



Republika e Kosovës
Republika Kosova
Republic of Kosovo



Zyra Kombëtare e Auditimit
Nacionalna Kancelarija Revizije
National Audit Office

RAPORTI I AUDITIMIT
PËR PASQYRAT FINANCIARE PËR QËLLIME TË VEÇANTA
PËR
PROJEKTIN EKONOMIA DIGJITALE NË KOSOVË
PËR PERIUDHËN 1 JANAR 2023 DERI MË 31 DHJETOR 2023

Prishtinë, qershor 2024

PËRMBAJTJA E RAPORTIT

- 1 Opinioni i Auditimit
- 2 Fushëveprimi dhe metodologjia e auditimit

Shtojca I: Shpjegim i llojeve të ndryshme të opinioneve të aplikuara nga ZKA

Shtojca II: Pasqyrat Financiare Vjetore

1 Opinioni i Auditimit

Ky raport përmbledh çështjet kryesore që dalin nga auditimi i Pasqyrave Financiare Vjetore për Qëllime të Veçanta për projektin 'Ekonomia Digjitale në Kosovë' për periudhën 1 janar 2023 deri më 31 dhjetor 2023, i cili e përcakton Opinionin e dhënë nga Auditori i Përgjithshëm. Ekzaminimi i pasqyrave financiare për qëllime të veçanta për periudhën audituese është kryer në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Institucioneve Supreme të Auditimit (SNISA). Qasja jonë ka përfshirë testet dhe procedurat, të cilat ishin të nevojshme për të arritur në një opinion lidhur me raportin financiar.

Për raportimin menaxherial, për kontrollet dhe zbatimin e rekomandimeve nuk kemi çështje për të ngritur.

1.1 Opinioni i auditimit për Pasqyrat Financiare Vjetore të projektit Ekonomia Digjitale në Kosovë

Auditimi ynë i pasqyrave vjetore financiare për qëllime të veçanta merr parasysh pajtueshmërinë me kërkesat për raportim konform marrëveshjes si dhe cilësinë dhe saktësinë e informacionit të prezantuar në pasqyra financiare.

Opinion i pamodifikuar

Ne kemi audituar pasqyrat financiare për qëllime të veçanta të projektit të financuar nga Banka Botërore, për periudhën 1 janar 2023 deri më 31 dhjetor 2023, i cili përfshinë një përmbledhje të burimit të fondeve dhe shpenzimeve e realizuara, pasqyrën e aplikimeve për tërheqjen e fondeve, dhe shpalosjet.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare për qëllime të veçanta ne lidhje me projektin Ekonomia Digjitale në Kosovë për periudhën 1 janar 2023 deri më 31 dhjetor 2023, paraqesin një pamje të drejtë dhe të vërtetë në të gjitha aspektet materiale, në përputhje me kërkesat për raportim në marrëveshjen në mes të palëve, duke respektuar parimet kontabilitetit të bazuar në para të gatshme.

Baza për opinion

Auditimi është kryer në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Institucioneve Supreme të Auditimit (SNISA). Sipas këtyre standardeve, përgjegjësitë tona janë përshkruar më poshtë tek pjesa 'Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare'. Besojmë se dëshmitë e auditimit që kemi marrë janë të mjaftueshme dhe të duhura për sigurimin e bazës për opinion.

Theksimi i Çështjes - Baza për kontabilitet

- 1 Ne tërheqim vëmendjen tuaj, për faktin që Pasqyrat Financiare janë përgatitur në përputhje me kornizën për qëllime të veçanta dhe për pasojë pasqyrat financiare nuk mund të përdoren për një qëllim tjetër.

Opinionin jonë nuk është modifikuar në lidhje me këtë çështje

Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe organeve drejtuese/qeverisëse

Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen e drejtë dhe të vërtetë e pasqyrave financiare për qëllime të veçanta, konform marrëveshjes së nënshkruar në mes Republikës së Kosovës përfaqësuar nga Ministri i Financave dhe Asociacionit Ndërkombëtar për Zhvillim. Këto informata përbëhen nga Pasqyra e Fondeve dhe Përdorimi i Tyre si dhe nga Pasqyra e tërheqjes së Fondeve.

Ministrja është përgjegjës për të siguruar mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Ministrisë së Ekonomisë.

