



Republika e Kosovës  
Republika Kosova  
Republic of Kosovo



Zyra Kombëtare e Auditimit  
Nacionalna Kancelarija Revizije  
National Audit Office

# IZVEŠTAJA REVIZIJE O GODIŠNJIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA KOSOVSKIH ŽELEZNICA - INFRAKOS A. D. ZA 2023. GODINU

Priština, Maj 2024

## SADRŽAJ IZVEŠTAJA

- 1 Mišljenje revizije
- 2 Nalazi i preporuke
- 3 Napredak u sprovođenju preporuka

Dodatak I: Pismo potvrde / Komentari JP-a u vezi sa revizorskim izveštajem

Dodatak II: Revidirani Finansijski Godišnji Izveštaji

# 1 Mišljenje revizije

Revidirali smo godišnje finansijske izveštaje Kosovskih železnica - Infrakos a. d. za godinu koja se završila 31. decembra 2023, u skladu sa Zakonom o Nacionalnoj Kancelariji Revizije Republike Kosova i Međunarodnim Standardima Vrhovnih Institucija Revizije (MSVIR). Revizija je izvršena prvenstveno kako bi nam omogućila da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima i zaključak o usaglašenosti sa nadležnim organima.<sup>1</sup>

## Kvalifikovano mišljenje za godišnje finansijske izveštaje

Revidirali smo godišnje finansijske izveštaje Kosovskih železnica - Infrakos a. d. (Infrakos a.d.), koji sadrže izveštaj o finansijskog položaja za 2023. godinu, sveobuhvatni bilans uspeha, izveštaj o novčanim tokovima, izveštaj o promenama na kapitalu, beleške objašnjenja o finansijskim izveštajima, uključujući rezime značajnih računovodstvenih politika, za godinu koja se završila 31. decembra 2023. godine.

Prema našem mišljenju, osim efekata pitanja opisanih u stavu Osnova za kvalifikovano mišljenje, priloženi finansijski izveštaji ne predstavljaju istinitu i realnu sliku finansijskog položaja Kompanije Infrakos a. d., do 31 decembra 2023, njegovog finansijskog učinka, kao i novčanog toka za 2023. godinu, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

## Osnova za kvalifikovano mišljenje

B1 Kompanija Infrakos d.d. je u izveštaju o finansijskom položaju prikazala iznos od 15,226,015€, kao revalorizacije rezerve (višak). Međutim, za ovu prikazanu vrednost nije nam dostavio računovodstvene podatke ili dokaze koji bi dokazali iznos prikazan u izveštaju o finansijskom položaju. Ovaj problem nije ispravljen od 2011.

A1 U izveštaju o finansijskom položaju, kompanija je prikazala obaveze za grantove u iznosu od 40,080,848€. Međutim, mi smo identifikovali da vrednost od 4,750,000€ obaveza granta nije potkrepljena pratećim dokazima kao što je izveštaj o prihvatanju, ili bilo koji drugi relevantni dokaz.

B2 Kompanija Infrakos d.d. je u izveštaju o finansijskom položaju prikazala iznos od 15,226,015€, kao revalorizacije rezerve (višak). Međutim, za ovu prikazanu vrednost nije nam dostavio računovodstvene podatke ili dokaze koji bi dokazali iznos prikazan u izveštaju o finansijskom položaju. Ovaj problem nije ispravljen od 2011.

*Opširnije pogledajte potpoglavlje 2.1 Pitanja koja utiču na mišljenje revizije*

Revizija je izvršena u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije Vrhovnih Institucija Revizije (MSVIR). Prema ovim standardima naše odgovornosti su opisane ispod kod dela 'Odgovornosti Revizora za Reviziju Finansijskih Izveštaja'.

U skladu sa ONISA-P-10, MSVIR 130, Etički kodeks NKR-a kao i drugim relevantnim zahtevima za reviziju GFI budžetskih organizacija, NKR je nezavisna od subjekta revizije. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni za osiguranje osnovu za mišljenje.

### **Zaključak o usklađenosti**

Izvršili smo reviziju da li su prateći procesi i transakcije u skladu sa utvrđenim kriterijumima revizije koji proizilaze iz zakona koji se primenjuje na subjekt revizije u kontekstu korišćenja finansijskih sredstava.

Po našem mišljenju, pored uticaja pitanja opisanih u odeljku Osnova za zaključak usklađenosti, transakcije izvršene u procesu izvršenja budžeta Infrakos a. d., u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa utvrđenim kriterijumima revizije koji proizilaze iz zakonodavstva koje se primenjuje na subjekt revizije u kontekstu korišćenja finansijskih sredstava.

### **Osnova za zaključak**

Revizija je izvršena u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije Vrhovnih Institucija Revizije (MSVIR). Prema ovim standardima naše odgovornosti su opisane ispod kod dela 'Odgovornosti Revizora za Reviziju Finansijskih Izveštaja'. U skladu sa ONISA-P-10, MSVIR 130, Etički kodeks NKR-a kao i drugim relevantnim zahtevima za reviziju GFI budžetskih organizacija, NKR je nezavisna od subjekta revizije. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni za osiguranje osnovu za zaključak.

## Odgovornosti Menadžmenta i upravnih organa/upravljačkih za godišnje finansijske izveštaje

Menadžment je odgovoran za pripremu i realnu prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Računovodstva u Javnom Sektoru (MSRJS). Takođe, menadžment odgovoran je i za uspostavljanje unutrašnjih kontrola, za koje utvrdi da su neophodne kako bi se omogućilo sastavljanje Finansijskih Izveštaja, bez pogrešnog prikazivanja materijalnih izveštaja izazvanih bilo prevarom ili greškom. To uključuje ispunjavanje zahteva koji proizilaze iz Zakona br. 03/L-048 o Upravljanju Javnim Finansijama i Odgovornosti (sa dopunama i izmenama), zakona br. 04/L-087 o Javnim preduzećima (sa dopunama i izmenama), Zakona 06/L-032 o računovodstvu, finansijsko izveštavanje i reviziju.

Upravni odbor je odgovoran za obezbeđivanje nadzora nad postupkom finansijskog izveštavanja Kosovskih železnica - Infrakos a. d.

### *Odgovornost Menadžmenta o Usaglašenosti*

Menadžment Kosovskih železnica - Infrakos a. d. je takođe odgovoran za korišćenje finansijskih resursa Kosovskih železnica - Infrakos a. d. u skladu sa Zakonom o Upravljanju Javnim Finansijama i Odgovornosti i svim ostalim važećim pravilima i propisima.<sup>2</sup>

### Odgovornost Generalnog Revizora za reviziju GFI

Naši ciljevi su da pružimo razumno uverenje da finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili greške, i da izdajemo/izradimo revizorski izveštaj koji uključuje naše mišljenje. Razumna sigurnost je visoki stepen sigurnosti međutim ne garantuje da će revizija koja se vrši u skladu sa MSVIR uvek identifikovati materijalno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešna prikazivanja se mogu pojaviti usled prevare ili greške a smatraju se materijalnim ukoliko, pojedinačno ili u grupi, razumno očekuje da utiču u ekonomskim odlukama korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Naš cilj je takođe da izrazimo revizorsko mišljenje o usklađenosti relevantnih vlasti Kosovskih železnica - Infrakos a. d. sa svim primenljivim politikama Kosovskih železnica - Infrakos a. d. pravilima i propisima u vezi sa korišćenjem finansijskih resursa revidirane Organizacije u kontekstu korišćenja finansijskih sredstava. Kao deo revizije u skladu sa Zakonom o NKR i ISSAI, vršimo profesionalnu presudu i održavamo profesionalni skepticizam tokom cele revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenimo rizike od materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja finansijskih izveštaja, bilo zbog prevare ili greške, izradimo i izvršimo revizorske

postupke koji odgovaraju na te rizike, i pribavimo revizijske dokaze koji su dovoljni i prikladni da obezbedimo osnovu za naše mišljenje. Rizik od ne otkrivanja materijalno značajnih pogrešnih navoda koji nastaju kao rezultat prevare veći je od onog koji je rezultat greške, jer prevara može uključivati manipulaciju, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje unutrašnjih kontrola.

- Identifikujemo i procenimo rizike neusklađenosti sa vlastima, bilo zbog prevare ili greške, izradimo i izvršimo revizorske postupke koji su odgovorni za te rizike, i pribavimo revizijske dokaze koji su dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak o usklađenosti sa vlastima. Rizik od ne otkrivanja materijalno značajnih pogrešnih navoda koji nastaju kao rezultat prevare veći je od onog koji je rezultat greške, jer prevara može uključivati manipulaciju, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje unutrašnjih kontrola.
- Osiguramo da razumemo unutrašnju kontrolu relevantnu za reviziju, radi izrade revizorskih postupaka koji su prikladni, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o efektivnosti interne kontrole Kosovskih železnica - Infrakos a. d.
- Procenimo prikladnost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih otkrivanja izvršene od strane menadžmenta.
- Zaključujemo o tome da li je osnova računovodstva o neograničenosti poslovanja prikladna za upotrebu od strane menadžmenta, na osnovu pruženih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu dovesti u značajnu sumnju u sposobnost Kosovskih železnica - Infrakos a. d. nastaviti po principu kontinuiteta. Ako zaključimo da postoji materijalna nesigurnost, od nas se traži da skrenemo pažnju na izveštaj revizora o relevantnim obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima ili, dali su takva obelodanjivanja neprimerena, modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma našeg revizorskog izveštaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu dovesti do toga da JP prestane da nastavi po principu kontinuiteta.
- Procenimo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, da bi se osigurali da finansijski izveštaji prikazuju transakcije i osnovne događaje realno i tačno.

Između ostalog, komuniciramo sa menadžmentom i odgovornima za upravljanje, i u vezi sa obimom i vremenom revizije i važnim nalazima revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje identifikujemo tokom revizije.

Od pitanja koja su preneta menadžmentu, identifikujemo ona pitanja koja su bila najrelevantnija u reviziji finansijskih izveštaja tekućeg perioda i koja se smatraju ključnim revizorskim pitanjima. Izveštaj revizije objavljuje se na veb stranici NKR-a, sa izuzetkom

informacija koje su klasifikovane kao osetljive ili zbog drugih zakonskih i administrativnih zabrana, u skladu sa važećim zakonodavstvom.

## 2 Nalazi i preporuke

Tokom revizije, primetili smo oblasti za potencijalno poboljšanje, uključujući internu kontrolu, koje su predstavljene u nastavku za vaše razmatranje u obliku nalaza i preporuka.

Nalazi koji su uticali na mišljenje revizije su nedostatak dokaza za revalorizacije rezerve, potcenjenost imovine i nedostatak izvornih dokaza za grantove.

Ovi nalazi i preporuke imaju za cilj da obezbede neophodne ispravke finansijskih informacija predstavljenih u finansijskim izveštajima, uključujući obelodanjivanje u obliku napomena sa objašnjenjima, i da poboljšaju interne kontrole u vezi sa finansijskim izveštavanjem i usklađenost sa nadležnim organima u pogledu upravljanja sredstvima javnog sektora. Mi ćemo pratiti (preispitati) ove preporuke tokom revizije sledeće godine.

Ovaj izveštaj je rezultirao sa 4 preporuka, od njih 1 nova preporuka i 3 ponovljene.

Dok o statusu preporuka iz prethodne godine i stepenu njihove implementacije vidi poglavlje 3.

## 2.1 Pitanja koja utiču na revizorsko mišljenje

### Pitanje B1 - Nedostatak računovodstvenih podataka za revalorizacionu rezervu

**Nalaz** MRS 16 odnosno tačka 39. propisuje: Ako se knjigovodstvena vrednost sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se priznaje u ukupnom ostalom rezultatu i akumulira i kapitalu, u okviru pozicije revalorizacione rezerve. Isto tako MRS 16 propisuje: dugoročno sredstvo se priznaje kao sredstvo ako je moguće da ubuduće ekonomske koristi prilivaju ekonomskoj jedinici i troškovi sredstva se mogu pouzdano izmeriti.

Kompanija je u izveštaju o finansijskom položaju prikazala iznos od 15,226,015€, kao revalorizacione rezerve (višak). Međutim, za ovu prikazanu vrednost nije nam dostavio računovodstvene podatke ili dokaze koji bi dokazali iznos prikazan u izveštaju o finansijskom položaju. Ovo pitanje nije ispravljeno od 2011. U akcionom planu, Infrakos je naglasio da se ovo pitanje ne može rešiti zbog nedostatka informacija o izvoru i to ostaje da se reši u vreme revalorizacije imovine.

Na osnovu zvaničnih potvrda, ovaj iznos je nasleđen od bivše Železnice Kosova (Infrakos i Trainkos), za koje ne postoje istorijski dokazi da je isti iznos tačno prenesen.

**Uticaj** Nedostatak dokaza ili analitičkih podataka i neevidentiranje računovodstvenih podataka u računovodstveni sistem onemogućava proveru revalorizacione rezerve, kao i dovođenje u pitanje verodostojnosti finansijskih informacija.

**Preporuka B1** Upravni odbor mora preduzeti hitne mere u pružanju informacija u vezi sa viškom revalorizacije i obezbediti da godišnji finansijski izveštaji budu pripremljeni na osnovu potvrđenih računovodstvenih podataka i odgovarajućih dokaza.

**Odgovor rukovodstva entiteta (slažem se)**

### Pitanje A1 – Nedostatak kompletnih podataka o grantovima

**Nalaz** MRS 20 propisuje da vladini grantovi u vezi sa imovinom, uključujući nemonetarne donacije po fer vrednosti, treba da budu prikazane u izveštaju o finansijskoj poziciji ili priznavanjem granta kao odloženog prihoda – obaveze za grant ili odbijanjem primljenog granta od prenete vrednosti sredstva.

U izveštaju o finansijskom položaju, kompanija je prikazala obaveze za grantove u iznosu od 40,080,848€. Međutim, mi smo identifikovali da vrednost od 4,750,000€ obaveza granta nije potkrepljena pratećim dokazima kao što je izveštaj o prihvatanju, ili bilo koji drugi relevantni dokaz.

Nedostatak izvornih dokaza koji se odnose na studiju izvodljivosti za projekat „10 Linija Železnice“ a koji se odnose na prethodne godine.

Ovo se desilo zbog nedostatka interne kontrole da se na vreme obezbedi potrebna dokumentacija, a odeljenje finansija je baziralo samo na prepisci (e-mail) jedinice za implementaciju projekta u preduzeću u vezi sa primljenim uslugama.

**Uticaj** Predstavljanje grantova bez pratećih dokaza može uticati na procenjivanje/potcenjivanje grantova i kasnija ulaganja.

**Preporuka A1** Upravni odbor mora obezbediti relevantne dokaze prilikom registracije obaveza za grantove kako bi prezentacija GFI-u bila potpuna i tačna.

**Odgovor rukovodstva entiteta (slažem se)**

## **Pitanje B2 - Ne revalorizacija imovine preduzeća**

**Nalaz** Međunarodni računovodstveni standard (MRS) 16 Nekretnine, postrojenja i oprema propisuje da: revalorizaciju treba vršiti redovno svake tri do pet godina kako bi se osiguralo da se knjigovodstvena (neto) vrednost imovine ne promeni materijalno od onoga što bi se utvrdilo da se fer vrednost na kraju izveštajnog perioda će se koristiti.

Od 2007. godine preduzeće nije vršilo revalorizaciju imovine preduzeća. Mi smo analizirali registar imovine i identifikovali da ovaj registar obuhvata 1,686 nekretnina sa istorijskom cenom u iznosu od 7,573,844€, koje su u potpunosti amortizovane i njihova neto vrednost u knjigovodstvenim knjigama je nula (0).

Primetili smo da registar imovine sadrži 369 imovine koja je imala istorijski trošak od 7,3 miliona evra i 1,317 ostale imovine koja je imala istorijski trošak od 238 hiljada evra.

Činjenica da je imovina preduzeća kao što su objekti, mašine,

zgrade železničkih stanica, druge trafo stanice u upotrebi (aktiva) i da je neto vrednost u knjigama nula, smatramo da treba izvršiti ponovnu procenu i pregled njihovog životnog veka.

Na osnovu potvrda zvaničnika, došlo je do izostanka revalorizacije imovine jer se preduzeće kontinuirano suočavalo sa nedostatkom finansijskih sredstava, te nije bilo moguće izvršiti proces revalorizacije.

**Uticaj** Nesprovođenje revalorizacije imovine koja je još uvek u upotrebi povećava rizik da će se njihova knjigovodstvena vrednost prikazana u finansijskim izveštajima značajno razlikovati od fer vrednosti.

