



Republika e Kosovës
Republika Kosova
Republic of Kosovo



Zyra Kombëtare e Auditimit
Nacionalna Kancelarija Revizije
National Audit Office

RAPORTI I AUDITIMIT

PËR PASQYRAT FINANCIARE PËR QËLLIME TË VEÇANTA PËR
PROJEKTIN "EFIÇIENCA E ENERGJISË DHE ENERGJIA E
RIPËRTËRITSHME NË KOSOVË"
PËR PERIUDHËN E PËRFUNDUAR ME 31 DHJETOR 2018

***Auditim në bazë të marrëveshjes për projektin e financuar
nga mjetet e ndara prej Bankës Botërore***

Prishtinë, Korrik 2019

Zyra Kombëtare e Auditimit e Republikës së Kosovës është institucioni më i lartë i kontrollit ekonomik e financiar dhe për punën e vet i jep llogari Kuvendit të Republikës së Kosovës.

Misioni ynë është që përmes auditimeve cilësore të fuqizojmë llogaridhënien në administratën publike për përdorimin efektiv, efikas dhe ekonomik të burimeve kombëtare.

Raportet e Zyrës Kombëtare të Auditimit promovojnë drejtpërsëdrejti llogaridhënien e institucioneve publike duke ofruar bazë të qëndrueshme për të kërkuar llogari nga menaxherët e çdo organizate të audituar. Në këtë mënyrë, ne rrisim besimin në shpenzimin e fondeve publike dhe luajmë një rol aktiv në sigurimin e interesit të taksapaguesve dhe të palëve tjera të interesit në rritjen e përgjegjësisë publike.

Ky auditim është kryer në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Institucioneve Supreme të Auditimit si dhe me praktikat e mira evropiane.

Auditori i Përgjithshëm ka vendosur në lidhje me opinionin e auditimit për Pasqyrat Financiare Vjetore të Eficienca e Energjisë dhe Energjia e Ripërtërishme në Kosovë në konsultim me Ndihmës Auditorin e Përgjithshëm Vlora Spanca, e cila e ka mbikëqyrur auditimin.

Raporti është rezultat i auditimit të kryer nga Elvir Krasniqi (*udhëheqës i ekipit*) si dhe Xhemile Berisha Hoti dhe Antigona Çitaku (*anëtarë të ekipit*) nën menaxhimin e Udhëheqësit të Departamentit të Auditimit Samir Zymberi.

TABELA E PËRMBAJTJES

Përmbledhje e përgjithshme.....	4
1 Fushëveprimi dhe metodologjia e auditimit	5
2 Pasqyrat financiare vjetore për qëllime të veçanta dhe opinionin e auditimit	6
Shtojca I: Shpjegim i llojeve të ndryshme të opinionëve të aplikuar nga ZKA	8
Shtojca II: Letërkonfirmimi.....	10
Shtojca III: Pasqyrat Financiare për Qëllime të Veçanta Vjetore të projektit për vitin 2018	11

Përmbledhje e përgjithshme

Hyrje

Ky raport përmbledh çështjet kryesore që dalin nga auditimi i Pasqyrave Financiare Vjetore për Qëllime të Veçanta të projektit “Eficienca e Energjisë dhe Energjia e Ripërtërithshme në Kosovë” për vitin e përfunduar më 31.12.2018, i cili e përfshin Opinionin e Auditorit të Përgjithshëm. Ekzaminimi i pasqyrave financiare është kryer në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Institucioneve Supreme të Auditimit (SNISA). Qasja jonë ka përfshirë testet dhe procedurat, të cilat ishin të nevojshme për të arritur në një opinion lidhur me raportin financiar.

Auditimi ynë është fokusuar në:



Niveli i angazhimit për të kryer auditimin është përcaktuar varësisht nga cilësia e kontrollit të brendshëm të zbatuar nga menaxhmenti i Ministrisë së Zhvillimit Ekonomik dhe nga Njësia Implementimit e Projektit.

Opinionin e Auditorit të Përgjithshëm

Opinion i pamodifikuar me theksim të çështjes

Pasqyrat Financiare për Qëllime të Veçanta *paraqesin një pamje të drejtë dhe të vërtetë në të gjitha aspektet materiale.*

Theksimi i çështjes

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

Më gjerësisht shih pjesën 2.1 të këtij raporti.

Shtojca I, shpjegon llojet e ndryshme të opinioneve të aplikuara nga Zyra Kombëtare e Auditimit.

