

**UNITED NATIONS DEVELOPMENT PROGRAMME**  
**Office of Audit and Investigations**



*Empowered lives.  
Resilient nations.*

**AUDIT**

**OF**

**UNCDF REGIONAL OFFICE IN SENEGAL**

**YOUTHSTART SECOND PHASE**  
**(Directly Implemented Project No. 77039, Output No. 60993)**

**Report No. 1692**

**Issue Date: 26 August 2016**

**Report on the Audit of UNCDF Regional Office in Senegal  
YouthStart Second Phase  
(Project No. 77039, Output No. 60993)  
Executive Summary**

The UNDP Office of Audit and Investigations (OAI), from 6 to 17 June 2016, through Moore Stephens LLP (the audit firm), conducted an audit of YouthStart Second Phase (Project No. 77039, Output No. 60993) (the Project), which is directly implemented and managed by the UNCDF Regional Office in Senegal (the Office). This was the first audit of the Project.

The audit firm conducted a financial audit to express an opinion on whether the financial statements present fairly, in all material aspects, the Project's operations. The audit covered the Project's Combined Delivery Report, which includes expenditure for the period from 1 January 2014 to 31 December 2015 and the accompanying Funds Utilization statement<sup>1</sup> as of 31 December 2015. The audit did not cover the Statement of Assets as no assets were purchased by the Project. In addition, the audit did not cover the Statement of Cash Position as no separate bank account was established and maintained for the Project.

The audit was conducted under the general supervision of OAI in conformance with the *International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing*.

**Audit results**

Based on the audit report and corresponding management letter submitted by the audit firm, the results are summarized in the table below:

Project Expenditure	
Amount (in \$ '000)	Opinion
3,723	Unqualified

**Key recommendation:** Total = 1, high priority = 0

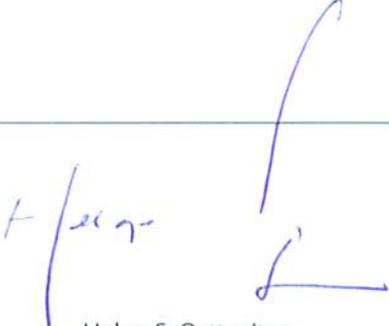
The audit did not result in any high (critical) priority recommendations. There is one medium (important) priority recommendation, which means, "Action is required to ensure that UNDP is not exposed to risks that are considered moderate. Failure to take action could contribute to negative consequences for UNDP." This recommendation includes actions to address insufficient controls regarding value added tax (VAT) recovery.

The recommendation aims to ensure compliance with legislative mandates, regulations and rules, policies and procedures.

<sup>1</sup> The Funds Utilization statement includes the balance, as at a given date, of five items: (a) outstanding advances received by the project; (b) depreciated fixed assets used at the project level; (c) inventory held at the project level; (d) prepayments made by the project; and (e) outstanding commitments held at the project level.

### Management comments and action plan

UNCDF management in Senegal accepted the recommendation and is in the process of implementing it. Comments and/or additional information provided have been incorporated into the report, where appropriate.



Helge S. Ostveiten  
Director  
Office of Audit and Investigations

**PROGRAMME DES NATIONS UNIES POUR LE DEVELOPPEMENT**

**Projet de rapport**

**25 Août 2016**

**AUDIT FINANCIER DU PROJET  
UNITED NATIONS CAPITAL DEVELOPMENT FUND (UNCDF)**

**« YOUTHSTART SECOND PHASE »  
AWARD N° 60993, PROJET N° 77039**

---

Nom du Projet	:	YouthStart Second Phase
Bureau Pays	:	Sénégal
N° Atlas du Projet	:	00077039
Auditeur	:	Moore Stephens LLP
Période couverte par l'audit	:	Du 1 <sup>er</sup> janvier 2014 au 31 décembre 2015
Période d'intervention	:	Du 25 au 30 mai 2016

---

---

## Table des matières

---

<b>TABLE DES ACRONYMES ET ABREVIATIONS.....</b>	<b>3</b>
<b>SOMMAIRE EXECUTIF .....</b>	<b>4</b>
<b>PORTEE ET OBJECTIFS DE L'AUDIT .....</b>	<b>5</b>
<b>OPINIONS D'AUDIT .....</b>	<b>6</b>
RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDANT SUR LA SITUATION DE LA TRESORERIE.....	8
<b>LETTRE DE DIRECTION.....</b>	<b>9</b>
<b>ANNEXES .....</b>	<b>10</b>
ANNEXE 1 : RAPPORT COMBINE DES DEPENSES (CDR) AU 31 DECEMBRE 2014 .....	11
ANNEXE 2 : RAPPORT COMBINE DES DEPENSES (CDR) AU 31 DECEMBRE 2015 .....	16
ANNEXE 3 : ETAT DE LA SITUATION DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2014 ET 2015 .....	21
ANNEXE 4 : PLANS D'ACTION ACTUALISES CONCERNANT LES OBSERVATIONS ET LES RECOMMANDATIONS DES AUDITS PRECEDENTS .....	22
ANNEXE 5 : OBSERVATION N° 1 TVA NON DEDUITE.....	23

