



Republika e Kosovës
Republika Kosova
Republic of Kosovo



Zyra Kombëtare e Auditimit
Nacionalna Kancelarija Revizije
National Audit Office

AUDIT REPORT ON ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS OF THE POE KOSTT J.S.C FOR YEAR 2023

Prishtina, June 2024

TABLE OF CONTENT

1 Audit Opinion

2 Findings and recommendations

3 Progress in the implementation of recommendations

Annex I: Letter of confirmation/ Comments of BO regarding the audit report

Annex II: Audited Annual Financial Statements

1 Audit Opinion

We have completed the audit of the financial statements of POE KOSTT J.S.C for the year ended on 31 December 2023 in accordance with the Law on the National Audit Office of the Republic of Kosovo and International Standards of Supreme Audit Institutions (ISSAIs). The audit was mainly conducted to enable us to express an opinion on the financial statements and conclusion on compliance with authorities¹.

Qualified opinion on annual financial statements

We have audited the annual financial statements of the POE KOSTT J.S.C, which comprise the statement of financial position for 2023, statement of comprehensive income, statement of cash flow, statement of changes in equity, explanatory notes to financial statements, including a summary of significant accounting policies and other reports, for the year ended as of 31 December 2023.

In our opinion, except for the effects of the matter/s described in the Basis for Qualified Opinion section of our report, the accompanying financial statements for the year ended 31 December 2023 give a true and fair view, in all material respects of the financial position of the POE KOSTT J.S.C as of December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year 2023, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Qualified Opinion

- A1 The company has not made revaluation of fixed assets since establishment, to ensure that their accounting value does not differ materially from what would be determined if fair value was used after revaluation at the end of the reporting period.
- B1 As regards the land area of 5.68 hectares that is registered in the asset register, the company does not have evidence that they are owned by it. The company also has 11 apartments registered in its registers with a net book value of €158,460 for which there is no information about where they are exactly located and what their ownership status is. Whereas the company owns the surface of 10.62 hectares, but it was not registered in the asset register. Due to the nature of the issue, the auditor was unable to identify the financial value of the non-registration, but the error is considered material in terms of misstatement.

For more details, see sub-chapter 2.1 Issues with impact on the audit opinion

¹ Compliance with authorities – compliance with all the public sector laws, rules, regulations, and relevant standards and good practices

We conducted our audit in accordance with International Standards of Supreme Audit Institutions (ISSAIs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. NAO is independent from the auditee in accordance with INTOSAI-P 10, ISSAI 130, as well as other relevant requirements for auditing the AFS of Publicly Owned Enterprises and NAO Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Audit Conclusion on Compliance

We have also audited if the processes and underlying transactions are in compliance with the established audit criteria arising from the legislation applicable for the auditee as regards making use of financial resources.

In our conclusion, except for the effects of the matter/s described in the Basis for Conclusion section of our report, the transactions carried out at the POE KOSTT J.S.C have been, in all material respects, in compliance with the established audit criteria arising from the legislation applicable for the auditee as regards making use of financial resources.

Basis for the Conclusion

- A2 The company, in its financial statements, had registered obligations to suppliers in the amount of €78,944 (three cases) which appear as such starting from 2011 onwards. The company had not made the payments to the suppliers even though all the terms of the contract had been fulfilled.
- A3 The company had signed a contract with an economic operator whose owner had bid with two businesses in the same procurement procedure.
- A4 The engagement of the audit services of the private auditor, despite the fact that the enterprise was subject to an audit by NAO.
- A5 In the framework public contract "Service and maintenance of Trucks with Cranes" for the services performed, the total value of the category was exceeded, which is determined based on the importance of the service in the category.

For more details, see sub-chapter 2.2 Issues with impact on the compliance conclusion

We conducted our audit in accordance with International Standards of Supreme Audit Institutions (ISSAIs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. NAO is independent from the auditee in accordance with INTOSAI-P 10, ISSAI 130, as well as other relevant requirements for auditing the AFS of Publicly Owned Enterprises and NAO Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Other issues

- 1 According to KOSTT notes, the obligations to KEK were €3,939,692, while according to KEK's confirmation and notes, the value of the obligation was €4,263,311. The difference of €331,988 is a result of the non-acceptance of two invoices issued as a penalty for late payment of obligations by KEK.

For this, KOSTT had sent a letter for the settlement of these obligations with the reason that the basis of these penalties is related to the balancing account which KOSTT only managed, while as regards the settlement of mutual obligations, they are caused by the parties that cause the imbalances. According to them, only if one party fails to fulfill its obligations, then KOSTT necessarily fails to pay the obligations of the other party.

- 2 The annual financial statements of KOSTT J.S.C. for the year ended December 31, 2022, were audited by a private auditing company, which expressed an unmodified opinion on these statements.

Other Information different from the financial statements and the auditor's report on them

Management is responsible for the other information. Other information includes the management report and the corporate governance statement but not the financial statements and our auditor's report on these statements.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information, and we do not express any form of assurance conclusion on them.

In connection with our audit of the financial statements, we are responsible for reading the other information and evaluating whether it contains material inconsistencies with the financial statements or the knowledge we obtained during the audit or otherwise appears to contain material misstatements.

We have considered whether the information in the management report is in accordance with the information in the financial statements, and whether the corporate governance statement includes the disclosures required under Articles 7 and 10 of Law 06/L-032 on Accounting, Financial Reporting, and Auditing.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the other information, we are required to report that fact. As described in the Basis for Qualified Opinion section:

1. The entity has not revalued its fixed assets since its establishment to ensure that their carrying value does not materially differ from the value that would be determined if fair value had been used at the end of the reporting period.

2. The entity had not updated its asset register to reflect changes over the years in immovable properties.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Annual Financial Statements

The Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs). Management is also responsible for establishing internal controls that management determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatements whether due to fraud or error. This includes also the application of Law no. 03 / L-048 on Public Financial Management and Accountability (as amended), and Law 06 / L-032 on Accounting, Financial Reporting and Auditing.

The Board of Directors is responsible to ensure the oversight of the POE KOSTT J.S.C 's financial reporting process.

Management's Responsibility for Compliance

POE KOSTT J.S.C 's Management is also responsible for the use of the POE KOSTT J.S.C 's financial resources in compliance with all the applicable laws, rules and regulations.²

Auditor General's Responsibility for the audit of AFS

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISSAIs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Our objective is also to express an audit opinion on compliance of respective POE KOSTT J.S.C 's authorities with the established audit criteria arising from the legislation applicable for the auditee as regards making use of financial resources. As part of an audit in accordance with the Law on NAO and ISSAIs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

² Collectively referred to as compliance with authorities

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Identify and assess the risks of non-compliance with authorities, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion on compliance with authorities. The risk of not detecting an incidence of non-compliance with authorities resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the POE KOSTT J.S.C 's internal control.
- Assess the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the CERN's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Organisation to cease to continue as a going concern.
- Assess the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements give a true and fair view of the underlying transactions and events.

We communicate with management and those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

From the matters communicated with management, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. The audit report is published on the NAO's website, except for information classified as sensitive or other legal or administrative prohibitions in accordance with applicable legislation.

2 Findings and recommendations

During the audit, we noted areas for potential improvement, including internal control, which are presented below for your consideration in the form of findings and recommendations.

The issues that have had an impact on the opinion of the financial statements are the non-periodic revaluation of long-term assets, the non-updating of immovable properties with the changes that have occurred over the years.

The compliance conclusion was affected by weaknesses in the evaluation of tenders in a procurement activity, the signing of the contract for the audit of financial statements, exceeding the total value of the category according to the contract, as well as non-payment of obligations to suppliers.

Other issues that have not influenced the opinion, but only financial management and compliance are the lack of internal regulations for asset management, improper planning and execution of the procurement plan, the application of selection criteria not in harmony with the LPP, as well as the lack of stock provisioning policy.

These findings and recommendations are intended to make the necessary correction of the financial information presented in the financial statements, including the disclosures in the form of explanatory notes and to improve internal controls related to financial reporting and compliance with the authorities related to the management of public sector resources. We will follow up (review) these recommendations during next year's audit

This report resulted in 10 recommendations, of which eight (8) new recommendations and two (2) repeated recommendations.

For the status of previous year's recommendations and the extent of their implementation, see Chapter 3.

2.1 Issues with impact on the audit opinion

Issue A1 – Failure to revalue the enterprise's assets

Finding

According to International Accounting Standard 16, the cost of an item of property, plant and equipment (land, buildings, machinery and equipment) will be recognized as an asset if, and only if: (a) it is probable that the future economic benefits associated with the item will flow to the entity; and (b) the cost of the asset can be measured reliably. The measurement and recognition of an item of long-term tangible assets will be based on their cost. The cost of an item of long-term tangible assets (land, buildings, machinery and equipment) is equivalent to the price in monetary means on the date of recognition. After recognition as an asset, an item of long-term tangible assets (land, buildings, machinery and equipment), whose fair value can be reliably measured, will be carried at the revalued amount, which is the fair value of the items at the revaluation date minus any subsequent accumulated depreciation and any accumulated impairment loss. Revaluations will be made on a regular basis sufficient to ensure that the book value (net) of the asset does not differ materially from that which would be determined if fair value were used at the end of the reporting period. If an item of long-term tangible assets (land, buildings, machinery and equipment) is revalued, the entire category of long-term tangible assets to which the asset belongs must be revalued.

In 2006, with the separation process, the necessary assets were transferred from the Kosovo Energy Corporation (KEK) to PE Kostt J.S.C. for its independent operation. The company had recorded them in the accounting registers with their net values as they were submitted by KEK. The items of buildings, plants and equipment in Kostt records were presented at the initial values of assets (minus accumulated depreciation) estimated by an independent consultant at the time of conversion from a Corporation to a Joint Stock Company on January 1, 2005. From that period, the company has not further revaluated its assets.

As a result, the asset register shows 4,467 assets with a historical cost of €51,751,886 that are fully depreciated, and their net book value is zero. Moreover, within the assets with zero net value, 453 assets had no historical cost at the time of registration. Of them, 38 lands, 10 buildings, 26 roads, 151 network equipment and 228 other equipment.

This had happened because the management had considered the industry specific and difficult to implement asset revaluations in practice.

Impact

Failure to carry out revaluation of assets in use increases the risk that their accounting value on the date of reporting the financial statements will be materially different from their fair value.

Recommendation A1 The Board of Directors assures that revaluations of the assets will be carried out to ensure that the presented value of the assets in the financial statements does not materially differ from their fair value at

Management's Response: Disagree

In more detail, see Appendix I

Issue B1 - Failure to update the asset register with the changes that have occurred over the years for immovable properties.

Finding

IAS 16, land, buildings and equipment are tangible items that are held for use in the production or supply of goods or services for lease to third parties or for administrative purposes and are expected to be used over more than one period. Whereas, the Conceptual Framework in paragraph 4.11 defines that the legal possession of a physical object may entail a number of rights, including, the right to use the object, the right to sell rights over the object, the right to pledge the object and other rights.

The accounting records of assets include 50 parcels of land inherited from KEK, however, according to the company's evidence, the ownership status of all the inherited properties has not been defined.

The enterprise had not updated the asset register with the changes that occurred over the years for immovable properties, as follows:

- For 10 tested samples of land with a total area of 5.68 hectares which appear in the asset register, the company does not possess a certificate of ownership. Moreover, the company does not have other follow-up information regarding their exact location and whether they are in use by the company.
- According to the register provided by the legal office, which specifies the parcels owned by it, the company owns land areas of 10.62 hectares in different cadastral areas, but these are not registered in the company's registers.

- Also, there were differences between the surfaces registered in the possession sheets compared to those in the asset register. According to the ownership sheet, the company owns an area of 34.92 hectares in Obiliq (Kosovo B), while the register shows an area of 25.30 hectares. So, there is a difference of 9.6 hectares.
- In addition, the company has registered immovable properties in the asset register summarized by the title deeds and not separately according to the number of plots. The fact that the title deeds contain a large number of plots and in some cases, even different types of property within the same title deeds such as rural land, forest, and building, has made it impossible to identify the fair value of the properties individually.
- Furthermore, the company has 11 apartments with a net book value of €158,460 in its registers. For these apartments, the company does not have information about their ownership status. According to the inventory commission's report, the commission was unable to identify these apartments and did not provide further information on whether they are being utilized by the company.

Although the company had established relevant commissions for the correct identification of the properties, such a thing had not been done due to the differences that exist in the surface of the lands registered in the register of assets carried by KEK and the possession sheets sent by the office legal.

Impact

Failure to update the asset register with the current state of real estate affects the understatement or overstatement of the value of long-term assets in the financial statements.

Recommendation B1 The Board of Directors should ensure that the necessary actions have been taken to deal with the company's property issues and to update the asset register with the current state by correctly and accurately presenting the company's long-term assets.

Management's Response: Agree

2.2 Issues with impact on compliance conclusion

Issue A2 - Weakness in the evaluation of tenders in a procurement activity

Finding Article 26 (items 11 and 12) of Regulation no. 001/2022 on Public Procurement states that EOs shall not be allowed to present a tender as an individual and as a member of a group at the same time in one procurement activity. The group of EOs shall not be modified after the submission of the tender (evaluation phase), and if this happens, the tender must be refused. If an Economic Operator in a procurement activity divided into Lots competes alone in one Lot while competing in a group in another Lot, this company cannot submit a statement confirming that the member is not participating individually and/or in any other group in the same procurement procedure and consequently both tenders are rejected. Meanwhile, Article 31.4 states that the CA shall state in the Tender Dossier that an EO may submit a tender, a request to participate or other document required or permitted to be filed during the conduct of procurement activity.

On 30.10.2022, the company published the tender file for the "Supply of protective equipment for substations" project. Two economic operators submitted bids in this procedure. Initially, the company eliminated the EO with the cheapest price due to non-fulfilment of the technical specifications and announced the second economic EO with the cheapest price as the winner. After the complaint from the eliminated EO, the company returned the process to re-evaluation, where after this process the complaint of the eliminated EO was approved. The EO which was initially declared the winner, after re-evaluation was declared as irresponsible due to the non-fulfilment of a technical specification that was not part of the complaint. The contract was signed on 01.01.2023 with the operator who filed a complaint in the amount of €23,936.

After analysing the business registration documents and verifying them at the Kosovo Business Registration Agency, the two operators that had bid in this tender process had the same business owner. As a result, the company in this case would have to cancel the tender procedure in accordance with the legal requirements.

The signing of the contract in this case occurred due to the lack of proper verification by the persons responsible for the procurement of the professional eligibility requirements.

Impact Submitting tenders in a procurement activity aimed at awarding a public contract by the EO with the same business owner harms competition, allows operators to manipulate offers and may cause material damage or the acceptance of poor quality products.

Recommendation A2 The Board of Directors must ensure that during the process of evaluation of offers and the process of signing contracts, the procurement department takes care that the principles of genuine competition are applied and that only responsible operators are rewarded with contracts.

Management's Response: Disagree

In more detail, see Appendix I

Issue A3 - Signing the contract for the audit of the Financial Statements**Finding**

According to Article 137 of the Constitution of the Republic of Kosovo, point 3, the Auditor General of the Republic of Kosovo controls the economic activity of public enterprises and other legal entities, in which the State has a part of the shares, or when their loans, credits and obligations are guaranteed from the State. Also, according to Article 33.3 of Law no. 03/L-087 on Publicly Owned Enterprises (amended and supplemented), the Audit of the Financial Statements will be done by the Office of the Auditor General, otherwise, the Procurement Officer of the PE will procure the services of an auditor for the performance of external audit in accordance with the terms defined in the Law on Public Procurement and Article 33 of Law No. 03/L-087 on Publicly Owned Enterprises. The relevant contract will have a duration of three (3) years. Also, according to Law No. 05/L-055 on the Auditor General and the National Audit Office of the Republic of Kosovo, article 18, point 4, cites: The National Audit Office may carry out statutory regularity audits in Publicly Owned Enterprises. The Auditor General shall inform the shareholder at the latest on the 30 September of the current year about which of these audits will be carried out.

The National Audit Office (NAO) had notified KOSTT in time that it will be subject to an audit by the NAO for the audit of financial statements according to the requirements of IFRS for the year 2023.

Despite this, the company on 12.12.2023 had concluded a contract for auditing services of the Financial Statements for the years 2023-2025 in a total value of €44,250, for two audit reports, the audit report for AFS according to IFRS requirements and the audit report according to the requirements of the accounting regulatory instructions of the Energy Regulatory Office (ERO). The last report was an obligation of KOSTT to ERO.

Impact

The engagement of audit services also by the private auditor, against the fact that it was the subject of the audit by NAO, in addition to causing additional expenses to the company, creates uncertainty among the readers of the financial statements and the company itself due to different opinions and conclusions that may result.

Recommendation A3 The Board of Directors must ensure that in the case of the engagement of the National Audit Office for AFS audit services, unnecessary expenses for the audit do not incur.

Management's Response: Disagree

In more detail, see Appendix I

Issue A4 - Failure to pay liabilities to suppliers

Finding In the contracts signed with the Economic Operators (EO) for work and supplies, article 29 Final calculation, point 3 "General conditions of the contract" emphasizes that the project manager will issue to the contracting authority or his authorized representative, and to the contractor, the final account statement showing the final amount which the contractor must pay under the contract. The contracting authority or its authorized representative and the contractor shall sign the statement of final account as an acknowledgement of the full and final value of the work performed under the contract and shall immediately deliver a signed copy to the project manager. Article 27.2 states that the retained amount or the retention guarantee will be paid within 30 days from the day of issuing the final account statement referred to in Article 29.

During the testing of the obligations presented in the AFS, in three cases we noticed that the company had registered obligations to suppliers in the amount of €78,944, which appear as such from 2011 onwards. The company had not made the payments to the suppliers even though all the terms of the contract had been fulfilled.

This is because, during the implementation of the contracts, a tax of 5% was applied from each payment of the received invoice to the EO to be held as a guarantee for work and supply until the issuance of the final account statement. After the expiration of the warranty period, the project manager issued the final acceptance certificate specifying that the EO has fulfilled its obligations under the contract. Despite this, the company had not made the payments to the operators, reflecting outstanding liabilities over the years.

According to company officials, the reason for not paying these obligations was that the EO had not submitted a formal request for the execution of these payments. However, company officials would have to analyse and comply with the terms of the contract.

Impact Failure to pay liabilities in the period foreseen by the contract, in addition to being contrary to the terms of the contract, affects an unnecessary increase in obligations and may lead to double payments or higher payments due to such delays in payments.

Recommendation A4 The Board of Directors must ensure that in cases of application of the money kept during the implementation of the contracts, after the end of the guarantee period and the issuance of the final account statement, full payments are made following the terms of the contract.

Management's Response: Disagree

In more detail, see Appendix I

Issue A5 - Exceeding the total value of the category according to the contract

Finding Article 54.15 of the Regulation on Public Procurement for framework contracts with unit prices, defines that: Whenever the Contracting Authority does not know the indicative quantities, or unit price contracts, the CA must determine the weights based on the importance of each "service category" or each "item" in order for the Contracting Authority to determine what is the lowest bid. Price per unit weighted (scored) according to categories, the CA is obliged to specify the weighting (scored) rate for each category in the Tender File. During the implementation of the Framework Public Contract - Services, the Service Provider made the invoicing based on the services performed and the prices per unit of the contract services (not the weighted prices), but it is not allowed to exceed the value by categories and the total value of provided for in the contract.

In the public framework contract "Service and maintenance of Trucks with Cranes" (price per unit weighted by category) signed on 25.11.2020 for a duration of 36 months, we noticed that for the services performed the total value of the category was exceeded, which is determined based on the importance of the service in the category. The excess value for category two (2) is €23,000 and category four (4) is €10,000.

This happened due to improper scoring of the relevant categories as well as improper care in observing and interpreting legal requirements.

Impact Exceeding the value of the category according to the contract, in addition to being contrary to legal requirements, may lead to poor management of the contract, exceeding the allowed value, or premature termination.

Recommendation A5 The Board of Directors must ensure that controls are strengthened so that payments for services rendered do not exceed the total value of the category which is determined based on the importance of the service in the category.

Management's Response: Disagree

In more detail, see Appendix I

2.3 Other financial and compliance management issues

2.3.1 Stocks

The value of stocks presented in the statement of financial position was €4,595,000. This financial item mainly includes spare equipment, fine materials and others which are mainly related to the operation of the enterprise.

Issue B2 - Lack of stock provisioning policy

Finding IAS 2 in point 28 determines that the cost of inventories may not be recoverable if those inventories are damaged, if they have become wholly or partially obsolete, or if their selling prices have declined. The cost of inventories may also not be recoverable if the estimated costs of completion or the estimated costs to be incurred to make the sale have increased. The practice of writing inventories down below cost to net realisable value is consistent with the view that assets should not be carried in excess of amounts expected to be realised from their sale or use.