1 Fushëveprimi dhe metodologjia e auditimit

Hyrje

Zyra Kombëtare e Auditimit (ZKA) është përgjegjëse për kryerjen e auditimit të rregullsisë që përfshin ekzaminimin dhe vlerësimin e raportit financiar dhe të dhënave tjera financiare, si dhe dhënien e opinionit:

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

Metodologjia e auditimit është fokusuar në ekzaminimin e të dhënave dhe transaksioneve financiare, përfshirë dokumentacionin mbështetës. Ne kemi përcaktuar nivelin e testeve të hollësishme, që janë të nevojshme për të siguruar dëshmitë që mbështesin opinionin e Auditorit të Përgjithshëm.

Të gjeturat e auditimit nuk duhet të konsiderohen si një pasqyrë gjithëpërfshirëse e të gjitha dobësive që mund të ekzistojnë, apo e të gjitha përmirësimeve që mund të bëhen në sistemet dhe procedurat që kanë operuar. Në raport do të vendosen gjetjet që janë pjese e opinionit për pasqyra financiare. Ndërsa gjetjet që kanë të bëjnë me aspektin e menaxhimit financiar, funksionimin e kontrollit të brendshëm dhe çështjet e pajtueshmërisë do të paraqiten në letër menaxhment.

2 Pasqyrat financiare vjetore për qëllime të veçanta dhe opinionin e auditimit

Hyrje

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

2.1 Opinioni i auditimit

Opinionin e pamodifikuar

Ne kemi audituar pasqyrat financiare për qëllime të veçanta të projektit "Eficienca e Energjisë dhe Energjia e Ripërtëritshme në Kosovë" i cili është financuar nga Banka Botërore, për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2018, i cili përfshinë një përmbledhje të burimit të fondeve dhe shpenzimeve të realizuara, pasqyrën e aplikimeve për tërheqjen e fondeve dhe shpalosjet.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare për qëllime të veçanta në lidhje me projektin "Eficienca e Energjisë dhe Energjia e Ripërtëritshme në Kosovë" për vitin e përfunduar më 31.12.2018, paraqesin një pamje të drejtë dhe të vërtetë në të gjitha aspektet materiale, në përputhje me kërkesat për raportim në marrëveshjen në mes të palëve, duke respektuar parimet kontabilitetit të bazuar në para të gatshme.

Baza për opinionin

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

Theksim i çështjes

Ne tërheqim vëmendjen tuaj, për faktin që Pasqyrat Financiare për qëllime të veçanta janë përgatitur në përputhje me kornizën për qëllime të veçanta dhe për pasojë pasqyrat financiare nuk mund të përdoren për një qëllim tjetër. Këto pasqyra janë përgatitur që t'i ndihmojnë Ministrisë së Zhvillimit Ekonomik për të plotësuar kërkesat e përcaktuara nga Banka Botërore.

Opinionin tonë nuk është modifikuar në lidhje me këtë çështje.

Përgjegjësia e menaxhmentit dhe personave të ngarkuar me qeverisje

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

Përgjegjësia e Auditorit të Përgjithshëm për auditimin

Përgjegjësia jonë është që të shprehim një opinion për pasqyrat financiare për qëllime të veçanta në bazë të auditimit të kryer. Auditimi është kryer në përputhje me SNISA. Këto standarde kërkojnë që t'i përmbahemi kërkesave etike, të planifikojmë dhe të kryejmë auditimin për të marrë siguri të arsyeshme se pasqyrat financiare nuk përmban keq-deklarime materiale.

Siguria e arsyeshme është një nivel i lartë i sigurisë, por nuk garanton se një auditim i kryer në pajtim me SNISA-t do të zbuloj çdo keq-deklarim material që mund të ekzistoj. Keq-deklarimet mund të rezultojnë nga mashtrimi ose gabimi dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose së bashku, mund të ndikojnë në vendimet e marra mbi bazën e këtij raporti financiar.

Auditimi përfshinë kryerjen e procedurave për të marrë dëshmi në lidhje me informatat financiare dhe shpalosjet në pasqyrat financiare për qëllime të veçanta. Procedurat e zgjedhura varen nga gjykimi i auditorit, duke përfshirë edhe vlerësimin e rreziqeve nga keq-deklarimet materiale në raportin financiar, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit. Gjatë vlerësimit të rrezikut, auditori merr në konsideratë kontrollin e brendshëm që është relevant në përgatitjen e pasqyrave financiarë për qëllime të veçanta nga ministria, në mënyrë që të dizajnoj procedura të auditimit që janë të përshtatshme për rrethanat e entitetit, por jo për qëllim të shprehjes së opinionit mbi efektivitetin e kontroleve të brendshme të entitetit.

