

FONDAZIONE GUELPA

Relazione di Missione o sulla Gestione al 31/12/2024

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 31/12/2024 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 il bilancio di previsione, 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 2024 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.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	Periodo corrente	Periodo precedente
Ricavi delle vendite	0	0
Produzione interna	112.090	322.881
Valore della produzione operativa	112.090	322.881
Costi esterni operativi	226.146	309.762
Valore aggiunto	(114.056)	13.119
Costi del personale	23.701	25.207
Margine operativo lordo	(137.757)	(12.088)
Ammortamenti e accantonamenti	656	602
Risultato operativo	(138.413)	(12.690)
Risultato lordo dell'area extra-caratteristica	183.244	159.585
Risultato operativo globale	44.831	146.895
Oneri finanziari	19.394	122.546
Risultato ordinario (al netto degli oneri finanziari)	25.437	24.349
Risultato dell'area straordinaria	0	0
Risultato lordo	25.437	24.349
Imposte sul reddito	25.437	24.349
Risultato netto	0	0

STATO PATRIMONIALE PER AREE FUNZIONALI	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IMPIEGHI		
Capitale investito operativo	2.155.904	1.158.423
Passività operative	2.170.528	2.008.189
Capitale investito operativo netto	(14.624)	(849.766)
Impieghi extra-operativi	5.023.253	5.970.246
Capitale investito netto	5.008.629	5.120.480
FONTI		
Mezzi propri	5.006.238	5.118.328
Debiti finanziari	2.391	2.152
Capitale di finanziamento	5.008.629	5.120.480

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	Periodo corrente	Periodo precedente
ATTIVO FISSO	5.222.015	5.159.513
Immobilizzazioni immateriali	548	1.096
Immobilizzazioni materiali	198.214	188.171
Immobilizzazioni finanziarie	5.023.253	4.970.246
ATTIVO CIRCOLANTE	1.957.142	1.969.156
Magazzino	0	0
Liquidità differite	31.941	1.047.415
Liquidità immediate	1.925.201	921.741
CAPITALE INVESTITO	7.179.157	7.128.669

MEZZI PROPRI	5.006.238	5.118.328
Capitale sociale		200.000
Riserve		4.806.238
PASSIVITA' CONSOLIDATE	0	2.774
PASSIVITA' CORRENTI	2.172.919	2.007.567
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	7.179.157	7.128.669

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.

Posto 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) come 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.

I fattori sopra richiamati, hanno quindi doppiamente influenzato l'andamento gestionale degli ultimi anni in ragione della riduzione di patrimonio disponibile (diminuendo pertanto l'entità del portafoglio titoli rispetto al passato) e della minore redditività degli stessi (veicolata dall'andamento dei mercati finanziari).

Nello specifico si comunica come nel corso dell'esercizio siano state impegnate parte delle disponibilità derivanti dalla liquidazione di titoli in scadenza, 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 ha consentito di mantenere il valore del portafoglio titoli invariato, tali valori sono evidenziati a bilancio nelle 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 31/12/2024, 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 e attività, attualmente non sono presenti 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

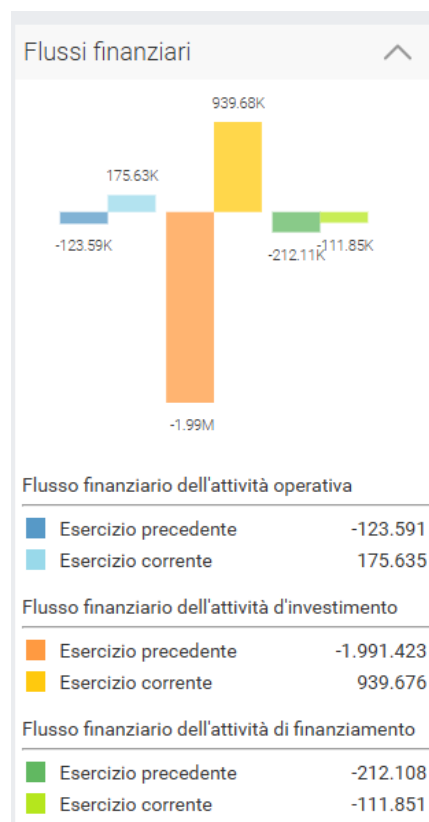
Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti da eventuali passività finanziarie.

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 2024 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
Rapporti commerciali e diversi	
Crediti	0
Debiti	2.140.000
Garanzie	0
Impegni	0

Costi - beni	0
Costi – servizi e/o contributi	180.000
Costi - altri	2.308
Ricavi - beni	0
Ricavi - servizi	0
Ricavi - altri	0
Rapporti finanziari	
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 2024 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 l'IMU versata sull'immobile di proprietà.

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 2024 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 250.503.

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 31/12/2024 così come presentato.

Ivrea,

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 _____