The stocks presented in the financial statements were in the amount of €4,595,025, of which €3,824,595 were spare equipment. For the purpose of security of the system within this category, the enterprise keeps spare equipment for the replacement of parts which, for various reasons, need to be replaced. However, during the testing of this category, we noticed that a large number of them were registered in the stock register for periods of over 10 years.

In 11 cases tested, equipment worth €436,474 was registered in the stock register in the years 2013-17 and the same had never been moved from the warehouse, and whose value had not been reviewed by the company. Furthermore, the company has in the register equipment categorized as stocks, accepted by KEK in the separation process, and some of which were never operationalized.

As a result, the company does not have any written policy and has not made provision for stocks since 2012. Among other things, it does not have a digitalized system related to the management of stocks in the warehouse and this process is carried out manually through recording in physical copies the entry/exit of items/equipment.

Spare equipment according to management is kept for the needs of the enterprise and is not for further sale. As a result, their provisioning is not foreseen on a regular basis, but only according to management's assessment. However, management will review this matter in the future and decide how to proceed further.

Impact Failure to review the value of stocks held in warehouses for relatively long periods may result in inaccurate presentation of their value in annual financial statements.

Recommendation B2 The Board of Directors must ensure that a stock provisioning procedure is drawn up so that their provisioning is done based on specific parameters such as mobility, physical condition, technological changes, etc. As for the old stocks, which are not expected to be used in the coming periods, their further treatment will be determined.

Management's Response: Agree

2.3.2 Long-term assets

The net value of the financial item of fixed assets presented in the financial statement of the financial position was €123,065,000. They relate to land, buildings and the transmission network, plant and machinery, equipment and furniture. We tested 70 samples for substantial detail tests in the amount of €19,841,542.

Issue A6 - Lack of internal regulations for asset management

Finding According to IAS 8 "Accounting Policies", an economic entity selects and applies its accounting policies consistently for transactions, events and other similar conditions. According to this standard, accounting policies are specific principles, bases, conventions, rules and practices applied by an entity in preparing and presenting financial statements. In addition, Article 7 of the company statute states that the company must issue regulations containing provisions for the administration and operation of the company.

The company had not developed accounting judgments and valuation policies that would include the ways or criteria based on which the equipment should be recorded as assets under construction or as stocks. The company had spare equipment registered in the register of assets under construction from 2008 which had not been put into operation (the value of equipment registered from 2008 to 2013 was €383,463). Also, the company has spare equipment in the amount of €3,825,000 registered in the stock register.

According to official information, the classification of these devices in the relevant categories is done according to the professional judgment of the technical commissions, which, based on the technical specifications of the devices, evaluate how to treat the spare parts, as assets under construction that will then be put into use and be registered as assets for which the application of depreciation expenses also begins, or as stocks that, upon entering into use, are recognized as expenses of the period. In addition, the company did not have approved regulations or internal procedures for the evidence, storage and alienation of non-financial assets.

The reason for not drafting rules and policies related to the asset management process was that the management had considered the drafting of the financial manual describing the depreciation rates applied by the company and the description of the asset inventory process to be sufficient. In the meantime, failure to define the determining criteria when a device is registered as an asset and when as a stock, was due to the nature and specific needs of the enterprise.

Impact

The lack of rules and policies related to the asset management process, in addition to the fact that may result in misstatements of material items, may also cause their losses, misuse and unauthorized use.

Recommendation A6 The Board of Directors shall provide a comprehensive review of the asset register and the classification of assets in relevant categories. Likewise, it must ensure that, within the shortest possible time, concrete actions are taken to draft and implement internal regulations for asset management, which would describe all the procedures for the registration and use of assets and the responsibilities are distributed based on a clear and documented system of delegation.

Management's Response: Agree

2.3.3 Overheads

Overheads were realized in the amount of €109,908,782. They relate to expenses from renewable energy sources (RES), expenses of energy losses, expenses of auxiliary services/Secondary Regulation, expenses of energy losses in transmission, expenses of electricity transit, expenses of interest on borrowings, expenses of basic asset maintenance, administrative expenses and other Overheads. We tested 70 samples for substantial detail testing worth €47,669,939.

Issue A7 - Application of selection criteria not in harmony with the LPP**Finding**

According to Article 68 of the LPP, A contracting authority may require economic operators to submit evidence demonstrating that they meet the minimum economic and financial requirements specified in the tender dossier and the contract notice. When required, the minimum annual turnover that economic operators must have will not exceed twice the estimated value of the contract. Requests on the economic situation must be expressed in figures and will refer to a maximum of the last three financial years. Where, in addition to the minimum turnover, a specified minimum turnover is required in the specific area covered by the contract, such turnover shall not exceed one point five (1.5) times the estimated value of the contract.

In the tender files for seven (7) tested procurement activities, in the requirements on technical and/or professional opportunities as a selection criterion, the company had also applied the requirement for minimum circulation from specific fields. However, this request was not applied in accordance with the legal requirements, as the company had requested that the EO has at least one contract regarding similar supplies made in the last 3 years without specifying the minimum value of the contract. As evidence it had requested a list specifying each of the EO projects showing the value, date, type and location of the project, evidenced by a certificate of acceptance or a reference letter during the last three years from the date of publication of the contract notice.

This requirement was applied to the following projects:

- "Supply with Insulators, Connecting Elements, Clamps and Cable Heads";
- "Supply with Trailers for Transport";
- "Supply and Installation of 70 kVA Generator";
- "Supply with tools and instruments";
- "Maintenance-free supply and installation of industrial batteries";
- "Supply of Protective Equipment for Substations"; and
- "Supply of ICT hardware".

Likewise, Article 5 of the LPP provides that the time limits of the present law must start on a working day and expire on a working day. The time limit runs until 16:00 on the expiry day. The contracting authority may decide to set a different time provided that it is not earlier than 12 noon of the expiry day.

In all the tested samples of the procurement procedures, the company had applied the opening of offers at 10:00 a.m., in violation of the legal requirements.

According to company officials, this happened due to the establishment of minimum criteria in order to treat economic operators equally.

Impact

The application of unclear criteria and contrary to legal requirements makes it impossible to objectively evaluate the offers and may even lead to the conclusion of a contract with an EO that has no real technical capacity for the realization of the relevant contracts. Meanwhile, the application of shorter deadlines may lead to the impossibility of submission of offers by EOs interested in the procedure in question.

Recommendation A7 The Board of Directors must ensure that the application of the relevant criteria is done in full harmony with the legal requirements in order to recommend the contraction of EOs that have the necessary technical capacities for the realization of the contract. At the same time, it should strictly implement the time limits of the process of opening offers according to legal requirements, to enable the acceptance of all possible offers for the tendering procedures.

Management's Response: Disagree

In more detail, see Appendix I

Issue A8 – Improper planning and implementation of the procurement plan**Finding**

Article 5.1 of the Regulation on Public Procurement states that procurement planning is a process of collecting data on the needs of the contracting authority summarized in a written document which must contain all the information as required in Standard Form B01 "Procurement Planning". Likewise, Article 16 of the Law on Public Procurement states that the contracting authority will not choose or use the evaluation method in order to reduce the value of the supply contract below the limit set in Article 19 for the classification of the public contract according to the estimated value; and no contracting authority will divide the procurement request for a certain amount of products in order to reduce the value of the contract for supply below the limit set in Article 19 of this law.

For the year 2023, the company had drawn up the procurement plan with 86 procedures with a total estimated value of €13,141,653. During the year, 111 contracts worth €1,193,733 were signed, of which 67 were realized through the minimum value procedure.

Mainly, the supplies/services of minimal value were:

- Eight (8) contracts for the maintenance of green spaces in the value of €7,315, six (6) of which are from the same economic operator;
- Five (5) contracts for the servicing and maintenance of VW vehicles for €3,634, four (4) of which are from the same economic operator;
- Four (4) contracts with office material in the amount of €3,622;
- Three (3) contracts for the supply of promotional material in the amount of €2,843;
- While two (2) contracts were applied for the supply of laptops in the amount of €1,765 and for the supply of maintenance material for NSQ in the amount of €1,517.

Also, we noticed that for the project "Supply of Spare Parts for Substations" included in the procurement plan in the estimated value of €300,000, a total of 4 procurement activities were initiated and the relevant contracts were signed.

According to the officials, this happened due to the failure to sign the framework contracts due to delays in reviewing EO's complaints to PRB for the car maintenance and grass removal projects. As a result, there is a need to avoid obstacles for the safety of the facility and the operation of work in the field. While for other cases, this happened due to improper planning by the demand units.

Impact

Separation of procedures or avoidance of open procedures may affect the economy of the procurement activity, the prices of offers for smaller quantities may be higher than the prices of offers for larger quantities. Also, not including projects as separate in the procurement plan can negatively affect the project management process within the procurement department.

Recommendation A8 The Board of Directors must ensure good functioning of internal communication between the requesting units and the procurement department. Also, it must ensure a detailed planning of procurement activities which will avoid in the future the need for the separation of requirements, as well as ensure the application of appropriate procedures.

Management's Response: Disagree

In more detail, see Appendix I

3 Progress in the implementation of recommendations

Audit for the AFSs of 2022 of the Public Enterprise KOSTT J.S.C. was performed by a contracted auditing company. The audit report (Management Letter) for the year 2022 of KOSTT J.S.C. resulted in 10 recommendations. The company had prepared an action plan where it presented how to implement the given recommendations.

By the end of our 2023 audit, five (5) recommendations had been implemented; three (3) are no longer applied and two (2) recommendations were not implemented yet. During this period, the recommendations related to the field of internal controls related to the necessary updates for contingent liabilities, risk management and issues related to salary expenses were implemented.

For a more thorough description of the recommendations and how they are addressed, see the chart and table below.

Chart 1. Progress on implementation of prior year's recommendations

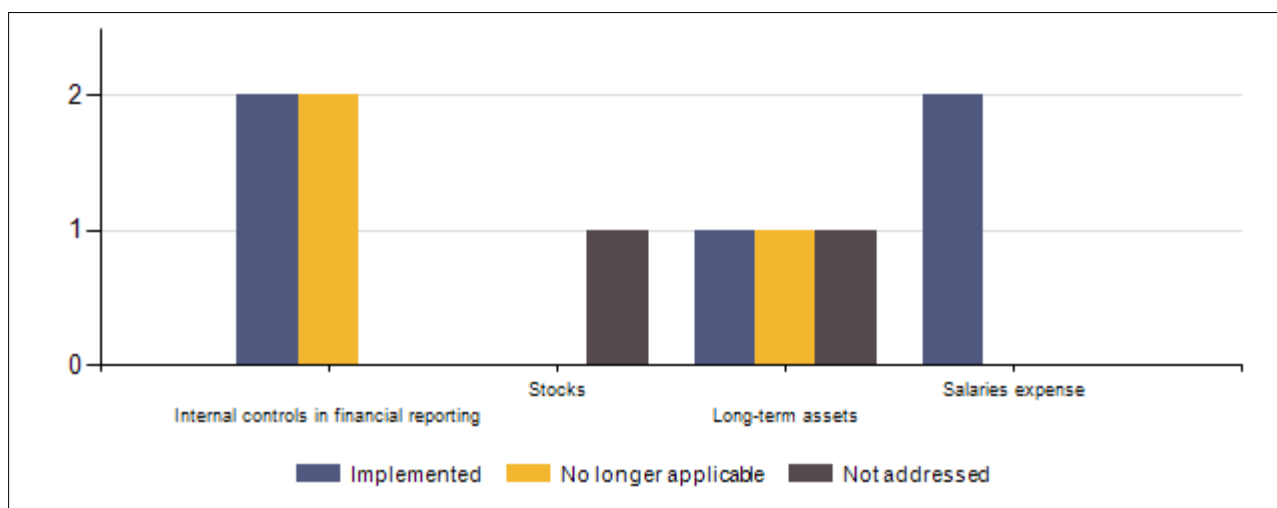


Table 1. Summary of prior year's recommendations

No	Audit Area	Recommendations of 2022	Actions taken	Status
1.	Internal controls in financial reporting	We recommend that the Company make appropriate updates to state agencies: such as the Kosovo Business Registration Agency and the Tax Administration of Kosovo upon any changes in the statute and new appointments to top management as well as major statutory changes.	<p>The company had applied to make the changes to the Kosovo Business Registration Agency, but according to this agency, the status changes cannot be updated as long as the number of board members does not contain the 50% quota of women's participation in the board.</p> <p>The decision on the appointment of the board is taken by the Assembly of Kosovo and as a result, this issue cannot be implemented by KOSTT until the mandate of the current board is completed.</p>	No longer applicable
2.	Internal controls in financial reporting	We recommend that the Company develop policies to implement periodic updates and evaluate litigation.	The report on legal issues is updated on a regular quarterly basis.	Implemented
3.	Internal controls in financial reporting	We recommend that the Company consider implementing a risk management system.	The management has drawn up the Draft Policy on risk management, which is expected to be approved by the Board at the next meeting.	Implemented

4.	Internal controls in financial reporting	We recommend KOSTT J.S.C. take into consideration the following suggestions, taking into account that the capacity of energy transmitted from the network-fixed assets to KOSTT is very high and can cause great material and civil damages: Creation of reserves for compensations from damages caused by fixed assets of the enterprise in the environment and civilizations, allows the enterprise to reduce risk and losses when compensations occur from the company's fixed assets.	The company in the investment contracts foresees the measures requiring insurance policies for all eventual damages that are caused to third parties. The budget for compensating the parties for expropriations and servitudes is also allocated.	No longer applicable
5.	Stocks	The Board of Directors must ensure that a stock provisioning procedure is drawn up so that their provisioning is done based on specific parameters such as mobility, physical condition, technological changes, etc. As for the old stocks, which are not expected to be used in the coming periods, their further treatment will be determined.	This issue was not implemented. See issue B2	Not addressed
6.	Fixed assets	The Board of Directors must ensure that the necessary actions have been taken to deal with the company's property issues and to update the asset register with the current state by correctly and accurately presenting the fixed assets of the company.	This issue was not implemented. See issue B1	Not addressed

7.	Fixed assets	We recommend the Company to develop, update the system and maintain a complete list of assets and their tax bases and accounting value in order to ensure an accurate calculation of tax expenses, taxable income and any liability and/or deferred tax assets based on each asset rather than the group.	The calculation of tax income/expenses and any deferred tax liabilities and/or assets is verified based on the carrying amounts of the company's net assets and the tax base of KOSTT's assets, which prove each result of these items in the Financial Statements.	Implemented
----	--------------	---	---	-------------

8.	Fixed assets	<p>a) We recommend developing a strategy for the development of IT and to establish the appropriate mechanisms to ensure that it is being implemented; b) To enable the achievement of the goals, but also the establishment of supervision, the company must update and adapt its security policies to the company activity. It is also necessary to develop and implement other follow-up documents, such as procedures, guides and other relevant documents, which derive from information security policies, and the same should be available to the relevant personnel to implement them; c) The company must ensure the adequate division of responsibilities by engaging sufficient personnel or by establishing compensatory control measures in cases where the division of responsibilities cannot be fully achieved; d) We recommend that the Company encrypts all backup copies that are sent and stored outside the main data site (server room or data center). Review of backup copies should be transferred digitally and not physically; e) Ensure that backup recovery tests are done as stipulated in the Corporate Policy and that the results are reported to ICT Management. Additionally, review whether such an important procedure (Backup Recovery Testing) should be</p>	The assessment will be made by a specific IT audit in the following years.	No longer applicable
----	--------------	---	--	----------------------

		delegated to an external company; g) Encrypt the storage media on all portable corporate devices used outside the Company's premises; h) Certify the server room and/or data center in order to ensure that best practices are adopted to minimize non-productivity.		
9.	Salary expenses	We recommend revising the amount recognized as an asset for employee benefits and adjusting the carrying amount	With the decision no. 1441 of the Chief Executive Officer dated 28.07.2023, the return of the advance payment for all employees in KOSTT was approved and the implementation has started since August 2023	Implemented
10.	Salary expenses	We recommend that all these appointments be reviewed and made in accordance with the law and internal acts by subjecting once again to the internal competition. The company must ensure that all cases of promotions and advancements in vacant positions are done through internal competition by complying with the requirements of the rules in force.	During the 2023 audit, the requirements according to the rules in force were implemented in all cases	Implemented

* This report is a translation from the Albanian original version. In case of discrepancies, Albanian version shall prevail.

Vlora Spanca: Auditor General

Naser Arllati: Assistant Auditor General

Shkelqim Xhema: Head of Audit

Shpresa Zenelaj: Team leader

Valbona Pllana: Team member

Donjeta Rama: Team member

Annex I: Letter of confirmation/ Comments of BO regarding the audit report

Issue	Comments from the BO	KNAO view
Inadequate planning and implementation of the procurement plan	<p>We do not agree</p> <p>The Regulation of Public Procurement No. 01/2022, Article 52, paragraph 52.1, citation: <i>The Contracting Authority may use the procedure of minimal value for each public contract the estimated value of which is less than €1000</i>, regulates the procedures for contracts of minimal value.</p> <p>The Procurement Department, with their publication through the e-procurement platform, has adhered to the LPP procedures related to the performance of minimal procedures in accordance with Article 52.</p> <p>Every initiation has a request, technical reasoning, commitment of funds, technical specification and the date of initiation. The date of initiation indicates that no allocation has been made, the purchases have been made according to the need. In this case there is factual reasoning that the open procedures related to those services were in the appeal process</p>	<p>The finding remains. The BO's comment is in objection with our explanation on this issue. In no case has there been stated that conducting procedures of minimal value is in opposition to the Regulation 01/2022, Article 48.</p> <p>The high number of procedures with minimal value has been addressed in this issue, being in opposition to the Law on Public Procurement, Article 16, which states that the contracting authority shall not choose or use the evaluation method for purposes of reducing the value of the supply contract under the threshold set in Article 19 on the classification of the public contract according to the estimated value; and no contracting authority shall divide the procurement request for a certain amount of products in order to reduce the value of the supply contract under the threshold set in Article 19 of this law.</p> <p>It is worth noted that during 2023 the enterprise had signed</p>

	<p>before the Procurement Review Body.</p> <p>Most of these procedures are related to the maintenance of sub-stations, maintenance of vehicles and special machines and supplies of office equipment. All of these are procedures which, in their absence, would put to risk the operation of the sub-stations and the staff's safety during the performance of works.</p>	<p>67 contracts through the minimal value procedure.</p> <p>Whilst the BO's reasons stated in the comment regarding the need to conduct such procedures, the same ones are disclosed within the issue in question in this report.</p>
<p>Application of the selection criteria not in compliance with the LPP</p>	<p>Article 68 of the Law on Public Procurement refers to the qualifying requirements related to the economic and financial situation/capacity of the Economic Operator (EO). In cases where the Contracting Authority requests evidence of financial turnover in contract notices, it is agreed that a maximum of 2 times of the estimated value should be set, or, in cases where a list of contracts is required, up to 1.5 times in comparison to the estimated value.</p> <p>In the audited samples, no qualifying criteria were set under the Economic and Financial Capacity (Article 68).</p> <p>III.2.3) Economic and Financial Capacity – Required Documentary Evidence:</p>	<p>The finding remains.</p> <p>Based on the legal requirements (Article 68 and 69 of the LPP), if a list of signed contracts is requested, the total value of the executed contracts must also be specified.</p> <p>In addition, according to Article 24 of Guideline No. 01/2023 on public procurement, regarding the requirements related to technical and professional capacity, the minimum value related to supplies in the last three years must be requested, which should be demonstrated with a list of the main relevant supplies of the EO specifying: the products included, the contract amount, the date, and the recipient / acceptance</p>

	<p>III.2.4) Technical and Professional Capacity – Required Documentary Evidence:</p> <p>Referring to the contract notices published and attached as evidence, none of the audited samples contain Economic and Financial qualifying criteria.</p> <p>List of audited samples:</p> <p>"Supply with Insulators, Connecting Elements, Jumper Cables, and Cable Heads";</p> <p>"Supply of Transport Trailers";</p> <p>"Supply and Installation of a 70 kVA Generator";</p> <p>"Supply with Work Tools and Instruments";</p> <p>"Supply and Installation of Maintenance-free Industrial Batteries";</p> <p>"Supply with Protective Equipment for Substations"; and</p> <p>"Supply with ICT Hardware".</p> <p>Referring to the contract notices and tender dossiers published as per the audited sample list, it is easily confirmed that KOSTT has always set the minimum possible qualifying requirements that a Contracting Authority can set, to increase the number of bidders, in accordance with Article 69 of the LPP.</p>	<p>certificate.</p> <p>Therefore, the criterion set by the company — at least one contract related to similar services in the last three years — is not a measurable criterion.</p> <p>Regarding this, the PPRC also provided an interpretation on 22.11.2022, where it clarified that if the contracting authority applies the above-mentioned requirement, it is important to fulfill the required minimum value, and the number of executed contracts is not important.</p> <p>Furthermore, the company's comment that the excerpt from Article 69.1 above mentions the word "may" and not "must," as a possibility for the Contracting Authority in setting minimum qualifying criteria, is in contradiction with the situation described in this matter.</p> <p>At no point have we stated that this criterion must necessarily be determined. We have described that if the company applies such criteria, then they must be applied in accordance with legal requirements.</p>
--	--	---

