UniCredit Logistics

Bilancio semestrale al 30 giugno 2012

UniCredit Logistics S.r.l.
Società con socio unico

Sede Legale: Verona, Via G. Garibaldi 1 - Capitale Sociale Euro 100.000,00 i.v. - Iscrizione al Registro delle Imprese di Verona - Codice Fiscale e P. IVA n. 03935690234 - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di UniCredit S.p.A.

- Relazione sulla Gestione
- Bilancio semestrale
  - Stato Patrimoniale
  - Conto Economico Complessivo
  - Prospetto riepilogativo delle variazioni di Patrimonio Netto
  - Rendiconto Finanziario
  - Note illustrative

RELAZIONE SULLA GESTIONE

La Società è stata costituita in data 10 marzo 2010, con l'obiettivo di realizzare studi, ricerche, consulenze, finalizzati alla progettazione, realizzazione e gestione di terminali portuali, retroportuali, interportuali ed inland e più in generale di infrastrutture da mettere a disposizione di imprese impegnate nei traffici internazionali. Nell'ambito della propria attività sociale, Unicredit Logistics S.r.l. intende promuovere la progettazione, realizzazione e gestione dell'infrastruttura denominata Piattaforma Logistica del Friuli Venezia Giulia: il progetto è relativo alla realizzazione, nell'area di Trieste e Monfalcone, di una Piattaforma Logistica integrata in grado di movimentare consistenti volumi di traffico container alimentando da Sud i mercati del Nord Italia, della Baviera, dell'Austria e dell'Europa dell'Est, ad oggi principalmente serviti dai porti del Nord Europa.

Andamento gestionale

Fino ad oggi la Società è stata impegnata nella realizzazione degli studi tecnici di fattibilità, nella promozione del progetto, anche attraverso il coinvolgimento di altri partner industriali, e nell'adempimento del suo iter autorizzativo, inclusa l'Intesa Stato Regione.
Relativamente al Progetto Alto Adriatico, ad oggi non è stata realizzata l'Intesa Stato Regione, propedeutica ai fini del medesimo Progetto. Anche per questo motivo, è prevista la fusione per incorporazione di Unicredit Logistics S.r.l. in Unicredit S.p.A., nell'ambito della riorganizzazione in atto delle attività del Gruppo Unicredit.

Rischi e incertezze – Continuità aziendale

Nel primo semestre 2012 non si sono manifestati né rischi, né incertezze in grado di compromettere la continuità aziendale, anche tenuto conto della prevista fusione per incorporazione in Unicredit S.p.A.

Attività di ricerca e sviluppo

La Società non ha capitalizzato costi per attività di ricerca e sviluppo nel corso del primo semestre 2012. Sono continuati gli studi e le attività promozionali iniziati negli esercizi precedenti.

Azioni di società controllanti

Non sono state acquistate e/o alienate, né detenute in portafoglio, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni della controllante.

Fatti di rilievo dopo il 30 giugno 2012 ed evoluzione prevedibile della gestione

Non si segnalano fatti di sostanziale rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2012. Come già accennato, è prevista la fusione per incorporazione di Unicredit Logistics S.r.l. in Unicredit S.p.A., nell'ambito di un processo di riorganizzazione delle attività del Gruppo Unicredit.

Informazioni rilevanti sul personale e sull'ambiente di lavoro

La Società non ha alcun dipendente.

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 2, n. 6 bis) del Codice Civile, si attesta che la Società non utilizza strumenti finanziari derivati.

Gestione dei rischi finanziari

La Società tiene costantemente monitorate le variabili che possono influenzare il rischio legato al credito, alla liquidità, ai cambi ed ai tassi di interesse. In particolare, si ritiene che sussista la possibilità di disporre di fonti finanziarie adeguate per fronteggiare tempestivamente gli impegni assunti, anche tramite l'eventuale ricorso a finanziamenti di gruppo, ove necessari. Pertanto, la Società non appare esposta ad apprezzabili rischi di natura finanziaria.

Risultato di periodo

Il Bilancio semestrale al 30 giugno 2012 evidenzia una perdita di Euro 369.478.

Per effetto di un versamento non ripetibile in conto copertura perdite di Euro 377.500 – effettuato da Unicredit S.p.A. nel corso del mese di giugno 2012 e portato ad incremento del Patrimonio Netto - il conseguimento della perdita al 30 giugno 2012, unitamente alle perdite pregresse riportate a nuovo, non configura le fattispecie di cui all'articolo 2482 bis del Codice Civile.

