# Fond Ċentrali tal-Koperattivi

## Rapport u kontijiet finanzjarji

## Għas-sena li għalqet fil-31 ta' Diċembru 2025

# 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 2025 | 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 | 24 |

# 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' Diċembru 2025.

### 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' € 100,244 (2024: € 369,037).

### 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<br>Dr Marouska Debono<br>Is-Sur Adrian Scerri<br>Is-Sur Ruben Overend<br>Is- Gaetano Buttigieg<br>Is-Sur Antonio Muscat<br>Is-Sur Paul Muscat<br>Is-Sur Emmanuel Bezzina<br>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' 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

**Is- Sur David Magro**
Deputy Chairman

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

25 Marzu, 2026

# Kont ta' dħul u nfiq

| | Noti | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| | | € | € |
| **Kontribuzzjonijiet mill-koperattivi** | | **768,762** | **869,241** |
| **Kontribuzzjonijiet lill-assoċjazzjonijiet** | | | |
| Koperattivi Malta | 7 | (338,373) | (400,124) |
| Malta Co-operative Federation | 7 | (199,760) | (208,345) |
| | | **(538,133)** | **(608,469)** |
| **Bilanċ pożittiv qabel dħul ieħor u spejjeż** | | **230,629** | **260,772** |
| Dħul finanzjarju minn investimenti | 6 | 109,773 | 193,540 |
| Dħul ieħor minn likwidazzjoni ta' koperattiva | | - | 35,169 |
| **Dħul totali** | | **109,773** | **228,709** |
| **Spejjeż amministrattivi u oħrajn** | | | |
| Spejjeż amministrattivi | | (159,550) | (119,164) |
| Provvediment ghal-spejjeż | 20 | (79,569) | - |
| Spejjeż finanzjarji | | (530) | (600) |
| Skema ta' sussidju fuq l-imgħax fuq self u grants oħra | | (509) | (680) |
| | | **(240,158)** | **(120,444)** |
| **Bilanċ pożittiv għas-sena** | 8 | **100,244** | **369,037** |
| **Telf komplessiv ieħor** | | | |
| Bidla fil-valur tal-investiment | 10 | (39,552) | (69,138) |
| **Telf komplessiv ieħor għas-sena** | | **(39,552)** | **(69,138)** |
| **Total ta' dħul komplessiv** | | **60,692** | **299,899** |

# Karta tal-bilanċ

| | Noti | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| | | € | € |
| **ATTIV** | | | |
| **Attiv marbut** | | | |
| Propjeta', inġenji u makkinarju | 9 | 746,360 | 747,576 |
| Investimenti | 10 | 3,110,644 | 3,070,225 |
| | | **3,857,004** | **3,817,801** |
| **Attiv kurrenti** | | | |
| Debituri – kontribuzzjoni | 11 | 40,207 | 41,883 |
| Imgħax li jrid jinġabar | 12 | 35,058 | 19,363 |
| Flus il-bank | 13 | 1,582,271 | 1,590,350 |
| Flus fl-idejn | 13 | 1 | 1 |
| | | **1,657,537** | **1,651,597** |
| **Attiv marbut u attiv kurrenti** | | **5,514,541** | **5,469,398** |

# Karta tal-bilanċ – tkompli

| | Noti | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| | | € | € |
| **FOND AKKUMULAT U RIŻERVI** | | | |
| Riżerva ta' valur ġust fuq investimenti | | (31,273) | 8,279 |
| Fond Ċentrali tal-Koperattivi – akkumulat | | 4,901,650 | 4,801,406 |
| | | **4,870,377** | **4,809,685** |
| **Kurrenti** | | | |
| Kredituri – ammonti li għandhom jitħallsu fi żmien sena | 14 | 564,595 | 659,713 |
| Provvediment ghal-spejjeż | 20 | 79,569 | - |
| | | **644,164** | **659,713** |
| **Riżervi, self u kredituri** | | **5,514,541** | **5,469,398** |