	<p>Article 69 - Technical and Professional Capacity</p> <p>The Contracting Authority may request that the Economic Operators provide evidence showing that they possess the minimum qualifications required and specified in the tender dossier and the contract notice. When setting this requirement, the Contracting Authority may request the Economic Operators to provide, where relevant and necessary, one or all of the documents specified in this article.</p> <p>iii. Note on the requirements for technical and/or professional capacity (Article 69 of the LPP):</p> <p>In accordance with the Law on Public Procurement, the Contracting Authority may request from the EO a list of projects completed in the last 3 years. This list must be accompanied by the following evidence:</p> <p>When the supply has been made to a public authority in Kosovo or in another country, a copy of the certificate (certificate/acceptance report/reference) issued or co-signed by the relevant authority shall serve as evidence of this delivery. All this evidence must include the actual value delivered.</p> <p>When the supply was made to a private buyer, a copy of any document signed by the buyer</p>	
--	--	--

	<p>and the record of such delivery serves as evidence.</p> <p>The qualifying requirement for EOs regarding technical/professional capacity was the presentation of 1 similar contract executed within the last 3 years, and submission of documented evidence in the form of a list of contracts with 1 reference or acceptance certificate based on the list of completed contracts. The presentation of 1 reference implies the minimum possible number of references and is the minimum qualifying threshold as per the LPP.</p> <p>Example from the samples: At least 1 contract related to similar services in the last 3 years (for LOT 1) / A list specifying relevant performance criteria, similar services, contract amount, date, and recipient, proven with 1 acceptance certificate or reference for similar services over the last three years from the date of contract notice publication.</p> <p>Furthermore, the excerpt above from Article 69.1 mentions the word “may” and not “must,” allowing the Contracting Authority flexibility in how it sets the minimum qualifying criteria.</p>	
--	---	--

<p>Failure to revalue the enterprise's assets</p>	<p>We do not agree with the qualified opinion.</p> <p>Law No. 06/L-032 on Accounting, Financial Reporting, and Auditing in Chapter II, Accounting and Financial Reporting, Article 4, paragraph 3, states: " while preparing general purpose financial statements, shall apply the IASs and IFRSs, IFRS for SMEs and sub-legal acts issued by KFRC." Furthermore, Article 7 states: "Implementation of standards for the preparation of financial statements for large business organisation 1. Large business organisations in Kosovo, according to Article 5, paragraphs 5 and 11 of this Law, apply IFRS and IFRS interpretations, recommendations, and necessary guidance issued by the IASB, which are approved by the KFRC."</p> <p>International Accounting Standard (IAS) 16, paragraph 29, specifies: "An entity shall choose either the cost model in paragraph 30 or the revaluation model in paragraph 31 as its accounting policy and shall apply that policy to all items of property, plant, and equipment." Consequently, referring to paragraph 29 of IAS 16, asset revaluation is not mandatory; on the contrary, based on IAS 16, it is one of two options that companies may choose depending on their</p>	<p>The finding remains</p> <p>Based on the asset register, 4,467 assets are listed with a historical cost of €51,751,886, which are fully depreciated, and their net book value is zero. Furthermore, within the assets with a net value of zero, there are 453 assets that had no historical cost at the time of registration. Among them are 38 plots of land, 10 buildings, 26 roads, 151 network equipment, and 228 other equipment.</p> <p>IAS 16 states that the cost of an item of property, plant, and equipment (land, buildings, machinery, and equipment) shall be recognized as an asset if, and only if: (a) it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the entity; and (b) the cost of the asset can be measured reliably.</p> <p>Considering the large number of assets that are registered with a zero value (with no initial cost), IAS 16, paragraph 26, Fair Value of an asset for which there are no comparable market transactions can be measured reliably if (a) variations in the range of reasonable fair values are not significant for that asset or (b) the range of different</p>
---	--	---

	<p>accounting policies and financial reporting needs.</p> <p>Paragraph 30 of IAS 16 defines the "Cost Model: After initial recognition as an asset, an item of property, plant, and equipment shall be carried at its cost less any accumulated depreciation and impairment." This model is more traditional and commonly used.</p> <p>KOSTT is a regulated public enterprise. As such, all revenues and costs are determined and controlled by the Energy Regulatory Office.</p> <p>The Energy Regulatory Office uses the Cost Method for the Regulatory Asset Base (RAB), which is also one of the main reasons why KOSTT has adopted the same method. Additional depreciation costs for the revalued portion of assets are not accepted by the Energy Regulatory Office in the Regulatory Asset Base (RAB) and are not recognized as revenue for this part.</p> <p>Another issue relates to the high cost of asset revaluation services for a specific enterprise like KOSTT JSC. The revaluation cost, which would have to be performed by a specialized company for revaluations of energy companies like KOSTT JSC, is considered highly complex and very expensive. If KOSTT JSC</p>	<p>valuations can be reasonably assessed and used in estimating fair value. If an entity can reliably determine the fair value of either the asset received or the asset given, the fair value of the asset given is used to measure the cost of the asset received unless the fair value of the asset received is more clearly evident.</p> <p>Additionally, according to paragraph 51 of IAS 16, the residual value and the useful life of an asset must be reviewed at least at the end of each year. Since the company has not taken timely action regarding the lifespan of these assets and continues to use them, the entity may consider reviewing the depreciation method or valuation method that better reflects their current condition.</p> <p>Moreover, Law No. 06/L-032 on Accounting, Financial Reporting, and Auditing, Article 12, Inventory of Assets and Liabilities, paragraph 3, states: "If, due to various circumstances, the initial (historical) condition of the asset does not have source documents, or the asset inventory is unknown, their validity for registration and tax purposes is assessed by licensed local or foreign</p>
--	---	--

	<p>were to choose to carry out the revaluation and use this method, the revaluation would have to be repeated periodically, at least every 3 to 5 years.</p> <p>A market cost estimate for revaluation services for the specific asset base owned by KOSTT JSC can range from €0.5 to €1 million. This additional cost would be an extra burden on electricity bills for end consumers.</p> <p>Based on the above, KOSTT has determined the Cost Model (Historical Cost) as the most appropriate and favourable method both for the company and for the citizens of the Republic of Kosovo in its accounting policies.</p> <p>According to management's assessment, once the issue of ownership (land) is resolved, this category will be revalued according to IAS 16 requirements.</p>	<p>appraisers of real estate for the evaluation and registration of assets."</p>
Weaknesses in the evaluation of tenders in a procurement activity	<p>We disagree.</p> <p>The Public Procurement Regulatory Commission (PPRC) in its guidelines for economic operators (EO) or legal interpretations allows the exclusion of an EO from competition only when the EO submits one offer individually and another offer as a member of a</p>	<p>The finding remains.</p> <p>According to Regulation No. 001/2022 on Public Procurement, an economic operator is not allowed to submit a tender both individually and as a member of a group in the same procurement activity. Consequently, the participation</p>

	<p>group/consortium for the same procurement procedure.</p> <p>The business certificate, together with the primary and secondary activities, has been assessed solely as documented evidence in the context of compliance with Articles 54, 56, and 59 of the LPP.</p> <p>Ownership verification or analysis, unless mentioned in the qualification criteria, would not yield a different result during the evaluation process because there is no legal basis or legal interpretation from the PPRC. Even the PPRC, during the registration of the EO and subsequently during the tendering process, does not prohibit or restrict such a situation/offering.</p> <p>Since all the aforementioned stages have been completed, the contracting authority (CA) KOSTT cannot act otherwise but to respect Article 7, Article 54, Article 56, and Article 59 during the evaluation and comparison of tenders. A reason mentioned by the auditors in the report as grounds for elimination cannot be cited because there is no restrictive legal basis.</p> <p>Failure to adhere to other related laws falls under the responsibility of the EO (and collectively) and the risks they take based on</p>	<p>of two economic operators with the same business owner in the same procurement procedure harms competition/creates unfair competition.</p> <p>Regarding the company's comment that the PPRC, during the registration of the EO and subsequently during the tendering process, does not prohibit or restrict such a situation/offering, this does not mean that it is therefore permissible for owners who have more than one business in their name to apply in the same procurement procedure.</p>
--	---	--

	Article 65, where they initially submit a declaration under oath..	
Failure to pay liabilities to suppliers	<p>We do not agree.</p> <p>According to the Public Procurement Law (LPP), the Contractor can withdraw the withheld funds in two ways, as outlined in the following guideline, upon request (implied) and in accordance with the special conditions of the contract:</p> <p>Withholding of Funds</p> <p>a) The amount specified in the special conditions of the contract will be withheld from any payment to the supplier until the completion of the project.</p> <p>b) Upon issuance of the certificate/document of project completion by the project manager, the total withheld amount will be paid to the supplier after the defect warranty period has expired, and the project manager has confirmed that the defects reported by the project manager to the supplier before the end of this period have been rectified.</p> <p>The supplier may replace the withheld funds with a bank guarantee or a guarantee from insurance companies “upon request.”</p>	<p>The finding remains.</p> <p>The condition of withheld funds is established by the enterprise in the Special Conditions of the Contract. It is not specified at all in this section that the Economic Operator must make a written request after the defect warranty period for the payment of the amount withheld by the enterprise.</p> <p>Moreover, the comment made by the authority itself clearly states that in the special conditions it is specified that upon issuance of the Certificate/Document of Project Completion by the Project Manager, the total withheld amount will be paid to the supplier once the defect warranty period has expired, and the Project Manager has verified that the defects reported by the Project Manager to the Supplier before the end of this period have been corrected.</p> <p>If the supplier wants to replace the withheld funds with a bank guarantee or a guarantee from insurance companies, this must be done “upon request.”</p>

	<p>Since the withheld funds are primarily in the interest of the contractor, a formal written request must be made via email or other means, in which the contractor simultaneously declares/assures the project manager that there were no defects during the defect warranty period.</p> <p>The Procurement Department confirms that such an official request has not been submitted by the contractor or contractors for the audited contracts/samples for the release of withheld funds.</p> <p>Any payment of withheld funds is made with a report on the acceptance of activities completed by the project manager, and in the absence of a request from the contractor (which is submitted as complementary evidence for payment among other things), payment could not be made.</p> <p>According to the SCC, this is the only official communication channel regarding payments, including for the payment of withheld funds.</p> <p>This communication/approval channel for the disbursement of withheld funds has been applied by the contractor or contractors in other projects.</p>	<p>Furthermore, under the general conditions for supply contracts, it is specified that the final acceptance certificate will be issued by the contracting authority within 30 days of the expiration of the warranty period or immediately after any required repairs.</p> <p>Meanwhile, under the general conditions of the contracts for works, it is specified that the withheld amount or the withheld guarantee will be paid within 30 days of the issuance of the final account declaration.</p> <p>In addition, in the special conditions of the contracts referred to in this matter, it was specified that no invoice will be submitted for payment without being electronically (email) harmonized with the project manager and the procurement officer, confirming that the invoice is correct and that the supplies have been accepted.</p> <p>Based on this, it is clearly required that in the case of making payments, communication via email between the officials of the enterprise is needed.</p> <p>Therefore, at no point in the contract is it required that for the realization of payments withheld by the contracting authority there must first be a</p>
--	--	---

	<p>The negligence of the contractor cannot be attributed to the Contracting Authority.</p>	<p>written request from the economic operator, as claimed by the enterprise based on the given comment.</p> <p>If the economic operator has fulfilled all the conditions specified in the contract, then the enterprise should also implement payments based on the terms of the contract.</p> <p>In conclusion, the comment provided by the enterprise regarding this issue is in complete contradiction to the requirements established in the special conditions of the contract by the enterprise itself.</p>
Signing the audit contract for the Financial Statements	<p>This issue was discussed in the initial meeting between the Chief Executive Officer, the Assistant Auditor General, the Director of Audit, and the audit team. The CEO informed them in the initial meeting that KOSTT is in the procurement process for external audit services. This is due to:</p> <p>The National Audit Office, in its announcement and discussion, indicated that it would not conduct special audits for KOSTT in 2023, specifically the audit of financial statements for the needs of the Energy Regulatory Office.</p> <p>The signing of the contract for the audit of the Financial</p>	<p>The finding remains.</p> <p>The National Audit Office informed KOSTT on September 18, 2024, about the audit plan, where KOSTT would be the subject of the audit of the Financial Statements for 2023.</p> <p>This was done according to Law No. 05/L-055 on the Auditor General and the National Audit Office of the Republic of Kosovo, Article 18, paragraph 4, which states: The National Audit Office may conduct mandatory regulatory audits in Public Enterprises. The Auditor General informs the Shareholder no later than</p>

	<p>Statements was carried out for two reports: a. The audit report for annual financial statements according to Law No. 06/L-032 on Accounting, Financial Reporting, and Auditing, which stipulates specific deadlines for the submission of audited financial statements to the Kosovo Council for Financial Reporting and the Ministry of Industry, Entrepreneurship, and Trade.</p> <p>b. According to this law, there is also a legal deadline for submitting the financial position statement, profit and loss accounts, and additional information regarding the previous calendar year to the Kosovo Agency of Statistics for statistical and other purposes.</p> <p>c. The audit report of the annual financial statements for special purposes according to the regulatory accounting guidelines of the Energy Regulatory Office.</p> <p>d. These reports are interconnected, and auditing only one of the reports by an independent auditor would be problematic because the same time and procedures are used by independent auditors to provide opinions on both reports.</p> <p>The engagement of the auditing company was necessary because:</p> <p>The National Audit Office did not provide an audit of the Report for</p>	<p>September 30 of the current year about which of these audits will be conducted.</p> <p>Despite the official notification from the National Audit Office about the commencement of the audit process, KOSTT, on September 29, 2023, announced the contract without even holding a meeting with the team from the National Audit Office.</p> <p>Furthermore, in the initial meeting held on October 23, 2024, between the National Audit Office and KOSTT management, it was reiterated that the audit of the financial statements for 2023 would be conducted by the National Audit Office.</p> <p>Despite this, KOSTT signed the contract on December 12, 2023, for the two audit reports, including the financial statements audit, which the National Audit Office had already started.</p> <p>Regarding KOSTT's comment that the engagement of the auditing company was necessary because the National Audit Office did not provide an audit of the Report for special purposes as requested by the Energy Regulatory Office for 2023, this comment is not valid because</p>
--	--	--

	<p>special purposes as requested by the Energy Regulatory Office for 2023.</p> <p>The legal deadline until April 30 of the following year for the submission of audited financial statements and additional reports to the Kosovo Council for Financial Reporting and the Ministry of Industry, Entrepreneurship, and Trade (Law No. 06/L-032 on Accounting, Financial Reporting, and Auditing).</p> <p>In the event of not submitting the required documentation or submitting it late to the Kosovo Council for Financial Reporting, the law provides for rights to impose penalties depending on the classification of the enterprise (Law No. 06/L-032, Article 36).</p> <p>Specific provisions from the Credit Agreement with the EBRD of 2014 require KOSTT to engage an independent legal firm.</p>	<p>KOSTT had the option to initiate the tendering process solely for contracting the audit for special needs.</p>
Exceeding the total value of the category according to the contract	<p>The procurement procedure published/contracted in 2020 occurred prior to the legal interpretation provided by the PPRC, which was in June 2023, and before the entry into force of the Procurement Regulation No. 01/2022 on November 1, 2022.</p> <p>This finding is also not based on the Regulation and the Operational Guidelines of 2019 and 2021. The method of</p>	<p>The finding remains.</p> <p>Despite the comments from the contracting authority, the finding remains valid because, within the rules and operational guidelines of public procurement for 2019 and 2021 (now revoked), as well as under Regulation 001/2022 for public procurement currently in</p>

	<p>publishing framework contracts with categorization was specified/regulated in Article 56.15. Framework contracts with categorization, according to the Regulations and the Operational Guidelines of 2019 and 2021, were applied to framework contracts where it was impossible to determine the quantities.</p> <p>A limitation on the total value of category realization has now been established in the Procurement Regulation No. 01/2022, which is currently in force. These are irrefutable facts, and we believe they should also be mentioned in the draft final report, and as a finding, should be completely removed from the final report, as it is not based on the articles of the regulations or guidelines that were in force prior to the date of publication/signing of the aforementioned framework contract.</p>	<p>force, the content of the criteria is the same.</p> <p>Even based on the revoked guidelines, it has been required that whenever the Contracting Authority does not know the indicative quantities, contracts with unit prices must be defined by the Contracting Authority, establishing weights based on the importance of each “service category” or each “item” so that the Contracting Authority can determine which offer has the lowest price.</p> <p>Therefore, the reason for establishing weighting is to determine the lowest price based on how the contracting authority defines the categories. Based on those categories, the contract's realization must also be carried out. Thus, the legal requirements have remained the same, and the interpretation of the PPRC in 2023 has only provided more detailed clarifications regarding this requirement.</p>
--	--	--

OPERATOR SISTEMI TRANSMISIONI DHE TREGU KOSTT sh.a
TRANSMISSION SYSTEM AND MARKET OPERATOR KOSTT J.S.C
OPERATOR SISTEMA PRENOSA I TRŽIŠTA KOSTT d.d

Nr. 1594 Dt. 25.06.2024
PRISHTINË - A

REPUBLIKA E KOSOVËS-REPUBLIKA KOSOVA-REPUBLIC OF KOSOVO			
ZYRA KOMBËTARE E AUDITIMIT			
NACIONALNA KANCELARIJA REVIZIJE / NATIONAL AUDIT OFFICE			
DATUM SHËRIMES: 25-06-2024			
BUTIKU/STAMPË/STAMP:			
Mirësi Org. Org. Jashin. Org. Unit.	Shif. klasif. Klasif. Kod Class. Code	Prot. No. Gr. Prot. Prot. No.	Nr. faqeje Br. Stranica No. Pages
06	47	955	10

OPERATOR SISTEMI TRANSMISIONI DHE TREGU SH.A
TRANSMISSION SYSTEM AND MARKET OPERATOR J.S.C
OPERATOR SISTEMA PRENOSA I TRŽIŠTA A.D



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,

Përmes kësaj shkrese, konfirmoj se:

- kemi pranuar draft raportin e Zyrës Kombëtare të Auditimit për auditimin e Pasqyrave Financiare të KOSTT sh.a, për vitin 2023 (në tekstin e mëtejme "Raporti");
- pajtohem pjesërisht me gjetjet dhe rekomandimet dhe nuk kemi ndonjë koment shtesë përveç atyre të pasqyruara në shtojcën e komenteve për përmbajtjen e Raportit; si dhe
- brenda 30 ditëve nga pranimi i Raportit final, do t'ju dorëzohet një plan i veprimit për zbatimin e rekomandimeve, i cili do të përfshijë afatet kohore dhe stafin përgjegjës për zbatimin e tyre.