UniCredit Logistics

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Totale attività non correnti	-	-	-
ATTIVITA' CORRENTI			
Crediti tributari	147.854	77.252	72.822
Crediti diversi	4.243	12.100	-
Saldo attivo di conto corrente	155.997	183.049	324.004
Carta prepagata	8.820	-	-
Risconti attivi	9.012	15.716	-
Totale attività correnti	**325.926**	**288.117**	**396.826**
TOTALE ATTIVO	**325.926**	**288.117**	**396.826**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**30/06/2011**
CAPITALE SOCIALE E RISERVE			
Capitale sociale sottoscritto e versato	100.000	100.000	100.000
Riserve	1.377.500	1.000.000	1.000.000
Utili e perdite di esercizi precedenti	(877.288)	(650.847)	(650.847)
Utili e perdite dell'esercizio	(369.478)	(226.440)	(70.058)
Totale capitale sociale e riserve	**230.734**	**222.713**	**379.095**
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Totale passività non correnti	-	-	-
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti verso fornitori	15.170	34.154	17.731
Debiti verso controllante	12.750	31.250	-
Debiti tributari	62.694	-	-
Debiti v/enti previdenziali	900	-	-
Altri debiti	3.678	-	-
Totale passività correnti	**95.192**	**65.404**	**17.731**
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	**325.926**	**288.117**	**396.826**

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
RICAVI E PROVENTI			
Sopravvenienze attive della gestione ordinaria	8.500	9.390	-
Totale ricavi e proventi	**8.500**	**9.390**	**-**
COSTI			
Servizi	352.523	172.423	53.713
Compenso Amministratori	5.600	-	-
Sopravvenienze passive della gestione ordinaria	22	22.964	-
Oneri diversi di gestione	19.857	40.351	16.209
Totale costi	**378.002**	**235.738**	**69.922**
PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
Proventi finanziari	24	117	73
Utili e perdite su cambi	-	(209)	(209)
Totale proventi e oneri finanziari	**24**	**(92)**	**(136)**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**(369.478)**	**(226.440)**	**(70.058)**
Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate	-	-	-
UTILE (PERDITA)	**(369.478)**	**(226.440)**	**(70.058)**
Altre componenti di Conto Economico Complessivo	**-**	**-**	**-**
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	**(369.478)**	**(226.440)**	**(70.058)**

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 1/01/2012	Variazioni del Patrimonio Netto			Risultato al 30/06/2012	Patrimonio netto al 30/06/2012
		Distribuzione utili	Versamenti soci	Altre variazioni		
Capitale sociale	**100.000**					**100.000**
Riserve:	**1.000.000**		377.500			**1.377.500**
a) di utili	**-**					**-**
b) di capitale	**1.000.000**		377.500			**1.377.500**
Utili e perdite di esercizi precedenti	**(650.847)**			(226.440)		**(877.288)**
Utile (Perdita) di esercizio	**(226.440)**			226.440	(369.478)	**(369.478)**
Patrimonio netto	**222.713**	**-**	**377.500**	**-**	**(369.478)**	**230.734**

	Esistenze al 30/06/2011	Variazioni del Patrimonio Netto			Risultato al 31/12/2011	Patrimonio netto al 31/12/2011
		Distribuzione utili	Versamenti soci	Altre variazioni		
Capitale sociale	**100.000**					**100.000**
Riserve:	**1.000.000**					**1.000.000**
a) di utili	**-**					**-**
b) di capitale	**1.000.000**					**1.000.000**
Utili e perdite di esercizi precedenti	**(650.847)**					**(650.847)**
Utile (Perdita) di esercizio	**(70.058)**				(156.382)	**(226.440)**
Patrimonio netto	**379.095**	**-**	**-**	**-**	**(156.382)**	**222.713**

	Esistenze al 1/01/2011	Variazioni del Patrimonio Netto			Risultato al 30/06/2011	Patrimonio netto al 30/06/2011
		Distribuzione utili	Versamenti soci	Altre variazioni		
Capitale sociale	**100.000**					**100.000**
Riserve: **a) di utili** **b) di capitale**	**1.000.000** **-** **1.000.000**					**1.000.000** **-** **1.000.000**
Utili e perdite di esercizi precedenti	**-**			(650.847)		**(650.847)**
Utile (Perdita) di esercizio	**(650.847)**			650.847	(70.058)	**(70.058)**
Patrimonio netto	**449.153**	**-**	**-**	**-**	**(70.058)**	**379.095**

UniCredit Logistics

RENDICONTO FINANZIARIO

Gestione operativa	30/06/2012	31/12/2011
Utile (perdita) netto dell'esercizio	**(369.478)**	**(226.440)**
Ammortamenti dell'esercizio e svalutazioni	-	-
Variazioni di capitale circolante	**(26.254)**	**(258.037)**
(Aumento) / diminuzione crediti	(62.745)	169.684
Verso Erario ed altri	(62.745)	169.684
(Aumento) / diminuzione rimanenze	-	-
(Aumento) / diminuzione ratei e risconti attivi	6.704	-
Aumento / (diminuzione) debiti	29.787	(427.721)
Verso Fornitori	(18.985)	(458.971)
Verso Controllante	(18.500)	31.250
Verso Erario ed altri	67.272	-
Aumento / (diminuzione) ratei e risconti passivi	-	-
Variazione di fondi	-	-
Variazione Fondo trattamento di fine rapporto	-	-
Flusso totale della gestione operativa	**(395.732)**	**(484.477)**