## Table des acronymes et abréviations

CDR	Combined Delivery Report
PNUD	Programme des Nations Unies pour le Développement
UNCDF	United Nations Capital Development Fund
USD	United States Dollars
EUR	Euro
RWF	Franc Rwandais

## Sommaire Exécutif

Moore Stephens LLP a effectué l'audit financier du projet UNCDF Award no. 60993, Project no. 77039 -"YouthStart Second Phase" pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 31 décembre 2015. La vérification a été réalisée pour le compte du PNUD, Bureau de l'audit et des investigations (OAI).

Nous avons formulé des opinions qui sont résumées dans le tableau ci-dessous et présentées en détail dans la section suivante :

<b>Opinion sur l'état des dépenses (CDR)</b>	Sans réserve
<b>Opinion sur l'état des actifs et équipements</b>	Non applicable
<b>Opinion sur la situation de trésorerie</b>	Non applicable

Suite à l'audit effectué, nous avons soulevé une observation d'audit. Le détail est indiqué dans le tableau ci-dessous :

No.	Description	Impact Financier Net USD
1	TVA non déduite	789,17
	<b>Total</b>	<b>789,17</b>

Le projet n'a pas été audité dans le passé.



Martin Daniel  
Associé  
Moore Stephens LLP

Date : 25 Août 2016

150 Aldersgate  
Street  
London  
EC1A 4AB

## PORTEE ET OBJECTIFS DE L'AUDIT

L'objectif de la mission était d'effectuer un audit financier du projet « Youthstart second phase » en vue de fournir une assurance à la direction du PNUD et les autres bailleurs, que les ressources ont été utilisé de manière efficace et efficiente aux fins prévues et conformément aux politiques et procédures du PNUD.

En particulier, la portée des travaux aurait porté sur l'examen des domaines énumérés ci-dessous :

- Exprimer une opinion sur les frais financiers encourus par le projet entre le 1<sup>er</sup> janvier 2014 et le 31 décembre 2015, pour savoir s'ils sont présentés fidèlement conformément aux conventions comptables du PNUD et que les dépenses engagées sont : (i) en conformité avec le budget approuvé du projet ; (ii) exécutées aux fins approuvées du projet ; (iii) en conformité avec les règles et règlements pertinents, les politiques et procédures du PNUD ; et (iv) pris en charge par des pièces justificatives dûment approuvés.
- Exprimer une opinion sur l'état des actifs et équipements qui présente fidèlement le solde des actifs du projet du PNUD au 31 décembre 2014 et 2015. Cette déclaration doit inclure tous les actifs disponibles au 31 Décembre 2014 et 2015, aussi bien que ceux achetés durant une période donnée. Lorsqu'un projet ne dispose pas d'actif ou d'équipement, il ne sera pas nécessaire d'exprimer une telle opinion.
- Exprimer une opinion sur l'état de la trésorerie détenue par le projet, qui présente fidèlement le solde de trésorerie et celui de la banque du projet au 31 décembre 2014 et 2015.

L'étendue de l'audit ne porte que sur les transactions conclues et enregistrées dans le cadre du projet « Youthstart second phase », sur la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 31 décembre 2015. Le champ d'application de l'audit exclut :

- les activités et dépenses engagées ou effectuées au niveau des «parties responsables», à moins que l'inclusion de ces dépenses ne soit particulièrement requise par les termes de références ; et
- les dépenses administrées et approuvées à l'extérieur du pays, tels que les centres régionaux du PNUD, le siège du PNUD, là où les pièces justificatives ne sont pas conservées au niveau du bureau pays du PNUD.

## OPINIONS D'AUDIT

### Rapport de l'auditeur indépendant sur l'état des dépenses

#### Opinion sans réserve

Nous avons procédé à l'audit du Rapport Combiné des Dépenses (CDR) ci-joint « l'état » du projet « Youthstart second phase » totalisant 3.723.118,85 USD pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 31 décembre 2015.

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de l'état afférent au projet « Youthstart second phase » et d'exercer un contrôle interne, comme elle le juge nécessaire, pour permettre l'établissement d'un état qui soit exempt d'inexactitudes matérielles, qu'elles soient dues à la fraude ou à l'erreur.

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur l'état de dépenses, sur la base de notre audit. Nous avons conduit notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (ISA). Ces normes nous imposent de satisfaire aux exigences d'ordre éthique et de planifier et conduire l'audit de manière à obtenir une assurance raisonnable que l'état est exempt d'inexactitudes matérielles.