Il-kontijiet finanzjarji li jidhru f'paġni 4 sa 23 ġew approvati mill-Kumitat u awtorizzati għal-użu fit-25 Marzu, 2026 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 2025 | 8,279 | 4,801,406 | 4,809,685 |
| Bilanċ pożittiv għas-sena | - | 100,244 | 100,244 |
| Bidla fil-valur ġust ta' l-investiment | (39,552) | - | (39,552) |
| **Total ta' dħul komplessiv** | **(39,552)** | **100,244** | **60,692** |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2025** | **(31,273)** | **4,901,650** | **4,870,377** |
| Fl-1 ta' Jannar 2024 | 77,417 | 4,432,369 | 4,509,786 |
| Bilanċ pożittiv għas-sena | - | 369,037 | 369,037 |
| Bidla fil-valur ġust ta' l-investiment | (69,138) | - | (69,138) |
| **Total ta' dħul komplessiv** | **(69,138)** | **369,037** | **299,899** |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2024** | **8,279** | **4,801,406** | **4,809,685** |

# Stqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus

| | Noti | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| | | € | € |
| **Attivitajiet kummerċjali** | | | |
| Bilanċ pożittiv għas-sena | | 179,813 | 369,037 |
| Aġġustamenti | 16 | (102,789) | (191,643) |
| Ċaqlieq fid-debituri | | (3,583) | 45,824 |
| Ċaqlieq fil-kredituri | | (95,627) | 172,610 |
| Ħlas ta' sussidju fuq self tal-koperattivi | | - | (1,826) |
| | | **(22,186)** | **394,002** |
| **Investimenti** | | | |
| Imgħax mill-bank | | 10 | 21 |
| Irtirar ta' nvestimenti | | 14,097 | 15,492 |
| Xiri ta' propjeta', ingenji u makkinarju | | - | (3,432) |
| | | **14,107** | **12,081** |
| Ċaqlieq ta' flus fl-idejn u bilanċ tal-bank | | (8,079) | 406,083 |
| Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank fil-bidu tas-sena | | 1,590,351 | 1,184,268 |
| **Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank fl-aħħar tas-sena** | 13 | **1,582,272** | **1,590,351** |

# 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-koperativi 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 2025

Xi dikjarazzjonijiet finanzjarji tal-kontabilità li saru effettivi mill-1 ta' Jannar 2025 u għalhekk ġew adottati ma għandhomx impatt sinifikanti fuq ir-riżultati finanzjarji jew il-pożizzjoni tal-Fond.

Emendi li huma effettivi għall-ewwel darba fl-2025 u jistgħu jkunu applikabbli għall-Fond huma:

- Nuqqas ta' Skambjabbiltà (Emendi għall-IAS 21).

Dawn l-emendi m'għandhomx impatt sinifikanti fuq dan ir-rapport finanzjarju.

### 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:

- Emendi għall-Klassifikazzjoni u l-Kejl ta' Strumenti Finanzjarji (Emendi għall-IFRS 9 u 7)
- Kuntratti li b'Riferenza għall-Elettriku Dipendenti min-Natura (Emendi għall-IFRS 9 u l-IFRS 7)
- Titjib Annwali għall-Istandards tal-Kontabilità tal-IFRS—Volum 11
- IFRS 19 'Sussidjarji mingħajr Responsabbiltà Pubblika: Żvelar'
- Emendi għall-IFRS 19 'Sussidjarji mingħajr Responsabbiltà Pubblika: Żvelar'

Dawn l-Istandards u emendi mhumiex mistennija li jkollhom impatt sinifikanti fuq ir-rapporti finanzjarji fil-perjodu tal-applikazzjoni inizjali u għalhekk ma sar ebda żvelar.

Il-Bord tal-Fond jantiċipa li d-dikjarazzjonijiet rilevanti kollha se jiġu adottati għall-ewwel perjodu li jibda fid-data effettiva tad-dikjarazzjoni jew wara.