Z. Jeton Mehmeti
Kryesues i Bordit të KOSTT sh.a
Data: 25 qershor.2024, Prishtinë,



Nr. 940 Dt. 18 04 2024
PRISHTINË- A

PASQYRAT FINANCIARE

OPERATOR SISTEMI, TRANSMISIONI DHE TREGU - KOSTT SH.A

31 DHJETOR 2023

PËRMBAJTJA

	Faqe
Pasqyra e pozicionit financiar	3
Pasqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse	4
Pasqyra e ndryshimeve në ekuitet	5
Pasqyra e rrjedhës së parasë	6
Shënimet për pasqyrat financiare	7

PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR MË 31 DHJETOR 2023

		31 dhjetor 2023 EUR'000	31 dhjetor 2022 EUR'000
PASURITË			
PASURITË AFATGJATA			
Prona, impiantet dhe paisjet	4	122,384	132,900
Pasuritë e paprekshme	5	275	407
Investimet në shoqëri	6	362	617
Investimet financiare	7	40	40
GJITHSEJ PASURITË AFATGJATA		123,061	133,964
PASURITË AFATSHKURTËRA			
Stoqet	8	4,595	4,407
Llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të tjera	9	61,296	84,101
Tatimi i arkëtueshem mbi të ardhurat e korporatave		32	59
Depozitat me afat	10	4,800	4,800
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	11	26,747	67,273
GJITHSEJ PASURITË AFATSHKURTËRA		97,470	160,641
GJITHSEJ PASURITË		220,531	294,605
EKUITETI DHE DETYRIMET			
EKUITETI			
Kapitali aksionar	12	25	25
Rezervat e transferimit	13	53,377	53,377
Fitimet e mbajtura		30,127	47,233
GJITHSEJ EKUITETI		83,529	100,635
DETYRIMET			
DETYRIMET AFATGJATE			
Grantet e shtyra	14	36,850	43,034
Detyrimet e shtyera tatimore	25	6,380	6,539
Huatë	15	21,309	26,583
GJITHSEJ DETYRIMET AFATGJATE		64,539	76,156
DETYRIMET AFATSHKURTËRA			
Huatë	15	5,145	32,457
Të pagueshmet tregtare dhe të tjera	16	67,318	85,356
GJITHËSEJ DETYRIMET AFATSHKURTËRA		72,463	117,813
GJITHSEJ DETYRIMET		137,002	193,969
GJITHSEJ EKUITETI DHE DETYRIMET		220,531	294,605

Këto pasqyra financiare janë miratuar nga Bordi i Drejtorëve të Kompanisë më 8 prill 2024 dhe janë nënshkruar në emër të tij nga :

Evetar Zeqiri
Kryeshef ekzekutiv



Nebih Haziri
Zyrtar kryesor financiar

**PASQYRA E TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE
PËR VITIN E PËRFUNDUAR MË 31 DHJETOR 2023**

	Shënimet	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Shitjet	17	36,800	34,720
Të ardhurat e tjera	18	9,141	16,189
Shpenzimet/Të ardhurat nga burimet e energjisë së ripërtëtitshme, neto	19	(5,131)	1,236
GJITHSEJ TË ARDHURAT		40,810	52,145
Të ardhura të tjera nga grantet	20	18,193	64,049
Lirimi/(ngarkesa) për provizionim të llogarive të arkëtueshme	9	2,276	(3,012)
Humbja e energjisë	21	(35,731)	(78,067)
Zhvlerësimi dhe amortizimi	4,5	(14,817)	(15,538)
Shpenzimet tjera operative	22	(21,253)	(12,499)
Shpenzimet e personelit	23	(5,258)	(5,345)
Riparimi dhe mirëmbajtja	24	(506)	(606)
FITIMI(HUMBJA)NGA OPERACIONET		(16,286)	1,127
Të ardhurat financiare	25	889	1,845
Shpenzimet financiare		(1,612)	(1,456)
Shpenzimet financiare/Të ardhurat		(723)	389
Pjesa e fitimi/humbjes në shoqëri	6	(255)	(251)
FITIMI(HUMBJA) PARA TATIMIT		(17,264)	1,265
Shpenzimet e tatimit në fitim	26	159	(471)
FITIMI(HUMBJA) PËR VITIN		(17,105)	794
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
Te ardhurat nga ndryshimet ne rezerva		-	9
GJITHSEJ TË ARDHURAT(HUMBJA) GJITHËPËRFSHIRËSE PËR VITIN		(17,105)	803

PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË EKUITET
PËR VITIN E PËRFUNDUAR MË 31 DHJETOR 2023

	Kapitali aksionar EUR '000	Rezervat e rivlerësimit EUR '000	Fitimet e mbajtura EUR '000	Gjithësej EUR '000
MË 01 JANAR 2023	25	53,377	47,234	100,635
Transaksioni me pronarin	-	-	-	-
Dividenda e paguar gjatë vitit	-	-	-	-
Gjithsej transaksionet me pronarin	-	-	-	-
Fitimi për vitin	-	-	(17,105)	(17,105)
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse:	-	-	-	-
GJITHSEJ TË ARDHURAT TJERA GJITHËPËRFSHIRËSE	-	-	(17,105)	(17,105)
MË 31 DHJETOR 2023	25	53,377	30,128	83,530
MË 01 JANAR 2022	25	53,367	46,440	99,832
<u>Transaksioni me pronarin</u>	-	-	-	-
Dividenda e paguar gjatë vitit	-	-	-	-
Gjithsej transaksionet me pronarin	-	-	-	-
Fitimi për vitin	-	-	794	794
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse:	-	9	-	9
GJITHSEJ TË ARDHURAT TJERA GJITHËPËRFSHIRËSE	-	9	794	803
MË 31 DHJETOR 2022	25	53,377	47,234	100,635

**PASQYRA E RRJEDHËS SË PARASË
PËR VITIN E PËRFUNDUAR MË 31 DHJETOR 2023**

		EUR'000	EUR'000
AKTIVITETET OPERATIVE			
Fitimi/(humbja) para tatimit		(17,264)	1,265
Rregulluar për:			
Zhvlerësimi dhe amortizimi	4,5	14,817	15,538
Të ardhurat nga interesi		(889)	(1,845)
Shpenzimet e interesit		1,612	1,456
Provizionet dhe detyrimet tjera		197	251
Provizionet për llogari të arkëtueshme		(2,276)	3,012
Të shlyera - jashtë përdorimi		26	22
Dëmtimi i investimeve në shoqëri		255	251
Të ardhurat e shtyra nga grantet		(18,193)	(64,049)
<i>Të ardhurat(humbja) operative para ndryshimeve në kapitalin qarkullues</i>		(21,715)	(44,099)
Ndryshimet në kapitalin qarkullues:			
Stoqet		(188)	41
Llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të tjera		24,485	(5,387)
Detyrimet tregtare dhe të tjera		(16,621)	(4,352)
Fitimi/(humbja) nga operacionet pas ndryshimeve në kapitalin qarkullues		(14,040)	(53,797)
Tatimi mbi fitimin (i paguar)		(42)	(59)
Paraja e gjeneruar nga aktivitetet operative		(14,082)	(53,857)
AKTIVITETET INVESTUESE			
Interesi i arkëtuar		68	279
Pagesë për investimet në shoqëri		-	-
(Blerja) e pronës, pajisjeve dhe pasurive të paprekshme		(4,195)	(3,069)
Pagesë e depozitave me afat/Arketim		-	12,000
Dividendë e pranuar		-	-
Paraja e gjeneruar nga aktivitetet investive		(4,126)	9,210
AKTIVITETET FINANCUESE			
Interesi (i paguar)		(1,612)	(1,456)
Pagesë e huazimeve		(32,585)	(6,014)
Huatë e pranuar		-	26,441
Të ardhurat nga Grantet		11,880	57,500
Paraja e gjeneruar nga aktivitetet financuese		(22,317)	76,471
NDRYSHIMI NETO NË PARA DHE EKUIVALENTËT E PARASË		(40,526)	31,823
Paraja dhe ekuivalentet e parasë në fillim		67,273	35,450
PARAJA DHE EKUIVALENTET E PARASË NË FUND	11	26,747	67,273

SHËNIMET

	Faqe
1 Informata të përgjithshme	8
2 Përmbledhje e politikave kontabël të rëndësishme	8
3 Gjykime të rëndësishme dhe burime kyçe të të pasigurisë në vlerësim	19
4 Prona, impiantet dhe pajisjet	20
5 Pasuritë e paprekshme	22
6 Investimet në shoqëri	22
7 Investimet financiare	23
8 Stoqet	24
9 Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera	24
10 Depozitat me afat	25
11 Paraja dhe ekuivalentet e parasë	25
12 Kapitali aksionar	25
13 Rezerva e transferit	25
14 Grantet e Shtyra	26
15 Huatë	27
16 Detyrimet tregtare dhe të tjera	28
17 Të ardhurat	29
18 Të ardhurat e tjera operative	29
19 Të ardhurat/Shpenzimet nga burimet e ripërtëritshme të energjisë	29
20 Të ardhurat tjera nga Grantet	29
21 Humbja e Energjisë	30
22 Shpenzimet e tjera operative	30
23 Shpenzimet e personelit	30
24 Riparimet dhe Mirëmbajtjet	31
25 Të ardhurat dhe shpenzimet financiare	31
26 Shpenzimet e tatimit mbi fitimin	31
27 Instrumente Financiare sipas kategorive	32
28 Matja e vlerës së drejtë	33
29 Informacion mbi rreziqet financiare	34
30 Menaxhimi i riskut kapital	37
31 Palët e lidhura	37
32 Zotimet dhe kontingjencat	38
33 Ngjarjet pas datës raportuese	38

SHËNIME PËR VITIN QË PËRFUNDON MË 31 DHJETOR 2023

1 INFORMATA TË PËRGJITHSHME

Operator Sistemit Transmisioni dhe Tregut (këtu e tutje "Kompania" ose "KOSTT Sh.A") u themelua si një entitet i pavarur më 23 dhjetor 2005 nga transformimi i Korporata Energjetike e Kosovës ("KEK") dhe u regjistrua si një kompani aksionare Rregullorja e UNMIK-ut Nr. 2001/6 e datës 8 Shkurt 2001 mbi Organizatat e Biznesit ("Rregullorja") me numrin e regjistrimit të biznesit 70325350. Kompania filloi punën e saj në mënyrë të pavarur nga 1 korriku 2006 sipas marrëveshjes midis KEK Sh.A. dhe KOSTT Sh.A. në lidhje me marrëdhënien kalimtare, tregtare dhe operacionale midis KEK SH.A dhe KOSTT SH.A mbi transferimin e përgjegjësisë për operacionet dhe mirëmbajtjen e Rrjetit të Transmetimit të KOSTT SH.A. Adresa e zyrës së regjistruar të Kompanisë është "Ndërtesa e Transmisionit dhe Dispečimit, Isa Boletini Nr. 39, 10000, Prishtinë, Republika e Kosovës. Kosova shpalli pavarësinë e saj më 17 shkurt 2008. Në përputhje me Ligjin Nr. 03 / L-087 të datës 13 Qershor 2008 mbi "Ligjin për Ndërmarrjet Publike", Sistemi i Transmisionit dhe Operatori i Tregut SH.A. është pronë e Republikës së Kosovës.

Aktivitetet kryesore të Kompanisë janë menaxhimi dhe funksionimi i sistemit të transmisionit të energjisë elektrike në Kosovë dhe janë përgjegjës për transmetimin e energjisë elektrike në rrjetet kryesore elektrike të tensionit të lartë. Si një operator i tregut Kompania është gjithashtu përgjegjëse për organizimin dhe administrimin e tregtisë në energji elektrike dhe menaxhon procesin e zgjidhjes. Më 31 Dhjetor 2023 Kompania ka 345 punonjës (2022: 348)

2 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL TË RËNDËSISHME

Politikat kryesore të kontabilitetit të miratuara gjatë përgatitjes së këtyre pasqyrave financiare janë dhënë më poshtë.

2.1 BAZA E PËRGADITJES DHE DEKLARATA E PAJTUESHMËRISË

Këto pasqyra financiare janë përgatitur mbi bazën e parimit të vijimësisë dhe në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF"), duke qenë standarde dhe interpretime të lëshuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit ("BSNEK").

Pasqyrat financiare janë përgatitur duke përdorur bazat e matjes të specifikuara nga SNRF-të për secilin lloj të pasurisë, detyrimit, të ardhurave dhe shpenzimeve. Bazat e matjes janë përshkruar më plotësisht në politikat e kontabilitetit më poshtë.

Përgatitja e pasqyrave financiare në përputhje me SNRF-të kërkon përdorimin e vlerësimeve të caktuara kritike të kontabilitetit. Ai gjithashtu kërkon që menaxhmenti të ushtrojë gjykimin e tij në procesin e zbatimit 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 janë shpalosur në Shënimin 3: Gjykimi i rëndësishëm dhe burimet kryesore të pasigurisë së vlerësimit.

Pasqyrat financiare janë përgatitur më dhe për vitet e përfunduara më 31 Dhjetor 2023 dhe 2022. Të dhënat aktuale dhe krahasuese të shprehura në këto pasqyra financiare shprehen në mijëra Euro, përveç nëse përcaktohet ndryshe. Kur është e nevojshme, shifrat krahasuese janë riklasifikuar për t'u përshtatur me ndryshimet në prezantim për vitin.

Pasqyrat financiare paraqiten në Euro ("EUR"), e cila është monedha prezantuese dhe funksionale e Kompanisë.

2.2 PARIMI VIJIMËSISË

Gjatë vitit financiar aktual, Kompania ka raportuar një humbje prej 17,102 mijë euro krahasuar me një fitim prej 794 mijë euro në vitin paraprak. Kjo humbje ka ardhur si pasojë e mos mbulimit të konsumit në pjesën veriore të Kosovës. Në humbjen operative për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2023 janë përfshirë shpenzimet për energjinë në komunat veriore të Republikës së Kosovës në vlerë prej 26,789 mijë euro (31 dhjetor 2022: 63,177 mijë euro). Këto shpenzime nuk janë shpenzime të kompanisë në rrjedhën normale të operimit, megjithatë kompania ka qene e obliguar t'i paguajë në bazë të Ligjit 05/L-081 për energjinë elektrike dhe licencës së lëshuar nga Zyra e Rregullatorit për Energji, në bazë të së cilës kompania është përgjegjëse për balancimin e sistemit energjetik. Gjatë vitit 2023, qeveria ka dhënë grante në vlerë prej 11,880 mijë euro, e cila mbuloi një pjesë të humbjeve të shkaktuara të energjisë në komunat veriore. Menaxhmenti e ka ngritur këtë çështje në Kuvendin e Kosovës dhe në Qeverinë e Kosovës dhe aktualisht është në pritje të një vendimi për kompenzimin e kostove të pa mbuluara për pjesën veriore të Kosovës.

Nga janari i vitit 2024 obligimin për furnizimin me energji për pjesën veriore të Kosovës e ka kompania Elektroever dhe KOSTT është liruar nga ky obligim sipas vendimit të ZRrE.

Menaxhmenti po monitoron nga afër këta faktorë të mësipërm dhe do të vazhdojë të zbatojë masat e duhura për të zbutur ndikimin e tyre të mundshëm në operacionet dhe performancën financiare të Kompanisë.

Bazuar në performancën aktuale financiare të Kompanisë dhe veprimet e ndërmarra nga drejtimi për të ruajtur supozimin e vazhdimësisë, menaxhmenti beson se është e përshtatshme të përgatiten pasqyrat financiare mbi bazën e vijimësisë.

2.3 STANDARDET E REJA APO TË NDRYSHUARA KONTABËL DHE INTERPRETIMET E ADOPTUARA

a) Standardet, interpretimet dhe ndryshimet e reja të miratuara nga 1 janari 2023

Ndryshimet e mëposhtme të standardeve ekzistuese të publikuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit të cilat janë efektive për periudhën raportuese:

- SNRF 17 Kontratat e Sigurimit.
- Ndryshimet në SNRF 17 Kontratat e Sigurimit: Zbatimi fillestar i SNRF 17 dhe SNRF 9 - Informacion krahasues.
- Ndryshimet në SNK 1 Prezantimi i Pasqyrave Financiare dhe SNRF Deklarata e Praktikës 2: Shpalosja e Politikave të Kontabilitetit.
- Ndryshimet në Politikat e Kontabilitetit të SNK 8, ndryshimet në vlerësimet e kontabilitetit dhe gabimet: Përkufizimi i vlerësimeve të kontabilitetit.
- Ndryshimet në SNK 12 Tatimi mbi të ardhurat: Tatimi i shtyrë në lidhje me pasuritë dhe detyrimet që rrjedhin nga një transaksion i vetëm.
- Ndryshimet në SNK 12 Tatimi mbi të ardhurat: Reforma ndërkombëtare e tatimeve - Shtylla Dy-Rregullat e modelit.

Ndryshimet dhe standardet e tjera të përmendura më sipër nuk kanë ndikim domethënës që aplikohen në Kompani përveq SNK 1 Shpalosjes së politikave të kontabilitetit që është adaptuar në pasqyra financiare për vitin që përfundon me 31 Dhjetor 2023.

Reforma e Referencës së Normës së Interesit - 'faza 2' e IBOR (Ndryshimet në SNRF 9, SNK 39, SNRF 7, SNRF

Këto ndryshime në standardet e ndryshme të SNRF janë efektive për periudhat e raportimit që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023, megjithatë, Kompania i ka miratuar ato para hyrjes në fuqi të tyre. Këto ndryshime modifikojnë kërkesat specifike të kontabilitetit mbrojtës për të lejuar kontabilitetin mbrojtës të vazhdojë për mbrojtjet e prekura gjatë periudhës së pasigurisë përpara se elementët e mbrojtur ose instrumentet mbrojtës të prekur nga referencat aktuale të normave të interesit të ndryshohen si rezultat i reformave në vazhdim të referencës së normës së interesit. Ndryshimet nuk janë relevante për Kompaninë duke pasur parasysh se ajo nuk zbaton kontabilitetin mbrojtës për ekspozimet e tij standarde të normave të interesit.

b) Standardet dhe interpretimet efektive në periudhën aktuale (vazhdim)

Ekzistojnë një numër standardesh, ndryshime në standarde dhe interpretime të cilat janë publikuar nga BSNK por ende nuk janë efektive për periudhën e raportimit dhe si të tilla nuk janë aplikuar akoma nga Kompania.

Ndryshimet e mëposhtme janë efektive për periudhën që fillon më 1 janar 2024:

- IAS 1 Paraqitja e Pasqyrave Financiare (Amendamente në lidhje me klasifikimin e detyrimeve, amendament për shtyrjen e datës efektive të amendamenteve të janarit 2020, amendamente në lidhje me klasifikimin e borxheve me konventa), efektive nga 1 janar 2024.
- IFRS 7 Instrumente Financiare: Shpalosjet (Amendamente në lidhje me marrëdhëniet e financimit të furnizuesit), efektive nga 1 janar 2024.
- IFRS 16 Qiratë (Amendamente për të sqaruar se si një shitës-qiradhënës më pas mat shitjet dhe kthimet e transaksioneve të qirave), efektive nga 1 janar 2024.
- IAS 7 Pasqyra e Rrjedhës së Parave (Amendamente në lidhje me marrëdhëniet e financimit të furnizuesit), efektive nga 1 janar 2024.
- IFRS S1 Kërkesat e Përgjithshme për Shpalosjes së Informacionit Financiar lidhur me Qëndrueshmërinë, efektive nga 1 janar 2024.
- IFRS S2 Shpalosjet lidhur me Klimën, efektive nga 1 janar 2024.

2.4 NJOHJA E TË ARDHURAVE

E hyra nga shitja njihet në shumën që reflekton vlerësimin për të cilën kompania pritet të jetë e thirrur në shkëmbimin e të mirave apo shërbimeve të klientit. Për çdo kontratë me klient, kompania: identifikon kontratën me klientin; identifikon obligimet në kontratë; përcakton çmimin e transaksionit që merr në llogari vlerësimet e ndryshme dhe vlerën në kohë të parasë; alokon çmimin e transaksionit për detyrimet e veçanta në bazë të çmimit të shitjes së pavarur të çdo malli apo shërbimi që do të dërgohet; dhe njeh të hyrat kur ose secili obligim është përfunduar në një mënyrë që përshkruan transferin e mallrave ose shërbimeve të premtuara.

Vlerësimet e ndryshme brenda çmimit të transaksionit, nëse ka, reflektojnë koncesionet të siguruara të klientit siç janë zbritjet, rabatet dhe rimbursimet, çdo bonus potencial i arkëtueshëm nga klienti dhe çdo ngjarje tjetër kontingjente. Vlerësimet e tilla përcaktohen duke përdorur ose metodën e 'vlerës së pritur' ose metodën e 'vlerës më të mundshme për të ndodhur'. Matja e vlerësimeve të ndryshme i nënshtrohet një parimi kufizues prej ku shitja do të njihet vetëm deri në shkallën që është shumë e mundshme që një kthim domethënës në vlerën e grumbulluar të shitjes nuk do të ndodhë. Vlerësimi i kufizuar vazhdon derisa pasiguria e shoqëruar me vlerësimin e ndryshëm zgjidhet më pas. Shumat e pranuar që i nënshtrohen parimit të kufizuar njihen fillimisht si të hyra të shtyra në formë të një detyrimi të ndarë rimbursues.

Të ardhurat nga Sistemi i Transmisionit

Të ardhurat nga Sistemi i Transmisionit janë të ardhura nga tarifat për transmetimin e energjisë përmes rrjetit të transmisionit. Të ardhurat nga operatori i sistemit janë kryesisht të ardhura me Kompanin e Furnizimit me Energji Elektrike të Kosovës (KESCO). Tarifat e ngarkuara janë për shërbimet e mirëmbajtjes dhe zhvillimit të transmetimit të energjisë elektrike.

Të ardhurat nga Operatori i Sistemit

Të ardhurat nga Operatori i Sistemit janë të ardhurat nga tarifat të cilat gjenerohen për funksionimin e sistemit. Të ardhurat atje janë kryesisht nga Korporata Energjetike e Kosovës (KEK) dhe KESCO. Tarifat tarifohen për operacione efikase të rrjetit, përfshirë rrjetin ndërkombëtar.

