

Term of Reference
Audit for UBS Optimus Foundation Europe
Funding

A. Background

The Yayasan Konservasi Alam Nusantara (YKAN) has received grant funding from UBS Optimus Foundation Europe (UBS-OF) for the project titled "Restoring and Protecting Mangroves in Ogan Komering Ilir Regency" to encourage restoration and sustainable management of mangrove forests in South Sumatra Province in the amount of EUR 308,000.

In accordance with Grant Letter for Grant ID: 51593, YKAN is required to send its audited annual financial statement to UBS-OF within 30 days of such statement being certified by an independent external auditor.

B. Scope of Work

The overall scope of the audit will be as follow:

1. The audit will cover the period of the grant from January 15th, 2021 to April 30th, 2025.
2. Determine the regularity of the receipt, custody, and expenditure for YKAN resources according to specific condition and General condition.
3. Assess overall operational and internal control system for the management of the projects.

The selected audit firm shall conduct the audit in accordance with rules and provisions of UBS-OF, to achieve the following objectives:

- a. Do the Project's financial statements fairly reflect the Project's financial position and are they prepared, in all material respects, in accordance with the applicable financial reporting framework, namely:

Kerangka Acuan
Audit dana dari UBS Optimus Foundation
Europe

A. Latar Belakang

Yayasan Konservasi Alam Nusantara (YKAN) telah menerima dana hibah dari UBS Optimus Foundation Europe (UBS-OF) untuk proyek bertajuk "Restoring and Protecting Mangroves in Ogan Komering Ilir Regency" guna mendorong pemulihan dan pengelolaan hutan mangrove yang berkelanjutan di Provinsi Sumatera Selatan dengan jumlah EUR 308.000.

Sesuai dengan Grant Letter untuk Grant ID: 51593, YKAN diharuskan untuk mengirimkan laporan keuangan tahunan yang telah diaudit kepada UBS-OF dalam waktu 30 hari sejak laporan tersebut disertifikasi oleh auditor eksternal independen.

B. Kerangka kerja

Kerangka kerja audit sebagai berikut:

1. Audit mencakup periode hibah dari 15 Januari 2021 hingga 30 April 2025.
2. Menentukan kelayakan bukti pendukung, proses penyimpanan dan pengeluaran YKAN sesuai ketentuan donor baik ketentuan khusus (agreement letter) maupun ketentuan umum.
3. Menilai secara menyeluruh system pengendalian internal dan operasional terkait manajemen proyek.

Kantor Akuntan yang terpilih perlu melakukan audit sesuai dengan rules and provision dari UBS-OF, untuk mendapatkan tujuan berikut:

- a. Apakah laporan keuangan Proyek secara wajar mencerminkan posisi keuangan Proyek dan apakah laporan keuangan tersebut disusun, dalam semua hal yang material, sesuai dengan kerangka pelaporan keuangan yang berlaku, yaitu:

- accounting principles adopted by the Grant Recipient and;
 - prinsip akuntansi yang dianut oleh Penerima Hibah dan;
- b. The auditor must report in accordance with applicable audit standards, as agreed in the Condition Specifications
 - b. Auditor harus melaporkan sesuai dengan standar audit yang berlaku, sebagaimana disepakati dalam Spesifik Kondisi.
 - c. The audit report shall include:
 - a. the Project name and agreement number;
 - a. nama Proyek dan nomor perjanjian;
 - b. identification of the Project's total expenses and total income;
 - b. identifikasi total pengeluaran dan total pendapatan Proyek;
 - c. the subject of the audit;
 - c. subjek pemeriksaan;
 - d. the financial reporting framework applied;
 - d. kerangka pelaporan keuangan yang diterapkan;
 - e. the auditing standards applied;
 - e. standar auditing yang diterapkan;
 - f. a statement that the auditor has obtained reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement;
 - f. pernyataan bahwa auditor telah memperoleh keyakinan memadai mengenai apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari salah saji material;
 - g. the auditor's opinion. A statement of the balance of the Funds.
 - g. opini auditor.
 - d. In addition to the Project's audit report, the auditor shall submit a management letter (matters for governance attention), which shall contain any findings made during the audit of the Project. It shall also list any measures that have been taken as a result of previous audits and whether such measures have been adequate to deal with reported shortcomings.
 - d. Selain laporan audit Proyek, auditor harus menyerahkan surat manajemen (hal-hal yang perlu diperhatikan tata kelola), yang berisi temuan apa pun yang dibuat selama audit Proyek. Laporan ini juga harus mencantumkan tindakan apa pun yang telah diambil sebagai hasil audit sebelumnya dan apakah tindakan tersebut memadai untuk mengatasi kekurangan yang dilaporkan.
 - e. If any findings have been reported in the Project's management letter, the Grant Recipient shall prepare a response including an action plan to be submitted to the UBS-OF together with the management letter.
 - e. Jika ada temuan yang dilaporkan dalam surat pengelolaan Proyek, Penerima Hibah harus menyiapkan tanggapan termasuk rencana aksi untuk diserahkan kepada UBS-OF bersama dengan surat pengelolaan.
 - f. The auditor of the Project's consolidated financial statement is responsible for the direction, supervision and performance of the audit of any part of the Grant that has been transferred to a cooperating partner. The auditor shall assure itself that those
 - f. Auditor laporan keuangan konsolidasi Proyek bertanggung jawab atas arahan, pengawasan dan kinerja audit atas setiap bagian Hibah yang telah dialihkan ke mitra kerja sama. Auditor harus meyakinkan dirinya sendiri

performing the audit for cooperating partners have the appropriate qualifications, that the audit is in compliance with professional standards, and that the audit report is appropriate under the circumstances.

- g. The auditor of the Project's consolidated financial statement shall express an opinion on whether the statement is prepared, in all material respects, in accordance with the requirements of this Agreement. To this end, the auditor shall obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial statements of the cooperating partner and the consolidation process.
- h. The audit requirements stated in this Agreement are applicable for the total Grant, including any part of the Grant that has been transferred to a cooperating partner.

C. Deliverable

The auditor should submit audit report mention auditor review on the financial transaction related to UBS-OF fund within the scope of work mention above.

Upon completion of the tasks, the results of the audit will be summarized in a preliminary draft report and submitted to YKAN for review and comments. If required, an exit conference will be held before issuance of the final draft report and finalize the audit results

Upon approval, the final report will then be prepared and submitted to TNC in 3 hard copies (in English) and electronic copy.

D. Audit Schedule

Contract will be effective after being signing, but both parties agreed that the auditor have started the audit process on the May 2nd, 2025

bahwa pihak yang melaksanakan audit untuk rekan kerja sama mempunyai kualifikasi yang sesuai, bahwa audit tersebut mematuhi standar profesional, dan bahwa laporan audit sesuai dengan kondisinya.

- g. Auditor atas laporan keuangan konsolidasi Proyek harus menyatakan opini apakah laporan tersebut disusun, dalam semua hal yang material, sesuai dengan persyaratan Perjanjian ini. Untuk tujuan ini, auditor harus memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat mengenai laporan keuangan mitra kerja sama dan proses konsolidasi.
- h. Persyaratan audit yang tercantum dalam Perjanjian ini berlaku untuk keseluruhan Hibah, termasuk bagian mana pun dari Hibah yang telah dialihkan kepada mitra kerja sama.

C. Keluaran

Auditor perlu melaporkan laporan audit yang menjelaskan review auditor mengenai laporan keuangan dana UBS-OF dengan memperhatikan kerangka kerja di atas.

Setelah menyelesaikan tugas, hasil dari audit perlu dirangkum dalam draft laporan awal dan diserahkan ke YKAN untuk dikoreksi dan diberikan tanggapan. Jika diperlukan, exit conference atau diskusi penutup akan dilakukan pada saat draft laporan akhir dan penyelesaian hasil audit.