**Preporuka B2** Upravni odbor mora da obezbedi sveobuhvatan pregled registra imovine i da preduzme mere za revalorizaciju imovine od strane licenciranog procenitelja. U nedostatku sopstvenih sredstava, treba razmotriti mogućnost obezbeđivanja sredstava od akcionara.

**Odgovor rukovodstva entiteta (slažem se)**

## 2.3 Ostala pitanja finansijskog upravljanja i usklađenosti

### 2.3.1 Interne kontrole u finansijskom izveštavanju

Slede pitanja koja se odnose na prezentaciju podataka i pripremu u finansijskim izveštajima.

#### Pitanje B3 – Nedostaci računovodstvenog informacionog sistema

**Nalaz** Zakon br. 06/L-032, član 11, Računovodstveni registri uključuju evidenciju početnih računovodstvenih unosa i prateće evidencije, kao što su provere i evidencije elektronskih transfera sredstava; fakture; ugovori; primarno i sekundarno knjigovodstvo, knjiženja u dnevniku i druga prilagođavanja u finansijskim izveštajima koja se ne odražavaju u dnevnicima, i registre kao što su radni listovi koji podržavaju alokaciju troškova, kalkulacije, usaglašavanja i obelodanjivanja. Računovodstvene evidencije se vode u sistemu dvojnog knjigovodstva.

Utvdili smo da računovodstveni informacioni sistem koji kompanija koristi od 2003. godine i nije ažuriran od 2008. godine. Računovodstveni sistem ne generiše odgovarajuće analitičke i integrisane izveštaje finansijskih evidencija. Takođe, od 2014. godine ovaj računovodstveni sistem nije održavan.

Tokom 2023. godine kompanija je razvila procedure za ugovaranje nabavke računovodstvenog sistema i potpisala ugovor za „Snabdevanje softverom za upravljanje finansijama i imovinom“. ekonomije Međutim, ovaj ugovor je poništen jer ekonomski operater nije ispunio svoje ugovorne obaveze.

Uprkos činjenici da je kompanija sklopila ugovor o nabavci računovodstvenog softvera, ovaj ugovor je raskinut jer ekonomski operater nije ispunio svoje ugovorne obaveze.

**Utica** Neažuriranje računovodstvenog softvera dovelo je do toga da ovaj računovodstveni sistem ne generiše odgovarajuće analitičke i integrisane izveštaje finansijskih evidencija.

**Preporuka B3**

Upravni odbor mora osigurati da računovodstveni informacioni sistem generiše sve potrebne informacije uključujući i glavnu knjigu. Tokom procesa kupovine, kompanija mora pravilno definisati komponente koje računovodstveni informacioni sistem treba da sadrži.

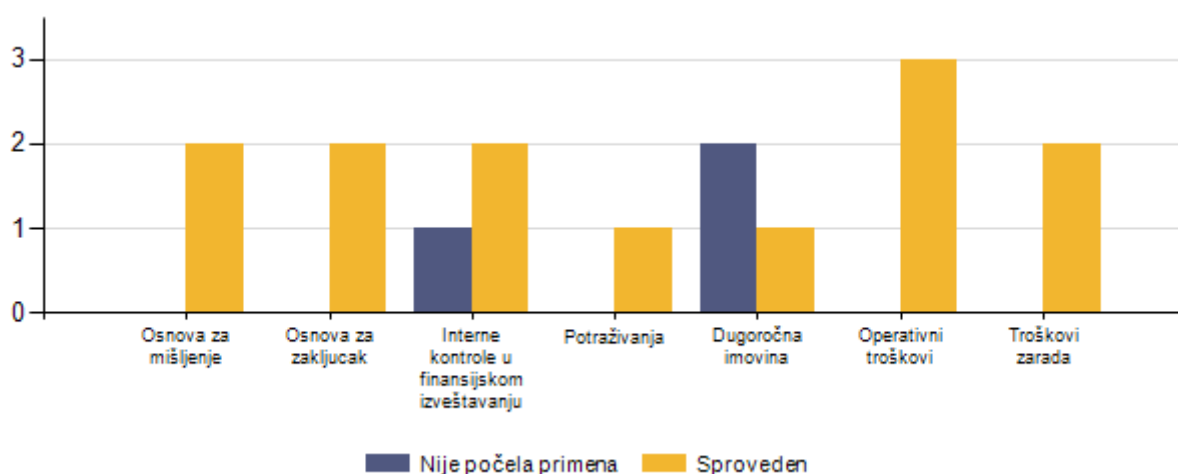
**Odgovor rukovodstva entiteta (slažem se)**

### 3 Napredak u implementaciji preporuka

Izveštaj Revizije za GFI 2022. godine preduzeća Infrakos a.d rezultirao je sa 16 glavnim preporukama. Preduzeće je izradila/nije izradila jedan Akcioni Plan u kome je opisano kako će sprovesti date preporuke.

Do kraja naše revizije za 2023. godinu sprovedene su 13 preporuke; i 3 nisu sprovedene, kao što je prikazano na grafikonu 1, ispod. Za potpuniji opis preporuka i načina na koji su one adresirane, pogledajte Tabelu 1 (ili Tabelu preporuka).

**Grafikon 1. Napredak u sprovođenju preporuka iz prethodne godine**



**Tabela 1 Sažetak preporuka iz prethodne godine**

| br. | Oblast revizije     | 2022 Preporuke                                                                                                                                               | Poduzete radnje                                                                                          | Status         |
|-----|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1.  | Osnova za mišljenje | Upravni odbor mora osigurati da se sva grantova i druga sredstva evidentiraju i prezentiraju u finansijskim izveštajima.                                     | Kompanija je uspela da adresira ovu preporuku tako što je registrovala ne registrovane fakture grantova. | Implementirano |
| 2.  | Osnova za mišljenje | Upravni odbor mora osigurati da su preduzete neophodne radnje da bi se izvršile adekvatne računovodstvene korekcije kako bi prezentacija prihoda bila tačna. | Preduzeće je izvršilo korekciju prihoda i takođe nije bilo takvih slučajeva tokom revizije ove godine.   | Implementirano |

|    |                                              |                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                           |                            |
|----|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 3. | Osnova za zaključak                          | Upravni odbor osigurava da se poštuju svi zahtevi koji proizilaze iz propisa o upravljanju imovinom, osiguravajući kvalitet u njihovom upravljanju.                                                                                           | Kompanija je ažurirala sve ugovore za imovinu, poštujući zakonske uslove. Također je ažurirao tarife koje stupaju na snagu 2024. godine.                  | Implementirano             |
| 4. | Osnova za zaključak                          | Upravni odbor bi trebao pregledati fakture za stambene objekte za iznajmljivanje u skladu sa zakonskim okvirom.                                                                                                                               | Kompanija je implementirala preporuku i počela sa fakturisanjem bez PDV-a.                                                                                | Implementirano             |
| 5. | Interne kontrole u finansijskom izveštavanju | Upravni odbor mora osigurati da računovodstveni informacioni sistem generiše sve potrebne informacije uključujući i glavni časopis.                                                                                                           | Iako je kompanija potpisala ugovor o nabavci softvera računovodstvenog sistema, to nije uspela učiniti i kao rezultat toga situacija ostaje nepromenjena. | Implementacija nije počela |
| 6. | Interne kontrole u finansijskom izveštavanju | Upravni odbor mora osigurati da objašnjenja, koja sadrže osnovne principe koji se koriste za sastavljanje finansijskih izveštaja i informacije o sastavu stavki izveštaja, budu dostavljena u skladu sa zahtevima računovodstvenih standarda. | Kompanija je u finansijskim izveštajima pripremila novi format objašnjenja i prikazala potpune i jasne napomene.                                          | Implementirano             |
| 7. | Interne kontrole u finansijskom izveštavanju | Upravni odbor mora osigurati da se poduzmu konkretne radnje za evidentiranje računovodstvenih podataka kako bi sve vrednosti računa bile ispravno prikazane u finansijskim izveštajima.                                                       | Kompanija je implementirala preporuku u celini, sastavljajući izveštaj o novčanim tokovima prema MRS.                                                     | Implementirano             |
| 8. | Potraživanja                                 | Upravni odbor mora osigurati da finansijski službenici, registraciju transakcija koje stupaju na snagu u nekoliko obračunskih perioda, to urade po obračunskom principu, osiguravajući da ekonomski odgođeni prihodi ostvare i u budućim      | Poduzete su konkretne radnje za implementaciju ove preporuke, uz adekvatan prikaz odgođenih prihoda.                                                      | Implementirano             |

|     |                     |                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
|-----|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|     |                     | obračunskim periodima.                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| 9.  | Osnovna sredstva    | Upravni odbor mora da obezbedi da se obezbedi sveobuhvatan pregled registra imovine i da preduzme mere za revalorizaciju imovine od strane licenciranog procenitelja.                                                                 | Tokom 2023. godine kompanija nije preduzela radnje za sprovođenje ove preporuke zbog nedostatka finansijskih sredstava, što je istaklo u akcionom planu.                                                                                              | Implementacija nije počela |
| 10. | Osnovna sredstva    | Upravni odbor mora osigurati da su sljedeće investicije pravilno evidentirane kako bi njihova prezentacija bila potpuna i tačna u finansijskim izveštajima.                                                                           | Preduzeće je preduzelo konkretne radnje tako što je uredno evidentiralo sljedeću imovinu-investicije.                                                                                                                                                 | Implementirano             |
| 11. | Osnovna sredstva    | Upravni odbor mora poduzeti hitne mere u pružanju informacija u vezi sa revalorizacijskim viškom i osigurati da su godišnji finansijski izveštaji pripremljeni na osnovu potvrđenih računovodstvenih podataka i odgovarajućih dokaza. | Kompanija nije preduzela konkretne radnje kako bi odgovorila na ovu preporuku. S tim u vezi, u akcionom planu je takođe precizirano da oni to ne mogu rešiti vlastitim sredstvima. Dakle, situacija ostaje nepromenjena u odnosu na prethodnu godinu. | Implementacija nije počela |
| 12. | Operativni troškovi | Upravni odbor mora osigurati da se sve informacije predstavljene u finansijskim izveštajima obezbeđuju kroz računovodstveni sistem kompanije.                                                                                         | Kompanija je adresirala ovu preporuku registracijom projekta u računovodstvenom sistemu.                                                                                                                                                              | Implementirano             |
| 13. | Operativni troškovi | Upravni odbor mora osigurati da finansijske kontrole budu efikasnije i da se podaci ažuriraju blagovremeno, tako da troškovi i računovodstvene evidencije odražavaju fer prezentaciju stanja u finansijskim izveštajima kada          | Kompanija je preduzela mere tako što je na vreme obezbedila opštinske račune i evidentirala ih u                                                                                                                                                      | Implementirano             |

|     |                     |                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                           |                |
|-----|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|     |                     | se stvarno pojave.                                                                                                                                                                        | relevantnim periodima.                                                                                                    |                |
| 14. | Operativni troškovi | Upravni odbor mora osigurati da u slučaju angažovanja Nacionalne službe za reviziju za usluge revizije GFI ne nastaju nepotrebni troškovi revizije.                                       | U ovom periodu kompanija nije stupila u ugovorne odnose za angažovanje revizije GFI 2023. godine.                         | Implementirano |
| 15. | Troškovi plata      | Upravni odbor mora osigurati da sve zaostale doprinose i porezi budu u budžetu i isplaćeni što je prije moguće.                                                                           | Kompanija je izvršila uplate za penzijske doprinose i poreze na zarade, tako da je u potpunosti implementirala preporuku. | Implementirano |
| 16. | Troškovi plata      | Upravni odbor mora osigurati da se preduzmu potrebne radnje za ažuriranje ugovora u skladu sa internim pravilnikom o platama i naknadama/kategorizaciji zarada koji je trenutno na snazi. | Kompanija je implementirala ovu preporuku ažuriranjem svih ugovora.                                                       | Implementirano |

Izveštaj je prevod sa originalne verzije na albanskom jeziku. U slučaju nedoslednosti provladava verzija na albanskom jeziku.

Vlora Spanca, Generalna revizorka

Naser Arllati, Pomoćnik Generalnog Revizora

Mehmet Muçaj, Direktor revizije

Valmira Jonuzi, Vođa tima

Alban Shatri, Član tima

Arbresha Grainca, Član tima

## Završne beleške

<sup>1</sup> Usklađenost sa vlastima – usklađenost sa svim relevantnim zakonima, propisima, uredbama, standardima i dobrim praksama.

<sup>2</sup> Kolektivno se odnosi na usklađenost sa vlastima

**INFRAKOS SH.A.**  
**INFRAKOS D.D.**  
**INFRAKOS J.S.C.**

Fushë Kosovë - Fushë Kosova - Kosovo Polje

|                                       |                   |                                 |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Eshtë pranuar<br>Received<br>Primiemo |                   |                                 |
| 19.04.2024                            |                   |                                 |
| Nr. punese<br>Work unit<br>Red. jed   | Nr.<br>No.<br>Br. | Shtojca<br>Supplement<br>Prilog |
| 11                                    | 605               | -                               |

REPUBLIKA E KOSOVËS-REPUBLIKA KOSOVA-REPUBLIC OF KOSOVO  
 ZYRA KOMBËTARE E AUDITIMIT  
 NACIONALNA KANCELARIJA REVIZIJE / NATIONAL AUDIT OFFICE

DATE PRANUAR DORËZUAR:  
 DATUM PRILJE DOSTAVLJEN:  
 DATE RECEIVED SUBMITTED: 15-04-2024

|                                         |                                             |                                     |                                           |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|
| Njësia Org.<br>Org. Jedin.<br>Org. Unit | Shif. Klasif.<br>Klasif. Kod<br>Class. Code | Nr. Prot.<br>Br. Prot.<br>Prot. No. | Nr. i faqeve<br>Br. Stranica<br>No. Pages |
| 05                                      | 47                                          | 467                                 | 1                                         |

## NDËRMARRJA PUBLIKE

- INFRASTRUKTURA E HEKURUDHAVE TË KOSOVËS - INFRAKOS SH.A -

19/04/2024

### LETËR E KONFIRMIMIT

Për pajtueshmërinë me gjetjet e Auditorit të Përgjithshëm për vitin 2023 dhe për zbatimin e rekomandimeve

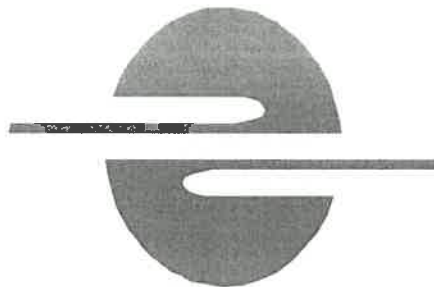
Për: Zyrën e Kombëtare të Auditimit

Të nderuar/a,

Përmes kësaj shkrese, konfirmoj se:

- kam pranuar draft raportin e Zyrës Kombëtare të Auditimit për auditimin e Pasqyrave Financiare të **Hekurudhave të Kosovës Infrakos sh. a.**, për vitin 2023 (në tekstin e mëtejshëm "Raporti");
- pajtohem me gjetjet dhe rekomandimet dhe nuk kam ndonjë koment për përmbajtjen e Raportit.
- brenda 30 ditëve nga pranimi i Raportit final, do t'ju dorëzoj një plan të veprimit për zbatimin e rekomandimeve, i cili do të përfshijë afatet kohore dhe stafin përgjegjës për zbatimin e tyre.

