

**S.T.T. - SOCIETA' PER LA TRASFORMAZIONE DEL TERRITORIO -
HOLDING S.P.A.
a socio unico**

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Parma

Sede in Via Giovanni Falcone 30/A - 43121 Parma (PR)
Capitale sociale Euro 5.716.070.000,00 interamente versato

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014
Redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del c.c.

Premessa

Signor Socio,
il bilancio della Società per la Trasformazione del Territorio S.T.T. Holding S.p.A. (nel seguito anche S.T.T. Holding S.p.A. o la Società) che sottoponiamo alla Vostra approvazione, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa e presenta un risultato economico negativo pari ad euro 3.255.730,09.=.

Nel corso del 2014 l'attività della società è stata focalizzata, in stretta sinergia con il socio unico Comune di Parma, nella preparazione dei Piani di Ristrutturazione dei debiti ex. art. 182 bis L.F del Gruppo STT 2014-2018.

Le linee Guida di tali Piani di Ristrutturazione sono state approvate dal Comune di Parma con delibera di Consiglio Comunale n° 50 del 23 Giugno 2014 in cui venivano individuate le azioni necessarie per la ristrutturazione economico finanziaria del Gruppo S.T.T al fine di permettere il completamento, da parte delle società del Gruppo, delle opere pubbliche ritenute strategiche per la cittadinanza.

L'approvazione del documento sopra menzionato ha garantito concretezza alle negoziazioni con il ceto creditorio permettendo di individuare le soluzioni normative adeguate e necessarie al risanamento finanziario del gruppo STT.

In data 2 Marzo 2015, infatti, S.T.T. Holding ha sottoscritto (congiuntamente con Alfa S.r.l e Authority S.T.U S.p.A la convenzione con il ceto bancario finalizzata alla ristrutturazione del debito.

Questo ha permesso, in data 10 Marzo 2015, di depositare il ricorso ai sensi dell'art.182 bis L.F che al momento della redazione della presente nota integrativa è in corso di omologa.

Tale ricorso, se omologato, permetterebbe al Gruppo S.T.T Holding di far fronte a tutte le posizioni debitorie mediante la valorizzazione dell'attivo patrimoniale alle migliori condizioni possibili e salvaguardando sia gli interessi del ceto creditorio, ma soprattutto quelli del socio unico Comune di Parma.

In tale contesto si inquadra anche l'operazione di accollo da parte di S.T.T. Holding del debito di euro 6.269.462 che la controllata Authority Stu S.p.A aveva nei confronti del Comune di Parma generatosi in conseguenza dell'acquisto della scuola "Ex Pascoli". Tale credito è stato successivamente rinunciato da parte di STT Holding Spa a parziale riduzione dello sbilancio patrimoniale verificatosi in capo alla controllata stessa.

Si segnala inoltre che al 30 giugno 2014 l'amministratore unico in accordo con il collegio sindacale e la società di revisione ha deciso di modificare la contabilizzazione dei versamenti effettuati dal comune di Parma negli esercizi 2011 e 2012 e finalizzati all'acquisto di 300 quote del Fondo Polaris Parma Social House per un valore di euro 15.000.000. Fino al 31 dicembre 2013, infatti, in assenza di chiarimenti da parte del comune di Parma, i versamenti del comune di Parma erano stati trattati come contributi finalizzati allo

specifico investimento ed erano stati portati a riduzione del valore del titolo iscritto nell'attivo; il valore di tali titoli nell'attivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2013 risultava pertanto pari a zero mentre il reale valore era stato evidenziato nei conti d'ordine. Nell'assemblea del 31 luglio 2014, tuttavia, a seguito della delibera comunale del 22 luglio 2014 in cui è stata definita la natura dei trasferimenti riconosciuti dal Comune di Parma, l'amministratore unico della società ha deliberato di trattare tali contributi come "versamenti in conto capitale" e pertanto di appostare nell'attivo di stato patrimoniale e nel Patrimonio netto il valore di 15.000.000 a modifica della contabilizzazione effettuata fino ad oggi. Si segnala inoltre, che, il valore di tali quote è aumentato del 6,16% circa rispetto al valore di acquisizione (fonte: rendiconto annuale al 31 12 2014 del Fondo Parma Social House redatto dalla SGR Polaris Real Estate), portando il controvalore attuale complessivo dell'investimento a 15.924.600 €.

Di seguito vengono sintetizzate le situazioni delle singole società facenti capo a S.T.T. Holding

Alfa s.r.l. in liquidazione

Per quanto riguarda la società Alfa, il deposito del ricorso ex art. 182 bis L.F, in corso di omologa garantisce la chiusura in bonis del processo di liquidazione della società.

Area Stazione S.T.U. S.p.A.

Il 15 maggio 2012 il Tribunale ha omologato il piano di ristrutturazione del debito della controllata ai sensi dell'art. 182 bis della L.F. che è tutt'ora in corso di esecuzione.

Si sottolinea che in data 5 Maggio 2014, la società ha inaugurato la Nuova Stazione Ferroviaria della città di Parma e di gran parte delle aree previste per il 1° stralcio del "P.R.U Stazione FS-ex Boschi". Attualmente sono in fase di implementazioni le attività propedeutiche (bandi di gara, aste pubbliche, ecc) per la realizzazione futura del 2° e 3° stralcio nell'ambito delle opere previste dal P.R.U sopramenzionato.

