Local Councils' Association

Quarterly Financial Report

for the Period

1st January till End of December 2024 (Quarter 4)

Table of Contents

Overview and Summary	Page 3
Statement of Income and Expenditure	Page 4
Statement of Financial Position	Page 5
Cash flow Statement	Page 6
Detailed Income	Page 7
Detailed Expenditure	Page 8
Detailed Statment of Financial Position	Page 10
Depreciation of Property, Plant and Equipment	Page 11

Overview and Summary

Introduzzjoni

Is-Sena 2024 kienet l-aktar sena impenjattiva mill-aħħar hames snin għall-Assoċjazzjoni, fejn mhux biss saru l-elezzjonijiet lokali f' kull lokalita, imma wkoll l-2024 ħabtet it-tlettin sena anniversarju mit-twaqqif tal-Assoċjazzjoni.

Kienet sena wkoll fejn rat għadd ta' kunsilliera u Sindki eletti ġodda, li dan miegħu ġab ċertu sfidi, sfidi li setgħu u jiġu u ġgew indirizzati kieku l-Partiti ewlenin, hames snin ilu laqgħhu it-talba tal-Assoċjazzjoni li l-kandidati li jersqu 'l quddiem biex jikkontestaw l-elezzjonijiet lokali, jingħataw taħrig obligatorju bażiku biex ikunu jafu x' inhu mistenni minnhom kemm mir-residenti kif ukoll mill-att legali. Dan sabiex dan it-taħriġ ikun mandatorju għall-kull kandidat.

Tul din is-sena kurrenti, saru bosta attivitajiet, kemm fuq livell ta' diskussjoni, strateġija, taħriġ, tharis ta' sahha mentali kif ukoll żvilupp personali. Tnedew ukoll policies, fosthom fuq il-ħarsien tat-tfal f' ċirkostanzi fejn il-Kunsilli Lokali jaħdmu magħhom, policy fuq l-abbuż mis-sustanzi (alcohol, sustanzi illeciti u sustanzi oħra), kif ukoll sillabu ta' taħrig individwalizzat għall-ħaddiema kolha klarikali tal-Kunsilli Lokali, li se jkun ukoll parti mill-ftehim kollettiv li se jiġi iffirmat fil-jiem li ġejjin.

EXPO Gvern Lokali

Waħda mill-attivitajiet ewlenin ta' din is-sena kienet l-EXPO għall-Kunsilli Lokali u stakeholders ewlenij, sabiex taħt saqaf wieħed inġiebu flimkien il-Kunsilliera, Sindki u dawk kollha li b'mod jew ieħor jaħdmu, kemm dirett u indirett mal-Kunsilli Lokali u l-Gvern Lokali. Din kienet attivita maqsuma fuq tlett ijiem fejn taht saqaf wieħed ippartecipaw 24 entita' governattiva, inżammu xejn inqas minn 29 workshop differenti, relatati mad-dekasteri tal-Kunsilliera, kif ukoll is-servizzi li dawn l-entitajiet joffru fil-kommunita. L-iskop kien li kull kunsillier responsabbli minn settur jew ieħor, ikollu l-viżibilita' u l-għodda meħtieġa biex imexxi d-dekastru rispettiv tiegħu bl-aħjar mod possibli u jkollu għarfien sħiħ ta' dak li hu mistenni minnu. Din l-attivita hadet parti sostanzzjali mill-Budget allokat mill-Assoċjazzjoni għall-attivitajiet u peress li kienet qed issir ġgall-ewwel darba, inqalgħu stanzi fejn in-nefqa qabżet il-budget allokat għaliha. Dan ikkontribwixxa biex fl-aħħar kwart tas-sena, kien hemm varjanza bejn il-budget u n-nefqa attwali kif ukoll biex kien hemm żbilanċ fil-financial Statement, li sa ċertu punt kien antiċipat. Dwar dan nagħti spjega aktar 'il quddiem.

