

Roma, 30 giugno 2013

**Al Consiglio Direttivo di
I.C.U. Istituto per la Cooperazione
Universitaria ONLUS**

RELAZIONE DEL REVISORE CONTABILE

1. Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'I.C.U. – Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori dell'Ente. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una base ragionevole per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla mia precedente relazione emessa in data 31 maggio 2012.

3. A mio giudizio, il bilancio di esercizio dell'I.C.U. – Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS al 31 dicembre 2012, nel suo complesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.


Dott. Andrea D'Ovidio(*)

Rome, June 30th 2013

**To the Board of Directors of
I.C.U. Istituto per la Cooperazione
Universitaria ONLUS**

INDIPENDENT AUDITOR'S REPORT

1. I have audited the financial statements of the I.C.U. – Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS as of December 31st 2012. These financial statements are the responsibility of the Institution's management. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.
2. I conducted my audit in accordance with the Auditing Standards. These standards require that I plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. I believe that my audit provides a reasonable basis for my opinion.

For the opinion on the financial statements of the prior year, presented for comparative purposes, reference should be made to the auditor's report issued by myself on May 31th, 2012.
3. In my opinion, the financial statements of I.C.U. – Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS present fairly the financial position of the Institution as of December 31st 2012, and the results of its operations for the year then ended and comply with the principles which regulate the preparation of financial statements.


Dott. Andrea D'Ovidio(*)

BILANCIO
AL 31/12/2012

ICU
Istituto per la Cooperazione Universitaria - Onlus
ONG

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

	<i>Al 31/12/2012</i>	<i>Al 31/12/2011</i>
	<i>In Euro</i>	<i>In Euro</i>
A) CREDITI VERSO ASSOCIATI		
PER VERSAMENTO QUOTE	0,00	0,00
B) IMMOBILIZZAZIONI		
	3.191.670,48	2.092.289,51
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>	0,00	0,00
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Arredi e macchine ordinarie d'ufficio	19.916,28	19.916,28
- Fondo amm arredi e macchine d'ufficio	19.702,22	19.445,32
	-----	-----
	214,06	470,96
2) Macchine elettromeccaniche ed elettr.	11.463,00	11.463,00
- Fondo amm macchine elettromec.ed elettr.	10.556,28	10.156,68
	-----	-----
	906,72	1.306,32
3) Impianti	25.250,24	25.250,24
- Fondo ammortamenti impianti	25.250,24	25.250,24
	-----	-----
	0,00	0,00
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>	3.190.549,70	2.090.512,23
1) Depositi Cauzionali	1.302,98	1.302,98
2) Altri titoli	3.189.246,72	2.089.209,25
C) ATTIVO CIRCOLANTE	458.233,27	2.654.590,12
<i>I - Rimanenze</i>	0,00	0,00
<i>II - Crediti</i>		
1) Verso clienti	0,00	0,00
2) Crediti verso ente locale partners	28.288,35	262.341,35
3) Crediti verso finanziatori (nell'anno)	0,00	0,00
4) Crediti v/erario	5.410,00	
5) Crediti V/ente	732,78	
4) Crediti verso altri	2.776,99	15.134,46
5) Crediti verso finanziatori	265.072,17	459.936,68
	-----	-----
	302.280,29	737.412,49
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
1) Partecipazioni	1.291,14	1.291,14
	-----	-----
	1.291,14	1.291,14
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Conti correnti	154.571,66	1.915.444,30
2) Assegni	0,00	0,00
3) Denaro e valori in cassa	90,18	442,19
	-----	-----
	154.661,84	1.915.886,49
D) RATEI E RISCONTI	0,00	0,00
1) Ratei attivi (anticipazione su progetti)	0,00	0,00
2) Risconti attivi	0,00	0,00
TOTALE ATTIVO	3.649.903,75	4.746.879,63
CONTI D'ORDINE		
- Terzi per fidejussioni	1.505.717,03	1.609.696,23
TOTALE GENERALE	5.155.620,78	6.356.575,86

