



Republika e Kosovës
Republika Kosova
Republic of Kosovo



ZKA

ZYRA KOMBËTARE E AUDITIMIT
NACIONALNA KANCELARIJA REVI
NATIONAL AUDIT OFFICE

IZVEŠTAJA O REVIZIJI GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA
POSEBNE NAMENE ZA
PROJEKAT UNAPREĐENJE I REHABILITACIJA SISTEMA ZA
NAVODNJAVANJE NA KOSOVU
ZA PERIOD OD 1. JULA 2024. DO 31. DECEMBRA 2025

Priština, juli 2026.

SADRŽAJ IZVEŠTAJA

- 1 Mišljenje Revizije
- 2 Delokrug i metodologija revizije

Dodatak I: Objašnjenja različitih vrsta mišljenja revizije primenjenih od strane NKR

Dodatak II: Potvrdno pismo

1 Mišljenje revizije

Ovaj izveštaj rezimira ključna pitanja iz revizije Godišnjih finansijskih izveštaja za posebne namene za projekat 'Unapređenje i rehabilitacija sistema za navodnjavanje na Kosovu' za period od 01. januara 2025. do 31. decembra 2025. godine, kojim se utvrđuje mišljenje koje daje Generalni revizor. Revizija godišnjih finansijskih izveštaja za posebne namene za predmetni period izvršena je u skladu sa Međunarodnim standardima vrhovnih revizorskih institucija (MSVIR). Naš pristup obuhvatio je testove i procedure koje su bile neophodne za donošenje mišljenja u vezi sa godišnjim finansijskim izveštajem.

Pitanje koje se odnosi na menadžersko izveštavanje, interne kontrole i sprovođenje preporuka predstavljeno je u pismu menadžmenta, koje je dostavljeno uz izveštaj o reviziji.

1.1 Mišljenje revizije o Godišnjim finansijskim izveštajima projekta Unapređenje i rehabilitacija sistema za navodnjavanje na Kosovu

Naša revizija godišnjih finansijskih izveštaja za posebne namene razmatra usklađenost sa zahtevima izveštavanja iz sporazuma, kao i kvalitet i tačnost informacija prikazanih u finansijskim izveštajima.

Nemodifikovano mišljenje

Revidirali smo finansijske izveštaje za posebne namene projekta koji je finansirala Svetska banka za period od 1. januara 2025. do 31. decembra 2025. godine, koji uključuju rezime izvora sredstava i nastalih rashoda, izjavu o zahtevima za povlačenje sredstava i obelodanjivanja.

Po našem mišljenju, godišnji finansijski izveštaji za posebne namene ne u vezi sa projektom Unapređenje i rehabilitacija sistema za navodnjavanje na Kosovu za period od 1. januara 2025. do 31. decembra 2025. godine, prikazuju istinit i realan prikaz u svim materijalnim aspektima, u skladu sa zahtevima izveštavanja u sporazumu između stranaka, poštujući principe računovodstva zasnovanog na gotovini.

Osnova za mišljenje

Revizija je izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima vrhovnih revizorskih institucija (MSVIR). U skladu sa ovim standardima, naše odgovornosti su dalje opisane u delu „Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih finansijskih izveštaja“. Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući za obezbeđivanje osnove za naše mišljenje.

Isticanje pitanja – Računovodstvena osnova

- 1 Skrećemo vam pažnju na činjenicu da su finansijski izveštaji pripremljeni u skladu sa okvirom posebne namene i stoga se finansijski izveštaji ne mogu koristiti u druge svrhe.

Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa ovim pitanjem

Odgovornosti menadžmenta i organa upravljanja/uprave

Menadžment je odgovoran za pravilnu i istinitu pripremu finansijskih izveštaja za posebne namene, u skladu sa sporazumom zaključenim između Republike Kosovo, koju predstavlja ministar finansija, i Međunarodnog udruženja za razvoj. Ove informacije sastoje se od Izveštaja o sredstvima i njihovom korišćenju i Izveštaja o povlačenju sredstava.

Ministar Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ruralnog razvoja odgovoran je za obezbeđivanje nadzora nad procesom finansijskog izveštavanja Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ruralnog razvoja.