 **Znj. Edona Nahi**  
 Kryesuese e Bordit të Drejtoreve  
 N.P. Infrastruktura e Hekurudhave të Kosovës –  
 INFRAKOS SH.A



Infrastruktura e Hekurudhave të Kosovës  
**INFRAKOS SH.A**

**PASQYRAT FINANCIARE 2023**

Për vitin që përfundon me 31 Dhjetor 2023

**Fushë Kosovë**

**Mars, 2024**

| <b>PËRMBAJTJA</b>                                     | <b>FAQE</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------|
| PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR                        | 3           |
| PASQYRA E TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE              | 4           |
| PASQYRA E RRJEDHËS SË PARASË                          | 5           |
| PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË EKUITET                      | 6           |
| INFORMATA TE PERGJITHESHME                            | 7           |
| PERMBLEDHJE E POLITIKAVE DOMETHENSE TE KONTABILITETIT | 8           |
| SHENIME PER PASQYRAT FINANCIARE TE VITIT              | 18          |

INFRAKOS SHA  
PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023  
"INFRAKOS SHA" Nr. Unik: 811415620 Aderesa:Sheshi I Lirisë nr.36

**Paqyra e pozitës financiare**  
**Më 31.12.2023**

| PASURITË                                      | Shënimi | 2023               | Rishikuar<br>2022 | Rishikuar<br>2021 |
|-----------------------------------------------|---------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Pasuritë afatshkurtra                         |         | €                  | €                 |                   |
| Paraja dhe ekuivalentët e parasë              | 4       | 582,762            | 1,347,633         | 436,874           |
| Llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të tjera | 5       | 1,757,266          | 2,607,733         | 2,445,665         |
| Stoqet                                        | 6       | 817,323            | 864,921           | 707,321           |
| Pasuritë e tjera afatshkurtra                 | 7       | 51,631             | 150,224           | 11,800            |
| <b>Gjithsej pasuritë afatshkurtra</b>         |         | <b>3,208,982</b>   | <b>4,970,511</b>  | <b>3,601,660</b>  |
| <b>Pasuritë afatgjata</b>                     |         |                    |                   |                   |
| Prona, pajisjet dhe impiantet                 |         | 15,170,811         | 16,055,798        | 17,048,006        |
| Investimi në vijim                            |         | 85,030,210         | 60,199,844        | 36,285,824        |
| <b>Gjithsej pasuritë afatgjata</b>            | 8       | <b>100,201,021</b> | <b>76,255,642</b> | <b>53,333,830</b> |
| <b>Gjithsej pasuritë</b>                      |         | <b>103,410,003</b> | <b>81,226,153</b> | <b>56,935,490</b> |
| <b>DETYRIMET DHE EKUITETI</b>                 |         |                    |                   |                   |
| <b>DETYRIMET</b>                              |         |                    |                   |                   |
| <b>Detyrimet afatshkurtra</b>                 |         |                    |                   |                   |
| Llogaritë e pagueshme tregtare dhe të tjera   | 12      | 47,456             | 655,854           | 672,499           |
| Grantet e shtyera                             | 13      | 40,080,848         | 32,181,722        | 26,118,479        |
| Tatimet dhe kontrib.pens.te pagushme          | 14      | 1,270,315          | 1,940,308         | 2,084,572         |
| Detyrime te tjera afatshkurte                 |         |                    | -                 |                   |
| <b>Gjithsej detyrimet afatshkurtra</b>        |         | <b>41,398,619</b>  | <b>34,777,884</b> | <b>28,875,550</b> |
| <b>Detyrimet afatgjata</b>                    |         |                    |                   |                   |
| Kreditë dhe huatë, pjesa afatgjatë            | 15      | 50,555,832         | 34,309,396        | 15,639,264        |
| <b>Gjithsej detyrimet afatgjata</b>           |         | <b>50,555,832</b>  | <b>34,309,396</b> | <b>15,639,264</b> |
| <b>Gjithsej detyrimet</b>                     |         | <b>91,954,452</b>  | <b>69,087,280</b> | <b>44,514,814</b> |
| <b>EKUITETI</b>                               |         |                    |                   |                   |
| Kapitali i aksionar                           | 9       | 25,000             | 25,000            | 25,000            |
| Fitimet e mbajtura                            | 10      | (3,795,464)        | (3,112,143)       | (2,830,339)       |
| Rezervat Rivlersimit                          | 11      | 15,226,015         | 15,226,015        | 15,226,015        |
| Fitimi i vitit                                |         | -                  | -                 |                   |
| <b>Gjithsej ekuiteti</b>                      |         | <b>11,455,552</b>  | <b>12,138,872</b> | <b>12,420,676</b> |
| <b>Gjithsej ekuiteti dhe detyrimet</b>        |         | <b>103,410,003</b> | <b>81,226,153</b> | <b>56,935,490</b> |

z. Naser Krasniqi

Kryeshef Ekzekutiv

znj.Syleme Ahmeti-Bllaca

Zyrtar Kryesor Financiar dhe Thesarit

"INFRAKOS SHA" Nr. Unik: 811415620 Aderesa: Sheshi I Lirisë nr.36

Paqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin që përfundon

Më 31.12.2023

| Shënimi                                                                                             |      | Rishikuar          |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                     |      | 2023               | 2022               |
|                                                                                                     |      | €                  | €                  |
| Të hyrat                                                                                            |      | 2,014,569          | 1,902,451          |
| Të hyrat tjera afariste                                                                             |      | 171,653            | 127,715            |
| Të hyrat nga grantet                                                                                |      | 984,927            | 907,425            |
| <b>Të hyrat operative</b>                                                                           | 16   | <b>3,171,149</b>   | <b>2,937,591</b>   |
| Të ardhurat tjera                                                                                   |      |                    |                    |
| Shpenzimet e pagave                                                                                 | 17   | (1,710,138)        | (1,803,252)        |
| Shpenzimet administrative & tjera                                                                   | 18   | (386,404)          | (300,855)          |
| Shpenzimet e zhvlersimit                                                                            | 19   | (1,060,796)        | (1,057,416)        |
| Shpenzimet e provizionimit                                                                          | 18.1 | (549,230)          |                    |
| <b>Shpenzimet operative</b>                                                                         |      | <b>(3,706,568)</b> | <b>(3,161,524)</b> |
| Shpenzimet financiare                                                                               | 20   | (149,380)          | (57,871)           |
| Të ardhurat financiare                                                                              |      |                    |                    |
| <b>Fitimi / (humbja) para tatimit</b>                                                               |      | <b>(684,800)</b>   | <b>(281,804)</b>   |
| Shpenzimet e tatimit në fitim                                                                       |      | -                  | -                  |
| <b>Fitimi / (humbja) i/e vitit</b>                                                                  |      | <b>(684,800)</b>   | <b>(281,804)</b>   |
| <b>Të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse:</b>                                                         |      |                    |                    |
| Diferencat këmbimore nga përkthimi i pasqyrave financiare te operacioneve të huaja, neto nga tatimi |      |                    |                    |
| <b>Të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse të vitit</b>                                                 |      |                    |                    |
| <b>Gjithsej të ardhurat / (humbjet) gjithëpërfshirëse të Vitit</b>                                  |      |                    |                    |

"INFRAKOS SHA" Nr. Unik: 811415620 Aderesa: Sheshi I Lirisë nr.36

Paqyra e rrjedhjes së parasë për vitin që përfundon

Më 31.12.2023

| Shënim                                                               | Rishikuar           |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                      | 2023                | 2022                |
|                                                                      | €                   |                     |
| <b>Rrjedha e parasë nga aktivitetet operative</b>                    |                     |                     |
| Fitimi / (humbja) i / e vitit                                        | (684,800)           | (281,804)           |
| <i>Rregullimet për zërat jo në para të shpenzimeve dhe të hyrave</i> |                     |                     |
| Zhvlerësimi i pronës, pajisjeve dhe impianteve                       | 1,060,796           | 1,057,416           |
| Shpenzimet financiare                                                | 149,380             | 57,871              |
| Shpenzimet e tatimit në fitim                                        | -                   | -                   |
|                                                                      | <u>525,376</u>      | <u>833,483</u>      |
| <b>Ndryshimet në pasuritë dhe detyrimet operative</b>                |                     |                     |
| (Rritja) / zvogëlim në llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të tjera | 949,060             | (300,492)           |
| (Rritja) / zvogëlimi në stoke                                        | 47,598              | (157,600)           |
| (Rritja) / zvogëlimi në pasuritë e tjera                             | -                   | -                   |
| Rritja / (zvogëlimi) në llogaritë e pagueshme tregtare dhe të tjera  | (608,398)           | (16,645)            |
| Rritja / (zvogëlimi) në detyrimet e tjera                            | (669,993)           | (144,264)           |
| Rritja / (zvogëlimi) në grante                                       | 7,899,126           | 6,063,243           |
|                                                                      | <u>8,142,769</u>    | <u>6,277,726</u>    |
| <b>Tatimi në fitim i paguar</b>                                      | (57,458)            | -                   |
| <b>Interesi i paguar</b>                                             | (41,407)            | (57,871)            |
| <b>Rrjedha neto e parasë nga aktivitetet operative</b>               | <u>8,043,904</u>    | <u>6,219,855</u>    |
| <b>Rrjedha e parasë nga aktivitetet investuese</b>                   |                     |                     |
| Pagesat për blerjet e pronës, dhe asetëve tjera                      | (224,845)           | (65,209)            |
| Investime ne projekte kapitale                                       | (24,830,366)        | (23,914,020)        |
| <b>Neto rrjedha nga aktivitetet investuese</b>                       | <u>(25,055,211)</u> | <u>(23,979,229)</u> |
| <b>Rrjedha e parasë nga aktivitetet financuese</b>                   |                     |                     |
| Terheqjet                                                            |                     |                     |
| Ndryshimi ne huazime                                                 | 16,246,436          | 18,670,132          |
| <b>Neto rrjedha nga aktivitetet financiare</b>                       | <u>16,246,436</u>   | <u>18,670,132</u>   |
| <b>Rritja/(zvogëlimi) neto i parasë dhe ekuivalentëve të parasë</b>  | (764,871)           | 910,759             |
| Paraja dhe ekuivalentët e parasë në fillim të vitit                  | 1,347,633           | 436,874             |
| <b>Paraja dhe ekuivalentët e parasë në fund të vitit</b>             | <u>582,762</u>      | <u>1,347,633</u>    |

INFRAKOS SHA  
PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023

"INFRAKOS SHA" Nr. Unik: 811415620 Aderesa:Sheshi I Lirisë nr.36

Paqyra e ndryshimeve në ekuitet për vitin që përfundon

Më 31.12.2023

|                                   | Rishikuar              |                       |                     |            |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|------------|
|                                   | Kapitali I<br>pronarit | Fitimet e<br>mbajtura | Rezervat e<br>tjera | Gjithsej   |
|                                   | €                      | €                     | €                   | €          |
| <b>Gjendja më 1 janar 2022</b>    | 25,000                 | (2,830,339)           | 15,226,015          | 12,420,676 |
| Fitimi / (humbja) i/e vitit       |                        | (281,804)             |                     | (281,804)  |
| Terheqje Kapitalit/deponim        |                        |                       |                     |            |
| <b>Gjendja më 31 dhjetor 2022</b> | 25,000                 | (3,112,143)           | 15,226,015          | 12,138,872 |
| Fitimi / (humbja) i/e vitit       |                        | (684,800)             |                     | (684,800)  |
| Terheqje Kapitalit/deponim        | -                      |                       |                     | -          |
| Korrigjim I fitimit te mbajtur    |                        | 1479                  |                     | 1,479      |
| <b>Gjendja më 31 dhjetor 2023</b> | 25,000                 | (3,795,464)           | 15,226,015          | 11,455,551 |

**INFRAKOS SHA**  
**PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023**  
**1. INFORMATA TE PERGJITHESHME**

Në mbështetje të nenit 92 paragrafi 4 dhe 93 paragrafi (4) të Kushtetutes së Republikës së Kosovës, Neni 33 paragrafi 1, të Ligjit mbi Hekurudhat e Republikës së Kosovës Nr.03/L-076, si dhe të nenit 4 paragrafi (3) të Rregullores së Punës së Qeverisë së Kosovës Nr.01/2007, Qeveria e Republikës së Kosovës, në mbledhjen e mbajtur me 26 Shkurt 2010 mori Vendim mbi ndarjen e Hekurudhave të Kosovës SH.A. Në bazë të Ligjit Nr.03/L-087, për "Kompanitë Publike"; Ligjit Nr.02/L-123, për "Kompanitë Tregtare" dhe bazuar në vendimin e Qeverisë nr.05/110 të datës 26.02.2010 për ndarjen e Hekurudhat e Kosovës SH.A. , themelon:

Shoqërinë Aksionare "Infrastruktura e Hekurudhave të Kosovës SH.A." me NUI 811415620, e cila është përgjegjëse për asetet, pronën, dhe gëzon të drejtat dhe detyrimet që rrjedhin si pasojë e këtij transformimi.

Shkurtesa e emërimit është "INFRAKOS" SH.A.

Selia e kompanisë gjendet në Komunën e Fushë Kosovës "Sheshi i Lirisë" pn. Kompania mund të zhvillojë aktivitetin e saj në territorin e Kosovës dhe jashtë saj.

Kompania, sipas Statutit të saj dhe Legjislacionit në fuqi të Republikës së Kosovës mund të hapë Qendra zyra përfaqësuese, filiale, degë dhe kompani të tjera si në Republikën e Kosovës ashtu edhe jashtë vendit. Shturja financiare e Hekurudhave të Kosovës SH.A. është bërë nga grupi punues i përbërë prej tetë anëtarëve bazuar në vendimin e dates 18.05.2010 Nr.571. në bazë të cilit vendim është bërë ndarja e mjeteve financiare, ndarja e borxheve dhe ndarja e obligimeve financiare në dy kompani të reja "INFRAKOS" SH.A. dhe "TRAINKOS"

#### **1.1 Aktivitetet biznesore të kompanisë**

Fushëveprimi kryesorë i kompanisë është; Menaxhimi, mirëmbajtja, renovimi, përmirësimi dhe ndërtimi i infrastrukturës hekurudhore (linjave hekurudhore, stabilimenteve sinjalo-siguruese, stabilimenteve telekomunikuese, stabilimenteve të energjetikës, objekteve të stacineve dhe objekteve tjera për ofrimin e shërbimeve) ofrimi i shërbimeve në терминалет e mallrave, menaxhimi, mirëmbajtja, renovimi, ndërtimi dhe dhënia në shfrytëzim e pronës dhe objekteve të Infrastruktures hekurudhore për përfitime komerciale, menaxhimin e trafikut hekurudhor nëpër të gjitha linjat hekurudhore të Kosovës dhe pjesët e linjave të cilat e lidhin Kosovën me shtetet fqinje, si dhe ofrimin e të gjitha shërbimeve tjera të nevojshme për të gjitha ndërmarrjet hekurudhore (operatorët me trena)

#### **1.2 Qeverisja e Kompanisë**

NP.INFRAKOS SHA qeveriset nga BoD i zgjedhur nga aksionari (Qeverisa e R.Kosoves), i cili menaxhon me NP permes struktures organizative të miratuar nga BoD.

#### **1.3 Personeli i Kompanisë**

Gjatë vitit ushtrimor Janar - Dhjetor 2022, Kompania kishte mesatarisht 250 të punësuar, gjersa gjatë vitit ushtrimor Janar - Dhjetor 2023 kishte mesatarisht 233 të punësuar.

## 2. ADOPTIMI I STANDARDEVE NDËRKOMBËTARE TË RAPORTIMIT FINANCIAR TË REJA DHE TË RISHIKUARA

### 2.1 Standardet e reja të miratuara më 1 janar 2017

#### SNRF 16 'Qiratë'

SNRF 16 "Qira" SNRF 16 'Qiraja' zëvendëson SNK 17 'Qira' së bashku me tre Interpretime (KIRFN 4 'Përcaktimi nëse një Marrëveshje përmban një Qira', SIC 15 'Qira-Nxitjet Operative' dhe SIC 27 'Vlerësimi i Substancës së Transaksioneve që përfshijnë Formën Ligjore të një Qiraje'). SNRF 16 kërkon që qiradhëniet të regjistrohen në pasqyrën e pozicionit financiar në formën e një pasuri me të drejtë përdorimi dhe një detyrim të qirasë. Ekzistojnë dy lehtësime të rëndësishme të parashikuara nga SNRF 16 për aktivet me vlerë të ulët dhe qiratë afatshkurtra më pak se 12 muaj.

Zbatimi i SNRF 16 nuk ka asnjë efekt në pozicionin financiar dhe performancën financiare të Kompanisë, si dhe për vitin që përfundon më 31 Dhjetor 2023 gjithashtu, pasi që Kompania nuk ka kontratë qiraje në ato data dhe periudha të konsideruara.

### 2.2 Standardet dhe Interpretimet e Kontabilitetit të reja ose të ndryshuara të miratuara

Kompania ka zbatuar të gjithë Standardet dhe Interpretimet e Kontabilitetit të reja ose të ndryshuara të lëshuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit ('IASB') që janë të detyrueshme për periudhën aktuale të raportimit. Çdo standard ose interpretim i kontabilitetit i ri ose i ndryshuar që nuk është ende i detyrueshëm nuk është miratuar më herët. Zbatimi i këtyre standardeve dhe interpretimeve nuk kishte ndonjë ndikim të rëndësishëm në pasqyrat financiare të Kompanisë.

- Ndryshimet në SNRF 3 Përkufizimi i një biznesi;
- Ndryshimet në SNRF 7, SNRF 9 dhe SNK 39 Reforma e Vlerësimit të Interesit;
- Ndryshimet në SNK 1 dhe SNK 8 Përkufizimi i Materialit;
- Ndryshimet në SNRF 16;
- Korniza Konceptuale për Raportimin Financiar.