Un audit implique l'exécution de procédures visant à obtenir des preuves attestant de la véracité des montants et divulgations qui figurent dans l'état. Les procédures choisies dépendent du jugement de l'auditeur, y compris son évaluation des risques d'inexactitudes matérielles dans l'état, qu'elles soient dues à la fraude ou à l'erreur. En évaluant ces risques, l'auditeur prend en considération la nature du contrôle interne appliqué à la préparation des états du projet, afin de concevoir des procédures d'audit qui soient appropriées aux circonstances ; mais non dans l'intention d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du projet. Un audit comporte aussi une évaluation de l'adéquation des règles comptables utilisées et du caractère plus ou moins raisonnable des estimations comptables faites par l'administrateur, en même temps qu'une appréciation du mode de présentation de l'état.

Nous croyons que les données probantes que nous avons obtenues pour préparer l'audit suffisent à fournir une base à notre opinion d'audit.

#### Opinion sans réserve

A notre avis, l'état des dépenses ci-joint, présente correctement, dans tous ses aspects significatifs, les dépenses de 3.723.118,85 USD engagées par le « Youthstart second phase » pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 31 décembre 2015 conformément aux règles comptables du PNUD et celles-ci ont été : (i) conformes aux budgets approuvés du projet ; (ii) exposées aux fins approuvées du projet ; (iii) conformes aux règlements, règles, politiques et procédures du PNUD ; et (iv) justifiées à l'aide de pièces comptables dûment approuvées et d'autres documents justificatifs.



Martin Daniel  
Associé  
Moore Stephens LLP

Date : 25 Août 2016

150 Aldersgate  
Street  
London  
EC1A 4AB

## Rapport de l'auditeur indépendant sur l'état des actifs et équipements

Nous avons noté que le projet « Youthstart second phase » ne détenait aucun actif ni équipement et, par conséquent, aucune opinion n'a été exprimée sur l'état des actifs et équipements.

## Rapport de l'auditeur indépendant sur la situation de la trésorerie

Aucun compte bancaire spécial n'a été ouvert pour les besoins du projet « Youthstart second phase », les transactions du projet ont été effectuées par l'intermédiaire des comptes en banque des bureaux pays. Donc aucune opinion n'a été exprimée sur l'état de trésorerie du projet.

## LETTRE DE DIRECTION

L'observation liée à la vérification des états financiers est détaillée ci-dessous :

<b>Observation n° : 1</b>	<b>Titre : TVA non déduite</b>
<b>Observation :</b> L'accord entre le gouvernement du Rwanda et le Programme des Nations Unies pour le Développement, et l'attestation d'exonération délivrée par le ministre des finances, prévoit «...qu'en vertu de l'article 7 de l'ordonnance-loi du 23 octobre 1964 relative au régime des immunités diplomatiques en matière fiscale et douanière et aux régimes assimilés, le système des Nations Unies au Rwanda, bénéficie de l'exemption de l'impôt sur le chiffre d'affaires sur les approvisionnements commandés directement à l'étranger ou auprès des importateurs, des industriels et des prestataires de services redevables de l'ICHA. ».  Lors de nos diligences, nous avons relevé une facture, réglée dans le cadre de l'exécution des activités du projet au Rwanda, soumise au paiement de la TVA sans récupération. La somme totale de la TVA réglée dans ce cadre est estimée à RWF 540.000,00 soit \$ 789,17 (voir annexe 05).	
<b>Priorité : Moyenne</b>	
<b>Recommandation :</b> Etant donné que le projet ne peut prétendre à la récupération de la TVA à posteriori, il devrait donc réunir toutes les conditions et s'assurer de payer les factures présentées en hors taxes.	
<b>Commentaires de la direction : Pas de commentaires.</b>	

## **Annexes**

## **Annexe 1 : Rapport Combiné des Dépenses (CDR) au 31 décembre 2014**



**2014 CDR for  
00060993-UNCDF Se**

**UNCDF Combined Delivery Report**

 UN Capital Development Fund  
Report ID: UNGL143G

Page 1 of 4  
Run Time: 19-03-2015 10:03:45

**Selection Criteria :**

Business Unit: UNCDF  
Period: Jan-Dec (2014)  
Selected Award Id: 00060993  
Selected Project Id: ALL

Award ID : 00060993 YouthStart Second Phase	Period :	Jan-Dec (2014)
Project ID : 00077039 YouthStart Second Phase	Impl. Partner :	UNCDF UNCDF
	Location :	UNCDF Regional Office - Dakar

Prepaid DIM Exp	UNCDF Exp	Prepaid NIM Exp	Total Exp
-----------------	-----------	-----------------	-----------

