

Roma, 9 aprile 2018

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

## RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE

1. Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'I.C.U. – Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS chiuso al 31 dicembre 2017. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'Organo amministrativo dell'Ente. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale.
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 dall'Organo amministrativo. Ritengo che il lavoro svolto fornisca una base ragionevole per l'espressione del mio 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 relazione redatta in data 3 aprile 2017.

3. A mio giudizio, il bilancio di esercizio dell'I.C.U. -Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS- al 31 dicembre 2017, 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.

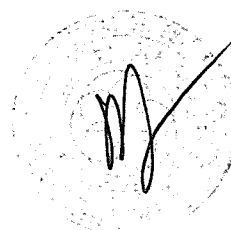
prof. dott. Domenico Sapia (\*)

A blue circular professional stamp of the Italian Chamber of Revisors (C.I.R.) is visible. The stamp contains the text: "C.I.R. ROMA - ROMA - ROMA - ROMA - ROMA - ROMA - ROMA - ROMA - ROMA - ROMA". The signature of Domenico Sapia is written in black ink over the stamp.

(\*) Iscritto al n. 130797 del Registro dei Revisori Legali

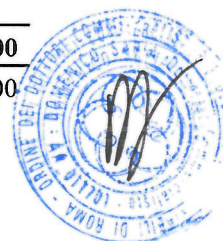
**BILANCIO  
AL 31/12/2017**

**ICU  
Istituto per la Cooperazione Universitaria - Onlus  
ONG**



**STATO PATRIMONIALE**  
**ATTIVO**

	<i>Al 31/12/2017</i>	<i>Al 31/12/2016</i>
	<i>In Euro</i>	<i>In Euro</i>
<b>A) CREDITI VERSO ASSOCIATI</b>		
<b>PER VERSAMENTO QUOTE</b>	0,00	0,00
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
	<b>8.935.017,52</b>	<b>7.376.579,47</b>
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
	0,00	0,00
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Arredi e macchine ordinarie d'ufficio	19.916,28	19.916,28
- Fondo amm arredi e macchine d'ufficio	19.916,28	19.916,28
	-----	-----
	0,00	0,00
2) Macchine elettromeccaniche ed elettr.	11.463,00	11.463,00
- Fondo amm macchine elettromec.ed elettr.	11.463,00	11.463,00
	-----	-----
	0,00	0,00
3) Impianti	26.921,64	26.921,64
- Fondo ammortamenti impianti	25.918,80	25.584,52
	-----	-----
	1.002,84	1.337,12
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
	8.934.014,68	7.375.242,35
1) Depositi Cauzionali	1.302,98	1.302,98
2) Altri titoli	8.932.711,70	7.373.939,37
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
	<b>2.358.670,93</b>	<b>3.576.310,02</b>
<b>I - Rimanenze</b>		
	0,00	0,00
<b>II - Crediti</b>		
1) Verso clienti	0,00	0,00
2) Crediti verso ente locale partners	121.337,07	665.425,98
3) Crediti verso finanziatori (nell'anno)	0,00	0,00
4) Crediti v/erario Irap	5.410,00	0,00
5) Crediti V/ente prev.e assist.	15.570,15	0,00
6) Crediti verso altri	126,43	9.917,34
7) Crediti verso finanziatori	579.246,95	1.847.194,14
	-----	-----
	721.690,60	2.522.537,46
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) Partecipazioni	1.291,14	1.291,14
	-----	-----
	1.291,14	1.291,14
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Conti correnti	1.635.678,88	1.052.331,31
2) Assegni	0,00	0,00
3) Denaro e valori in cassa	10,31	150,11
	-----	-----
	1.635.689,19	1.052.481,42
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1) Ratei attivi (anticipazione su progetti)	0,00	0,00



2) Risconti attivi	0,00	0,00
--------------------	------	------

---

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>11.293.688,45</b>	<b>10.952.889,49</b>
----------------------	----------------------	----------------------

---

**CONTI D'ORDINE**

---

- Terzi per fidejussioni	899.786,19	3.166.950,51
--------------------------	------------	--------------

---

<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>12.193.474,64</b>	<b>14.119.840,00</b>
------------------------	----------------------	----------------------