### 2.3 GJYKIMET KRITIKE NË APLIKIMIN E POLITIKAVE TË KONTABILITETIT TË KOMPANISË

Nuk ka gjykime kritike, përveç atyre që përfshijnë vlerësime që menaxhmenti ka bërë në procesin e aplikimit të politikave kontabël të Kompanisë dhe që kanë efekt të rëndësishëm në vlerat e njohura në këto pasqyra financiare.

#### 2.3.1 Burimet kryesore për vlerësimin e pasigurisë

Në vijim janë supozimet kryesore në lidhje me të ardhmen, dhe burimet e tjera kryesore të pasigurisë së vlerësimit në fund të periudhës raportuese, që kanë një rrezik të konsiderueshëm për të shkaktuar një rregullim material të mbajtjes së pasurive dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar.

#### 2.3.2 Zhvlerësimi dhe jetëgjatësia funksionale e pronës, impianteve dhe pajisjeve

Pasuritë e kompanisë përbëhen nga instalime të mëdha dhe komplekse. Ato janë të shtrenjta për t'u ndërtuar, prirjen të jenë të ekspozuar ndaj kushteve të vështira operative dhe kërkojnë zëvendësim ose riparim periodik. Pasuritë gjeneruese përbëhen nga një numër i konsiderueshëm i komponentëve, shumë prej të cilëve do të kenë jetëgjatësi të ndryshme. Siç përshkruhet në shënimin 2.6 më lart, Kompania rishikon jetëgjatësinë e dobishme të vlerësuar të pasurisë, impianteve dhe pajisjeve në fund të çdo periudhe raportimi. Çdo ndryshim në përdorimin e vazhdueshëm të pronave ose faktor tjetër mund të ndikojë në jetëgjatësinë e dobishme të pasurive dhe, në përputhje me rrethanat, mund të ndryshojë ndjeshëm vlerën kontabël të atyre pasurive.

### **2.3.3 Lejimet nga humbjet e pritshme kreditore**

Lejimet për vlerësimin e humbjeve të pritura kreditore kërkon një shkallë vlerësimi dhe gjykim. Bazohet në humbjen e pritshme të jetëgjatësisë, e grupuar në bazë të arketimeve të prapambetura dhe jo të detyrueshme dhe bën supozime për të ndarë një normë të përgjithshme të pritshme të humbjes kreditore për secilin grup. Këto supozime përfshijnë përvojën e shitjeve të fundit dhe nivelet e mbledhjes historike.

### **2.3.4 Provizionimi për dëmtimin e inventarit**

Vlerësimi për provizionim për dëmet e inventarit kërkon një shkallë vlerësimi dhe gjykim. Menaxhmenti bën vlerësimin e dëmit të inventarit bazuar në lëvizjen e inventarit gjatë vitit. Bilanci i dëmtimeve llogaritet çdo fundvit dhe sigurohet inventari që nuk ka lëvizur për mbi 365 ditë.

### **2.3.5 Provizionet në lidhje me përfitimet e stafit**

Provizionet njihen në pasqyrat financiare të kompanisë për pagesa në lidhje me pensionet plotësuese dhe qiratë paguhen bazuar në vendimet gjyqësore, për personat e dëmtuar në vendin e punës që kanë humbur aftësinë për të punuar dhe për anëtarët e familjes së tyre në rast se personi ka vdekur në vendin e punës. Menaxhmenti bën vlerësime vjetore në lidhje me bilancin që duhet të llogariten në lidhje me detyrimin e kompanisë për pagimin e pensioneve shtesë dhe qirave.

### **2.3.6 Vlerësimi i çështjeve gjyqësore**

Në rrjedhën normale të biznesit, Kompania bën vlerësimin për shumat e shlyerjes së çështjeve gjyqësore të udhëhequra nga udhëheqsi i sektorit ligjor i Kompanisë. Mbi bazën e këtij vlerësimi, Kompania në përputhje me rrethanat regjistron provizionet, nëse ka, ose shpalos përgjegjësinë e mundshme. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga vlerësimi.

### **2.3.7 Vlerësimi për çështje mjedisore, dekomisionim dhe çështje të tjera të lidhura**

Aktualisht nuk ka kërkesë ligjore detyruese për dispozitat mjedisore, dekomisionimin dhe dispozitat e tjera të lidhura me të në Kosovë. Kompania rregullisht kryen vlerësimet e saj të brendshme për provizione të tilla dhe i njej ato në varësi të natyrës dhe rrethanave përreth këtyre dispozitave. Në varësi të natyrës dhe madhësisë së operacioneve të Kompanisë në të ardhmen dhe më tej nga çdo ndryshim i mundshëm në kornizën ligjore në Kosovë, rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga vlerësimet e Kompanisë.

### **2.3.8 Tatimet**

Detyrimi tatimor i Kompanisë për aktivitetet operative është shuma e gjithsej detyrimeve tatimore aktuale. Llogaritja e gjithsej tatimit të Kompanisë përfshin domosdoshmërisht një shkallë vlerësimi dhe gjykim në lidhje me zëra të caktuar, trajtimi tatimor i të cilave nuk mund të përcaktohet përfundimisht derisa të arrihet një zgjidhje me autoritetin përkatës tatimor ose, sipas rastit të jetë, përmes një procesi zyrtar juridik. Zgjidhja përfundimtare e disa prej këtyre zërave mund të ketë një ndikim material në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse dhe / ose variancave në rrjedhën e parave.

### **3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL**

Politikat kryesore kontabël të miratuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare janë paraqitur më poshtë. Këto politika janë zbatuar në mënyrë të vazhdueshme në të gjitha vitet e paraqitura, përveç nëse është shprehur ndryshe.

#### **3.1 Deklarata e pajtueshmërisë**

Pasqyrat financiare të bashkangjitura janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF) të lëshuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

#### **3.2 Valuta funksionale dhe raportuese**

Këto pasqyra financiare janë përgatitur si dhe për vitet që përfundojnë më 31 dhjetor 2023 dhe 2022. Të dhënat aktuale dhe krahasuese në këto pasqyra financiare janë paraqitur në Euro, e cila është gjithashtu valuta funksionale e Kompanisë.

#### **3.3 Bazat e përgaditjes**

Pasqyrat financiare janë përgatitur nën koventën e kostos historike. Bazat e matjes janë përshkruar më detajisht në politikat e kontabilitetit më poshtë.

Përgatitja e këtyre pasqyrave financiare në përputhje me SNRF kërkon përdorimin e vlerësimeve të caktuara të kontabilitetit. Gjithashtu kërkon që menaxhmenti të ushtrojë gjykimin e tij në procesin e aplikimit të politikave të kontabilitetit të Kompanisë. Fushat që përfshijnë një shkallë më të lartë gjykimi ose kompleksiteti, ose fushat ku supozimet dhe vlerësimet janë të rëndësishme për pasqyrat financiare.

#### **3.4 Supozimi i parimit të vijimësisë**

Këto pasqyra financiare janë përgatitur mbi bazën e parimit të vijimësisë.

#### **3.5 Valuta funksionale dhe prezentimet**

Valuta funksionale dhe raportuese e Kompanisë është euro (EUR) e cila është në pajtueshmëri me rregullativat e Unionit Monetar European dhe udhëzimet e lëshuara nga Banka Qendrore e Kosovës, valuta euro është adoptuar si valutë e vetme legale në territorin e Kosovës që nga 1 janari 2002.

Pasqyrat financiare janë përgaditur për vitet e përfunduara më 31 dhjetor 2023 dhe 31 dhjetor 2022. Të dhënat aktuale dhe krahasuese të deklaruara në këto pasqyra financiare janë të shprehura në euro, përveç nëse kërkohet të janë të shprehura ndryshe. Sipas nevojës, figurat krahasuese janë riklasifikuar në përputhje me ndryshimet e prezantimit për vitin.

**INFRAKOS SHA**  
**PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023**  
**3.6 Transaksionet në valutë të huaj**

Në fund të çdo periudhe të raportimit, zërat monetarë të mbajtur në valutë të huaj konvertohen në valutën funksionale me normat që mbizotërojnë në atë datë. Zëra jomonetarë të mbajtur me vlerë të drejtë që janë të shprehur në valutë të huaj konvertohen me normat mbizotëruese në datën kur është përcaktuar vlera e drejtë. Zëra jo monetarë që janë matur në terma të kostos historike në valutë të huaj nuk rikonvertohen.

Diferencat e këmbimit për zërat monetarë njihen në fitim ose humbje në periudhën në të cilën ato ndodhin me përjashtim të:

- ☐ Diferencave të këmbimit nga huamarrjet në valutë të huaj që lidhen me pasuritë në ndërtim e sipër për përdorim produktiv në të ardhmen, të cilat janë të përfshira në koston e këtyre pasurive, kur ata konsiderohen si një rregullim i kostove të interesit për ato huamarrje në valutë të huaj.
- ☐ Diferencave të këmbimit për transaksionet e ndërmarra me qëllim të mbrojtjes nga rreziqet e ndryshme të valutave të huaja; dhe
- ☐ Diferencat e këmbimit për zërat monetarë të arkëtueshme nga ose të pagueshme ndaj një operacioni në valutë huaj për të cilin shlyerja nuk është planifikuar dhe as ka gjasa për të ndodhur (pra, duke formuar pjesë të investimit neto në operacionin në valutë të huaj), të cilat janë njohur fillimisht në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse dhe të riklasifikuara nga kapitali në fitim ose humbje në shlyerjen e detyrimit të zërave monetare.

### **3.7 Instrumentet financiare**

#### **Njohja dhe ç'regjistrimi**

Pasuritë dhe detyrimet financiare njihen kur Kompania bëhet palë në dispozitat kontraktuale të instrumentit financiar.

Pasuritë financiare çregjistrohen kur skadojnë të drejtat kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare nga pasuria financiare, ose kur transferohen pasuritë financiare dhe në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet. Një detyrim financiar çregjistrohet kur ajo shuhet, shkarkohet, anulohet ose skadon.

### **3.8 Klasifikimi dhe matja fillestare e pasurive financiare**

Përveç atyre të arkëtueshme tregtare që nuk përmbajnë një material të konsiderueshëm financimi dhe maten me çmimin e transaksionit në përputhje me SNRF 15, të gjitha pasuritë financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë të rregulluar për shpenzimet e transaksionit (aty ku është e aplikueshme).

Aktivët financiarë, të ndryshme nga ato të përcaktuara dhe efektive si instrumenta mbrojtëse, klasifikohen në kategoritë e mëposhtme:

- kostoja e amortizuar
- vlera e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (VDPPH)
- vlera e drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDPATGJ).

Në periudhat e paraqitura Kompania nuk ka asnjë pasuri financiare të kategorizuar si VDPATGJ.

Klasifikimi përcaktohet nga dy:

- modelin e biznesit të njësisë ekonomike për menaxhimin e aktivit financiar
- karakteristikat e rrjedhës së parasë kontraktuale të aktivit financiar.

Të gjitha të ardhurat dhe shpenzimet që lidhen me pasuritë financiare që njihen në fitim ose humbje janë paraqitur brenda kostove financiare, të ardhurave financiare ose zërave të tjera financiare, me përjashtim të depozitimit të tregtueshmërisë të arkëtueshme që paraqiten brenda shpenzimeve të tjera.

Pasuritë financiare maten me koston e amortizuar nëse pasuritë plotësojnë kushtet e mëposhtme (dhe nuk janë përcaktuar si VDPPH):

- ato mbahen brenda një modeli biznesi, qëllimi i të cilit është mbajtja e mjeteve financiare dhe mbledhja e flukseve monetare kontraktuale të saj
- kushtet kontraktuale të pasurive financiare krijojnë flukse të mjeteve monetare të cilat janë vetëm pagesa principalit dhe interesit mbi shumën kryesore të papaguar

Pas njohjes fillestare, këto maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Zbritja është lënë jashtë ku efekti i zbritjes është jomaterial. Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj, tregtia dhe shumica e të arkëtueshmeve të tjera bien në këtë kategori të instrumenteve financiare

#### **Instrumentet financiare (vazhdim)**

##### **3.10 Pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes (VDPPH)**

Pasuritë financiare që mbahen në një model biznesi të ndryshëm nga " të mbajtura për tu arkëtuar" ose "mbajtja për të grumbulluar dhe shitur" kategorizohen me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes. Më tej, pavarësisht nga asetet financiare të modelit të biznesit, flukset monetare kontraktuale të të cilave nuk janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit, llogariten në VDPPH.

Pasuritë në këtë kategori maten me vlerën e drejtë me fitime ose humbje të njohura në fitim ose humbje. Vlera e drejtë e pasurive financiare në këtë kategori përcaktohet duke iu referuar transaksioneve aktive të tregut ose duke përdorur një teknikë vlerësimi ku nuk ekziston një treg aktiv.

##### **3.11 Pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera përmbledhëse (VDPATGJ)**

Kompania llogarit pasuritë financiare në VDPATGJ nëse pasuritë plotësojnë kushtet e mëposhtme:

- ato mbahen në një model biznesi, qëllimi i të cilit është "të mbajtura për tu arkëtuar" e parave të lidhura rrjedh dhe shesin dhe;
- kushtet kontraktuale të aktiveve financiare krijojnë flukse të mjeteve monetare të cilat janë vetëm pagesa principalit dhe interesit mbi shumën kryesore të papaguar.

Çdo fitim ose humbje e njohur në të ardhura të tjera përmbledhëse (OCI) do të riciklohet pas mosnjohjes së aktivitetit.

##### **3.12 Pronat, impiantet dhe paisjet**

Pronat, impiantet dhe paisjet maten me kosto duke i zbritur zhvlerësimin e akumuluar dhe humbjet nga rënia në vlerë. Kosto përfshin shpenzime që janë drejtpërdrejtë të ngarkueshme me blerjen e pasurisë. Kosto e pasurive të vetëndërtuara përfshin koston e materialeve dhe punës së drejtpërdrejtë (nëse është përfshirë), ndonjë kosto tjetër që lidhet drejtpërdrejtë me vënien e pasurisë në gjendjen funksionale për përdorimin e synuar. Kur pjesë të një elementi të pasurive afatgjata materiale kanë jetëgjatësi të dobishme të ndryshme, ato kontabilizohen si zëra të veçantë (përbërësit madhor) të pronës, impianteve dhe pajisjeve. Fitimet dhe humbjet nga shitja e një zëri të pasurive afatgjata materiale përcaktohen duke krahasuar të ardhurat nga shitja me vlerën kontabël të pasurive afatgjata materiale dhe njihen neto brenda "të ardhura të tjera" në pasqyrën e të ardhurave.

Pronat në rrjedhën e ndërtimit për prodhim, ose për çështje administrative, ose për qëllime ende të papërcaktuara, barten në kosto, minus çdo humbje nga zhvlerësimi e njohur. Kosto përfshinë tarifat profesionale dhe, për pasuritë e kualifikuara, kostot e huamarrjes kapitalizohen në përputhje me politikat kontabël të kompanisë. Zhvlerësimi i këtyre pasurive, në të njëjtën bazë si aktivet e tjera të pronësisë, fillon kur pasuritë janë të gatshme për përdorimin e tyre të synuar.

Mobilet, orënditë, paisjet dhe automjetet paraqiten me koston e tyre pa zhvlerësim të akumuluar dhe pa humbjet e akumuluar nga dëmtimet.

## INFRAKOS SHA

### PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023

#### 3.13 Pronat, impiantet dhe paisjet (vazhdim)

Zhvlerësimi ngarkohet në atë mënyrë që të zvogëlojë koston ose vlerësimin e pasurive, përveç Tokës dhe pronave në ndërtim e sipër, gjatë jetës së tyre të vlerësuar të përdorimit, duke përdorur metodën lineare, si vijon:

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Ndërtesat dhe rrjeti hekurudhor | 20 vite |
| Impiantet dhe makineritë        | 10 vite |
| Mobilet, paisjet, veturat       | 5 vite  |

Në bazë të shtesave dhe hudgeve gjatë vitit, zhvlerësimi ngarkohet prej muajit të blerjes deri te muaji përkatës i asgjësimit.

Jetët e vlerësuar të përdorimit, vlerat e mbetura dhe metodat e zhvlerësimit rishikohen në çdo fund vit, me efektin e ndonjë ndryshimi në vlerësimet kontabël në të ardhmen.

Fitmi ose humbja që vjen nga hudge apo asgjësimi të ndonjë pjese të pronave, impianteve ose paisjeve përcaktohet si një diferencë në mes të të ardhurave nga shitja dhe vlerës kontabël të një aseti dhe është e njohur në pasqyrën e të ardhurave dhe humbjeve dhe të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse.