Plenarja tas-Sindki

Attivita oħra li orġinarjament kienet programmata biex issir fi Frar tal-2025, iżda saret fl-aħħar kwart tas-sena, kient il-Plenarja tas-Sindki, li nżammet ġewwa Ghawdex. Din il-plenarja tmexxiet 'il quddiem għaliex kien hemm talba ġenerali mis-Sindki biex din issir din is-sena biex ma jkunx għadda wisq żmien mill-perjodu tal-ħatra tagħhom f' Lulju tal-2024. Ħabba f' hekk, in-nefqa ta' din il-laqgħa ma kienx ikkalkulat mil-budget tal-2024,propju għaliex kien ippjanat li ssir fl-2025. Dan ukoll ikkontribwixxa ghal varjanza bejn il-budget u n-nefqa attwali tal-aħħar kwart tas-sena 2024, kif ukoll għall-iżbilanċ aħħari tas-sena.

Obligi barra l-Pajjiż

Tul l-2024, l-Assoċjazzjoni onorat l-obbligi kollha tagħha barra minnxtutna, f' laqgħat statutorji, oħrajn ta' proġetti li daħlet fihom kif ukoll dwar temi li jolqtu l-Gvern Lokali b' mod dirett. Permezz ta' dawn il-progetti, l-Assoċjazzjoni mhux biss kabret l-għarfien u r-rispett lejn Pajjiżna u l-Assoċjazzjoni nnifisha minn Pajjiżi u Assoċjazzjonijiet Ewropej imma wkoll irnexxila tikseb fondi addizzjonali biex ma tistrieħx biss fuq l-allokazzjoni diretta li jtiha l-Gvern centrali.

Mario Fava
President

Lianne Cassar
Executive Secretary

Overview and Summary

Konferma ta' dan huwa l-fatt li l-Assoċjazzjoni Kunsilli Lokali, għas-sena 2025 qed ġiet magħżula u fdata biex torganizza l-'All Digitial Summit', li se jsir f' Settembru li ġej u li għalih huwa stamt li ser jattendu madwar 350 delegat barranini. Ġiet magħżula wkoll minn CEMR, li hija l-Organiżazzjoni li tiġbor fi ħdana l-Kunsilli lokali u regjonali madwar l-Ewropa, sabiex torganizza wkoll il-Kunsill Ġenerali tal-2026, li ilu ma jsir aktar minn tmien snin. Diskussjonijiet dwar dan għadhom għaddejjin għaliex għad irid ikun hemm konferma mill-Assoċjazzjoni dwar l-assigurazzjoni tal-fondi meħtieġa sabiex dan ikun possibli li jsir.

Fuq livell internazzjonali wkoll, inġiebu minn barra, għadd ta' nies esperti f' 1ertu oqsma partikolari sabiex dawn taw taħriġ lill-Kunsilliera tagħna f' oqsma li jirrigwardjaw ir-responsabbiltajiet tagħhom.

Il-Kuntratt tal-Kirja tal-binja tal-Assoċjazzjoni

Hawnhekk esperjenzajna diżappunt wara ieżor għaliex minkejja l-isfirzi kollha li saru mill-Assoċjazzjoni mall-INDIS biex dan il-kuntratt jiġi iffirmat, kien hemm diversi drabi fejn l-istess INDIS ħassret appuntamenti fejn dan kellu jsir. Dan minħabba li l-Assoċjazzjoni talbet għal estenssjoni fit-tul tal-kuntratt minħabba investimenti li ser tkompli tagħmel fl-istess binja, fosthom sabiex il-binja tiġi aċċessibli permezz ta' lift, kif ukoll għall-ħolqien ta' spazju miftuħ, fejn il-parking area ser tinbidel fi ġnien. Dan sabiex nimxu mall-viżjoni tagħna u mmexxu b eżempju, fejn għandu jkollna prijoritajiet differenti mill-passat u l-vetturi privat ma jibqgħux jiġu meqjusa bħala prijorita' f' kull proġett maġġuri li jsir. Dan sabiex spazji simili jkunu prijorita għar-residenti. Dan il-proġett huwa ttammat li jinħarġu l-permessi tiegħu għall-ħabta ta' Frar – Marzu 2025, u huwa għalhekk li qed ikun previst li r-riservi tal-Assoċjazzjoni ser jonqsu għaliex parti minnhom ser ikunu qed jintużaw għall- dan ilproġett kapitali li imbgħad se jżid l-assi tal-Assoċjazzjoni.