**Activity : OUTPUT 1 (Financial Support to FSPs)**

**Fund : G2950(Cost Sharing)**

61305 - Salaries - IP Staff	0.00	2,782.10	0.00	2,782.10
61310 - Post Adjustment - IP Staff	0.00	961.24	0.00	961.24
62305 - Dependency Allowances-IP Staff	0.00	-165.86	0.00	-165.86
62310 - Contrib to Jt Staff Pens Fd-IP	0.00	877.53	0.00	877.53
62315 - Contrib. to medical, social In	0.00	69.34	0.00	69.34
62320 - Mobility, Hardship, Non-remova	0.00	334.20	0.00	334.20
62340 - Annual Leave Exponse - IP	0.00	-2,084.12	0.00	-2,084.12
63330 - Ed Grt Incl Trvl&Allow-IP Stf	0.00	1,168.80	0.00	1,168.80
63335 - Home Leave Trvl & Allow-IP Stf	0.00	92.50	0.00	92.50
63530 - Contribution to EOS Benefits	0.00	140.38	0.00	140.38
63535 - Contribution to Security	0.00	168.45	0.00	168.45
63540 - Contribution to Training	0.00	44.92	0.00	44.92
63545 - Contribution to ICT	0.00	56.14	0.00	56.14
63550 - Contributions to MAIP	0.00	18.70	0.00	18.70
63555 - Contribution to UN JFA	0.00	86.09	0.00	86.09
63560 - Contributions to Appendix D	0.00	11.22	0.00	11.22
64306 - Appointment-Ticket Costs	0.00	0.00	0.00	0.00
64307 - Appointment-Subsistence Allow	0.00	3,520.02	0.00	3,520.02
64308 - Appointments-Lump Sum	0.00	880.25	0.00	880.25
64309 - Appointment-Shlpments	0.00	0.00	0.00	0.00
65115 - Contributions to ASHI Reserva	0.00	299.47	0.00	299.47
65135 - Payroll Mgt Cost Recovery ATLA	0.00	25.75	0.00	25.75
71205 - Intl Consultants-Sht Term-Tech	0.00	2,249.00	0.00	2,249.00
71405 - Service Contracts-Individuals	0.00	13,476.00	0.00	13,476.00
71605 - Travel Tickets-International	0.00	19,472.18	0.00	19,472.18
71615 - Daily Subsistence Allow-Intl	0.00	10,695.81	0.00	10,695.81
71620 - Daily Subsistence Allow-Local	0.00	57.85	0.00	57.85
71625 - Daily Subsist Allow-Mtg Partic	0.00	-43.30	0.00	-43.30
71635 - Travel - Other	0.00	3,283.42	0.00	3,283.42
72605 - Grants to Inslit & other Benef	0.00	1,731,921.08	0.00	1,731,921.08
73106 - Leased premises alterations	0.00	12.85	0.00	12.85
73125 - Common Services-Premises	0.00	541.15	0.00	541.15
73410 - Maint, Oper of Transport Equip	0.00	343.47	0.00	343.47
73505 - Reimb to UNDP for Supp Srvs	0.00	158.17	0.00	158.17
76125 - Realized Loss	0.00	144.74	0.00	144.74
76135 - Realized Gain	0.00	-4.92	0.00	-4.92
<b>Total for Fund G2950</b>	<b>0.00</b>	<b>1,791,594.62</b>	<b>0.00</b>	<b>1,791,594.62</b>

**Total for Activity OUTPUT 1**

0.00 1,791,594.62 0.00 1,791,594.62

**Activity : OUTPUT 2 (Capacity Building)**

**Fund : G2950(Cost Sharing)**

71205 - Intl Consultants-Sht Term-Tech	0.00	152,821.23	0.00	152,821.23
71615 - Daily Subsistence Allow-Intl	0.00	25,085.00	0.00	25,085.00
74205 - Audio Visual Productions	0.00	1,500.00	0.00	1,500.00
74225 - Other Media Costs	0.00	1,350.00	0.00	1,350.00
75705 - Learning costs	0.00	5,173.45	0.00	5,173.45

**Total for Fund G2950**

0.00 185,929.68 0.00 185,929.68



**UNCDF Combined Delivery Report**

UN Capital Development Fund  
Report ID: UNGL143G

Page 2 of 4  
Run Time: 19-03-2015 10:03:46

Award ID : 00060993 YouthStart Second Phase	Period :	Jan-Dec (2014)		
Project ID : 00077039 YouthStart Second Phase	Impl. Partner :	UNCDF UNCDF		
	Location :	UNCDF Regional Office - Dakar		
	Prepaid DIM Exp	UNCDF Exp	Prepaid NIM Exp	Total Exp

<b>Total for Activity OUTPUT 2</b>	<b>0.00</b>	<b>185,929.68</b>	<b>0.00</b>	<b>185,929.68</b>
------------------------------------	-------------	-------------------	-------------	-------------------

Activity : OUTPUT 3 (Knowledge Management)