Kostot pasuese përfshihen në vlerën kontabël të pasurisë ose njihen si pasuri e ndarë, sipas rastit,,sipas nevojës,vetëm atëherë kur është e mundur që përfitimet ekonomike në të ardhmen të lidhura me atë artikull do të rrjedhin në kompani dhe kostoja e artikullit mund të matet në mënyrë të sigurt. Të gjitha riparimet dhe mirëmbajtjet tjera paraqiten në pasqyrën e ardhurave ose humbjeve dhe të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse gjatë periudhës financiare në të cilën kanë ndodhur.

#### 3.14 Pasuritë e paprekshme

##### Njohja dhe matja

Pasuritë e paprekshme përbëhen nga licencat dhe programet kompjuterike. Këto pasuri të paprekshme janë paraqitur fillimisht me kosto dhe më pas me koston e tyre duke i zbritur amortizimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë. Amortizimi është njohur në bazë lineare përgjatë jetës së pritshme të përdorimit. Jeta e dobishme dhe metoda e amortizimit rishikohen në fund të çdo periudhe raportuese, me efektin e ndonjë ndryshimi në vlerësim duke u llogaritur në baza të ardhme.

#### 3.15 Shpenzimet pasuese

Shpenzimet pasuese janë kapitalizuar vetëm kur rriten përfitimet e ardhshme ekonomike të trupëzuara në pasurinë specifike për të cilën ato lidhen. Të gjitha shpenzimet tjera, përfshirë shpenzimet për emrin e mirë të krijuar brenda, njihet në fitim ose humbje në momentin kur ndodhin.

#### 3.16 Zhvlersimi

Zhvlersimi llogaritet mbi koston e pasurisë, duke i zbritur vlerën e saj të mbetur.

Zhvlersimi njihet në fitim ose humbje duke përdorur metodën lineare për softver me një normë vjetore prej 20%.

#### 3.17 Stoqet

Stoqet maten me koston më të ulët dhe vlerën neto të realizueshme. Kostoja e stoqeve është e bazuar në parimin e "çmimit mesatar", dhe përfshin shpenzimet e shkaktuara me rastin e blerjes së inventarëve, kostot e prodhimit apo të konvertimit dhe shpenzimet e tjera të shkaktuara në sjelljen e tyre në vendin dhe gjendjen ekzistuese. Vlera neto e realizueshme është çmimi i vlerësuar i shitjes në rrjedhën normale të biznesit, minus kostot e vlerësuar të kompletimit dhe shpenzimet e shitjes.

Materialet dhe pjesët rezervë janë shpenzuar ose kapitalizuar, kur instalohen.

Një provizion për stoqe me qarkullim të ulët dhe inventarë të vjetëruar njihet në pasqyrën e të ardhurave, bazuar në vlerësimin më të mirë të menaxhimit.

*Paraja dhe ekuivalentët e saj*

Paraja dhe ekuivalentët e parasë përfshijnë bilancet e parave të gatshme, llogaritë bankare dhe depozitat me afat, me afat maturimi më pak se tre muaj.

*Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera*

Të arkëtueshmet tregtare regjistrohen fillimisht në shumën e arkëtueshme kundrejtë shitjes së produkteve. Në vazhdimësi, llogaritë e arkëtueshme paraqiten me koston e tyre nominale duke i zbritur provizionet për borxhet e dyshimta.

Lejimi për borxhet e dyshimta njihet kur ka dëshmi objektive që një arkëtueshmëri e caktuar është e dëmtuar.

*Të pagueshmet tregtare dhe të tjera*

Të pagueshmet tregtare dhe të tjera paraqiten me vlerën e tyre të drejtë dhe më pas me koston e amortizuar, duke përdorur metodën e interesit efektiv.

**3.19 Instrumentet financiare (vazhim)**

Instrumentet tjera financiare

Instrumente të tjera jo-derivative janë matur me koston e amortizuar, duke përdorur metodën e interesit efektiv, minus ndonjë humbje nga zhvlerësimi.

*Kapitali aksionar*

Kapitali aksionar i Kompanisë njihet me vlerën nominale. Aksionet e zakonshme janë të klasifikuara si kapital.

**3.20 Zhvlerësimi i pasurive financiare**

Kërkesat për zhvlerësim të SNRF 9 përdorin më shumë informacione të ardhshme për të njohur humbjet e pritshme të kreditit - 'modelin e humbjes së pritshme kreditore (ECL)'. Kjo zëvendëson SNK 39 'modelin e humbjeve të ndodhura'. Instrumentet në kuadër të fushëveprimit të kërkesave të reja përfshijnë kreditë dhe pasuritë e tjera financiare të borxhit të matura me koston e amortizuar dhe VDPATGJ, llogaritë e arkëtueshme, pasuritë e kontratës të njohura dhe të matura sipas SNRF 15 dhe zotimet e huasë dhe disa kontrata të garancisë financiare (për emetuesin) nuk maten me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes. Njohja e humbjeve kreditore nuk është më e varur nga kompania që fillimisht identifikon një ngjarje të humbjes kreditore. Në vend të kësaj, kompania konsideron një gamë më të gjerë informacionesh gjatë vlerësimit të rrezikut të kredisë dhe matjes së humbjeve të pritshme kreditore, duke përfshirë ngjarjet e kaluara, kushtet aktuale, parashikimet e arsyeshme dhe të mbështetshme që ndikojnë në arkëtueshmërinë e pritshme të flukseve monetare të ardhshme të instrumentit.

Në zbatimin e kësaj qasjeje të ardhshme, bëhet një ndarje midis:

- instrumentet financiare që nuk janë përkeqësuar ndjeshëm në cilësinë e kredisë që nga fillimi njohjes ose që kanë rrezik të ulët kreditor ('Faza 1') dhe
- instrumentet financiare që janë përkeqësuar ndjeshëm në cilësinë e kredisë që nga njohja fillestare dhe rreziku i kreditorit të cilit nuk është i ulët ('Faza 2').

'Faza 3' do të mbulonte pasuritë financiare që kanë dëshmi objektive të zhvlerësimit në datën e raportimit.

- Humbjet e pritshme kreditore në 12 muajtë 'nihen për kategorinë e parë, ndërsa' humbjet e pritshme kreditore të jetëgjatësisë 'nihen për kategorinë e dytë.

Matja e humbjeve të pritshme të kredisë përcaktohet nga një vlerësim i ponderuar me probabilitetin e humbjeve kreditore gjatë jetës së pritshme të instrumentit financiar

### 3.21 Grantet qeveritare

Një grant qeveritar njihet vetëm atëherë kur ekziston një siguri e arsyeshme mbi kushtet prej të cilave përbëhet granti dhe që granti do të pranohet. Granti njihet si e ardhur gjatë periudhës që nevojitet të përputhet e ardhura me kostot e lidhura, për të cilat ata janë menduar të kompensohen, në bazë sistematike.

Nëse një grant bëhet i ripagueshëm, duhet të trajtohet si një ndryshim në vlerësimin. Kur granti është i lidhur me të ardhurat, shlyerja duhet të zbatohet fillimisht kundër ndonjë detyrimi të lidhur të paamortizuar të shtyrë, dhe çdo tejkalim duhet të trajtohet si shpenzime. Kur granti ndërlidhet me një pasuri, shlyerja duhet të trajtohet si rritje në vlerën kontabël të pasurisë ose zvogëlimin në bilancin e të ardhurave të shtyera. Amortizimi kumulativ që do të ishte ngarkuar nëse granti nuk do të ishte pranuar, duhet të ngarkohet si shpenzim.

Një grant i arkëtueshëm si kompensim për shpenzimet e bëra tashmë ose për mbështetje të menjëhershme financiare, pa shpenzimet e lidhura me të ardhmen, duhet të njihet si e ardhur në periudhën në të cilën ai është i arkëtueshëm. Përfitimi i një granti në një normë të ulët të interesit të tregut, trajtohet si një grant qeveritar, i matur nga diferenca midis të ardhurave të pranuar dhe vlerat e drejta të kredisë të bazuar në normat aktuale të interesit të tregut.

### 3.22 Detyrimet financiare

Duke qenë se kontabilizimi i detyrimeve financiare mbetet kryesisht i njëjtë sipas SNRF 9 krahasuar me SNK 39, detyrimet financiare të Kompanisë nuk janë ndikuar nga miratimi i SNRF 9. Megjithatë, për plotësi, politika kontabël është dhënë më poshtë.

Detyrimet financiare të Kompanisë përfshijnë huazimet, të pagueshmeve tregtare dhe të pagueshmeve tjera.

Detyrimet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë dhe, kur është e aplikueshme, përshtaten për kostot e transaksionit, përveç nëse Kompania përcakton një detyrim financiar me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes.

Më pas, detyrimet financiare maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv, përveç derivativave dhe detyrimeve financiare të përcaktuara në VDPPH, të cilat mbahen më pas me vlerën e drejtë me fitime ose humbje të njohura në fitim ose humbje (përveç instrumenteve financiare derivative të cilat janë të përcaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtëse).

Të gjitha pagesat lidhur me interesin dhe, nëse është e zbatueshme, ndryshimet në vlerën e drejtë të një instrumenti që raportohen në fitim ose humbje përfshihen në kostot financiare ose të ardhurat financiare.

Metoda e interesit efektiv është një metodë e llogaritjes së koston së amortizuar të një detyrimi financiar dhe të alokimit të shpenzimeve të interesit gjatë periudhës përkatëse.

Norma e interesit efektiv është norma që zbret pagesat e vlerësuara në kesh (duke përfshirë të gjitha tarifat dhe pikat e paguara ose të pranuar që formojnë një pjesë integrale të normës efektive të interesit, kostove të transaksionit dhe primeve ose uljeve të tjera) gjatë jetës së pritshme të detyrimit financiar, ose (kur është e përshtatshme) një periudhë më të shkurtër, në vlerën kontabël neto në njohjen fillestare.

### 3.23 Njohja e të hyrave

Të hyrat maten me vlerën e drejtë të shumës së marrë ose të arkëtueshme dhe përfaqëson shumën e arkëtueshme për mallrat dhe shërbimet e ofruara në rrjedhën normale të biznesit, duke zbritur zbritjet dhe taksat e lidhura me shitjet.

Për të përcaktuar nëse do të njohin të hyrat nga shërbimet, kompania ndjek një proces me 5 hapa:

1. Identifikimi i kontratës me një klient
2. Identifikimi i kushteve të performancës
3. Përcaktimi i çmimit të transaksionit
4. Alokimi i çmimit të transaksionit ndaj kushteve të performancës
5. Njohja e të hyrave kur / si kushtet e performancës janë të përmbushur

Të hyrat njihen ose në një moment ose në kohë, kur (ose) kompania përmbush kushtet e performancës duke transferuar mallrat ose shërbimet e premtuara për klientët e saj.

Kompania njihet detyrimet e kontratës për shumën e marrë në lidhje me kushtet e performancës së pakënaqur dhe raporton këto shuma si detyrime të tjera në pasqyrën e pozicionit financiar. Në mënyrë të ngjashme, nëse Kompania përmbush një kusht të performancës para se të marrë shumën, kompania njihet ose një pasuri të kontratës ose një të arkëtueshme në pasqyrën e saj të pozicionit financiar, në varësi të faktit nëse kërkohet diçka tjetër përveç kohës së kalimit para se të bëhet pagesa.

### **3.24 Përfitimet e punëtorëve**

Kompania, në rrjedhën normale të biznesit, kryen pagesa në emër të vet dhe në emër të punonjësve të saj për të kontribuar për pensionin e detyrueshëm sipas legjislacionit lokal. Shpenzimet e bëra në emër të kompanisë janë ngarkuar në pasqyrën e të ardhurave në momentin kur ndodhin.

### **3.25 Provizionet**

Provizionet njihen kur Kompania ka një detyrim aktual (ligjor ose konstruktiv) si rezultat i ngjarjeve të mëparshme, është e mundshme që Kompania do të kërkohet për të shlyer detyrimin, dhe një vlerësim i besueshëm mund ti bëhet shumës së detyrimit.

Shuma e njohur si provizion është vlerësimi më i mirë i shumës që kërkohet për të shlyer detyrimin aktual në datën e bilancit, duke marrë parasysh rreziqet dhe pasiguritë që rrethojnë detyrimin. Kur një provizion matet duke përdorur rrjedhat e vlerësuara të flukseve monetare të nevojitura për të shlyer detyrimin aktual, vlera e tij kontabël është vlera aktuale e këtyre flukseve të mjeteve monetare (kur efekti i vlerës në kohë të parash është material).

Kur disa ose të gjitha përfitimet ekonomike të kërkuara për të shlyer një provizion priten që të rikthehen nga një palë e tretë, një e arkëtueshme njihet si një pasuri nëse është pothuajse e sigurt që rimbursimi do të merret dhe shuma e arkëtueshme mund të matet në mënyrë të besueshme.

### **3.26 Kontratat me kushte të pavoritëshme**

Detyrimet aktuale që lindin nën kontratat me kushte të pavoritëshme njihen dhe maten si provizione. Një kontratë me kushte të pavoritëshme është konsideruar të ekzistojë kur Kompania ka një kontratë në të cilën kostot e pashmangshme të përmbushjes së detyrimeve sipas kontratës tejkalojnë përfitimet ekonomike që priten të pranohen nga kontrata. Para se një provizion i veçantë për një kontratë me kushte të pavoritëshme është themeluar, një kompani njihet çdo humbje nga zhvlerësimi që ka ndodhur mbi pasuritë dedikuara për këtë kontratë.

### **3.27 Të hyrat dhe shpenzimet financiare.**

Të ardhurat financiare përfshijnë të hyrat e interesit mbi llogaritë rrjedhëse. Të ardhurat nga interesi njihen kur ato ndodhin në pasqyrën e të ardhurave (fitim ose humbje), duke përdorur metodën e interesit efektiv. Shpenzimet financiare përfshijnë shpenzimet e interesit mbi huazimet, dhe humbjet nga rënia në vlerë të njohura në pasuri financiare, (nëse ka).

### **3.28 Shpenzimet e huamarrjes**

Kostot e huamarrjes drejtpërdrejt të atribuueshme për blerjen, ndërtimin ose prodhimin e pasurive të ndërlydhura, të cilat janë pasuri që domosdoshmërisht marrin një kohë të gjatë për të qënë të gatshme për përdorimin e tyre të synuar ose të shitjes, janë shtuar në koston e këtyre pasurive, deri në kohën kur pasuritë janë të gatshme për përdorimin e tyre të synuar apo për shitje. Të gjitha shpenzimet e tjera të huamarrjes njihen në fitim ose humbje në periudhën në të cilën ato ndodhin.

### **3.29 Përcaktimi i vlerës së drejtë**

Një numër i politikave dhe shpalosjet e kontabilitetit të kompanisë kërkojnë përcaktimin e vlerës së drejtë, për të dyja, pasuritë dhe detyrimet financiare dhe jo financiare. Vlerat e drejta janë përcaktuar për qëllime

#### INFRAKOS SHA

#### PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023

të matjes dhe / ose shpalosjes duke u bazuar në metodat e mëposhtme. Kur është e aplikueshme, informacion i mëtejshëm mbi supozimet e bëra gjatë përcaktimit të vlerave reale është shpalosur në shënimet specifike të pasurisë ose detyrimit përkatës.

#### 3.30 Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera

Vlera e drejtë e të arkëtueshmeve tregtare dhe të tjera, llogaritet si vlera aktuale e flukseve monetare të ardhshme, skontuar me normën e interesit të tregut për pasuri të ngjashme në datën e raportimit.

#### 3.31 Detyrimet financiare jo-derivative

Vlera e drejtë, e cila është e përcaktuar për qëllime të shpalosjes, llogaritet në bazë të vlerës aktuale të rrjedhave monetare të principalit dhe interesit, të zbritur në normën e tregut të interesit në datën e raportimit.

#### 3.32 Zotimet dhe kontigjencat

Detyrimet kontingjente nuk njihen në pasqyrat financiare. Ato shpalosen përveç nëse mundësia e një rrjedhje të burimeve që përfshinë përfitime ekonomike është e largët. Një aktiv i kushtëzuar nuk njihet në pasqyrat financiare por zbulohet kur një fluks i përfitimeve ekonomike është i mundshëm. Shuma e një humbjeje të kushtëzuar njihet si provizion nëse është e mundshme që ngjarjet e ardhshme të konfirmojnë se një detyrim i shkaktuar si në datën e pozicionit financiar dhe një vlerësim të arsyeshëm të shumës së humbjes që rezulton mund të bëhet.