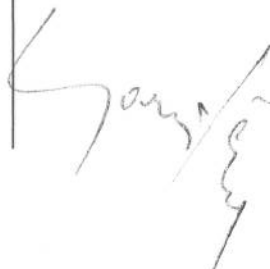
A
39

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

	<i>Al 31/12/2012</i>	<i>Al 31/12/2011</i>
	<i>In Euro</i>	<i>In Euro</i>
A) PATRIMONIO NETTO	2.777.434,93	2.541.033,97
I - Patrimonio libero		
1) Risultato gestionale esercizio in corso	18.750,00	19.595,00
2) Riserve statutarie	1.113.482,30	1.010.102,51
3) Riserva per contributi da privati	673.354,71	626.189,48
4) Fondo accantonamento rischio finanziamento progetti	872.410,44	796.977,97
	----- 2.677.997,45	----- 2.452.864,96
II - Fondo dotazione dell'ente		
III - Patrimonio vincolato		
1) Fondo per contributo 5 per mille	99.437,48	88.169,01
	----- 99.437,48	----- 88.169,01
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	301.678,99	301.678,99
1) Fondo svalutazione crediti	301.678,99	301.678,99
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	29.728,81	25.402,80
1) Fondo TFR lavoratori dipendenti	29.728,81	25.402,80
2) Fondo TFR lavoratori esteri	0,00	0,00
D) DEBITI	448.558,28	1.876.247,07
1) Debiti verso banche	0	0
2) Debiti verso altri finanziatori	0	0
3) Debiti v/personale dipendente e assimilati	7.277,20	1.407,03
4) Debiti verso fornitori	2.326,48	5.258,37
5) Fatture da ricevere	0,00	0,00
6) Debiti tributari e istituti previdenziali	16.046,42	16.039,26
7) Debiti v/Collaboratori	11.254,26	0,00
8) Debiti v/Partner Locale	1.410,00	13.371,04
9) Ctb impegnati su progr.di cooperazione	410.243,92	1.840.171,37
	----- 448.558,28	----- 1.876.247,07
E) RATEI E RISCONTI	92.502,74	2.516,80
1) Ratei passivi	92.502,74	2.516,80
2) Risconti passivi	0,00	0,00
	----- 92.502,74	----- 2.516,80
TOTALE PASSIVO	3.649.903,75	4.746.879,63
CONTI D'ORDINE		
- Terzi per fidejussioni	1.505.717,03	1.609.696,23
TOTALE GENERALE	5.155.620,78	6.356.575,86

RENDICONTO GESTIONALE
al 31/12/2012

<i>Costi</i>		<i>Ricavi</i>	
1) Costi da attività tipiche	3.687.882,31	1) Ricavi da attività tipiche	3.918.026,04
1.1) Costi progetti di cooperazione Mac	1.875.401,11	1.1) Ricavi di competenza ctb Mac	1.243.714,40
1.2) Costi progetti di cooperazione Ue	829.123,09	1.2) Ricavi di competenza ctb Ue	752.960,39
1.3) Costi progetti cooperazione altri finanziatori	423.629,91	1.3) Ricavi di competenza ctb altri finanziatori	467.857,57
1.4) Costi progetti di cooperazione fondi privati	500.854,03	1.4) Ricavi di competenza fondi privati	549.417,54
1.5) Costi progetti personale attribuiti ai progetti	58.874,17	1.5) Ricavi di cofinanziamento	904.076,14
2) Costi finanziari e patrimoniali	172,75	2) Ricavi finanziari e patrimoniali	6.721,04
2.1) Spese bancarie	172,75	2.1) Da depositi bancari	6.234,52
2.2) Interessi passivi su conti bancari	0,00	2.2) Interessi attivi su titoli	486,52
2.3) Oneri finanziari	0,00		
3) Costi straordinari	0,00	3) Ricavi straordinari	3.996,59
3.1) Da attività finanziaria	0,00	3.1) Da attività finanziaria	0,00
3.2) Da attività patrimoniale	0,00	3.2) Da attività patrimoniale	0,00
3.3) Da altre attività		3.3) Da altre attività	3.996,59
4) Costi di supporto generale	15.556,12	4) Ricavi di supporto generale	0,00
4.1) Ammortamenti beni materiali e immateriali	656,50	4.1) Svalutazioni e rivalutazioni	0,00
4.2) Costi diversi di gestione	1.154,25		
4.3) Accantonamento TFR	4.769,37		
4.4) Imposte e tasse	8.976,00		
Totale Costi	3.703.611,18	Totale proventi	3.928.743,67
5.1) Finanziamento nuovi progetti	206.382,49		
Risultato gestionale positivo	18.750,00	Risultato gestionale negativo	