Auditimi përfshinë edhe vlerësimin e përshtatshmërisë së politikave kontabël të përdorura, arsyeshmërinë e përlllogaritjeve kontabël të bëra nga menaxhmenti, si dhe vlerësimin e prezantimit të raportit financiar.

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

(e shkëputur nga ISSAI 200)

Forma e opinionit

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

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

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

Modifikimet që i bëhen opinionit në raportin e auditorit

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

Përcaktimi i llojit të modifikimit që i bëhet opinionit të auditorit

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

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

153. Auditori duhet të japë një **opinion të kualifikuar nëse**: (1) pasi ka marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të përshtatshme, auditori arrin në përfundimin se keqdeklarimet, ose individualisht ose së bashku, janë materiale por nuk janë përhapur në pasqyrat financiare, ose (2) nëse auditori nuk ka mundur të marrë dëshmi auditimi të mjaftueshme dhe të

përshtatshme në të cilat të bazojë një opinion, por arrin në përfundimin se efektet e çdo gabimi të pazbuluar mbi pasqyrat financiare kanë mundur të jenë materiale por jo të përhapura.

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

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

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

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

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

158. Një paragraf i theksimit të çështjes duhet:

- të përfshihet menjëherë pas opinionit;
- të ketë titullin 'theksim i çështjes' ose ndonjë titull tjetër të përshtatshëm;
- të përmbajë një referencë të qartë ndaj çështjes që theksohet dhe të tregojë se në ç' pjesë të pasqyrave financiare mund të gjenden shpalosjet relevante që e përshkruajnë plotësisht çështjen; dhe
- të tregojë se opinionit i auditimit nuk është modifikuar për sa i përket çështjes të theksuar.

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

Shtojca II: Letërkonfirmimi



Republika e Kosovës
Republika Kosova - Republic of Kosovo
Qeveria - Vlada - Government
Ministria e Zhvillimit Ekonomik
Ministartvo Ekonomskog Razvoja / Ministry of Economic Development

REPUBLIKA E KOSOVËS / REPUBLIKA KOSOVA / REPUBLIC OF KOSOVA
Qeveria e Kosovës / Vlada Kosova / Government of Kosovo
Ministria e Zhvillimit Ekonomik / Ministartvo Ekonomskog Razvoja
Ministry of Economic Development

Nr. Prot. 1641
Org. Jedin. 01
Org. Unit
Nr. i faqeve 1
Broj strana
No. pages
Data 08.07.19
Datum
Date
PRISHTINË/A

Prishtinë, 08 Korrik 2019

Nga: Valdrin Lluka
Ministër, Ministria e Zhvillimit Ekonomik

Për: Z. Samir Zymberi
Udhëheqës i Departamentit të Auditimit për Performancë dhe TI

Lënda: Letër Konfirmimin lidhur me Raportin e Auditimit të Pasqyrave Financiare Vjetore për qëllime të veçanta të projektit "Eficiencia e Energjisë dhe Energjia e Ripërtëritshme"

I nderuar,

Përmes kësaj shkrese, konfirmoj se:

- Kam pranuar Draft-Raportin e Auditimit dhe Letër Menaxhmentin lidhur me auditimin e Pasqyrave Financiare Vjetore për qëllime të veçanta të projektit "Eficiencia e Energjisë dhe Energjia e Ripërtëritshme në Kosovë" për vitin e përfunduar më 31.12.2018 (në tekstin e mëtejshëm "Raporti");
- Pajtohem me të gjeturat dhe rekomandimet dhe nuk kam ndonjë koment për përmbajtjen e Raportit; si dhe
- Brenda 30 ditëve nga pranimi i Raportit final dhe Letër Menaxhmentit, do të ju dorëzoj një plan të veprimit për implementimin e rekomandimeve, i cili do të përfshijë afatet kohore dhe stafin përgjegjës për implementimin e tyre.