Xogħol Strutturali

Tul is-sena 2024, l-Assoċjazzjoni kompliet tibni fuq is-snin passati sabiex tirrinova l-binja tagħha għalkemm mhux bir-ritmu tas-snin passati, minħabba s-sitwazzjoni tal-Kuntratt.

Fost ix-xogħolijiet li saru hemm; rinovar tal-uffiċċini kollha, set-up ġdid ta' lecture room żgħira attrezzata b' kollox għat-taħrig f' numru żgħir, board room ġdida, kichenette li tmur mal-board room il-ġdida, tkomplija tal-art kollha bil-parque, sistema ta' dawl ġdida f' parti tal-binja, irranġġar mill-ġdid tat-toilets u installazzjoni ta' showers, tiswijja strutturali fis-saqaf tal-Hall, ir-roof garden kif ukoll sistema sħiħa ta' irrigazzjoni biex tagħmel ir-roff garden wieħed sostenibbli. Dan wara li fis-snin ta' qabel kien hemm investiment fuq l-aperturi biex sistema ta' dwal energy saving li jżommu minn telf ta' sħana u/jew kesha.

Dan kollu mhux biss biex ġiet imtejba l-binja b' mod strutturali imma wkoll biex inħoloq ambjent ferm aħjar għall-ħaddiema u kull min iżur il-post. Dan kollu sar b' ġġaqal u ppjanar bla ma kien hemm impatt negattiv fuq l-operat jew il-finanzi tal-Assoċjazzjoni.

Allokazzjoni u Strateġija

Tul l-2024, l-Assoċjazzjoni hadmet u se tkompli taddem fuq ristrutturar intern, kemm fuq bażi maniġerjali kif ukoll b' numru ta' ħaddiema addizzjonali. Dan sabiex tkun f' pożoizzjoni aħjar biex tkompli ttejjeb is-servizz li tagħti lill-Kunsilli Lokali kif ukoll biex tlaħħaq max-xogħolijiet u obligi tagħha kemm fuq livell lokali kif ukoll internazzjonali.

Mario Fava
President

Lianne Cassar
Executive Secretary

Overview and Summary

Għal dan il-għan, l-Assoċjazzjoni żammet laqgħat mall-Ministeru tal-Finanzi fejn hie spjegat dan it-tibdil u għaliex hemm ħtieġa li l-Assoċjazzjoni jkollha allokazzjoni adekwata kif isir dak spjegat aktar 'il fuq. Tul dawn il-laqgħat intwera kif minkejja l-allokazzjoni li tingħata l-assoċjazzjoni, din mhix biżżejjed tant li l-l-istess assoċjazzjoni, b' għaqal jirnexxilha kull sena tiġġenera kwazi l-istess tal-allokazzjoni mogħtija lilha, sabiex tkun tista' tkompli tiffunzzjona.

Dan kollu ġie rikonoxxut u għas-sena 2025 l-allokazzjoni tal-assoċjazzjoni żdiedet minn 580K għal 900K. Dan se jgħin qattiegħ għal għanijiet li huma spjegatifid-dettal aktar 'il fuq.

Il-pożizzjoni finanzjarja tal-Assoċjazzjoni

Sa mill-2021, kien antiċipat li n-nefqa rikurrenti tal-Assoċjazzjoni ser tkun qed tiżdied sostanzzjalment minn nofs l-2023 u tul l-2024. Għal dan il-għan, kif juru l-figuri t' hawn taht, l-Assoċjazzjoni kieent ħadet ħsieb li tagħlaq is-snin preċedenti f' surplus sabiex ikun jista' jagħmel tajjeb għas-sena 2023 u 2024, sakemm tintalab iż-żieda fl-allokazzjoni kif spjegat. Fil-fatt, jekk wieżed iares lejn is-snin; 2020, 2021 2022 u 2023 isib il-figuri segwenti;