Balance-Sheet
as of 31 December 2012
(official financial statement in Euro)

ICU
Institute for University Cooperation - Onlus
ONG

FINANCIAL STATEMENT
ASSETS

	<i>As of 31/12/2012</i>	<i>As of 31/12/2011</i>
	<i>In Euro</i>	<i>In Euro</i>
A) RECEIVABLES FROM MEMBERS FOR PAYMENT OF DUES	0,00	0,00
B) FIXED ASSETS	3.191.670,48	2.092.289,51
<i>I - Intangible fixed assets</i>	0,00	0,00
<i>II - Tangible fixed assets</i>		
1) Office furniture and ordinary machinery	19.916,28	19.916,28
- Depreciation fund office furniture and machinery	19.702,22	19.445,32
	----- 214,06 -----	----- 470,96 -----
2) Electromechanical and electronic machinery	11.463,00	11.463,00
- Depreciation fund electromec. and electronic mach	10.556,28	10.156,68
	----- 906,72 -----	----- 1.306,32 -----
3) Plants and systems	25.250,24	25.250,24
- Depreciation fund plants and systems	25.250,24	25.250,24
	----- 0,00 -----	----- 0,00 -----
<i>III - Financial fixed assets</i>	3.190.549,70	2.090.512,23
1) Legal deposit	1.302,98	1.302,98
2) Other securities	3.189.246,72	2.089.209,25
C) WORKING ASSETS	458.233,27	2.654.590,12
<i>I - Remainders</i>	0,00	0,00
<i>II - Accounts receivable</i>		
1) From clients	0,00	0,00
2) From local partners	28.288,35	262.341,35
3) From donors (in the year)	0,00	0,00
4) From treasury	5.410,00	
5) From corporation	732,78	
6) From others	2.776,99	15.134,46
7) From donors (previous years)	265.072,17	459.936,68
	----- 302.280,29 -----	----- 737.412,49 -----
<i>III - Financial assets that are not fixed assets</i>		
1) Holdings	1.291,14	1.291,14
	----- 1.291,14 -----	----- 1.291,14 -----
<i>IV - Liquidity</i>		
1) Current accounts	154.571,66	1.915.444,30
2) Checks	0,00	0,00
3) Cash and cash equivalents on hand	90,18	442,19
	----- 154.661,84 -----	----- 1.915.886,49 -----
D) ACCRUALS AND DEFERRALS	0,00	0,00
1) Accrued Income	0,00	0,00
2) Deferred charges	0,00	0,00
TOTAL ASSETS	3.649.903,75	4.746.879,63
MEMORANDUM ACCOUNTS		
- Third parties for guarantees	1.505.717,03	1.609.696,23
GRAND TOTAL	5.155.620,78	6.356.575,86