Me respekt,

Valdrin Lluka
Ministër

Shtojca III: Pasqyrat Financiare për Qëllime të Veçanta Vjetore të projektit për vitin 2018



Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

(P143055)

Financial Statements

for the year ended December 31, 2018

Content

Financial Statements of the project	Page
♦ Statement of sources and uses of funds for the year ended December 31, 2018	1
♦ Statement of expenditures for the year ended December 31, 2018	2
♦ Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2018	3-11
<i>Supplementary schedule to the financial statements:</i>	
- Accumulated statement of expenditures for the period March 1, 2014 up to December 31, 2018	i

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Statement of Sources and Uses of Funds

For the year ended December 31, 2018

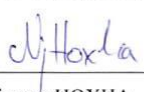
(in EUR unless otherwise stated)

	Notes	Year ended December 31, 2018	Year ended December 31, 2017	Cumulative from March 1, 2014 up to December 31, 2018
Sources of Funds:				
IDA Credit No. 5508 - XK funding	4	5,280,269	2,749,307	8,970,820
Temporary advances by Government of Kosovo	5	117,325	-	117,325
Total Sources		5,397,594	2,749,307	9,088,145
Uses of Funds:				
Renovation of public buildings	12	(5,012,034)	(2,380,471)	(7,392,505)
Consulting services	6	(376,674)	(361,284)	(1,663,855)
Incremental Costs	7	(8,886)	(7,552)	(31,785)
Total Uses	9	(5,397,594)	(2,749,307)	(9,088,145)
Surplus (Deficit)		-	-	-

The Statement of Sources and Uses of Funds is to be read in conjunction with the notes set out on pages 3 to 11 and forming an integral part of the financial statements.

The financial statements of the "Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy" Project were authorised for issue by the management of the Project on June 13, 2019 and signed on its behalf by:


Naim BUJUPI
Project Manager


Njomza HOXHA
Financial Management Specialist

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project
(IDA Credit No. 5508-XK)

Statement of expenditures (Withdrawal schedule)
For the year ended December 31, 2018
(in EUR, unless otherwise stated)

IDA Credit No. 5508 – XK

Withdrawal Application	Type of application	Appl. Pym. Amt	Disbursed in Euro	Renovation of public buildings	Consulting services	Training	Incremental operating costs	SOE	Deducted	Date received	Value Date
07/55080	Reimbursement	180,974	180,974	51,363	127,891	-	1,720	180,974	-	21-Jun-18	6-Jul-18
08/55080	Reimbursement	380,809	380,809	242,166	136,143	-	2,481	380,809	-	12-Dec-18	18-Dec-18
Total Reimbursement		561,784	561,784	293,549	264,034	-	4,201	561,784	-		
03/2T SH P K	Direct Payment	112,357	112,357	112,357	-	-	-	-	-	28-Mar-18	5-Apr-18
07/JVJGINTASALFAL	Direct Payment	250,102	250,102	250,102	-	-	-	-	-	28-Mar-18	5-Apr-18
08/JVJGINTASALFAL	Direct Payment	105,527	105,527	105,527	-	-	-	-	-	10-Apr-18	3-May-18
09/JVJGINTASALFAL	Direct Payment	106,639	106,639	106,639	-	-	-	-	-	26-Apr-18	3-May-18
04/2T SH P K	Direct Payment	336,002	336,002	336,002	-	-	-	-	-	21-May-18	30-May-18
05/2T SH P K	Direct Payment	327,173	327,173	327,173	-	-	-	-	-	18-Jun-18	6-Jul-18
01/JVALFAIGINTAS	Direct Payment	377,184	377,184	377,184	-	-	-	-	-	6-Jul-18	24-Jul-18
06/2T SH P K	Direct Payment	357,804	357,804	357,804	-	-	-	-	-	3-Sep-18	7-Sep-18
07/2T SH P K	Direct Payment	180,361	180,361	180,361	-	-	-	-	-	10-Oct-18	24-Oct-18
02/JVALFAIGINTAS	Direct Payment	861,629	861,629	861,629	-	-	-	-	-	6-Nov-18	14-Nov-18
08/2T SH P K	Direct Payment	455,618	455,618	455,618	-	-	-	-	-	27-Nov-18	5-Dec-18
03/JVALFAIGINTAS	Direct Payment	476,132	476,132	476,132	-	-	-	-	-	19-Dec-18	28-Dec-18
09/2T SH P K	Direct Payment	431,846	431,846	431,846	-	-	-	-	-	19-Dec-18	28-Dec-18
10/2T SH P K	Direct Payment	340,112	340,112	340,112	-	-	-	-	-	19-Dec-18	28-Dec-18
Total DP		4,718,485	4,718,485	4,718,485	-	-	-	-	-		
IDA Credit No. 5508 funding		5,280,269	5,280,269	5,012,034	264,034	-	4,201	561,784	-		

[Signature]
Naim BUJUPI
Project Manager

[Signature]
Njomza HOXHA
Financial Management Specialist

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018

(in EUR, unless otherwise stated)

1) General

The Financing Agreement for the Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project (IDA Credit 5508 - XK) - (the "Project"), was signed between the International Development Association ("Association") and the Republic of Kosovo ("Recipient") on January 15, 2015. The project became effective on June 05, 2015. The Closing Date is August 31, 2020.