	2020	2021	2022	2023	2024
Surplus / Deficit	167,903	251,937	192,820	26,725	(101,003)
Riservi akkumulati	1,016,050	1,209,821	1,290,936	1,348,011	1,187,164

Dan juri li mill-2020 sa l-2023, l-Assoċjazzjoni irnexxilha topera b' mod li dejjem żiedet ir-riservi tagħha bla ma naqqset mis-servizzi offruti lill-Kunsilliera li tirrapreżenta. Id-differenza tan-nuqqas fir-riżervi għall-2024 hija attribwita għall-ispjega t' hawn fuq.

Għas-sena 2025, huwa stmat li l-Assoċjazzjoni ser tagħlaq is-sena b' €10,160 surplus u b' riżervi ta' €685,370, minkejja li ser tkun qed twettaq iż-żewġ proġetti kbar li ssemmew aktar qabel. Dan juri li d-deficit tal-2024 mhux wieħed struttrat, tant li se jkun qed jii rkuprat fis-sena 2025, minkejja ż-żieda fl-ispejjes rikurrenti u dawk kapitali.

Is-sena 2025

Għal darba oħra u għas-seba' sena konsekuttiva l-Assoċjazzjoni irnexxilha tagħlaq il-'Quarterly reports' kif ukoll il-financial statements fil-ħin. Huwa stmat li l-audit tal-2024 jagħlaq sa nofs Frar 2025 sabiex anki f' dan ir-rigward, ikunu nżammu sew id-deadlines stabbiliti fil-liġi.

Tul l-ewwel xhur tas-sena, ser jiħi assikurat ukoll li jingħalqu affarijiet pendenti, bħal kuntratt tal-kera ma' INDIS, kif ukoll tiġi kkonfermata l-allokazzjoni. Ser jitkomplew ix-xogħoliet u twettieq ta' proġetti bi sħab ma stakeholders oħra u għal darb' oħra terġa ssir l-EXPO, fejn huwa l-ħsieb li din tikun miftuħa għall-Pubbliku, sabiex inkomplu nressqu r-rresidenti viħin ix-xogħol li jagmlu l-Kunsilli Lokali tagħna,

Ser ikun intensifikat it-taħrig mogħti u se nkomplu ninvestu f' aktar servizzi innoivattivi għall-membri tagħna. Proġetti bħal dak tal-assistena fis-saħħa mentali lill-membri tagħna se jkompli jkun qed jingħata u jitjieb filwaqt li se nħarsu lejn sorsi oħra ta' dħul sabiex ukoll jgħinu fil-committments tagħhna bhal l-orgnaizazzjoni tas-Summit, All Digital.

Mario Fava
President

Lianne Cassar
Executive Secretary

Overview and Summary

Triq 'il quddiem

Ser inkomplu naħdmu u ndvokaw għal bidliet metieġa u neċessarji fil-Gvern Lokali, f' dawk l-oqsma fejn naħsbu li huwa importanti, sabiex naċċertaw li l-Kunsilli Lokali u Reġjonali tagħna jibqgħu relevanti u jerggħu jiksbu l-fiduċja qawwija tal-elettorat, li fuq kollox huwa r-rersident, li huwa l-klijent ewlieni u prinċiplai tal-Gvern Lokali. Għaldaqstant, kull tibdil, miżura u inzjattiva trid tkun immirata biss lejn dan it-tragward u l-ebda tragward personali ieħor. Dan irridu nfehmuh ukoll lil membri tagħna.

Irrid nagħlaq billi nirringrazzja lis-Segretarju Eżekuttiv, ħaddiema tal-Assoċjazzjoni, studenti tal-apprentistat tal-MCAST u l-membri kollha tal-Eżekuttiv għas-sapport u l-għajnuna tagħhom fit-twettieq ta' dan il-programm.

