

# BILANCIO DI ESERCIZIO

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: SOCIETA' PER LA TRASFORMAZIONE DEL TERRITORIO HOLDING S.P.A. a socio unico  
Sede: VIA GIOVANNI FALCONE 30/A 43121 PARMA PR  
Capitale sociale: 5.716.070  
Capitale sociale interamente versato: si  
Codice CCIAA: Parma  
Partita IVA: 02540570344  
Codice fiscale: 02540570344  
Numero REA: PR-246788  
Forma giuridica: Societa' per azioni con socio unico  
Settore di attività prevalente (ATECO): 701000 Attività delle holding impegnate nelle attività gestionali (holding operative)  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: si  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: COMUNE DI PARMA  
Appartenenza a un gruppo: no  
Denominazione della società capogruppo:  
Paese della capogruppo:  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

### Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	12.261	18.394

II - Immobilizzazioni materiali	26.368	32.858
III - Immobilizzazioni finanziarie	33.152.449	33.193.661
Totale immobilizzazioni (B)	33.191.078	33.244.913
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.658.244	7.607.607
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.091.052	7.657.319
Totale crediti	19.749.296	15.264.926
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	22.086.621
IV - Disponibilità liquide	31.915.715	177.300
Totale attivo circolante (C)	51.665.011	37.528.847
D) Ratei e risconti	20.716	21.090
Totale attivo	84.876.805	70.794.850
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.716.070	5.716.070
IV - Riserva legale	990.993	990.993
VI - Altre riserve	21.224.197	21.224.195
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	5.702.991	9.348.901
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	17.031.587	(3.645.910)
Totale patrimonio netto	50.665.838	33.634.249
B) Fondi per rischi e oneri	9.266.036	11.594.555
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	69.977	79.278
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.622.529	1.427.971
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.252.425	24.058.738
Totale debiti	24.874.954	25.486.709
E) Ratei e risconti	0	59
Totale passivo	84.876.805	70.794.850

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
5) altri ricavi e proventi		
altri	144.924	154.991
Totale altri ricavi e proventi	144.924	154.991
Totale valore della produzione	144.924	154.991

<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.343	14.159
7) per servizi	333.756	424.863
8) per godimento di beni di terzi	73.272	65.406
9) per il personale		
a) salari e stipendi	201.561	191.319
b) oneri sociali	61.533	58.972
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	38.635	17.261
c) trattamento di fine rapporto	16.136	17.261
e) altri costi	22.499	0
Totale costi per il personale	301.729	267.552
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	13.976	14.405
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	6.134	6.134
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.842	8.271
Totale ammortamenti e svalutazioni	13.976	14.405
12) accantonamenti per rischi	0	286.923
14) oneri diversi di gestione	90.741	89.431
Totale costi della produzione	815.817	1.162.739
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	(670.893)	(1.007.748)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
altri	15.512.191	8.049.161
Totale proventi da partecipazioni	15.512.191	8.049.161
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.372	2.942
Totale proventi diversi dai precedenti	2.372	2.942
Totale altri proventi finanziari	2.372	2.942
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	99.390	228.091
Totale interessi e altri oneri finanziari	99.390	228.091
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	15.415.173	7.824.012
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	3.005.641	825.003
Totale rivalutazioni	3.005.641	825.003
19) svalutazioni		

a) di partecipazioni	718.334	11.287.177
Totale svalutazioni	718.334	11.287.177
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	2.287.307	(10.462.174)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	17.031.587	(3.645.910)
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	17.031.587	(3.645.910)

## Nota integrativa, parte iniziale

### Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio abbreviato dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo e non è stata redatta la relazione sulla gestione.

A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che, ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche tramite società fiduciaria e per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate/alienate dalla società nel corso dell'esercizio per tramite di società fiduciaria per interposta persona.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423 comma 5 del codice civile.

Si precisa inoltre che la società si è avvalsa della facoltà di valutare crediti, debiti e titoli senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione, così come previsto dai relativi principi contabili nazionali di riferimento OIC.

### Principi contabili



Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Per quanto riguarda l'implementazione della procedura ex art. 182 L.F., S.T.T Holding ha regolarmente continuato nell'implementazione delle azioni previste dalla procedura indicata e in tal senso ha supportato finanziariamente la controllata Authority S.p.A in liquidazione (anche essa con una procedura ex art. 182 bis in corso di esecuzione) per il pagamento delle rate trimestrali relative all'ammortamento del debito bancario.

Nell'ambito dell'implementazione delle procedure ex art. 182 bis L.F delle società del Gruppo S.T.T, è d'uopo evidenziare che il Comune di Parma, , con delibera del Consiglio Comunale 2017-47 del 18/04/2017, ha approvato le linee guida con le quali dava mandato alla controllante S.T.T Holding di verificare la possibilità di chiusura anticipata della procedure ex art. 182 bis per la stessa controllante, ma anche per le controllate Alfa s.r.l in liquidazione e Authority S.T.U.

In tal senso la capogruppo ha finalizzato la vendita di 18.000.000 di titoli Iren in portafoglio garantendosi la provvista finanziaria necessaria per il pagamento anticipato dei debiti bancari delle tre società.