Përgjegjësia e Auditorit të Përgjithshëm për auditimin

Ne kemi kryer auditimin në përputhje me Ligjin për Zyrën Kombëtare të Auditimit dhe Kornizën e Deklaratave Profesionale të INTOSAI (KDPI). Ky ligj dhe këto standarde kërkojnë që t'i përmbahemi kriterëve etike dhe ta planifikojmë dhe kryejmë auditimin për të marrë siguri të arsyeshme se pasqyrat financiare nuk përmbajnë keq deklarime materiale.

Auditimi përfshinë kryerjen e procedurave për marrjen e dëshmive të auditimit lidhur me shumat dhe shpalosjet në pasqyrat financiare. Procedurat e përzgjedhura varen nga gjykimi i auditorit, përfshirë vlerësimin e rreziqeve të keq deklarimeve materiale të pasqyrave financiare, qoftë për shkak të mashtrimit apo të gabimit. Auditimi po ashtu përfshinë vlerësimin e përshtatshmërisë së politikave të kontabilitetit të përdorura, si dhe të arsyeshmërisë së vlerësimeve kontabël të bëra nga menaxhmenti, si dhe vlerësimin e prezantimit të përgjithshëm të pasqyrave financiare.

Gjatë kryerjes së procedurës për vlerësimin e rrezikut, ne e marrim parasysh kontrollin e brendshëm përkatës në lidhje me përgatitjen e pasqyrave financiare nga entiteti, por jo me qëllim të shprehjes së opinionit lidhur me efektshmërinë e tij. Sidoqoftë, ne do t'ju komunikojmë me shkrim për ndonjë mangësi të konsiderueshme në kontrollin e brendshëm që është relevante me auditimin e pasqyrave financiare të cilat i identifikojmë gjatë auditimit.

2 Fushëveprimi dhe metodologjia e auditimit

Zyra Kombëtare e Auditimit (ZKA) në bazë të marrëveshjes/kontratës me Bankën Botërore, është përgjegjëse për kryerjen e auditimit financiar. Ky auditim përfshin ekzaminimin dhe vlerësimin e pasqyrave financiare dhe të dhënave të tjera financiare, me sa vijon:

- Nëse pasqyrat financiare për qëllime të veçanta japin një pamje të drejtë dhe të vërtetë të llogarive dhe çështjeve financiare për periudhën e auditimit;
- Nëse të gjitha fondet e jashtme janë përdorur në përputhje me kushtet e marrëveshjeve përkatëse të financimit;
- Nëse të dhënat financiare, sistemet dhe transaksionet janë në pajtim me ligjet dhe rregulloret në zbatim për fondet e ndara nga Banka Botërore;
- Nëse pasqyrat financiare janë në pajtim me kërkesat e marrëveshjes së veçantë me Bankën Botërore; dhe
- Për përshtatshmërinë e funksioneve të kontrollit të brendshëm.

Auditimi është bazuar në vlerësimin e rrezikut. Kemi analizuar veprimtarinë e Projektit “Ekonomia Digjitale në Kosovë ” i cili aktualisht operon në kuadër të Ministrisë së Ekonomisë, nivelin e mbështetjes në kontrollet menaxheriale për të përcaktuar nivelin e testeve të hollësishme, që janë të nevojshme për të siguruar dëshmitë dhe që e mbështesin opinionin e AP-së. Procedurat kanë përfshirë rishikimin e kontrolleve të brendshme, të sistemeve të kontabilitetit, teste të ndërlidhura substanciale, si dhe aranzhimet e ndërlidhura të qeverisjes deri në masën që i kemi konsideruar të nevojshme për kryerjen efektive të auditimit.

Vlora Spanca, Auditore e Përgjithshme



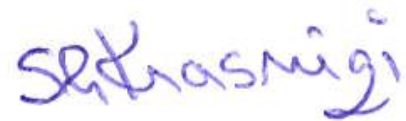
Emine Fazliu, Ndihmëse e Auditorit të Përgjithshëm



Jusuf Kryeziu, Drejtor i Auditimit



Shqiponja Krasniqi, Udhëheqëse e ekipit



Mazlumsha Sejfadini, Anëtare e ekipit



Shtojca I: Shpjegim i llojeve të ndryshme të opinioneve të aplikuara nga ZKA

(e shkëputur nga ISSAI 200)

Forma e opinionit

147. Auditori duhet të japë një **opinion të pa-modifikuar** nëse arrin në përfundimin se pasqyrat financiare janë përgatitur, në të gjitha aspektet materiale, në pajtim me kornizën e zbatueshme financiare.