Pursuant to the financing agreement, the Association has extended to the Recipient, on the terms and conditions set forth or referred to in the agreement, a credit (variously, "Credit" and "Financing") amounting SDR 20,100,000 to finance the project. The project has a total estimated cost of USD 32.50 million, that is expected to be financed by the IDA credit of an equivalent amount of USD 31.0 million, and co-financing in amount of USD 1.5 million from local governments under Component 1b – Pilot EE Investment Program for Municipalities¹.

Pursuant to the financing agreement, the Ministry of Economic Development (MoED) with Kosovo Energy Efficiency Agency in MoED as the main executing will implement the Project. A Project Implementation Unit (PIU) under the management of KEEA with functions and responsibilities satisfactory to the Association, has been established and maintained during the implementation of the project. The PIU comprises a procurement specialist, a financial management specialist and other staff on as needed basis with resources, qualifications, experience and under terms of reference satisfactory to the Association.

Pursuant to the financing agreement MoED shall maintain throughout the implementation of the Project, a Coordination Group (CG), chaired by the Chief Executive Officer of the KEEA with functions, responsibilities satisfactory to the Association, including, (i) overall coordination of the investments in energy efficiency and renewable energy measures in government owned buildings, (ii) providing technical guidance in connection with subproject pipelines, (iii) inter-ministerial coordination, (iv) budgeting and procurement and (v) resolving implementation issues.

At December 31, 2018, the Project had 6 employees.

Project Description*The objectives of the Project*

The objectives of the Project are to:

- (a) Reduce energy consumption and fossil fuel use in public buildings through energy efficiency and renewable energy investments, and
- (b) Enhance the policy and regulatory environment for renewable energy and energy efficiency.

¹ See Chapter III "Project Description", point B "project cost and financing" of PAD

The equivalent amount of USD 31.0 million was set by using the currency exchange rate at the date of the negotiation of the project (SDR/USD).

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018

*(in EUR, unless otherwise stated)***1) General (continued)***The Project consists of the following Parts:***Part 1. Energy Efficiency and Renewable Energy Investments in Public Buildings**

Promoting efficient use of energy in public buildings through:

- a. Carrying out energy efficient and renewable energy Subprojects in central government owned buildings through provision of works;
- b. Carrying out pilot energy efficient Subprojects in municipal government owned buildings to test the various financing options to develop a broader program for the municipal market through provision of works;
- c. Conducting technical studies and supervision, including conducting building energy audits, development of designs and bidding documents, and carrying out construction supervision and waste disposal studies; and
- d. Providing targeted training to design firms, construction companies and other energy efficient and renewable energy service providers and disseminating information on project impacts and results.

Part 2. Policy and Regulatory Support for Renewable Energy and Energy Efficiency

Strengthening the Recipient's policy and regulatory regime for renewable energy and energy efficiency including:

- (a) Providing support to the Energy Regulatory Office to promote sustainable development of renewable energy generation capacity including:
 - i. Improving the renewable energy regulatory regime , including Feed in tariffs (FiTs) and consumption based district heating tariffs;
 - ii. Streamlining the permitting, licensing processes and the mechanisms for monitoring licenses;
 - iii. Developing specific rules for: (a) integrating renewable energy generation capacity into the grid and (b) grid connection agreements; and
 - iv. Conducting analyses for socially conscious tariff reform including FIT cost recovery and tariff increase impacts on consumer affordability; and
 - v. Carrying out assessments for renewable energy resources, through provision of technical advisory services, goods and Training;
- (b) Providing support to the MoED to create an enabling regulatory environment for energy efficiency implementation including:
 - i. Undertaking a technical review of available information and developing the operating procedures for establishing a sustainable municipal energy efficiency financing scheme to scale up the piloting of the energy efficiency Subprojects under Part 1(b) of the Project; and
 - ii. Reviewing public procurement rules in the context of procuring energy efficient equipment and services and developing appropriate procurement guidelines; and developing an implementation plan to establish homeowner associations and piloting some energy efficient measures.