Fund : G2950(Cost Sharing)

61205 - Salaries - GS Staff	0.00	15,622.18	0.00	15,622.18
62205 - Dependency Allow - GS Staff	0.00	2,673.80	0.00	2,673.80
62210 - Contrib to JI Staff Pens Fd-GS	0.00	3,228.72	0.00	3,228.72
62215 - Contrib. to Medical, social In	0.00	484.28	0.00	484.28
62240 - Annual Leave Expense - GS	0.00	302.33	0.00	302.33
63530 - Contribution to EOS Benefits	0.00	585.80	0.00	585.80
63535 - Contribution to Security	0.00	703.02	0.00	703.02
63545 - Contribution to ICT	0.00	234.37	0.00	234.37
63550 - Contributions to MAIP	0.00	78.15	0.00	78.15
63555 - Contribution to UN JFA	0.00	359.34	0.00	359.34
63560 - Contributions to Appendix D	0.00	46.92	0.00	46.92
65115 - Contributions to ASHI Reserve	0.00	1,249.73	0.00	1,249.73
65135 - Payroll Mgt Cost Recovery ATLA	0.00	53.79	0.00	53.79
71205 - Intl Consultants-Sht Term-Tech	0.00	11,976.97	0.00	11,976.97
71210 - Intl Consultants-Sht Term-Supp	0.00	416.39	0.00	416.39
71305 - Local Consult.-Sht Term-Tech	0.00	1,625.17	0.00	1,625.17
71605 - Travel Tickets-International	0.00	24,069.94	0.00	24,069.94
71615 - Daily Subsistence Allow-Intl	0.00	23,979.50	0.00	23,979.50
71635 - Travel - Other	0.00	1,945.09	0.00	1,945.09
72515 - Print Media	0.00	575.32	0.00	575.32
72810 - Acquis of Computer Software	0.00	116.19	0.00	116.19
73125 - Common Services-Premises	0.00	1,352.88	0.00	1,352.88
73505 - Reimb to UNDP for Supp Srvs	0.00	249.89	0.00	249.89
74205 - Audio Visual Productions	0.00	2,295.54	0.00	2,295.54
74210 - Printing and Publications	0.00	1,242.37	0.00	1,242.37
74220 - Translation Costs	0.00	2,638.96	0.00	2,638.96
74505 - Insurance	0.00	83.89	0.00	83.89
74510 - Bank Charges	0.00	38.68	0.00	38.68
75705 - Learning costs	0.00	853.88	0.00	853.88
75706 - Learning - ticket costs	0.00	3,523.24	0.00	3,523.24
75707 - Learning - subsistence allowan	0.00	1,024.00	0.00	1,024.00
76125 - Realized Loss	0.00	0.90	0.00	0.90
76135 - Realized Gain	0.00	-57.73	0.00	-57.73
<b>Total for Fund G2950</b>	<b>0.00</b>	<b>103,573.50</b>	<b>0.00</b>	<b>103,573.50</b>

<b>Total for Activity OUTPUT 3</b>	<b>0.00</b>	<b>103,573.50</b>	<b>0.00</b>	<b>103,573.50</b>
------------------------------------	-------------	-------------------	-------------	-------------------

Activity : OUTPUT 4 (PM and Evaluation)

Fund : G2950(Cost Sharing)

61305 - Salaries - IP Staff	0.00	125,006.27	0.00	125,006.27
61310 - Post Adjustment - IP Staff	0.00	74,970.30	0.00	74,970.30
62305 - Dependency Allowances-IP Staff	0.00	2,440.80	0.00	2,440.80
62310 - Contrib to JI Staff Pens Fd-IP	0.00	40,729.78	0.00	40,729.78
62315 - Contrib. to medical, social in	0.00	2,433.82	0.00	2,433.82
62320 - Mobility, Hardship, Non-remova	0.00	2,019.97	0.00	2,019.97
62340 - Annual Leave Expense - IP	0.00	10,202.90	0.00	10,202.90
63335 - Home Leave Trvl & Allow-IP Stf	0.00	3,237.46	0.00	3,237.46
63360 - Medical Exams(incl Pre-empl)	0.00	350.00	0.00	350.00
63530 - Contribution to EOS Benefits	0.00	7,499.10	0.00	7,499.10
63535 - Contribution to Security	0.00	8,998.90	0.00	8,998.90



Award ID : 00060993 YouthStart Second Phase	Period :	Jan-Dec (2014)
Project ID : 00077039 YouthStart Second Phase	Impl. Partner :	UNCDF UNCDF
	Location :	UNCDF Regional Office - Dakar