In data 19 Febbraio 2018, le tre società hanno firmato insieme al Ceto Bancario, innanzi al Notaio Canali, "l'Accordo di Risoluzione Consensusale dell'Accordo Finanziario stipulato in data 2 Marzo 2015" e contestualmente S.T.T Holding ha provveduto al pagamento del proprio debito bancario residuo nonché dell'intero debito bancario di Authority S.T.U S.p.A in liquidazione e Alfa S.r.l in liquidazione permettendo alla stesse società di chiudere anticipamente la procedura.

### **Sintesi della situazione delle singola società controllate**



## **Alfa s.r.l in Liquidazione**

Nel corso dell'esercizio in commento, il Liquidatore ha focalizzato la sua attività su due ambiti precisi: da un lato la salvaguardia del compendio immobiliare di proprietà e e al contempo, nell'implementazione della procedura ex art. 182 L.F.

Con riguardo alle Sue proprietà immobiliari, la società ha continuato nel portare avanti alcune attività specifiche legate alla salvaguardia delle stesse e in particolare la messa in sicurezza dell'edificio "Ex Stalle di Maria Luigia" nonché controlli periodici relativi alla situazione dell'amianto (rimosso nel 2016) presente in alcune tettoie nell'area denominata "Ex mercato Bestiame". Con riferimento all'edificio delle "Ex Stalle di Maria Luigia" inoltre, è continuato il servizio di guardiana e vigilanza, anche se non più in via continuativa, per evitare ingressi abusivi all'interno dello stesso edificio. Le spese indicate sono state sostenute direttamente dalla società con risorse proprie.

Per quanto riguarda il 182 bis la società ha regolarmente provveduto al pagamento delle rate trimestrali in scadenza nel 2017 relative all'ammortamento del debito bancario e grazie al supporto finanziario della controllante ha potuto chiudere anticipatamente la procedura ex art 182 bis omologata nel Luglio 2015 ( in tal senso si veda quando descritto a pag 4 della presente Nota Integrativa). Il Liquidatore è attualmente impegnato nelle attività propedeutiche finalizzate alla fusione della società nella capogruppo S.T.T Holding.

## **Authority STU Spa in liquidazione**

Nel corso dell'esercizio in commento, l'attività è stata focalizzata su tre ambiti principali: l'esecuzione/completamento (anche dal punto di vista degli iter amministrativi) dei lavori assegnati alla società, l'implementazione delle procedure ex art. 182 bis L.F e la gestione dei rilevanti contenziosi in essere.

Per quanto riguarda il completamento delle opere, di seguito si fornisce una fotografia puntuale dello stato dell'arte:

✓ **Scuola Europea (cosidetto "Nuovo Appalto")**

In data 18 Marzo 2015 la società, di concerto con il Comune di Parma, ha esercitato il diritto di recesso dal contratto di appalto stipulato in data 22 novembre 2010 in ragione del prolungato comportamento inadempiente posto in essere dall'ATI appaltatrice dei lavori (di seguito ATI) e del perdurante stato di abbandono del cantiere, anche in considerazione del rischio che tale situazione potesse precludere alla Scuola Europea l'accreditamento presso il sistema scolastico delle Scuole Europee. Dopo attenta valutazione con i legali della società, si è optato per la formula del recesso ai sensi dell'art. 134 del Codice dei Contratti Pubblici. Nel corso del 2016 la società ha dedicato il massimo sforzo per la riattivazione del cantiere, di concerto con il Socio Unico e con il Comune di Parma, con l'obiettivo di ultimare l'opera, sia per metterla in sicurezza ed evitare ulteriori vizi e degradi, che allo scopo di poter finalmente consegnare l'opera ai suoi utilizzatori. In particolare nel corso del 2016 e 2017 sono stati ottenuti i seguenti risultati:

- La Legge di stabilità 2016 (comma 342 e seguente della L. 208/2015) ha destinato risorse finanziarie al completamento dell'opera, per un importo di Euro 3,9 milioni, a cui vanno aggiunte le somme già disponibili nel bilancio del Comune;



- In data 29 febbraio 2016 è stata sottoscritta una Dichiarazione di Intenti a firma del Sindaco, del Prefetto, del Presidente della Provincia, del Direttore esecutivo di EFSA e del Dirigente della Scuola Europea avente ad oggetto l'impegno comune ad intraprendere ogni iniziativa istituzionale finalizzata al completamento del plesso scolastico.
- La Giunta Comunale di Parma con deliberazione del 23/05/2016 ha approvato il progetto esecutivo relativo dell'intervento di ultimazione dell'opera e ha destinato all'opera le somme necessarie.
- I lavori agli edifici sono stati ultimati in data 14 dicembre 2016, mentre le attività di sistemazione delle aree esterne si sono concluse nell'estate 2017.
- Gli edifici scolastici sono stati ufficialmente inaugurati il 4 settembre 2017.
- Sono in corso di definizione le procedure necessarie per il trasferimento del compendio al Comune di Parma, in ossequio alla convenzione sottoscritta.
- Dal 7 maggio u.s. sono in corso i lavori di completamento delle mense ed è prevista dopo la pausa estiva la partenza dei lavori per l'ultimazione della palestra e dell'auditorium.
- E' possibile quindi constatare come sia stato ottenuto il risultato fondamentale di portare a completamento l'opera, mantenendo fede agli impegni presi nei confronti della Comunità Europea e rinnovati in occasione della citata visita degli ispettori.

