



Republika e Kosovës
Republika Kosova
Republic of Kosovo



ZKA

ZYRA KOMBËTARE E AUDITIMIT
NACIONALNA KANCELARIJA REVIZIJE
NATIONAL AUDIT OFFICE

RAPORTI I AUDITIMIT
PËR PASQYRAT FINANCIARE PËR QËLLIME TË VEÇANTA
PËR
PROJEKTIN PROG. SHFRYTËZIMI DHE NXITJEN E
MUNDËSIVE PËR SIGURINË E UJIT
PËR PERIUDHËN 1 JANAR 2025 DERI MË 31 DHJETOR 2025

Prishtinë, gusht 2026

PËRMBAJTJA E RAPORTIT

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

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

Shtojca II: Letër konfirmimi

1 Opinioni i Auditimit

Ky raport përmbledh çështjet kryesore që dalin nga auditimi i Pasqyrave Financiare Vjetore për Qëllime të Veçanta për projektin 'Prog. Shfrytëzimi dhe nxitjen e mundësive për sigurinë e ujit' për periudhën 1 janar 2025 deri më 31 dhjetor 2025, i cili e përcakton Opinionin e dhënë nga Auditori i Përgjithshëm. Ekzaminimi i pasqyrave financiare për qëllime të veçanta për periudhën audituese është kryer në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Institucioneve Supreme të Auditimit (SNISA). Qasja jonë ka përfshirë testet dhe procedurat, të cilat ishin të nevojshme për të arritur në një opinion lidhur me raportin financiar.

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

1.1 Opinioni i auditimit për Pasqyrat Financiare Vjetore të projektit Prog. Shfrytëzimi dhe nxitjen e mundësive për sigurinë e ujit

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

Opinion i pamodifikuar

Ne kemi audituar pasqyrat financiare për qëllime të veçanta të projektit të financuar nga Banka Botërore, për periudhën 1 janar 2025 deri më 31 dhjetor 2025, i cili përfshinë një përmbledhje të burimit të fondeve dhe shpenzimeve e realizuara, pasqyrën e aplikimeve për tërheqjen e fondeve, dhe shpalosjet.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare për qëllime të veçanta ne lidhje me projektin Prog. Shfrytëzimi dhe nxitjen e mundësive për sigurinë e ujit për periudhën 1 janar 2025 deri më 31 dhjetor 2025, paraqesin një pamje të drejtë dhe të vërtetë në të gjitha aspektet materiale, në përputhje me kërkesat për raportim në marrëveshjen në mes të palëve, duke respektuar parimet kontabilitetit të bazuar në para të gatshme.

Baza për opinion

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

Theksimi i Çështjes - Baza për kontabilitet

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

Opinionin jonë nuk është modifikuar në lidhje me këtë çështje

Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe organeve drejtuese/qeverisëse

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

Ministri është përgjegjës për të siguruar mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Ministrisë së Mjedisit Planifikimit Hapësinor dhe Infrastrukturës.

Përgjegjësia e Auditorit të Përgjithshëm për auditimin

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

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

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

2 Fushëveprimi dhe metodologjia e auditimit

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

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

Auditimi është bazuar në vlerësimin e rrezikut. Kemi analizuar veprimtarinë e Projektit "Prog. Shfrytëzimi dhe nxitjen e mundësive për sigurinë e ujit" i cili aktualisht operon në kuadër të Ministrisë së Mjedisit, Planifikimit Hapësinor dhe Infrastrukturës (MMPHI-së), nivelin e mbështetjes në kontrollet menaxheriale për të përcaktuar nivelin e testeve të hollësishme, që janë të nevojshme për të siguruar dëshmitë dhe që e mbështesin opinionin e AP-së. Procedurat kanë përfshirë rishikimin e kontroleve të brendshme, të sistemeve të kontabilitetit, teste të ndërlidhura substanciale, si dhe aranzhimet e ndërlidhura të qeverisjes deri në masën që i kemi konsideruar të nevojshme për kryerjen efektive të auditimit.