	Prepaid DIM Exp.	UNCDF Exp	Prepaid NIM Exp	Total Exp
63540 - Contribution to Training	0.00	2,399.69	0.00	2,399.69
63545 - Contribution to ICT	0.00	2,999.66	0.00	2,999.66
63550 - Contributions to MAIP	0.00	999.92	0.00	999.92
63555 - Contribution to UN JFA	0.00	4,599.47	0.00	4,599.47
63580 - Contributions to Appendix D	0.00	599.94	0.00	599.94
65115 - Contributions to ASHI Reserve	0.00	15,998.15	0.00	15,998.15
65135 - Payroll Mgt Cost Recovery ATLA	0.00	1,416.36	0.00	1,416.36
71205 - Int'l Consultants-Sht Term-Tech	0.00	80,444.00	0.00	80,444.00
73106 - Leased premises alterations	0.00	12,105.76	0.00	12,105.76
73505 - Reimb to UNDP for Supp Srvs	0.00	112.11	0.00	112.11
74105 - Management and Reporting Srvs	0.00	6,859.43	0.00	6,859.43
74220 - Translation Costs	0.00	8,930.70	0.00	8,930.70
74599 - UNDP cost recovery chrgs-Bills	0.00	26.92	0.00	26.92
75110 - Facilities & Admin - Services	0.00	218,832.06	0.00	218,832.06
<b>Total for Fund G2950</b>	<b>0.00</b>	<b>634,013.47</b>	<b>0.00</b>	<b>634,013.47</b>
<b>Total for Activity OUTPUT 4</b>	<b>0.00</b>	<b>634,013.47</b>	<b>0.00</b>	<b>634,013.47</b>
<b>Total for Project : 00077039</b>	<b>0.00</b>	<b>2,715,111.27</b>	<b>0.00</b>	<b>2,715,111.27</b>
<b>Award Total :</b>	<b>0.00</b>	<b>2,715,111.27</b>	<b>0.00</b>	<b>2,715,111.27</b>

Signed By :

*Moussa G. Diop*

Date :

March





Funds Utilization

Selection Criteria :

Business Unit : UNCDF  
Period : Jan-Dec (2014)  
Selected Project ID : 00060993  
Selected Fund Code :  
Selected Dept. IDs : ALL  
Selected Outputs : ALL

Award ID: 00060993 YouthStart Second Phase Period : As at Dec 31, 2014

Project ID: 00077039 Impl. Partner : UNCDF UNCDF UNCDF AMOUNT

Outstanding NIM advances	0.00
Outstanding DIM advances	0.00
Undepreciated Fixed Assets	0.00
Inventory	0.00
Loans & Financial Services	0.00
Commitments	0.00

Martin Daniel  
Partner  
Moore Stephens LLP  
25 Aout 2016

**Annexe 2 : Rapport Combiné des Dépenses (CDR) au 31 décembre 2015**

**Selection Criteria :**

Business Unit: UNCDF  
 Period: Jan-Dec (2015)  
 Selected Award Id: 00060993  
 Selected Project Id: ALL

Award ID : 00060993 YouthStart Second Phase	Period :	Jan-Dec (2015)
Project ID : 00077039 YouthStart Second Phase	Impl. Partner :	UNCDF UNCDF
	Location :	UNCDF Regional Office - Dakar

Prepaid DIM Exp	UNCDF Exp	Prepaid NIM Exp	Total Exp
-----------------	-----------	-----------------	-----------

**Activity : OUTPUT 1 (Financial Support to FSPs)****Fund : G2950(Cost Sharing)**

61305 - Salaries - IP Staff	0.00	- 5,326.40	0.00	- 5,326.40
61310 - Post Adjustment - IP Staff	0.00	961.70	0.00	961.70
62305 - Dependency Allowances-IP Staff	0.00	117.18	0.00	117.18
62310 - Contrib to Jt Staff Pens Fd-IP	0.00	1,015.68	0.00	1,015.68
62315 - Contrib. to medical, social in	0.00	105.00	0.00	105.00
62320 - Mobility, Hardship, Non-remova	0.00	386.82	0.00	386.82
62340 - Annual Leave Expense - IP	0.00	241.76	0.00	241.76
63330 - Ed Grt Incl Trvl&Allow-IP Stf	0.00	1,402.56	0.00	1,402.56
63335 - Home Leave Trvl & Allow-IP Stf	0.00	111.00	0.00	111.00
63350 - Reimb of Income Tax-IP Staff	0.00	3,735.28	0.00	3,735.28
63530 - Contribution to EOS Benefits	0.00	158.04	0.00	158.04
63535 - Contribution to Security	0.00	189.64	0.00	189.64
63540 - Contribution to Training	0.00	50.56	0.00	50.56
63545 - Contribution to ICT	0.00	63.22	0.00	63.22
63550 - Contributions to MAIP	0.00	16.84	0.00	16.84
63555 - Contribution to UN JFA	0.00	126.42	0.00	126.42
63560 - Contributions to Appendix D	0.00	12.66	0.00	12.66
65115 - Contributions to ASHI Reserve	0.00	337.12	0.00	337.12
65135 - Payroll Mgt Cost Recovery ATLA	0.00	30.90	0.00	30.90
71205 - Intl Consultants-Sht Term-Tech	0.00	- 1,447.20	0.00	- 1,447.20
71405 - Service Contracts-Individuals	0.00	8,648.99	0.00	8,648.99
71605 - Travel Tickets-International	0.00	2,954.80	0.00	2,954.80
71615 - Daily Subsistence Allow-Intl	0.00	530.00	0.00	530.00
71635 - Travel - Other	0.00	266.00	0.00	266.00
72605 - Grants to Instit & other Benef	0.00	187,427.48	0.00	187,427.48
73505 - Reimb to UNDP for Supp Srvs	0.00	39.35	0.00	39.35
<b>Total for Fund G2950</b>	<b>0.00</b>	<b>202,155.40</b>	<b>0.00</b>	<b>202,155.40</b>

