

NOVE ONLUS  
Via dei Ramni, 24 - 00185 Rome  
Tax number: 97695550588

REPORT OF THE SOLE AUDITOR  
ON THE FINANCIAL STATEMENTS AT DECEMBER 31<sup>th</sup>, 2019

Dear assembly of the Association,

The Sole Auditor preliminarily informs that, the financial year ended 31 December 2019, he carried out both the voluntary audit and the legal control functions including this unitary report contains, in section A), the "Independent Auditor's report" and in section B) the "Report on supervisory activities".

A) Independent auditor's report

I carried out the voluntary audit of the financial statements of the NOVE ONLUS association (hereinafter also "NOVE") at 31 December 2019 from the balance sheet, the income statement and the explanatory note, accompanied by the management report, which highlights a difference liabilities of € 724 and an balance sheet of € 218,529.00, the results of which can be summarized as follows:

<i>Balance Sheet</i>		2019	2018
Total assets	Euro	282.261,00	219.108,00
Total liabilities	Euro	102.121,00	9.970,00
Net assets	Euro	180.140,00	208.559,00
Total liabilities + Net assets	Euro	218.261,00	219.108,00
<i>Income Statement</i>			
Revenue from institutional activity	Euro	481.926,00	409.115,00
Expenses from institutional activity	Euro	(504.787,00)	(407.970,00)
Result of institutional activity	Euro	(22.861,00)	1.145,00
Financial revenue and expenses	Euro	(290,00)	(421,00)
Current taxes	Euro	5.846,00	0
Fiscal year result	Euro	(28.997,00)	724,00

### Directors' responsibility for the financial statements

The Board of Directors of NOVE ONLUS is responsible for the preparation of the financial statements that provide a true and correct representation in accordance with the Italian rules governing the drafting criteria applicable to non-profit entities, as reported in the explanatory note and, in the terms required by law, for that part of the internal control they deem necessary to allow the preparation of a financial statement that does not contain significant errors due to fraud or unintended behavior or events.

The administrators are responsible for assessing the capacity of the NOVE ONLUS Association

to continue operating as an operating entity and, in preparing the financial statements, for the appropriateness of the use of the going concern assumption, as well as for adequate information on the matter.

### Auditor Responsibilities

It is my responsibility to express an opinion on the financial statements based on the audit. We carried out the review in accordance with the international auditing standards (ISA Italy) developed pursuant to art. 11, paragraph 3, of Legislative Decree no. 39/2010. These principles require compliance with ethical principles, as well as planning and conducting the audit in order to acquire reasonable assurance that the financial statements do not contain significant errors due to fraud or unintentional behavior or events. Reasonable security means a high level of security which, however, does not provide the guarantee that a voluntary audit carried out in compliance with international auditing standards (ISA Italy) always identifies a significant error, if any. The errors may derive from fraud or unintentional behavior or events and are considered significant if they can reasonably be expected to be able, individually or as a whole, to influence the economic decisions made by users on the basis of the financial statements.

The audit involves carrying out procedures aimed at acquiring audit evidence to support the amounts and information contained in the financial statements. The procedures chosen depend on the auditor's professional judgment, including the assessment of the risks of significant errors in the financial statements due to fraud or unintended behavior or events. In making these risk assessments, the auditor considers the internal control relating to the preparation of the financial statements of the company that provides a true and correct representation in order to define audit procedures appropriate to the circumstances, and not to express an opinion on the effectiveness of the company's internal control. The audit also includes the assessment of the appropriateness of the accounting standards adopted, the reasonableness of the accounting estimates made by the Board of Directors, as well as the assessment of the representation of the financial statements as a whole.

We believe we have acquired sufficient and appropriate audit evidence on which to base our judgment.

### Judgement

In our opinion, the financial statements provide a true and correct representation of the equity and financial situation of the NOVE ONLUS Association as at 31 December 2019 and

of the economic result for the year ended on that date, in accordance with the Italian regulations governing it the drafting criteria applicable to non-profit companies.

#### Other aspects

This report is not issued on the basis of a legal obligation, given that NOVE ONLUS, in the financial year ended 31 December 2019, was not obliged to audit the accounts.

Our assignment therefore did not involve the carrying out of the audit procedures aimed at verifying the regular keeping of the social accounts provided for by the SA Italia 250B audit principle.