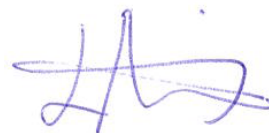
Vlora Spanca, Auditore e Përgjithshme



Blerim Kabashi, Drejtor i Auditimit



Lindita Ajeti, Udhëheqëse e ekipit



Sabile Muli, Anëtare e ekipit



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

(e shkëputur nga ISSAI 200)

Forma e opinionit

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

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

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

Modifikimet që i bëhen opinionit në raportin e auditorit

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

Përcaktimi i llojit të modifikimit që i bëhet opinionit të auditorit

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

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

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

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

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

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

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

157. Nëse auditori e konsideron të nevojshme për të tërhequr vëmendjen e përdoruesve në një çështje të paraqitur ose shpalosur në pasqyrat financiare, e cila është sa e rëndësishme aq edhe thelbësore që ata të kuptojnë pasqyrat financiare, por ka prova të mjaftueshme e të përshtatshme se çështja nuk përmban keqdeklarime materiale në pasqyrat financiare, auditori duhet të përfshijë një 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 opinionin e 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 Tjera", apo ndonjë titull tjetër të përshtatshëm. Ky paragraf duhet të paraqitet menjëherë pas opinionit dhe pas çdo paragrafi të Theksimit të Çështjes.

Shtojca II: Letër konfirmimi

**Fostering And Leveraging Opportunities for Water
Security Program**

(IDA Credit No:6636-XK, TF C6255, TF C0266))

Financial Statements

For the year ended on 31 December 2025

Official Use Only

Content

	Page
• Statement of Sources and Uses of Funds for the year ended on December 31, 2025	1
• Statement of expenditures for the year ended on December 31, 2025	2-3
• Notes to the Project Financial Statements on and as of December 31, 2025	4-13
• <i>Supplementary schedule to the financial statements:</i> Accumulated statement of expenditures for the year ended on December 31, 2025	14-16

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program

(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C 6255, TF C0266)

Statement of Sources and Uses of Funds

for the year ended on December 31, 2025

(in EUR unless otherwise stated)

Sources and uses of funds	Notes	Year ended 31 December 2025	Year ended 31 December 2024	Cumulative from March 1, 2022 (inception dated) to 31 December 2025
Sources of funds				
IDA Credit No.6636-XK	4	2,322,189	2,112,276	4,645,453
Grant TF C6255	5	114,472	-	114,473
Temporary advances received by GoK	6	2,106,501	(525,622)	2,051,496
Total sources of funds		4,543,162	1,586,654	6,811,421
Uses of funds (-)				
Goods	7	(235)	(150,390)	(528,775)
Consultants' services	8	(1,022,730)	(1,241,835)	(2,530,884)
Training and workshop	9	(727)	-	(2,117)
Incremental operating costs	10	(20,519)	(33,480)	(89,745)
Works	11	(3,465,580)	-	(3,465,580)
Small Grants	12	(33,372)	(160,949)	(194,321)
Total Uses of Funds		(4,543,162)	(1,586,654)	(6,811,422)

The Statement of Sources and Uses of Funds is to be read in conjunction with the notes set out on pages 4 to 13 and forming an integral part of the financial statements.

The financial statements of the Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security program (IDA credit No. 6636-XK and TF C6255) were authorised for issue by the management of the Project on June 30, 2026, and signed on its behalf by:


Vigan Sylva
Project Manager


Adile Osmani
Financial Management Specialist

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255 and TF C0266)

Statement of Expenditures/ Withdrawals
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

IDA Credit No. 6636 - XK

Withdrawal application	Disbursement method	Application payment amount	Paid amount	Works	Consultant services	Training	Small Grants	Operating Costs	Total Statement of Expenditure	Date received	Value date
FLOW 002 HM	Reimbursement	590,112	590,112	590,112	-	-	-	-	590,112	12-Jun-25	23-Jun-25
FLOW 003 HM	Reimbursement	418,954	418,954	355,264	63,691	-	-	-	418,954	18-Jul-25	29-Jul-25
FLOW 007	Reimbursement	429,389	429,389	-	375,821	331	33,372	19,865	429,389	23-Jul-25	30-Jul-25
FLOW 004 HM	Reimbursement	249,759	249,759	164,223	85,535	-	-	-	249,759	08-Oct-25	30-Oct-25
FLOW 005 HM	Reimbursement	633,975	633,975	633,975	-	-	-	-	633,975	07-Nov-25	01-Dec-25
Total Disbursement		2,322,189	2,322,189	1,743,574	525,048	331	33,372	19,865	2,322,189		