Attività d'investimento	30/06/2012	31/12/2011
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	-	-
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	-	-
Flusso totale dell'attività di investimento	-	-

Attività di finanziamento	30/06/2012	31/12/2011
Emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
Emissione/acquisti di strumenti di capitale	377.500	-
Distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
Variazione dei debiti v/banche	-	-
Flusso totale dell'attività di finanziamento	**377.500**	-

FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	30/06/2012	31/12/2011
Cassa e banche iniziali	183.049	667.526
Cassa e banche finali	164.817	183.049
Flusso di cassa complessivo	**(18.232)**	**(484.477)**

UniCredit Logistics

Gestione operativa	30/06/2012	30/06/2011
Utile (perdita) netto dell'esercizio	**(369.478)**	**(70.058)**
Ammortamenti dell'esercizio e svalutazioni	-	-
Variazioni di capitale circolante	**(26.254)**	**(273.464)**
(Aumento) / diminuzione crediti	(62.745)	201.930
Verso Erario ed altri	(62.745)	201.930
(Aumento) / diminuzione rimanenze	-	-
(Aumento) / diminuzione ratei e risconti attivi	6.704	-
Aumento / (diminuzione) debiti	29.787	(475.394)
Verso Fornitori	(18.985)	(475.394)
Verso Controllante	(18.500)	-
Verso Erario ed altri	67.272	-
Aumento / (diminuzione) ratei e risconti passivi	-	-
Variazione di fondi	-	-
Variazione Fondo trattamento di fine rapporto	-	-
Flusso totale della gestione operativa	**(395.732)**	**(343.522)**

Attività d'investimento	30/06/2012	30/06/2011
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	-	-
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	-	-
Flusso totale dell'attività di investimento	-	-

Attività di finanziamento	30/06/2012	30/06/2011
Emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
Emissione/acquisti di strumenti di capitale	377.500	-
Distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
Variazione dei debiti v/banche	-	-
Flusso totale dell'attività di finanziamento	**377.500**	-

FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	30/06/2012	30/06/2011
Cassa e banche iniziali	183.049	667.526
Cassa e banche finali	164.817	324.004
Flusso di cassa complessivo	**(18.232)**	**(343.522)**

NOTE ILLUSTRATIVE

1. Informazioni preliminari

Unicredit Logistics S.r.l. è una società a responsabilità limitata con unico socio avente sede in Verona, Via Garibaldi n. 1.

La Società è stata costituita il 10 marzo 2010 e, come anticipato nella Relazione sulla Gestione, si prevede la fusione per incorporazione in Unicredit S.p.A.

2. Principi contabili adottati

2.1 Principi contabili di riferimento

Il Bilancio semestrale di Unicredit Logistics S.r.l. è redatto in conformità ai principi contabili emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, in vigore alla data del 31 dicembre 2008, nonché ai Provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.lgs 38/2005.

Il Bilancio semestrale è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico del periodo, le variazioni del Patrimonio Netto ed i flussi di cassa della Società.

Esso trova corrispondenza nella contabilità aziendale, che rispecchia integralmente le operazioni poste in essere nel periodo dal 1 gennaio al 30 giugno 2012 ed è stato redatto applicando i principi fondamentali previsti dai principi contabili di riferimento ed in particolare:

- il principio della competenza, secondo il quale l'effetto degli eventi e delle operazioni è contabilizzato quando gli stessi eventi e operazioni si verificano e non quando si manifestano i correlati incassi e pagamenti;
- il principio della continuità aziendale, secondo cui il Bilancio è preparato nel presupposto della continuità operativa per il prossimo futuro;
- il principio della rilevanza, in base al quale nel rilevare i fatti di gestione nelle scritture contabili si è data rilevanza al principio della sostanza economica rispetto a quello della forma.

La valutazione degli elementi dell'attivo e del passivo è stata effettuata facendo ricorso, laddove necessario, a stime basate su elementi attendibili ed a tutte le informazioni disponibili alla data di redazione.

Il presente Bilancio semestrale è presentato in Euro - essendo l'Euro la moneta corrente nell'economia in cui la Società opera - ed è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto Riepilogativo delle Variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto finanziario e dalle Note Illustrative. Inoltre, è corredato dalla Relazione sulla Gestione, a cura degli Amministratori.

Ai fini comparativi, unitamente ai dati al 30 giugno 2012 vengono presentati quelli relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 ed alla semestrale al 30 giugno 2011.

