

FINANCIAL REVIEW REPORT OF FACTUAL FINDINGS (Agreed-upon procedures engagement)

TO THE SWISS AGENCY FOR DEVELOPMENT AND COOPERATION,
SWISS COOPERATION OFFICE BELGRADE

In accordance with our contract dated 24 June 2015 with The Swiss Cooperation Office Serbia („The Contributor“) and the terms of reference attached thereto (Annex 1 of this Report), we provide our Report on Factual Findings („The Report“), with respect to the accompanying Financial Report of Red Cross of Serbia (hereinafter the “Beneficiary“) concerning the contribution by you toward the Project number 7F-06551.03.01 – “JP Roma & Marginalised Groups Inclusion (Phase 3)“, (hereinafter the “Project“) for the period from 15 June 2013 until 31 May 2016. You requested certain procedures to be carried out in connection with the Project. The Report consists of this letter and the Report Details set out in Chapter 1 and Chapter 2.

Objective and responsibility of the Auditor

Our engagement was an engagement to perform agreed-upon procedures regarding the following matters related to the Project:

- ✓ Principles of orderliness (financial regularity);
- ✓ Existence, adequacy and effectiveness of the Internal Control System (ICS);
- ✓ Economical conduct of business and effective use of financial resources; and
- ✓ Conformity with the project objectives and adherence to the contract conditions.

It involved performing certain specified procedures, the result of which the Contributor uses to draw conclusions from the procedures performed by us.

Scope of Work

Our engagement was undertaken in accordance with:

- ✓ The terms of reference in *Appendix 1* to this Report;
- ✓ International Standard on Related Services (ISRS) 4400 *Engagements to perform Agreed-upon procedures regarding Financial Information* as promulgated by International Federation of Accountants (IFAC); and
- ✓ The *Code of Ethics for Professional Accountants* issued by the IFAC.

As requested, we have only performed the procedures set out in the terms of reference for this engagement and we have reported our factual findings on those procedures in Chapter 1 and Chapter 2 of this Report.

The scope of these agreed upon procedures has been determined solely by the Contracting Authority and the procedures were performed solely to assist the Contracting Authority in evaluating whether the fees and expenditure claimed by the Consultant on the invoice and in the Financial Report have occurred (“reality“), are accurate (“exact“) and eligible.

FINANCIAL REVIEW REPORT OF FACTUAL FINDINGS
(Agreed-upon procedures engagement)
(Continued)

Scope of Work (Continued)

Because the procedures performed by us did not constitute either an audit or a review made in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements, we do not express any assurance on the Financial Report.

Had we performed additional procedures or had we performed an audit or review of the financial statements of the Partner in accordance with International Standards on Auditing, other matters might have come to our attention that would have been reported to you.

Sources of Information

The Report sets out information provided to us by the Partner in response to specific questions or as obtained and extracted from the Partner's records and accounts.

Factual Findings

The total sources of funds subject to review, contributed by the SDC to the Beneficiary, for the period from 15 June 2013 until 31 May 2016 amount to 2,480,000.00 CHF of which 1,680,000.00 CHF was transferred during and relate to the first audit period from 15 June 2013 until 31 May 2015, while 800,000.00 CHF was transferred during and relate to the second audit period from 01 June 2015 until 31 May 2016.

Total accumulated interest for the period from 15 June 2013 until 31 May 2016 amounts to 741,678.08 RSD (or 7,369.59 CHF translated by applying internally calculated average exchange rate of 100.6404) of which 672,730.21 RSD (or 6,684.49 CHF translated by applying internally calculated average exchange rate of 100.6404) was accumulated during the first audit period from 15 June 2013 until 31 May 2015, while 68,947.87 RSD (or 685.09 CHF translated by applying internally calculated average exchange rate of 100.6404) was accumulated during the second audit period from 01 June 2015 until 31 May 2016.

The total amount of reviewed expenditures for the period from 15 June 2013 until 31 May 2016 amount to 2,220,632.58 CHF, translated by applying internally calculated average exchange rate of 100.6404.

The remaining funds at the end of the reporting period amount to 266,737.00 CHF.

Underspending of the particular budget lines within the Joint project for inclusion, phase III, implementation period 15 June 2013 until 31 May 2016 is caused by the fact that years 2014 and 2015 demanded extensive engagement of the overall Red Cross of Serbia capacities in responding to the catastrophic floods during 2014, which required engagement of the whole RCS structures and in 2015 the respond activities on influx of refugees form Middle East. According to the management of the Beneficiary, project team has defined new activity plan in order to implement committed activities by the end of the project period 31 July 2017.