Vigan Sylva
Project Manager



Adile Osmani
Financial management
Specialist

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255 and TF C0266)

Statement of Expenditures/ Withdrawals
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

TF C6255

Withdrawal application	Disbursement method	Application payment amount	Paid amount	Works	Consultant services	Training	Small Grants	Operating Costs	Total Statement of Expenditure	Date received	Value date
SDC 001	Reimbursement	114,472.50	114,472.50	-	114,472.50	-	-	-	114,472.50	12-Dec-25	31-Dec-25
Total Disbursement		114,472.50	114,472.50	-	114,472.50	-	-	-	114,472.50		



Vigan Sylja
Project Manager



Adile Osmani
Financial management specialist

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

1. General

The Financing Agreement for the Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program (Project 1) (IDA Credit 6636 – XK) - (the "Project"), was signed between the International Development Association ("IDA" or World Bank) and the Republic of Kosovo "Recipient") on July 13, 2020. The agreement was ratified by the Parliament of Kosovo on February 10, 2022 and declared effective on March 1, 2022.

The total financing amount will not exceed EUR 25.1 million. The financing closing date has been extended to September 30, 2027, following the request for 22 months extension submitted by the Government of Kosovo on January 30, 2025. On November 7, 2024, the financing agreement has been amended to revise the category allocation.

On December 26, 2024 IDA acting as administrator of grant funds provided by the Swiss Agency for Development and Cooperation (SDC) under the Kosovo Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program Single-Donor Trust Fund, extended to the Recipient, a grant (TF C6255) in an initial amount of US\$2,500,000 (Initial Amount) plus any subsequent amount or amounts as shall be specified by notice to the Recipient and which shall not exceed in the aggregate US\$5,325,000, to finance selected activities of the Project.

On Jul 24, 2024 IDA acting as administrator of grant funds provided by the WBIF under the Kosovo Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program Single-Donor Trust Fund, extended to the Recipient, a grant (TFC0266) amounting of Euro 1,000,000, on the terms and conditions set forth in the respective agreement to finance selected activities of the project. No expenditure or financial transactions related to TFC0266 were incurred during the period from inception date (March 1, 2022) to December 31, 2025. Accordingly, these financial statements present exclusively the activities, expenditures and financing related to credit No.6636-XK and TFC6255.

The project is carried out through the Ministry of Environment, Spatial Planning and Infrastructure (MESPI), supported by the Hidromorava RWC, which is responsible for carrying out part 2.2 of the project. Pursuant to the requirement of the financing agreement, at the start of the project MESPI established a Project Management Team ("PMT"), which includes a PMT Manager, procurement specialist, social specialist, evaluation and monitoring specialist, environmental specialist and financial management specialist, to oversee the management and broad implementation of the project, including fiduciary and safeguard requirements, as well as project monitoring and evaluation. On December 31, 2025, the Project had 12 employees hired as consultants under the project.

The Project development objective is to: (i) strengthen national capacity for managing water security, and (ii) improve water security in Morava e Binces basin. The Project constitutes a phase of the Program, and consists of the following parts:

Part 1. Foundational measures for water security.

A. Strengthening National Water Resources Investment Planning.

Provision of technical assistance to support activities including the following:

- (i) update the hydrological, technical and economic analysis underlying water resources investment planning in Kosovo in consideration of projected drought and flood impacts; and
- (ii) prepare a prioritized bankable investment pipeline for concrete water sector investments and interventions to support the socio-economic and sustainable development needs of Kosovo.