---



**STATO PATRIMONIALE**  
**PASSIVO**

	<i>Al 31/12/2017</i>	<i>Al 31/12/2016</i>
	<i>In Euro</i>	<i>In Euro</i>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	<b>7.212.716,20</b>	<b>5.572.226,17</b>
<b>I - Patrimonio libero</b>		
1) Risultato gestionale esercizio in corso	15.379,01	14.819,17
2) Riserve statutarie	1.189.486,11	1.174.666,94
3) Riserva per contributi da privati	979.686,52	844.575,50
4) Fondo accantonamento rischio finanziamento progetti	2.409.410,44	1.697.410,44
5) Fondo accantonamento per progetti di sviluppo in studio	2.618.754,12	1.840.754,12
	----- 7.212.716,20	----- 5.572.226,17
<b>II - Fondo dotazione dell'ente</b>		
<b>III - Patrimonio vincolato</b>		
1) Fondo per contributo 5 per mille	0,00	0,00
	----- 0,00	----- 0,00
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>301.678,99</b>	<b>301.678,99</b>
1) Fondo svalutazione crediti	301.678,99	301.678,99
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>47.246,69</b>	<b>36.526,57</b>
1) Fondo TFR lavoratori dipendenti	47.246,69	36.526,57
2) Fondo TFR lavoratori esteri	0,00	0,00
<b>D) DEBITI</b>	<b>3.732.046,57</b>	<b>5.042.457,76</b>
1) Debiti verso banche	0	0
2) Debiti verso altri finanziatori	0	0
3) Debiti v/personale dipendente e assimilati	7.017,46	0,00
4) Debiti verso fornitori	408,81	4.386,92
5) Fatture da ricevere	0,00	0,00
6) Debiti tributari e istituti previdenziali	229.633,66	105.242,59
7) Debiti v/Collaboratori	7.521,83	7.557,41
8) Debiti v/Partner Locale	720,00	113.945,52
9) Ctb impegnati su progr.di cooperazione	3.486.744,81	4.811.325,32
	----- 3.732.046,57	----- 5.042.457,76
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1) Ratei passivi	0,00	0,00
2) Risconti passivi	0,00	0,00
	----- 0,00	----- 0,00
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>11.293.688,45</b>	<b>10.952.889,49</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
- Terzi per fidejussioni	899.786,19	3.166.950,51
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>12.193.474,64</b>	<b>14.119.840,00</b>



**RENDICONTO GESTIONALE**  
al 31/12/2017

<i>Costi</i>	<i>Ricavi</i>
<b>1) Costi da attività tipiche</b>	<b>4.766.913,22</b>
1.1) Costi progetti di cooperazione Mae	1.808.762,21
1.2) Costi progetti di cooperazione Ue	1.773.703,34
1.3) Costi progetti cooperazione altri finanziatori	932.692,00
1.4) Costi progetti di cooperazione fondi privati	44.684,60
1.5) Costi progetti personale attribuiti ai progetti	207.071,07
<b>2) Ammortamenti/Accantonamenti/O.D.G.</b>	<b>1.517.486,54</b>
2.1) Ammortamenti beni materiali e immateriali	334,28
2.2) Costi diversi di gestione	16.432,14
2.3) Accantonamento TFR	10.720,12
2.4) Accantonamenti finanziamento nuovi progetti	1.490.000,00
<b>3) Costi finanziari</b>	<b>410,74</b>
3.1) Spese bancarie	407,5
3.2) Interessi passivi su conti bancari	3,24
3.3) Oneri finanziari	
<b>4) Imposte e tasse</b>	<b>225.580,46</b>
4.1) Imposte e tasse	9.988,00
4.2) Altre imposte	215.592,46
<b>Totale Costi</b>	<b>6.510.390,96</b>
	<b>Totale proventi</b>
	<b>6.525.769,97</b>
<b>Risultato gestionale positivo</b>	<b>15.379,01</b>
	<b>Risultato gestionale negativo</b>
	<b>1.307.917,63</b>



## PREMESSA

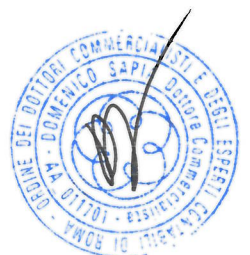
L'ICU ONLUS realizza anche quest'anno un "Annual Report" esaustivo, da mettere a disposizione sul sito web ([www.icu.it](http://www.icu.it)) a chiunque ne faccia richiesta. Questo documento assicura pertanto una panoramica completa delle attività dell'Istituto, la sua organizzazione, la sua gestione e fornisce informazioni sui singoli progetti ed iniziative.

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO

Ai sensi dell'art. n° 10 dello statuto, l'ICU redige annualmente il bilancio consuntivo accompagnato da una relazione sulla gestione. Il Comitato Direttivo, in assenza di precise disposizioni statutarie e normative riguardanti le ONLUS, ha ritenuto di predisporre il bilancio secondo le indicazioni del codice civile. I principi contabili adottati per la redazione del presente bilancio sono conformi alle raccomandazioni del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti per le organizzazioni no-profit. Per la predisposizione degli schemi di bilancio è stato utilizzato un modello che, pur in linea con le raccomandazioni di cui sopra, è stato, in alcune parti, adattato alla realtà dell'Ente. L'audit di bilancio, eseguito da un revisore, esterno è stato redatto nel rispetto del documento denominato *"il controllo indipendente negli enti non profit e il contributo professionale del Dottore Commercialista e dell'Esperto Contabile"* adottato il 16 febbraio 2011 dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, e tiene conto delle successive revisioni o integrazioni di tale documento.

Il Comitato Direttivo ha deliberato di sottoporre a certificazione volontaria il bilancio chiuso al 31.12.2017. L'incarico di revisione volontaria del bilancio è stato affidato al dott. Domenico Sapia con studio in Roma Via Flaminia 334, C.F. SPADNC73P24H579F, iscritto al registro dei Revisori Legali al n. 130797 con provvedimento pubblicato sulla G.U. n.81 IV serie speciale 17.10.2003.

