

Reporting for year to date

October - 2016

Uses of Funds/ Usos de fondos	Actuals, €	Budget, €	Variance
<i>ILGA Operational Capacity / Capacidad operacional</i>			
Geneva Staff Costs <i>Gastos equipo</i>	519'185	516'116	1%
Geneva Administrative Expenses <i>Gastos administrativo</i>	80'629	123'272	-35%
ILGA Governance costs <i>Gastos gubernancia</i>	68'695	75'833	-9%
Currency impact <i>Diferencias intercambio</i>	2'109	0	
Subtotal Operational capacity	670'618	715'221	-6%
<i>Direct project costs/ Actividades del programa</i>			
UN programmes <i>UN programa</i>	26'660	50'000	-47%
Other programmes <i>Otros programas</i>	125'906	116'001	9%
World Conference <i>Conferencia Mundial</i>	251'376	302'500	-17%
Other Regional activity <i>Otros actividades regiones</i>	130'037	156'948	-17%
Subtotal Direct project costs	533'979	625'449	-15%
TOTAL Expenditures / Gastos	1'204'597	1'340'670	-10%
Sources of Funds/ Fuente de fondos			
Core funding <i>Ingreso base</i>	916'684	921'759	-1%
Project funding <i>Ingreso para proyectos</i>	593'489	692'502	-14%
TOTAL Income / Ingreso	1'510'173	1'614'260	-6%
Surplus/ Deficit - Resultado Ingresos-Gastos	305'575	273'590	12%

Notes on the accounts variances

Total expenditures : are €137'000 (-10%) below the budget. The largest underspend categories are the World conference (-50'000), administrative expenses (- 43'000), and Other regional activity (-26'000). The World conference expenditures will catch - up soon as most of the tickets have been purchased, but our main travel agency Airstop has been always selling on credit to us. In the G&A we expect to realize at least €30'000 of saving related of fundraising activities. In the regions, the spending will increase as there will be higher then expected costs of the registration for ILGA Asia in Thailand.

Total Income received: is below target by 14%. The new contract with Norwegian LLH, that was budgeted at €80'000 is still in process of negotiation. We have however successfully negotiated the new FORD grant and expecting money to arrive on our bank account in November.

Overall results (for year to date): is positive, and better then expected. This is a healthy build-up of the funds ahead of World conference and 2017 projects.

Appointment of Auditor: The Board is proposing to appoint KPMG Switzerland as an independent auditor for 2016-2017, following the successful audit of ILGA accounts conducted by them in 2015

Notas sobre las desviaciones de cuentas

Gastos totales: son 137.000 € (-10%) por debajo del presupuesto. Las categorías de subutilización más grandes son la Conferencia Mundial (-50'000), gastos administrativos (- 43'000), y Otras actividades regionales (-26'000). Los gastos de la conferencia mundial se pondrán al día pronto, ya que la mayoría de los boletos han sido comprados, pero nuestra principal agencia de viajes Airstop siempre ha estado vendiendo a crédito. Es el G & A esperamos realizar al menos € 30'000 de ahorro relacionado de actividades de recaudación de fondos. En las regiones, el gasto se incrementará ya que habrá mayores costos esperados del registro para ILGA Asia en Tailandia.

Ingresos totales recibidos: está por debajo del objetivo en un 14%. El nuevo contrato con la noruega LLH, que se presupuestó en 80.000 euros, aún está en proceso de negociación. Sin embargo, hemos negociado con éxito la nueva subvención FORD y esperamos que llegue dinero a nuestra cuenta bancaria en noviembre.

Resultados globales (para el año hasta la fecha): es positivo, y mejor de lo esperado. Se trata de una acumulación saludable de fondos antes de la conferencia mundial y los proyectos 2017.

Nombramiento del Auditor: La Junta Directiva propone nombrar a KPMG Suiza como auditor independiente para 2016-2017, tras la exitosa auditoría de las cuentas de ILGA que llevaron a cabo en 2015