#### 3.33 Transaksionet me palët e ndërlidhura

Palët e ndërlidhura përcaktohen si ato palë që kanë kontroll mbi njëri-tjetrit ose kanë ndikim në vendimet financiare dhe operacionale të njëri-tjetrit. Për qëllimet e shpalosjes së pasqyrave financiare, aksionerët e shoqërisë dhe subjektet e tyre përkatëse konsiderohen palë të lidhura.

#### 3.34 Ngjarjet pas datës së raportimit

Ngjarjet pas vitit të fundit që ofrojnë informata shtesë për pozicionin e një kompanie në pasqyrën e pozicionit financiar (ngjarjet rregulluese) janë pasqyruar në pasqyrat financiare. Ngjarjet pas fundvitit që nuk janë ngjarje të rregullimit shpalosen në shënimet kur janë materiale.

#### 3.35 Vlerësimet kritike kontabël dhe burimet kryesore të pasigurisë në vlerësim

Vlerësimet dhe gjykimet rishikohen vazhdimisht dhe bazohen në eksperiencën historike dhe faktorë të tjerë, duke përfshirë pritshmëritë e ngjarjeve të ardhshme të cilat besohet të jenë të arsyeshme në bazë të rrethanave. Kompania bën vlerësime dhe supozime në lidhje me të ardhmen. Përcaktohet që, vlerësimet e kontabilitetit shumë rrallë do të jenë të barabartë me rezultatet e ndërlidhura aktuale. Vlerësimet dhe supozimet që kanë një rrezik të rëndësishëm për të shkaktuar një rregullim material të shumat bartëse të aseteve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar janë adresuar më poshtë.

#### 3.36 Jetët e dobishme e pronës, impianteve dhe pajisjeve

Siç përshkruhet në shënimin 3.6 më sipër, Kompania rishikon jetëgjatësinë e pronës, impianteve dhe pajisjeve në fund të çdo periudhe raportimi. Çdo ndryshim në përdorimin e vazhdueshëm të pronave apo faktor tjetër mund të ndikojë në jetët e dobishme të pasurive dhe në përputhje me rrethanat mund të ndryshojnë në mënyrë të konsiderueshme vlerën kontabël neto të këtyre pasurive.

#### 3.37 Provizionet për rënien në vlerë të llogarive të arkëtueshme dhe të shlyerjes së inventarëve

Në rrjedhën normale të biznesit, Kompania e bën vlerësimin për rikthimin dhe realizimin e të arkëtueshmeve dhe inventarëve. Bazuar në këtë vlerësim, menaxhmenti njih një provizion të ertshtatshëm për rënien në vlerë të llogarive të arkëtueshme dhe të inventarëve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga vlerësimi.

#### 3.38 Tatimi

Ngarkesa e tatimit të Kompanisë në aktivitetet e zakonshme është shuma e totalit të ngarkesave tatimore aktuale dhe të shtyera. Llogaritja e pagesës totale tatimore të Kompanisë domosdoshmërisht përfshin një

**INFRAKOS SHA**
**PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023**

shkallë të vlerësimit dhe gjykitimit në lidhje me zëra të caktuar, trajtimi tatimor i të cilëve nuk mund të përcaktohet përfundimisht deri sa është arritur një rezolutë me autoritetin tatimor përkatës ose, sipas rasis, nëpërmjet një procesi formal ligjor. Zgjidhja përfundimtare e disa prej këtyre zërave mund të kenë ndikim material në pasqyrën e të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse dhe / ose variancave në rrjedhën e parasë.

Shpalosjet lidhur me rishikimin e pasqyrave financiare 2022/2021.

|                                         | Më 31 dhjetor<br>2022 | Korigjim       | Para rishikimit më<br>31 dhjetor 2022 |
|-----------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------------|
| <b>3.4 Pasurit tjera afate shkurtra</b> |                       |                |                                       |
| Parapagim ndaj tatimit ne fitim         | 150,224               | 150,224        | -                                     |
| <b>Gjithsej</b>                         | <b>150,224</b>        | <b>150,224</b> | <b>0</b>                              |

| <b>3.4.1 Pasurit tjera afate shkurtra</b> | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| Parapagimi I tatimit ne burim             | 138,424        | 11,800        |
| <b>Gjithsej</b>                           | <b>138,424</b> | <b>11,800</b> |

|                                | Më 31 dhjetor<br>2022 | Korigjim         | Para rishikimit më<br>31 dhjetor 2022 |
|--------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------------|
| <b>3.5 Investimet ne vijim</b> |                       |                  |                                       |
| Rehabilitimi I linjes 10       | 60,119,844            | 8,514,644        | 51,605,200                            |
| <b>Gjithsej</b>                | <b>60,119,844</b>     | <b>8,514,644</b> | <b>51,605,200</b>                     |

| 3.5.1 Investimet ne vijim | Total 2022        | 2022              | 2021              | 2020             | 2019             | 2008-2018        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Rehabilitimi I Linjes 10  | 60,199,844        | 23,914,020        | 15,513,041        | 4,201,295        | 9,155,651        | 7,415,837        |
| <b>Gjithsej</b>           | <b>60,199,844</b> | <b>23,914,020</b> | <b>15,513,041</b> | <b>4,201,295</b> | <b>9,155,651</b> | <b>7,415,837</b> |

| 3.5.2 Grantet e rehabilitim | Totali 2022       | 2022             | 2021             | 2020           | 2019             | 2008-2018        |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| WBIF                        | 26,543,759        | 6,512,860        | 7,556,831        | 813,981        | 4,855,087        | 6,805,000        |
| EBRD GRANT                  | 929,374           | 313,713          | 140,661          |                |                  | 475,000          |
| <b>Gjithsej</b>             | <b>27,473,133</b> | <b>6,826,572</b> | <b>7,697,492</b> | <b>813,981</b> | <b>4,855,087</b> | <b>7,280,000</b> |

| 3.5.3 Kredia e rehabilitim | Totali 2022       | 2022              | 2021             | 2020             | 2019             | 2008-2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|
| EBRD                       | 16,948,866        | 7,352,739         | 5,017,175        | 278,389          | 4,300,564        | -         |
| EIB                        | 14,693,337        | 9,391,046         | 2,193,366        | 3,108,925        |                  |           |
| <b>Gjithsej</b>            | <b>31,642,203</b> | <b>16,743,785</b> | <b>7,210,541</b> | <b>3,387,314</b> | <b>4,300,564</b> | <b>-</b>  |

INFRAKOS SHA  
PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023

| 3.5.3.1 Pagesat e kredis n | Totali 2022 | 2022      | 2021    | 2020    | 2019    | 2008-2018 |
|----------------------------|-------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|
| Pagesat nga Qeveria per l  | 2,329,618   | 1,137,792 | 603,193 | 397,062 | 191,571 | -         |
| EBRD                       | 14,619,248  |           |         |         |         |           |
| Gjithsej                   | 16,948,866  | 1,137,792 | 603,193 | 397,062 | 191,571 | -         |

#### 4. PARAJA NË DORË DHE NË BANKË

| PARAJA NË DORË DHE NË BANKË | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Paraja në dorë              | -                     | -                     |
| Paraja në bankë             | 582,762               | 1,347,633             |
| Total:                      | 582,762               | 1,347,633             |

#### 5. Llog.Arketueshme

|                                    | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Qasja në binar                     | 627,160               | 627,180               |
| Qiraja                             | 2,087,222             | 2,066,707             |
| Kerkesat të tjera                  | 701,993               | 1,035,091             |
| Avanest                            |                       | -11,366               |
| Proviz.per borxh.e keqija          | -1,659,108            | -1,109,879            |
| <b>GJITHSEJ KERK. NGA KLIENTET</b> | <b>1,757,267</b>      | <b>2,607,733</b>      |

Të arkëtueshme tregtare janë shuma për tu paguar nga klientët për ofrimin e shërbimeve të qasjes në binar, dhe qirave të pronës së kompanisë në rrjedhën e zakonshme të biznesit. Të arkëtueshme tregtare zakonisht pranohen brenda 30 ditësh dhe për këtë arsye klasifikohen të gjitha si afatshkurtra. Llogaritë e arkëtueshme dhe paradhëniet e tjera janë të përbëra nga paradhëniet që u janë dhënë furnitorëve për punë dhe shërbime që duhen kryer, ndërsa arkëtimet e tjera janë shuma e dhen nga klientët për shërbimet e kryera.

Provizionimi i LL/A është kalkuluar sipas rregullores për provizionim e llogarive të arkëtueshme të cilat janë specifikuar duke u bazuar në kategorinë e klientëve (borgjeve të vjetra). Provizionimi i LL/A nuk është bërë nga viti 2020.

Më 31 dhjetor 2023, përfshin gjendjen e stokeve të Kompanisë duke përfshirë edhe stokun / inventarin e pranuar nga grantet, të gjitha stoqet përdoren për nevojat e Kompanisë (material shpenzues, pjesë ndërrimi/riparimi) dhe nuk kanë qellim shitjen e tyre.

| 6. Stoqet                          | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Depoja epjesëve rez.nga BKK        | 467,143               | 523,232               |
| Nafta                              | 1,961                 | 1,961                 |
| Depoja kryesore/HU                 | 11,967                | 16,931                |
| loco depo/HU                       | 33,559                | 35,885                |
| dep vajrave dhe lyerseve etj.      | 3,641                 | 2,878                 |
| depoja e SS dhe TK/HU              | 296,201               | 277,033               |
| depoja e binareve/HU               | 2,850                 | 3,178                 |
| Depo në stacion                    | -                     | 3,822                 |
| <b>GJITH. DEP.E PUNA NË PROGR.</b> | <b>817,323</b>        | <b>864,921</b>        |

INFRAKOS SHA  
PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023

| 7. Pasuritë e tjera afatshkurtra     | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Parapagimet tatim 9%                 | 43,003                | 150,224               |
| Ll/P avanset                         | 8,628                 | -                     |
| <b>GJITH. PAS.TJERA AFATSHKURTRA</b> | <b>51,631</b>         | <b>150,224</b>        |

8. Toka, Ndërtesat, Pasuritë, Pajisjet

| Kosto                         | Toka       | Infra /     | Impiante,Pajime | Investimi ne | Totali       |
|-------------------------------|------------|-------------|-----------------|--------------|--------------|
| Me 1 janar 2022               | 10,552,320 | 8,683,626   | 12,831,201      | 36,285,824   | 68,352,971   |
| Blerjet gjate vitit           |            | 37,595      | 27,614          | 23,914,020   | 23,979,229   |
| Shlyrjet gjate vitit          |            | -           | -               | -            | -            |
| Me 31 dhjetor 2022            | 10,552,320 | 8,721,221   | 12,858,815      | 60,199,844   | 92,332,200   |
| Blerjet gjate vitit           | -          | 50,401      | 174,444         | 24,830,366   | 25,055,211   |
| Shlyrjet gjate vitit          | -          | -           | -               | -            | -            |
| Me 31 dhjetor 2023            | 10,552,320 | 8,771,622   | 13,033,259      | 85,030,210   | 117,387,411  |
| <b>Zhvlersimi I akumuluar</b> |            |             |                 |              |              |
| Me 1 janar 2022               | -          | (4,002,887) | (11,016,254)    | -            | (15,019,141) |
| Zhvlersimi per periudhen      | -          | (194,984)   | (862,432)       | -            | (1,057,416)  |
| Shlyrjet gjate vitit          |            |             |                 |              | -            |
| Me 31 dhjetor 2022            | -          | (4,197,871) | (11,878,686)    | -            | (16,076,557) |
| Zhvlersimi per periudhen      | -          | (192,740)   | (868,055)       | -            | (1,060,796)  |
| Shlyrjet gjate vitit          | -          | -           | -               | -            | -            |
| Me 31 dhjetor 2023            | -          | (4,390,611) | (12,746,741)    | -            | (17,186,390) |
| <b>Vlera neto e mbetur</b>    |            |             |                 |              |              |
| Me 1 janar 2022               | 10,552,320 | 4,680,739   | 1,814,947       | 36,285,824   | 53,333,830   |
| Me 31 dhjetor 2022            | 10,552,320 | 4,523,350   | 980,129         | 60,199,844   | 76,255,643   |
| Me 31 dhjetor 2023            | 10,552,320 | 4,381,011   | 286,518         | 85,030,210   | 100,201,021  |

**Shtesat në pasurit e vitit 2023**

Të përfshira në shumën totale të shtesave e vitit ne investimet ne vijim është shuma prej 24,830,366 euro, që lidhen me zërat e impianteve dhe pajisjeve të marra përmes huas dhe grantit.

Korrigjime jane bere tek investimet ne vijim, rehabilitimin e linjese 10 faza I eshte perfshi i gjithe investimi qe prej fillimit të projektit deri me 31/12/2023.

Asetet qe perfshihen nga rehabilitimi i linjese 10 janë: faza I perfshin relzionin nga H.Elezit – F.Kosove dhe faza II F.Kosove – Mitrovicë.

**Pronat, impiantet dhe pajisjet të lëna peng**

Më 31 dhjetor 2023 dhe 2022, nuk ka prona, impiantet apo pajisje të lëna peng. Të gjitha asetet janë përdorur për aktivitetet operative të Kompanisë

**9. KAPITALI AKSIONAR**

|                               | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitali aksionar i zakonshëm | 25,000                | 25,000                |
| <b>Gjithsej</b>               | <b>25,000</b>         | <b>25,000</b>         |

Me 31 dhjetor 2022 dhe 2023 dhe sipas regjistrimit te biznesit të leshuar nga Agjensia e Regjistrimit të Biznesit në Kosovë me NUI: 811415620, kapitali I pergjitheshem I pajtuar arrim në EUR 25,000.

Përmban 25,000 aksione të zakonshme me EUR 1 për aksion. Aksionari I vetëm I Kompanisë është Qeveria e Kosovës.

INFRAKOS SHA  
PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023

**10. Fitimet e mbajtura**

|                                                                                                                                                     | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo hapese                                                                                                                                        | -3,112,143            | -2,830,339            |
| Fitimi&Humbja e vitit                                                                                                                               | -684,800              | -281,804              |
| Korrigjim I fitimit te mbajtur                                                                                                                      | 1,479                 | 0.00                  |
| <b>Gjithsej</b>                                                                                                                                     | <b>-3,795,464</b>     | <b>-3,112,143</b>     |
| - Korrigjim I fitimit të mbajtuar behet per shkak se vertetohet se borgji I konfirmuar nga KK.Kaqanik ishte me i ulët për shumen prej 1,479.00Euro. |                       |                       |

**11. REZERVAT E TRANSFERIT**

|                              | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prona, impiantet dhe paisjet | 15,226,015            | 15,226,015            |
| <b>Gjithsej</b>              | <b>15,226,015</b>     | <b>15,226,015</b>     |

Rezervat, të cilat me 31 dhjetor 2023 kapin Shumen prej EUR 15,226,015 (2022 njejte), fillimishte janë llogaritur në librat e kompanisë si diferencë midis kapitalit të regjistruar të aksioneve dhe vlerës së aktiveve neto të kompanisë, siq percaktohet nga vlersimi I pavaruar në daten e perfshirjesë së saj si SHA (2005). Këto rezerva hiqen nga shitja e aseteve të lidhura. Më tej keto asete nuk janë të disponueshme për shprendarje tek aksionari.

Rezervat përfshijnë gjithëashtu efektin e tatimit të shtyre (leshimin e detyrimit tatimor të shtyrë) të krijuar fillimisht në bazë të rivlersimit të pronës, impianteve dhe paisjeve pas kalimit ne SNRF.

**12. LLOGARIT E PAGUESHME**

|                            | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Furnitoret                 | 47,456                | 655,854               |
| <b>Gjithsej furnitoret</b> | <b>47,456</b>         | <b>655,854</b>        |

Të pagueshmet tregtare janë detyrime pa interes me furnitorët vendor dhe të huaj dhe normalisht shlyhen në një periudhë që shkon nga 30 ditë deri në 180 ditë.

**13. GRANTET E SHTYERA**

Grantet kanë të bëjnë me fondet ose pasuritë e fituara nga qeveria e Kosovës dhe / ose donatorët e tjerë me qëllim të veprimtarive operative të Kompanisë. Grantet e shtyra përbëhen nga parapagimet për projektet kapitale, të cilat janë në proces të ndërtimit dhe projekteve të ardhshme kapitale.