L'ICU, - Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS - è un Ente Morale, nonché ONG -Organizzazione non Governativa- riconosciuta idonea con D.P.R. n° 921 del 05.09.1967 e ONLUS di diritto ai sensi dell'art 10 del Dlgs 460.97. L'Ente è, inoltre, accreditato presso l'Unione Europea (EuropAid), ECHO (European Commission Humanitarian Office) e USAid (US Agency for International Development); è membro di Link 2007 - Associazione di ONG italiane.





L'ICU svolge una duplice attività:

- la realizzazione di progetti di cooperazione allo sviluppo nei paesi del Sud del mondo
- la promozione di iniziative di informazione ed educazione sui temi della solidarietà internazionale

Nel corso del 2017 i programmi di cooperazione hanno avuto come principali finanziatori la Commissione Europea; l'Agenzia Italiana della Cooperazione allo Sviluppo (AICS); Fodacion to Promote open Society; l'OPEC Fund for International Development (OFID); USAID; la Fondazione Terzo Pilastro; la Monsanto Company; la CEI Conferenza Episcopale Italiana.

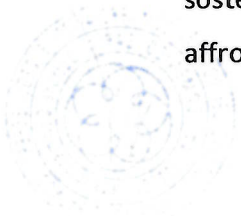
Questi finanziamenti sono stati, talvolta, integrati da altri donativi concessi da varie istituzioni nonché da persone giuridiche e fisiche.

Per le iniziative svolte nell'anno 2017 l'ICU ha incassato contributi per euro 4.865.021,47

<b>FINANZIATORI</b>	<b>Contributi ricevuti nell'anno 2017</b>
MAE	€ 1.803.309,89
UE	€ 1.734.530,63
Altri finanziatori	€ 773.418,91
Privati per attività di cooperazione	€ 418.637,85
Privati per attività istituzionali	€ 135.124,19
<b>Totale</b>	<b>€ 4.865.021,47</b>

E' doveroso ringraziare tutti i finanziatori che hanno permesso, e stanno permettendo, tramite il loro generoso contributo, la realizzazione dei progetti e delle attività dell'Istituto.

L'attività di educazione e informazione è proseguita in linea con la strategia degli anni precedenti. L'ICU ha attuato iniziative di comunicazione al fine di sensibilizzare la società civile sui temi legati alla solidarietà internazionale. Sono stati realizzati incontri e convegni aperti a quanti tra simpatizzanti, amici e sostenitori, professionisti e docenti abbiano dimostrato interesse ai temi affrontati e desiderio di partecipare alle attività promosse.







Il sito internet [www.icu.it](http://www.icu.it) è stato di recente rinnovato e viene costantemente aggiornato con notizie e approfondimenti sulle iniziative in atto.

Tema principale di tutta l'attività di comunicazione è stato il far conoscere i problemi e i protagonisti dello sviluppo.

### **Risultati conseguiti e benefici per la collettività**

Nel corso del 2017 l'ICU ha operato in Bolivia, Burundi, Giordania, Guatemala, Libano, Peru , Salvador e Tunisia paesi ove ha curato la realizzazione di 23 progetti .

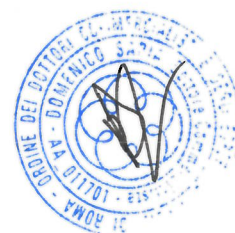
L'attività svolta ha prodotto effetti positivi anche oltre il termine delle relative campagne, permettendo di consolidare rapporti tra i vari soggetti coinvolti e di coinvolgerne di nuovi. Sono stati raggiunti rappresentanti delle istituzioni politiche, di fondazioni bancarie e d'impresa, enti pubblici e privati, associazioni imprenditori e professionisti, studenti e docenti universitari, giornalisti ed esperti di cooperazione internazionale.

In particolare, sono state privilegiate le nuove generazioni, studenti universitari soprattutto (destinatari a cui l'Istituto presta speciale attenzione, talvolta nel quadro di rapporti di cooperazione universitaria con gli atenei di appartenenza) che, sin dalle origini, costituiscono il *target* principale delle iniziative promosse dall'ICU in quanto cittadini rappresentativi del futuro.

### **CORPORATE GOVERNANCE**

Il Comitato Direttivo dell'Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS è stato così composto:

<b>Presidente:</b>	Dott. Giovanni Diana
<b>Vice Presidente:</b>	Prof. Paolo Arullani
<b>Membri del Comitato:</b>	Prof. Alessandro Calisti
	Prof. Pietro Di Marco
	Dott. Federico Eichberg
	Dott. Maurizio Fattaccio
	Prof. Reynaldo Gustavo Rivera
<b>Collegio per la Revisione Legale: Presidente:</b>	Dott. Francesco Morrone
	Dott. Alessandro Forgione
<b>Revisori:</b>	Dott. Roberto Munno
	Dott. Domenico Sapia
<b>Certificazione:</b>	





I Revisori Legali hanno controllato gli incarichi del Comitato Esecutivo e non hanno riscontrato incompatibilità o possibili conflitti di interesse dei membri.