We have carried out a complete and exhaustive agreed-upon procedures relating to the Project and this Financial Report. Based on the agreed-upon procedures that we performed, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying financial reports, for the period from 15 June 2013 until 31 May 2016, are not properly prepared.

FINANCIAL REVIEW REPORT OF FACTUAL FINDINGS
(Agreed-upon procedures engagement)
(Continued)

Factual Findings (Continued)

Also, based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that:

- ✓ Principles of orderliness are not followed,
- ✓ The Internal Control System is not adequately or effectively organized,
- ✓ The project execution is not in conformity with the project objectives and does not adhere to the contract conditions, and
- ✓ The business is not economically conducted and the financial resources are not effectively used.

The details of our factual findings are presented in Chapter 1 and Chapter 2 of this Report.

Use of this Report

This Report is solely for the purpose set forth in the above objective.

This Report is prepared solely for the confidential use of the Contributor and the Beneficiary and solely for the purpose of submission to the Contributor in connection with the requirements as set out in Article 3.3 of the basic Contract of the Project number 7F-06551.03.01 – “JP Roma & Marginalised Groups Inclusion (Phase 3)”. This report may not be relied upon by the Contributor or by the Beneficiary for any other purpose, nor may it be distributed to any other parties. The Contributor may only disclose this Report to others who have regulatory rights of access to it in particular the European Anti-Fraud Office and the European Court of Auditors.

This Report relates only to the Financial Report specified above and does not extend to any financial statements of the Beneficiary or the Contributor.

Belgrade, 28 July 2016



Miloš Mitrić, MBA, CPA, CFE, Cr. FA
Licensed Certified Auditor
Partner

Извештај о утврђивању чињеничног стања у финансијским извештајима (уз договорене процедуре ангажовања)

ШВАЈЦАРСКА АГЕНЦИЈА ЗА РАЗВОЈ И САРАДЊУ

КАНЦЕЛАРИЈА ШВАЈЦАРСКЕ АГЕНЦИЈЕ ЗА САРАДЊУ У БЕОГРАДУ

У складу са нашим Уговором потписаним 24. јуна 2015. године са Канцеларијом швајцарске агенције за развој у Београду („Донатор“) и условима ангажовања који су део овог извештаја, (Прилог 1 овог извештаја), израдили смо извештај о чињеничним налазима („Извештај“) у вези са приложеним финансијским извештајем Црвеног крста Србије (у даљем тексту „Корисник“) о доприносу кроз Пројекат број 7Ф-06551.03.01 – Заједнички програм за инклузију ромске и маргинализоване деце кроз образовање (фаза 3), (у даљем тексту „Пројекат“) за период од 15. јуна 2013. године до 31. маја 2016. године. Тражено је да се спроведу одређене процедуре које се односе на Пројекат. Извештај се састоји од овог писма и детаља Извештаја наведених у поглављу 1 и поглављу 2.

ЦИЉ И ОДГОВОРНОСТ РЕВИЗОРА

Наше ангажовање је било ангажовање за извођење договорених процедура у вези са следећим питањима у вези са Пројектом:

- ✓ Принципи ваљаности (финансијска регуларност)
- ✓ Постојање, адекватност и ефективност система интерне контроле (СИК)
- ✓ Економично обављање послова и ефективна употреба финансијских средстава; и
- ✓ Усклађеност са циљевима пројекта и усклађеност са условима Уговора.

Преглед је укључивао спровођење одређених специфичних процедура, на основу којих Донатор може да изведе одговарајуће закључке из процедура које смо ми спровели.

ДЕЛОКРУГ РАДА

Наше ангажовање је одређено у складу са:

- ✓ Условима ангажовања (Terms of Reference) у прилогу 1 овог Извештаја
- ✓ Међународним стандардом о Пратећим услугама (ИСПС) 4400 *Ангажовање за спровођење договорених процедура везаних за финансијске извештаје*, дефинисаних од стране Међународне федерације рачуновођа (ИФАЦ); и
- ✓ Етичким кодексом за професионалне рачуновође издатим од стране Међународне федерације рачуновођа (ИФАЦ).

Као што је захтевано, спровели смо само процедуре које су наведене у условима ангажовања (Terms of Reference) и известили смо стварне налазе о процедурама у поглављу 1 и поглављу 2 овог Извештаја.

Обим договорених процедура је одређен искључиво од стране Наручиоца и процедуре су спроведене искључиво са циљем да омогуће да Наручилац процени да ли су накнаде и трошкови које потражује Косултант на фактури и у Финансијском извештају ствари (реални), тачни („прецизни“) и у складу са условима.

Имајући у виду да процедуре које су спроведене не чине ревизију нити преглед који се спроводи у складу са Међународним стандардима о ревизији или Међународним стандардима о ангажовању за финансијске прегледе, ми не изражавамо гаранције у погледу финансијског извештаја.