**GRANTET BK**

|                                | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| S.Fillestare                   | 4,708,590             | 5,448,874             |
| Te hyrat e shtyra              | -944,927              | -907,425              |
| Grantet e pranuera të vitit BK | 177,088               | 167,141               |
| <b>Gjithsej</b>                | <b>3,940,751</b>      | <b>4,708,590</b>      |

Gjatë vitit 2023 Kompania ka pranuar grante nga Qeveria e R.Kosoves per realizimin e disa projekteve te vlersuara si të domosdoshme për funksionimin normal të veprimtaris se Kompanis.

| Të tjera          | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Grant BK-Softveri | 41,182                | -                     |
| Avanst LL/A       | 11,136                | -                     |
| <b>Gjithsej</b>   | <b>52,318</b>         | <b>-</b>              |

**INFRAKOS SHA**  
**PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023**

**Grantet e rehabilitimit I linjes 10**

|            | 2008-2018 | 2019      | 2020    | 2021      | 2022      | 2023      | Totali     |
|------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|------------|
| WBIF       | 6,805,000 | 4,855,087 | 813,981 | 7,556,831 | 6,512,860 | 8,469,082 | 35,012,841 |
| EBRD GRANT | 610,837   |           |         | 4,824     | 313,713   | 145,565   | 1,074,939  |
| Gjithsej   |           |           |         |           |           |           | 36,087,779 |

Grante te pranuera nga BK per vitin 2023 janë në vlerë prej 177,088Euro.  
 Po ashtu kemi ranuar edhe ngrante nga WBIF ne vlerë prej 8,469,081.68 Euro – Rehabilitimi I Linjes 10, nga EBRD ne vlere prej 145,565.00Euro.  
 Vlera totale e granteve deri me 31/12/2023 eshte ne vlere prej 40,080,848Euro.

**14. TATIMET E PAGUESHME**

|                                          | Gjendja me 31.12.2023 | Gjendja me 31.12.2022 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Detyrimet ndaj ndeshkimeve ATK           | 313,379               | 315,193               |
| Detyrimet ndaj TVSH-së                   | 464,402               | 760,060               |
| Detyrimet ndaj Kontributeve dhe Tatimeve | -                     | 478,734               |
| Detyrimet ndaj tatimit burim             | -                     | 3,573                 |
| Detyrimet ndaj interesit ATK             | 492,535               | 382,748               |
| <b>GJTH. DETYRIMI NDAJ TAKSAVE</b>       | <b>1,270,315</b>      | <b>1,940,308</b>      |

Shpenzimet e interest&ndeshkimeve per vitin 2023 në ATK janë në vlere prej 107,972Euro.

**15. HUAZIMET**

Marrëveshja e financimit e vitit datës 2016 e nënshkruar në mes të EBRD dhe EIB dhe Ministrisë së Infrastruktura dhe zotimeve nga Ministria e Financave të Republikës së Kosovës dhe Kompanisë.  
 Projekti parashikon rehabilitimin e Linjes 10 nderkombetare, nga Hani i Elezit kufiri me Maqedonin ne drejtim të verit te Kosoves Leshak kufirit me Serbin. Shuma totale e kredisë dhe marrëveshjes së financimit phasa I është €78,000,000.00, phasa II €47,927,505.32 dhe kontribut financiar. Kontributi financiar nuk do të rikthehet.

**HUAZIMET**

|                                                             | Deri 2023         | Deri 2022         |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo hapse                                                 |                   |                   |
| EBRD                                                        | 15,637,993        | 15,002,667        |
| EIB                                                         | 27,360,415        | 14,693,337        |
| Obligimet ndaj aksionarit per kthim te kredis EBRD          | 4,273,818         | 1,946,200         |
| Obligim ndaj aksionarit Interes/angazhim 2023 Linja 10 kred | 1,670,204         | 1,084,507         |
| Kredia LUIV,masa 4.6                                        | 1,187,014         | 1,582,685         |
| Ob.ndaj aksionarit(pag.kesti dhe interesi - Kredia LUIV)    | 426,388           | -                 |
| <b>Gjithsej huazime afatgjata</b>                           | <b>50,555,832</b> | <b>34,309,396</b> |

Shfrytezimi I fondeve nga EBRD deri me 31/12/2023 është 19,911,811.00Euro, Qeveria e R.Kosoves ka kthyer kredin në vlere prej 4,273,818.00Euro deri me 31/12/2023 – kredi afatëgjate  
 Ndersa nga EIB kemi pranuar fonde ne vlere prej 27,360,415.36Euro deri me 31/12/2023, kthimi i kesaj ker-dia ende nuk ka filluar- kredi afatëgjate.  
 NP.INFRAKOS SHA ka pranuar nje kredi ne vitin 2022 sipas mases 4.6 LUIV - kredi afatëgjate.

**ZOTIMET DHE KONTIGJENCAT**

**INFRAKOS SHA****PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023**

INFRAKOS SHA ka ndërmarrë të gjitha veprimet e nevojshme me qëllim të përfaqësimit, ruajtjes dhe mbrojtjes së interesave të ndërmarrjes, hartimin dhe implementimin të rregulloreve dhe akteve tjera ligjore të aplikueshme në Kompani.

Kompania ka vlerësuar se detyrimet kontingjente dhe provizionet nuk i kanë plotësuar kushtet të regjistruhen si provizione në pasqyrat financiare. Kompania ka bërë ndarjen e detyrimeve dhe provizioneve në kategori:

- Infrakos-i si e paditur jemi për vlerën prej 4,223,153.00Euro, gjithsejt 70 lëndë
- Infakos si padites janë në vlerë prej 2,002,194.00Euro, gjithsejt 318 lëndë.

**16. TE HYRAT OPERATIVE**

|                                        | <b>Gjendja me 31.12.2023</b> | <b>Gjendja me 31.12.2022</b> |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Qasja në binar ( Mallrat & Udhëtarët ) | 209,968                      | 195,622                      |
| Qirja                                  | 958,928                      | 907,349                      |
| Subv. mbul.e tarif.D.R -BK             | 845,674                      | 799,481                      |
| Të Hyrat nga grantet                   | 944,927                      | 907,425                      |
| Të Hyrat nga granti BERZH              | 40,000                       |                              |
| Miremb.binarit,sherb.perb. & tjera     | 171,653                      | 127,715                      |
| <b>GJITHSEJ TE HYRAT</b>               | <b>3,171,149</b>             | <b>2,937,592</b>             |

**Të hyrat nga Deklarata e rrjetit**

Keto të hyra realizohen në bazë të deklaratës vjetore të miratuar nga MPHAI, bazuar në këtë dokument behet edhe llogaritja e levizjes për tren/km.

**Të hyrat nga qiraja**

Këto të hyra gjenerohen përmes ofrimit të objekteve dhe hapsirave tjera me qira, kjo behet në bazë të rregullores mbi dhenjen me qira të aprovuar nga BoD.

**Të ardhurat nga Sub. i Qeverisë.**

Gjatë vitit 2023, bazuar në marrveshjen e nënshkruar në mes INFAKOS SHA dhe MEA, Kompania ka marrë subvencion në vlerë prej EUR 845,673 për mbulimin e differences së tarifave vjetore të miratuar me deklaratën për qasje në binar. Kjo shumë nuk i mbulon diferencat nga deklarata e rrjetit, si rezultat i kesaj të hyrat janë me të vogla për shumën 2,422,264€ e që ndikon në afarizmin e kompanisë.

**SHPENZIMET**

Kompania gjatë kesaj periudhe kohore ka realizuar keto shpenzime të cilat janë paraqitur në tabelat e mëposhtme.

| <b>17. SHPENZIMET PËR PAGA</b>    | <b>Gjendja me 31.12.2023</b> | <b>Gjendja me 31.12.2022</b> |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pagat e stafit                    | 1,710,138                    | 1,803,252                    |
| <b>GJITH. SHPENZIMET PER PAGA</b> | <b>1,710,138</b>             | <b>1,803,252</b>             |

**18. SHPENZIMET AD & MIREMBAJTJE TJE** Gjendja me 31.12.2023 Gjendja me 31.12.2022

|                                      |                |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Mirëmbajtjet e paisjeve              | 825            | 1,246          |
| Mirëmbajtjet e rrjeteve              | 15,681         | 49,592         |
| Shpenzimet e energjisë elektrike     | 95,282         | 82,065         |
| Shpenzimet e karburanteve            | 25,851         | 29,464         |
| Shpenzimet e vajrave                 | 2,099          | 629            |
| Materialet hargjuese operative       | 32,155         | 8,935          |
| Riparimet                            | 10,878         | 10,270         |
| Sherbimet tjera operative            | 2,176          | 34,076         |
| Udhëtime zyrtare                     | 6,103          | 1,243          |
| Shpenz e marketingut dhe publikimeve | 42,755         | 3,398          |
| Materiali i zyrës dhe hargjimeve     | 13,297         | 38,791         |
| Shpenzimet e telefonit               | 9,250          | 9,658          |
| Shpenz gjyqesore                     | 30,317         | 11,034         |
| Shpenzimet e reprezentacionit        | 7,558          | 4,212          |
| Shpenz e sigurimit                   | 41,331         | 9,410          |
| Shpenz e stafit jashtëm              | 987            | 1,420          |
| Shpenzimet tjera operative           | 49,860         | 5,412          |
| <b>GJITH. SHPENZIMET OPERATIVE</b>   | <b>386,404</b> | <b>300,855</b> |

**18.1 Shpenzimet e provizionimit**

|                                    |                 |                 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                    | <b>2023</b>     | <b>2,022.00</b> |
| Shpenzimet e provizionimit         | -549,230        | -               |
|                                    | -               | -               |
| <b>GJITHSEJ KERK. NGA KLIENTET</b> | <b>-549,230</b> | <b>-</b>        |

Shpenzimet e provizionimit është kalkuluar sipas rregullores për provizionim e llogarive të arketushme të cilat janë specifikuar duke u bazuar në kategoritë e klienteve (borgjeve të vjetra). Provizionimi i LL/A nuk është bërë nga viti 2020.

**19. ZHVLERSIMI**

|                               |                              |                              |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                               | <b>Gjendja me 31.12.2023</b> | <b>Gjendja me 31.12.2022</b> |
| Zhvlersimi i ndertesave       | 87,608                       | 95,708                       |
| Zhvlersimi i Rrjetit          | 455,522                      | 459,041                      |
| Zhvlersimi i mak              | 484,158                      | 485,340                      |
| Zhvlersimi i paisjeve         | 11,467                       | 10,671                       |
| Zhvlersimi i inventarit       | 22,041                       | 6,657                        |
| <b>GJITHËSJT ZHVLEFTËSIMI</b> | <b>1,060,796</b>             | <b>1,057,417</b>             |

**20. Shpenzime Financiare**

|                          |                              |                              |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                          | <b>Gjendja me 31.12.2023</b> | <b>Gjendja me 31.12.2022</b> |
| Fee                      | 750                          | 1,568                        |
| LUTV Masa 4.6            | 30,717                       | 7,584                        |
| Shp.Interesit ATK        | 107,973                      | 48,719                       |
| Donacion                 | 9,940                        | 0                            |
| <b>GJITH. FINANCIARE</b> | <b>149,380</b>               | <b>57,871</b>                |

**21. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR**

Objektivat e Kompanisë kur menaxhon me kapital janë që të mbrojë aftësinë e Kompanisë për të vazhduar me vijimësinë në mënyrë që të ofrojnë kthime për aksionarët përmes optimizimit të gjendjes së borxhit

## INFRAKOS SHA

### PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31 DHJETOR 2023

dhe ekuitetit. Struktura e kapitalit të kompanisë përbëhet nga huazimet dhe kapitali i atribuar ndaj mbajtësit të kapitalit, që përfshin kapitalin, rezervat dhe humbjet e mbajtura.

Kompania është e ekspozuar ndaj rreziqeve të mëposhtme nga përdorimi i instrumenteve financiare:

- Rreziku i kapitalit
- Rreziku i tregut
- Rreziku i mallrave
- Rreziku i kredisë
- Rreziku i likuiditetit

Ky shënim paraqet informacion rreth ekspozimit të Kompanisë ndaj secilit prej rreziqeve të mësipërme, objektivat, politikat e Kompanisë dhe proceset për matjen dhe administrimin e rrezikut, dhe menaxhimin e kapitalit të Kompanisë. Shënime të tjera sasiore janë përfshirë përgjatë këtyre pasqyrave financiare.

Menaxhmenti ka përgjegjësi të përgjithshme për vendosjen dhe mbikëqyrjen e strukturës së administrimit të rrezikut të Kompanisë.

Menaxhimi i riskut kryhet nga Bordi Drejtues i bazuar në disa të politika të para-aprovuara dhe të shkruara dhe procedurave që mbulojnë menaxhimin e përgjithshëm të riskut, si dhe fusha të veçanta, të tilla si rrezikun e normës së interesit, riskun e kredisë, përdorimin e letrave me vlerë të përshtatshme dhe investimin e tepërt të likuiditetit.

#### 21.1 Rreziku i menaxhimit të kapitalit

Kompania menaxhon kapitalin e saj për të siguruar që do të jetë në gjendje për të vazhduar në vijimësi, duke maksimizuar kthimin e aksionarëve nëpërmjet optimizimit të bilancit të borxhit dhe të kapitalit.

Struktura e kapitalit të Kompanisë përbëhet nga borxhi neto (huazimet kompensuar nga bilancet e parave të gatshme dhe bankare) dhe kapitali i shoqërisë (i përbërë nga aksionet e emëtuara, rezervat dhe fitimet e mbajtura).

Menaxhmenti rishikon strukturën e kapitalit në baza të vazhdueshme. Si pjesë e këtij rishikimi, menaxhmenti konsideron koston e kapitalit dhe rrezikun e lidhur me secilën klasë të kapitalit.

Raporti i borxhit dhe kapitalit në fund të periudhës raportuese është si vijon:

#### Raporti borxh/kapital

|                                      | Viti i përfunduar<br>më 31 dhjetor 2023 | Viti i përfunduar<br>më 31 dhjetor 2022 |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Borxhi (i)                           | 50,555,832                              | 35,151,670                              |
| Paraja e gatshme dhe paraja në bankë | -582,762                                | -1,347,633                              |
| <b>Neto borxhi</b>                   | <b>49,973,070</b>                       | <b>33,804,037</b>                       |
| Kapitali (ii)                        | 11,434,673                              | 11,672,524                              |
| <b>Neto raporti borxh/kapital</b>    | <b>437.03%</b>                          | <b>289.60%</b>                          |

(i) Borxhi është definuar si hua afatgjatë siç përshkruhet në shënimin 15.

(ii) Kapitali përfshinë të gjitha rezervat e kapitalit të Kompanisë që menaxhohen si kapital.

#### 21.2 MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

##### Rreziku tregut

Rreziku i tregut është rreziku që ndryshimi në çmimet e tregut, si normat e interesit, kurset e këmbimit dhe çmimet e kapitalit do të ndikojnë në të hyrat e Kompanisë ose vlerën e instrumenteve të saj financiare. Objektivi i administrimit të rrezikut të tregut është të menaxhojë dhe kontrollojë ekspozimet ndaj rrezikut të tregut brenda parametrave të pranueshëm, ndërsa duke optimizuar kthimin.

##### i) Rreziku i normës së interesit

Rreziku i normës së interesit është i përbërë nga rreziku që vlera e instrumentit financiar do të luhetet për shkak të ndryshimeve në normat e interesit të tregut dhe rrezikun që maturitetet e pasurive që mbartin interes ndryshojnë nga maturitetet e detyrimeve që mbartin interes të përdorura për të financuar këto pasuri (ri rreziku i çmimit). Gjatësia e kohës për të cilën norma e interesit është e fiksuar në një instrument financiar,

# INFRAKOS SHA

## PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023

pra tregon se në çfarë mase ajo është e ekspozuar ndaj rrezikut të normës së interesit. Për vitet e mbyllur më 31 dhjetor 2023 dhe 31 dhjetor 2022 kompania nuk është ekspozuar ndaj rrezikut të normës së interesit.

| <b>Rreziku i normës së interesit</b>                                                 |                           |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                      | <b>Me 31 dhjetor 2023</b> | <b>Me 31 dhjetor 2022</b> |
| <b>Pasuritë</b>                                                                      |                           |                           |
| <i>Që nuk sjellin interes</i>                                                        |                           |                           |
| Të arkëtueshmet tregtare, paradhëniet ndaj furnitorëve dhe të arkëtueshmeve të tjera | 1,757,266                 | 2,607,733                 |
| Paratë e gatshme                                                                     | 582,762                   | 1,347,633                 |
| <i>Me normë fikse të interesit</i>                                                   |                           |                           |
| Paratë në bankë dhe depozitat me afat                                                | 0                         |                           |
|                                                                                      | <b>2,340,028</b>          | <b>3,955,366</b>          |
| <b>Detyrimet</b>                                                                     |                           |                           |
| <i>Që nuk sjellin interes</i>                                                        |                           |                           |
| Të pagueshmet tregtare dhe të tjera                                                  | 47,456                    | 655,854                   |
| <i>Me normë fikse të interesit</i>                                                   |                           |                           |
| Huazimet                                                                             | 50,555,832                | 34,309,396                |
|                                                                                      | <b>50,603,288</b>         | <b>34,965,250</b>         |

Rreziku i tregut nuk është i përqendruar në rrezikun e monedhës së huaj, pasi shumica e transaksioneve të Kompanisë janë në monedhën vendase

### 21.3 Rreziku i mallit

Rreziku i shërbimit i referohet paqartësive të vlerave të ardhshme të tregut dhe të madhësisë së të ardhurave në të ardhmen, të shkaktuar nga luhatjet në çmimet e shërbimeve. Kompania ofron shërbime të qasjes në rrjetin hekurudhorë mirepo rehabilitimi i Linjes 10 ka ndikim direct në renjen e transportit hekurudhorë, por bazuar në marrëveshjen për mbulimin e humbjeve në diferencë të qmimit sipas tarifave që janë të përcaktuara në deklaratën e rrjetit.