Të ardhurat nga Operatori i Tregut

Të ardhurat nga Operatori i Tregut janë të ardhurat e gjeneruara nga funksionimi i tregut në përputhje me ligjin për energjinë dhe gjithashtu nga shërbimet nga administrimi i tregut të centralizuar të energjisë elektrike në Kosovë. Të hyrat përfshijnë gjithashtu shërbimet për balancimin e bilanceve jo-energjetike.

Të ardhurat nga Burimet e Ripërtëritshme të Energjisë (BRE)

Ligji për Energjinë Elektrike LIGJI Nr. 05 / L - 085 ndër të tjera detyron Operatorin e Tregut për shitjen dhe blerjen e energjisë elektrike të prodhuar nga BRE. Në këtë kontekst, Zyra e Rregullatorit të Energjisë ka miratuar Rregulloren për Skemën e Mbështetjes, e cila përcakton që Gjeneruesit e BRE-ve të pranuar në Skemën e Mbështetjes ose nën Kornizën e Rregulluar kanë të drejtë të shesin gjenerimin e tyre të energjisë elektrike tek Operatori i Tregut, përmes Marrëveshjes së Blerjes së Energjisë

Interesi

E hyra nga interesi njihen kur interesi ndodh duke përdorur metodën e interesit efektiv. Kjo është një metodë e kalkulimit të kostos së amortizuar së një pasurie financiare dhe e alokimit të hyrave të interesit nëpër periudhën relevante duke përdorur normën e interesit efektiv, normë e cila saktësisht zbret pranimet e keshit të parashikuara përmes pritshmërisë së pasurisë financiare për vlerën neto kontabël të pasurisë financiare.

Të ardhura të tjera

Të ardhurat e tjera njihen kur pranohen ose kur përcaktohet e drejta për të marrë pagesa.

2.5 SHPENZIMET OPERATIVE

Shpenzimet e operimit njihen në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse gjatë përdorimit të shërbimit ose në datën e origjines.

2.6 HUMBJET E ENERGJISË

Humbja në transmisionin e energjisë njihet në kohën e ndodhjes dhe llogaritet në bazë mujore. Humbjet e energjisë elektrike në rrjetin e transmisionit paraqiten si një ndryshim midis energjisë elektrike të matur në hyrjen e rrjetit të transmisionit dhe energjisë së matur në daljen e rrjetit të transmisionit. Diferenca llogaritet në baza mujore. Bazuar në diferencën e matur, humbjet faturohen dhe kompania është përgjegjëse për kompensimin e shumave të faturuara.

2.7 KLASIFIKIMI AFATSHKURTËR DHE AFATGJATË

Pasuritë dhe detyrimet janë të paraqitura në pasqyrën e pozitës financiare duke u bazuar në klasifikimin afatshkurtë dhe afatgjatë.

Një pasuri klasifikohet si afatshkurtë kur: ose pritët të realizohet prej saj ose qëllimi është për t'u shitur ose

brenda 12 muajve pas periudhës raportuese; ose pasuria është kesh apo ekuivalent i keshit përveç nëse ndalohet për t'u këmbyer apo për t'u përdorur për kryerjen e një detyrimi për më së paku 12 muaj pas periudhës raportuese. Të gjitha pasuritë tjera klasifikohen si afatgjatë.

Një detyrim klasifikohet si afatshkurtë kur: ose pritët të kryhet në ciklin normal operativ; mbahet për qëllime primare të tregtimit; pritët të kryhet brenda 12 muajve pas periudhës raportuese; ose nuk ka të drejtë të pakushtëzuar për ta shtyrë kryerjen e detyrimit për më së paku 12 muaj pas periudhës raportuese. Të gjitha detyrimet tjera klasifikohen si afatgjatë.

Tatimi i shtyrë si pasuri dhe detyrime gjithnjë klasifikohet si afatgjatë.

2.8 PRONA, IMPIANTET DHE PAJISJET

Zërat e ndërtesave, impianteve dhe paisjeve më 1 Janar 2006 janë rideklaruar me koston e konsideruar minus amortizimin dhe zhvlerësimin e akumuluar, ndërsa zërat e ndërtesave pronave dhe paisjeve të blera pas 1 janarit 2006 deklarohen me kosto minus amortizimin dhe zhvlerësimin e akumuluar, nëse ka.

Kostoja e konsideruar përfaqëson vlerat fillestare të pasurive të vlerësuara nga një konsulent i pavarur në kohën e shndërrimit nga një Korporatë në një Shoqëri Aksionare më 1 Janar 2005. Këto pasuri njihen si një kontribut transfer i pasurive nga KEK SH.A. në data e korporatës (Shënim 13).

Shuma e mbajtur për secilin komponent të llogaritur për, si pasuri e ndarë nuk njihet kur zëvendësohet. Të gjitha rregullimet dhe mirëmbajtjet janë të ngarkuara me fitim apo humbje gjatë periudhës së raportimit në të cilën ata janë shkaktuar.

Rritja në vlerën kontabel që rrjedh nga rivlerësimi i pronave, impianteve dhe pajisjeve janë të regjistruara, neto nga taksat, në të hyra të tjera gjithëpërfshirëse dhe të rezervave të akumuluar të ekuitetit të aksionarëve. Deri në pikën ku rritja kthehet në rënie më parë e njohur si humbje ose fitim, rritja fillimisht është njohur si fitim apo humbje. Rënitë që kthejnë rritjen e mëparshme të pasurisë të njëjtë njihen fillimisht në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse deri në pikën e shtesës së mbetur të atribueshme për pasurinë; të gjitha rënitë e tjera janë të ngarkuara në humbje ose fitim. Çdo vit, dallimi mes zhvlerësimit të bazuar në shumën kontabel të rivlerësuar të pasurisë të ngarkuar me fitim apo humbje dhe zhvlerësimit të bazuar në çmimin origjinal të pasurisë, neto nga tatimi, riklasifikohet nga shtesa e rivlerësimit të fitimit të shpërndarë të pronës, impianteve dhe pajisjeve. Vlera e mbetur dhe jeta e dobishme e pasurive rishikohen, dhe rregullohen nëse janë të përshtatshme, në fund të secilës periudhë të raportimit.

Shuma e mbajtur e një akti regjistrohet menjëherë tek shuma e rimarr nëse shuma e bartur e pasurisë është më e madhe se shuma e njehsuar e rimarrë.

Fitimet dhe humbjet në dispozicion janë të përcaktuara duke krahasuar procedura me shumën e bartur. Këto përfshihen në fitim apo humbje. Kur aktet e rivlerësuar shiten, është politikë e Kompanisë që çdo shumë të transferohet përfshirë edhe rezervat e tjera në lidhje me ato pasuri në mënyrë që të rikthehen fitimet.

Zhvlerësimi njehsohet duke përdorur metodën e bazës lineare për të caktuar koston apo shumën e rivlerësuar, neton e vlerës së mbetur, përgjatë jetës së mbetur të dobishme ose, në rastin e kontratës së qirasë dhe disa impiante dhe pajisje me qira, kushti për qira më të shkurtë vlen si në vijim:

Lloji i pasurisë	Jetëgjatësia e dobishme
Ndërtesat dhe rrjeti i transmetimit	2-50 Vjet
Impiante dhe makineri	7-15 Vjet
Mobilitet, qrendi dhe pajisje	2-16 Vjet

2.9 PASURITË E PAPREKSHME

Pasuritë e paprekshme të Kostt SH.A konsistojnë nga licenca dhe programe (softuerike) me jetëgjatësi të vlefshme të kufizuar. Në njohje fillestare, pasuritë e paprekshme të kërkuara veçmas maten me kosto. Kostoja e një pasurie të kërkuar veçmas përfshin çmimin e saj të blerjes, duke përfshirë këtu edhe detyrimet e importimit dhe taksa të blerjes që nuk rimburohen, pas zbritjes të tregtisë me ulje apo zbritje dhe çdo kosto drejtpërdrejt i atribueshëm të pasurisë të përgatitur për përdorimin e paraparë të tij.

Pas regjistrimit primar, pasuritë e paprekshme barten me kosto më të ulët nga amortizimi i grumbulluar dhe humbja nga dëmtimet. Amortizimi regjistrohet në bazë lineare për jetëgjatësinë e vlefshme të llogaritur. Jetëgjatësia e vlefshme e llogaritur dhe metoda e amortizimit rishikohen në fund të secilës periudhë të raportimit me ndikimin e çfarëdo ndryshimit në vlerësim duke u llogaritur për, në baza të ardhshme. Jetëgjatësia e vlefshme në vijim janë aplikuar:

Lloji i pasurisë
Softueri

Jetëgjatësia e dobishme
5 Vite

Një pasuri e paprekshme çregjistrohet për arsye se është jashtë përdorimit, ose kur nuk priten përfitime të ardhshme ekonomike nga përdorimi apo asgjësimi i tij. Fitimet ose humbjet që rrjedhin nga mosnjohja e një pasuri jo-materiale njihen në fitim ose humbje kur pasuria çregjistrohet.

2.10 ZHVLERËSIMI I PASURIVE JO-FINANCIARE

Zhvlerësimi i pronës, impianteve, pajisjeve dhe mjeteve të paprekshme me jetë të caktuar të përdorimit
Vlera kontabël e këtyre pasurive ndryshon në çdo datë raportimi për shumën e zhvlerësimit dhe kur një aset është zhvlerësuar, njihet shpenzim përmes pasqyrës së fitimit ose humbjes në shumën e vlerësuar të rikuperueshme. Shuma e rikuperueshme është vlera më e lartë neto kontabël dhe vlera e tregut minus kostot e nxjerrjes jashtë përdorimit të pasurisë individuale ose njësisë gjeneruese të mjeteve monetare. Shuma e rikuperueshme përcaktohet për një aset individual, përveç nëse pasuria nuk gjeneron rrjedha monetare të cilat janë kryesisht të pavarura nga ato të pasurive ose grupeve të tjera të pasurive. Në këtë rast, shuma e rikuperueshme përcaktohet për njësinë gjeneruese të mjeteve monetare të cilës i takon pasuria.

Vlera në përdorim është vlera e tanishme e vlerësimit të ardhshëm të rrjedhës së parasë të pasurisë/njesisë. Vlerat e tanishme janë të llogaritura duke përdorur normat e zbritjes para tatimit që pasqyrojnë vlerën në kohë të parasë dhe rrezikun specifik të asaj pasurie/njësie dëmtimet e të cilës janë duke u llogaritur.

Humbjet nga zhvlerësimi për njësitë gjeneruese të mjeteve monetare alokohen së pari kundër emrit të mirë të njesisë dhe më pas pro rata midis aktiveve të tjera të njesisë. Rritjet e mëpasshme në shumën e rikuperueshme të shkaktuara nga ndryshimet në vlerësimet janë kredituar në fitim ose humbje në masën që ata e kthejnë zhvlerësimin.

2.11 INVESTIMET NE SHOQERI DHE SIPERMARRJE TE PERBASHKETA

Investimet ne shoqeri dhe sipermarrje te perbashketa llogariten duke përdorur metodën ekuitetit. Vlera kontabël e investimit në shoqeri dhe sipermarrje te perbashketa rritet ose zvogëlohet për të njohur pjesën e Kompanisë në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse të shoqërisë dhe sipermarrjeve te perbashketa, rregulluar kur është e nevojshme për të siguruar qëndrueshmëri me politikat kontabël të Kompanisë.

Fitimet dhe humbjet e përealizuara në transaksionet midis Kompanisë dhe shoqerive dhe sipërmarrjeve të përbashkëta eliminohen në masën e interesit të Kompanisë në ato njësi ekonomike. Kur eliminohen humbjet e përealizuara, pasuria themelore testohet gjithashtu për zhvlerësim.

2.12 GRANTE QEVERTARE

Grantet qeveritare nuk njihen derisa të ketë siguri të arsyeshme se Kompania do të përmbushë kushtet që u bashkangjiten atyre granteve dhe se grantet do të merren.

Grantet qeveritare, kushti kryesor i të cilave është që Kompania duhet të blejë, ndërtojë ose përndryshe të përvetësojë pasurinë afatgjatë njihen si të ardhura të shtyra në pasqyrën e pozicionit financiar dhe transferohen në pasqyrën e fitimit ose humbjes mbi një bazë sistematike dhe racionale gjatë jetës së dobishme të pasurisë.

Grantet e tjera qeveritare njihen si të ardhura gjatë periudhave të nevojshme për t'i krahasuar ato me kostot për të cilat synojnë të kompensohen, mbi një bazë sistematike. Grantet qeveritare që janë të arkëtueshme si kompensim për shpenzimet ose humbjet e ndodhura tashmë ose me qëllim të dhënies së mbështetjes së menjëhershme financiare për Kompaninë pa ndonjë kosto të lidhur në të ardhmen njihen në fitim ose humbje në periudhën në të cilën ato bëhen të arkëtueshme.

2.13 INVENTARI

Inventari mbahet në pasqyrën e pozicionit financiar në koston më të ulët dhe vlerën neto të realizueshme. Kosto e inventarit përcaktohet duke përdorur metodën e mesatarës së ponderuar.

Shlyerja është bërë për njësitë e vjetërsuara dhe të dalura nga përdorimi, bazuar në përdorimin e pritshëm të tyre në të ardhmen dhe vlerës neto të realizueshme.

Vlera neto e realizueshme është çmimi i shitjes gjatë aktivitetit normal të biznesit pas llogaritjes së të gjitha shpenzimeve të mëtejshme të kompletimit dhe shitjes.

2.14 INSTRUMENTET FINANCIARE

Njohja dhe çregjistrimi

Pasuritë dhe detyrimet financiare njihen kur Kompania bëhet palë e dispozitave kontraktuale të instrumentit financiar.

Pasuritë financiare çregjistrohen kur skadojnë të drejtat kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare nga pasuria financiare, ose atëherë kur bëhet transferimi i pasurive financiare dhe të gjitha rreziqeve dhe përfitimeve thelbësore. Një detyrim financiar çregjistrohet atëherë kur ai shuhet, shkarkohet, anulohet ose skadon.

Klasifikimi dhe matja fillestare e pasurive financiare

Përveç të arkëtueshmeve tregtare të cilat nuk përmbajnë në vete përbërës të konsiderueshëm financimi dhe maten me çmim të transaksionit në pajtueshmëri me SNRF 15, të gjitha pasuritë e tjera financiare fillimisht maten me vlerë të drejtë, të korrigjuar për kostot e transaksionit (aty ku është e zbatueshme).

Pasuritë financiare, më përjashtim të pasurive financiare të paracaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtëse, klasifikohen në kategoritë e mëposhtme:

- Pasuritë financiare me kosto të amortizuar.
- Pasuritë financiare me vlera të drejtë përmes fitimit ose humbjes (FVTPL).
- Pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (FVOCI).
- Në periudhat e paraqitura Kompania nuk ka asnjë aktiv financiar të kategorizuar si FVOCI dhe (FVTPL).
- Klasifikimi përcaktohet nga të dyja:
- Modeli i biznesit së njësisë ekonomike në menaxhimin e pasurisë financiare.
- Karakteristikat e rrjedhës së parasë kontraktuale të pasurisë financiare.

Të gjitha të ardhurat dhe shpenzimet që lidhen me pasuritë financiare të cilat njihen në fitim ose humbje janë përfshirë brenda shpenzimeve financiare, të ardhurave financiare ose zërave të tjerë financiarë, me përjashtim të zhvlerësimit të të arkëtueshmeve tregtare, të cilat paraqiten brenda shpenzimeve të tjera.

Matja e mëpasshme e pasurive financiare

Pasuritë financiare me kosto të amortizuar

Pasuritë financiare maten me kosto të amortizuar atëherë kur ato plotësojnë kushtet e mëposhtme (dhe nuk janë të përcaktuara si FVTPL):

- ato janë të mbajtura brenda një modeli biznesor, qëllimi i së cilit është mbajtja e pasurive financiare dhe grumbullimi i flukseve monetare kontraktuale
- kushtet kontraktuale të pasurive financiare prodhojnë flukse të mjeteve monetare, pagesa e kryegjësë dhe interesit, të shumës kryesore të papaguar

Pas njohjes fillestare, këto pasuri maten me kosto të amortizuar përmes metodës efektive të interesit. Zbritja nuk aplikohet atëherë kur efekti i zbritjes është jo material. Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj, të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera përfshihen tek instrumentet financiare dhe janë klasifikuar si kredi dhe llogari të arkëtueshme më 31 Dhjetor 2023, pa ndonjë ndryshim në matje.

Pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes (FVTPL)

Pasuritë financiare që janë mbajtur në një model të ndryshëm biznesi përveç "mbajtjes për të mbledhur" ose "mbajtje për të mbledhur dhe shitur", kategorizohen në vlerën e drejtë përmes fitimit dhe humbjes. Për më tepër, pavarësisht nga modeli i biznesit të pasurive financiare, për të cilat paratë e kontratës nuk janë vetëm pagesa të principalit dhe interesi llogariten në FVTPL. Të gjitha instrumentet financiare derivative hyjnë në këtë kategori, përveç atyre të përcaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtës, për të cilat zbatohen kërkesat e kontabilitetit mbrojtës.

Pasuritë në këtë kategori maten me vlerën e drejtë - me fitimet ose humbjet e njohura në fitim ose humbje. Vlerat e drejta të pasurive financiare në këtë kategori përcaktohen duke iu referuar transaksioneve të tregut aktiv ose duke përdorur një teknikë vlerësimi kur nuk ekziston një treg aktiv.

Pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (FVOCI)

Llogaritë e Kompanisë përfshijnë pasuritë financiare të FVOCI atëherë kur ato plotësojnë kushtet e mëposhtme:

- ato mbahen në një model biznesi, objektivi i të cilit është "mbajtja për të mbledhur" e flukseve monetare shoqëruese dhe shitja e tyre si dhe
- kushtet kontraktuale të këtyre pasurive financiare krijojnë flukse të mjeteve monetare që janë vetëm pagesa e kryegjësë dhe interesit të shumës kryesore të papaguar.

Çdo fitim ose humbje e njohur në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse (ATGJ) do riklasifikohet pas mosnjohjes së pasurisë.

Zhvlerësimi i pasurive financiare

Kërkesat për zhvlerësim të SNRF 9 vënë më tepër në përdorim informacionet e së ardhshmes me qëllim të njohjes së humbjeve të pritura të kreditit - 'modelin e humbjes së pritur të kreditit (HPK)'. Kompania merr në konsideratë një gamë më të gjerë informacionesh, me rastin e vlerësimit së rrezikut të kredisë dhe matjes së humbjeve të pritura të kreditit, përfshirë ngjarjet e kaluara, kushtet e tanishme, parashikimet e arsyeshme dhe të mbështetshme që kanë ndikim në arkëtueshmërinë e pritshme të flukseve monetare të ardhshme të instrumentit.

Në zbatimin e kësaj qasjeje progresive, dallimi midis tyre bëhet si vijon:

- instrumentet financiare që nuk kanë pësuar përkeqësim të dukshëm të cilësisë së kredisë nisur që nga njohja fillestare, ose ato me rrezik të ulët të kredisë ('Faza 1') dhe
- instrumentet financiare që cilësinë e kredisë e kanë përkeqësuar dukshëm që nga njohja fillestare dhe rreziku i kredisë të së cilave është jo i ulët ('Faza 2').
- 'Faza 3' mbulon pasuritë financiare të cilat posedojnë dëshmi objektive të zhvlerësimit të tyre, në datën e raportimit.
- Humbjet e pritshme të kredisë 12-mujore njihen për Fazën 1 ndërsa 'humbjet e pritshme gjatë gjithë jetës' njihen për Fazën 2 dhe 3. Matja e humbjeve të pritshme të kredisë përcaktohet nga një vlerësim i ponderuar me probabilitetin e humbjeve të kredisë gjatë jetës së pritshme të instrumentit financiar.

Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera

Kompania vë në përdorim një qasje të thjeshtuar në kontabilizimin e të arkëtueshmeve tregtare dhe të tjera, dhe regjistron lejimet për humbjet si jetëgjatësia e humbjeve të pritura të lejimeve për të arkëtueshmet. Këto janë mangësitë e pritura tek flukset e mjeteve monetare kontraktuale, marrë në konsideratë potencialin e mosplotësimit në çdo moment përgjatë ciklit jetësor të instrumentit financiar. Kompania përdor përvojën e saj, treguesit e jashtëm dhe informacionet progresive për llogaritjen e humbjeve të pritura të lejimeve për llogaritë e arkëtueshme duke përdorur matricën e provizionit. Kompania vlerëson zhvlerësimin e të arkëtueshmeve tregtare të saj në baza kolektive, meqë ato kanë karakteristika të përbashkëta të rrezikut të kredisë, të cilat janë të grupuara në bazën e ditëve të kaluara. Referojuni Shënimit të Rrezikut të Kredisë për një analizë të detajuar të asaj se si aplikohen kërkesat e zhvlerësimit të SNRF 9.