Nëse auditori, bazuar mbi dëshmitë e marra të auditimit, arrin në përfundimin se pasqyrat financiare si tërësi përmbajnë keq-deklarime materiale ose nuk arrin të marrë dëshmi të mjaftueshme auditimi për të nxjerrë përfundimin se pasqyrat financiare si tërësi nuk përmbajnë keq-deklarime materiale, atëherë ai duhet të modifikojë opinionin në raportin e auditorit sipas pjesës që flet për 'Përcaktimin e llojit të modifikimit që i bëhet opinionit të auditorit'.

148. Nëse pasqyrat financiare të përgatitura sipas kërkesave të një kornize për prezantim të drejtë nuk arrijnë të japin një paraqitje të drejtë, auditori duhet të diskutojë çështjen me menaxhmentin dhe, varësisht nga kërkesat e kornizës së zbatueshme për raportim financiar dhe nga mënyra se si zgjidhet çështja, të përcaktojë nëse është e nevojshme të modifikojë opinionin e auditimit.

Modifikimet që i bëhen opinionit në raportin e auditorit

151. Auditori duhet të modifikojë opinionin në raportin e auditorit në rast se, duke u bazuar në dëshmitë e marra të auditimit, arrin në përfundimin se pasqyrat financiare si tërësi përmbajnë gabime materiale, ose në qoftë se auditori nuk ka mundur të marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të nxjerrë përfundimin se pasqyrat financiare si tërësi nuk përmbajnë keq-deklarime materiale. Auditorët mund të japin tri lloje opinionesh të modifikuara: opinion të kualifikuar, opinion të kundërt dhe mohim të opinionit.

Përcaktimi i llojit të modifikimit që i bëhet opinionit të auditorit

152. Vendimi se cili lloj i opinionit të modifikuar është i përshtatshëm varet nga:

- natyra e çështjes që i jep shkas modifikimit – d.m.th nëse pasqyrat financiare përmbajnë keq-deklarime materiale ose, në rast se ishte e pamundur për të marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme, mund të përmbajnë keqdeklarime materiale; dhe
- gjykimi i auditorit rreth përhapjes së efekteve ose efekteve të mundshme që çështja ka në pasqyrat financiare.

153. Auditori duhet të japë një **opinion të kualifikuar nëse**: (1) pasi ka marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme, auditori arrin në përfundimin se keqdeklarimet, ose individualisht ose së bashku, janë materiale por nuk janë përhapur në pasqyrat financiare, ose (2) nëse auditori nuk ka mundur të marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme në të cilat të bazojë një opinion, por arrin në përfundimin se efektet e çdo gabimi të pazbuluar mbi pasqyrat financiare kanë mundur të jenë materiale por jo të përhapura.

154. Auditori duhet të japë një **opinion të kundërt nëse**, pasi ka marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme, auditori arrin në përfundimin se keqdeklarimet, ose individualisht ose së bashku, janë edhe materiale edhe të përhapura në pasqyrat financiare.

155. Auditori duhet të japë **mohim të opinionit nëse**, pasi nuk ka mundur të marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme në të cilat të bazojë një opinion, auditori arrin në përfundimin se efektet e çdo gabimi të pazbuluar mbi pasqyrat financiare kanë mundur të jenë edhe materiale edhe të përhapura. Nëse, pas pranimit të angazhimit, auditori bëhet i vetëdijshëm se menaxhmenti ka imponuar një kufizim të fushëveprimit të auditimit, për të cilin auditori konsideron se mund të rezultojë në nevojën për të shprehur një opinion të kualifikuar ose mohim opinionit mbi pasqyrat financiare, auditori duhet të kërkojë nga menaxhmenti ta heqë atë kufizimin.

156. Nëse auditori jep një opinion të modifikuar, ai duhet të modifikojë edhe titullin për të korresponduar me llojin e opinionit i shprehur. ISSAI 1705 jep udhëzime shtesë rreth gjuhës specifike që duhet përdorur kur jepet një opinion dhe për të përshkruar përgjegjësinë e auditorit. Ajo gjithashtu përfshin shembuj ilustrues të raporteve.

