numru ta' membri tal-Kumitat inkluż is-Segretarju	12	12

9 Propjeta', inġenji u makkinarju

	Propjeta' immobbli €	Airconditioner €	Apparat tal-kompjuter €	Total €
Kemm swew				
Fl-1 ta' Jannar 2022	742,290	-	7,012	749,302
Zidiet	-	4,605	-	4,605
Fit-31 ta' Dicembru 2022	742,290	4,605	7,012	753,907
Fl-1 ta' Jannar/31 ta' Dicembru 2023	742,290	4,605	7,012	753,907
Deprezzament				
Fl-1 ta' Jannar 2022	-	-	6,516	6,516
Ammont provdut għas-sena	-	767	496	1,263
Fit-31 ta' Dicembru 2022	-	767	7,012	7,779
Fl-1 ta' Jannar 2023	-	767	7,012	7,779
Ammont provdut għas-sena	-	767	-	767
Fit-31 ta' Dicembru 2023	-	1,534	7,012	8,546
Valur skont il-kotba				
Fl-1 ta' Jannar 2022	**742,290**	**-**	**496**	**742,786**
Fit-31 ta' Dicembru 2022	**742,290**	**3,838**	**-**	**746,128**
Fit-31 ta' Dicembru 2023	**742,290**	**3,071**	**-**	**745,361**

10 Investimenti

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

	2023 €	2022 €
Fl-1 ta' Jannar	2,824,869	3,201,880
Ċaqlieq fil-valur ġust	44,619	(409,412)
Zidiet fl-investimenti	106,932	49,224
tariffi għall-ġestjoni tal-investiment	(15,105)	(16,823)
Fit-31 ta' Dicembru	**2,961,315**	**2,824,869**

10.1 Investimenti finanzjarji

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

	2023	2022
	€	€
Investiment finanzjarji	2,961,315	2,824,869
Total ta' nvestimenti finanzjarji	**2,961,315**	**2,824,869**

11 Debituri

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

	2023	2022
	€	€
Bilanċi dovuti mill-bejgħ – gross	91,467	132,713
Provvediment	(5,570)	(2,551)
Bilanċi dovuti mill-bejgħ - net	85,897	130,162
Debitur oħra	399	399
Total ta' debituri - kurrenti	**86,296**	**130,561**

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

Il-Koperattiva ġeneralment tagħti perjodu 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 jingabru.

12 Imgħax li jrid jinġabar

	2023	2022
	€	€
Investimenti finanzjarji	20,795	14,030
	20,795	**14,030**

13 Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank

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

	2023	2022
	€	€
Kontijiet kurrenti	1,184,267	1,124,692
Flus fl-idejn	1	1
Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank fl-istqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus	**1,184,268**	**1,124,693**

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

14 Kredituri

	2023	2022
	€	€
Skema ta' sussidju fuq l-imgħax fuq self	1,826	989
Accruals li jinkludu ammonti dovuti lil-organizzazzjoniet rikonoxxuti	486,423	551,017
Passiv finanzjarju	**488,249**	**552,006**

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

15 Skema ta' sussidju fuq l-imgħax fuq self għall-koperattivi

Is-somma ta' nil (2022: € 1,131) qed tiġi provduta bħala sussidju fuq self tal-koperattivi mill-banek kummerċjali.

	2023	2022
	€	€
Ammont li ġej mis-sena l-oħra	989	1,131
Ammont provdut għal din is-sena	837	989
Ammont imħallas	-	(1,131)
Ammont li sejjer għas-sena li ġejja	**1,826**	**989**

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:

	2023	2022
	€	€
Aġġustamenti:		
Deprezzament	767	1,263
Imgħax mill-investiment	(113,697)	(55,981)
Proviżjoni għal sussidju fuq self tal-koperattivi	837	989
	(112,093)	**(53,729)**

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. Il- Kumitat qabbad kumpanija ta; servizzi ta' invesymenti liċenzjat biex jimmaniġġja l-portafoll b'mandat ta' riskju baxx.

Dawk ir-riskji finanzjarji li għalihom huwa l-aktar espost il-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huma kif dettaljati hawn taħt. Ara wkoll nota 17.6 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 ta' tibdil fil prezz

Il-Fond Centrali tal- Koperattivi huwa espost għar-riskju tal-prezz fuq il-valur tal-assi finanzjarji skont il-valur ġust permezz tal-FVTPL. Il- membri jirrevedu l-prezz tas-suq ta' l-investimenti fuq bażi regolari biex jiddeterminaw jekk il-risultati attwali humiex konformi ma' l-istrateġiji ta' nvestiment mixtieqa.