F'April 2024, l-IASB ħareġ l-IFRS 18, li tissostitwixxi l-IAS 1 'Preżentazzjoni tar-Rapporti Finanzjarji'. L-adozzjoni tal-IFRS 18 'Preżentazzjoni w Żvelar fir-rapporti finanzjarji', effettiva għal perjodi li jibdew fl-1 ta' Jannar 2027 jew wara, hija mistennija li jkollha impatt materjali fuq il-preżentazzjoni tar-rapport finanzjarju, u għalhekk l-iżvelar rilevanti huma inklużi hawn taħt.

Għalkemm l-IFRS 18 tinkludi ħafna mir-rekwiżiti tal-IAS 1, tintroduċi rekwiżiti ġodda biex tistruttura aħjar ir-rapporti finanzjarji u biex tipprovdi informazzjoni aktar dettaljata u utli lill-investituri, inkluż:

- żewġ sub-totali ġodda definiti fil-Kont ta' Dħul u Nfiq, jiġifieri (1) profitt operattiv u (2) profitt jew telf qabel il-finanzjament u t-taxxi,
- il-klassifikazzjoni tad-dħul kollu u spejjeż fil-Kont ta' Dħul u Nfiq f'waħda minn ħames kategoriji,
- rekwiżit ġdid li jiġu żvelati miżuri ta' prestazzjoni kif definiti mill-maniġment tal-Fond, u
- titjib fil-prinċipji relatati mal-aggregazzjoni u d-diżaggregazzjoni tal-informazzjoni fir-rapport finanzjarju u n-noti li jakkumpanjawhom.

L-IFRS 18 se tiġi applikata b'mod retrospettiv b'dispożizzjonijiet tranżitorji speċifiċi.

Il-Fond bħalissa qed jaħdem biex jidentifika l-impatti kollha li l-IFRS 18 se jkollha fuq ir-rapport finanzjarju u l-kontijiet primarji u n-noti tar-rapport finanzjarju.

Standards, emendi u Interpretazzjonijiet ġodda oħra li ma ġewx adottati fis-sena kurrenti ma ġewx żvelati peress mhumiex mistennija li jkollhom impatt materjali fuq ir-rapport finanzjarju tal-Fond.

## 4 Politika ta' kontabbiltà materjali

### 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 ghal-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 ghandux assi finanzjarji kklassifikati fil-kategorija ta' valur gust mghoddi mill-kont ta' dhul 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 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 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-hajja 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

| | 2025<br>€ | 2024<br>€ |
|---|---|---|
| Imgħax miġbur f'dan il-perjodu kien maqsum hekk: | | |
| Fuq investimenti finanzjarji | 59,011 | 172,724 |
| Fuq kontijiet fissi bankarji | 10 | 21 |
| | **59,021** | **172,745** |
| Naqqas il-provediment tas-sena l-oħra | 15,694 | 1,432 |
| Imgħax nett miġbur | **74,715** | **174,177** |
| Imgħax li għad irid jinġabar | 35,058 | 19,363 |
| Total ta' imgħax miġbur | **109,773** | **193,540** |
| **Total ta' dħul finanzjarju** | **109,773** | **193,540** |

## 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:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| Kumpens tal-awdituri | 2,900 | 2,900 |
| Onoraria lill-membri tal-Kumitat | 62,198 | 57,682 |
| Spejjeż tal-imjegati | 13,961 | 12,209 |
| Deprezzament | 1,216 | 1,217 |
| Numru ta' membri tal-Kumitat inkluż is-Segretarju | 12 | 12 |