#### **NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO**

La presente "Nota Integrativa" costituisce parte integrante del bilancio al 31.12.2017. Si rende noto che:

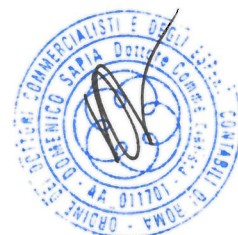
- non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione;
- accanto all'importo di ogni voce dello Stato Patrimoniale è stato riportato il corrispondente importo dell'esercizio precedente, e, ove necessario, le voci dell'esercizio precedente sono state adattate e rese compatibili;
- le variazioni principali intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo sono di seguito messe in evidenza.

#### **1) CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri di valutazione delle poste di bilancio sono stati adottati in conformità al dettato dell'art. 2426 del codice civile e precisamente:

1. Le poste relative alle immobilizzazioni materiali non hanno registrato variazioni e, si è effettuato l'ammortamento della voce impianti in quanto nel 2016 erano stati acquistati alcuni arredi per l'ufficio di Roma, con conseguente incremento del fondo di ammortamento. Tutte le altre immobilizzazioni sono interamente ammortizzate sulla base delle seguenti aliquote ordinarie: il 12% per i mobili e gli arredi, il 20% per le macchine d'ufficio e il 15% per gli impianti specifici. Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate principalmente dal valore di altri titoli (obbligazioni) e sono stati contabilizzati al valore di acquisto.
2. i crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo;
3. gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al valore contrattuale;
4. il fondo trattamento di fine rapporto rappresenta il valore di effettivo debito verso i dipendenti in conformità alla legge e ai contratti vigenti;
5. i debiti sono rilevati al loro valore nominale.

I proventi e gli oneri vengono riconosciuti secondo le competenze economiche.



## **PRINCIPALI NOTE ALLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **C.II.2 - Crediti**

In questa voce sono riportati in particolare i crediti verso i partners coinvolti nell'esecuzione di progetti; la diminuzione della voce rispetto al 2016 è dovuta all'utilizzo dei fondi per l'esecuzione dei progetti di cooperazione. L'esigibilità dei crediti al 31.12.2017 è stata esaminata e ritenuta accettabile.

#### **C.III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Rappresentano il valore della partecipazione che l'Istituto detiene nella Cooperativa Banca Etica.

#### **C.IV – Disponibilità liquide**

Il rilevante incremento del valore rispetto all'anno 2016 è dovuto ad una transitoria disponibilità dei fondi che sono pervenuti a fine dell'anno e saranno utilizzati per i progetti in corso.

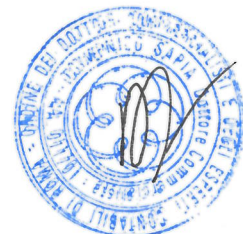
#### **D.1 – Ratei attivi (anticipazioni sui progetti)**

Come in precedenza, anche quest'anno per maggior chiarezza di bilancio, sono state spostate le anticipazioni su progetti (Ratei Attivi) nella più adeguata posizione di Crediti v/finanziatori. Per tale motivo il valore corrispondente alla voce risulta essere pari a zero.

### **PASSIVO**

#### **A.I – Patrimonio libero**

Rappresenta il risultato gestionale al termine dell'esercizio 2017 e consentirà all'Istituto di consolidare, nel tempo le proprie attività istituzionali. Vi è un aumento delle "Riserve statutarie", dovuto dalla destinazione dell'utile di esercizio 2016. La "Riserva contributi da privati" è costituita dai contributi pervenuti per le attività istituzionali dell'Istituto. Il "Fondo accantonamento rischio finanziamento progetti" è stato a suo tempo costituito, a titolo prudenziale, per far fronte a quei progetti per i quali è necessario un cofinanziamento ancora da reperire presso donatori. Il "Fondo per progetti di sviluppo in studio" è stato aumentato in previsione dei costi che si dovranno sostenere per la ideazione, lo studio e il cofinanziamento di nuovi progetti in paesi nei quali non si è fino ad ora operato.





**A.III – Patrimonio vincolato** i fondi ricevuti dal “5% per mille” sono stati interamente utilizzati per il sostegno di iniziative sociali, così come da disposizione di legge.

**B – Fondi per rischi e oneri**

Il Fondo svalutazione crediti è invariato rispetto all’anno precedente.

**C – Trattamento di fine rapporto**

Il relativo fondo rappresenta il valore dell’effettivo debito al 31.12.2017 verso i dipendenti, in conformità alla legge e ai contratti vigenti.

**D. 10 – Contributi impegnati su progetti di cooperazione**

I contributi impegnati su programmi di cooperazione sono costituiti dai finanziamenti pervenuti nel corso dell’esercizio o negli esercizi precedenti a fronte di progetti di cooperazione internazionale e per i quali non sono ancora stati sostenuti i costi relativi. In particolare verso la fine dell’anno sono iniziati diversi progetti e ciò ha comportato un sensibile decremento di questa posta che rappresenta il debito verso i vari enti finanziatori dei progetti medesimi fino a quando quest’ultimi saranno stati interamente realizzati.