Paragrafët e Theksimit të Çështjes dhe paragrafët e Çështjeve të Tjera në raportin e auditorit

157. Nëse auditori e konsideron të nevojshme për të tërhequr vëmendjen e përdoruesve në një çështje të paraqitur ose shpalosur në pasqyrat financiare, e cila është sa e rëndësishme aq edhe thelbësore që ata të kuptojnë pasqyrat financiare, por ka prova të mjaftueshme e të përshtatshme se çështja nuk përmban keqdeklarime materiale në pasqyrat financiare, auditori duhet të përfshijë një paragrafi të Theksimit të Çështjes në raportin e tij. Paragrafët për Theksimin e Çështjes duhet t'i referohen vetëm informacionit të paraqitur ose shpalosur në pasqyrat financiare.

158. Një paragraf i theksimit të çështjes duhet:

- të përfshihet menjëherë pas opinionit;
- të ketë titullin 'theksim i çështjes' ose ndonjë titull tjetër të përshtatshëm;
- të përmbajë një referencë të qartë ndaj çështjes që theksohet dhe të tregojë se në ç'pjesë të pasqyrave financiare mund të gjenden shpalosjet relevante që e

përshkruajnë plotësisht çështjen; dhe

- të tregojë se opinioni i auditimit nuk është modifikuar për sa i përket çështjes të theksuar.

159. Nëse auditori e konsideron të nevojshme për ta komunikuar një çështje, përveç atyre që janë paraqitur ose shpalosur në pasqyrat financiare, e cila, në gjykimin e auditorit, është e rëndësishme për përdoruesit në mënyrë që ta kuptojnë auditimin, përgjegjësitë e auditorit apo raportin e auditimit, dhe me kusht që kjo nuk është e ndaluar me ligj ose rregullore, duhet të përpilohet një paragraf me titullin "Çështje Të Tjetra", apo ndonjë titull tjetër të përshtatshëm. Ky paragraf duhet të paraqitet menjëherë pas opinionit dhe pas çdo paragrafi të Theksimit të Çështjes.

Shtojca II: Pasqyrat Financiare Vjetore



Kosovo Digital Economy Project

(Credit No. 6285-XX)

(P164188)

Project Financial Statements

As of and for the year ended on December 31, 2023

Content

	Page
• Statement of sources and uses of funds for the year ended on December 31, 2023	1
• Statement of expenditures for the year ended on December 31, 2023	2
• Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2023	3-10
<i>Supplementary schedule to the financial statements:</i>	
• Accumulated statement of expenditures for the year ended on December 31, 2023	12

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)

Statement of Sources and Uses of Funds

For the year ended on December 31, 2023

(in EUR unless otherwise stated)

	Notes	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022	Cumulative from November 16, 2018, to December 31, 2023
Sources of funds				
IDA Funding (IDA - 6285-XK)	4	3,023,718	2,290,600	13,084,949
Temporary advance received by GOK	5	(128,976)	756,083	627,177
Total Sources		2,894,742	3,046,683	13,712,126
Uses of funds:				
Grants under Part 1.1 (a) of the Project	6	(1,547,606)	(788,640)	(5,951,404)
Consulting services	7	(1,060,504)	(760,022)	(2,215,330)
Goods	8	(250,667)	(1,481,726)	(5,467,097)
Incremental operating costs	9	(35,965)	(16,295)	(78,295)
Total uses	12	(2,894,742)	(3,046,683)	(13,712,126)

The Statement of Sources and Uses of Funds is to be read in conjunction with the notes set out on pages 3 to 10 and forming an integral part of the financial statements.

The financial statements of the "Kosovo Digital Economy Project" were authorised for issue by the management of the Project on May, 23, 2024 and signed on its behalf by:


Agim KUKAJ
PIU Director


Qëndresa THAQI
Financial Management Specialist

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)

Statement of expenditures (Withdrawal schedule)
For the year ended December 31, 2023
(in EUR unless otherwise stated)

IDA Credit No. 6285 – XK

Withdrawal Application	Type of application	Appl. Pymt. Amt	Disbursed in Euro	Goods	Works	Consulting services	Incremental operating costs	SOE	Deducted	Date received	Value Date
15/KODE/22	Reimbursement	756,083	756,083	384,971	-	364,912	6,200	756,083	-	28-Dec-22	12-Jan-23
16/KODE/22	Reimbursement	295,714	295,714	144,285	-	148,808	2,621	295,714	-	1-Apr-23	13-Apr-23
17/KODE/22	Reimbursement	1,272,651	1,272,651	-	652,080	596,898	23,673	1,272,651	-	23-Aug-23	31-Aug-23
18/KODE/22	Reimbursement	699,270	699,270	-	479,135	216,816	3,319	699,270	-	14-Dec-23	20-Dec-23
Total Reimbursement		3,023,718	3,023,718	529,256	1,131,215	1,327,434	35,813	3,023,718	-		