Odgovornost Generalnog revizora za reviziju

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o Generalnom revizoru i Nacionalnoj kancelariji revizije i Okvirom profesionalnih izjava INTOSAI (IFPP). Ovaj zakon i ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih kriterijuma i da planiramo i sprovedemo reviziju kako bismo stekli razumno uverenje da godišnji finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne prikaze.

Revizija uključuje sprovođenje procedura za pribavljanje revizorskih dokaza u vezi sa godišnjim finansijskim izveštajima. Izabrane procedure zavise od prosuđivanja revizora, uključujući procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih prikaza, bilo usled prevare ili greške. Revizija takođe uključuje ocenu prikladnosti primenjenih računovodstvenih politika, razumnosti računovodstvenih procena koje je izvršio menadžment, kao i ocenu ukupnog prikaza finansijskih izveštaja.

Tokom sprovođenja postupaka procene rizika, uzimamo u obzir relevantne interne kontrole u vezi sa izjavama menadžmenta i pripremom finansijskih izveštaja za potrebe zakonskih zahteva regulatora od strane subjekta, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o njihovoj efikasnosti. Ipak, pismeno ćemo vas obavestiti o svim značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su relevantni za reviziju finansijskih izveštaja, a koje identifikujemo tokom revizije.

2 Delokrug i metodologija revizije

Nacionalna kancelarija revizije (NKR) je, na osnovu sporazuma/ugovora sa Svetskom bankom, odgovorna za sprovođenje finansijske revizije. Ova revizija obuhvata ispitivanje i ocenu finansijskih izveštaja i drugih finansijskih podataka kao što sledi:

- Da li finansijski izveštaji za posebne namene pružaju istinit i pravičan prikaz računa i finansijskih pitanja za period revizije;
- Da li su sva eksterna sredstva korišćena u skladu sa uslovima odgovarajućih sporazuma o finansiranju;
- Da li su finansijski podaci, sistemi i transakcije u skladu sa važećim zakonima i propisima koji se primenjuju na sredstva dodeljena od strane Svetske banke;
- Da li su finansijski izveštaji u skladu sa zahtevima posebnog sporazuma sa Svetskom bankom; i
- Za prikladnost funkcija interne kontrole.

Revizija je zasnovana na proceni rizika. Analizirali smo aktivnosti Projekta „Unapređenje i rehabilitacija sistema za navodnjavanje na Kosovu“, koji je funkcionisao u okviru Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ruralnog razvoja, nivo oslanjanja na upravljačke kontrole radi utvrđivanja obima detaljnih testiranja neophodnih za pribavljanje revizijskih dokaza koji podržavaju mišljenje GR-a.

Revizorske procedure obuhvatile su pregled internih kontrola, računovodstvenih sistema, odgovarajuća suštinska testiranja, kao i povezana upravljačka rešenja, u meri u kojoj smo to smatrali neophodnim za efikasno sprovođenje revizije

Vlora Spanca, Generalna revizorka

Shkelqim Xhema, Direktor revizije

Fatbardha Jashari, Vođa tima

Altina Selimi Palushi, Član tima

Dodatak I: Objašnjenja različitih vrsta mišljenja revizije primenjenih od strane NKR

(odlomak od MSVIR 200

Vrsta mišljenja

147. Revizor treba da izrazi jedno **ne-modifikovano mišljenje** revizije ukoliko se zaključi da su finansijski izveštaji pripremljeni, sa svih materijalnih gledišta u skladu sa važećim finansijskim okvirom.

Ukoliko revizor zaključi da, na osnovu prikupljenih dokaza revizije, finansijski izveštaji kao celina nisu bez materijalnih grešaka, ili nije u mogućnosti da dobije dovoljno odgovarajućih dokaza revizije da bi zaključio da su finansijski izveštaji kao celina bez materijalnih grešaka, revizor treba da izmeni mišljenje revizije na izveštaju revizora u skladu sa odeljkom “Određivanje vrste modifikacije mišljenja revizora”.

148. Ukoliko finansijski izveštaji pripremljeni u skladu sa zahtevima okvira prikazivanja, ne postignu pravično prikazivanje, revizor treba da razmotri pitanje sa menadžmentom, i na osnovu zahteva primenljivog okvira finansijskog izveštavanja i načina na koji je to pitanje rešeno, da odredi da li je neophodno da se izmeni mišljenje revizije.