Authority S.T.U. S.p.A. in liquidazione

Per quanto riguarda la società Authority, il deposito del ricorso ex art. 182 bis L.F, in corso di omologa garantisce la chiusura in bonis il processo di liquidazione della società.

In particolare si segnala che la società ha esercitato il diritto di recesso nei confronti dell'Ati Co.Ge – Unieco (società incaricata dei lavori di realizzazione della Scuola Europea). L'esercizio di tale diritto ha l'obiettivo di poter riaprire in un tempo congruo il cantiere e terminare i lavori (che registrano una percentuale di avanzamento del 97%) entro il 2018.

CasAdesso s.r.l. in liquidazione

In data 20 dicembre 2013, la società è stata posta in liquidazione. L'attività liquidatoria nel 2014 è continuata sulla base delle linee strategiche di intervento individuate con il Socio Unico.

- Sono stati intraprese, ove possibile, le azioni per il contenimento dei costi aziendali. Sono stati ceduti al Comune, dopo opportuna valutazione ed inventariazione, gli arredi in dotazione degli alloggi. E' stata intrapresa dal Settore Welfare la disamina dei requisiti socio economici e familiari degli assegnatari in stato di protratta morosità;
- Nel corso del secondo semestre 2014 la società ha concluso l'accordo transattivo con l'ATI appaltatrice per l'ultimazione della terza palazzina a Vicofertile sui lotti di terreno in concessione; la realizzazione di quest'ultimo edificio completa l'attività edificatoria sulle aree date in concessione alla società dal Comune di Parma ed è funzionale al successivo trasferimento del "ramo d'azienda" ad Acer;
- la continuazione delle negoziazioni per il trasferimento della titolarità a favore di ACER della Convenzione Comunale per la gestione degli alloggi a fronte di un'indennità da parte della stessa ACER per la risoluzione anticipata della suddetta Convenzione, tale da consentire almeno l'estinzione del debito bancario di CasAdesso S.r.l., derivante dal mutuo e dal finanziamento con Cariparma;
- le proprietà immobiliari presso il complesso Botteghino, oggetto di asta pubblica nel corso del 2014, sono invece rimaste invendute.



Città delle Scienze s.r.l. in liquidazione

La Società ha presentato il piano attestato di risanamento ex art 67, comma 3, lett. d) della Legge Fallimentare per il periodo 2014-2015. La società ha dato corso al piano sopra menzionato che è quindi sostanzialmente adempiuto eccezion fatta per gli obblighi in capo alla controllante che saranno assolti dalla stessa successivamente all'omologa del piano ex art. 182 bis e che permetteranno, auspicabilmente entro la fine dell'esercizio 2015, la cancellazione della società.

Metro Parma s.r.l. in liquidazione

Nel corso del 2014 la società ha continuato a implementare le azioni necessarie finalizzate a concludere in bonis il processo di liquidazione tutt'ora in corso.

In tal senso si segnala che la società ha sottoscritto l'accordo transattivo con la società Metro Leggera ai sensi del Dlgs 40/2010 e successivamente ha sottoscritto la modifica del contratto di mutuo con la Cassa Depositi e Prestiti necessaria e propedeutica all'erogazione dell'indennizzo previsto dal Decreto legislativo medesimo. A seguito della firma della modifica integrativa del Mutuo, la Cassa Depositi e Prestiti ha provveduto a trasferire la somma alla nostra società che ha prontamente provveduto a erogare l'indennizzo a Metro Leggera s.c.s.p.a.

La firma degli atti sopracitati era operazione propedeutica e fondamentale per permettere alla società di iniziare l'iter procedurale per la riscossione del credito di 796.507,28 € che Metro Parma vantava nei confronti di Cassa Depositi e Prestiti. Tale iter si è concluso in data 10 Marzo 2015 con l'accredito della somma sul conto corrente intestato alla società.

Alla luce di quanto fatto nel corso del 2014 e di quanto accaduto nei primi mesi del 2015, per la chiusura della procedura liquidatoria, si attende la definizione della causa legale in corso contro un fornitore, il rimborso del minor credito IVA risultante dalle dichiarazioni degli ultimi tre esercizi per arrivare a definire transattivamente la posizione debitoria nei confronti di Banca Nazionale del Lavoro in relazione ai finanziamenti tutt'ora in essere.

S.P.I.P. s.r.l. in fallimento

La società è stata dichiarata fallita dal Tribunale di Parma in data 5 Aprile 2013.

Parma Sviluppo s.r.l. in liquidazione

La società è stata chiusa e in data 24 dicembre 2014 cancellata dal Registro Imprese.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società è interamente partecipata (100% del capitale sociale) dal Comune di Parma, che esercita attività di direzione e coordinamento sulla medesima.

Il quadro generale riassuntivo delle entrate e delle spese del Comune di Parma per l'anno 2014 (ultimo disponibile) è il seguente:

ENTRATE ACCERTATE	Rendiconto 2014
Entrate tributarie	165.696.253,16
Entrate derivanti da contributi	27.266.857,61
Entrate extratributarie	46.320.812,90
Entrate derivanti da alienazioni	12.627.408,12
TOT. ENTRATE FINALI	251.911.331,79
Entrate derivanti da accensioni di prestiti	11.776.222,17
Entrate da servizi per conto di terzi	14.147.373,58
TOTALE	277.834.927,54
SPESE IMPEGNATE	

Spese correnti	213.280.308,76
Spese in conto capitale	18.937.180,40
TOT. SPESE FINALI	232.217.489,16
Spese per rimborso di prestiti	26.266.065,05
Spese per servizi per conto di terzi	14.147.373,58
TOTALE	272.630.927,79

Nell'esercizio 2014 la società non ha predisposto il bilancio consolidato in quanto non ha superato per due esercizi consecutivi i limiti prestabiliti.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto 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) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

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

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

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, sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario la riduzione di valore, pertanto 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 (come meglio specificato nella apposita sezione di questa nota integrativa).

