

# FONDAZIONE GUELPA

## Relazione di Missione o sulla Gestione al 31/12/2023

Dati Anagrafici	
Sede in	Ivrea
Codice Fiscale	93030800010
Numero Rea	TORINO
P.I.	
Capitale Sociale Euro	200.000,00 i.v.
Forma Giuridica	Fondazione
Settore di attività prevalente (ATECO)	949920
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	COMUNE DI IVREA
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Illustrissimi Fondatori,

con la presente si sottopone alla Vostra Spettabile attenzione il bilancio di esercizio al 31/12/2023 che chiude con un risultato di pareggio; anche l'esercizio precedente riportava un risultato di pareggio.

La presente relazione di missione o sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 del Codice Civile, correda il bilancio d'esercizio.

I dati di bilancio sono comparati con quelli dell'esercizio precedente.

### Introduzione

Ai fini di fornire il quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione il più esaustivo possibile, si rimanda ai prospetti di riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, quest'ultimo confrontato con l'ultima variazione del bilancio di previsione approvata il 19/04/2023, contenuti nel Bilancio Sociale in analogia con quanto elaborato e presentato negli anni passati

## Andamento del settore

### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Per una descrizione analitica delle attività svolte nel corso del 2023 dalla Fondazione Guelpa, si rimanda a quanto contenuto all'interno del Bilancio Sociale

### Andamento della gestione

Ai fini di integrare le informazioni legate alla situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria.

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	<b>Periodo corrente</b>	<b>Periodo precedente</b>
Ricavi delle vendite	0	0
Produzione interna	322.881	197.328
Valore della produzione operativa	322.881	197.328
Costi esterni operativi	309.762	309.132
Valore aggiunto	13.119	(111.804)
Costi del personale	25.207	24.679
Margine operativo lordo	(12.088)	(136.483)
Ammortamenti e accantonamenti	602	854
Risultato operativo	(12.690)	(137.337)
Risultato dell'area extra-caratteristica	159.585	190.678
Risultato operativo globale	146.895	53.341
Risultato ordinario (al netto degli oneri finanziari)	24.349	32.155
Risultato dell'area straordinaria	0	0
Risultato lordo	24.349	32.155
Imposte sul reddito	24.349	32.155
Risultato netto	0	0

<b>STATO PATRIMONIALE PER AREE FUNZIONALI</b>	<b>Periodo Corrente</b>	<b>Periodo Precedente</b>
<b>IMPIEGHI</b>		
Capitale investito operativo	1.158.423	3.578.436
Passività operative	2.008.189	82.867
Capitale investito operativo netto	(849.766)	3.495.569
Impieghi extra-operativi	5.970.246	3.909.419
<b>Capitale investito netto</b>	<b>5.120.480</b>	<b>7.404.988</b>
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	5.118.328	5.331.650
Debiti finanziari	2.152	2.073.338
<b>Capitale di finanziamento</b>	<b>5.120.480</b>	<b>7.404.988</b>

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>	<b>Periodo corrente</b>	<b>Periodo precedente</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>5.159.513</b>	<b>4.099.289</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.096	1.644
Immobilizzazioni materiali	188.171	188.226
Immobilizzazioni finanziarie	4.970.246	3.909.419
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.969.156</b>	<b>3.388.566</b>
Magazzino	0	0
Liquidità differite	1.047.415	139.703
Liquidità immediate	921.741	3.248.863
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>7.128.669</b>	<b>7.487.855</b>

MEZZI PROPRI	5.118.328	5.331.650
Capitale sociale	200.000	200.000
Riserve	4.918.328	5.131.650
PASSIVITA' CONSOLIDATE	2.774	1.612
PASSIVITA' CORRENTI	2.007.567	2.154.593
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>7.128.669</b>	<b>7.487.855</b>

### Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Tenuto conto del ruolo sociale dell'ente come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui l'ente è stato dichiarato definitivamente responsabile.

#### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio all'ente non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

### Descrizioni dei principali elementi esterni cui l'ente è esposto

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali elementi di criticità ed incertezze cui l'ente è esposto.

Più precisamente, gli obiettivi dell'organo decisionale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare elementi di criticità, sono di seguito elencati con una serie di informazioni volte a fornire indicazioni circa l'esposizione a eventuali rischi da parte dell'ente.

#### **La gestione finanziaria**

La gestione del patrimonio è stata orientata come sempre alla massima prudenza.

Nel corso dell'anno, pur nella consapevolezza della conseguente progressiva riduzione delle risorse economiche derivanti dalla gestione finanziaria del patrimonio mobiliare, trend per altro già manifestatosi negli esercizi precedenti, l'attuale Consiglio di Amministrazione ha confermato la strategia di contenimento del profilo di rischio degli investimenti, razionalizzando e mantenendo diversificati i rapporti con gli Istituti Bancari di riferimento, soprattutto per quanto attiene la gestione del portafoglio titoli accentrandola su due soli Istituti di Credito.