Mario Fava
President

Lianne Cassar
Executive Secretary

Statement of Income and Expenditure

1st January till End of December 2024 (Quarter 4)

DESCRIPTION	Actual for the Period €	Annual Budget 2024 €	Virements for the Period €	Revised Annual Budget 2024 €
Income				
Funds received from Central Government (1)	590,000	590,000	-	590,000
Income raised from Bye-Laws (2)	-	-	-	-
Income raised from LES (3)	303,950	300,000	-	300,000
Investment Income (4)	29,161	28,000	-	28,000
Other Income (5)	87,026	70,000	-	70,000
TOTAL	**1,010,137**	**988,000**	**-**	**988,000**
Expenditure				
Personal Emoluments (6)	231,904	253,455	-	253,455
Operations and Maintenance (7)	561,182	410,000	-	410,000
Administration (8)	261,101	282,500	-	282,500
Finance Cost (9)	5,105	-	-	-
Other Expenditure (10)	51,848	40,390	-	40,390
TOTAL	**1,111,140**	**986,345**	**-**	**986,345**
Surplus / Deficit	**(101,003)**	**1,655**	**-**	**1,655**

Statement of Financial Position as at end of December 2024 (Quarter 4)

DESCRIPTION	Actual for the Period €	Annual Budget 2024 €	Virements for the Period €	Revised Annual Budget 2024 €
Non-current Assets				
Property, Plant and Equipment (17)	370,952	973,526		973,526
Current Assets				
Inventories (11)	-	-	-	-
Receivables (12)	121,925	80,000	-	80,000
Cash and Cash Equivalents (13)	3,197,946	2,612,549	-	2,612,549
Total Current Assets	**3,319,871**	**2,692,549**	**-**	**2,692,549**
Current Liabilities				
Payables (14)	2,132,707	1,951,643	-	1,951,643
Total Current Liabilities	**2,132,707**	**1,951,643**	**-**	**1,951,643**
Net Current Assets	1,187,164	740,906	-	740,906
Non-current liabilities (15)	-	35,000	-	35,000
Net Assets	**1,558,116**	**1,679,432**	**-**	**1,679,432**
Reserves				
Retained Funds	**1,558,116**	**1,679,432**		**1,679,432**

Financial Situation Indicator

DESCRIPTION					
Current Assets		3,319,871	2,692,549	-	2,692,549
Current Liabilities		2,132,707	1,951,643	-	1,951,643
	Working Capital	1,187,164	740,906	-	740,906
Government Allocation		590,000	590,000	-	590,000
	FSI	**201 %**	**126 %**		**126 %**

Cash flow Statement

DESCRIPTION	Actual for the Period €	Annual Budget 2024 €	Virements for the Period €	Revised Annual Budget 2024 €
Cash flow from operating activities				
Surplus for the year	(101,003)	1,655	-	1,655
Adjustments for:				
Depreciation	51,798	40,390	-	40,390
Increase / (Decrease) in Allowance for Bad Debts				-
Interest receivable				-
Interest payable				-
(Profit) / Loss on disposal of asset				-
				-
Increase / (Decrease) in payables	20,287	(400,000)		(400,000)
Increase / (Decrease) in accruals	5,873			-
Decrease / (Increase) in receivables	(25,761)			-
Decrease / (Increase) in inventories				-
Decrease / (Increase) in inventories				-
Cash generated from operations	**(48,806)**	**(357,955)**	-	**(357,955)**
Interest paid				-
				-
Net cash from operating activities	**(48,806)**	**(357,955)**	-	**(357,955)**
Cash flows from investing activities				
Purchase of property, plant & equipment	(107,175)	(710,000)		(710,000)
Proceeds from sale of property, plant & equipment	875			-
Grants received				-
Interest received				-
				-
Net cash used in investing activities	**(106,300)**	**(710,000)**	-	**(710,000)**
Cash flows from financing activities				
Proceeds from long-term borrowings				-
Interest Paid				-
Bank Loan Repayments				-
				-
Net cash from financing activities	-	-	-	-
Net increase/(decrease) in cash & cash equivalents	**(155,106)**	**(1,067,955)**	-	**(1,067,955)**
Cash & cash equivalents at beginning of year	3,359,202	3,704,004		3,704,004
Cash & cash equivalents at end of Quarter	**3,204,096**	**2,636,049**	-	**2,636,049**