<b>Total for Activity OUTPUT 1</b>	<b>0.00</b>	<b>202,155.40</b>	<b>0.00</b>	<b>202,155.40</b>
------------------------------------	-------------	-------------------	-------------	-------------------

**Activity : OUTPUT 2 (Capacity Building)****Fund : G2950(Cost Sharing)**

71205 - Intl Consultants-Sht Term-Tech	0.00	20,325.00	0.00	20,325.00
--	------	-----------	------	-----------

<b>Total for Fund G2950</b>	<b>0.00</b>	<b>20,325.00</b>	<b>0.00</b>	<b>20,325.00</b>
-----------------------------	-------------	------------------	-------------	------------------

<b>Total for Activity OUTPUT 2</b>	<b>0.00</b>	<b>20,325.00</b>	<b>0.00</b>	<b>20,325.00</b>
------------------------------------	-------------	------------------	-------------	------------------

**Activity : OUTPUT 3 (Knowledge Management)****Fund : G2950(Cost Sharing)**

61205 - Salaries - GS Staff	0.00	22,199.37	0.00	22,199.37
62205 - Dependency Allow - GS Staff	0.00	3,666.47	0.00	3,666.47
62210 - Contrib to Jt Staff Pens Fd-GS	0.00	4,604.80	0.00	4,604.80
62215 - Contrib. to Medical, social In	0.00	688.16	0.00	688.16
62240 - Annual Leave Expense - GS	0.00	1,002.06	0.00	1,002.06