Modifikacije mišljenja revizije na revizorskom izveštaju

151. Revizor treba da modifikuje mišljenje revizije na revizorskom izveštaju ukoliko se zaključi da, na osnovu prikupljenih dokaza revizije, finansijski izveštaji kao celina nisu bez materijalnih grešaka, ili nije u mogućnosti da dobije dovoljno odgovarajućih dokaza revizije da bi zaključio da su finansijski izveštaji kao celina bez materijalno pogrešnih prikazivanja. Revizori mogu dati tri vrste modifikovanih mišljenja revizije: kvalifikovano mišljenje, protivno mišljenje i odricanje od mišljenja.

Određivanje vrste modifikacije koje se čini revizorskom mišljenju

152. Odluka o tome koja vrsta modifikovanog mišljenja je prikladna, zavisi od:

- prirode pitanja koje je dovelo do modifikacije – što podrazumeva, da li su finansijski izveštaji sadrže materijalno pogrešna prikazivanja ili, u slučaju da je bilo nemoguće prikupiti dovoljno odgovarajućih dokaza revizije, mogu sadržati materijalno pogrešna prikazivanja; i
- sud revizora o rasprostranjenosti uticaja ili mogućih uticaja pitanja na finansijskim izveštajima.

153. Revizor treba da izrazi **kvalifikovano mišljenje** ukoliko: (1) nakon dobijanja dovoljno odgovarajućih i prikladnih dokaza revizije, revizor zaključuje da netačne tvrdnje, pojedinačno ili zajednički, su materijalne, ali nisu rasprostranjene, na finansijskim izveštajima; ili (2) revizor nije bio u stanju da dobije dovoljno odgovarajućih dokaza revizije na osnovu kojih može da podrži jedno mišljenje revizije, ali zaključuje da uticaj na finansijskim izveštajima bilo kojih neotkrivenih netačnih tvrdnji mogu biti materijalne ali ne i rasprostranjene.

154. Revizor treba da izrazi **protivno mišljenje** ukoliko, nakon dobijanja dovoljno odgovarajućih dokaza revizije, revizor zaključuje da netačne tvrdnje, pojedinačno ili zajednički, su materijalne i rasprostranjene na finansijskim izveštajima.

155. Revizor treba da izrazi **odricanje od mišljenja** ukoliko, pošto nije bio u stanju da dobije dovoljno odgovarajućih dokaza revizije na osnovu kojih može da podrži mišljenje revizije, revizor zaključuje da uticaj na finansijskim izveštajima bilo kojih neotkrivenih netačnih tvrdnji mogu biti materijalne i rasprostranjene. Ukoliko nakon prihvatanja angažovanja, revizor postaje svestan da je menadžment nametnuo ograničenje na delokrug revizije za koju revizor smatra da će verovatno dovesti do potrebe izražavanja kvalifikovanog mišljenja ili odricanje od mišljenja o finansijskim izveštajima, revizor treba da zahteva od menadžmenta da ukloni to ograničenje.

156. Ukoliko revizor daje modifikovano mišljenje, revizor će takođe modifikovati naslov kako bi odgovarao vrsti izraženog mišljenja revizije. MSVIR 1705 pruža dodatna uputstva o specifičnom jezičnom izražavanju koje će se koristiti kada se izdaje mišljenje i kada se opisuje odgovornost revizora. Takođe sadrži ilustrovane primere izveštaja.

Paragrafi Isticanja Pitanja i paragrafi Ostalih Pitanja na revizorskom izveštaju

157. Ukoliko revizor smatra potrebnim da skrene pažnju na pitanje prikazano ili obelodanjeno na finansijskim izveštajima koja je od velikog značaja za njihovo razumevanje finansijskih izveštaja, ali postoje dovoljno prikladnih dokaza da to pitanje nije materijalno pogrešno prikazano na finansijskim izveštajima, revizor će u revizorskom izveštaju uključiti jedan paragraf o Isticanju Pitanja. Isticanje Pitanja se treba odražavati samo na informaciju prikazanu ili obelodanjenu na finansijskim izveštajima.

158. Paragraf o isticanju pitanja treba:

- da se uključi odmah nakon mišljenja revizije;
- da koristi naslov "Isticanje Pitanja" ili neki drugi prikladni naslov;
- da uključi jasnu referencu na pitanje koje se ističe i da naznači gde se mogu naći relevantna obelodanjivanja na finansijskim izveštajima koja u potpunosti opisuju to pitanje; i
- ukazati da revizorsko mišljenje nije modifikovano u odnosu na istaknuto pitanje.