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione; il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili o contributi integrativi di entità tale da assorbire le perdite sostenute.

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.

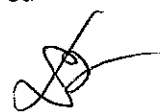
Il valore eventualmente ridotto non viene mantenuto nei successivi esercizi se sono venuti meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano 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.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.



Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
30.662	2.705	27.957

Gli incrementi dell'anno riguardano le migliorie su beni di terzi effettuate nel corso dell'esercizio nella nuova sede sociale in Via Giovanni Falcone 30/A.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
52.335	98.981	(46.646)

Nel corso dell'esercizio sono stati venduti alcuni cespiti tramite l'Istituto di Vendite Giudiziarie. Dalla vendita di tali beni è scaturita una minusvalenza di euro 35.764 e una plusvalenza pari a euro 200 contabilizzate rispettivamente negli oneri diversi di gestione e negli altri ricavi e proventi.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
66.537.107	47.279.203	19.257.904

Il valore delle immobilizzazioni finanziarie è dettagliato come segue:

	31 12 14	31 12 13	variazione
Partecipazioni	4.938.286	680.273	4.258.013
Crediti	36.421	36.530	(109)
Azioni Parma Social House	15.000.000	-	15.000.000
Azioni Iren	46.562.400	46.562.400	-
	66.537.107	47.279.203	19.257.904

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Imprese controllate	680.273	4.258.013		4.938.286
	680.273	4.258.013		4.938.286

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, con il metodo del costo. 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 con l'iscrizione anche di un fondo al passivo per gli eventuali deficit patrimoniali, ad eccezione delle perdite di SPIP s.r.l. in liquidazione, dichiarata fallita nel 2013, per cui la controllante non intende farsi carico di alcun onere. Nella tabella che segue vengono riportati i dati richiesti dall'applicazione dell'OIC 20, nonché dall'articolo 2427 del Codice Civile, relativi alle società controllate (tranne i dati riguardanti SPIP s.r.l. in liquidazione) così come risultanti dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2014:

DENOMINAZIONE SOCIALE	CAPITALE SOCIALE	PATRIMONIO NETTO	UTILE (PERDITA)	VALORE ATTRIBUITO IN BILANCIO	FONDO PER PERDITE SOC. CONTROLLATE
Authority - STU S.p.A. in liquidazione	3.132.887	4.725.252	(685.431)	4.725.252	0
Metro Parma srl in liquidazione	10.000	(2.972.891)	74.306	-	(2.972.890)
Città Delle Scienze S.r.l. in liquidazione	60.000	(1.422.740)	(4.405)	-	(1.422.741)
Area Stazione - STU - S.p.A.	120.000	213.034	(282.001)	213.034	
CasAdesso S.r.l. in liquidazione	1.252.228	(526.389)	(449.440)	-	(526.390)
Alfa S.r.l. in liquidazione	100.000	(86.672)	42.573		(86.670)
Totale				4.938.286	(5.008.691)

Si precisa che tutte le partecipazioni sono possedute al 100% e hanno la sede legale a Parma.

Si precisa inoltre che nel corso dell'esercizio la società Parma Sviluppo Srl in liquidazione è stata chiusa e cancellata dal registro delle Imprese.

Il valore delle partecipazioni al 31 dicembre 2014 ammonta a euro 47.850.816 e il relativo fondo svalutazione ammonta a euro 42.912.530 per un valore netto complessivo di euro 4.938.286.

Gli incrementi patrimoniali dell'esercizio 2014 si riferiscono all'accollo di debiti di euro 6.269.462 nei confronti del Comune di Parma della società controllata Authority STU Spa in liquidazione e successivamente rinunciato da parte di STT Holding Spa a parziale riduzione dello sbilancio patrimoniale verificatosi in capo alla controllata stessa; tale valore è stato portato ad incremento del valore delle partecipazioni per euro 5.410.682 mentre per la rimanente parte ha decrementato il fondo per rischi e oneri delle società controllate.

L'incremento del fondo svalutazione partecipazioni del periodo riflette i risultati economici negativi quali risultanti dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2014 delle società controllate Authority STU S.p.A. in liquidazione, Area Stazione STU S.p.A. e CasAdesso s.r.l. in liquidazione.

Inoltre, per le partecipazioni che presentano un patrimonio netto negativo (Metro Parma s.r.l. in liquidazione, CasAdesso Srl in liquidazione, Città delle Scienze s.r.l. in liquidazione, Alfa s.r.l. in liquidazione) è stato contabilizzato nel passivo patrimoniale un fondo a copertura integrale delle relative perdite per un importo complessivo al 31 dicembre 2014 di euro 5.008.691.

Per quanto riguarda la movimentazione del fondo per copertura perdite delle società controllate si veda la tabella sotto riportata (spiegata nel dettaglio anche all'interno della sezione relativa al "Fondo per rischi e oneri").