Detailed Income

		DESCRIPTION	Actual for the Period €	Annual Budget 2024 €	Virements for the Period €	Revised Annual Budget 2024 €
		Income				
1		**Funds received from Cental Government:**				
	0001	In terms of section 55 CAP 363	490,000	490,000		490,000
	0002-0004	In terms of section 58 CAP 363		-		-
	0005-0019	Other income	100,000	100,000		100,000
			590,000	**590,000**	-	**590,000**
2		**Income raised from Bye-Laws**				
	0021-0025	Community Services				-
	0026-0035	Income from Permits				-
			-	-	-	-
3		**Local Enforcement Income**				
	0037	Commission from Regional Committees	303,950	300,000		300,000
	0038-0055	Contraventions		-		-
			303,950	**300,000**	-	**300,000**
4		**Investment Income**				
	0091-0095	Bank interest	29,161	28,000		28,000
	0096-0099	Income received from Govermnet Securities		-		-
			29,161	**28,000**	-	**28,000**
5	0056-0065	Sponsorships				-
	0066-0069	Documents & Information				-
	0070-0075	EU funds				-
	0076-0080	Twinning				-
	0081-0089	Insurance Claims				-
	0100-0109	Donations				-
	0110-0119	Contributions				-
	0120-0129	General Income	87,026	70,000		70,000
			87,026	**70,000**	-	**70,000**
		Total	**1,010,137**	**988,000**	-	**988,000**

Detailed Expenditure

	DESCRIPTION	Actual for the Period	Annual Budget 2024	Virements for the Period	Revised Annual Budget 2024
		€	€	€	€
6 i)	**Personal Emoluments**				
1100	President's Allowance	22,660	23,000		23,000
1200	Employees' Salaries & Wages	139,842	160,000		160,000
1300	Bonuses	12,341	13,000		13,000
1400	Income Supplements	1,676	1,455		1,455
1500	Social Security Contributions	13,777	15,000		15,000
1600	Allowances	33,235	35,000		35,000
1700	Overtime	8,373	6,000		6,000
		231,904	**253,455**	-	**253,455**

	DESCRIPTION	Actual for the Period	Annual Budget 2024	Virements for the Period	Revised Annual Budget 2024
		€	€	€	€
7	**Operations and Maintenance**				
2100-2149	Public Utilities				-
2200-2259	Public Materials & Supplies				-
2300-2399	Repairs & upkeep				-
2400-2449	Rent				-
3010	Street Lightning				-
3020	Lease of Equipment				-
3030	Insurance	3,006	3,000		3,000
3035	Bank Charges	619	2,000		2,000
3038	Penalties				-
3041	Refuse Collection				-
3042	Bulky Refuse Collection		-		-
3043	Bins on wheels				-
3045	Bring in sites				-
3051	Road & Street Cleaning				-
3052	Cleaning & Maintenance of Non-Urban Areas				-
3053	Cleaning of Public Conveniences				-
3055	Cleaning of Council Premises				-
3040	Waste Disposal				-
3060	Cleaning & Maintenance of Parks & Gardens				-
3061	Cleaning & Maintenance of Soft Areas				-
3062	Cleaning & Maintenance of Beaches & CA				-
3063	Cleaning & Maintenance of Country Non-Urban				-
6064	Other Contractual Services				-
3070-3090	Consultation Fees				-
3100-3139	Contract & Project Management		-		-
3300-3379	Hospitality				-
3380-3389	Community	52,634	65,000		65,000
3390-3394	Donations				-
3600-3694	Local Enforcement Expenses				-
3700-3799	EU Projects				-
3800-3899	Twinning				-
	LCA Initiatives and Events	504,923	340,000		340,000
		561,182	**410,000**	-	**410,000**
8	**Administration**				
2150-2199	Office Utilities	8,238	8,000		8,000
2260-2299	Office Materials & Supplies	16,064	25,000		25,000
2450-2499	Office Rent	16,609	25,000		25,000
2500-2599	National & International Memberships	15,039	17,000		17,000
2600-2699	Office Services	16,292	15,000		15,000
2700-2799	Transport	10,771	30,000		30,000
2800-2899	Travel	50,754	35,000		35,000
2900-2999	Information Services	46,808	45,000		45,000
3050	Office Cleaning	5,113	6,000		6,000
3410-3199	Professional Services	54,753	55,000		55,000
3200-3299	Training	4,735	7,000		7,000
3345	Office Hospitality	15,925	12,500		12,500
3400-3499	Incidental Expenses	-	2,000		2,000
					-
		261,101	**282,500**	-	**282,500**
9	**Finance Costs**				
3036	Interest on Bank Loan				-
	Interest IFRS16	5,105			-
		5,105	-	-	-