B. Enhancing information services for water management.

- (i) Provision of technical assistance to support activities, including, the improvement of spatial information systems for data production, analysis and dissemination for the Kosovo Cadastral Agency.
- (ii) Provision of equipment, civil works, and software to support, inter alia, upgrade of hydrometeorological facilities, systems to integrate various meteorological and hydrological information, and decision support systems for risk forecasting and early warning for floods and droughts.

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

1. General (continued)

C. Enhancing regulation of dam operation and safety.

- (i) Carrying out of assessments and provision of training for dam safety surveillance programs.
- (ii) Provision of dam safety surveillance equipment to improve dam operation.
- (iii) Provision of a dam safety panel to ensure sustainability of dam operations improvement and safety management practices.

Part 2. Addressing water crisis with catalytic investments.

A. Preparation of FLOWS2 investments.

- (i) Finalization of technical, environmental and social studies for the Kike-Kremenata hydro-system-
- (ii) Development of updated, detailed design, geotechnical investigations, procurement and financial packaging, environmental and social impact assessments, and management plans for critical water infrastructure.
- (iii) Preparation of an investment pipeline for priority projects, including feasibility studies and designs for a targeted number of prioritized investments or interventions.

B. Investments in water infrastructure and services addressing the water crisis.

Provision of critical water supply infrastructure, equipment and activities focused on alleviating current water supply crisis in the Morava e Binces basin (the Hidromorava Regional Water Company service area) through improved Water Demand Management and creating conditions for long term, reliable water supply for the basin population and industry in a drought-prone area, including:

- (i) investments to rehabilitate and modernize critical municipal water supply system infrastructure;
- (ii) development and implementation of Water Demand Management activities (including communications, development of progressive tariffs, regulation of the efficiency of water using appliances (in new buildings), water leak detection and elimination, establishment and management of pressure management zones);
- (iii) purchase, replacement and installation of equipment and development of measures needed to improve energy efficiency, reduce commercial water losses and establish efficiently control and management of water supply systems;
- (iv) preparation of a non-revenue water survey for selected water supply systems; and
- (v) Project documentation for works, implementation support, Project supervision, utility performance improvement plans, staff training, and related Operating Costs of the Hidromorava Regional Water Company.

C. People-centered Water stewardship investments.

Engagement of communities and individuals in water stewardship activities including:

- (i) preparation of sub-watershed action plans by community groups; and
- (ii) implementation of a pilot Small Grants program to provide Small Grants to community groups, civil society organizations and individuals in selected sub-basins to (a) promote, test and demonstrate innovative practices to increase water security that leads to improved resilience to drought and flood, (b) enhance sustainable natural resources management, and (c) raise awareness about water security and environmental protection.

Part 3. Project Management.

A. Provision of assistance to the Project Management Team ("PMT") in Project management, including:

- (i) in the areas of procurement, financial management, environmental and social safeguards, coordinators for the components, liaison, and communications;
- (ii) Project audits, planning and monitoring and evaluation, architecture, irrigation engineer, water supply, hydropower engineer, catchment management, civil engineer, facilitators, water quality, legal expertise, information technology services; and
- (iii) Operating Costs for the PMT. B. Provision of Operating Costs to other Recipient agencies in the execution of Project activities through the technical working group. C. Provision of Training and internships in support of Project activities.

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

1. General (continued)

IDA Credit No. 6636 - 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 (in EUR)	Percentage of expenditures to be financed	Amount ¹ of the Financing allocated (in EUR)	Percentage of expenditures to be financed
1. Credit financed Contracts Training, and operating costs under the Project, except Part 2, B	12,400,000.00	100%	10,570,000	100%
2. WBIF Grant-Financed Contracts under Part 2.A of the Project	-		-	
3. Credit Financed Contracts, Training, and operating costs under Part 2.B of the Project	12,400,000.00	100%	14,230,000	100%
4. Small Grants under Part 2.C(ii) of the Project	300,000.00	100%	300,000	100% of the amount disbursed
5. SDC Grant-Financed contracts under the Project,			-	
Total amount	25,100,000.00		25,100,000	

The balance of the undrawn Credit and funds facilities from IDA - Credit No. 6636 - XK as of 31 December 2025 is EUR 20,454,547.28

Grant TF C6255-XK

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

Category	Amount of the grant allocated (expressed in USD)	Percentage of expenditures to be financed
SDC Grant-Financed Contracts under the project	2,500,000.00	100%
Total amount	2,500,000.00	

The balance of the undrawn funds’ facilities from grant TF C62545 as of 31 December 2025 is USD 2,365,311.66.