#### B) Report on supervisory activity

During the year ended 31/12/2019, as part of the supervisory functions, my activity was inspired by the provisions of the law, the Rules of Conduct of the Board of Statutory Auditors recommended by the National Council of Chartered Accountants and Accounting Experts as well as the rules of conduct contained in the document "Independent control in non-profit organizations and the professional contribution of the accountant and accounting expert" recommended by the National Council of Chartered Accountants and Accounting Experts.

As far as my functions are concerned, I wish to acknowledge that the checks under my responsibility have been carried out during the year. In particular, I supervised compliance with the law, the articles of association and the articles of association as well as compliance with the principles of correct administration and functioning of the entity.

I participated in the association's assemblies and meetings of the Board of Directors, held in compliance with the statutory, legislative and regulatory provisions governing its operation and for which we can reasonably ensure that the deliberate actions comply with the law and with the corporate and they are manifestly imprudent, risky, in potential conflict of interest or such as to compromise the integrity of the association's assets.

I acquired knowledge and supervised the main activities of the entity, not detecting any anomalies in this regard.

I assessed and supervised the adequacy of the administrative and accounting system, as well as the reliability of the latter to correctly represent management events, by obtaining information from the heads of the functions, and by examining the institution's documents and in this regard we have no particular comments to report.

On the basis of the provisions of the aforementioned CNDCEC document, I verified the compliance of the financial statements with the facts and information that I know of following the fulfillment of my duties.

As mentioned, the financial statements of the NOVE ONLUS Association as at 31 December 2019 is made up of the balance sheet, the income statement and the explanatory notes.

The financial statements have been drawn up following, adapting them for the specific purpose, the rules dictated by the civil code for joint stock companies, the national accounting principles and the indications provided by the relevant commissions, without however adopting any of the proposed schemes, with the appropriate precautions that take account of the managerial, economic and organizational characteristics of the Association itself.

The accounting recommendation on donations, legacies and other donations issued by the National Council of Chartered Accountants and Accounting Experts was also applied.

The explanatory notes provide all the information and details for a correct and complete disclosure of the individual items of the financial statements and, in particular, the evaluation criteria adopted, the changes compared to the previous year and the related reasons, as well as the movements of the activities financial. The explanatory note also provides all the information on the changes that occurred during the year, detailing the reasons and values.

In general, we can attest that:

- the principles prescribed by art. 2423-bis of the Civil Code;
- Attention was paid to the approach given to the financial statements, to its general compliance with the law as regards its formation and structure and in this regard there are no comments that should be highlighted in this report;
- it was not necessary to resort to any derogation pursuant to art. 2423, paragraph 4, of the Italian Civil Code;
- in general, criteria consistent with those prescribed by art. 2426 of the Italian Civil Code and described in detail in the explanatory notes;
- accruals and deferrals are recorded on an accrual basis;
- depreciation is calculated based on the use, destination and economic-technical duration of the assets, based on the criterion of the residual possibility of use, as described in detail in the notes;
- pursuant to art. 2426, paragraph 1, no. 6, of the Italian Civil Code, the Sole Auditor acknowledged that there is no value entered as plant and expansion costs or start-up costs that have required an expression of consent by the Single Auditor;
- the compliance of the financial statements with the facts and information of which we became aware following the fulfillment of the typical duties of the Single Auditor was verified and, in this regard, no further observations are highlighted;
- the commitments, guarantees and contingent liabilities have been fully illustrated.

Considering the results of the activity carried out, the Single Auditor has no exceptions regarding the approval of the financial statements for the year ended December 31, 2019, as prepared by the directors.

Rome, June 24, 2020

NOVE ONLUS

Via dei Ramni, 24 – 00185 Roma

Codice fiscale: 97695550588

RELAZIONE DEL REVISORE UNICO

DEI CONTI SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019

Spettabile assemblea dell'Associazione,

Il Revisore Unico, preliminarmente, informa che, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto sia le funzioni di revisione contabile volontaria, sia quella di controllo legale pertanto la presente relazione unitaria contiene, nella sezione A), la "Relazione del revisore indipendente" e nella sezione B) la "Relazione sull'attività di vigilanza".