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018
(in EUR, unless otherwise stated)

(c) 1) General (continued)**Part 3. Project Implementation Support**

- (a) Establishing a Project Implementation Unit within KEEA and recruiting staff to carry out procurement, financial management and monitoring and evaluation of the Project.
- (b) Providing training to KEEA and PIU staff on effective implementation of the Project and sustainability of project activities and goals.

The Recipient shall through MoED ensure that the Project is carried out in accordance with the Project Operations Manual.

Central Government Subprojects

In implementing Part 1 (a) of the Project, the Recipient, through MoED and in consultation with the various line ministries, shall select the buildings to be renovated on the basis of criteria set forth in the Project Operations Manual which shall inter alia include, the requirements that buildings should:

- Be fully owned by the central government (excluding public owned enterprises);
- Be structurally sound and have not had comprehensive energy efficient renovations in the last 10 years and be at least 5 years old;
- Not be candidates for office moves, closure or privatization; and
- Not be used for security or defense purposes e.g. police or prisons;

Municipal Government Subprojects

In implementing Part 1 (b) of the Project, the Recipient shall through MoED:

- Issue a letter of invitation to all the municipalities and provide them with information about the municipal Subprojects and request them to apply and indicate the buildings to be renovated and rehabilitated to promote more efficient energy use;
- Select the municipalities (Participating Municipalities) and the Subprojects to be financed by the Financing in accordance with eligibility criteria set forth in the Project Operations Manual.

Withdrawal Conditions; Withdrawal Period

Pursuant to the Financing Agreement, no withdrawal shall be made for payments made prior to the signing date, except for withdrawals up to an aggregate amount not to exceed €250,000 equivalent may be made for payments made prior to the signing date but on or after March 1, 2014 for Eligible Expenditures

The disbursements methods may be used under the Financing are Reimbursement, Direct Payment and Special Commitment.

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018
(in EUR, unless otherwise stated)

IDA CREDIT No.5508-XK

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

Category	Amount of the financing allocated (expressed in SDR)	Amount Equivalent (expressed in \$US)	% of expenditures to be financed (inclusive of taxes)
1. Subprojects under Part 1(a) of the Project	14,260,000	22,000,000	100%
2. Subprojects under Part 1(b) of the Project	2,900,000	4,500,000	75 %
3. Consultant services, goods under Part 1 (c) 1(d), 2 and 3 of the Project	2,900,000	4,435,000	100%
4. Operating Costs	40,000	65,000	100%
Total amount	20,100,000	31,000,000	

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

Date Payment Due	Principal Amount of the Credit repayable (expressed as a percentage)*
On each 15 th October and 15 th April in each year:	
Commencing 15 th October, 2019 to and including 15 th April, 2029	1.65%
Commencing on 15 th October, 2029 to and including 15 th April, 2039	3.35%

*The percentages represent the percentage of the principal amount of the Credit to be repaid, except as the Association may otherwise specify pursuant to Section 3.03 (b) of the General Conditions.

The maximum Commitment Charge Rate payable by the Recipient on the unwithdrawn Financing Balance shall be 0, 5% per annum

The Service Charge payable by the Recipient on the Withdrawn Credit Balance shall be equal to three-fourths of one percent (3/4 of 1%).

The Interest Charge payable by the Recipient on the Withdrawn Credit Balance shall be equal to one and a quarter percent (1.25%) per annum.

As at December 31, 2018 EUR 8,970,820 (2017: EUR 3,690,551) was disbursed from the Credit.

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018

*(in EUR, unless otherwise stated)***2) Basis of preparation**

The financial statements of the project for the year ended December 31, 2018 have been prepared for the purpose of complying with the provisions of the Project's objectives, the World Bank guidelines and terms and conditions of the IDA Credit No. 5508-XK.

The financial statements comprise the statement of sources (Cash Receipts) and uses (Payments); the statement of expenditures used as the basis for the submission of withdrawal applications for the year ended December 31, 2018, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

The cumulative statements of expenditure used as the basis for the submission of withdrawal applications for the period from inception date on March 1, 2014 till December 31, 2018, are presented as supplementary schedules. Cumulative information on receipts and disbursements from the Project's Bank approval date to December 31, 2018 is presented in the Statement of Sources and Uses of Funds for information purposes only.

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

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

3) Summary of significant accounting policies

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

3.1 Foreign currency transactions

The project accounts are maintained in Euro ("EUR").

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency at exchange rates on the dates of the transactions.

Initial credit amount are maintained at the historical exchange rates. The project translates the undrawn credit balance at the rates in effect on the year end.