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

1. General (continued)

Grant TF C0266-XK

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

Category	Amount of the grant allocated (expressed in EUR)	Percentage of expenditures to be financed
WBIF Grant-Financed Contracts under Part 2.A of the Project	1,000,000.00	100%
Total amount	1,000,000.00	

2. Basis of preparation

The financial statements of the project for the year ended December 31, 2025, 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. 6636-XK.

The financial statements comprise the Statement of Sources (Cash Receipts) and Uses (Payments); the Statement of Expenditure used as the basis for the submission of withdrawal applications for the year ended December 31, 2025, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

The financial statements have been prepared in accordance with cash basis IPSAS - Financial reporting under the Cash Basis of Accounting, which differs from Kosovo and International Financial Reporting Standards. On this basis, income is recognised when received rather than when earned and expenses are recognised when paid rather than when incurred. Accordingly, direct and indirect payments of the Project's expenses, which are made from the proceeds of the grants, 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 Euros ("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 Euros ("EUR") the legal currency of Kosovo. Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency at exchange rates on the dates of the transactions.

Initial Credit amount is maintained at the historical exchange rates. The project translates the undrawn grant balance at the rates in effect on the year end. The exchange rates in effect as of 31 December 2025 were as follows:

Currency	31.12.2025	31.12.2024
US\$/EUR	0.96	0.90
EUR/ USD	1.04	1.11
XDR/EUR	1.25	1.21

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(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 activities financed by the grants are exempt from income Tax, Value Added Tax (VAT) and Custom Duties pursuant to Kosovo Law nr.05/L-037. However, project activities financed by the credit are subject to both VAT and Customs. The local employees of the project are liable for personal tax and social security contributions.

4. IDA Credit No.6636 - XK funding

IDA funding is composed of disbursement methods as follows:

	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Reimbursements	2,322,189	2,112,276
Total	2,322,189	2,112,276

The reimbursements relate to regular project expenditures incurred during the financial years 2024 and 2025.

5. TF C6255

Grant funding is composed of disbursement methods as follows:

	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Reimbursements	114,473	-
Total	114,473	-

The reimbursements relate to regular project expenditures incurred during the financial year 2025.

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

6. Temporary advances received by government of Kosovo

6.1. IDA Credit No.6636-XK

The temporary advances received by the Government of Kosovo represent the movement between the opening and closing balance of the funds to be returned to GoK through reimbursements. The movement for the year ended on December 31, 2025, is presented below:

Financed by:	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Balance as of January 1	35,545	561,167
Project eligible expenditure prefinanced by government funds	4,210,336	1,586,654
Reimbursements from IDA credit (note 4)	(2,322,189)	(2,112,276)
Movement during the year	1,888,147	(525,622)
Balance as of December 31	1,923,692	35,545

6.2. TF C6255

The temporary advances received by the Government of Kosovo represent the movement between the opening and closing balance of the funds to be returned to GoK through reimbursements. The movement for the year ended on December 31, 2025, is presented below:

Financed by:	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Balance as of January 1	-	-
Project eligible expenditure prefinanced by government funds	332,826	-
Reimbursements from TF C6255 (note 5)	(114,472)	-
Movement during the year	218,354	-
Balance as of December 31	218,354	-

7. Goods

Expenditures for goods are detailed as follows:

	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Procuring Hydrological Equipment for HIK	-	148,011
IT Equipment	235	2,379
Total	235	150,390

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

8. Consultants' services

Expenditures for Consultant services are detailed as follows:

8.1. Consultant services under IDA 6636-XK

	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Technical documentation for the new water storage tank in Gjilan	-	104,319
International Procurement expert	7,410	26,825
Employee net salaries	182,200	152,496
Personal income tax	5,747	10,068
Employee and Employer pension contribution	7,266	12,326
DSPE Hydro Electrical and Mechanical Specialist	18,000	24,469
DSPE Geotechnical Specialist	-	15,188
DSPE Dam Specialist and Chairperson	-	8,750
DSPE Hydrology and Hydraulic Specialist	2,800	10,175
Reservoir in the Kike Kremenata System	226,735	548,397
Preparation of the EIA	-	11,000
Development of the Kosovo WRIPS	-	200,128
Supervision of works for the expansion WTP	149,226	-
Preparation of the Preliminary and Main Technical Design	-	112,693
Supervision of construction works for rehabilitation and upgrade of water supply system in Municipality of Gjilan	90,521	-
Total	689,904	1,241,835

8.2. Consultant services under TF C0266

	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Development of the Kosova National WRIPS	139,200	-
Technical Assistance on Dam Safety Assessment and Management	114,473	-
DSPE Hydro Electrical and Mechanical Specialist	16,200	-
DSPE Geotechnical Specialist	5,728	-
DSPE Dam Specialist and Chairperson	51,625	-
DSPE Hydrology and Hydraulic Specialist	5,600	-
Total	332,826	-

9. Training and workshops

Expenditures for training and workshops are detailed as follows:

	Year ended on 31 December 2025	Year ended on December 31, 2024
Procurement training	727	-
Total	727	-

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

10. Incremental operating costs

Expenditures for Incremental operating costs are detailed as follows:

Item	Year ended 31 December 2025	Year ended 31 December 2024
Rent for PIU Office	10,250	10,200
Withholding tax on rent	425	850
Security Services	150	325
Office table	-	400
Maintenance of A/C	-	50
Internet and communication expenses	1,752	1,745
Office supply	855	68
Advertisement and marketing	320	1,520
Cleaning services for PMT Office	2,432	2,269
Vehicle registration for PMT	488	3,028
Utilities	521	879
Maintenance of PMT Vehicles	626	344
Fuel for vehicle	2,099	1,987
Workshops for dam safety and retreat	430	9,622
Website maintenance	-	-
Official lunch	142	193
Total	20,490	33,480

11. Small Grants

Expenditures for small grants are detailed as follows:

	Year ended 31 December 2025	Year ended December 31, 2024
Small grants	33,372	160,949
Total	33,372	160,949

The Small grants are provided to community groups, civil society organisations and individuals in selected sub-basins to (a) promote, test and demonstrate innovative practices to increase water security that leads to improved resilience to drought and flood, (b) enhance sustainable natural resources management, and (c) raise awareness about water security and environmental protection.

Pursuant to the financing agreement, the budget allocated for the small grants, is of 300,000.00 Euro. Eleven (11) small grants have been awarded during Y2024 and Y2025 for a total amount of Euro 194,620. As of December 31, 2025, a total amount of Euro 194,620.00 has been disbursed

12. Works

Expenditures for works are detailed as follows:

	Year ended on December 31, 2025	Year ended on December 31, 2024
Construction. works for rehabilitation and upgrade of WSS in Gjilan	2,180,846	-
Construction works for Expansion of the WTC in Letnica	1,284,734	-
Total	3,465,580	-

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

13. Expenditures by project activities

The expenditures by Project Parts for the year ended on 31 December 2025 is as follows:

IDA 66360

Parts	Consultant services	Training	Incremental operating costs	Goods	Works	Small grants (Under Part 2.C)	Total December 31, 2025
Part 1							
Foundational measures for water security	20,800	-	-	-	-	-	20,800
Part 2							
Addressing water crisis with catalytic investments	239,747	-	-	-	3,465,580	33,372	3,738,699
Part 3							
Project Management, Coordination, Monitoring and Evaluation	429,357	727	20,490	235	-	-	450,809
Total Year ended on December 31, 2025	689,904	727	20,490	235	3,465,580	33,372	4,210,308
Total Year ended on December 31, 2024	1,241,835	-	33,480	150,610	-	160,949	1,586,654