DENOMINAZIONE SOCIALE	SALDO AL 31.12.2013	incrementi	riclassifiche patrimoniali	decrementi	SALDO AL 31.12.2014
Authority - Società di Trasformazione Urbana S.p.A.	858.780			858.780	
Metro Parma S.r.l. in liquidazione	3.047.196			74.306	2.972.890
CasAdesso S.p.A.		526.390			526.390
Città Delle Scienze S.r.l. in liquidazione	1.418.336	4.405			1.422.741
Alfa S.r.l. in liquidazione	129.243			42.573	86.670
Parma Sviluppo S.r.l.	46.356			46.356	
TOTALE F.DO SVALUTAZIONE SOCIETA' CONTROLLATE	5.499.911	530.795		1.022.015	5.008.691

L'accantonamento dell'anno, pari a euro 530.795 riguarda le perdite delle società che presentano un patrimonio netto negativo e che pertanto risultano già completamente svalutate; 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.

I decrementi del fondo, invece, riguardano la società controllata Metro Parma s.r.l. in liquidazione e Alfa Srl in liquidazione le quali, principalmente a seguito del rilascio di un fondo rischi, raggiungono nel 2014 un risultato positivo. Il decremento di euro 858.780 relativo alla società Authority Spa in liquidazione riguarda l'operazione di ricapitalizzazione effettuata nel corso dell'anno e che, quindi, non ha avuto alcun effetto sul conto economico dell'anno.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società controllante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Crediti

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Altri	36.531		111	36.420
	36.531		111	36.420

Si tratta esclusivamente di depositi cauzionali vantati nei confronti di operatori italiani.

Altri titoli

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Altri	61.151.201	15.000.000		76.151.201
(F.do svalutazione titoli immobilizzati)	14.588.801			14.588.801
	46.562.400	15.000.000		61.562.400

I "Titoli" posseduti al 31 dicembre 2014 consistono in:

- 300 quote del Fondo "Polaris Parma Social House" sottoscritte dalla Società nel 2010. Al 30 giugno 2014 l'amministratore unico in accordo con il collegio sindacale e la società di revisione ha deciso di modificare la contabilizzazione dei versamenti effettuati dal comune di Parma negli esercizi 2011 e 2012 e finalizzati all'acquisto di 300 quote del Fondo Polaris Parma Social House per un valore di euro 15.000.000. Fino al 31 dicembre 2013, infatti, in assenza di chiarimenti da parte del comune di Parma, i versamenti del comune di Parma erano stati trattati come contributi finalizzati allo specifico investimento ed erano stati portati a riduzione del valore del titolo iscritto nell'attivo; il valore di tali titoli nell'attivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2013 risultava pertanto pari a zero mentre il reale valore era stato evidenziato nei conti d'ordine. Nell'assemblea del 31 luglio 2014, tuttavia, a seguito della delibera comunale del 22 luglio 2014 in cui è stata definita la natura dei

trasferimenti riconosciuti dal comune di Parma, l'amministratore unico della società ha deliberato di trattare tali contributi come "versamenti in conto capitale" e pertanto di appostare nell'attivo di stato patrimoniale e nel Patrimonio netto il valore di 15.000.000 a modifica della contabilizzazione effettuata fino ad oggi. Si segnala inoltre, che, il valore di tali quote è aumentato del 6,16% circa rispetto al valore di acquisizione (fonte: rendiconto annuale al 31/12/2014 del Fondo Parma Social House redatto dalla SGR Polaris Real Estate), portando il controvalore attuale complessivo dell'investimento a 15.924.600 €.

- Azioni Iren contabilizzate al 31 dicembre 2014 al valore di euro 46.562.400, senza apportare alcuna modifica alla valutazione effettuata nell'esercizio precedente. Si precisa che le azioni IREN S.p.A. sono state conferite nel corso del 2011 per un valore di euro 65.208.240. Tale valore rifletteva la piena proprietà delle azioni. A fronte del conferimento di n. 52.200.000 azioni IREN S.p.A. – di cui n. 8.700.000 azioni conferite in nuda proprietà fino al 30 giugno 2011 e n. 43.500.000 azioni conferite in nuda proprietà fino al 30 giugno 2015 – la Società ha iscritto, tra le voci del patrimonio netto, una riserva di capitale, per un importo, al netto della valorizzazione del diritto d'usufrutto spettante al Comune di Parma, pari a euro 61.151.201. Nel 2012, risultando notevolmente decrementato il valore rispetto a quello di iscrizione, l'organo amministrativo aveva ritenuto opportuno svalutare tali titoli per euro 29.521.972. Al 31 dicembre 2013, tuttavia, si è ritenuto opportuno procedere a un adeguamento del valore del titolo, che nel corso dell'esercizio in commento, ha registrato un notevole apprezzamento raggiungendo il valore massimo di 1,16 euro per azione. In considerazione di ciò, per aggiornare il valore contabilizzato in bilancio, sono stati presi in considerazione le indicazioni delle medesime tre società di analisi finanziaria utilizzate nell'esercizio precedente ampliando però l'arco temporale di valutazione (da maggio 2013 a aprile 2014) e prendendo a riferimento il target price da loro indicato. Tutti i report esaminati consideravano stabile l'incremento del prezzo borsistico e di conseguenza si è proceduto all'adeguamento dell'importo del suddetto titolo, che in via prudenziale, è stato contabilizzato a 0,97 euro per azione (al lordo dell'usufrutto futuro) ovvero il valore medio tra quelli indicati. Questo ha comportato un ripristino di valore per l'esercizio 2013 pari a euro 14.933.171, importo che è entro il limite di quanto in precedenza svalutato. Nel corso del 2014, in considerazione delle fluttuazioni del titolo (min. 0.824 € per azione, max 1.358 € per azione, fonte Il sole24ore.com) non si è ritenuto necessario adeguare il valore indicato in bilancio, mantenendo quindi invariata la valutazione espressa nella precedente situazione patrimoniale. Si segnala che la Società ha un vincolo di conservazione di tali titoli fino al 30 giugno 2015.