Klasifikimi dhe matja e detyrimeve financiare

Detyrimet financiare të Kompanisë përfshijnë detyrimet tregtare dhe të pagueshmet të tjera, në datat e raportimit.

Detyrimet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë dhe, atëherë kur është e zbatueshme, përshtaten për kostot e transaksionit, përveç nëse detyrimi financiar është paracaktuar me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes nga Kompania. Më pastaj, detyrimet financiare maten me kosto të amortizuar përmes metodës së interesit efektiv, përveç derivativave dhe detyrimeve financiare të përcaktuara në FVTPL, 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 paracaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtëse).

Të gjitha pagesat e ndërlidhura me interes, dhe, atëherë kur është e zbatueshme, ndryshimet në vlerën e drejtë të një instrumenti të cilat raportohen në fitim ose humbje përfshihen tek kostot financiare ose tek të ardhurat financiare.

2.15 TË ARKËTUESHMET TREGTARE DHE TË TJERA

Të arkëtueshmet tregtare fillimisht njihen me vlerë të drejtë dhe më pas maten me kosto të amortizuar përmes metodës së interesit efektiv, duke zbritur çdo kompensim për humbjet e pritura të kredisë. Të arkëtueshmet tregtare në përgjithësi kanë afatin e shlyerjes brenda 30 deri 90 ditë.

Për matjen e humbjeve të pritur të kredisë, Kompania ka zbatuar qasjen e thjeshtuar, e cila bën kompensimin e humbjeve të pritshme të kredisë përgjatë gjithë jetëgjatësisë së saj. Për të matur humbjet e pritura të kredisë, të arkëtueshmet tregtare janë grupuar në bazë të ditëve të vonuara.

Të arkëtueshmet e tjera njihen me kosto të amortizuar, duke zbritur çdo kompensim për humbjet e pritura

2.16 PARAJA DHE EKUVALENTËT E SAJ

Vetëm për qëllime të pasqyrës së rrjedhës së parasë, paraja dhe ekuivalentet e parasë përfshijnë para të gatshme, dhe paratë të mbajtur në një llogari aktuale në ndonjë institucion financiar. Mbitërheqjet bankare janë të paraqitura tek huamarrjet në detyrimet afatshkurtra në pasqyrën e pozicionit financiar.

2.17 KOSTOT E HUAMARRJES

Kostot e huamarrjes kryesisht përbëhen nga interesi për huazimet e Kompanisë. Kostot e huamarrjes që lidhet drejtpërdrejt me blerjen, ndërtimin ose prodhimin e një pasurie të kualifikuar janë kapitalizuar gjatë periudhës kohore që është e nevojshme për të përfunduar dhe përgatitur pasurinë për qëllim përdorimi ose shitjeje. Kostot e tjera të huamarrjes janë shpenzuar në periudhën në të cilën ato janë kryer dhe raportuar si "kostot e financave".

2.18 TË PAGUESHMET TREGTARE DHE TË TJERA

Këto shuma përfaqësojnë detyrimet e papaguara për mallrat dhe shërbimet e ofruara ndaj Kompanisë para fundit të vitit financiar. Për shkak të natyrës së tyre afatshkurtër, ato maten me kosto të amortizuar dhe nuk zbriten. Shumat janë të pasigurta dhe zakonisht paguhen brenda 30 ditëve që nga njohja e tyre.

2.19 DETYRIMET KONTRAKTUALE

Detyrimet e kontratës përfaqësojnë detyrimin e kompanisë për të transferuar mallra ose shërbime tek një klient dhe njihen atëherë kur një klient paguan konsideratën, ose atëherë kur Kompania bën njohjen e një të arkëtueshme me qëllim që të pasqyrojë të drejtën e pakushtëzuar të saj për shqyrtim (cilado që ndodh më parë) para se Kompania të ketë transferuar mallrat ose shërbimeve ndaj klientit.

2.20 TRANSAKSIONET NË VALUTË TË HUAJA

Pasuritë dhe detyrimet të valutës monetare të huaj përkthehen në monedhën funksionale të njësisë ekonomike duke përdorur kursin e këmbimit në datën e raportimit. Fitimet dhe humbjet që rrjedhin nga ndryshimet në kurset e këmbimit pas datës së transaksionit njihen në fitim ose humbje (përveç kur klasifikohet në të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse si rrjedhë e parasë nga instrumenti mbrojtës). Pasuritë dhe detyrimet jo-monetare që janë matur sipas kostos historike në një monedhë të huaj përkthehen me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Artikujt jo-monetarë që maten me vlerën e drejtë në monedhë të huaj (p.sh. Instrumentet e kapitalit në dispozicion për shitje) përkthehen duke përdorur kursin e këmbimit në datën kur vlera e drejtë përcaktohet.

2.21 PERFITIMET PENSIONALE

Kompania nuk jep asnjë provizion dhe nuk ka asnjë detyrim për pensionet e punonjësve për sa i përket kontributeve të paguara në planin e pensionit të detyrueshëm, Fondi i Kursimeve Pensionale të Kosovës (Trust).

2.22 TATIMI NË FITIM

Tatimi është kalkuluar në pasqyrat financiare në përputhshmëri me ligjin aktual në fuqi të Kosovës mbi tatimet, Ligji nr. 06/L-105 "Tatimi në të Ardhura të Korporatave" në zbatim prej 5 Gusht 2019. Norma e tatimit mbi të ardhurat e tatueshme të korporatave është 10%.

Tatimi aktual llogaritet në bazë të pritshmërisë së fitimit të tatueshëm për vitin duke përdorur normat tatimore në fuqi në datën e pasqyrës së pozicionit financiar. Fitimi i tatueshëm ndryshon nga fitimi kontabël

Shpenzimi i tatimit për periudhën përfshin tatimin aktual dhe tatimin e shtyrë. Tatimi njihet në fitim ose humbje, përveç nëse ajo lind nga transaksione ose ngjarje që janë njohur në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse, ose direkt në ekuitet. Në këtë rast, tatimi njihet në të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse ose direkt, respektivisht në ekuitet. Kur tatimi rrjedh nga kontabilizimi fillestar për një kombinim biznesi, ai është përfshirë në kontabilitet për kombinimin e biznesit. Tatimet përveç tatimit mbi të ardhurat regjistrohen brenda shpenzimeve operative.

Tatimi i shtyrë njihet në diferencat midis vlerës së bartur të pasurive dhe detyrimeve në pasqyrat financiare dhe bazës tatimore përkatëse të përdorura në llogaritjen e fitimit të tatueshëm dhe kontabilizohen duke përdorur metodën e obligimeve të bilancit. Detyrimet tatimore të shtyra njihen në përgjithësi për të gjitha diferencat e përkohshme të tatueshme dhe pasuritë tatimore të shtyra njihen në masën që është e mundur që fitimet e tatueshme do të jetë i disponueshëm kundrejt të cilit mund të përdoren diferencat e përkohshme të zbritshme.

Vlera kontabël e pasurive tatimore të shtyra rishikohet në çdo datë të pasqyrës të pozicionit financiar dhe reduktohen deri në masën që nuk është më e mundur që fitimi i tatueshëm i mjaftueshëm do të jetë në dispozicion për të lejuar të gjithë ose një pjesë të pasurisë që të mbulohet.

Tatimi i shtyrë është llogaritur duke përdorur normën tatimore që pritet të aplikohen në periudhën kur shlyhet detyrimi ose pasuria e realizuar. Tatimi i shtyrë ngarkohet apo kreditohet në fitim ose humbje, përveç kur ka të bëjë me artikuj të ngarkuar ose kredituar direkt në ekuitet, ku tatimi i shtyrë gjithashtu ballafaqohet me ekuitet.

Pasuritë dhe detyrimet e shtyra tatimore kompensohen kur ekziston një e drejtë ligjore për të kompensuar pasuritë tatimore aktuale kundrejt pasiveve tatimore aktuale dhe kur ato lidhen me tatimet mbi të ardhurat e mbledhura nga i njëjti organ tatimor dhe kompania ka për qëllim për të zgjidhur pasuritë e saj aktuale tatimore dhe detyrimet në një baza neto.

2.23 TATIMI MBI VLERËN E SHTUAR

Të ardhurat, shpenzimet njihen neto nga shuma e tatimit mbi vlerën e shtuar, përveç kur tatimi mbi vlerën e shtuar nga blerja e pasurive ose shërbimeve nuk është e rimbursueshme nga organet tatimore, në të cilin rast vlera e shtuar është e njohur si pjesë e shpenzimeve për blerje ose si pjesë e kostos sipas rastit; dhe

Shuma neto e TVSH e cila është e rikuperueshme, ose që duhet paguar te autoritetet tatimore është përfshirë si pjesë e arkëtueshme ose detyrimeve në pasqyrën e pozicionit financiar.

2.24 PROVIZIONET

Një provizion njihet kur Kompania ka një obligim aktual si rezultat i ngjarjeve në të kaluarën, dhe është e mundur se një rrjedhje e përfitimeve ekonomike do të kërkohej për të shlyer obligimin, dhe mund të bëhet një vlerësim i besueshëm i shumës së obligimeve. Provizionet rishikohen për secilën pasqyrë në datën e pasqyrës së pozicionit financiar dhe rregullohen për të paraqitur parashikimin më të mirë. Kur efekti kohor i vlerës së parave është material, shuma e provizionit është vlera aktuale e shpenzimeve që pritet të kërkohej për të shlyer obligimin.

2.25 EKUITETI

Instrumentet e ekuitetit janë kontratat që i japin një interes të mbetur në pasuritë neto të Kompanisë. Aksionet e zakonshme klasifikohen si kapital. Instrumentet e ekuitetit njihen në shumën e të ardhurave neto të marra të kostove drejtpërdrejt të atribueshme për transaksion. Për aq kohë sa këto të ardhura tejkalojnë vlerën nominale të aksioneve të emetuara ato kreditohen në një llogarinë e premisë së aksioneve.

Kapitali aksionar

Kapitali aksionar përbëhet nga vlera e drejtë monetare e kontributeve nga aksionarët.

Fitimet e mbajtura

Fitimet e mbajtura përbehen nga fitimi i pashpëndarë nga periudha aktuale dhe ato të kaluara.

Rivlerësimi i rezervave

Rivlerësimi i rezervave - përfshin fitimet dhe humbjet nga rivlerësimi i pasurive, impianteve dhe pajisjeve.

Shpërndarje dividendë

Dividendët njihen si detyrime, kur ato deklarohen (d.m.th. dividendët janë të autorizuar siç duhet dhe nuk janë më në diskrecionin e njësisë ekonomike). Në mënyrë tipike, dividendët njihen si detyrime në periudhën në të cilën shpërndarja e tyre është aprovuar në mbledhjen e aksionarëve. Dividendët e ndërmjetëm njihen kur paguhën.

2.24 ZOTIMET DHE KONTIGJENCAT

Detyrimet kontingjente nuk janë njohur në pasqyrat financiare. Ato janë shpalosur përveç nëse një rrjedhje e mundshme e burimeve që materializojnë përfitimet ekonomike është e largët. Pasuritë kontingjente nuk janë njohur në pasqyrat financiare por është shpalosur kur një rrjedhje e beneficioneve ekonomike është e mundshme.

Shuma e humbjes kontingjente është njohur si provizion nëse ka gjasa që ngjarjet në të ardhmen do ta konfirmojnë atë, detyrimin e pësuar në datën e pozicionit financiar dhe një vlerësim i besueshëm i shumës së humbjes së rezultuar të mund të bëhet.

2.25 TRANSAKSIONET ME PALËT E NDËRLIDHURA

Palët e lidhura përbëhen nga aksionarët dhe drejtorët e Kompanisë, bashkë me njësitë që ata kontrollojnë, të cilët mund të ushtrojnë ndikim të rëndësishëm mbi operacionet dhe menaxhimin e kompanisë. Duke marrë parasysh çdo marrëdhënie ndërmjet palëve të lidhura, vëmendja është drejtuar në thelbin e marrëveshjes dhe jo thjesht formës ligjore.

2.26 NGJARJET PAS DATËS RAPORTUESE

Ngjarjet mëpasshme që ofrojnë informacion shtesë në lidhje me pozicionin e Kompanisë, në datën e pasqyrës së pozicionit financiar (ngjarjet rregulluese) reflektohen në pasqyrat financiare. Ngjarjet pas periudhës raportuese që nuk janë ngjarje rregulluese shpalosen në shënime nëse janë materiale.

3 GJYKIME TË RËNDËSISHME DHE BURIME KYQE TË VLERËSIMIT TË PASIGURISË

Në zbatimin e politikave të kontabilitetit të Kompanisë, të cilat janë përshkruar në Shënimin 2 të këtyre pasqyrave financiare, nga menaxhmenti kërkohet të bëjë gjykime, vlerësime dhe supozime mbi vlerat bartëse të pasurive dhe detyrimeve që nuk janë lehtë të dukshme nga burimet tjera. Vlerësimet dhe supozimet e ndërlidhura janë bazuar në eksperiencën historike dhe faktorë të tjerë që janë konsideruar të jenë relevantë. Rezultatet e tanishme mund të ndryshojnë nga këto vlerësime.

Vlerësimet dhe supozimet themelore rishikohen në bazë të vazhdueshme. Rishikimet ndaj vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet nëse ai ndikon vetëm atë periudhë, ose në periudhën e rishikimit dhe periudhat e ardhshme nëse rishikimi ndikon periudhat aktuale dhe të ardhshme.

Burimet kryesore të pasigurisë në vlerësim

Vlerësimi i vlerës së drejtë të pronës, impianteve dhe pajisjeve

Siç përshkruhet në Shënimin 2.8 më lart, Kompania rishikon jetën e dobishme të vlerësuar të pronës, impianteve dhe pajisjeve në fund të çdo periudhe raportuese. Çdo ndryshim në përdorimin e vazhdueshëm të pronave ose ndonjë faktor tjetër mund të ndikojë në jetën e dobishme të pasurive dhe si rrjedhojë mund të ndryshojë ndjeshëm vlerën kontabël të këtyre pasurive.

Zhvlerësimi i pasurive jo-financiare

Humbjet nga zhvlerësimi njihen në shumën për të cilën vlera bartëse e pasurisë ose njësisë gjeneruese të mjeteve monetare tejkalon shumën e rikuperueshme. Gjatë përcaktimit të shumës së rikuperueshme, Menaxhmenti vlerëson çmimet e pritshme dhe rrjedhën e parasë nga secila njësi gjeneruese të parasë dhe përcakton një normë të interesit të përshtatshme gjatë llogaritjes së vlerës aktuale të rrjedhës së parasë.

Inventari

Inventari vlerësohet me koston më të ulët dhe vlerën neto të realizueshme. Kostoja e stoqeve njehësohet ndaj vlerës së llogaritur të realizueshme kur kostoja e saj nuk është më e rikuperueshme, si në rastet kur stoqet janë të dëmtuar apo vjetërsohet pjesërisht apo plotësisht ose çmimet e tyre të shitjes kanë rënë. Në çdo rast, vlera e realizueshme paraqet vlerësimin më të mirë të shumës së rikuperueshme, e cila bazohet në dëshminë më të besueshme të disponueshme në datën e raportimit, dhe në thelb përfshin vlerësime në lidhje me vlerën e pritshme të realizueshme në të ardhmen. Standardet për përcaktimin e shumës të njehësuar për vlerën e realizueshme neto përfshin analizën e maturimit, vlerësimin teknik, dhe ngjarjet pasuese. Në përgjithësi, një proces i tillë i vlerësimit kërkon gjykim të rëndësishëm dhe mund të ndikojë materialisht në vlerën e bartur të inventarit në datën e raportimit.

Lejimi për humbjet e pritshme kreditore

Lejimi për vlerësimin e humbjeve të pritshme kreditore kërkon një shkallë vlerësimi dhe gjykimi. Ai bazohet në humbjen e pritur kreditore përgjatë gjithë jetëgjatësisë së kreditit, grupuar në bazë të ditëve të vonuara dhe bën supozime për të alokuar një normë të përgjithshme të pritur të humbjes së kredisë për secilin grup. Këto supozime përfshijnë përvojën e fundit të shitjeve dhe normat historike të grumbullimit.

4 PRONA, IMPIANTET DHE PAJISJET

	Toka	Ndërtesat dhe rrjeti i transmisio nit	Impiantet dhe makineria	Automjete , mobilje dhe pajisje të tjera	Puna në Progres	Gjithsej
Kosto/ Kostot e konsideruara						
Me 01 JANAR 2022	5,062	116,379	154,521	8,648	1,102	285,712
Shtesat për vitin	47	117	68	76	2,761	3,069
Transferet nga Puna në progres		196	139	98	(444)	(11)
Teprica	-	-	10	-	-	10
Heqjet nga përdorimi		-	(22)	-	-	(22)
Transferimet në inventar	-	-	-	-	(14)	(14)
Me 31 DHJETOR 2022	5,109	116,692	154,716	8,822	3,405	288,744
Me 01 JANAR 2023	5,109	116,692	154,716	8,822	3,405	288,744
Shtesat për vitin	123	71	52	146	3,766	4,158
Transferet nga Puna në progres		14	-	44	(58)	-
Heqjet nga përdorimi	-	-	(26)	-	-	(26)
Me 31 DHJETOR 2023	5,232	116,777	154,742	9,012	7,113	292,876
ZHVLERËSIMI I AKUMULUAR						
Me 01 JANAR 2022	-	(43,749)	(88,809)	(7,960)	-	(140,518)
Zhvlerësimi për vitin	-	(5,009)	(10,011)	(306)		(15,326)
Me 31 DHJETOR 2022	-	(48,758)	(98,820)	(8,266)		(155,844)
Me 01 JANAR 2023	-	(48,758)	(98,820)	(8,266)		(155,844)
Zhvlerësimi për vitin	-	(4,860)	(9,577)	(211)		(14,648)
Me 31 DHJETOR 2023	-	(53,618)	(108,397)	(8,477)	-	(170,492)
VLERA NETO KONTABËL						
Më 31 DHJETOR 2022	5,109	67,934	55,896	556	3,405	132,900
Më 31 DHJETOR 2023	5,232	63,159	46,345	535	7,113	122,384

Shtesat dhe grantet në lidhje me asetet

Gjatë vitit që përfundoi më 31 dhjetor 2023 nuk kishte asnjë shtesë në lidhje me zërat e impianteve dhe pajisjeve të marra përmes Grantit.

Shpenzimet e zhvlerësimit që i referohet këtyre pasurive në vlerë prej 6,291 mijë euro (2022: 6,507 mijë euro) lirohet nga të ardhurat e shtyra dhe njihet si e ardhur nga granti në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (shih shënimin 14).

Shlyerjet

Që nga 31 Dhjetor 2023, bazuar në numërimin fizik vjetor të kryer në pronat, objektet dhe pajisjet, Kompania ka fshirë nga përdorimi pasuritë me vlerën kontabël bruto prej 26 mijë euro (2022: 22 mijë euro, kundrejt fitimit dhe humbjes aktuale, kostoja e së cilës arrin në 26 mijë euro (2022: 22 mijë euro).

Prona, impiantet dhe pajisjet e lëna pengë

Me 31 Dhjetor 2023 dhe 2022, nuk ka asnjë pronë, impiant dhe pajisje të lëna pengë. Të gjitha pasuritë përdoren për aktivitetet operative të Kompanisë.

5 PASURITË E PAPREKSHME

	Software EUR'000
Kosto	
MË 01 JANAR 2022	4,507
Shtesat për vitin	12
MË 31 DHJETOR 2022	4,519
MË 01 JANAR 2023	4,519
Shtesat për vitin	37
MË 31 DHJETOR 2023	4,556
AMORTIZIMI I AKUMULUAR	
MË 01 JANAR 2022	(3,900)
Shpenzimet e amortizimit për vitin	(212)
MË 31 DHJETOR 2022	(4,112)
MË 01 JANAR 2023	(4,112)
Shpenzimet e amortizimit për vitin	(169)
MË 31 DHJETOR 2023	(4,281)
VLERA NETO KONTABËL	
MË 31 DHJETOR 2022	407
MË 31 DHJETOR 2023	275

6 INVESTIMET NË SHOQËRI

Më 5 tetor 2020, Kompania dhe Operatori i Sistemit të Transmetimit (OST) kanë nënshkruar marrëveshjen për krijimin e Bursës Shqiptare të Energjisë - ALPEX. Procesi i krijimit të ALPEX filloi në Mars 2020 kur qeveria shqiptare nisi një tender për kompanitë e interesuara për t'u bërë aksionerë. Ajo u pezullua për shkak të pandemisë COVID-19 në Prill, dhe në fund të Qershorit u përzgjedhën aksionarët. Kompania zotëron 42,75% ndërsa administratori i OST Shqipëri zotëron 57,25%. Investimi në ALPEX llogaritet duke përdorur metodën e ekuitetit. Më 31 dhjetor 2023, investimi në shoqëri arriti në 362 mijë euro (2022: 617 mijë euro).