**Conti d’ordine**

Consistono nelle fidejussioni prestate da terzi a favore dell’Istituto a garanzia di progetti di cooperazione nei casi in cui ciò sia richiesto dall’ente finanziatore.

**PRINCIPI NOTE AL RENDICONTO GESTIONALE**

Il rendiconto gestionale chiuso al 31 dicembre 2017 riporta un saldo positivo pari a euro 15.379,01 che verrà destinato al fondo di dotazione dell’ente.

**COSTI**

**1 – Costi per attività tipiche**

Rappresentano i costi sostenuti per i progetti di cooperazione per ogni donatore o categoria di donatori.

**2 – Costi finanziari**

Rappresentano i costi bancari e appaiono molto contenuti grazie ai precisi accordi intercorsi con gli Istituti di Credito.

**4 – Costi diversi di gestione**

Sono prevalentemente costituiti da spese notarili, dalla quota associativa alla Associazione di ONG “Link 2007” e dalle spese condominiali.





## **RICAVI**

### **1 – Ricavi da attività tipiche**

La voce “ricavi da attività tipiche” è composta dai contributi incassati nel corso dell’esercizio e negli esercizi precedenti, diminuiti della quota da imputarsi a “Fondi impegnati” da rimandare negli esercizi futuri.

### **2 - Ricavi finanziari e patrimoniali**

Si riferiscono alla dismissione di parte dei fondi anche alla luce di finanziare nuovi progetti dove è richiesto l’apporto monetario dell’ente

## **CONCLUSIONE**

Il presente bilancio, composto da Situazione Patrimoniale, Rendiconto della Gestione e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale – finanziaria, nonché il risultato economico dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e corrisponde alle scritture contabili.

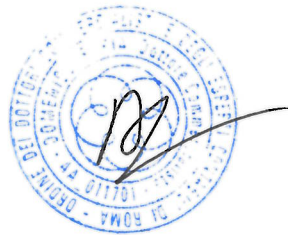
F.to Dott. Giovanni Diana

F.to Prof. Paolo Arullani

F.to Ing. Alberto Laurenti

F.to Dott. Daniele Salvatore Giunta

F.to Dott. Federico Eichberg



Rome, april 9<sup>th</sup>2018

**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 31<sup>st</sup> 2017. 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 plane and perform the audit to obtain reasonable assurance about wether the financial statements are free of material mistatements. 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 report issued on april 3<sup>rd</sup>, 2017.

3. In my opinion, the financial statements of I.C.U. -Istituto per la Cooperazione Universitaria ONLUS- represent fairly the financial position of the Institution as of December 31<sup>st</sup> 2017, and the results of its operations for the year and comply with the principles which regulate the preparation of financial statements.

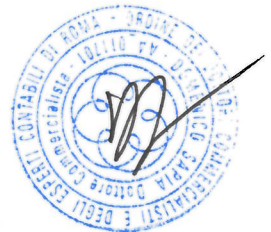
prof. dott. Domenico Sapia (\*)



(\*) *Iscritto al n. 130797 del Registro dei Revisori Legali*

**Balance-Sheet**  
**as of 31 December 2017**  
**(official financial statement in Euro)**

**ICU**  
**Institute for University Cooperation - Onlus**  
**ONG**



**FINANCIAL STATEMENT**  
**ASSETS**

	<i>As of 31/12/2017</i>	<i>As of 31/12/2016</i>
	<i>In Euro</i>	<i>In Euro</i>
<b>A) RECEIVABLES FROM MEMBERS FOR PAYMENT OF DUES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B) FIXED ASSETS</b>	<b>8.935.017,52</b>	<b>7.376.579,47</b>
<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	19.916,28	19.916,28
	-----	-----
	0,00	0,00
2) Electromechanical and electronic machinery	11.463,00	11.463,00
- Depreciation fund electromec. and electronic mach	11.463,00	11.463,00
	-----	-----
	0,00	0,00
3) Plants and systems	26.921,64	26.921,64
- Depreciation fund plants and systems	25.918,80	25.584,52
	-----	-----
	1.002,84	1.337,12
<i>III - Financial fixed assets</i>	8.934.014,68	7.375.242,35
1) Legal deposit	1.302,98	1.302,98
2) Other securities	8.932.711,70	7.373.939,37
<b>C) WORKING ASSETS</b>	<b>2.358.670,93</b>	<b>3.576.310,02</b>
<i>I - Remainders</i>	0,00	0,00
<i>II - Accounts receivable</i>		
1) From clients	0,00	0,00
2) From local partners	121.337,07	665.425,98
3) From donors (in the year)	0,00	0,00
4) From treasury	5.410,00	0,00
5) From corporation	15.570,15	0,00
6) From others	126,43	9.917,34
7) From donors (previous years)	579.246,95	1.847.194,14
	-----	-----
	721.690,60	2.522.537,46
<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	1.635.678,88	1.052.331,31
2) Checks	0,00	0,00
3) Cash and cash equivalents on hand	10,31	150,11
	-----	-----
	1.635.689,19	1.052.481,42
<b>D) ACCRUALS AND DEFERRALS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1) Accrued Income	0,00	0,00
2) Deferred charges	0,00	0,00
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>11.293.688,45</b>	<b>10.952.889,49</b>
<b>MEMORANDUM ACCOUNTS</b>		
- Third parties for guarantees	899.786,19	3.166.950,51
<b>GRAND TOTAL</b>	<b>12.193.474,64</b>	<b>14.119.840,00</b>