159. Ukoliko revizor smatra neophodnim da komunicira određeno pitanje, osim onih koje su predstavljene ili obelodanjene u finansijskim izveštajima, koja po prosudi revizora je važna za korisniku cilju shvatanja revizije, a pod uslovom da to nije zabranjeno zakonom ili pravilima, treba da se pripremi paragraf sa naslovom "Ostala Pitanja", ili nekim drugim pogodnim naslovom. Ovaj paragraf treba da se pojavi odmah iza mišljenja i nakon svakog pasusa kod Isticanja Pitanja.

Dodatak II: Potvrdno pismo

REPUBLIKA E KOSOVËS / REPUBLIKA KOSOVA / REPUBLIC OF KOSOVA
QEVERIA E KOSOVËS - VLADA KOSOVA / GOVERNMENT OF KOSOVO
MINISTRIA E BUJQËSISË, PYLLTARISË DHE ZHVILLIMIT RURAL
MINISTARSTVO POLJOPRIVREDE, SUMARSTVA I RURALNOG RAZVOJA
MINISTRY OF AGRICULTURE, FORESTRY AND RURAL DEVELOPMENT
Arhiv: Gendim - Centralna Arhiva - Central Archive

Nr./Br./No. 2140
Nr. i fq./Br. Str./No. pg. 1
Data/Datum/Date: 31.07.2026
PRISHTINE - PRISTINA - PRISTINA



REPUBLIKA E KOSOVËS / REPUBLIKA KOSOVA / REPUBLIC OF KOSOVO
QEVERIA E KOSOVËS / VLADA KOSOVA / GOVERNMENT OF KOSOVA

MINISTRIA BUJQËSISË, PYLLTARISË DHE ZHVILLIMIT RURAL
MINISTARSTVO POLJOPRIVREDE, SUMARSTVA I RURALNOG RAZVOJA
MINISTRY OF AGRICULTURE, FORESTRY AND RURAL DEVELOPMENT

LETËR E KONFIRMIMIT

Për pajtueshmërinë me gjetjet e Auditorit të Përgjithshëm për vitin 2025 dhe për
zbatimin e rekomandimeve

Për: Zyrën e Kombëtare të Auditimit

Të nderuar,

Përmes kësaj shkrese, konfirmoj se:

- kam pranuar draft raportin e Zyrës Kombëtare të Auditimit për auditimin e Pasqyrave Financiare të projektit 'Përmirësimi dhe Rehabilitimi i Sistemeve të Ujitjes në Kosovë' (Ministrisë së Bujqësisë, Pylltarisë dhe Zhvillimit Rural), për vitin 2025 (në tekstin e mëtejshmë "Raporti");
- pajtohem me gjetjet dhe rekomandimet dhe nuk kam ndonjë koment për përmbajtjen e Raportit; si dhe
- brenda 30 ditëve nga pranimi i Raportit final, do t'ju dorëzoj një plan të veprimit për zbatimin e rekomandimeve, i cili do të përfshijë afatet kohore dhe stafin përgjegjës për zbatimin e tyre.

z.Armend Muja

Ministër në detyrë i Ministrisë së Bujqësisë, Pylltarisë dhe Zhvillimit Rural

Data: 31.korrik.2026



	
REPUBLIKA E KOSOVES - REPUBLIC OF KOSOVO QEVERIA E KOSOVES - VLADA KOSOVA - GOVERNMENT OF KOSOVO MINISTRIA E BUJTESISE, PYLLTARISE DHE ZHVILLIMIT RURAL MINISTRIE Y FOLLIPRINDIT, SHUMICAKU I RURAL KOS RAZVOJA MINISTRY OF AGRICULTURE, FORESTRY AND RURAL DEVELOPMENT Arkivi Qendror - Central Archive - Central Archive	
Nr./Br./No.	1912
Nr. i fq./Br. Str./No. pg.	01.07.2026
Data/Datum/Data:	PRISHTINE - PRISTINA - PRISTINA

**Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems
Project (IRIS)**
(Grant No TF0C1898)
(P179737)

Project Financial Statements
for year ended on December 31, 2025

Official Use Only

Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No TF0C1898)