**UNCDF Combined Delivery Report**



**UN Capital Development Fund**

Report ID: UNGL143G

Page 2 of 4

Run Time: 22-08-2016 11:08:59

Award ID : 00060993 YouthStart Second Phase	Period :	Jan-Dec (2015)		
Project ID : 00077039 YouthStart Second Phase	Impl. Partner :	UNCDF UNCDF		
	Location :	UNCDF Regional Office - Dakar		
	Prepaid DIM Exp	UNCDF Exp	Prepaid NIM Exp	Total Exp
63530 - Contribution to EOS Benefits	0.00	832.51	0.00	832.51
63535 - Contribution to Security	0.00	998.97	0.00	998.97
63545 - Contribution to ICT	0.00	332.96	0.00	332.96
63550 - Contributions to MAIP	0.00	88.82	0.00	88.82
63555 - Contribution to UN JFA	0.00	665.99	0.00	665.99
63560 - Contributions to Appendix D	0.00	66.54	0.00	66.54
64398 - Direct Project Cost-Staff	0.00	1,842.85	0.00	1,842.85
65115 - Contributions to ASHI Reserve	0.00	1,775.98	0.00	1,775.98
65135 - Payroll Mgt Cost Recovery ATLA	0.00	88.75	0.00	88.75
71205 - Intl Consultants-Sht Term-Tech	0.00	67,302.79	0.00	67,302.79
71605 - Travel Tickets-International	0.00	13,015.00	0.00	13,015.00
71615 - Daily Subsistence Allow-Intl	0.00	15,399.27	0.00	15,399.27
71620 - Daily Subsistence Allow-Local	0.00	299.00	0.00	299.00
71635 - Travel - Other	0.00	788.33	0.00	788.33
72810 - Acquis of Computer Software	0.00	1,059.00	0.00	1,059.00
73505 - Reimb to UNDP for Supp Srvs	0.00	109.87	0.00	109.87
74210 - Printing and Publications	0.00	1,060.76	0.00	1,060.76
74220 - Translation Costs	0.00	13,020.11	0.00	13,020.11
75705 - Learning costs	0.00	615.00	0.00	615.00
76135 - Realized Gain	0.00	-4.00	0.00	-4.00
<b>Total for Fund G2950</b>	<b>0.00</b>	<b>151,519.36</b>	<b>0.00</b>	<b>151,519.36</b>
<b>Total for Activity OUTPUT 3</b>	<b>0.00</b>	<b>151,519.36</b>	<b>0.00</b>	<b>151,519.36</b>
<b>Activity : OUTPUT 4 (PM and Evaluation)</b>				
<b>Fund : G2950(Cost Sharing)</b>				
61305 - Salaries - IP Staff	0.00	144,181.67	0.00	144,181.67
61310 - Post Adjustment - IP Staff	0.00	73,196.77	0.00	73,196.77
62305 - Dependency Allowances-IP Staff	0.00	3,616.31	0.00	3,616.31
62310 - Contrib to Jt Staff Pens Fd-IP	0.00	44,880.99	0.00	44,880.99
62315 - Contrib. to medical, social in	0.00	3,912.94	0.00	3,912.94
62320 - Mobility, Hardship, Non-remova	0.00	1,753.80	0.00	1,753.80
62340 - Annual Leave Expense - IP	0.00	11,049.68	0.00	11,049.68
63335 - Home Leave Trvl & Allow-IP Stf	0.00	4,393.75	0.00	4,393.75
63530 - Contribution to EOS Benefits	0.00	8,151.67	0.00	8,151.67
63535 - Contribution to Security	0.00	9,782.03	0.00	9,782.03
63540 - Contribution to Training	0.00	2,608.54	0.00	2,608.54
63545 - Contribution to ICT	0.00	3,260.68	0.00	3,260.68
63550 - Contributions to MAIP	0.00	869.52	0.00	869.52
63555 - Contribution to UN JFA	0.00	6,521.29	0.00	6,521.29
63560 - Contributions to Appendix D	0.00	652.11	0.00	652.11
64398 - Direct Project Cost-Staff	0.00	11,168.79	0.00	11,168.79
65115 - Contributions to ASHI Reserve	0.00	17,390.19	0.00	17,390.19
65135 - Payroll Mgt Cost Recovery ATLA	0.00	1,545.12	0.00	1,545.12
71205 - Intl Consultants-Sht Term-Tech	0.00	274,781.00	0.00	274,781.00
73125 - Common Services-Premises	0.00	10,069.57	0.00	10,069.57
73505 - Reimb to UNDP for Supp Srvs	0.00	221.41	0.00	221.41
76135 - Realized Gain	0.00	-0.01	0.00	-0.01
<b>Total for Fund G2950</b>	<b>0.00</b>	<b>634,007.82</b>	<b>0.00</b>	<b>634,007.82</b>
<b>Total for Activity OUTPUT 4</b>	<b>0.00</b>	<b>634,007.82</b>	<b>0.00</b>	<b>634,007.82</b>
<b>Total for Project : 00077039</b>	<b>0.00</b>	<b>1,008,007.58</b>	<b>0.00</b>	<b>1,008,007.58</b>



Award ID : 00060993 YouthStart Second Phase	Period :	Jan-Dec (2015)		
Project ID : 00077039 YouthStart Second Phase	Impl. Partner :	UNCDF UNCDF		
	Location :	UNCDF Regional Office - Dakar		
	Prepaid DIM Exp	UNCDF Exp	Prepaid NIM Exp	Total Exp

Award Total :	0.00	1,008,007.58	0.00	1,008,007.58
---------------	------	--------------	------	--------------

Signed By :

Date :

22



**UNCDF Combined Delivery Report**

 **UN Capital Development Fund**  
Report ID: UNGL143G

Page 4 of 4  
Run Time: 22-08-2016 11:08:01

**Funds Utilization**

**Selection Criteria :**

**Business Unit : UNCDF**  
**Period : Jan-Dec (2015)**  
**Selected Project ID : 00060993**  
**Selected Fund Code :**  
**Selected Dept. IDs : ALL**  
**Selected Outputs : ALL**

**Award ID: 00060993      YouthStart Second Phase      Period : As at Dec 31, 2015**

**Project ID: 00077039      Impl. Partner : UNCDF UNCDF      UNCDF AMOUNT**

Outstanding NIM advances	0.00
Outstanding DIM advances	0.00
Undepreciated Fixed Assets	0.00
Inventory	0.00
Loans & Financial Services	0.00
Commitments	0.00



Martin Daniel  
Partner  
Moore Stephens  
LLP  
25 Aout 2016



**Annexe 3 : Etat de la situation de trésorerie au 31 décembre 2014 et 2015**

Non Applicable.

**Annexe 4 : Plans d'action actualisés concernant les observations et les recommandations des audits précédents**

Non Applicable.

**Annexe 5 : Observation n° 1 TVA non déduite**

Fund	Account	Foreign currency	Journal ID	Date	Voucher	Local (RWF) amt	USD amt
G2950	75705	RWF	AP05618519	26/09/2014	00038777	3.540.000,00	5.173,45