**FINANCIAL STATEMENT
LIABILITIES**

	<i>As of 31/12/2012</i>	<i>As of 31/12/2011</i>
	<i>In Euro</i>	<i>In Euro</i>
A) NET EQUITY	2.777.434,93	2.541.033,97
<i>I - Unconstrained assets</i>		
1) Operating results from year underway	18.750,00	19.595,00
2) Statutory reserves	1.113.482,30	1.010.102,51
3) Reserves from private contribution	673.354,71	626.189,48
4) Allocation to fund for financing at risk	872.410,44	796.977,97
	----- 2.677.997,45	----- 2.452.864,96
<i>II - Institute's endowment fund</i>		
<i>III - Constrained assets</i>		
1) Other funds	99.437,48	88.169,01
	----- 99.437,48	----- 88.169,01
B) PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES	301.678,99	301.678,99
1) Early retirement and similar obligations		
2) Other	301.678,99	301.678,99
C) SEVERANCE PAY	29.728,81	25.402,80
1) Salaried employees severance pay	29.728,81	25.402,80
2) Foreign workers severance pay	0,00	0,00
D) PAYABLES	448.558,28	1.876.247,07
1) Payables to banks	0	0
2) Payables to other financers	0	0
3) Payables to salaried personnel and similar	7.277,20	1.407,03
4) Payables to suppliers	2.326,48	5.258,37
5) Invoices to be received	0,00	0,00
6) Tax payables	16.046,42	16.039,26
7) Payables to collaborators	11.254,26	0,00
8) Payables to partners (after final paym. From donor)	1.410,00	13.371,04
9) Contributions pledged to cooperation programs	410.243,92	1.840.171,37
	----- 448.558,28	----- 1.876.247,07
E) DEFERRALS AND ACCRUALS	92.502,74	2.516,80
1) Accrued expenses	92.502,74	2.516,80
2) Deferred income	0,00	0,00
	----- 92.502,74	----- 2.516,80
TOTAL LIABILITIES	3.649.903,75	4.746.879,63
MEMORANDUM ACCOUNTS		
-Third parties for guarantees	1.505.717,03	1.609.696,23
GENERAL TOTAL	5.155.620,78	6.356.575,86

OPERATING REPORT
as of 31 December 2012

<i>Charges (in Euro)</i>		<i>Proceeds (in Euro)</i>			
1)	<i>Charges for typical activities</i>	3.687.882,31	<i>Proceeds from typical activities</i>	3.918.026,04	
1.1)	Charges for Italian Ministry of Foreign Affairs cooperation projects	1.875.401,11	1.1)	Proceeds from contributions Italian Ministry of Foreign Affairs	1.243.714,40
1.2)	Charges for EU cooperation projects	829.123,09	1.2)	Proceeds from contributions EU	752.960,39
1.3)	Charges cooperation projects other financers	423.629,91	1.3)	Proceeds from contributions other financers	467.857,57
1.4)	Charges cooperation projects private funds	500.854,03	1.4)	Proceeds from contributions private funds	549.417,54
1.5)	Charges for personnel assigned to projects	58.874,17	1.5)	Proceeds from co-financ. (matching grants)	904.076,14
2)	<i>Financial and Equity charges</i>	172,75	<i>Financial and equity proceeds</i>	6.721,04	
2.1)	Bank charges	172,75	2.1)	From bank deposits	6.234,52
2.2)	Paid interest on bank accounts	0,00	2.2)	Earned interests on securities	486,52
2.3)	Tax charges	0,00			
3)	<i>Extraordinary charges</i>	0,00	<i>Extraordinary proceeds</i>	3.996,59	
3.1)	From financial activities	0,00	3.1)	From financial activities	0,00
3.2)	From equity activities	0,00	3.2)	From equity activities	0,00
3.3)	From other activities		3.3)	From other activities	3.996,59
4)	<i>General support expenses</i>	15.556,12	<i>General support proceeds</i>	0,00	
4.1)	Depreciation of assets	656,50	4.1)	Write-downs and revaluations	0,00
4.2)	Miscellaneous operating expenses	1.154,25			
4.3)	Severance pays	4.769,37			
4.4)	Taxes and duties	8.976,00			
	<i>Total charges</i>	3.703.611,18	<i>Total proceeds</i>	3.928.743,67	
5.1)	Financing new projects	206.382,49			
	<i>Positive operating result</i>	18.750,00	<i>Negative operating result</i>		