The exchange rates in effect as at December 31, 2018 and 2017, were as follows:

Currency	Period	31.12.2018	31.12.2017
EUR/ USD		1.15	1.20
USD/EUR		0.87	0.83
SDR/EUR		1.21	1.19
SDR/USD		1.39	1.42

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018
(in EUR, unless otherwise stated)

3) Summary of significant accounting policies (continued)**3.2 Recognition of income and expenses**

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

3.3 Taxation

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

4) IDA Credit No. 5508-XK funding

IDA funding is composed by disbursement methods as follows:

Credit	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Reimbursements	561,784	368,837
Direct payments	4,718,485	2,380,470
Special Commitment	-	-
Total	5,280,269	2,749,307

Reimbursements represent the IDA funds for cover the payments already made by Government of Kosovo for this project using withdrawal applications prepared by the Project.

5) Temporary advances received by government of Kosovo

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

Financed by:	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Temporary advances received by GOK	117,325	-
Total	117,325	-

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018

(in EUR, unless otherwise stated)

6) Consulting services

Expenditures for Consultant services are detailed as follows:

Item	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Project Manager	13,810	14,112
Procurement Specialist	10,116	10,300
Construction engineer	11,553	11,782
Civil engineer	10,116	6,368
Financial management specialist	8,884	8,997
Project Assistant	5,397	5,428
Tax Administration of Kosova	5,283	6,268
Kosovo Pension Savings Trust – Employee	3,692	1,417
Detailed design and technical specification including supervision and commissioning for energy efficiency building renovation	173,123	196,330
Home Owner Association	134,700	89,500
Social Survey	-	9,094
Audit service	-	1,688
Total	376,674	361,284

7) Incremental operating costs

Expenditures for incremental operating costs are detailed as follows:

Item	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Kosovo Pension Savings Trust – Employer	3,692	1,417
Travel expenses and Per Diems	990	1,065
Office supply	4,188	4,970
Other expenses	16	100
Total	8,886	7,552

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018
(in EUR, unless otherwise stated)

8) Expenditures by sources of funds

Pursuant to the financing agreement, all project expenditures incurred so far under Category 1. Subprojects under Part 1(a), Category 3. Consultant services, goods under Part 1(c), 1(d), 2 and 3 of the Project and Category 4. Operating costs are financed 100% by the financing proceeds IDA Credit No.5508-XK.

9) Expenditures by parts:

The expenditures by Project Parts are detailed as follows:

Parts		Renovation of public buildings	Consultant services	Training	Incremental operating costs	Total December 31, 2018
Part I	<i>Energy Efficiency and Renewable Energy Investments in Public Buildings</i>					
1. (a)	Energy Efficiency and Renewable Energy Investments in Central Government Buildings	5,012,034	-	-	-	5,012,034
Part I	<i>Energy Efficiency and Renewable Energy Investments in Public Buildings</i>					
1. (c)	Technical Studies and supervision	-	173,123	-	-	173,123
Part II	<i>Policy and Regulatory Support for Renewable Energy and Energy Efficiency</i>					
2. (b)	Support to MED for Energy Efficiency Secondary Legislation	-	134,700	-	-	134,700
Part III.	<i>Project Implementation Support</i>					
	Project Implementation Support	-	68,851	-	8,886	77,737
Total 2018		5,012,034	376,674	-	8,886	5,397,594
Total 2017		2,380,471	361,284	-	7,552	2,749,307

10) Un-drawn credit facilities.

The balance of the undrawn credit from IDA Credit No. 5508 - XK as of December 31, 2018 in USD is 17,666,544.24 and in SDR 12,702,524.64.

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project

(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements

For the year ended December 31, 2018
(in EUR, unless otherwise stated)

11) Liabilities

Liabilities related to year end December 31, 2018 and paid in following year are as follows:

Item	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Tax Administration of Kosova	-	406
Kosovo Pension Savings Trust - Employee	-	284
Kosovo Pension Savings Trust – Employer	-	284
Total	-	974

12) Renovation of public buildings

Expenditures for renovation of public building as per packages are detailed as follows:

Item	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Renovation of 14 public buildings (Package #2)	513,631	1,824,032
Renovation of 20 public buildings (Package #3)	2,783,458	556,439
Renovation of 25 public buildings (Package #4)	1,714,945	-
Total	5,012,034	2,380,471

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project
(IDA Credit 5508 - XK)
(P143055)