**FINANCIAL STATEMENT  
LIABILITIES**

	<i>As of 31/12/2017</i>		<i>As of 31/12/2016</i>	
	€	€	€	€
<b>A) NET EQUITY</b>		<b>7.212.716,20</b>		<b>5.572.226,17</b>
<i>I - Unconstrained assets</i>				
1) Operating results from year underway	15.379,01		14.819,17	
2) Statutory reserves	1.189.486,11		1.174.666,94	
3) Reserves from private contribution	979.686,52		844.575,50	
4) Allocation to fund for financing at risk	2.409.410,44		1.697.410,44	
5) Allocation to fund for projects under study	2.618.754,12		1.840.754,12	
	-----	7.212.716,20	-----	5.572.226,17
<i>II - Institute's endowment fund</i>				
<i>III - Constrained assets</i>				
1) Other funds	0,00		0,00	
	-----	0,00	-----	0,00
<b>B) PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES</b>		<b>301.678,99</b>		<b>301.678,99</b>
1) Other		301.678,99		301.678,99
<b>C) SEVERANCE PAY</b>		<b>47.246,69</b>		<b>36.526,57</b>
1) Salaried employees severance pay	47.246,69		36.526,57	
2) Foreign workers severance pay	0,00		0,00	
<b>D) PAYABLES</b>		<b>3.732.046,57</b>		<b>5.042.457,76</b>
1) Payables to banks	0		0	
2) Payables to other financiers	0		0	
3) Payables to salaried personnel and similar	7.017,46		0,00	
4) Payables to suppliers	408,81		4.386,92	
5) Invoices to be received	0,00		0,00	
6) Tax payables	229.633,66		105.242,59	
7) Payables to collaborators	7.521,83		7.557,41	
8) Payables to partners (after final paym. From donor)	720,00		113.945,52	
9) Contributions pledged to cooperation programs	3.486.744,81		4.811.325,32	
	-----	3.732.046,57	-----	5.042.457,76
<b>E) DEFERRALS AND ACCRUALS</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
1) Accrued expenses	0,00		0,00	
2) Deferred income	0,00		0,00	
	-----	0,00	-----	0,00
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>11.293.688,45</b>		<b>10.952.889,49</b>
<b>MEMORANDUM ACCOUNTS</b>				
-Third parties for guarantees		899.786,19		3.166.950,51
<b>GENERAL TOTAL</b>		<b>12.193.474,64</b>		<b>14.119.840,00</b>



**OPERATING REPORT**  
as of 31 December 2017

<i>Charges (in Euro)</i>		<i>Proceeds (in Euro)</i>		
<b>1)</b>	<b>Charges for typical activities</b>	<b>4.766.913,22 1)</b>	<b>Proceeds from typical activities</b>	<b>5.217.852,34</b>
1.1)	Charges for AICS - the Italian Agency for Cooperation and Development cooperation	1.808.762,21	1.1) Proceeds from contributions Italian Ministry of Foreign Affairs	1.770.443,81
1.2)	Charges for EU cooperation projects	1.773.703,34	1.2) Proceeds from contributions EU	1.518.805,31
1.3)	Charges cooperation projects other financers	932.692,00	1.3) Proceeds from contributions other financers	1.481.371,98
1.4)	Charges cooperation projects private funds	44.684,60	1.4) Proceeds from contributions private funds	54.318,76
1.5)	Charges for personnel assigned to projects	207.071,07	1.5) Proceeds from co-financ. 5%	16.631,34
			1.6) Proceeds from co-financ. (matching grants)	376.281,14
<b>2)</b>	<b>General Support expenses</b>	<b>1.517.486,54 2)</b>	<b>Financial and equity proceeds</b>	<b>1.307.917,63</b>
2.1)	Depreciation of assets	334,28	2.1) From bank deposits	5,55
2.2)	Miscellaneous operating expenses	16.432,14	2.2) Earned interests on securities	0,00
2.3)	Severance pays	10.720,12	2.3) Financial proceeds	1.307.912,08
2.4)	Financing new projects	1.490.000,00		
<b>3)</b>	<b>Financial and Equity charges</b>	<b>410,74</b>		
3.1)	Bank charges	407,5		
3.2)	Paid interest on bank accounts	3,24		
3.3)	Tax charges	0,00		
<b>4)</b>	<b>Taxes and Duties</b>	<b>225.580,46</b>		
4.1)	Taxes and duties	9.988,00		
4.2)	Other Taxe	215.592,46		
	<b>Total charges</b>	<b>6.510.390,96</b>	<b>Total proceeds</b>	<b>6.525.769,97</b>
	<b>Positive operating result</b>	<b>15.379,01</b>	<b>Negative operating result</b>	





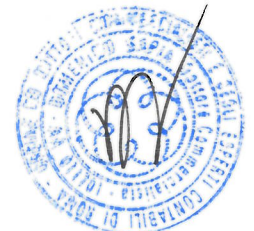
## PREMISE

ICU Onlus creates also this year a complete "Annual Report" ,available on the website (www.icu.it). This document therefore provides a complete overview of the Institute's activities, its organization, its management and provides information on individual projects and initiatives.