## 9 Propjeta', inġenji u makkinarju

| | Propjeta' immobbli € | Ghamara u attrezzaturi | Airconditioner € | Apparat tal-kompjuter € | Total € |
|---|---|---|---|---|---|
| **Kemm swew** | | | | | |
| Fl-1 ta' Jannar 2025 | 742,290 | 1,847 | 6,190 | 7,012 | 757,339 |
| Zidiet | - | - | - | - | - |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2025** | **742,290** | **1,847** | **6,190** | **7,012** | **757,339** |
| Fl-1 ta' Jannar 2024 | 742,290 | - | 4,605 | 7,012 | 753,907 |
| Zidiet | - | 1,847 | 1,585 | - | 3,432 |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2024** | **742,290** | **1,847** | **6,190** | **7,012** | **757,339** |
| **Deprezzament** | | | | | |
| Fl-1 ta' Jannar 2025 | - | 185 | 2,566 | 7,012 | 9,763 |
| Ammont provdut għas-sena | - | 184 | 1,032 | - | 1,216 |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2025** | **-** | **369** | **3,598** | **7,012** | **10,979** |
| Fl-1 ta' Jannar 2024 | - | - | 1,534 | 7,012 | 8,546 |
| Ammont provdut għas-sena | - | 185 | 1,032 | - | 1,217 |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2024** | **-** | **185** | **2,566** | **7,012** | **9,763** |
| **Valur skont il-kotba** | | | | | |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2025** | **742,290** | **1,478** | **2,592** | **-** | **746,360** |
| **Fit-31 ta' Diċembru 2024** | **742,290** | **1,662** | **3,624** | **-** | **747,576** |

## 10 Investimenti

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

| | 2025 € | 2024 € |
|---|---|---|
| Fl-1 ta' Jannar | 3,070,225 | 2,961,315 |
| Ċaqlieq fil-valur ġust | (39,552) | (69,138) |
| Zidiet fl-investimenti | 94,068 | 194,952 |
| Spejjeż ta' ġestjoni tal-investiment | (14,097) | (16,904) |
| Fit-31 ta' Diċembru | **3,110,644** | **3,070,225** |

### 10.1 Investimenti finanzjarji

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

| | 2025 € | 2024 € |
|---|---|---|
| Investiment finanzjarji | 3,110,644 | 3,070,225 |
| Total ta' investimenti finanzjarji | **3,110,644** | **3,070,225** |

## 11 Debituri

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

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| Bilanċi dovuti mill-bejgħ – gross | 50,637 | 47,054 |
| Provvediment | (10,829) | (5,570) |
| Bilanċi dovuti mill-bejgħ - net | 39,808 | 41,484 |
| Debitur oħra | 399 | 399 |
| Total ta' debituri - kurrenti | **40,207** | **41,883** |

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 jinġabru.

## 12 Imgħax li jrid jinġabar

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| Investimenti finanzjarji | 35,058 | 19,363 |
| | **35,058** | **19,363** |

## 13 Flus fl-idejn u bilanċ tal-bank

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

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| Kontijiet kurrenti | 1,582,271 | 1,590,350 |
| Flus fl-idejn | 1 | 1 |
| **Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank fl-istqarrija dwar dħul u ħruġ ta' flus** | **1,582,272** | **1,590,351** |

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

## 14 Kredituri

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| Skema ta' sussidju fuq l-imgħax fuq self | 509 | 680 |
| Accruals li jinkludu ammonti dovuti lil-organizzazzjoniet rikonoxxuti | 562,971 | 640,407 |
| Ammonti pagabbli oħra | 1,115 | 18,626 |
| **Passiv finanzjarju** | **564,595** | **659,713** |

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' xejn (2024: xejn) qed tiġi provduta bħala sussidju fuq self tal-koperattivi mill-banek kummerċjali.

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| Ammont li ġej mis-sena l-oħra | - | 1,826 |
| Ammont provdut għal din is-sena | 509 | 680 |
| Ammont imħallas | - | (1,826) |
| **Ammont li sejjer għas-sena li ġejja** | **509** | **680** |

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:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| **Aġġustamenti:** | | |
| Deprezzament | 1,216 | 1,217 |
| Imgħax mill-investiment | (109,773) | (193,540) |
| Proviżjoni għal sussidju fuq self tal-koperattivi | 509 | 680 |
| Provizjoni fuq debituri | 5,259 | - |
| | **(102,789)** | **(191,643)** |