Да смо спроводили додатне процедуре или да смо спровели ревизију или преглед финансијских извештаја Партнера у складу са Међународним стандардима за ревизију, друго би могло да нам привуче пажњу о чему бисмо известили.

ИЗВОРИ ИНФОРМАЦИЈА

Овај извештај садржи информације које нам је пружио Партнер као одговор на специфична питања која су прикупљена или извучена из рачуна и извештаја Партнера.

ЧИЊЕНИЧНИ НАЛАЗИ

Укупан износ средстава који су били подложни прегледу ревизора, донираних од стране Швајцарске агенције за развој Кориснику, за период од 15. јуна 2013. до 31. маја 2016. године је 2.480.000,00 ЦХФ (CHF), од којих је 1.680.000,00 ЦХФ (CHF) пренето током и односе се на први период ревизије од 15. јуна 2013. године до 31. маја 2015. године, док је 800.000,00 ЦХФ (CHF) пренето током и односе се на други период ревизије од 1. јуна 2015. до 31. маја 2016. године.

Укупна камата за период од 15 јуна 2013. до 31. маја 2016. године износи 741.678,08 РСД (или 7.369,59 ЦХФ (CHF) преведено применом интерно израчунатог средњег курса од 100,6404), од чега је 672.730,21 РСД (или 6.684,49 ЦХФ (CHF) преведено применом интерно израчунатог средњег курса од 100,6404) пристигло током првог периода ревизије од 15. јуна 2013. године до 31. маја 2015. године, док је 68.947,87 РСД (или 685,09 ЦХФ (CHF) преведено применом интерно израчунатог средњег курса од 100,6404) пристигло током другог периода ревизије од 1. јуна 2015. до 31. маја 2016. године.

Укупан износ трошкова за период од 15. јуна 2013. до 31. маја 2016. године износи 2.220.632,58 ЦХФ (CHF) преведено применом интерно израчунатог средњег курса од 100,6404.

Остатак средстава на крају извештајног периода износи 266.737,00 ЦХФ (CHF).

Неутрошена средства са одређених буџетских линија у оквиру Заједничког програма за инклузију, фаза 3, за период реализације од 15. јуна 2013. до 31. маја 2016. године узрокована су чињеницом да је ситуација током 2014. и 2015. године захтевала обимно ангажовање укупних капацитета Црвеног крста Србије у одговору на катастрофалне поплаве током 2014. године, што је захтевало ангажовање целокупне структуре Црвеног крста Србије и у 2015. години током активности реаговања на прилив избеглица са Блиског истока. Према наводима менаџмента Корисника, пројектни тим је припремио нови план активности са циљем реализације активности до краја пројектног периода 31. маја. 2017. године.

Спровели смо комплетне и исцрпне договорене процедуре везане за Пројекат и Финансијски извештај. На основу договорених процедура које смо спровели, ниста нас није навело да верујемо да приложени финансијски извештаји за период 15. јуна 2013. до 31. маја 2016. године, нису на исправан начин припремљени.

На основу наше процене ништа нас није навело да верујемо да:

- **Принципи ваљаности нису праћени,**
- **Систем интерне контроле није адекватно и ефективно организован,**
- **Извођење Пројекта није у складу са циљевима пројекта и да се не придржава уговорних одредби, и**
- **Послови нису спровођени економично и финансијски ресурси нису ефективно коришћени.**

Детаљи наших чињеничних налаза су представљени у поглављу 1 и поглављу 2 овог извештаја.

КОРИШЋЕЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Овај извештај је искључиво за сврху дефинисану у циљевима наведеним горе. Овај извештај је припремљен искључиво за поверљиво коришћење од стране Донатора и Корисника и искључиво за подношење Донатору у складу са захтевима који су дефинисани у члану 3.3 основног уговора пројекта број 7Ф-06551.03.01- "Заједнички програм за инклузију ромске и маргинализоване деце (фаза 3)".

Донатор и Корисник се не могу ослањати на овај извештај за било коју сврху, нити извештај може бити прослеђен другим странама.

Донатор може приложити овај извештај другима који имају овлашћење да приступе извештају, а пре свега Европска анти - корупциона канцеларија и Европски суд за ревизоре.

Овај извештај се односи само на финансијски извештај истакнут у претходном делу, и не односи се на остале финансијске извештаје Корисника и Донатора.

Београд, 28. јул 2016. година

Милош Митрић, МБА, ЦПА, ЦФЕ, Цр, Фа
Директор

Никола Арсовић
Лиценцирани, сертифициковани ревизор