## FINANCIAL STATEMENT

In accordance with the Article. No. 10 of the Statute, ICU annually draws up the balance sheet accompanied by a report on operations. The Managing Board, in the absence of specific statutory provisions and regulations on non-profit organizations, has decided to compile the balance sheet as stated in the Civil Code. The accounting policies adopted in the preparation of these financial statements comply with the recommendations of the National Council of Chartered Accountants for not-for-profit organizations. The balance framework has been modified in order to meet the NGO specificities. The balance sheet audit, performed by an external auditor, has been prepared in compliance with the document called "independent control over the non-profit organizations and professional contribution of the Chartered Accountant and Accounting Expert" adopted on February 16, 2011 by the National Council of Certified Public Accountants, and takes into account the subsequent revisions or amendments to this document. The Managing Board has resolved to submit the financial statements at 31.12.2017 to voluntary certification. The assignment of a voluntary budget review was entrusted to dr. Domenico Sapia with offices in Rome Via Flaminia 334, C. F. SPADNC73P24H579F, member of the Legal Register of Auditors at no. 130797 by order published in the Official Gazette 81 IV special series 17.10.2003.

ICU - Institute for University Cooperation ONLUS - is a moral entity and an NGO - Non Governmental Organization - acknowledged by the Presidential Decree n° 921 on the 5th of September 1967 and non-profit organization in accordance with the Article 10 of Decree No. 460.97. The Institute is also accredited to the European Union (EuropeAid), ECHO (European Commission Humanitarian Office) and USAid (US Agency for International Development); ICU is a member of Link 2007 - Association of Italian NGOs.





ICU has a dual activity:

- the implementation of development cooperation projects in developing countries around the world;
- the promotion of information and education initiatives on the issues of international solidarity.

During 2017, the cooperation programs have had as main donors, the European Commission; the Ministry of Foreign Affairs and International Cooperation; the Corporacion Andina de Fomento (CAF); OPEC Fund for International Development (OFID); USAID; the Pillar Foundation; Monsanto Company; CEI Italian Bishops' Conference; Siemens; UNDP-united Nations Development Programme; Waldensians Church. These loans were occasionally supplemented by other donations granted by various institutions as well as legal and physical persons. For initiatives undertaken in 2017, the ICU has collected contributions of EUR 4.865.021,47

<b>Donors</b>	<b>Contributions received during the year 2017</b>
AICS - the Italian Agency for Cooperation and Development	€ 1.803.309,89
UE	€ 1.734503.63
Other financers	€ 773.418.91
Private funds for cooperative activities	€ 418.637.85
Private funds for institutional activities	€ 135.124.19
<b>Total</b>	<b>€ 4.865.021.47</b>

It is necessary to thank all the donors who have allowed and are allowing, through their generous contributions, the realization of the projects and activities of the Institute.





The education and information activities continued in line with the strategy pursued during the previous years. ICU has implemented communications initiatives to raise awareness of civil society on issues related to international solidarity. Several meetings and conferences were made for all those sympathizers, friends and supporters, professionals and teachers who have shown interest in the issues discussed and desire to participate in the activities promoted.

The website [www.icu.it](http://www.icu.it) has been recently renovated and is constantly updated with news and insights on current initiatives.

The main goal of all the communication activities was raise awareness about the problems and the protagonists of development.

#### **Outcomes and benefits for the community**

During 2017, ICU has operated in Bolivia, Burundi, Jordan, Guatemala, Lebanon, Peru El Salvador and Tunisia, countries where has been possible to manage the implementation of 23 projects. The activity has had a positive effect even after the end of the projects, allowing to consolidate relations between the various parties involved and creating new. Representatives of political institutions, the banking foundations and corporate, public and private agencies, employers' associations and professionals, students and academics, journalists and international cooperation experts have been reached.

#### **CORPORATE GOVERNANCE**

The Management Board of the Institute for University Cooperation NGO is composed as follows :

<b>President:</b>	Dott. Giovanni Diana
<b>Vice President:</b>	Prof. Paolo Arullani
<b>Members of the Committee:</b>	Ing. Alberto Laurenti
	Dott. Daniele Salvatore Giunta
	Dott. Federico Eichberg

<b>Committee of the Legal auditors: President:</b>	Dott. Francesco Morrone
<b>Auditors:</b>	Dott. Alessandro Forgione





Dott. Roberto Munno

Dott. Domenico Sapia

**Certification:**

The Legal Auditors have controlled the positions of the Executive Committee and found no incompatibilities or possible conflicts of interest of members

**EXPLICATION NOTES**

These " Notes " are a supplementary part of the financial statements at 31.12.2017. It is advised that:

- There were no exceptional circumstances that required the use of exceptions to the evaluation criteria;
- Each item of the balance sheet is compared to the one of the previous year, and, where necessary, the prior year items have been adapted and made compatible;
- The main changes occurred in the composition of assets and liabilities are highlighted below.