## 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. 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 għandhom 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 | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| | | € | € |
| Klassijiet ta' attiv finanzjarju – skont il-kotba | | | |
| Investimenti finanzjarji | 10 | 3,110,644 | 3,070,225 |
| Debituri – kontribuzzjoni | 11 | 40,207 | 41,484 |
| Imgħax li jrid jinġabar | 12 | 35,058 | 19,363 |
| Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank | 13 | 1,582,272 | 1,590,351 |
| | | **4,768,181** | **4,721,423** |

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 2025 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 2024 u 2025 ġie ddeterminat kif ġej:

| **31 Diċembru 2025** | **Kurrenti** | **Aktar minn sena** | **Aktar minn Sentejn** | **Taħsir Attwali** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|
| Rata ta' telf mistenni (%) | 1% | 1% | 3% | 100% | |
| Bilanc tad-debituri (gross) (€) | 23,341 | 15,141 | 1,326 | 10,829 | 50,637 |
| Telf ta kreditu mistenni | 233 | 151 | 40 | 10,829 | 11,253 |

| **31 Diċembru 2024** | **Kurrenti** | **Aktar minn sena** | **Aktar minn Sentejn** | **Taħsir Attwali** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|
| Rata ta' telf mistenni (%) | 1% | 1% | 3% | 100% | |
| Bilanc tad-debituri (gross) (€) | 29,343 | 6,411 | 5,730 | 5,570 | 47,054 |
| Telf ta kreditu mistenni | 293 | 64 | 172 | 5,570 | 6,099 |

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 2025 jirrikonċilja mal-bilanċ tal-ftuħ tal-provvediment għat-telf ta' dawn ir-riċevibbli kif ġej:

| | **2025**<br>**€** | **2024**<br>**€** |
|---|---|---|
| Provvediment tat-telf fl-1 ta 'Jannar | 10,829 | 5,570 |
| **Provvediment tat-telf fil-31 ta' Diċembru** | **10,829** | **5,570** |

### 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-krедituri (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.

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| **Attiv marbut** | | |
| Investiment disponibbli għall-bejgħ | 3,110,644 | 3,070,225 |
| | **3,110,644** | **3,070,225** |
| **Attiv kurrenti** | | |
| Self u ammonti riċevibbli: | | |
| - Debituri - kontribuzzjoni | 39,808 | 41,484 |
| - Imgħax li jrid jinġabar | 35,058 | 19,363 |
| - Flus fl-idejn u kontijiet tal-bank | 1,582,272 | 1,590,351 |
| | **1,657,138** | **1,651,198** |
| **Passiv kurrenti** | | |
| Passiv kurrenti rikonoxxut fuq l-'amortised cost': | | |
| - Kredituri | 564,595 | 659,713 |
| | **564,595** | **659,713** |

## 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) | 10 | 3,110,644 | 3,110,645 |
| | | **3,110,644** | **3,110,645** |

Fis-sena 2024 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) | 10 | 3,070,225 | 3,070,225 |
| | | **3,070,225** | **3,070,225** |

**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' Diċembru 2025 u fit-31 ta' Diċembru 2024.

## 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 Provvediment ghal-spejjeż

F'Ottubru 2018, ir-rapport u r-rakkomandazzjoni tal- Premises and Legacy Review Committee (PLRC) ġie ippubblikat u ppreżentat lill-partijiet u l-partijiet interessati relattivi, inkluż il-Fond Ċentrali, il-Ministeru tal-Ekonomija, l-Investiment u n-Negozji Żgħar (MEIB), il- Malta Cooperative Federation (MCF) u Koperattivi Malta (KM).

F'Novembru 2020, il-ftehim ta' kompromess tal-PLRC ġie ffirmat mill-partijiet kollha skond ir-rapport u r-rakkomandazzjonijiet li kienu ġew ipprovduti qabel. B'riżultat ta' dan, id-diskussjonijiet mal-MCF u l-KM komplew matul l-2021 fir-rigward ta' kwistjonijiet ta' legat fuq proprjetà ('property legacy issues').
Matul is-snin, saru diskussjonijiet dwar l-akkwist ta' proprjetà li għandha tintuża mill-MCF skont il-ftehim ta' kompromess tal-PLRC.