C) Attivo circolante

II. Crediti

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013		Variazioni
	8.691.188	8.524.039		167.149
Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	25.853			25.853
Verso imprese controllate	8.497.388			8.497.388
Per crediti tributari	136.532			136.532
Verso altri	31.416			31.416
Arrotondamento	(1)			(1)
	8.691.188			8.691.188

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

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

Nei "crediti verso altri" è iscritto un credito pari a euro 15.772,61 che coincide con quanto rimborsato nel 2012 e 2013 agli Amministratori di STT Holding. Allo stesso tempo, in considerazione delle possibili e non ancora definiti sviluppi della normativa in materia di rimborsi spese agli amministratori di società pubbliche, si

è provveduto ad iscrivere identico importo nel "Fondo per Rischi e Oneri". Per maggiori dettagli si veda anche quanto riportato nella presente Nota integrativa in merito ai Fondi per rischi e oneri.

Per Tutti i crediti esistenti al 31 dicembre 2014 sono vantati nei confronti di operatori italiani e non prevedono l'obblighi di retrocessione a termine.

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2014 1.146.660	Saldo al 31/12/2013 532.926	Variazioni 613.734
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	
Depositi bancari e postali	1.146.566	532.850	
Denaro e altri valori in cassa	94	76	
	1.146.660	532.926	

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014 75	Saldo al 31/12/2013	Variazioni 75
---------------------------	---------------------	------------------

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2014 25.807.906	Saldo al 31/12/2013 14.063.634	Variazioni 11.744.272
-----------------------------------	-----------------------------------	--------------------------

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	5.716.070			5.716.070
Riserva legale		417.378		417.378
Versamenti in conto capitale		15.000.000		15.000.000
Riserva arrotondamento Euro	6	2		8
Riserva Straordinaria		7.930.180		7.930.180
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utili (perdite) dell'esercizio	8.347.558	(3.255.730)	8.347.558	(3.255.730)
Totale	14.063.634	20.091.830	8.437.558	25.807.906

Nel corso del periodo in commento è opportuno segnalare che si è provveduto a modificare la contabilizzazione delle quote, di proprietà delle società, relative al Fondo Polaris Parma Social House. Tale modifica si è resa necessaria in quanto il Comune di Parma nella seduta assembleare del 31 Luglio 2014 ha chiarito che i contributi versati per l'acquisto delle 300 quote del Fondo Polaris Parma Social House (per un contro valore di euro 15.000.000) sono da ritenersi versamenti in conto capitale.

Sino al bilancio redatto al 31 dicembre 2013, tali quote (e i relativi contributi ricevuti) erano state considerate come finalizzate allo specifico investimento e pertanto la contribuzione ricevuta era stata portata a riduzione del valore del titolo iscritto nell'attivo. Pertanto, pur essendo iscritte in bilancio, il valore netto di iscrizione risultava pari a zero mentre il reale valore veniva evidenziato nei conti d'ordine. In seguito al chiarimento dell'Amministrazione Comunale, l'amministratore unico della società ha deliberato di trattare tali contributi come "versamenti in conto capitale" e pertanto di appostare nell'attivo di stato patrimoniale e in apposita riserva del Patrimonio netto il costo di acquisto di tali quote pari a euro 15.000.000.

Categoria	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva azioni IREN	Riserva legale	Versam in c/ capitale	Riserv a arrotondamento	Riserva straordinaria	Utile (perdita) esercizio	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 01.01.2013	35.350.000	58.808	61.151.201				(62.932.934)	(27.910.997)	5.716.078
Destinazione e risultato							(27.910.997)	27.910.997	0
Assemblea	(29.633.930)	(58.808)	(61.151.201)			6	90.843.931		(2)
Risultato di periodo prec.								8.347.558	8.347.558
Saldo al 31.12.2013	5.716.070	0	0	0	0	6	0	8.347.558	14.063.634
Destinazione e risultato				417.378			7.930.180	(8.347.558)	0
Assemblea					15.000.000				15.000.000
Risultato di periodo						2		(3.255.730)	(3.255.728)
Saldo al 31.12.2014	5.716.070	0	0	417.378	15.000.000	8	7.930.180	(3.255.730)	25.807.906

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite
Capitale	5.716.070	B		29.633.922
Riserva sovrapprezzo azioni				58.808
Riserva per azioni IREN				61.151.201
Riserva legale	417.378	A,B	417.378	
Versamenti in c/capitale	15.000.008	A, B, C	15.000.008	
Riserva Straordinaria	7.930.180	A, B, C	7.930.180	
Utili (perdite) portati a nuovo				
Totale			23.347.566	90.843.931
Quota non distribuibile			(3.255.728)	
Residua quota distribuibile			20.091.838	

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
6.077.724	5.966.020	111.704

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	30/12/2014
Per trattamento di quiescenza	1.859			1.859
Per passività potenziali	464.250	620.000	17.075	1.067.175
Per copertura perdite società controllate	5.499.911	530.795	1.022.015	5.008.691
	5.966.020	1.150.795	1.039.090	6.077.725

Il "Fondo trattamento per quiescenza" si riferisce all'accantonamento effettuato per l'incentivo di cui all'art.93 decreto legislativo n.163/2006; si tratta di un fondo incentivante previsto per i dipendenti pubblici calcolato sul valore dei progetti sui quali vengono impiegati.