Llogaritja e vlerës kontabël të investimit dhe ndryshimet gjatë vitit

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Pasuritë afatgjata	112	123
Pasuritë afatshkurtër	7,414	1,349
	7,526	1,472
Detyrimet afatgjata	-	-
Detyrimet afatshkurtër	6,678	38
	6,678	38
Neto asetet	847	1,434
	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Te ardhurat	448	-
Shpenzimet	(1,181)	(452)
Humbja neto për vitin	(734)	(452)
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-
Humbja neto dhe të ardhurat totale gjithëpërfshirëse për vitin	(734)	(452)
	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Pasuritë neto të shoqërisë	847	1,434
Proporcioni i interesit të pronësisë së Kompanisë në ALPEX	42.75%	42.75%
Vlera Kontabel e investimeve në shoqëri	362	617
Minus: Konsiderata e transferuar	(617)	(868)
Pjesa e akumuluar në fitim dhe humbje në shoqëri	(255)	(251)
Pjesa në fitim dhe humbje në shoqëri për vitin	(255)	(251)

Për fundin e vitit 2023 Kompania ka njohur pjesën e humbjes në shoqëri në vlerë prej 255 mijë euro dhe kjo shumë ka ulur vlerën kontabël të investimit në shoqëri.

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Më 1 Janar	617	868
Konsideratat e dhëna	-	-
Dividentet e pranuar	-	-
Pjesa e fitimit dhe humbjes në shoqëri	(255)	(251)
Më 31 Dhjetor	362	617

7 INVESTIMET FINANCIARE

Më 4 korrik 2012 një kompani u themelua dhe u regjistrua si Kompania Projektuese Ekipore me Përgjegjësi të Kufizuar me përgjegjësi për krijimin e një Zyre të Koordinuar të Ankandit në Evropën Juglindore d.o.o, me vendndodhje në Podgorica (CAO SEE). Është themeluar nga TEL (Rumania), Eles (Slloveni), HEP OST (Kroaci), BIH ISO (Bosnjë dhe Hercegovinë), MEPSO (Maqedoni), OST (Shqipëri), HTSO (Greqi), TEIAS (Turqi) dhe KOSTT (Kosovë). Këto kompani kanë kontribuar me 30% në kapitalin aksionar të këtij entiteti, ndërsa 70% në kapitalin aksionar kanë kontribuar institucionet ndërkombëtare të financimit (BERZH, KfW dhe USAID)

Kompania ka investuar një shumë prej 28 mijë EUR në kapitalin aksionar të CAO SEE me 4 korrik 2012 që përfaqëson 1% të aksioneve. Gjatë vitit 2014 kapitali aksionar i CAO SEE është dyfishuar dhe kështu ka kontribuar në rritjen e kapitalit në vlerë prej 40 mijë EUR. Përqindja e zotërimit të KOSTT në 31 dhjetor 2023 ishte 1% (31 dhjetor 2022: 1%).

8 STOQET

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Pjese rezervë	3,825	3,623
Materialet dhe të shpenzueshmët	936	954
Të tjera	129	118
Karburant dhe lubrifikantë	21	29
	4,910	4,723
Minus: Provizioni për zhvlerësim	(316)	(316)
	4,595	4,407

Më 31 Dhjetor 2023 janë pranuar përmes granteve stoqe në vlerë prej 129 mijë euro.

9 TË ARKËTUESHMET TREGTARE DHE TË TJERA

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Të arkëtueshmet tregtare		
Debitorët tregtarë	35,559	40,156
Minus: Provizioni për zhvlerësim	(736)	(1,331)
	34,823	38,825
Huadhëniet dhe parapagimet		
Parapagimet ndaj furnitorëve	545	1,185
	545	1,185
	35,369	40,011
Të arkëtueshmet e tjera		
Të arkëtueshmet për jobalancat	22,995	43,625
Minus: Provizioni për zhvlerësim për jobalancat	-	(1,681)
TVSH e arkëtueshme	-	-
Avanset për punëtorët	148	211
Të arkëtueshme tjera	2,784	1,935
	25,927	44,090
GJITHSEJ TË ARKËTUESHME TREGTARE DHE TË TJERA	61,296	84,101

Pas datës raportuese kemi pranuar pagesa nga klient në vlerë 561 mijë euro, të cilët kanë qenë në vonesë për pagesa, dhe në këtë mënyrë është zvogëluar vlera e provizioneve për llogari të arkëtueshme nga jobalanca.

Lëvizja në provizionimin e llogarive të arkëtueshme është si më poshtë:

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Gjendja fillestare me 1 Janar	3,012	-
Shpenzimi për vitin	-	3,012
Lirimi i provizionimit	(2,276)	-
Gjendja përfundimtare më 31 dhjetor	736	3,012

Të arkëtueshmet për jobalancat

* Bazuar në Ligjin për energji elektrike, duke filluar nga viti 2017, Kompania hyri dhe u bë përgjegjëse për balancimin e sistemit të sapo strukturuar të energjisë elektrike të Kosovës në përputhje me Kodin e rrjetit të transmissiionit dhe rregullatorit të tregut. Si rezultat i kësaj, të arkëtueshmet dhe detyrimet përkatëse për zhbalancim njihen në regjistrat kontabël në pasqyrat financiare të Kompanisë (shih gjithashtu Shënimin 16).

10 DEPOZITAT ME AFAT

	2023	2022
	EUR'000	EUR'000
Depozitat me afat në bankat lokale	-	-
Depozita në para në bankat ndërkombëtare	4,800	4,800
Interesi i përlogaritur	-	-
GJITHSEJ DEPOZITAT ME AFAT	4,800	4,800

Më 31 dhjetor 2023 dhe 2022 depozitat në shumën prej 4,800 mijë Euro janë lënë peng si kolateral për huazimet ndaj KFW (Shënimi 15).

11 PARAJA DHE EKVIVALENTËT E PARASË

	2023	2022
	EUR'000	EUR'000
Paraja në bankë	26,747	67,273
TOTALI I PARASË DHE EKVIVALENTËVE TË PARASË	26,747	67,273

12 KAPITALI AKSIONAR

	Shuma në EUR'000	2023 % e interest të ekuitetit	Shuma në EUR'000	2022 % e interest të ekuitetit
Kuvendi i Kosovës	25	100%	25	100%
	25	100%	25	100%

Kapitali aksionar përbëhet nga 25 mijë aksione të zakonshme me një vlerë nominale prej 1 EUR secili. Pronar i KOSTT Sh.A është Kuvendi i Republikës së Kosovës, që zotëron 100% të kapitalit të zakonshëm të Shoqërisë më 31 Dhjetor 2023 (31 Dhjetor 2022: 100%)

13 REZERVA E TRANSFERIT

Rezervat e transferit, konsiston në rritjen e kapitalit aksionar në vlerë prej 53,377 mijë EUR që ishte një kontribut jo-monetar përmes transferimit të aseteve nga KEK SH.A. tek Kompania në datën e informimit të saj rreth marrëveshjes ndërmjet Kompanisë dhe KEK SH.A.

14 GRANTET E SHTYERA

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Granti në lidhje me pronat, impiantet dhe pajisjet	34,816	41,107
Grant lidhur me shpenzimet e humbjeve të energjisë	-	-
Granti në lidhje me inventarin	2,034	1,927
	36,850	43,034

Grantet lidhen me fondet ose pasuritë e marra nga Qeveria e Republikës së Kosovës për të siguruar mbështetje financiare për aktivitetet operative dhe projektet kapitale të Kompanisë, të cilat janë në zhvillim e sipër, projektet e ardhshme kapitale dhe për mbulimin e humbjeve të energjisë në zonën Veriore të Republikës së Kosovës.

Lëvizjet gjatë vitit

Tabela vijuese përmbledh lëvizjet në grantin e shtyrë për vitin e mbyllur më 31 dhjetor:

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Më 1 Janar	43,034	49,583
Grantet e pranuar	12,009	57,500
Minus:		
Të ardhurat e shtyra në P&L (shih tabelën më poshtë)	(18,193)	(64,049)
Më 31 Dhjetor	36,850	43,034

Më poshtë është analiza e grantit të lëshuar për P&L dhe llogaritet si e ardhur për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2023

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Zhvlerësimi i pajisjeve (Shënimi 4)	6,291	6,507
Shpenzimet në lidhje me humbjet e energjisë në veri (21)	11,880	57,500
Inventari (Shënimi 8)	22	42
	18,193	64,049

15 HUATË

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Huatë KfW (shuma 17,000 mijë EUR maturimi 2024)	1,000	3,000
Huatë KfW (shuma 23,500 mijë EUR maturimi 2047)	11,115	12,878
Huatë EBRD (shuma 30,000 mijë EUR maturimi 2029)	14,339	16,721
Hua Qeveria e Kosovës(shuma 26,440 mijë EUR maturimi 2023)	-	26,441
	26,454	59,040
Pjesa qarkulluese	5,145	32,457
Pjesa jo-qarkulluese	21,309	26,583
GJITHSEJ HUATË	26,454	59,040
RAKORDIMI I BORXHIT NETO	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	31,547	72,073
Huamarrjet e pagueshme brenda një viti	(5,145)	(32,457)
Huamarrjet e pagueshme pas një viti	(21,309)	(26,583)
BORXHI NETO	5,093	13,033

Një marrëveshje kredie dhe financimi e datës 26 Shkurt 2022 midis Ministrisë së Financave dhe Ekonomisë së Republikës së Kosovës dhe Kompanisë. Kompania e ka marrë këtë hua për qëllime ekskluzive për mbulimin e detyrimeve financiare në lidhje me devijimet e shkaktuara në sistemin e interkonjeksionit të Evropës ENTSO-E. Pagesa e kredisë është realizuar gjatë vitit 2023.

Një marrëveshje kredie dhe financimi e datës 28 dhjetor 2009 midis KfW dhe Ministrisë së Financave dhe Ekonomisë së Republikës së Kosovës dhe Kompanisë. Projekti parashikon ndërtimin e Linjës së Transmisionit 400kV Shqipëri-Kosovë (Tiranë-Prishtinë). Shuma totale e kredisë dhe marrëveshjes së financimit është 33 500 mijë EUR e përbërë nga 16 500 mijë EUR kontribut financiar dhe kredi deri në 17 000 mijë EUR. Kontributi financiar nuk është i pagueshëm. Kredia filloi të tërhiqej në 2015.

Një marrëveshje kredie dhe financimi e datës 23 shtator 2013 midis KfW dhe Ministrisë së Financave dhe Ekonomisë së Republikës së Kosovës dhe Kompanisë. Projekti parashikon përmirësimin e rrjetit të transmetimit - Faza IV dhe V. Shuma totale e kredisë dhe marrëveshjes së financimit është 30 850 mijë EUR që përbëhet nga 3,000 mijë EUR kontribut financiar i KfW për Qeverinë e Republikës së Kosovës të cilin Qeveria e Republikës së Kosovës e ka transferuar të KOSTT në formë kredie, kredi deri në 20 500 mijë EUR dhe 7 350 mijë EUR të financuara nga Bashkimi Evropian. Kontributi financiar nuk është i pagueshëm. Kredia filloi të tërhiqej në 2015.

Një marrëveshje kredie e datës 15 tetor 2014 u nënshkrua midis Kompanisë dhe Bankës Evropiane për Rindërtim dhe Zhvillim (BERZH). Ky projekt do të implementohet brenda 4 viteve nga data e kontratës. Projekti parashikon përmirësimin e rrjetit ekzistues të transmetimit të energjisë së Kompanisë. Projekti është pjesë e planit katër vjeçar të investimeve kapitale të miratuar nga Zyra e Rregullatorit të Energjisë së Kosovës (ZRRE) dhe do të përfshijë ndërtimin, rehabilitimin dhe vënien në punë të nënstacioneve, transformatorëve dhe linjave të transmetimit të energjisë elektrike të zgjedhura. Kostoja totale e

janë si më poshtë: 4,500 mijë nga fondet e Kompanisë, 2,000 mijë EUR nga fondet e Donatorëve, Borxhi i Vjeter (BERZH) 30,000 mijë EUR.

Një marrëveshje kredie është nënshkruar me datën 29 Dhjetor 2022 midis KfW , Ministrisë së Financave, Punës dhe Transfereve të Republikës së Kosovës dhe Kompanisë KOSTT. Kredia është nën-huazim me Ministrinë e Financave, Punës dhe Transfereve. Sipas legjislacionit të borxhit publik vetëm Qeveria e Kosovës e përfaqësuar nga Ministria e Financave mund të marrë kredi ndërkombëtare. Kryegjeja e kredisë është me KfW. Projekti parashikon përmirësimin e rrjetit të transmetimit – Faza VII . Shuma totale e kredisë është 25,500 mijë EUR. Kredia fillon të tërhiqet në vitin 2024.

16 DETYRIMET TREGTARE DHE TË TJERA

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Të pagueshmet tregtare:		
Kreditorët/ furnitorët e jashtëm	1,694	2,237
Kreditorët/ furnitorët vendor	35,568	34,449
	37,262	36,686
Të pagueshmet tjera afatshkurtë		
Detyrimet për jobalancat	23,470	41,426
Provizionet për detyrimet	5,728	5,531
Tatimi mbi vlerën e shtuar	115	868
Pagat neto të pagueshme	338	324
Tatimi në paga dhe kontributet pensionale	75	107
Llogari të pagueshme tjera	330	414
	30,056	48,670
GJITHSEJ DETYRIME TREGTARE DHE TË TJERA	67,318	85,356

*Sipas Ligjit për energji elektrike dhe licencave, Kostt SH.A përveç tjerash është përgjegjëse edhe për balancimin e sistemit të energjisë elektrike. Në nenin 16 të Ligjit për energji elektrike në paragrafin 1.19 të këtij neni Operatori i Sistemit është përgjegjës për “ balancimin e sistemit të energjisë elektrike në harmoni me Kodin e rrjetit dhe Rregullat e tregut”. Meqenëse energjia elektrike si produkt i cili liferohet në kohe reale çdo here lajmërohet diference në mes sasisë së kontraktuar dhe sasisë së prodhuar gjegjësisht të konsumuar. Diferenca në mes energjisë së kontraktuar për liferim dhe energjisë së liferuar të matur e një nga një pale tregtare quhet jo balancë e palës dhe pala tregtare është përgjegjëse për koston që ka shkaktuar.

Lëvizjet në detyrimet e provizioneve janë si më poshtë ;

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Shuma e mbartur në fillim të vitit	5,531	5,280
Provizionet shtesë të njohura për Pretendimet Ligjore	197	251
Shuma e mbartur në fund të vitit	5,728	5,531

Gjatë vitit të mbyllur më 31 dhjetor 2023 Kompania ka njohur provizione në vlerë prej 5,728 mijë, nga të cilat 1,513 mijë EUR kanë të bëjnë me procedurat ligjore të filluara kundër kompanisë (Shënimi 30 Zotimet dhe kontigjencat) dhe 4,215 mijë EUR kanë të bëjnë me provizionet për detyrimet tregtare që

17 TË ARDHURAT

	2023	2022
	EUR'000	EUR'000
Të ardhurat nga transmissi i energjisë	13,431	12,448
Të ardhurat nga operatori i sistemit	23,082	21,978
Të ardhurat nga operatori i tregut	287	294
GJITHSEJ TË ARDHURAT	36,800	34,720

18 TË ARDHURAT TJERA OPERATIVE

	2023	2022
	EUR'000	EUR'000
Të ardhurat nga alokimi i kapaciteteve	8,161	9,231
Të ardhurat nga mbulimi i humbjeve(vendimi ZRrE)	-	6,057
Të ardhurat e tjera	203	365
Të ardhurat nga energjia tranzit	777	501
Të ardhurat nga jobalcat e brendëshme	(0)	35
GJITHSEJ TË ARDHURAT TJERA	9,141	16,189

19 TË ARDHURAT/SHPENZIMET NGA BURIMET E RIPËRTRITSHME TË ENERGJISË

	2023	2022
	EUR '000	EUR '000
Të ardhurat		
Të ardhurat nga burimet e energjisë së ripërtëtitshme	46,794	43,439
Shpenzimet		
Shpenzimet nga burimet e energjisë së ripërtëtitshme	(51,925)	(42,203)
Gjithsej shpenzimet/të ardhurat, neto	(5,131)	1,236

Të ardhurat nga Burimet e Ripërtrishme të Energjisë janë realizuar bazuar në rregullën nr. 10/2017 nga Zyra e Rregullatorit të Energjisë së Kosovës ('ZRRE)

20 TË ARDHURAT TJERA NGA GRANTET

	2023	2022
	EUR'000	EUR'000
Amortizimi i granteve të shtyra të lidhura me PIP dhe stok	6,313	6,549
Amortizimi i granteve të shtyra në lidhje me paratë e paguara	11,880	57,500
GJITHSEJ TË ARDHURAT TJERA NGA GRANTET	18,193	64,049

21 HUMBJA E ENERGJISË

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Humbja në transmetimin e energjisë	8,942	14,889
Humbja e energjisë në komunitat e veriut	26,789	63,177
GJITHSEJ HUMBJA E ENERGJISË	35,731	78,067

Gjatë vitit 2023, Kompania njohu humbje në transmetimin e energjisë në shumën prej 8,942 mijë EUR (2022: 14,889 mijë EUR). Humbjet e energjisë elektrike në rrjetin e transmetimit paraqiten si një ndryshim midis energjisë elektrike të matur në hyrjen e rrjetit të transmissioinit dhe energjisë së matur në daljen e rrjetit të transmissioinit.

Po ashtu, gjatë vitit 2023 kompania ka njohur shpenzime të humbjeve të energjisë për komunitat e Mitrovicës së Veriut, Zveçanit, Leposaviçit dhe Zubimopotok në vlerë prej 26,789 mijë euro (2022: EUR 63,177 mijë euro).