### 21.4 Rreziku kreditor

Rreziku i kreditimit është rreziku i humbjes financiare të Kompanisë nëse konsumatori ose pala e kundërt ndaj një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet kontraktuale, dhe del kryesisht nga të arkëtueshmet e Kompanisë nga konsumatorët.

#### *Ekspozimi ndaj rrezikut kreditor:*

Vlera kontabël e pasurive financiare përfaqëson maksimumin e ekspozimit të kredisë. Ekspozimi maksimal i kredisë ndaj riskut të kredisë, për periudhën 12 mujore që përfundoi më 31 dhjetor 2023, paraqitet si më poshtë:

| <b>Ekspozimi ndaj rrezikut kreditor</b> |                                                 |                                                 |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                         | <b>Viti i përfunduar<br/>më 31 dhjetor 2023</b> | <b>Viti i përfunduar<br/>më 31 dhjetor 2022</b> |
| <b>Ekspozimi ndaj rrezikut kreditor</b> |                                                 |                                                 |
| Paraja në bankë                         | 582,762                                         | 1,347,633                                       |
| Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera   | 1,757,266                                       | 2,607,733                                       |
| <b>Gjithsej</b>                         | <b>2,340,028</b>                                | <b>3,955,366</b>                                |

Në përcaktimin e rikuperueshmërisë së një llogarie të arkëtueshme, Kompania konsideron çdo ndryshim në cilësinë e kredisë së tregtimit të arkëtueshëm që nga data kur kredia fillimisht ishte dhënë deri në fund të periudhës raportuese.

#### *Garancia e mbajtur si siguri*

Kompania nuk mban asnjë kolateral ose zgjerime të tjera të kredisë për të mbuluar rreziqet e saj të kreditit që lidhen me aktivet e saj financiare.

## 21.5 Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Kompania do të has në vështirësi në përmbushjen e detyrimeve të lidhura me detyrimet financiare që do të përmbushen duke dhënë mjete monetare ose pasuri financiare tjetër.

Qasja e Kompanisë për menaxhimin e likuiditetit është të sigurojë, sa më shumë të jetë e mundur, se ajo vazhdimisht do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet kur ato duhet të paguen, ndër kushte normale dhe të vështirësuar, pa pësuar humbje të papranueshme apo duke rrezikuar dëmtimin e reputacionit të Kompanisë. Rreziku i likuiditetit lind në financimin e përgjithshëm të aktiviteteve të Kompanisë dhe në menaxhimin e pozicioneve. Ajo përfshin si rrezikun e të qenit në gjendje për të financuar pasuritë me maturime dhe norma të përshtatshme dhe rrezikun e të qenit të paaftë për të likuiduar një aktiv me një çmim të arsyeshëm dhe në një kornizë të përshtatshme kohore për të përmbushur detyrimet financiare.

Detyrimet financiare duke përfshirë edhe pagesat e interesit më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2023 NP Infrakos subvencionohet nga Ministria e Zhvillimit Ekonomik për të financuar (mbuluar) projektet për investime kapitale, mirëpo edhe përkundër kësaj infrastrukture e Hekurudhave në Kosovë është në gjendje të vështirë dhe paraqet një problem mjaft të madh për vendin tonë.

Për shkak të vështërsive të afarizmit, NP Infrakos ka operuar me humbje financiare ku shpenzimet e përgjithshme janë më të larta se të hyrat operative. Aksionari dhe Bordi i drejtorëve duhet të jenë më aktiv për të shqyrtuar të gjitha aktivitetet e kryera nga menaxhmenti krahas rezultateve të arritura.

## Detyrimet financiare

### 21.6 Vlera e drejtë e instrumenteve financiare

Vlerat e drejtë e pasurive dhe detyrimeve afatshkurtra është e përafërt më vlerat e tyre kontabël për shkak të natyrës së tyre afatshkurtër. Vlera e drejtë e huave, gjithashtu përafron vlerën e drejtë sepse edhe pse ato janë hua që mbartin norma fikse të interesit huadhënësi ka hequr dorë në kohë për të gjitha interesat nga kompania.

Vlera e drejtë e pasurive dhe detyrimeve financiare është e përfshirë në masën në të cilën instrumenti do të mund të shkëmbehet në një transaksion aktual midis palëve të vullnetëshme, përveç në një shitje të detyruar ose të likuidimit.

**INFRAKOS SHA**
**PASQYRAT FINANCIAR PER VITIN E PERFUNDUAR ME 31DHJETOR 2023**

| 31 dhjetor 2023                       | Me pak se 1 muaj | 1 deri 3 muaj    | mbi 12 muaj        | mbi 5 vite         | Totali             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Pasurite</b>                       |                  |                  |                    |                    |                    |
| Paraja dhe ekuivalentet e saj         | 582,762          | -                | -                  | -                  | 582,762            |
| Te arketueshmet tregtare dhe te tjera |                  | 1,757,266        | -                  | -                  | 1,757,266          |
| <b>Totali i pasurive</b>              | <b>582,762</b>   | <b>1,757,266</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>2,340,028</b>   |
| <b>Detyrimet</b>                      |                  |                  |                    |                    |                    |
| Llogaritë e pagueshme                 |                  | 47,456           | -                  | -                  | 47,456             |
| Kreditë dhe huazimet                  | -                | -                | 50,555,832         | 0                  | 50,555,832         |
| <b>Totali i detyrimeve</b>            | <b>0</b>         | <b>47,456</b>    | <b>50,555,832</b>  | <b>0</b>           | <b>50,603,288</b>  |
| <b>Pozita e likuiditetit</b>          | <b>582,762</b>   | <b>1,709,810</b> | <b>-50,555,832</b> | <b>0</b>           | <b>-48,263,261</b> |
| <b>Hendeku i likuiditetit</b>         | <b>582,762</b>   | <b>2,292,571</b> | <b>-48,263,261</b> | <b>-48,263,261</b> |                    |

| 31 dhjetor 2022                       | Me pak se 1 muaj | 1 deri 3 muaj    | mbi 12 muaj        | mbi 5 vite         | Totali             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Pasurite</b>                       |                  |                  |                    |                    |                    |
| Paraja dhe ekuivalentet e saj         | 1,347,633        | -                | -                  | -                  | 1,347,633          |
| Te arketueshmet tregtare dhe te tjera |                  | 2,607,733        | -                  | -                  | 2,607,733          |
| <b>Totali i pasurive</b>              | <b>1,347,633</b> | <b>2,607,733</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>3,955,366</b>   |
| <b>Detyrimet</b>                      |                  |                  |                    |                    |                    |
| Llogaritë e pagueshme                 |                  | 655,854          | -                  | -                  | 655,854            |
| Kreditë dhe huazimet                  |                  | -                | 34,309,396         | 0                  | 34,309,396         |
| <b>Totali i detyrimeve</b>            | <b>0</b>         | <b>655,854</b>   | <b>34,309,396</b>  | <b>0</b>           | <b>34,965,250</b>  |
| <b>Pozita e likuiditetit</b>          | <b>1,347,633</b> | <b>1,951,879</b> | <b>-34,309,396</b> | <b>0</b>           | <b>-31,009,884</b> |
| <b>Hendeku i likuiditetit</b>         | <b>1,347,633</b> | <b>3,299,512</b> | <b>-31,009,884</b> | <b>-31,009,884</b> |                    |

**20.6 Vlera e drejtë e instrumenteve financiare**

Vlerat e drejtë e pasurive dhe detyrimeve afatshkurtra është e përafërt me vlerat e tyre kontabël për shkak të natyrës së tyre afatshkurtër. Vlera e drejtë e huave, gjithashtu përafëron vlerën e drejtë sepse edhe pse ato janë hua që mbartin norma fikse të interesit huadhënësi ka hequr dorë në kohë për të gjitha interesat nga kompania.

Vlera e drejtë e pasurive dhe detyrimeve financiare është e përfshirë në masën në të cilën instrumenti do të mund të shkëmbehet në një transaksion aktual midis palëve të vullnetëshme, përveç në një shitje të detyruar ose të likuidimit.

**21.7 Instrumentet financiare të njohura me vlerën e drejtë (vazhdim).**
**Instrumentet financiare të njohura me vlerën e drejtë**

Aktivitet financiar të matura sipas vlerës së drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar në përputhje me hierarkinë e vlerës së drejtë janë paraqitur në tabelën e ardhshme. Kjo hierarki grupon aktivet dhe detyrimet financiare në tri nivele që bazohen në rëndësinë e të dhënave hyrëse të përdorura gjatë matjes së vlerës së drejtë të aktiveve financiare:

**Niveli 1:** Çmimet e kuotuar (jo të rregulluara) në tregjet aktive për aktivet ose detyrimet identike;

**Niveli 2:** të dhënat tjera hyrëse, përveç çmimeve të kuotuar, të përfshira në Nivelin 1 që janë në dispozicion për vrojtimin e aktivitetit ose të detyrimit, direkt (si psh. si çmime) ose indirekt (p.sh. përbërë nga çmimet) dhe

**Niveli 3:** të dhënat hyrëse për aktivin ose pasivin që nuk janë të bazuara në të dhënat e disponueshme për vëzhgimin e tregut.

Kompania nuk ka asete të klasifikuar në këto kategori në datën e pasqyrës së pozicionit financiar.

## 21.8 Instrumentet financiare që nuk janë prezentuar me vlerën e drejtë

Tabela në vijim përmbledh vlerat kontabël dhe vlerat e drejta për ato aktive dhe detyrime financiare që nuk janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar me vlerën e tyre të drejtë.

| Më 31 dhjetor 2023                    | Vlera kontabël    | Vlera e drejtë    |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pasuritë financiare</b>            |                   |                   |
| Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera | 1,757,266         | 1,757,266         |
| Paraja në dorë dhe në bankë           | 582,762           | 582,762           |
| <b>Gjithsej</b>                       | <b>2,340,028</b>  | <b>2,340,028</b>  |
| <b>Detyrimet financiare</b>           |                   |                   |
| Huazimet                              | 50,555,832        | 50,555,832        |
| Të pagueshmet tregtare dhe të tjera   | 47,456            | 47,456            |
| <b>Gjithsej</b>                       | <b>50,603,288</b> | <b>50,603,288</b> |

| Më 31 dhjetor 2022                    | Vlera kontabël    | Vlera e drejtë    |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pasuritë financiare</b>            |                   |                   |
| Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera | 2,607,733         | 2,607,733         |
| Paraja në dorë dhe në bankë           | 1,347,633         | 1,347,633         |
| <b>Gjithsej</b>                       | <b>3,955,366</b>  | <b>3,955,366</b>  |
| <b>Detyrimet financiare</b>           |                   |                   |
| Huazimet                              | 35,151,670        | 35,151,670        |
| Të pagueshmet tregtare dhe të tjera   | 655,854           | 655,854           |
| <b>Gjithsej</b>                       | <b>35,807,524</b> | <b>35,807,524</b> |

## 22. TRANSAKSIONET ME PALËT E LIDHURA

Palët e lidhura përbëhen nga kompani, ndërmarrje të lidhura, kompanitë tjera të lidhura, drejtuesit e kompanisë dhe pjesëtarë të menaxhimentit kyç. Kompania në rrjedhën normale të biznesit kryen transaksione me palë të lidhura të ndryshme.

Të gjitha transaksionet me palët e lidhura janë kryer sipas termave dhe kushteve tregtare.

| 31 Dhjetor 2023                 | Grantet           | Të hyrat e shtyera | Shpenzimet    |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Qeveria e Kosovës-Grant         | 3,940,751         | 984,927            | -             |
| Rehabilitimi I linjes 10 Granet | 36,087,779        |                    |               |
| Kompensim për menxhementin      | -                 |                    | 20,948        |
| Anëtarët e Bordit               |                   |                    | 24,916        |
| Të tjera                        | 52,318            |                    |               |
| <b>Gjithsej</b>                 | <b>40,080,848</b> | <b>984,927</b>     | <b>45,864</b> |

| 31 Dhjetor 2022                 | Grantet           | Të hyrat e shtyera | Shpenzimet    |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Qeveria e Kosovës- dhe Donatore | 32,181,722        | 907,425            | -             |
| Kompensim për menxhementin      | -                 | -                  | 21,600        |
| Anëtarët e Bordit               |                   |                    | 16,827        |
| <b>Gjithsej</b>                 | <b>32,181,722</b> | <b>907,425</b>     | <b>38,427</b> |

#### 22.1 Borxhi afatgjatë

Një marrëveshje kredie e datës 08 dhjetor 2015 u nënshkrua midis Republikës së Kosovës perfaqësuar nga Ministria e Financave dhe EIB, dhe me dt.04 shtator 2015 u nënshkrua marrëveshja nga Republikës së Kosovës perfaqësuar nga Ministria e Financave dhe Bankës Evropiane për Rindërtim dhe Zhvillim (BERZH). Ky projekt do të zbatohet bazuar në keto kontrata. Projekti parashikon rehabilitimin e linjes 10 Hekurudhore nga H.Elezit - Leshak. Projekti është pjesë e planit zhvillimor të Hekurudhave dhe do të përfshijë ndërtimin, rehabilitimin dhe vënien në funksion të stacioneve, paisjeve sinjalo siguruese dhe linjave hekurudhore moderne. Kostoja totale e vlerësuar e projektit është rreth 208 milion euro. Burimet e parashikuara të financimit të projektit janë si më poshtë: 42 milion euro fondet e EIB, 40 milion euro fonde BERZH dhe 126 milion euro Grant nga korniza e investimeve të ballkanit perendimore.

Projekti ka të bëjë me rehabilitimin e linjes hekurudhore 149 km të gjatë, udhë e vetme me matës standart (1.435 mm) jo të elektrizuar në Kosovën qendrore që shtrihet të linjës 10 të Hekurudhës Extended TEN-T dhe SEETO. Rehabilitimi do të lejojë operim deri 100 km/h në shumicën e seksioneve të linjës së bashku me 22.5-ton ngarkesë boshtore në përputhje me standartet e BE-së.

#### 23. NGJARJET PAS DATËS SË RAPORTIMIT

Menaxhmenti i Kompanisë aktualisht po vlerëson ndikimin e mundshëm të situatës dhe konflikteve që po zhvillohen në bote mbi operacionet e tanishme të biznesit të Kompanisë. Menaxhmenti konsideron që kjo ngjarje është jo rregulluese në lidhje me pasqyrat financiare të Kompanisë, për vitin që përfundon më 31 Dhjetor 2023. Përveç kësaj, menaxhmenti konsideron që deri dhe nga data e lëshimit të këtyre pasqyrave financiare, aktivitetet e kompanisë dhe pozicioni financiar mbeten materialisht të pa ndikuar nga kjo gjendje. Sidoqoftë, për shkak të pasigurisë së madhe të zhvillimit të ardhshëm të situatës aktuale në bote, brenda vendit dhe ndërkombëtarisht, nuk mund të bëhen vlerësime të sakta të ndikimit të mundshëm në të ardhmen mbi pozicionin financiar të Kompanisë dhe operacionet e biznesit. Menaxhimi i Kompanisë i konsideron me kujdes të gjitha masat e ardhshme aktuale dhe potenciale të Qeverisë dhe është e angazhuar të ndërmarrë të gjitha veprimet e nevojshme për të amortizuar krizën e ardhshme të shkaktuar nga konfliktet, në mënyrë që të sigurojë operacionet e vazhdueshme të biznesit duke planifikuar me kujdes likuiditetin e saj dhe duke i përshtatur situata e pësuar aktualisht në ekonominë lokale dhe globale.

Pas datës 31 dhjetor 2023 dhe deri në nxjerrjen e këtyre pasqyrave financiare, nuk ka ngjarje që do të ketë nevojë për shpalosje në pasqyrat financiare.