Il fondo per passività potenziali, pari a euro 1.067.175 è ascrivibile a contenziosi in corso con fornitori così

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
44.466.636	36.301.084	8.165.552

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è descritta nella tabella che segue:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	17.252.425			17.252.425
Debiti verso banche	8.522.540	14.241.768		22.764.308
Debiti verso fornitori	3.872.818			3.872.818
Debiti verso imprese controllate	453.786			453.786
Debiti tributari	20.297			20.297
Debiti verso istituti di previdenza	25.606			25.606
Altri debiti	77.394			77.394
Arrotondamento	2			2
	30.224.868	14.241.768		44.466.636

I "debiti verso soci per finanziamenti" riguardano:

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

I "debiti verso banche" riguardano:

- il contratto di finanziamento di euro 6.400.000 stipulato a dicembre 2009 con un pool di banche con capofila Banca Monte Parma S.p.A., di durata pari a 12 mesi ed allo stato pertanto scaduto. A fronte di tale finanziamento la società controllata ALFA s.r.l. in liquidazione, in qualità di terzo datore di ipoteca, ha concesso garanzia ipotecaria su un immobile di proprietà per un valore di euro 12.800.000. L'importo iscritto tra i debiti è comprensivo della quota interessi maturata al 31 dicembre 2014 e non pagata dalla Società pari a euro 1.185.944;
- il contratto di finanziamento di euro 7.400.000 stipulato con la Banca Popolare di Vicenza ha una scadenza oltre i dodici mesi ed è stato rilasciato a fronte di un pegno di azioni IREN pari a euro 11.500.000; oltre i dodici mesi sono anche i relativi interessi pari a euro 400.238.
- il contratto di finanziamento di euro 6.000.000, stipulato con Veneto Banca ha una scadenza oltre i dodici mesi ed è stato rilasciato a fronte di un pegno su n. 20.000.000 azioni IREN S.p.A. ed è stato utilizzato per circa euro 6.441.530.

I "debiti verso fornitori" sono principalmente costituiti dal debito di euro 2.000.000 verso la società Centro Agro Logistica s.r.l. relativo all'acquisto dell'intero capitale sociale di ALFA s.r.l. in liquidazione, oltre ai debiti verso i fornitori correnti della Società composti principalmente da professionisti e consulenti.

Per una maggiore descrizione dei "debiti verso imprese controllate" si veda quanto riportato nella presente Nota integrativa in merito alle operazioni con parti correlate.

Tutti i debiti al 31 dicembre 2014 sono nei confronti di operatori italiani e non prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Rischi assunti nei confronti di soc. controllate	26.752.597	26.187.911	564.686
Altri conti d'ordine	4.229.200	19.229.200	(14.435.314)
	30.981.797	45.417.111	(13.870.628)

Il dettaglio dei rischi assunti dall'impresa nei confronti di alcune società partecipate è riepilogato nella tabella

	Valore Causa	Debiti verso Fornitori	Fondo Rischi	Importo complessivo iscritto in bilancio
CONTRIBUTO COMUNE (MACELLO)	200.000		200.000	200.000
AD PERSONAM	120.004		120.004	120.004
AT KEARNEY	200.503	191.400	4.552	195.952
C.A.L.	2.015.597	2.000.000	7.799	2.007.799
INTERESSI PARMA SOCIAL HOUSE			120.000	120.000
GONDRAND	198.097		99.049	99.049
BANCA PASSADORE (GARANZIA SPIP)	500.000		500.000	500.000
RIMBORSO AMMINISTRATORI			15.773	15.773
	3.234.201	2.191.400	1.067.175	3.258.575

Nel corso del 2014 è stata chiusa la causa con il fornitore Elan ed è stato accantonato, in via cautelativa e prudenziale, un Fondo per un contenzioso sorto con Banca Passadore in relazione a una lettera di patronage firmata dalla società nel corso del 2010 a garanzia di un finanziamento ricevuto dalla controllata Spip Spa in liquidazione poi fallita il 5 Aprile 2013.

Il fondo per copertura perdite delle società controllate ammonta a euro 5.008.691 come dettagliato nella tabella che segue:

DENOMINAZIONE SOCIALE	SALDO AL 31.12.2013	incrementi	riclassifiche patrimoniali	decrementi	SALDO AL 31.12.2014
Authority - Società di Trasformazione Urbana S.p.A.	858.780			858.780	
Metro Parma S.r.l. in liquidazione	3.047.196			74.306	2.972.890
CasAdesso S.p.A.		526.390			526.390
Città Delle Scienze S.r.l. in liquidazione	1.418.336	4.405			1.422.741
Alfa S.r.l. in liquidazione	129.243			42.573	86.670
Parma Sviluppo S.r.l.	46.356			46.356	
TOTALE F.DO SVALUTAZIONE SOCIETA' CONTROLLATE	5.499.911	530.795		1.022.015	5.008.691

Per maggiori dettagli su tale fondo si veda quanto riportato nella presente Nota Integrativa nella sezione Partecipazioni.