Content

Financial Statements of the project	Page
• Statement of Sources and Uses of Funds for year ended on December 31, 2025	1
• Statement of expenditures for year ended on December 31, 2025	2
• Notes to the Financial Statements for the period year ended on December 31, 2025	3-8
• Supplementary schedule to the Financial Statements:	
• Accumulated statement of expenditures for year ended on December 31, 2025	i - ii

Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No TF0C1898)

Statement of Sources and Uses of Funds

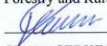
For year ended on December 31, 2025

(in EUR unless otherwise stated)

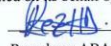
	Notes	For the year ended on 31 December 2025	From March 26 to December 31, 2024	From March 26, 2024 (Inception date) to December 31, 2025
Sources of Funds:				
Grant No TF0C1898 funding	4	6,396,461	143,539	6,540,000
Temporary advances by the Government of Kosovo	5	(869,763)	872,716	2,953
Total Sources of Funds		5,526,698	1,016,255	6,542,953
Uses of Funds:				
Works	6	(4,867,504)	(632,403)	(5,499,907)
Goods	7	(200,579)	(3,511)	(204,090)
Consulting services	8	(363,534)	(313,958)	(677,492)
Training and workshop	9	(54,823)	(44,420)	(99,243)
Incremental operating costs	10	(40,258)	(21,963)	(62,221)
Total Uses of Funds		(5,526,698)	(1,016,255)	(6,542,953)

The Statement of Sources and Uses of Funds is to be read in conjunction with the notes set out on pages 3 to 8 and forming an integral part of the financial statements.

The financial statements of the Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (Grant No. TF0C1898) were authorised for issue by the management of the Project under the Ministry of Agriculture, Forestry and Rural Development (MAFRD) on May 20, 2026 and signed on its behalf by:


Venera CERKINI
General Secretary




Rrezehana ABAZI
Chief Finance Officer

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)Summary of Statements of Expenditure
for for year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)

Grant No. TF0C1898

Withdrawal application	Type of application	Appl. Pym. Amount	Works	Goods	Training	Consultant services	IOC	SOE	Date received	Value date
IRIS/08	Reimbursement	1,528,248.91	1,346,923.35	46,870.00	(2,429.40)	131,795.01	5,089.95	1,528,248.91	19-Dec-25	24-Dec-25
IRIS/07	Reimbursement	1,003,628.60	891,173.47	-	24,519.34	84,923.67	3,012.12	1,003,628.60	05-Nov-25	14-Nov-25
IRIS/06	Reimbursement	308,504.41	104,863.39	123,889.00	-	77,136.34	2,615.42	308,504.15	04-Sep-25	09-Sep-25
IRIS/05	Reimbursement	1,124,232.44	1,067,827.47	29,820.00	2,327.47	21,253.78	3,003.72	1,124,232.44	13-Aug-25	18-Aug-25
IRIS/04	Reimbursement	932,275.26	857,741.10	-	29,641.42	39,851.58	5,041.16	932,275.26	04-Jun-25	03-Jul-25
IRIS/03	Reimbursement	626,855.43	598,975.00	-	4,577.76	20,897.57	2,405.10	626,855.43	06-Mar-25	12-Mar-25
IRIS/02	Reimbursement	872,716.26	632,402.53	-	(1,456.84)	237,418.31	4,352.26	872,716.26	16-Jan-25	23-Jan-25
Total		6,396,461	5,499,906	200,579	57,180	613,276	25,520	6,396,461		

Afrim FRROKAJ
Project MANAGERAdile OSMANI
Financial Management Specialist

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)

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

1) General

The Grant Agreement for the Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS), between the Republic of Kosovo ("Recipient") and the International Bank for Reconstruction and Development and International Development Association ("Bank"), acting as administrator of the European Commission — World Bank Partnership Programme Part III for Europe and Central Asia Programmatic Single-Donor Trust Fund, was signed on October 23, 2023. The Project became effective on March 26, 2024, and its closing date is set on March 31, 2026. The total financing amount will not exceed Euro 9,150,000.

Pursuant to the Grant Agreement, the Ministry of Agriculture, Forestry and Rural Development (MAFRD) is responsible for overall Project implementation with due diligence and efficiency, in conformity with appropriate administrative, technical, financial, economic, environmental and social standards and practices and in accordance with the provisions of the Financing Agreement. A Project Implementation Unit ("PIU") within MAFRD has been established to implement, monitor, control and complete the Project activities. As of December 31, 2025, the PIU had 8 employees.