Agim XUKAJ
PIU Director


Oqëfresa THIAQI
Financial Management Specialist

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended on December 31, 2023

(In EUR unless otherwise stated)

1) General

The Financing Agreement for the Kosovo Digital Economy Project (IDA Credit No. 6285-XK) – (the ‘Project’), was signed between the International Development Association (“Association”) and the Republic of Kosovo “Recipient”) on July 20, 2018. The total financing amount will not exceed EUR 20.7 million (twenty million and seven hundred euro). The project became effective on November 16, 2018, and its closing date initially set on June 30, 2023, has been extended to May 31, 2024.

Pursuant to the Financing Agreement, Ministry of Economic Development (MoED) is responsible for overall Project implementation with due diligence and efficiency, in conformity with appropriate administrative, technical, financial, economic, environmental and social standards and practices and in accordance with the provisions of the Financing Agreement.

Project Objectives and Description. The objectives of the Project are to improve the access to better quality and high-speed broadband services in Project areas and to online knowledge sources, services and labor markets among citizens, and public and academic institutions. The Project consists of the following parts:

Part 1: Digital Inclusion

This component will support digital inclusion through:

1. Digital Connectivity
 - (a) Provision of support to facilitate the deployment of telecommunications infrastructure on technologically neutrality ground to increase access to high-speed broadband internet for un-connected or underserved areas and public institutions (especially healthcare and educational institutions).
 - (b) Provision of technical assistance and capacity building activities for ARKEP and MED to strengthen the enabling policy, legal and regulatory environment to support the rollout of high-speed broadband infrastructure to access and non-discriminatory terms and development of digital economy.
2. Enabling Environment
 - (a) Provision of support towards the deployment of NSMS for ARKEP to facilitate investments in wireless infrastructure roll-out through technical inputs on radio-frequency bands assignment and usage.
 - (b) Provision of technical assistance and capacity building activities for ARKEP in spectrum management and topics related to improving the quality of wireless broadband services across the country.

Part 2: Digital Work and Empowerment

This component will support the Youth Online and Upward (YOU) Program and increased access to knowledge, information and online services.

1. Youth Online and Upward (YOU) Program. Provision of training for young people and their connection to online working opportunities. These activities will primarily cater to unemployed or underemployed young men and women with at least some knowledge of English and university education to increase their ability to compete in relevant segments of online work using computers and smartphones.

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)**Notes to the Financial Statements**

For the year ended on December 31, 2023

*(In EUR unless otherwise stated)***1) General (continued)****2. Increasing Access to Knowledge, Information and Services**

- (a) Provision of support to (i) set up a National Research and Education Network (NREN) to improve access of students, research and educators of Higher Educational Institutions (HEIs) in Kosovo to knowledge, research networks and (ii) connect NREN to the GEANT network.
- (b) Provisions of support to increase use of online labor market information and services to improve information flows about work opportunities, through targeted awareness raising and information sharing activities in undeserved or unconnected areas identified in Part 1.1 (a) of the Project.

Part 3. Project Implementation Support

This component will support Project management and implementation and citizen engagement activities.

- Provision of support to the PIU-KODE, including monitoring and evaluation activities, training for PIU staff on matters related to Project implementation, fiduciary and safeguards and project management functions.
- Provision of support to carry out extensive household surveys to monitor progress and estimate development impact of Project activities, including tracing the impact of the Project investments on beneficiaries' incomes and employment status and impact on poverty.

Financing Agreement No. 6285- XK

The following table specifies the categories of Eligible Expenditures that may be financed out of the proceeds of the Financing ("Category"), the allocations of the amounts of the financing to each Category, and the percentage of expenditures to be financed for Eligible Expenditures in each Category, as initially planned and as after the restructuring:

Category	Amount of the Credit Allocated (expressed in €)	Amended Amount of the Credit Allocated (expressed in €)	Percentage of expenditures to be Financed (inclusive of taxes)
(1) Goods, works, non-consulting services, consulting services, training and Incremental Operating Expenses for the Project	8,900,000	13,900,000	100%
(2) Grants under Part 1.1 (a) of the Project	11,800,000	6,800,000	100%
Total amount	20,700,000	20,700,000	

Pursuant to the financing agreement all project expenditures are financed 100% by the financing proceeds IDA Credit No. 6285-XK. In addition, withdrawals up to an aggregate amount not to exceed fifty thousand Euros (€ 50,000) were allowed to be made for payments for eligible expenditure after May 17, 2018, but before financing agreement's signature date.