✓ Ponte Nord:

- Le opere fredde oggetto della concessione sono state concluse e interamente collaudate nel corso del 2014. Il Comune di Parma, ha per il momento preso in carico la parte di rete viaria e il ponte stradale con l'esclusione del volume pedonale che la società detiene in custodia, sostenendone i relativi costi di mantenimento dal giugno del 2016. Anche in questo caso sono in via di definizione le procedure per la consegna del volume pedonale al Comune di Parma, rese più complesse dal mancato completamento di una piccola porzione di area esterna (lato via Reggio) che non rende pienamente fruibile il volume medesimo. Al fine di agevolare il Comune di Parma nella definizione degli usi temporanei ammissibili all'interno del volume pedonale del Ponte Nord, durante il 2017 la Società ha supportato alcune iniziative patrocinate dal Comune di Parma nel limite di 200 persone compresenti.

✓ Manutenzione straordinaria Tribuna campo sportivo Torquato Nino Cavalli:

- I lavori volti a impermeabilizzare la gradinata e a riparare i danni prodotti ai locali sottostanti dalle infiltrazioni si sono conclusi il 20 maggio 2016, come contrattualmente previsto. L'opera è stata interamente finanziata con fondi di Authority, come previsto dal piano di ristrutturazione ex art. 182 bis. La società sta valutando il progetto consegnato relativo ai lavori impiantistici ed edili da realizzarsi nei locali spogliatoi sottotribuna non oggetto del precedente intervento, per conseguire l'autorizzazione della Commissione Vigilanza Pubblico Spettacolo.

✓ Urbanizzazioni di Viale Piacenza:

- Il collaudo dell'opera è stato consegnato alla fine del mese di febbraio 2016 e Authority Stu s.p.a. ha preso in carico l'edificio della piscina e del parcheggio interrato e, in attesa del trasferimento al Comune di Parma, ha effettuato alcuni interventi di riparazione e completamento. Sono invece già stati consegnati al Comune il reticolo viario, le aree a verde pubblico e i campi di calcetto. Il progetto di fattibilità tecnico economica per la modifica delle dotazioni degli spogliatoi dell'impianto natatorio, la realizzazione degli

spogliatoi per i campi da calcetto e il collegamento della piscina esistente Caduti di Brema con il pozzo, consegnato al Comune di Parma nel febbraio 2018 redatto sulla base del piano economico finanziario elaborato da Coni Servizi al fine di consentire al Comune di bandire la gara per l'individuazione del gestore, è stato approvato con deliberazione di Giunta Comunale n.72 del 02/03/2018.

Con riferimento all'implementazione della procedura ex art. 182 L.F., la società, con il supporto finanziario della controllante S.T.T Holding ha regolarmente provveduto al pagamento delle rate trimestrali in scadenza nel 2017 relative all'ammortamento del debito bancario e grazie al supporto finanziario della controllante ha potuto chiudere anticipatamente la procedura ex art 182 bis omologata nel Luglio.

### **Area Stazione Stu Spa**

La società ha concluso le opere relative al 1° stralcio del Piano di Riqualficazione Urbana (P.R.U.)" Stazione FS – Ex Boschi" e allo stesso tempo, essendo scaduti il 31 dicembre 2015 i termini temporali del vigente Piano di ristrutturazione ex art 182 bis della L.F. (omologato il 5 Maggio 2012), ha effettuato una lunga negoziazione con il principale creditore (Banca Popolare di Vicenza) per la presentazione di un nuovo piano di ristrutturazione.

L'obiettivo del ricorso a nuova procedura era la possibilità di garantire, oltre all'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario della società, il completamento del 2° e 3° stralcio del P.R.U. e al contempo la soddisfazione dei creditori e quindi la chiusura in bonis della società.

Il Comitato Tecnico di Banca Popolare di Vicenza, in data 22 Dicembre 2016, ha deliberato favorevolmente rispetto ai contenuti del nuovo Piano di Ristrutturazione del Debito presentato ma, a seguito della intervenuta liquidazione coatta della stessa banca, non è stato possibile finalizzare l'iter procedurale.

Successivamente, i Commissari liquidatori di BPVI hanno comunicato l'approvazione della Bozza di Piano Industriale 2017-2021 di Area Stazione, ma rispetto al testo e alle condizioni a suo tempo pattuite, hanno stralciato l'erogazione della Nuova Finanza prevista per un importo pari a 1,2 milioni di euro in quanto la Banca Popolare di Vicenza essendo in Liquidazione Coatta Amministrativa non aveva la licenza bancaria per poter erogare nuovi finanziamenti. Alla luce di questa situazione, la società ha chiesto alla capogruppo S.T.T Holding Spa la disponibilità a subentrare nell'erogazione di tale obbligazione, che rappresenta una condizione essenziale per permettere alla società di riprendere la propria operatività.