Project objective and description

The objective of the Project is to increase the efficiency of water utilization and boost agricultural productivity in the Project area.

The Project consists of the following parts:

Part 1. Rehabilitation and Modernization of the RDIS

- 1.1. Rehabilitation of the RDIS, including: (a) rehabilitation works to modernize and upgrade the RDIS, including, inter-alia: (i) rehabilitation and upgrade of the regulating structure, aiming at controlling water flow and water use to ensure efficient water management; and (ii) rehabilitation of three irrigation sub-systems; and (b) supervision of the progress and quality of works.
- 1.2. Modernization of the RDIS through support to the development and establishment of SCADA to: (a) ensure better water use efficiency and institutional and financial sustainability of the irrigation system; (b) enable remote operation of irrigation structures and reduce operating costs and water losses; (c) allow centralized monitoring and control and detect irregularities in real-time; (d) allow safer and faster operation of the valves in outlet structures; and (e) allow for better planning and water release.

Part 2. Capacity Building to Increase Water Use Efficiency and Agriculture Productivity

Improving the sustainability and efficiency of infrastructure investments and increasing the capacities of all relevant stakeholders through the provision of technical assistance to:

- 2.1. existing irrigation providers to improve the overall corporate governance and best practices in management and to prepare quality business plans.
- 2.2. farmers to support: (i) on-farm irrigation development, including activities to develop and operate a pilot farm in the RDIC area, introducing modern on-farm irrigation technologies and good practices for an efficient on-farm water management; and (ii) agriculture practices, including activities to optimize production costs and ensure the transition to a more productive agriculture while introducing agro - ecological practices, developing value chains, supporting marketing and empowering farmer groups.
- 2.3. the MAFRD and the municipalities by strengthening their capacities to: (i) provide irrigation and drainage advisory services to the farmers on irrigation technologies and water use management; and (ii) the organization of knowledge exchanges related to Project activities.

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)

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

1) General (continued)

Part 3. Project Management. Coordination, Monitoring and Evaluation

Provision of support for the establishment of the PIU, including technical assistance, training and Operating Costs for Project management, coordination, and monitoring evaluation.

Grant Agreement No. TF0C1898

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

Category	Amount of the Grant Allocated (expressed in Euro)	Percentage of Expenditures to be Financed (inclusive of Taxes)
(1) Goods, works, consulting services, non- consulting services, Operating Costs and Training the Project	9,150,000	100%
Total amount	9,150,000	

The commitment and payment currency are EUR. As of December 31, 2025, the amount of EUR 6,540,000 was disbursed from the Grant proceeds.

2) Basis of preparation

The project financial statements have been prepared for the purpose of complying with grant agreement and standard conditions of the Grant No TF0C1898.

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 period for period to 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. On this basis, income is recognised when received rather than when earned and expenses are recognised when paid rather than when incurred. Accordingly, direct and indirect payments of the Project's expenses, which are made from the proceeds of the credit, are recognised as sources and uses of funds at the time the payment is made.

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

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)

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

3) Summary of significant accounting policies

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

3.1 Recognition of income and expenses

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

3.2 Taxation

The Project is exempt from Value Added Tax (VAT) and Custom Duties, pursuant to the Law No. 05/L-037 dated August 2015 on Value Added Tax (VAT). The local employees of the project are liable for personal income tax and social security contributions.

4) Grant No. TF0C1898 funding

The Grant funding is composed as follows:

	For the year ended on 31 December 2025	For the period from March 26 to December 31, 2024
Reimbursements	6,396,461	143,539
Total	6,396,461	143,539

5) Temporary advances received by Government of Kosovo

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

	For the year ended on 31 December 2025	For the period from March 26 to December 31, 2024
Government funds at the beginning of period	872,716	-
Project eligible expenditures paid from Governments Funds	5,526,698	1,016,255
Reimbursements from Grant proceeds	(6,396,461)	(143,539)
Government funds movement during the period	(869,763)	872,716
Government funds as of December 31, 2025	2,953	872,716

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)

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

6) Works

The expenditure for works is detailed as follows:

	For the year ended on 31 December 2025	For the period from March 26 to December 31, 2024
Renovation works for the irrigation system in the Radoniqi water supply-Janosh subsystem	3,982,911	632,403
Electricity and SCADA System for Radoniqi -Dukagjini	884,593	-
Total	4,867,504	632,403

Works contract on **rehabilitation of RDIS** signed on October 15, 2024, with works delivery schedule on March 31, 2026, **with an additional 12 months for the defect liability period, for a total value of EUR 6,339,863**. It consists of Rehabilitation of regulating structures: (i) Rehabilitation of 3 sub-systems (4,000 ha); Qerim (1,800 ha); Janosh (1,400 ha) and Sector Dukagjini (800 ha); (ii) Administrative buildings; (iii) Mechanization for operation & maintenance.