L'effetto netto a conto economico relativo alla movimentazione del fondo in questione è pari a euro 367.560 in quanto il decremento di euro 858.780 relativo alla società Authority Spa in liquidazione riguarda l'operazione di ricapitalizzazione effettuata nel corso dell'anno e che, quindi, non ha avuto alcun effetto sul conto economico dell'esercizio.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
105.761	107.116	(1.355)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	107.116	29.829	31.184	105.761

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

Il dettaglio dei rischi assunti dall'impresa nei confronti di alcune società partecipate è riepilogato nella tabella che segue:

Descrizione	società controllata	importo
Lettera di patronage	Casadesso Srl in liquidazione	2.772.053
Garanzia fidejussoria	Alfa Srl in liquidazione	17.980.544
Lettera di patronage	Authority STU Spa	6.000.000
		26.752.597

Gli "altri conti d'ordine" riguardano il pegno costituito a favore dell'ATI Bonatti Di Vincenzo di n. 4.360.000 azioni della Società Iren S.p.A., a garanzia dell'adempimento degli impegni di Area Stazione S.p.A. nei confronti dell'ATI Bonatti Di Vincenzo. Nei conti d'ordine le suddette azioni sono valorizzate a 0,97 € (identico valore utilizzato per la valutazione dei titoli Iren in portafoglio) per azione quindi per un valore complessivo pari a euro 4.229.200.

Occorre inoltre evidenziare che, così come risulta dal piano attestato di risanamento ex. art 67, comma 3, lett. d) della L.F., la società si è impegnata nei confronti della società controllata Città delle Scienze srl in liquidazione a trattare il debito residuo della società controllata nei confronti di Cariparma alla stregua degli altri debiti bancari nell'ambito dell'accordo di ristrutturazione in corso di predisposizione; al 31 dicembre 2014, così come nell'esercizio precedente, tale debito residuo ammonta a euro 922.121.

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	180.382	569.128	(388.746)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Altri ricavi e proventi	180.382	569.128	(388.746)
	180.382	569.128	(388.746)

Gli altri ricavi riguardano:

- quanto a euro 140.309 rimborsi per dipendenti in distacco;
- quanto a euro 28.000 i ricavi relativi ai contratti di service;
- quanto a euro 7.914 il rilascio del fondo per rischi e oneri;
- quanto a euro 4.159 ad altri.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1.652.254	2.103.185	(450.931)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	
Materie prime, sussidiarie e merci	4.688	4.575	
Servizi	524.361	491.505	
Godimento di beni di terzi	74.110	167.193	
Salari e stipendi	214.024	287.323	
Oneri sociali	69.785	72.346	
Trattamento di fine rapporto	29.829	28.992	
Altri costi del personale	1.386	142.295	
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	7.043	1.208	
Ammortamento immobilizzazioni materiali	16.351	31.928	
Svalutazioni crediti attivo circolante			

Accantonamento per rischi	620.000	10.000
Oneri diversi di gestione	90.677	775.820
	1.652.254	2.013.185

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Trattasi principalmente di altri acquisti diversi e di cancelleria.

Costi per servizi

I costi per servizi si riferiscono a compensi amministratori, compensi del collegio sindacale, spese per consulenze, spese per tenuta paghe e consulenze contabili, assistenza tecnica, spese per pulizia, spese viaggi e soggiorni, ecc.

In questa voce sono stati anche ricompresi i costi relativi alle consulenze per il piano di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis della L.F. pari a euro 157.431.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile dell'immobilizzazione e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Oneri diversi di gestione

La voce comprende principalmente le minusvalenze realizzate per la vendita delle immobilizzazioni materiali per euro 35.764.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2014 (268.197)	Saldo al 31/12/2013 (152.572)	Variazioni (115.625)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dividendi IREN	455.010	455.010	
Proventi diversi dai precedenti	2.723	2.052	671
(Interessi e altri oneri finanziari)	(725.930)	(609.634)	(116.296)
	(268.197)	(152.572)	(115.625)

I dividendi IREN sono stati incassati in data 26 giugno 2014 e depositati in un conto corrente in essere presso la Popolare di Vicenza

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014 (1.520.229)	Saldo al 31/12/2013 9.933.507	Variazioni (11.453.736)
------------------------------------	----------------------------------	----------------------------

Svalutazioni/Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Rivalutazione partecipazioni		5.051	(5.051)
Rivalutazione azioni IREN		14.933.171	(14.933.171)

Svalutazione partecipazioni	(1.520.229)	(5.004.715)	3.484.486
	1.520.229	9.933.507	(11.453.736)

Nella voce "svalutazione partecipazioni" sono stati classificati sia la svalutazione delle partecipazioni - euro 1.152.668 - sia l'accantonamento fondo a titolo di copertura perdite - euro 367.560 per un totale complessivo di euro 1.520.229.

Si veda nella tabella seguente il dettaglio per singola società.

Descrizione	31/12/2014
Authority STU S.p.A. in liquidazione	(685.430)
Area Stazione STU S.p.A.	(282.001)
CasAdesso s.r.l. in liquidazione	(711.627)
Città delle Scienze s.r.l. in liquidazione	(4.405)
Alfa s.r.l. in liquidazione	42.573
Parma Sviluppo s.r.l. in liquidazione	46.356
Metro Parma Srl in liquidazione	74.307
	(1.520.229)

Imposte sul reddito d'esercizio

Non sono state iscritte né imposte di competenza dell'esercizio né imposte differite/anticipate, non ricorrendone i presupposti.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Nel periodo sono state svolte diverse operazioni con le società controllate sia di natura commerciale che di natura finanziaria.