Peress li l-akkwist ta' proprjetà mis-CCF, li kellha tiġi mikrija lill-MCF skont il-ftehim ta' kompromess, ma kienx seħħ, saru aktar diskussjonijiet bejn l-2023 u l-2025 u ġie stabbilit li l-valur tal-kera dovut lill-MCF skont il-PLRC u l-ftehim ta' kompromess bħala kumpens għall-valur tal-kera għas-snin 2020 sal-2025 fl-2025 kien jammonta għal €79,569. Madankollu, sal-lum il-kwistjoni għadha pendenti peress li l-ħlas lill-MCF għadu ma ġiex affettwat.

Il-Fond jqis li huwa raġonevoli li jirreġistra provvediment għal tali ammont f'dawn ir-rapporti finanzjarji għas-sena li ntemmet fil-31 ta' Diċembru 2025.

## 21 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.

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

Ir-rata tal-Onorarja tal-Membri tal-Kumitat u remunerazzjoni tal-Amministrazzjonihuma kif jidru hawn taħt:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| Chairman | 12,500 | 11,300 |
| Membri | 49,700 | 46,382 |
| Amministrazzjoni | 13,981 | 12,209 |

Grant Thornton

**Grant Thornton Malta**
Fort Business Centre, Level 2
Triq L-Intornjatur, Zone 1
Central Business District
Birkirkara CBD 1050 Malta
**T** +356 20931000

# 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 23 u li jinkludu l-Karta tal-bilanċ għal-perjodu li għalaq fil-31 Diċembru ta' 2025, 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 2025 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-ISA 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-ISA, 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.

Grant Thornton

- Nikkonkludu dwar l-adegwatezza ta' l-użu mill-maniġment tal-bażi ta' going concern u, abbażi tal-evidenza tal-verifika miksuba, jekk xi ċertezza 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 ċertezza materjali, aħna meħtieġa li niġbdu l-attenzjoni dwar dan fir-rapport ta' l-awditur dwar l-żvelar 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.

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

Alex Brincat (Prinċipal) għan-nom ta'

**GRANT THORNTON**
Certified Public Accountants

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

25 Marzu, 2026

# Skeda ta' nfiq ta' flus

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | € | € |
| SPEJJEŻ AMMINISTRATTIVI | | |
| Onoraria u remunerazzjoni | 76,159 | 69,891 |
| Spejjeż ta' l-informatika | 4,803 | 1,497 |
| Kumpens tal-awdituri (inkluz il vat) | 3,422 | 3,304 |
| Spejjez legali | 2,724 | 2,421 |
| Deprezzament | 1,216 | 1,217 |
| Spejjez tal-ufficcju | 1,634 | 3,762 |
| Spejjez relatati mal amministrazzjoni tal Portafoll | 14,097 | 16,903 |
| Provizjoni fuq debituri | 5,259 | - |
| Spejjez oħra | 49,786 | 18,299 |
| Inizjattivi edukattivi | 450 | 1,270 |
| Għotjiet oħra | - | 600 |
| | **159,550** | **119,164** |
| PROVIZJONI GHAL-KONTRIBUZZJONIJIET KOPERATTIVI MALTA | **338,373** | **400,124** |
| PROVIZJONI GHAL-KONTRIBUZZJONIJIET 'MALTA CO-OPERATIVE FEDERATION' | **199,760** | **208,345** |
| SPEJJEŻ FINANZJARJI | **530** | **600** |
| PROVVEDIMENT GHAL-SPEJJEŻ | **79,569** | **-** |
| SKEMA TA' SUSSIDJU FUQ L-IMGĦAX FUQ SELF U GRANTS OĦRA | **509** | **680** |
| **TOTAL** | **778,291** | **728,913** |