Statement of Cumulative Expenditures Withdrawal Schedule
(Supplementary schedule to the Annual Financial Statements)

for the period March 1, 2014 up to December 31, 2018

Kosovo Energy Efficiency and Renewable Energy Project
(IDA Credit No. 5508-XK)

Notes to the Financial Statements
For the year ended December 31, 2018
(in EUR, unless otherwise stated)

IDA Credit No. 5508 – XK

Withdrawal Application	Type of application	Appl. Pym. Amt	Disbursed in Euro	Renovation of public buildings	Consulting services	Training	Incremental operating costs	SOE	Deducted	Date received	Value Date
01/5508D	Reimbursement	20,640	20,640	-	-	-	-	20,640	-	2-Nov-15	10-Nov-15
02/5508D	Reimbursement	150,609	150,609	-	-	-	-	150,609	-	25-Jan-16	12-Feb-16
03/5508D	Reimbursement	160,609	160,609	-	-	-	230	75,905	-	21-Dec-16	29-Dec-16
04/5508D	Reimbursement	90,318	90,318	-	-	-	15,117	190,609	-	15-May-17	15-May-17
05/5508D	Reimbursement	106,196	106,196	-	-	-	-	106,196	-	23-Oct-17	28-Nov-17
06/5508D	Reimbursement	182,322	182,322	-	-	-	1,800	106,196	-	18-Dec-17	6-Jul-18
07/5508D	Reimbursement	180,974	180,974	51,363	-	-	6,752	180,974	-	21-Jun-18	18-Dec-18
08/5508D	Reimbursement	380,809	380,809	242,186	-	-	2,461	380,809	-	12-Dec-18	18-Dec-18
Total Reimbursement		1,217,774	1,217,774	283,649	654,090	-	27,100	1,217,774	-		
01/Fidher	Direct Payment	218,030	218,030	-	-	-	-	-	-	6-Sep-16	22-Sep-16
02/Fidher	Direct Payment	218,030	218,030	-	-	-	-	-	-	27-Sep-16	4-Oct-16
03/Fidher	Direct Payment	218,030	218,030	-	-	-	-	-	-	15-Oct-16	15-Oct-16
02/JVGHASALFAI	Direct Payment	231,980	231,980	126,110	-	-	-	-	-	3-May-17	29-Jun-17
03/JVGHASALFAI	Direct Payment	443,202	443,202	231,980	-	-	-	-	-	18-Jun-17	19-Jun-17
01/21 SH P K ALFAI	Direct Payment	480,204	480,204	480,204	-	-	-	-	-	27-Sep-17	11-Oct-17
04/JVGHASALFAI	Direct Payment	351,152	351,152	351,152	-	-	-	-	-	18-Dec-17	18-Dec-17
05/JVGHASALFAI	Direct Payment	182,403	182,403	182,403	-	-	-	-	-	18-Dec-17	22-Dec-17
06/JVGHASALFAI	Direct Payment	250,102	250,102	250,102	-	-	-	-	-	28-Mar-18	5-Apr-18
07/JVGHASALFAI	Direct Payment	105,827	105,827	105,827	-	-	-	-	-	28-Mar-18	3-Apr-18
08/JVGHASALFAI	Direct Payment	336,002	336,002	336,002	-	-	-	-	-	28-Mar-18	3-Apr-18
04/21 SH P K	Direct Payment	377,184	377,184	377,184	-	-	-	-	-	10-Apr-18	10-Apr-18
01/JVAFAGINTAS	Direct Payment	357,804	357,804	357,804	-	-	-	-	-	18-Jun-18	3-May-18
02/JVAFAGINTAS	Direct Payment	861,629	861,629	861,629	-	-	-	-	-	18-Jun-18	3-May-18
03/JVAFAGINTAS	Direct Payment	455,618	455,618	455,618	-	-	-	-	-	10-Oct-18	24-Oct-18
06/21 SH P K	Direct Payment	431,646	431,646	431,646	-	-	-	-	-	27-Nov-18	14-Dec-18
09/21 SH P K	Direct Payment	340,112	340,112	340,112	-	-	-	-	-	18-Dec-18	28-Dec-18
Total DP		7,753,046	7,753,046	7,088,956	654,090	-	-	-	-		
IDA Credit No. 5508 funding		8,970,820	8,970,820	7,392,905	1,581,216	-	27,100	1,217,774	-		

Naim BUDUPI

Naim BUDUPI
Project Manager

Njomza HOXHA

Njomza HOXHA
Financial Management Specialist