A) Relazione del revisore indipendente

Ho svolto la revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio dell'Associazione NOVE ONLUS (di seguito anche "NOVE") al 31 dicembre 2019 costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, corredato dalla relazione sulla gestione, che evidenzia una differenza passiva di euro 724 ed un stato patrimoniale attivo di 218.529,00€, e le cui risultanze possono essere così riassunte:

		2019	2018
Stato Patrimoniale			
Totale ATTIVITA'	Euro	282.261,00	219.108,00
Totale PASSIVO Euro	Euro	102.121,00	9.970,00
Patrimonio netto	Euro	180.140,00	209.138,00
Totale passività + Patrimonio netto	Euro	218.261,00	219.108,00
Conto economico			
Proventi attività istituzionale	Euro	481.926,00	409.115,00
Oneri attività istituzionale	Euro	(504.787,00)	(407.970,00)
Risultato attività istituzionale	Euro	(22.861,00)	1.145,00
Proventi e oneri finanziari	Euro	(290,00)	( 421,00)
Imposte correnti	Euro	5.846,00	00
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>(28.997,00)</b>	<b>724,00</b>



### *Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio*

Il Consiglio Direttivo di NOVE ONLUS è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione applicabili agli Enti non profit, come riportato in nota integrativa e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità dell'Associazione NOVE ONLUS

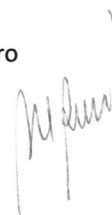
di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio di esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia.

### *Responsabilità del revisore*

È mia la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D. Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile volontaria svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio di esercizio.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal Consiglio Direttivo, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



### *Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Associazione NOVE ONLUS al 31 dicembre 2018 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione applicabili alle aziende non profit.

### *Altri aspetti*

La presente relazione non è emessa in base ad obbligo di legge, considerato che NOVE ONLUS, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, non era obbligata alla revisione legale dei conti.

Il nostro incarico non ha pertanto comportato lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate alla verifica della regolare tenuta della contabilità sociale prevista dal principio di revisione SA Italia 250B.

#### B) Relazione sull'attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2019, nell'ambito delle funzioni di vigilanza, la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge, alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili nonché alle norme di comportamento contenute nel documento "Il controllo indipendente negli enti non profit e il contributo professionale del dottore commercialista e dell'esperto contabile" raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Per quanto riguarda le mie funzioni, desidero darvi atto che nel corso dell'esercizio sono state effettuate le verifiche di mia competenza. In particolare, ho vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e funzionamento dell'ente.

Ho partecipato alle assemblee dell'associazione ed alle adunanze del Consiglio Direttivo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio dell'associazione.

Ho acquisito conoscenza e vigilato sulle principali attività dell'ente, non rilevando in tal senso alcuna anomalia.

Ho valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, e dall'esame dei documenti dell'ente e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Ho verificato, in base a quanto previsto dal menzionato documento del CNDCEC, la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ho conoscenza a seguito dell'espletamento dei miei doveri.



Come detto, il bilancio d'esercizio dell'Associazione NOVE ONLUS al 31 dicembre 2019 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Il bilancio è stato redatto seguendo, adattandole allo scopo preciso, le norme dettate dal codice civile per le società di capitali, i principi contabili nazionali e le indicazioni fornite dalle commissioni preposte, senza tuttavia adottare alcuno degli schemi proposti, con gli opportuni accorgimenti che tengano conto delle caratteristiche gestionali, economiche ed organizzative dell'Associazione stessa.

E' stata inoltre applicata la raccomandazione contabile relativa alle donazioni, ai legati e alle altre liberalità emanata dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Nella nota integrativa sono fornite tutte le informazioni ed i dettagli per una corretta e completa informativa delle singole voci del bilancio ed, in particolare, i criteri di valutazione adottati, le variazioni rispetto all'esercizio precedente e le relative motivazioni, nonché i movimenti delle attività finanziarie. La nota integrativa fornisce inoltre tutte le informazioni sulle variazioni intervenute nell'esercizio, esponendone dettagliatamente le ragioni ed i valori.

In generale, possiamo attestare che:

- sono stati osservati i principi prescritti dell'art. 2423-bis c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- non si è reso necessario ricorrere ad alcuna deroga ex art. 2423, comma 4, c.c.;
- in generale, sono stati applicati, con continuità rispetto all'esercizio precedente, criteri conformi a quelli prescritti dall'art. 2426 c.c. e dettagliatamente descritti nella nota integrativa;
- i ratei e risconti sono iscritti sulla base della competenza temporale;
- gli ammortamenti sono calcolati attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, come dettagliatamente descritto in nota integrativa;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, c.c., il Revisore Unico ha preso atto che non esiste alcun valore iscritto a titolo di costi d'impianto e ampliamento ovvero di avviamento che abbiano richiesto un'espressione di consenso da parte del Revisore unico;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Revisore unico e, a tale riguardo, non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati.

Considerando le risultanze dell'attività svolta il Revisore unico non ha eccezioni in merito all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dagli amministratori.

Roma, 24 giugno 2020

IL REVISORE UNICO  
(Michele Russi)