**1) EVALUATION CRITERIA**

The evaluation of financial statement items criteria were adopted in compliance with art. 2426 of the Civil Code, and more precisely:

1. The balance sheet entries related to tangible fixed assets have increased slightly on "plans and systems" budget line, since the chandeliers have been purchased for the office in Rome. It caused depreciation fund increasing. The tangible fixed assets are almost completely amortized; the tax rates utilized are: 12% for furniture, 20% for office furniture and 20% for specific machineries. The tangible fixed assets are mainly constituted by the value of bonds and have been recorded considering the acquisition value.
2. Accounts receivable have been registered on the basis of realization value;
3. commitments and guarantees are shown in the memorandum accounts at their contract value;





4. The fund for severance pay provision is the value of the actual amount due to employees in accordance with the law and contract in force;

5. The liabilities are stated at their nominal value.

Income and expenses are recognized according to economic expertise.

## **MAIN NOTES TO THE BALANCE SHEET**

### **ASSETS**

#### **C.II.2 - Receivables**

This item contains, in particular, receivables from partners involved in the execution of projects; the decrease in this item compared to 2016 is due to the greater number of programs being implemented. The eligibility of receivables at 31.12.2017 was examined and considered acceptable.

#### **C.III – Financial assets that are not fixed**

Represent the value of the investment that the Institute has in the "Cooperativa Banca Etica".

#### **C.IV – Liquidity**

The significant increase of the value, compared to year 2016, is due to a temporary availability of funds which have reached the end of the year and will be used for the ongoing projects.

#### **D.1 – Accrued incomes**

As before, this year for greater balance clarity, the advances have been moved to projects (Accrued Income) in the most appropriate position Receivables from / donors . For this reason, the value corresponding to the item is equal to zero.

### **LIABILITIES**

#### **A.I – Unconstrained Assets**

It is the operating result at the end of 2017 and will allow the Institute to consolidate, over time its institutional activities. There is an increase in "Statutory reserves", due to the allocation of the year 2016. The "contributions from private reserve" consists of contributions received for the institutional activities of the Institute. The "Fund allocation risk projects funding" has been





formed, for prudential reasons, to deal with those projects for which it is still necessary to find a co-financing from donors. The "Fund for development projects under study" has been increased in prediction of the costs that will incur for the ideation, the study and co-financing of new projects in countries where the Institute has never operated.

#### **A.III – Constrained assets**

The funds received from "5 %" have been spent entirely for supporting social initiatives, as per law regulations.

#### **B – Provisions for risks and charges**

Provisions had no increase or decrease over the previous year.

#### **C – Severance pay**

This fund represents the actual value of debt 31.12.2016 to employees, in accordance with the law and contracts in force

#### **D. 10 – Contributions pledged to Cooperation Programs**

The contributions committed to cooperation programs consist of funding received during the year or in previous years because of international cooperation projects and for which the related costs have not yet incurred. Particularly towards the end of the year several projects started and this has resulted in a significant increase in this item that represents the amount towards the different funding bodies of the projects as long as the projects have been fully realized.

#### **Memorandum Accounts**

Consist of third-party guarantees in favor of the Institute to guarantee cooperation projects when required by the donor.

### **MAIN NOTES TO THE OPERATING REPORT**

The operating report ended the 31st of December 2017 shows a positive balance of € 15.379,01, which will be allocated to the institution's endowment.

### **CHARGES**

#### **1 – Charges for typical activities**

Represent costs incurred for the cooperation projects for each donor or category of donor.

#### **2 – Financial and equity charges**







They represent bank fees and appear very low thanks to specific agreements among the Institute and the banks.

#### **4 – General support expenses**

These mainly include legal fees, membership fee for "Link 2007" NGO Association, and ICU's staff training courses.

#### **PROCEEDS**

##### **1 – Proceeds from typical activities**

The item " Proceeds from typical activities " consists of the contributions received during the year 2017 and the previous years, decreased of the share attributable to " committed funds " to be used in the future.

##### **2 - Financial and equity proceeds**

They relate to accrued interest income on bank accounts and revenues generated by the funds used for the Institute's activities

#### **CONCLUSIONS**

These financial statements, comprising the Balance Sheet, Statement of Operations and the Notes, give a true and fair view of the financial situation of the Institute, as well as the economic performance for the year ended on December the 31, 2017 and correspond to the accounting records.

F.to Dott. Giovanni Diana

F.to Prof. Paolo Arullani

F.to Ing. Alberto Laurenti

F.to Dott. Daniele Salvatore Giunta

F.to Dott. Federico Eichberg