Setelah disetujui, laporan akhir perlu disiapkan dan diserahkan ke YKAN dalam 3 berkas (dalam Bahasa Inggris) dan copy elektronik.

D. Jadwal Audit

Kontrak akan berlaku efektif setelah ditandatangani, tetapi kedua belah pihak telah setuju bahwa Auditor telah memulai proses audit

on reviewing the supporting document related to transaction (Check Request) in YKAN Jakarta office.

pada tanggal 2 Mei 2025 untuk melakukan pemeriksaan dokumen pendukung terkait transaksi keuangan (Check Request) di kantor YKAN.

Below are audit time line plan:

April 30, 2025	: Entrance Meeting in YKAN Office in Jakarta
May 2 – May 30, 2025	: Audit Fieldwork at YKAN Office in Jakarta
June 12, 2025	: Auditor Releases draft Audit report
June 20, 2025	: Submission of Final Draft Report

E. Requirement

The audit shall be carried out by an independent chartered/certified or state-authorised public accountant (auditor). The audit firm should have relevant experience in auditing not for profit organization, especially donor funded projects. The audit firm must have adequate staff with appropriate professional qualification and suitable experience.

Other requirements :

- The auditors must be independent from all aspects of management financial interests in YKAN or those of its implementing/supervising Agency or directly related entities.
- The auditor should not, during the period covered by the audit nor during the undertaking of the audit, be employed by YKAN, serve as director for YKAN, or have financial or close business relationships with any senior management of YKAN.
- The auditors should disclose any relationship that might possibly compromise her/his independence during the conduct of the audit.

F. Audit Fee Cost

Audit cost fee is US\$15,000/nett (all inclusive)

E. Persyaratan

Audit harus dilakukan oleh akuntan publik (auditor) yang independen dan berizin/bersertifikat atau resmi. Kantor Akuntan perlu mempunyai pengalaman dalam audit organisasi nirlaba, khususnya untuk proyek-proyek yang dibiayai donor. Kantor Akuntan harus mempunyai staff yang cukup yang memiliki kualifikasi profesional dan pengalaman memadai.

Persyaratan lain:

- Auditor harus independent dari segala aspek terkait kepentingan keuangan dengan YKAN atau pihak-pihak atau badan yang melakukan pelaksanaan atau pengawasan atau entitas terkait dengan YKAN
- Selama masa penugasan atau selama periode yang diaudit , Auditor tidak boleh diperkerjakan oleh YKAN, bertindak selaku direktur YKAN, atau mempunyai kepentingan keuangan atau usaha dengan senior management YKAN
- Auditor perlu menjelaskan semua hubungan yang mungkin akan mempengaruhi independensi selama penugasan audit.

F. Biaya jasa Audit

Biaya Jasa Audit adalah US\$15,000/bersih (tidak ada tambahan biaya lain)

G. Application Procedure

Interested candidates, please email an application accompanied by a CV and/or company profile, proposal, and offers/budget plan to Ribka (ribka.harefa@ykan.or.id) no later than April 18th, 2025.

G. Prosedur aplikasi

Kandidat yang tertarik mohon mengirimkan aplikasi disertai CV dan/atau profil perusahaan, proposal singkat, dan penawaran/rencana anggaran ke Ribka (ribka.harefa@ykan.or.id) selambatnya pada tanggal 18 April 2025.

Deliverable & Timeline – Hasil yang diharapkan dan Tata Waktu

No	Activity	Time	Payment	Penalty
1	Singing of Contract	28 April 2025	1 st payment (20%)	
2	Submission of the draft audit report	12 June 2025	2 nd Payment (40%) upon submission of draft report and invoice	N/A
3	YKAN approval on the final audit report	20 June 2025	3 rd Payment (40%) – upon submission of final report and invoice	US\$ 10/day