La consistenza dell'importo di liquidità è determinata dalla scelta prudente di non investire tutte le risorse disponibili in uno scenario economico finanziario in continua e rapida evoluzione e fortemente influenzato dalla volatilità dei mercati finanziari incisi dalla situazione congiunturale negativa a livello macro politico ed

economico, che hanno evidenziato un leggero ritorno ad un aumento dei tassi di redditività.

La volontà di poter disporre di tutte le risorse necessarie per la gestione ordinaria e l'intenzione di non vincolare in investimenti finanziari durevoli tutte le risorse che potrebbero occorrere per dare corso alla realizzazione di importanti progettualità in accordo con l'Amministrazione Comunale ha mantenuto le disponibilità liquide immediate consistenti.

Detto ciò, si sottolinea come nel corso del tempo siano venuti a scadenza investimenti che garantivano un ritorno in termini di cedole periodiche con margini di tutto rispetto; è quindi evidente come l'attuale portafoglio titoli offra una minore redditività rispetto al passato dovuta alla riduzione negli anni dei tassi riconosciuti, nella consapevolezza che l'attuale situazione macroeconomica (e di conseguenza i tassi di interesse) sia fortemente influenzata dagli scenari internazionali.

A tal proposito si segnala come già dall'esercizio 2020, ed anche per quest'anno, si sia manifestata in maniera intellegibile la necessità di utilizzare il patrimonio per sostenere le iniziative di carattere contributivo volte a finanziare le attività culturali del Comune di Ivrea e quelle del Museo Garda nel rispetto della "mission" dell'Ente così come voluto dal munifico benefattore Sig.a Lucia Guelpa; non garantendo le rendite del patrimonio mobiliare adeguata copertura.

Nello specifico si comunica come nel corso dell'esercizio siano state impegnate parte delle disponibilità liquide per acquistare titoli sovrani di nuova emissione che garantiscono una redditività in linea con i tassi attivi di mercato *prime rate calmierato*.

L'effetto di tali investimenti è andato ad aumentare il portafoglio titoli, tali valori sono evidenziati dell'incremento a bilancio delle immobilizzazioni finanziarie.

Sempre nel rispetto della massima prudenza, il Consiglio di Amministrazione in base alle analisi effettuate sul valore di mercato delle disponibilità mobiliari cristallizzate alla data del 31/12/2023, così come comunicate dagli Istituti di Credito depositari, ha ritenuto mantenere inalterata l'attuale consistenza netta del Fondo Svalutazione Portafoglio Titoli già presente a bilancio pur essendo in esubero.

### **Rischio paese**

L'ente non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi (*di natura macro-economica, di mercato, sociale*) il cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

### **Rischi finanziari**

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Nel corso dell'esercizio non sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

L'Ente ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi finanziari in riferimento al proprio patrimonio mobiliare.

A tal proposito si segnala che l'attuale consistenza del Fondo Svalutazione Portafoglio Titoli (171.876 euro) è stata valutata sufficiente ad offrire un'adeguata copertura da eventuali rischi finanziari legati alla volatilità dei mercati finanziari in ragione della perdurante situazione internazionale politica e macroeconomica.

### Rischio di liquidità

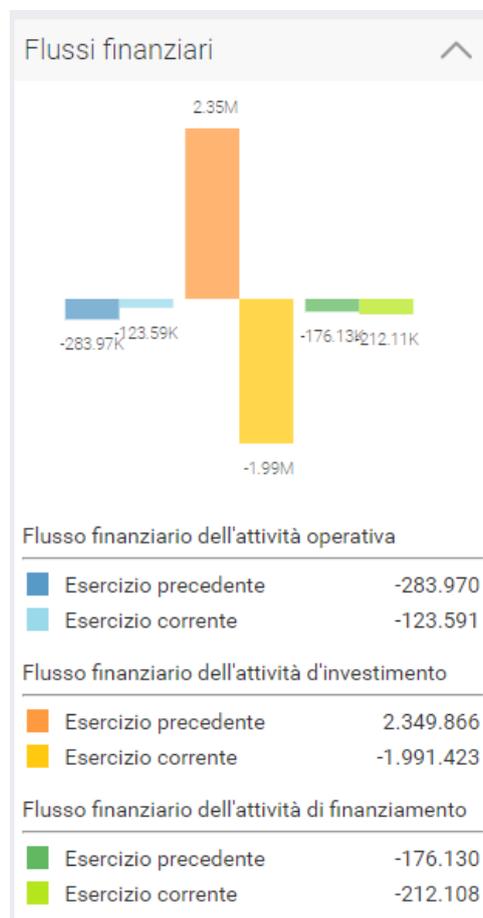
Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie.