La capogruppo ha pertanto richiesto autorizzazione al Comune di Parma a sostenere finanziariamente la controllata e tale autorizzazione è stata concessa con delibera di Consiglio Comunale n° 106 del 21 12 2017 che autorizza S.T.T Holding Spa anche alla rinuncia del credito vantato per 1,255 milioni di euro al fine di patrimonializzare la stessa Area Stazione STU.

In conseguenza di quanto appena descritto la società ha firmato in data 8 Maggio 2017 l'accordo con Società di Gestione degli Attivi (in breve SGA che nel frattempo aveva acquistato il credito da Banca Popolare di Vicenza in LCA) con la quale SGA rinuncia a 19.164.550 euro di credito vantato



garantendo alla società il riequilibrio patrimoniale, conditio sine qua non per la presentazione del ricorso ex art. 182 bis L.F depositato in data 22 Maggio 2018.

### **Metro Parma srl**

La società ha depositato, presso il Tribunale di Parma, in data in data 8 Giugno 2017 (pubblicato nel Registro delle Imprese in data 15 Giugno 2017), un ricorso ex art. 182 bis: tale ricorso è stato omologato il 31 Luglio 2017

Il ricorso e il Piano allegato garantiscono la chiusura in bonis della procedura e la conseguente cancellazione della società entro l'esercizio 2018.

La suddetta procedura non prevede alcun impegno diretto e/o supporto finanziario da parte di S.T.T. Holding pertanto non vi sarà alcun impatto rilevante sulla situazione economica patrimoniale della stessa controllante.

### **Casadesso srl**

La società, nel corso del 2016, ha terminato le operazioni di liquidazione dell'attivo e chiuso tutte le principali posizioni debitorie: dal 1° Dicembre 2016 è di fatto cessata ogni attività.

Il Liquidatore di concerto con il socio S.T.T. Holding ha ritenuto adeguata alle circostanze l'estinzione della società mediante incorporazione nella controllante, subordinando la tempistica di esecuzione dei previsti formalismi ai vincoli procedurali e normativi cui è sottoposta la controllante (incorporante) in relazione alla procedura ex art. 182 L.F in corso di implementazione.

In considerazione di quanto descritto a pag 4 tali vincoli sono venuti meno e pertanto, alla data di redazione della presente Nota Integrativa, il Liquidatore ha iniziato l'iter procedurale burocratico e amministrativo che si ritiene possa essere concluso entro l'esercizio 2018.

### **Criteri di valutazione adottati**

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alla norme del CC dal D.Lgs 139/2015, che ha recepito in Italia la direttiva contabile 34/2013UE; per effetto del D.Lgs 139/2015 sono stati modificati anche i principi contabili nazionali OIC.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le licenze d'uso dei software vengono ammortizzate con una aliquota del 20% annuo così come gli altri costi pluriennali classificati nelle altre immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è

mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto; tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti generici: 20%
- impianti specifici: 25%
- attrezzature: 15%
- mobili e macchine d'ufficio: 12%
- macchine elettroniche : 20%
- arredamento: 15%

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

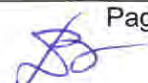
### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in società controllate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Nel caso in cui dai bilanci delle società controllate emerga una situazione di patrimonio netto negativo, la Società, oltre a svalutare integralmente il valore della partecipazione, accantona in un apposito fondo il proprio impegno relativo al ripianamento integrale delle perdite; nel caso in cui non sussista un impegno legale della società a ripianare tali perdite, tale fondo non viene accantonato come nel caso delle perdite di SPIP s.r.l. in liquidazione, dichiarata fallita nel 2013, e nel caso di Area Stazione Spa per cui la controllante non ha coperto il deficit patrimoniale realizzato nel 2015 e nel 2016.

### **Titoli**



I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della Società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto e viene ridotto solo per eventuali perdite permanenti di valore. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

Per i titoli, precedentemente svalutati, essendo venute meno le ragioni che avevano reso necessario la riduzione di valore, si è proceduto a una rivalutazione del titolo in base ai medesimi criteri utilizzati in precedenza per la svalutazione. Tale processo di ripristino di valore non può superare il costo originario ed è stato attuato solamente in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate in precedenza.

I titoli che sono stati venduti nell'esercizio successivo sono stati classificati nell'attivo circolante.

### **Crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie**

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

### **Titoli ed attività finanziarie non immobilizzate**

I titoli sono stati iscritti al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

### **Crediti**

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

### **Disponibilità liquide**

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

### **Ratei e risconti**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.



Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

## TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

## Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

## Dividendi

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	246.195	133.118	80.220.065	80.599.378
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	227.801	100.260		328.061
Svalutazioni	-	-	47.026.404	47.026.404
Valore di bilancio	18.394	32.858	33.193.661	33.244.913
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	1.352	-	1.352
Ammortamento dell'esercizio	6.134	7.842		13.976
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	41.212	41.212
Totale variazioni	(6.133)	(6.490)	(41.212)	(53.835)
Valore di fine esercizio				

Costo	246.195	134.470	80.220.065	80.600.730
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	233.935	108.102		342.037
Svalutazioni	-	-	47.067.615	47.067.615
Valore di bilancio	12.261	26.368	33.152.449	33.191.078