22 SHPENZIMET TJERA OPERATIVE

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Kostot e shërbimeve ndihmëse	17,777	9,887
Shpenzimet për tranzitin e energjisë	1,971	181
Shpenzimet e energjisë dhe karburantit	386	305
Shpenzimet e tjera	353	416
Shpenzimet e provizionuara ligjore	197	251
Shpenzimet e rojeve të sigurisë	169	162
Shpenzimet e zyrës dhe inventarit të imët	88	57
Pagesa e gjobës dhe interesit	86	483
Shpenzimet e marketingut dhe përfaqësimit	58	27
Tatimi në prona dhe tatimet tjera	44	34
Shpenzimet e shërbimeve komunale	38	40
Shpenzimet e udhëtimeve zyrtare	28	35
Këshillim dhe shërbime të tjera	21	15
Shpenzimet mjekësore	19	20
Shpenzimet e sigurimit të automjeteve	19	15
Shpenzimet për jobalancat	-	571
GJITHSEJ SHPENZIMET TJERA OPERATIVE	21,253	12,499

23 SHPENZIMET E PERSONELIT

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Pagat e personelit	4,651	4,737
Kontributet pensionale	490	500
Pagat për Bordin e Drejtorëve	106	104
Pagat për punëtorët e kontraktuar	12	4
GJITHSEJ SHPENZIMET E PERSONELIT	5,258	5,345

24 RIPARIMET DHE MIRËMBAJTJET

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Shpenzimet e mirëmbajtjes dhe riparimeve	506	606
GJITHSEJ RIPARIMET DHE MIRËMBAJTJET	506	606

25 TË ARDHURAT DHE SHPENZIMET FINANCIARE

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Të hyrat		
Të hyrat nga interesi	889	1,845
	889	1,845
Shpenzimet		
Shpenzimet e interesit	(1,612)	(1,456)
TË HYRAT FINANCIARE /(SHPENZIMET), NETO	(723)	389

26 SHPENZIMET E TATIMIT NË FITIM

Sipas Ligjit mbi tatimin ne te ardhurat e Korporatave No 06/L -105 që është efektiv nga 5 Gusht 2019, Kompania është e detyruar që të paguaj tatimin mbi të ardhurat në një normë prej 10% mbi fitimin e tatueshëm, e llogaritur në Deklaratën vjetore të Tatimit mbi të Ardhurat. Ngarkesa e vitit mund të harmonizohet më fitim në pasqyren e të ardhurave gjithëpërfshirëse si në vijim:

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Fitimi para tatimit	(17,264)	1,265
Te ardhurat nga dividenda		
Të ardhurat (jo)të zbritshme	2,276	-
	2,276	-
Rregullimi i zhvlerësimit	1,589	(4,711)
Humbjet e bartura tatimore	(10,421)	(11,008)
Shpenzimet jo të zbritshme	609	4,033
	(8,223)	(11,686)
Diferenca ndërmjet tatimit dhe vlerës kontabël të Pronës, impiantit dhe pajisjeve		
Fitimi/humbja para tatimit	(23,211)	(10,421)
SHPENZIMET E TATIMIT NË FITIM		-

26 SHPENZIMET E TATIMIT NË FITIM

Sipas Ligjit mbi tatimin ne te ardhurat e Korporatave No 06/L -105 që është efektiv nga 5 Gusht 2019, Kompania është e detyruar që të paguaj tatimin mbi të ardhurat në një normë prej 10% mbi fitimin e tatueshëm, e llogaritur në Deklaratën vjetore të Tatimit mbi të Ardhurat. Ngarkesa e vitit mund të harmonizohet më fitim në pasqyren e të ardhurave gjithëpërfshirëse si në vijim:

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Fitimi para tatimit	(17,264)	1,265
Te ardhurat nga dividenda	2,276	-
Të ardhurat (jo)të zbrtishme	<u>2,276</u>	<u>-</u>
Rregullimi i zhvlerësimit	1,589	(4,711)
Humbjet e bartura tatimore	(10,421)	(11,008)
Shpenzimet jo të zbritshme	<u>613</u>	<u>4,033</u>
	(8,219)	(11,686)
Diferenca ndërmjet tatimit dhe vlerës kontabël të Pronës, impiantit dhe pajisjeve		
Fitimi/humbja para tatimit	(23,208)	(10,421)
SHPENZIMET E TATIMIT NË FITIM		-

Tatimet e shtyra që rrjedhin nga dallimet e përkohshme janë të përmbledhura si në vijim:

	Shuma bartese	Baza për tatim	Diferenca e përkohshme	Norma e tatimit	Detyrimi tatimor i shtyrë
Pasuritë Neto më 31 Dhjetor 2022	124,783	59,387	65,396	10%	6,540
Pasuritë Neto më 31 Dhjetor 2023	110,279	46,475	63,804	10%	6,380
Lëvizja e diferencave të përkohshme gjatë vitit 2023 dhe 2022:					159
				Detyrimi tatimor i shtyrë	
Më 31 Dhjetor 2022				<u>6,539</u>	
Përfitimi nga tatimi mbi fitim i shtyrë i njohur gjatë vitit 2023				<u>(159)</u>	
Më 31 Dhjetor 2023				<u>6,380</u>	
				2023 EUR'000	2022 EUR'000
Shpenzimi aktual i tatimit në fitim				-	-
Te hyrat/(Shpenzimi) i tatimit të shtyrë				159	(471)
				<u>159</u>	<u>(471)</u>

28 MATJA E VLERËS SË DREJTË

Instrumentet financiare të njohura me vlerën e drejtë

Pasuritë financiare të matura me vlerën e drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar janë në përputhshmëri me hierarkinë e vlerës së drejtë e cila i grupon pasuritë dhe detyrimet në tre nivele bazuar në rëndësinë e të dhënave hyrëse të përdorura gjatë matjes së vlerës së drejtë të pasurive financiare. Hierarkia e vlerës së drejtë është si në vijim:

- Niveli 1: Çmimet e kuotuara (jo të rregulluara) në tregjet aktive për pasuri dhe detyrime identike që njësia ekonomike mund të përdorë në datën e matjes;
- Niveli 2: Të dhëna të tjera përveç çmimeve të kuotuara, të përfshira në Nivelin 1 të cilat janë të vëzhgueshme për pasurinë ose detyrimin, qoftë në mënyrë direkte ose indirekte dhe
- Niveli 3: Të dhënat për pasuri ose detyrime që nuk janë të bazuara në të dhëna të vëzhgueshme tregu (të dhëna të pavëzhgueshme).

Më 31 dhjetor 2023 dhe 2022, Kompania nuk ka pasuri financiare të matura me vlerë të drejtë.

Instrumentet financiare që nuk janë paraqitur me vlerë të drejtë

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

	Vlera e bartur		Vlera e drejtë	
	2023	2022	2023	2022
	EUR	EUR	EUR '000	EUR '000
	'000	'000		
Pasuritë				
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	26,747	67,273	26,747	67,273
Depozitat me afat	4,800	4,800	4,800	4,800
Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	60,751	82,916	60,751	82,916
GJITHSEJ PASURI FINANCIARE	92,298	154,989	92,298	154,989
Detyrimet				
Detyrimet tregtare dhe të tjera	60,733	78,112	60,733	78,112
Huatë që bartin interes	26,454	59,040	26,454	59,040
GJITHSEJ DETYRIME FINANCIARE	87,187	137,152	87,187	137,152

Depozitat me afat dhe të arkëtueshmet

Depozitat me afat dhe të arkëtueshmet mbahen me kosto të amortizimit, minus provizionet për zhvlerësim. Për shkak të maturitetit të shkurtë, vlera e tyre e drejtë i përgjigjet vlerës së tyre bartëse.

Paraja dhe ekuivalentët e parasë

Vlera e drejtë e pasurive monetare që përfshin paranë dhe ekuivalentet e parasë konsiderohet të jetë e përafërt me vlerat e tyre bartëse sipas definicionit dhe për shkak të maturitetit të shkurtë prej më pas se 3 muaj.

Të pagueshmet tregtare dhe huatë

Vlera bartëse e të pagueshmëve tregtare dhe të tjera i afrohet vlerës së tyre të drejtë për shkak të maturitetit të tyre afat shkurtër.

29 INFORMACIONE MBI RREZIQET FINANCIARE

Kompania i ekspozohet risqeve të ndryshme financiare në lidhje me instrumentet financiare. Pasuritë dhe detyrimet financiare të Kompanisë sipas kategorisë janë të përmbledhura në Shënimin 26. Llojet kryesore të risqeve janë risku i tregut, risku kreditor dhe risku i likuiditetit.

Menaxhimi i riskut të Kompanisë është i koordinuar nga menaxhmenti, në bashkëpunim të ngushtë me bordin e drejtorëve, dhe fokusohet që në mënyrë aktive të siguroj rrjedhat e parasë afatshkurtra dhe afatmesme të Kompanisë duke minimizuar ekspozimin e tyre ndaj tregjeve financiare të paqëndrueshme. Investimet financiare afatgjata janë të menaxhuara për të gjeneruar kthime të qëndrueshme. Investimet afatgjata financiare menaxhohen për të gjeneruar kthime të qëndrueshme. Kompania nuk angazhohet në tregtimin e pasurive financiare për qëllime spekulative dhe as nuk shkruan opsione. Risqet më të rëndësishme financiare nga të cilat Kompania është e ekspozuar janë përshkruar më poshtë.

a) Risku kreditor

Risku i kredisë menaxhohet në baza grupore. Nëse klientët me shumicë vlerësohen në mënyrë të pavarur, këto vlerësime përdoren. Përndryshe, nëse nuk ka vlerësim të pavarur, kontrolli i riskut vlerëson cilësinë e kredisë së klientit, duke marrë parasysh pozicionin e tij financiar, përvojën e kaluar dhe faktorët e tjerë. Kufijtë individual të riskut përcaktohen bazuar në vlerësimet e brendshme ose të jashtme, në përputhje me kufijtë e vendosur nga bordi. Pajtueshmëria me kufijtë e kredisë nga klientët me shumicë monitorohet rregullisht nga menaxhimi i linjës. Nuk ka garanci ndaj kësaj të arkëtueshme, por menaxhmenti monitoron nga afër gjendjen e të arkëtueshmeve në baza mujore dhe është në kontakt të rregullt me këtë klient për të zbutur rrezikun

Ekspozimi maksimal i Kompanisë ndaj riskut të kredisë përfaqësohet nga vlera kontabël e secilës pasuri financiare në pasqyrën e pozicionit financiar.

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Klasat e pasurive financiare - shumat bartëse		
Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	60,751	82,916
Depozitat me afat	4,800	4,800

Kompania nuk mban kolateral për ndonjë të arkëtueshme të saj. Të gjitha llogaritë e arkëtueshme për të cilat ekziston evidencë objektive e zhvlerësimit janë zhvlerësuar në mënyrë të duhur.

Të arkëtueshmet tregtare

Kompania ka krijuar politika për të siguruar që shitjet e shërbimeve u bëhen klientëve me një histori krediti të përshtatshme. Kompania ka politika që kufizojnë sasinë e ekspozimit të kredisë ndaj çdo pale të kundërt.

Menaxhmenti i Kompanisë beson se shumat e vonuara por jo të zhvlerësuar janë të arkëtueshme, bazuar në sjelljen historike të vjetërsisë së pagesës dhe riskun e kredisë së klientit.

Vjetërsia e të arkëtueshmeve është si më poshtë:

	2023	2022
	EUR'000	EUR'000
0- 30 ditë	22,300	21,077
31-90 ditë	11,312	8,375
Mbi 90 ditë	1,947	10,704
	35,559	40,156
Minus: Provizonet për zhvlerësim	(736)	(1,331)
	34,823	38,825

Llogaritë e Arkëtueshme nga jo-balancat

Sipas Ligjit për energjinë elektrike dhe licencat, KOSST sh.a përveç të gjithave është përgjegjëse edhe për balancimin e sistemit të energjisë elektrike. Në nenin 16 të Ligjit për energjinë elektrike në nenin 1.19 të këtij neni, Operatori i Sistemit është përgjegjës për: “balancimin e sistemit të strukturuar të energjisë elektrike në përputhje me Kodin e Rregullatorëve të Rrjetit të Transmetimit dhe Tregut”. Edhe pse energjia elektrike si produkt i cili shpërndahet në kohë reale gjithmonë shpallet dallimi në mes të sasisë së kontraktuar dhe sasisë së prodhuar përkatësisht të konsumuar. Diferenca midis energjisë së kontraktuar për shpërndarje dhe energjisë së matur të dorëzuar të njëres prej palëve tregtare quhet çekuilibër i jobalancimit të palës dhe pala tregtare është përgjegjëse për koston që ka shkaktuar. Kompania ka politika që kufizojnë shumën e ekspozimit të kredisë ndaj çdo pale.

Më 23 mars 2023, Zyra e Rregullatorit të Energjisë (ZRRE) ka vendosur në favor të Kompanisë dhe ka këshilluar KEDS sh.a dhe KESCO sh.a që të shlyejnë bilancet e kontestuara të të arkëtueshmeve tregtare nga jobalancat e kontestuara nga KESCO sh. a dhe KEDS sh.a përkatësisht 11,445 mijë euro dhe 3,738 mijë euro.

Gjate vitit 2023 të gjitha këto llogaritë të arkëtueshme nga jo balanca të kontestuara janë arketuar.

b) Risku i likuiditetit

Menaxhimi i kujdesshëm i riskut të likuiditetit nënkupton mbajtjen e mjeteve monetare të mjaftueshme dhe të letrave me vlerë të tregtueshme, si dhe disponueshmërinë e fondeve nëpërmjet lehtësive adekuate të kredisë dhe aftësinë për të mbledhur shumat e duhura nga klientët në kohën e duhur, brenda afateve të përcaktuara. Për shkak të natyrës dinamike të Kompanisë, menaxhmenti synon të mbajë fonde likuide dhe mbajtur linjat e kreditit të zotuar në dispozicion. Tabelat në vijim paraqesin maturitetet e

kontraktuara të mbetura të detyrimeve financiare të Kompanisë. Tabelat janë të përgatitura në baza të rrjedhës së parasë të pa zbritur të detyrimeve financiare.

31 dhjetor 2023	Afatshkurtë		Afatgjatë		Gjithsej
	Brenda 1 viti	1 deri 2 vite	2 deri 5 vite	Mbi 5 vjet	
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Huatë	5,145	3,334	7,569	10,406	26,454
Llogaritë e pagueshme tregtare	67,318	-	-	-	67,318
	72,463	3,334	7,569	10,406	93,772

31 dhjetor 2022	Afatshkurtë		Afatgjatë		Gjithsej
	Brenda 1 viti	1 deri 2 vite	2 deri 5 vite	Mbi 5 vjet	
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Huatë	32,587	5,278	9,160	12,015	59,040
Llogaritë e pagueshme tregtare	78,112	-	-	-	78,112
	110,699	5,278	9,160	12,015	137,152

c) Risku i tregut

Risku i tregut është rreziku që ndryshimet në çmimet e tregut, të tilla si kurset e këmbimit të huaj dhe normat e interesit do të ndikojnë në të ardhurat e Kompanisë ose vlerën e zotërimeve të saj të instrumenteve financiare. Objektivi i menaxhimit të riskut të tregut është të menaxhojë dhe kontrollojë ekspozimin ndaj riskut të tregut brenda parametrave të pranueshëm, përderisa optimizon kthimin.

d) Risku i normës së interesit

Risku i normës së interesit përbëhet nga rreziku që vlera e një instrumenti financiar do të luhetet për shkak të ndryshimeve në normat e interesit të tregut dhe risku që maturitetet e pasurive që bartin interes të ndryshojnë nga maturitetet e detyrimeve që bartin interes të përdorura për të financuar ato pasuri (risku i rëqimit). Kohëzgjatja e kohës për të cilën norma e interesit është e fiksuar në një instrument financiar në këtë mënyrë tregon se në çfarë mase është e ekspozuar ndaj riskut të normës së interesit. Për vitet e mbyllura më 31 dhjetor 2023 dhe 31 dhjetor 2022, Kompania nuk është e ekspozuar ndjeshëm ndaj riskut të normës së interesit.

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Pasuritë financiare		
<i>Që nuk bartin interes</i>		
Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera	60,751	82,916
Paraja ne arkë	1	0
<i>Me normë të interesit të përcaktuar</i>		
Balancat bankare	26,747	67,273
Depozitat me afat	4,800	4,800

d) Risku i normës së interesit

Risku i normës së interesit përbëhet nga rreziku që vlera e një instrumenti financiar do të luhetet për shkak të ndryshimeve në normat e interesit të tregut dhe risku që maturitetet e pasurive që bartin interes të ndryshojnë nga maturitetet e detyrimeve që bartin interes të përdorura për të financuar ato pasuri (risku i rëçimit). Kohëzgjatja e kohës për të cilën norma e interesit është e fiksuar në një instrument financiar në këtë mënyrë tregon se në çfarë mase është e ekspozuar ndaj riskut të normës së interesit. Për vitet e mbyllura më 31 dhjetor 2023 dhe 31 dhjetor 2022, Kompania nuk është e ekspozuar ndjeshëm ndaj riskut të normës së interesit.

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Pasuritë financiare		
<i>Që nuk bartin interes</i>		
Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	60,751	82,916
Paraja ne arkë	1	0
<i>Me normë të interesit të përcaktuar</i>		
Balancat bankare	26,747	67,273
Depozitat me afat	4,800	4,800
	92,299	152,842
Detyrimet financiare		
<i>Që nuk bartin interes</i>		
Detyrimet e tregtueshme dhe të tjera	67,318	85,356
<i>Me normë fikse interesi</i>		
Huatë që bartin interes	26,454	59,040
	93,772	144,396

e) Risku i valutave të huaja

Kompania nuk është e ekspozuar ndaj riskut të kursit të këmbimit pasi që Kompania nuk ka transaksione në valutë të huaj.

30 MENAXHIMI I RISKUT KAPITAL

Objektivat e Kompanisë në menaxhimin e kapitalit janë që të mbrojnë aftësinë për të vazhduar me vijimësinë në mënyrë që të ofrojnë kthime për aksionarët dhe përfitime për palët e tjera të interesit dhe të mbajë një strukturë optimale të kapitalit për të reduktuar koston e kapitalit.

Menaxhmenti rishikon strukturën e kapitalit në baza të vazhdueshme. Si pjesë e këtij auditimi, menaxhmenti konsideron koston e kapitalit dhe riskun e lidhur me secilën klasë të kapitalit. Raporti i borxhit.

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.

The gearing ratio at year end is as follows:

	2023 EUR'000	2022 EUR'000
Huatë	26,454	59,040

31 PALËT E LIDHURA

Një palë është e lidhur me një entitet nëse, drejtpërdrejt ose indirekt përmes një ose më shumë ndërmjetësve, pala kontrollon, kontrollohet ose është nën kontroll të përbashkët me njësinë ekonomike, pala ka një interes në njësinë ekonomike që i jep asaj një ndikim të rëndësishëm mbi njësia ekonomike, pala ka kontroll të përbashkët mbi njësinë ekonomike, pala është një bashkëpunëtorë ose partia është një anëtar i personelit drejtues kryesor të njësise ekonomike ose shoqërisë mëmë të saj.

Kompania ka transaksione të palëve të lidhura gjatë rrjedhës normale të aktiviteteve të biznesit. Tabela më poshtë paraqet vëllimin dhe bilancet nga transaksionet e palëve të lidhura që prej dhe për vitet e mbyllura më 31 dhjetor 2023 dhe 2022.

	Grantet e shtyra EUR '000	Të ardhurat nga njohja e granteve EUR '000	Shpenzimet EUR '000
31 Dhjetor 2023			
Qeveria e Kosovës dhe KfW	36,850	18,193	
Kompensimi i menaxhmentit kyç			144
Anëtarët e Bordit			106
	36,850	18,193	250

	Grantet e shtyra EUR '000	Të ardhurat nga njohja e granteve EUR '000	Shpenzimet EUR '000
31 Dhjetor 2022			
Qeveria e Kosovës	43,034	64,049	
Kompensimi i menaxhmentit kyç			148
Anëtarët e Bordit			104
	43,034	64,049	252

32 ZOTIMET DHE KONTIGJENCAT*Çështjet ligjore*

Kohë pas kohe dhe në rrjedhën normale të biznesit, pretendime kundër Kompanisë mund të pranohen. Mbi bazën e vlerësimeve të veta dhe të këshillave të brendshme dhe të jashtme profesionale, menaxhmenti është i mendimit se nuk do të ketë humbje materiale në lidhje me pretendimet që tejkalojnë provizionet që janë bërë në këto pasqyra financiare.

Më 31 dhjetor 2023 Kompania ishte e angazhuar në procedurat ligjore të filluara kundër Kompanisë në shumën prej 9,602 mijë EUR. Gjatë vitit që përfundon më 31 dhjetor 2023, Kompania njohu provizion në vlerë prej 197 mijë EUR. Provizioni i njohur pasqyron vlerësimin më të mirë të Menaxhmentit për rezultatin më të mundshëm.

Gjatë vitit të mbyllur më 31 dhjetor 2023 Kompania ka njohur provizione në vlerë prej 5,728 mijë, nga të cilat 1,513 mijë EUR kanë të bëjnë me procedurat ligjore të filluara kundër kompanisë (Shënimi 30 Zotimet dhe kontigjencat) dhe 4,215 mijë EUR kanë të bëjnë me provizionet për detyrimet tregtare që dalin nga zgjidhjet e diskutueshme me dy furnitorë.

Me 5 maj 2023 ZRrE ka marre vendimin Nr V_1739 _2023 dhe ka penalizuar KOSTT-in në vlerë prej 439 mijë Euro. KOSTT ka kundërshtuar këtë vendim dhe lënda është në proces gjyqësorë. KOSTT nuk ka ndarë provizion për rastin në fjalë sepse menaxhmenti bazuar në faktet e prezentuara në gjykatë vlerëson se kjo çështje do të vendoset në favor të KOSTT Sh.a.

Marrëveshjet

Marrëveshjet aktuale të huasë ndërmjet kompanisë dhe huadhënësve kërkojnë që Kompania të mbajë marrëveshjet e saj financiare brenda kufijve të kërkuar të përcaktuar në marrëveshjet e huasë. Raporti aktual i llogaritur në bazë të të dhënave financiare është brenda kufirit të kontraktuar.

Zotimet

Më 31 dhjetor 2023 punët e kontraktuara me kompanitë janë në shumën prej 9,870 mijë EUR (31 dhjetor 2022: 9,721 mijë EUR).

Pasuritë e lëna peng

Asnjë nga pasuritë e Kompanisë nuk është lënë peng si siguri për huazimet.

33 NGJARJET PAS DATËS RAPORTUESE

Më 29 janar 2024 sipas vendimit të Zyrës së Rregullatorit të Energjisë (ZRrE) nr. V_1834_2024 ndryshohet, respektivisht fshihet neni 5 i Licencës nga Operatori i Transmisionit të Energjisë Elektrike dhënë Operatorit të Sistemit të Transmisionit dhe Tregut (KOSTT) sh.a. për kompensimin e humbjeve në pjesën veriore të Kosovës.

KOSTT lirohet nga obligimi i mbulimit/kompensimit të humbjeve në pjesën veriore të Kosovës nga 1 Janar 2024.

Përveç atyre siç përshkruhen si më lartë, nuk ka asnjë ngjarje pas datës së autorizimit të pasqyrave financiare që kërkojnë rregullime ose shpalosje në pasqyrat financiare.