Detailed Statment of Financial Position

		DESCRIPTION	Actual for the Period €	Annual Budget 2024 €	Virements for the Period €	Revised Annual Budget 2024 €
10		**Other Expenditure**				
	3500-3599	Loss / (Profit) on Disposal of asset	50			-
	3695	Increase/(Decrease) in allowance for bad debts				-
	8000-8099	Depreciation As at end of December 2024	51,798	40,390		40,390
						-
			51,848	**40,390**	-	**40,390**
		Total	**1,111,140**	**986,345**	-	**986,345**
11		**Inventories**				
	5201-5249	Stationery				-
	5250-5299	Consumables				-
						-
			-	-	-	-
12		**Receivables**				
	0201-0209	Receivables	51,841	30,000		30,000
	0210-0219	LES Receivables		-		-
	0220-0229	Receivables from EU		-		-
	0250	Prepayments & Accrued income	70,084	50,000		50,000
						-
			121,925	**80,000**	-	**80,000**
13		**Cash & Equivalents**				
	5001-5099	Bank & Cash Balances	3,197,946	2,612,549		2,612,549
			3,197,946	**2,612,549**	-	**2,612,549**
14		**Payables**				
	4000	Payables	137,309	80,000		80,000
	4100	Accruals	26,267	80,000		80,000
	4150	Deferred Income	97,358	75,000		75,000
		Short-term Borrowings				-
		Funds in transit/LES/Regions/EU Funds	1,871,773	1,716,643		1,716,643
			2,132,707	**1,951,643**	-	**1,951,643**
15		**Non Current Liabilities**				
	4200	Long Term Borrowing				-
		IFRS16	-	35,000		35,000
			-	**35,000**	-	**35,000**

16 **Total Commitments (Recurrent and Capital)**

DESCRIPTION	€	€	€
Recurrent and Capital			
	-	-	-
Long Term Loans			
	-	-	-
Others			
	-	-	-

17 Deprecition of Property, Plant and Equipment

	Office Furniture	Office Equpment	Computer Equipment	Software	ANYC	Leased Premises	Leased Motor Vehicle	Plant & Machinery	Parking Area	Total
Asset										
% of depreciation	7.5%	20%	25%	25%	0%			20%	1%	
	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Cost										
As at 1st January 2024	392,875	88,227	46,641	14,089	43,167	99,714	37,320			722,033
Additions	81,457	11,218	3,189	-	11,311					107,175
Disposals			(925)							(925)
As at end of December 2024	**474,332**	**99,445**	**48,905**	**14,089**	**54,478**	**99,714**	**37,320**	-	-	**828,283**
Grants/ other reimbursements										
As at 1st January 2024	112,377				-					**112,377**
Additions										-
As at end of December 2024	**112,377**	-	-	-	-	-	-	-	-	**112,377**
Accumulated Deprecition										
As at 1st January 2024	55,284	67,855	35,933	8,630	-	91,451	34,003			**293,156**
Charge for the period	24,964	9,316	4,201	2,662		8,263	3,317			**52,723**
Released on disposal			(925)		-	-	-			**(925)**
As at end of December 2024	**80,248**	**77,171**	**39,209**	**11,292**	-	**99,714**	**37,320**	-	-	**344,954**
NBV As at end of December 2024	**281,707**	**22,274**	**9,696**	**2,797**	**54,478**	-	-	-	-	**370,952**