Works contract on **modernization of RDIS** signed on April 2, 2025, with works delivery schedule on March 28, 2026 **with an additional 12 months for the defect liability period, for a total value of, for a contract value of XXX**. It consists of execution of works for the Electricity and SCADA System for the Radoniqi – Dukagjini Irrigation Scheme.

7) Goods

Goods are detailed as follows:

	For the year ended on 31 December 2025	For the period from March 26 to December 31, 2024
Purchase of Pick-up	43,889	-
Purchase of Wheel Excavator with backhoe loader	80,000	-
Purchase of Scooters	29,820	-
Supply of Truck for Radoniqi-Dukagjini-	46,870	-
Office equipment	-	2,516
Office furniture	-	995
Total	200,579	3,511

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)**Notes to the Project Financial Statements**
for year ended on December 31, 2025
(in EUR unless otherwise stated)**8) Consultant services**

Consultant services are detailed as follows:

	For the year ended on 31 December 2025	For the period from March 26 to December 31, 2024
Support preparation of irrigation measures and strategic annual prog.	9,000	7,050
Preparation of the environmental impact assessment	-	2,600
Supervision of works for Radoniqi - Dukagjini irrigation scheme	129,120	64,560
Capacity Building for increasing water use efficiency and agricultural productivity	106,510	159,765
PIU Staff net salaries	95,280	65,494
Personal income tax for PIU	9,867	6,900
Employee pension contribution for PIU	5,157	3,434
Communication and Outreach Campaign	8,600	4,155
Total	363,534	313,958

9) Training

Expenditures for training are detailed as follows:

	For the year ended on 31 December 2025	For the period from March 26 to December 31, 2024
Fee and subsistence - study tour in France	-	15,833
Transportation expenses - study tour in France	-	5,840
Transportation expenses - study tour in Italy	-	1,836
Fee and subsistence - study tour in Italy	-	20,911
Fee and subsistence - study tour in Netherland	25,073	-
Transportation expenses - study tour in Netherland	4,920	-
Fee and subsistence - study tour in Slovakia	13,590	-
Fee and subsistence - MAFRD/PIU workshop in Greece	9,265	-
Fee and subsistence - procurement training- Budva	1,675	-
Fee and subsistence- Environment Workshop- Skopje	300	-
Total	54,823	44,420

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)

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

9) Training (continued)

The training expenditures consist of travel and subsistence costs for the following activities:

- (i) A study tour in the Netherlands, organized from 11–15 May 2025, involving 10 participants, including farmers, irrigation providers, and staff from the Ministry of Agriculture, Forestry and Rural Development (MAFRD) and municipalities. The study tour aimed to facilitate learning from the experiences of local farmers, irrigation providers, and institutions, while promoting alignment with EU standards and best practices in irrigation management.
- (ii) A study tour in Slovakia, organized from 12–16 October 2025, involving 12 participants, including farmers, irrigation providers, and MAFRD and municipal staff. The tour focused on introducing beneficiaries to advanced irrigation practices and efficient water-use strategies aimed at improving productivity, profitability, sustainability, and overall sector competitiveness.
- (iii) A project team workshop in Greece, organized from 6–8 October 2025, involving 13 participants. The retreat was organized to strengthen project coordination and strategic planning, ensuring that investments are directed toward areas where they can achieve the greatest impact, particularly in maximizing agricultural land brought under irrigation.
- (iv) A two-day regional procurement training held in Budva, Montenegro, on 16–17 April 2025, involving 4 participants. The training brought together participants from Project Implementation Units (PIUs) in Kosovo, Albania, and North Macedonia, and focused on Procurement Regulations, Selection Methods, Standard Procurement Documents (SPDs), Environmental and Social (E&S) aspects in SPDs, Contract Management for goods and consulting services, and the STEP system.
- (v) The regional workshop "From Framework to Practice: Engaging People through the Environmental and Social Framework (ESF) and Citizen Engagement in World Bank Projects," held on 22–23 May 2025 in Skopje, with 1 participant. The workshop focused on strengthening understanding and practical application of the ESF and citizen engagement approaches in World Bank-financed projects.