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended on December 31, 2023

(in EUR unless otherwise stated)

1) General (continued)

The commitment and the payment currency is EURO. As of December 31, 2023, an amount of EUR 13,084,949 was disbursed from the Credit proceeds.

The Government of Kosovo will repay the principal amount of the Credit in semi-annual instalments payable as of describe in following:

Date Payment Due	Principal Amount of the Credit repayable (expressed as a percentage)*
On each May 15 and November 15:	
commencing November 15, 2023 to and including May 15, 2043	1.65%
commencing November 15, 2043 to and including May 15, 2048	3.40%

*The percentages represent the percentage of the principal amount of the Credit to be repaid, except as the Association may otherwise specify pursuant to Section 3.05 (b) of the General Conditions.

The Maximum Commitment Charge Rate is one-half of one percent (1/2 of 1%) per annum on the Unwithdrawn Financing Balance.

The Service Charge is the greater of: (a) the sum of three-fourths of one percent (3/4 of 1%) per annum plus the Basis Adjustment to the Service Charge; and (b) three-fourths of one percent (3/4 of 1%) per annum; on the Withdrawn Credit Balance.

The Interest Charge is the greater of: (a) the sum of one and a quarter percent (1.25%) per annum plus the Basis Adjustment to the Interest Charge; and (b) zero percent (0%) per annum; on the Withdrawn Credit Balance.

2) Basis of preparation

The financial statements of the project for the year ended on December 31, 2023, have been prepared for the purpose of complying with the provisions of the Project's objectives, the World Bank guidelines and terms and conditions of the Credit No. 6285-XK.

The financial statements comprise the statement of sources (Cash Receipts) and uses (Payments); the statement of expenditures used as the basis for the submission of withdrawal applications for the year ended on December 31, 2023, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

The financial statements have been prepared in accordance with cash basis IPSAS - Financial Reporting under the Cash Basis of Accounting, which differs from Kosovo and International Financial Reporting Standards. On this basis, income is recognised when received rather than when earned and expenses are recognised when paid rather than when incurred. Accordingly, direct and indirect payments of the Project's expenses, which are made from the proceeds of the credit, are recognised as sources and uses of funds at the time the payment is made.

The financial statements prepared for the special purpose are presented in Euro ("EUR"), unless otherwise stated.

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)**Notes to the Financial Statements**

For the year ended on December 31, 2023

*(in EUR unless otherwise stated)***3) Summary of significant accounting policies**

A summary of significant accounting policies underlying the preparation of the Project's financial statements is presented below.

3.1 Recognition of income and expenses

Income is recognised when received rather than when earned, and expenses are recognised when paid rather than when incurred.

3.2 Taxation

The Project is not exempt from income Tax, Value Added Tax (VAT) and Custom Duties for the credits part. The local employees of the project are liable for personal tax and social security contributions.

4) IDA Credit No. 6285-XK funding

IDA funding is composed by disbursement methods as follows:

	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
Reimbursements	3,023,718	2,290,600
Total	3,023,718	2,290,600

Reimbursements represent the IDA financing withdrawals for covering the payments already made by Government of Kosovo for this project.

5) Temporary advances received by Government of Kosovo

The temporary advances received by Government of Kosovo are detailed as follows:

	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
Government funds as the beginning of the year	756,153	70
Project eligible expenditure paid from government funds	2,894,742	3,046,683
Reimbursements from IDA credit	(3,023,718)	(2,290,600)
Movement during the period	(128,976)	756,083
Government Funds as at end of the year	627,177	756,153

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)*Notes to the Financial Statements*
For the year ended on December 31, 2023
*(in EUR unless otherwise stated)***6) Grants under Part 1.1 (a) of the Project**

Expenditures for Grants under Part 1.1 (a) of the Project are detailed as follows:

	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
Grants under Part 1.1 (a) of the Project	1,547,606	788,640
Total	1,547,606	788,640

The expenditures for grants refer to the funds allocated to Internet Service Providers (ISPs) that shall be used to co-finance high-speed broadband infrastructure deployment to the identified uncovered areas (incl. households and public institutions).