TF C6255

Parts	Consultant services	Training	Incremental operating costs	Goods	Works	Small grants	Total December 31, 2025
Part 1							
Foundational measures for water security	332,826	-	-	-	-	-	332,826
Part 2							
Addressing water crisis with catalytic investments	-	-	-	-	-	-	-
Part 3							
Project Management, Coordination, Monitoring and Evaluation	-	-	-	-	-	-	-
Total Year ended on December 31, 2025	332,826	-	-	-	-	-	332,826

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

**Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security
Program**

(FLOWS)

(IDA Credit No. 6636- XK, TF C6255, TF C0266)

Statement of Cumulative Expenditures Withdrawal Schedule

(Supplementary schedule
to the Annual Financial Statements)

Financial Statements

for the period from March 01, 2022 (inception date) up to December 31,
2025

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6225, TF C0266)

Statement of Cumulative Expenditures Withdrawal Schedule
for the year ended December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

IDA Credit No. 6636 – XK

Withdrawal application	Disbursement method	Application payment amount and Paid Amount	Works	Goods	Consultant services	Training	Small Grants	Operating Costs	Total Statement of Expenditure	Date received	Value date
FLOW 001	Reimbursement	210,988.07	-	74,140.00	120,143.01	542.19	-	16,162.87	210,988.07	05-Jun-23	21-Jun-23
FLOW 002	Reimbursement	453,438.72	-	306,609.90	130,163.56	347.78	-	16,317.48	453,438.72	16-Jan-24	23-Jan-24
FLOW 003	Reimbursement	211,215.77	-	148,011.47	54,628.05	3,572.13	-	5,004.12	211,215.77	11-Jun-24	23-Jul-24
FLOW 004	Reimbursement	226,705.38	-	-	123,817.82	-	97,160.25	5,727.31	226,705.38	29-Jul-24	06-Aug-24
FLows 001 HM	Reimbursement	328,040.00	-	-	328,040.00	-	-	-	328,040.00	15-Aug-24	24-Sep-24
FLows 005	Reimbursement	309,021.28	-	2,378.99	264,348.04	-	37,913.25	4,381.00	309,021.28	02-Oct-24	18-Oct-24
FLows 006	Reimbursement	583,854.97	-	-	553,502.83	-	25,875.00	4,477.14	583,854.97	05-Dec-24	18-Dec-24
FLOW 002 HM	Reimbursement	590,112.30	590,112.30	-	-	-	-	-	590,112.30	12-Jun-25	23-Jun-25
FLOW 003 HM	Reimbursement	418,954.06	355,263.56	-	63,690.50	-	-	-	418,954.06	18-Jul-25	29-Jul-25
FLOW 007	Reimbursement	429,388.87	-	-	375,821.03	330.74	33,372.00	19,865.10	429,388.87	23-Jul-25	30-Jul-25
FLOW 004 HM	Reimbursement	249,758.56	164,223.31	-	85,535.25	-	-	-	249,758.56	08-Oct-25	30-Oct-25
FLOW 004 HM	Reimbursement	633,974.74	633,974.74	-	-	-	-	-	633,974.74	07-Nov-25	01-Dec-25
Total Disbursement		4,645,452.72	1,743,573.91	531,140.36	2,099,690.09	4,445.06	194,320.50	71,935.02	4,645,452.72		

Fostering and Leveraging Opportunities for Water Security Program
(IDA Credit No. 6636 – XK, TF C6255, TF C0266)

Notes to the Project Financial Statements
for the year ended December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

TF C 6255

Withdrawal application	Disbursement method	Application payment amount	Paid amount	Works	Consultant services	Training	Small Grants	Operating Costs	Total Statement of Expenditure	Date received	Value date
SDC 001	Reimbursement	114,472.50	114,472.50	-	114,472.50	-	-	-	114,472.50	12-Dec-25	31-Dec-25
Total Disbursement		114,472.50	114,472.50	-	114,472.50	-	-	-	114,472.50		

Vigan Sylva
Project Manager

Adile Osmani
Financial Management Specialist