Tra le operazioni di carattere finanziario si evidenziano:

- il finanziamento infruttifero a Alfa s.r.l. in liquidazione per euro 6.373.119;
- il finanziamento infruttifero erogato nel 2013 alla società controllata Area Stazione S.p.A. che ammonta ad oggi a euro 1.028.845;
- il finanziamento infruttifero al Città delle Scienze srl in liquidazione; si evidenzia che nel corso del 2013 la società si è accollata debiti e fatture da ricevere verso terzi della società controllata Città delle Scienze srl in liquidazione per euro 252.910 a fronte di un credito finanziario di pari importo nei confronti della controllata stessa;

Per quanto riguarda le operazioni di carattere commerciale, invece, si evidenzia che la Società ha in essere con le società controllate un unico contratto di service in forza del quale si impegna a mettere a disposizione delle società controllate locali ad uso ufficio, completi di arredamento e attrezzature di supporto, impianti telefonici in funzione e materiale di consumo vario e a erogare servizi amministrativo-contabili e di segreteria; relativamente a ciò si richiama l'oggetto sociale di S.T.T. Holding S.p.A. laddove vengono previste le seguenti attività: "la prestazione, nei confronti e a favore delle società partecipate, di servizi strumentali e attività comuni quali, ad esempio, servizi amministrativi, tecnico-giuridici ed organizzativi in genere, e specificamente il coordinamento finanziario e fiscale delle società partecipate".

I crediti relativi al trasferimento di dipendenti si riferiscono al trasferimento delle posizioni debitorie (ratei ferie, tredicesima, TFR) relative ai dipendenti che nel corso del 2010, del 2011 e del 2012 sono stati trasferiti dalle società del gruppo alla Capogruppo.

Tutte le operazioni attive sopra elencate sono state condotte a normali condizioni di mercato.

Tra i debiti di natura commerciale si evidenzia anche il debito verso la società controllata ALFA s.r.l. in liquidazione per euro 288.190 relativo ad imposte anticipate da questa in nome e per conto della Società e i debiti nei confronti delle società controllate SPIP s.r.l. in liquidazione e ALFA s.r.l. in liquidazione relativo all'acquisto di beni.

Il credito nei confronti di ALFA s.r.l. in liquidazione per euro 68.740 discende da costi per spese tecniche sostenuti dalla Società ma, essendo inerenti allo sviluppo progettuale del Programma di Riqualificazione Urbana "Area Nord Ovest", devono essere riaddebitati alla partecipata ALFA s.r.l. in liquidazione in quanto soggetto attuatore dell'intervento.

Nelle tabelle che seguono vengono riepilogati i rapporti patrimoniali ed economici nei confronti delle società partecipate:

		CREDITI COMM	DEBITI COMM	CREDITI FIN.	DEBITI FINANZ
Metro Parma					
contratto di service sede 2° sem 2014	1.000				
finanziamento				11.838	
		1.000	-	11.838	
SPIP					
contratto di service 2010	31.200				
contratto di service 2011-2013	36.234				
compensi liquidatore Rossini altri					
debiti per acquisto beni			67.434		
		67.434	67.434	-	-
AUTHORITY					
contratto di service sede anni precedenti 2013	246.400				
contratto di service sede 2013	57.750				
contratto di service sede 2014	10.000				
trasferimento dipendenti	12.975				
		327.125	-	-	-
ALFA					
crediti per service sede e dipendenti pre 2013	128.642				
contratto di service sede 2014	2.000				
Fatture da emettere per service sede e personale	85.000				
trasferimento dipendenti	20.876				
debiti per acquisto beni			29.680		
debiti per finanziamento				6.373.119	
Fatture da emettere per riaddebito costi liquidatore	6.781				
Fatture da emettere costi PRU	68.740				
debiti per riaddebito imposte			288.190		
		312.039	317.870	6.373.119	-

CASADESSO

crediti per service 2011	20.000
crediti per service 2012	25.962
crediti per service 2013	16.500
contratto di service sede 2014	3.998
Debito per finanziamento infruttifero	68.482

66.460	-	-	68.482
--------	---	---	--------

AREA STAZIONE

crediti per service sede anni precedenti	
crediti per Distacco Monteverdi	46.618
contratto di service sede 2014	10.000
Debito finanziario	1.028.845

10.000	-	1.075.463	-
--------	---	-----------	---

CITTA' DELLE SCIENZE

crediti per service sede
Compensi liquidatore Rossini

finanziamento 252.910

-	-	252.910	-
---	---	---------	---

TOTALE	784.057	385.304	7.713.331	68.482,31
---------------	----------------	----------------	------------------	------------------

La società ha in essere anche 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 s.r.l. 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 STU 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.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del collegio sindacale e ai revisori dei conti

Qualifica	Compenso
Amministratori	41.453
Collegio sindacale	47.736
Revisori dei conti	18.000

Destinazione del risultato economico dell'esercizio

Si invita il socio ad approvare il bilancio d'esercizio che riporta una perdita di euro 3.255.730,09.=.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Parma, 28 maggio 2015
L'Amministratore Unico

Dott. Luigi Bussolati