Il-valur ta' l-investimenti jista' jinbidel skond it-tibdil tal-prezzijiet fis-suq u jista' jkun sinifikanti minhabba incertezzi li jinholqu fuq dawn l-istrumenti finanzjarji, kemm lokali kif ukoll fuq ix-xena internazzjonali. Ghalhekk il-membri jqisu li certu movimenti fil-prezzijiet jista' jkollhom effett konsiderevoli fuq il-pożizzjoni tal-Fond.

Il-Fond jżomm l-investimenti go strumenti finanzjarji li ghandhom profit ta' riskju bbilanċjat iżda xorta wahda jistgħu jvarjaw skond il-prezzijiet tas-suq li kienu suġġetti għal tibdil kbir fis-sena finanzjarja kurrenti. Il-membri jżommu kuntatt regolari mal-maniġer tal-investimenti tal-Fond sabiex jissalvagwardjaw l-assi u jipproteguhom kontra tibdil fil-prezzijiet, telf jew taħsir kemm jista' jkun fiċ-ċirkostanzi ekonomiċi attwali.

17.4 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	2023	2022
		€	€
Klassijiet ta' attiv finanzjarju – skont il-kotba			
Investimenti finanzjarji	10	2,961,315	2,824,869
Debituri – kontribuzzjoni	11	85,897	130,162
Imgħax li jrid jinġabar	12	20,795	14,030
Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank	13	1,184,268	1,124,693
		4,252,275	**4,093,754**

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 2023 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' rappurtar.

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 2022 u 2023 ġie ddeterminat kif ġej:

31 Dicembru 2023	Kurrenti	Aktar minn sena	Aktar minn Sentejn	Taħsir Attwali	Total
Rata ta' telf mistenni (%)	1%	1%	3%		
Bilanc tad-debituri (gross) (€)	74,566	1,217	10,114	5,570	91,467
Telf ta kreditu mistenni	746	12	303	5,570	6,631

31 Dicembru 2022	Kurrenti	Aktar minn sena	Aktar minn Sentejn	Taħsir Attwali	Total
Rata ta' telf mistenni (%)	1%	1%	3%		
Bilanc tad-debituri (gross) (€)	81,165	37,165	11,832	2,551	132,713
Telf ta kreditu mistenni	812	372	354	2,551	4,089

Fis-sena kurrenti u dik ta' qabel, id-differenzi fuq l-ammonti ikkalkulati hawn fuq u dawk rikonoxxuti huma minimi ħafna u għalhekk ma kienx hemm provvedimenti addizzjonali fuq dawk ipprovduti.

Il-bilanċ tal-għeluq tal-provvediment għat-telf tad-debituri fil-31 ta' Diċembru 2023 jirrikonċilja mal-bilanċ tal-ftuħ tal-provvediment għat-telf ta' dawn ir-riċevibbli kif ġej:

	2023	2022
	€	€
Provvediment tat-telf fl-1 ta 'Jannar	5,570	2,551
Provvediment tat-telf fil-31 ta' Diċembru	**5,570**	**2,551**

17.5 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.

17.6 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.

	2023	2022
	€	€
Attiv marbut		
Investiment disponibbli għall-bejgħ	2,961,315	2,824,869
	2,961,315	**2,824,869**
Attiv kurrenti		
Self u ammonti riċevibbli:		
- Debituri - kontribuzzjoni	85,897	130,162
- Imgħax li jrid jinġabar	20,795	14,030
- Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank	1,184,268	1,124,693
	1,290,960	**1,268,885**
Passiv kurrenti		
Passiv kurrenti rikonoxxut fuq l-'amortised cost':		
- Kredituri	488,249	552,006
	488,249	**552,006**

17.7 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	2,961,315	2,961,315
		2,961,315	**2,961,315**

Fis-sena 2022 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	2,149,979	2,149,979
		2,149,979	**2,149,979**

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 2023 u fit-31 ta' Dicembru 2022.

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 Uffiċċju reġistrat

L-uffiċċju reġistrat tal-Fond Ċentrali tal-Koperattivi huwa 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:

	2023	2022
	€	€
Chairman	11,463	10,000
Membri	44,980	34,615
Segretarju	11,649	10,485

Grant Thornton

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'pagni 4 sa 22 u li jinkludu l-Karta tal-bilanċ għal-perjodu li għalaq fil-31 Diċembru ta' 2023, 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 2023 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 għall-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.

GrantThornton

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.

Id-direttur fuq il-verifika tal-kontijiet finanzjarji li fuqu huwa maħruġ dan ir-rapport indipendenti huwa Alex Brincat.

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

13 ta' Marzu 2024