For the grants, 16 calls (8 calls in 2019, 6 calls in 2020 and 2 calls in 2021) for applications were launched and 59 lots (30 lots in 2019, 21 lots in 2020 and 8 lots in 2021) were tendered connecting 163 villages, 76 schools and 27 health institutions. 20 internet service providers (ISP) benefited from the scheme. For the other activity of the same component – connecting towers - Five calls (1 call in 2020, 2 calls in 2021, 1 call in 2022 and 1 call in 2023) for applications were launched to date to connect mobile towers. Out of 54 Grant Agreements signed, 47 have been completed and 7 other grant agreements are in the process of being completed.

Grant budget to be spent after completion of 7 remaining Grant Agreements is in the amount of 567,578.00 EUR; remaining uncommitted funds for this category are in the amount of 248,027.00 EUR.

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)*Notes to the Financial Statements*
For the year ended on December 31, 2023
(in EUR unless otherwise stated)**7) Consulting services**

Expenditures for consulting services are detailed as follows:

	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
PIU Salaries	62,230	60,413
Kosovo Pension Savings Trust - Employee	6,780	4,982
Tax Administration of Kosovo	10,572	9,043
Project website	1,500	1,500
Consultant for MED to review technical specifications for National Spectrum Monitoring System (NSMS)	-	2,336
International Consultant for Setting up Kosovo's National Research Education Network	-	10,500
Beneficiary surveys and focus groups	52,951	67,451
NREN Infrastructure Network Expert Consulting services to Ministry of Economy (MEE) and Environment and Regulatory Authority of Electronic Postal Communication (ARKEP) on Digital Agenda, Market Analysis and Regulatory Framework	-	219,528
Hardware and utilities for NREN network	40,810	38,310
IT System Administrator for KREN	7,231	-
Support and education consultant for KREN	11,552	4,814
KREN Web Development	3,000	3,000
Consultancy Company for training of young people	794,208	297,046
Pay as Use - Azure Services	11,588	-
Production of Video Commercials for Project	20,860	20,860
Senior Infrastructure Engineer for KREN	13,194	4,728
Consultant for public relations and communication for KREN	10,526	3,959
	1,060,504	760,022

8

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)**Notes to the Financial Statements**

For the year ended on December 31, 2023

(in EUR unless otherwise stated)

8) Goods

Expenditures for goods are detailed as follows:

	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
NREN Network connectivity - Leasing Capacity Service	66,112	24,987
NSMS contract	144,285	1,347,276
Leasing Capacity Connection Services between NREN Data Center and POP of GEANT	40,270	8,668
Purchasing of IT equipment for training, Region I (Lot 1, Lot 2, Lot 3, Lot 4 and lot 5)	-	79,810
Purchasing of equipment for training (Desks, chairs and shelves), Region I	-	20,985
Total	250,667	1,481,726

PIU has started with the activity: Provision of Dedicated High-Speed Internet Access to Schools Including Internal Network and Connection to KREN in 2023. 100 schools are in the process of being connected, total contract amount is 1,531,880.42 EUR. An additional of 114 schools will be connected if project will be extended until December 2024. Total contract amount for the additional 114 schools is 1,305,154.36 EUR.

9) Incremental operating costs

Expenditures for incremental operating costs are detailed as follows:

	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
Cleaning Services for KREN	5,760	2,400
PIU expenses on field work	-	289
Accommodation, per diem and travel expenses	1,157	3,482
Kosovo Pension Savings Trust - Employer	6,780	4,982
Other expenses	6,157	4,049
Two Events, Kosovo Connected and KREN User Conference	14,565	-
Service fee for RIPE	1,546	1,093
Total	35,965	16,295

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)**Notes to the Financial Statements**

For the year ended on December 31, 2023

(in EUR unless otherwise stated)

10) Liabilities

Liabilities related to yearend December 31, 2023, and paid in following year are as follows:

	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
Beneficiary Survey and focus groups pertaining to subcomponents 1.1, 2.1 and 2.2 of Kode Project	-	-
Withholding tax - Tax Administration of Kosovo	-	-
Kosovo Pension Savings Trust - Employee	-	-
Kosovo Pension Savings Trust - Employer	-	-
Total	-	-

11) Expenditures by parts:

The expenditures by Project Components are detailed as follows:

Project Components		Grants under Part 1.1 (a) of the Project	Consultant Services	Goods	Incremental operating costs	Year ended on December 31, 2023	Year ended on December 31, 2022
Comp. 1.	Digital Inclusion						
1.1	Digital Connectivity	1,547,606	-	-	-	1,547,606	1,008,169
1.2	Enabling Environment	-	-	144,285	-	144,285	1,349,612
	Digital Work and Empowerment						
Comp. 2.	Digital Work and Empowerment						
2.1	Youth Online and Upward (YOU) Program	-	794,208	-	-	794,208	397,841
2.2	Increasing Access to Knowledge, Information and Services	-	132,263	106,382	-	238,645	131,376
	Project Implementation Support						
Comp. 3.	Project Implementation Support						
3	Project Implementation Support	-	81,082	-	196	81,278	83,405
3.1	Incremental Operating Expenses	-	52,951	-	35,769	88,720	76,270
Total		1,547,606	1,060,504	250,667	35,965	2,894,742	3,046,683

12) Un-drawn credit facilities

The balance of the undrawn funds from Credit No.6285-XK as of December 31, 2023, is EUR 7,615,051.

Kosovo Digital Economy Project

(Credit No. 6285-XK)

(P164188)

Statement of Cumulative Expenditures Withdrawal Schedule

(Supplementary schedule
to the Annual Financial Statements)

Project Financial Statements

for the year ended on December 31, 2023

Kosovo Digital Economy Project
(Credit No. 6285-XK)

Statement of Cumulative Expenditures Withdrawal Schedule
For the year ended December 31, 2023
(in EUR unless otherwise stated)

Credit No. 6285 – XK

Withdrawal Application	Type of application	Appl. Dym. Amt	Disbursed in Euro	Goods	Works	Consulting services	Incremental operating costs	MOE	Indicated Date received	Value Date
018/G/01/04	Reconstruction	262,849	303,995	49,949	163,278	42,123	6,296	8,289	5-Oct-19	15-Nov-19
028/G/02/04	Reconstruction	801,421	881,421	-	362,266	16,231	4,391	45,144	22-Dec-19	11-Dec-19
038/G/03/04	Reconstruction	490,338	490,338	-	497,628	22,710	4,928	493,148	24-Dec-19	24-Dec-19
048/G/04/04	Travel services	325,048	325,048	-	224,696	92,269	6,951	13,398	15-Dec-20	25-Dec-20
058/G/05/04	Reconstruction	797,564	767,864	64,842	676,389	4,308	298	302,664	21-Dec-20	26-Dec-20
068/G/06/04	Reconstruction	192,274	476,274	-	623,316	14,364	1,984	426,234	25-Dec-20	01-Feb-21
078/G/07/04	Reconstruction	811,276	811,276	433,394	198,229	39,613	1,239	41,776	1-Dec-21	26-Jan-21
088/G/08/04	Reconstruction	299,624	299,624	-	364,014	6,653	749	294,628	23-Jan-21	26-Jan-21
098/G/09/04	Reconstruction	868,226	868,226	318,276	170,233	92,421	2,441	468,226	01-Feb-21	04-Feb-21
108/G/10/04	Reconstruction	1,010,301	1,010,301	1,482,101	100,000	17,060	498	1,010,301	14-Dec-21	25-Dec-21
118/G/11/04	Reconstruction	1,190,261	1,190,261	1,078,695	138,468	11,426	8,782	1,190,261	23-Dec-21	26-Dec-21
128/G/12/04	Reconstruction	229,016	229,016	-	229,017	1,573	2,591	224,916	23-Dec-21	04-Jan-22
138/G/13/04	Reconstruction	1,286,801	1,066,801	863,296	153,226	161,187	2,071	1,286,801	19-Aug-22	09-Sep-22
148/G/14/04	Reconstruction	395,758	395,758	39,010	413,341	4,746	844	395,758	17-Jan-22	24-Jan-22
158/G/15/04	Reconstruction	794,882	794,882	34,971	344,852	6,280	3,693	350,083	26-Dec-22	12-Jan-23
168/G/16/04	Reconstruction	295,734	295,734	14,239	-	149,886	2,427	291,718	13-Jan-23	13-Jan-23
178/G/17/04	Reconstruction	1,272,161	1,272,161	-	652,166	564,936	23,671	1,272,161	23-Aug-23	11-Sep-23
188/G/18/04	Reconstruction	699,270	699,270	-	416,113	283,016	3,119	696,270	31-Dec-23	29-Dec-23
Total Reconstructed		13,044,594	13,048,249	5,237,061	3,675,198	3,154,468	61,595	13,048,249		


Agim KUKA
HD Director


Qëndresa THAQI
Financial Management Specialist