## Immobilizzazioni immateriali

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	7.537	238.658	246.195
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.639	221.162	227.801
Valore di bilancio	898	17.496	18.394
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	299	5.835	6.134
Totale variazioni	(299)	(5.834)	(6.133)
Valore di fine esercizio			
Costo	7.537	238.658	246.195
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.938	226.997	233.935
Valore di bilancio	599	11.662	12.261

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	25.616	2.112	105.390	133.118
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	21.660	2.112	76.488	100.260
Valore di bilancio	3.956	-	28.902	32.858

Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	1.352	1.352
Ammortamento dell'esercizio	2.585	-	5.257	7.842
Totale variazioni	(2.585)	-	(3.905)	(6.490)
Valore di fine esercizio				
Costo	25.616	2.112	106.742	134.470
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	24.245	2.112	81.745	108.102
Valore di bilancio	1.371	-	24.997	26.368

## Immobilizzazioni finanziarie

### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Le partecipazioni nelle società del gruppo iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Il loro valore al 31/12/2017 ammonta complessivamente a Euro 180.090 (Euro 221.301 alla fine dell'esercizio precedente).

Gli altri titoli nella presente voce rappresentano un investimento duraturo da parte della Società; risultano iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ai sensi dell'OIC 20.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio			
Costo	47.247.705	47.247.705	32.972.190
Svalutazioni	47.026.404	47.026.404	-
Valore di bilancio	221.301	221.301	32.972.190
Variazioni nell'esercizio			
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	41.211	41.211	-
Totale variazioni	(41.211)	(41.211)	(1)
Valore di fine esercizio			
Costo	47.247.705	47.247.705	32.972.189
Svalutazioni	47.067.615	47.067.615	-
Valore di bilancio	180.090	180.090	<b>32.972.189</b>

### Altri titoli

Descrizione	31/12/2016	Incremento	Decremento	31/12/2017
Azioni IREN	17.972.189			17.972.189



Quote Fondo Parma Social House	15.000.000			15.000.000
	32.972.189			<b>32.972.189</b>

I "Titoli" posseduti al 31 dicembre 2017 consistono in:

- si tratta di 15.341.000 azioni Iren contabilizzate al 31 dicembre 2017 al valore netto di euro 1,1715 € per azione per un controvalore complessivo di euro 17.972.189. Al 31 dicembre 2016 le azioni IREN vendute nel corso del 2017 erano state classificate nell'attivo circolante per euro 21.086.622;
- 300 quote del Fondo" Polaris Parma Social House" sottoscritte dalla Società nel 2010 per un valore di euro 50.000 per quota per un valore complessivo iscritto a bilancio di 15.000.000 € . Si evidenzia che il NAV (Net Asset Value) di ciascuna quota è pari a euro 50.000 euro come riportato dal rendiconto annuale 2017 redatto dalla Polaris SGR, quale società di gestione del Fondo PSH.

### **Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile). Nello specifico riguarda un deposito cauzionale per utenze.

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	170	170	170
Totale crediti immobilizzati	170	170	<b>170</b>

Si precisa che la voce è composta esclusivamente da depositi cauzionali nei confronti di operatori italiani.

### **Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate**

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Secondo tale metodo, il costo di acquisto o di sottoscrizione viene ridotto unicamente per perdite durevoli di valore realizzate dalle società controllate. Si segnala che tutte le perdite realizzate dalle controllate sono state considerate di natura durevole e pertanto le partecipazioni sono state conseguentemente svalutate.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate al 31 dicembre 2017 iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Alfa Srl in liquidazione	Parma	100.000	(3.690)	(4.285.304)	100,00%	-
Casadesso Srl in liquidazione	Parma	1.252.228	(41.212)	180.092	100,00%	180.090
Metro Parma Srl in liquidazione	Parma	10.000	3.005.641	(14.061)	100,00%	-
Authority Spa In liquidazione	Parma	3.132.880	(673.433)	(4.219.420)	100,00%	-
Area Stazione Spa	Parma	120.000	(206.353)	(18.458.992)	100,00%	-
Totale						180.090

Il valore delle partecipazioni al 31 dicembre 2017 ammonta a euro 47.247.705 e il relativo fondo svalutazione ammonta a euro 47.067.615 per un valore netto complessivo di euro 180.090 che corrisponde al valore del patrimonio netto positivo della società controllata Casadesso Srl in liquidazione al 31 dicembre 2017.

Per le altre partecipazioni che presentano un patrimonio netto negativo, è stato contabilizzato nel passivo patrimoniale un fondo a copertura integrale delle relative perdite per un importo complessivo al 31 dicembre 2017 di euro 8.518.786.

Per quanto riguarda la partecipazione nella società controllata Area Stazione Spa, in assenza di un obbligo legale alla copertura di tale deficit, in ossequio a quanto previsto dal documento OIC 21, l'Amministratore della società ha deciso di non coprire le perdite che sono scaturite dal bilancio del 2016 e 2017.

Per quanto riguarda la situazione della società controllata Area Stazione Spa si veda quanto riportato nella prima parte della presente Nota Integrativa.