Allo stato attuale l'indice di liquidità, dato dal rapporto tra liquidità immediate e differite ed il passivo corrente, segna un buon grado di liquidità; esso esprime, idealmente, in che misura gli investimenti destinati a trasformarsi più facilmente e rapidamente a breve in moneta sono sufficienti o insufficienti ad assicurare il tempestivo e conveniente pagamento dei debiti correnti (in assenza di altri flussi monetari).

Inoltre si comunica che:

- la Fondazione possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- da tali attività sono attesi flussi finanziari per buona parte costanti;
- non sono presenti forme di indebitamento o linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità della fondazione;
- la Fondazione possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono ulteriori differenti fonti di finanziamento;

Di seguito si riporta un breve grafico che evidenzia l'andamento dei flussi finanziari degli ultimi due esercizi elaborato sulla base dei dati di bilancio riclassificati nel rendiconto finanziario.



### **Rischio di tasso d'interesse**

I rischi di tasso d'interesse sono principalmente riferiti al rischio di oscillazione del tasso d'interesse dell'indebitamento finanziario a medio-lungo termine, quindi alla misura degli oneri finanziari relativi.

Alla data di chiusura del bilancio non erano presenti posizioni con una esposizione annoverabile in tale ambito.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nel corso dell'esercizio 2023 l'ente non ha svolto alcun tipo di attività legata alla ricerca e sviluppo intesi in senso stretto.

### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Software	0
Impianti e macchinari	0
Mobili e arredi	0
Altri beni (macchine ufficio elettroniche)	0

### **Informativa sui Rapporti con enti e imprese controllate, collegate, controllanti e consociate**

#### ***Enti e Imprese Controllate, collegate e consociate***

Non sono presenti rapporti diretti di natura economica- finanziaria con enti o imprese controllati, collegati o consociati; sotto un altro profilo si comunica che la Fondazione Guelpa esprime un membro di propria nomina all'interno del Consiglio di indirizzo della Fondazione ITS "Biotecnologie e Nuove Scienze della Vita" ente partecipato.

#### ***Enti e Imprese controllanti***

Per sua natura la Fondazione Gulpa intrattiene rapporti economici/finanziari con l'Ente Fondatore ovvero il Comune di Ivrea

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi nel corso dell'esercizio con il Socio Fondatore (nonché Socio Unico) Comune di Ivrea con sede in Ivrea presso il Palazzo Municipale di Piazza Vittorio Emanuele II n. 1

Tipologie	COMUNE DI IVREA
<b>Rapporti commerciali e diversi</b>	
Crediti	0
Debiti	1.962.400
Garanzie	0
Impegni	0
Costi - beni	0

Costi – servizi e/o contributi	260.000
Costi - altri	3.508
Ricavi - beni	0
Ricavi - servizi	0
Ricavi - altri	0
<b>Rapporti finanziari</b>	
Crediti	0
Debiti	0
Garanzie	0
Oneri	0
Proventi	0
Altro	0

Con riferimento ai rapporti intercorsi, si comunica che i debiti corrispondono alle delibere assunte (sia nel 2023 che in anni precedenti) dal Consiglio di Amministrazione della Fondazione Guelpa per la corresponsione di contributi legati alle finalità istituzionali; per quanto riguarda i costi per servizi sono riferiti alle delibere assunte per contributi a valere sull'esercizio destinate al Museo Garda e per attività culturali, mentre gli altri costi riguardano gli oneri per l'utilizzo dei locali e l'IMU.

#### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punti 3) e 4) del Codice Civile, si comunica che non sono presenti azioni proprie, o azioni/quote di enti o società controllanti.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si rimanda alla parte descrittiva dell'attività contenuta nel Bilancio Sociale.

#### **Sedi secondarie**

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., non sono presenti sedi secondarie.

#### **Approvazione del bilancio**

Nel 2023 la Fondazione Guelpa ha proseguito nel suo percorso volto a garantire il sostegno allo sviluppo culturale e sociale del territorio impegnando complessivamente risorse pari a 335.221.

Questo risultato è garantito dal Saldo della Gestione Finanziaria e dall'utilizzo parziale del Fondo di Gestione.

L'esercizio chiude con un pareggio.

Vi proponiamo pertanto di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2023 così come presentato.

Ivrea, 22/04/2024

## **L'Organo Amministrativo**

*Il Presidente Sig. Prof. Dott. Bartolomeo CORSINI* \_\_\_\_\_

*Il Consigliere Sig. Dott. Giovanni Giacomo BOTTINO* \_\_\_\_\_

*Il Consigliere Sig.ra Dott.ssa Daniela BROGLIO* \_\_\_\_\_

*Il Consigliere Sig.ra Dott.ssa Sabrina GONZATTO* \_\_\_\_\_

*Il Consigliere Sig. Avv. Giancarlo GUARINI* \_\_\_\_\_