10) Incremental operating costs

Expenditures for incremental operating costs are detailed as follows:

	For the year ended on 31 December 2025	For the period from March 26 to December 31, 2024
Office rent	11,124	8,266
Translation services	-	750
Employer pension contribution	5,157	3,434
Telecommunication/mobile phone/internet	1,405	1,382
Office supplies/printing services/advertisement	9,180	1,290
Utilities	621	249
Rental of chairs and tents (inauguration of irrigation system in the Radoniqi-Dukagjini)	-	600
Representation expenses	2,018	2,533
Vehicle (maintenance/insurance and fuel consumption)	2,103	2,659
Small purchases for office supplies	1,300	800
Transport expenses	4,957	-
Office cleaning	2,400	-
Money returned from Petty cash	(7)	-
Total	40,258	21,963

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)

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

11) Liabilities

There are no liabilities as of December 31, 2025.

12) Expenditures by parts

The expenditures by Project Parts and nature are as follows:

Project Parts/ Type of expenditure	Works	Goods	Consultant Services	Training	IOC	Total year ended on December 31, 2025	Period March 26 to December 31, 2024
Part 1: Rehabilitation and Modernization of the Radoniqi-Dukagjini Irrigation Scheme	4,867,504	200,579	129,120	-	-	5,197,203	699,563
Part 2: Capacity Building to increase water use efficiency and agriculture productivity	-	-	111,010	43,467	-	154,477	211,235
Part 3: Project Management, Coordination, Monitoring and Evaluation	-	-	123,404	11,356	40,258	175,018	105,457
Total	4,867,504	200,579	363,534	54,823	40,258	5,526,698	1,016,255

The balance of the undrawn funds from Grant TF0C1898 as of December 31, 2025, is EUR 2,753,538.69

Kosovo Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No. TF0C1898)

**Statement of cumulative expenditures withdrawal schedule
(IRIS)**

(TF 0C1898)

Statement of Cumulative Expenditures Withdrawal Schedule
(Supplementary schedule
to the Annual Project Financial Statements)
for period since inception to December 31, 2025

i

Official Use Only

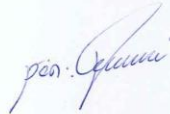
Improvement and Rehabilitation of Irrigation Systems Project (IRIS)
(Grant No TF0C1898)

Statement of cumulative expenditures withdrawal schedule
for the period since inception to December 31, 2025
(in EUR, unless otherwise stated)

Grant No. TF0C1898

Withdrawal application	Type of application	Appl. Pym. Amount	Works	Goods	Training	Consultant services	IOC	SOE	Date received	Value date
IRIS/08	Reimbursement	1,528,249	1,346,923	46,870	(2,429)	131,795	5,090	1,528,249	19-Dec-25	24-Dec-25
IRIS/07	Reimbursement	1,003,629	891,173	-	24,519	84,924	3,012	1,003,629	05-Nov-25	14-Nov-25
IRIS/06	Reimbursement	308,504	104,863	123,889	-	77,136	2,615	308,504	04-Sep-25	09-Sep-25
IRIS/05	Reimbursement	1,124,232	1,067,827	29,820	2,327	21,254	3,004	1,124,232	13-Aug-25	18-Aug-25
IRIS/04	Reimbursement	932,275	857,741	-	29,641	39,852	5,041	932,275	04-Jun-25	03-Jul-25
IRIS/03	Reimbursement	626,855	598,975	-	4,578	20,898	2,405	626,855	06-Mar-25	12-Mar-25
IRIS/02	Reimbursement	872,716	632,403	-	(1,457)	237,418	4,352	872,716	16-Jan-25	23-Jan-25
IRIS/01	Reimbursement	143,539	-	3,191	35,877	87,994	16,477	143,539	04-Dec-24	16-Dec-24
Total		6,540,000	5,499,906	203,770	93,057	701,270	41,997	6,540,000		

Afrim FRROKAJ
Project MANAGER

per: 

per: 
Adile OSMANI
Financial Management Specialist

Official Use Only