Per quanto riguarda la movimentazione del fondo per copertura perdite delle società controllate si veda la tabella sotto riportata:

DENOMINAZIONE SOCIALE	SALDO AL 31.12.2016	accantonamenti	decrementi	SALDO AL 31.12.2017
Authority Spa in liquidazione	3.545.987	673.433		4.219.419
Metro Parma S.r.l.in liquidazione	3.019.702		3.005.641	14.061
Alfa S.r.l. in liquidazione	4.281.616	3.690		4.285.306
Totale fondo copertura perdite	10.847.305	677.123	3.005.641	8.518.786

I decrementi dell'anno riguardano il risultato positivo della società controllata Metro Parma Srl in liquidazione conseguito grazie allo stralcio del debito nei confronti di tre istituti bancari sulla base di un piano di ristrutturazione del debito ex art.182 bis della Legge Fallimentare omologato dal tribunale di Parma in data 31 luglio 2017.



Si precisa, inoltre, che per le società controllate che si trovano in stato di liquidazione, ai fini del calcolo della svalutazione, sono state considerate anche le riserve per costi e oneri di liquidazione imputate a patrimonio netto.

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	12	-	12	12	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	14.899.236	4.613.206	19.512.442	7.721.090	11.791.352
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	70.622	(9.118)	61.504	61.504	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	260.550	(119.492)	141.058	141.058	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	34.506	(227)	34.279	34.279	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>15.264.926</b>	<b>4.484.370</b>	<b>19.749.296</b>	<b>7.957.943</b>	<b>11.791.352</b>

I Crediti verso imprese controllate, al 31 dicembre 2017, sono i seguenti:

- il finanziamento infruttifero erogato a Alfa Srl in liquidazione per euro 6.357.619 (scadente entro l'anno) ;
- il finanziamento erogato a Metro Parma srl per euro 11.838 (scadente entro l'anno) ;
- il finanziamento infruttifero erogato alla società controllata Area Stazione Spa per euro 1.555.820 (di cui euro 256.120 scadenti oltre l'esercizio) e per le anticipazioni nel supporto alla gestione del Parcheggio H pari a euro 49.931 (scadente entro l'anno);
- finanziamento erogato a Authority Spa in liquidazione per euro 11.535.232 (scadente oltre l'esercizio) riguardante l'erogazione di Nuova Finanza e il supporto finanziario per il pagamento del debito bancario residuo;
- credito di natura commerciale nei confronti di Casadesso Srl in liquidazione per 2.000 € relativo a prestazione di contratto di service.

Per una maggiore descrizione dei "crediti verso imprese controllate" si veda quanto riportato nella presente Nota integrativa in merito ai rapporti con parti correlate.

I "Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" riguardano crediti nei confronti delle società controllate dal Comune di Parma, Parma Infrastrutture e IT City

La voce "crediti tributari" si riferisce principalmente al credito IVA.

Tutti i crediti esistenti al 31 dicembre 2017 sono vantati nei confronti di operatori italiani e non prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### **Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Si fornisce di seguito un prospetto relativo alla composizione ed alla variazione delle attività finanziarie non immobilizzate (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	22.086.621	(22.086.621)	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	22.086.621	(22.086.621)	0

Così come anticipato in precedenza, nel corso del 2017 sono state vendute azioni IREN per euro 21.086.62; tali azioni al 31 dicembre 2016 erano state correttamente riclassificate nell'attivo circolante.

Il rimanente importo di euro 1.000.000 riguardava un certificato di deposito vincolato a 6 mesi, scaduto il 19 Gennaio 2017 e non più rinnovato.

### **Disponibilità liquide**

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	177.206	31.738.243	31.915.449
Denaro e altri valori in cassa	94	172	266
Totale disponibilità liquide	177.300	31.738.415	31.915.715

L'incremento delle disponibilità liquide al 31 dicembre 2017 è da ricondurre alla vendita di azioni IREN effettuata nel corso dell'esercizio di cui si è trattato nella prima parte della presente Nota Integrativa.

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 50.665.838 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	5.716.070	-	-		5.716.070
Riserva legale	990.993	-	-		990.993
Altre riserve					
Riserva straordinaria	6.224.188	-	-		6.224.188
Versamenti in conto capitale	15.000.000	-	-		15.000.000
Riserva da riduzione capitale sociale	7	-	-		7
Varie altre riserve	-	-	2		2
Totale altre riserve	21.224.195	-	2		21.224.197
Utili (perdite) portati a nuovo	9.348.901	-	(3.645.910)		5.702.991
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.645.910)	(3.645.910)	-	17.031.587	17.031.587
Totale patrimonio netto	33.634.249	(3.645.910)	(3.645.908)	17.031.587	50.665.838

### Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	11.594.555	11.594.555
Variazioni nell'esercizio		
Altre variazioni	(2.328.519)	(2.328.519)
Totale variazioni	(2.328.519)	(2.328.519)
Valore di fine esercizio	9.266.036	9.266.036

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli altri fondi per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Per passività potenziali	747.250		747.250
Per copertura perdite società controllate	10.847.304	-2.328.518	8.518.786
<b>Totali</b>	<b>11.594.555</b>	<b>-2.328.519</b>	<b>9.266.036</b>

Il "fondo per passività potenziali" pari a euro 747.251 riguarda contenziosi in corso con fornitori così come dettagliato nella tabella che segue:

	31 12 16	incrementi	decrementi	31 12 17
CONTRIBUTO COMUNE (MACELLO)	200.000			200.000
AD PERSONAM	120.004			120.004
AT KEARNEY	4.552			4.552
INTERESSI PARMA SOCIAL HOUSE	120.000			120.000
CAUSA CON MINISTERO PER NUOVA QUESTURA	286.923			286.923
RIMBORSO AMMINISTRATORI	15.773			15.773
	747.251			747.251

Il "fondo per copertura perdite delle società controllate" ammonta a euro 8.518.786; per informazioni e dettagli a tale riguardo si rimanda alla sezione partecipazioni della presente Nota integrativa.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	79.278
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	16.136
Utilizzo nell'esercizio	25.437
Totale variazioni	(9.301)
Valore di fine esercizio	69.977

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	17.252.425	-	17.252.425	-	17.252.425
Debiti verso banche	7.128.629	(322.316)	6.806.313	6.806.313	-
Debiti verso fornitori	681.389	12.816	694.205	694.205	-
Debiti verso imprese controllate	317.870	(317.870)	-	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	3.568	3.568	3.568	-
Debiti tributari	14.012	(2.377)	11.635	11.635	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.565	(3.663)	11.902	11.902	-
Altri debiti	76.819	18.087	94.906	94.906	-
Totale debiti	25.486.709	(611.755)	24.874.954	7.622.529	17.252.425

### Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si precisa che solamente il debito nei confronti di Banca Intesa è garantito dal pegno su immobili di proprietà di Alfa Srl in liquidazione per complessivi euro 6.806.314.

I "Debiti verso soci per finanziamenti" riguardano i debiti verso il Comune di Parma; per maggiori dettagli si rinvia all'ultima parte della presente nota Integrativa.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

Per i "debiti verso imprese controllate" si rinvia all'ultima parte della presente nota integrativa.

### Operazione di ristrutturazione del debito

Come detto in premessa (pag. 5) la società ha provveduto alla vendita di n° 18.000.000 di azioni iren ricavandone un corrispettivo pari a euro 35.640.000 garantendosi la provvista finanziaria necessaria per il pagamento anticipato dei debiti bancari delle tre società.

In data 19 Febbraio 2018, le tre società hanno firmato insieme al Ceto Bancario, innanzi al Notaio Canali, "l'Accordo di Risoluzione Consensusale dell'Accordo Finanziario stipulato in data 2 Marzo 2015" e contestualmente S.T.T Holding ha provveduto al pagamento del proprio debito bancario

residuo nonché dell'intero debito bancario di Authority S.T.U S.p.A in liquidazione e Alfa S.r.l in liquidazione permettendo alla stesse società di chiudere anticipamente la procedura.

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	14.159	2.343	-11.816	-83,45
Per servizi	424.863	333.756	-91.107	-21,44
Per godimento di beni di terzi	65.406	73.272	7.866	12,03
Per il personale:				
a) salari e stipendi	191.319	201.561	10.242	5,35
b) oneri sociali	58.972	61.533	2.561	4,34
c) trattamento di fine rapporto	17.261	16.136	-1.125	-6,52
e) altri costi		22.499	22.499	
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	6.134	6.134		
b) immobilizzazioni materiali	8.271	7.842	-429	-5,19
Accantonamento per rischi	286.923		-286.923	-100,00
Oneri diversi di gestione	89.431	90.741	1.310	1,46
<b>Totali</b>	<b>1.162.739</b>	<b>815.817</b>	<b>-346.922</b>	

### Proventi e oneri finanziari

#### Composizione dei proventi da partecipazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 11) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare dei proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

#### Proventi da partecipazioni

La voce è dettagliata come segue:

- dividendi su azioni IREN 958.812 euro
- plusvalenza da vendita azioni IREN 14.553.379 euro

#### Rivalutazioni di partecipazioni

La rivalutazione dell'esercizio riguarda la società Metro Parma Srl in liquidazione che ha conseguito un risultato positivo di euro 3.005.641 nell'esercizio 2017.

#### Svalutazioni di partecipazioni



Nella voce "svalutazione partecipazioni" sono stati classificati sia la svalutazione della partecipazione Casadesso Srl in liquidazione - euro 41.211 – sia l'accantonamento al fondo di copertura perdite società controllate – euro 677.123 – per un totale complessivo di euro 718.334.

### **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si evidenzia che la società ha effettuato la vendita di azioni IREN realizzando una plusvalenza di euro 14.553.379 così come descritto nella prima parte della presente Nota Integrativa.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 cc. si evidenzia che la società non presenta elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

### **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

#### **Dati sull'occupazione**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 31/12/2017.

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	3
Totale Dipendenti	5

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2017, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	32.745	31.200
Crediti	15.773	-

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. vengono riportate nella tabella che segue la garanzia rilasciate dalla società a favore delle società controllate:

TIPOLOGIA	SOCIETA' GARANTITA	ISTITUTO DI CREDITO	IMPORTO 31 12 17
Garanzia fideiussoria	ALFA Srl in liquidazione	Banca Monte Parma S.p.A.	€ 15.805.249,48
Lettera patronage	AUTHORITY STU S.p.A.	Banca Popolare Emilia Romagna S.p.A.	€ 2.046.907,00
Totale garanzie			€ 17.852.156,48

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Rapporti con la società controllante Comune di Parma

La società ha in essere debiti nei confronti del Comune di Parma per euro 17.252.425 che riguardano:

- quanto a euro 10.840.270, i debiti nei confronti del Comune di Parma della società controllata Alfa Srl in liquidazione che sono stati accollati dalla società nei precedenti esercizi; il credito vantato nei confronti della controllata è stato successivamente rinunciato da parte della controllante STT Holding Spa a parziale riduzione dello sbilancio patrimoniale verificatosi in capo alla controllata;
- quanto a euro 6.269.462, i debiti nei confronti del Comune di Parma della società controllata Authority Spa in liquidazione accollati dalla società nel corso dell'esercizio 2014; anche in questo caso il credito vantato nei confronti della controllata è stato successivamente rinunciato da parte della controllante STT Holding Spa a parziale riduzione dello sbilancio patrimoniale verificatosi in capo alla controllata Authority STU Spa in liquidazione.
- quanto a euro 142.693, i debiti verso il Comune di Parma per il personale in distacco.

### Rapporti con le società controllate

Al 31 dicembre 2017 rimangono ancora in essere i seguenti rapporti patrimoniali:

- il finanziamento infruttifero erogato a Alfa Srl in liquidazione per euro 6.357.619 ;
- il finanziamento infruttifero erogato alla società controllata Area Stazione Spa per euro 1.555.820 (a lungo termine);
- finanziamento erogato a Authority Spa in liquidazione per euro 11.535.232 (a lungo termine);
- i debiti di natura commerciale nei confronti delle società controllate Area Stazione Spa e Casadesso Srl in liquidazione.

Nella tabella che segue vengono riepilogati i rapporti patrimoniali esistenti al 31 dicembre 2017 nei confronti delle società partecipate:



	CREDITI COMM AL 31.12.2017	CREDITI FIN. AL 31.12.2017
METRO PARMA		
finanziamento		11.838
	-	11.838
AUTHORITY	-	
Credito per Nuova Finanza		2.600.000
Credito per Pagamento Mutui 182 bis		8.935.232
	-	11.535.232
ALFA		
debiti per finanziamento	-	6.357.619
	-	6.357.619
CASADESSO		
contratto di service 2016	2.000	
	2.000	-
AREA STAZIONE		
Credito finanziario		1.555.820
Costi Park H Anno 2017	49.931	
	49.931	1.555.820
TOTALE	51.931	19.460.510

### Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter Vi segnaliamo che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

### Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come indicato in premessa la società ha provveduto alla vendita di 18.000.000 azioni di Iren ricavandone un corrispettivo pari a euro 35.640.000 (pag 5.) e garantendosi la provvista finanziaria necessaria per il pagamento anticipato dei debiti bancari delle tre società.

In data 19 Febbraio 2018, le tre società hanno firmato insieme al Ceto Bancario, innanzi al Notaio Canali, "l'Accordo di Risoluzione Consensusale dell'Accordo Finanziario stipulato in data 2 Marzo 2015" e contestualmente S.T.T Holding ha provveduto al pagamento del proprio debito bancario residuo nonché dell'intero debito bancario di Authority S.T.U S.p.A in liquidazione e Alfa S.r.l in liquidazione permettendo alla stesse società di chiudere anticipatamente la procedura

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

L'attività di direzione e coordinamento prevista dall'art. 2497 e seguenti del codice civile è esercitata dal socio Comune di Parma che detiene il 100% del capitale sociale.

Ai sensi dell'art. 2497 bis 5° comma del codice civile i rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento, nonché gli effetti che tali rapporti hanno esercitato nel bilancio della vostra società sono dettagliatamente esposti all'interno della relazione sulla gestione .

Nei seguenti prospetti vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato dalla Società (anno 2016 ultimo disponibile) che esercita la direzione ed il coordinamento, come disposto dal comma 4 dell'art. 2497-bis del Codice Civile.

### CONTO ECONOMICO

(+) Componenti positivi della gestione	+250.319.314,93
(-) Componenti negativi della gestione	-228.711.451,95
Differenza	+21.607.862,98
+/- Proventi ed oneri finanziari	+805.251,56
+/- Proventi ed oneri straordinari	+1.451.859,31
Risultato prima delle imposte	+23.864.973,85
(- )Imposte	-2.686.740,73
Risultato dell'esercizio	+21.178.233,12

### STATO PATRIMONIALE

	01/01/2016	Variazioni	31/12/2016
ATTIVO	+1.555.481.041,80	+44.904.423,80	+1.600.385.465,60
PASSIVO	-713.749.945,52	-19.931.461,53	-733.681.407,05
PATRIMONIO NETTO	-841.731.096,28	-24.972.962,27	-866.704.058,55

**CONTI D'ORDINE consistenza al 31/12/2016**

+53.978.823,68

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	152.222
- a Riserva straordinaria	16.879.365
Totale	17.031.587

### Nota integrativa, parte finale

Parma, 19 Giugno 2018

L'amministratore Unico

Dott. Luigi Bussolati