2.2 Criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio

In questo capitolo sono indicati i criteri adottati dalla Società per la classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo nonché i criteri di rilevazione delle componenti reddituali. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

CASSA E DISPONIBILITÀ

Le disponibilità liquide comprendono il denaro in cassa, i depositi a vista e gli investimenti finanziari a breve termine e ad alta liquidità, che sono prontamente convertibili in valori di cassa e che sono soggetti ad un irrilevante rischio di variazione di prezzo.
Il loro valore di iscrizione è pari al loro fair value.

CREDITI

I crediti sono rilevati in bilancio al fair value che corrisponde al loro valore nominale e adeguati al loro presunto valore di realizzo. Nel caso in cui si tratti di crediti il cui incasso è previsto a lungo termine, è iscritto il valore attuale degli stessi.

DEBITI

I debiti sono rilevati in bilancio al fair value che corrisponde al loro valore nominale, in quanto l'effetto dell'attualizzazione risulta trascurabile. Le passività sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

RICAVI

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono rilevati rispettivamente quando si verifica l'effettivo trasferimento dei rischi e dei benefici derivanti dalla cessione della proprietà o al compimento della prestazione.

COSTI

I costi sono valutati al fair value dell'ammontare pagato o da pagare e sono riconosciuti a conto economico in funzione della competenza temporale. Le spese di aumento del capitale sociale sono imputate direttamente a patrimonio netto.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I proventi e gli oneri finanziari sono riconosciuti a conto economico in funzione della competenza temporale, sulla base degli interessi maturati sul valore delle relative attività e passività, utilizzando il tasso di interesse effettivo.

IMPOSTE SUL REDDITO

L'onere per imposte sul reddito è determinato in base alla normativa vigente. Le eventuali imposte

sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti nel bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali applicando l'aliquota d'imposta che ci si aspetta sarà in vigore alla data in cui la differenza temporanea si riverserà.
Le imposte anticipate sono riconosciute nella misura in cui è probabile che sia disponibile un reddito futuro a fronte del quale possono essere recuperate. Le imposte differite sono imputate a conto economico, ad eccezione di quelle relative a poste rilevate direttamente a patrimonio netto; in tale ipotesi anche le relative imposte differite vengono imputate a patrimonio netto.

3. Commento alle principali voci dello Stato patrimoniale

3.1 Attività correnti

La voce ammonta ad Euro 325.926 alla data del 30 giugno 2012. In dettaglio:

Attività correnti	Totale al 30/06/2012	Totale al 31/12/2011
Crediti tributari	147.854	77.252
Altri crediti	4.243	12.100
Disponibilità liquide	164.817	183.049
Risconti attivi	9.012	15.716
Totale valore di bilancio	**325.926**	**288.117**

Attività correnti	Totale al 30/06/2012	Totale al 30/06/2011
Crediti tributari	147.854	72.822
Altri crediti	4.243	-
Disponibilità liquide	164.817	324.004
Risconti attivi	9.012	-
Totale valore di bilancio	**325.926**	**396.826**

Con riferimento alla data del 30 giugno 2012 si segnala quanto segue:

- i crediti tributari si riferiscono a crediti IVA per Euro 147.818, a ritenute subite su interessi attivi di conto corrente per Euro 32 e, per la differenza, a crediti IRES portati a nuovo;
- gli altri crediti si riferiscono sostanzialmente ad anticipi, relativi al pagamento di prestazioni per le quali alla data di riferimento del Bilancio non risultava pervenuta fattura;
- la liquidità è costituita - per Euro 155.997 - dal saldo attivo di conto corrente acceso presso Unicredit e, per la differenza, dal saldo disponibile di una carta di credito aziendale prepagata;
- i risconti attivi si riferiscono a costi per servizi contabilizzati al 30 giugno 2012, la cui competenza è da rinviare.

3.2 Patrimonio Netto

La composizione del Patrimonio Netto è la seguente:

Capitale sociale e riserve	Totale al 30/06/2012	Totale al 31/12/2011
Capitale sociale sottoscritto e versato	100.000	100.000
Riserve	1.377.500	1.000.000
Utili e perdite di esercizi precedenti	(877.288)	(650.847)
Utili e perdite dell'esercizio	(369.478)	(226.440)
Totale valore di bilancio	**230.734**	**222.713**

Capitale sociale e riserve	Totale al 30/06/2012	Totale al 30/06/2011
Capitale sociale sottoscritto e versato	100.000	100.000
Riserve	1.377.500	1.000.000
Utili e perdite di esercizi precedenti	(877.288)	(650.847)
Utili e perdite dell'esercizio	(369.478)	(70.058)
Totale valore di bilancio	**230.734**	**379.095**

Il Capitale Sociale, interamente versato, ammonta ad Euro 100.000 ed è costituito da un'unica quota, sottoscritta dal Socio Unico Unicredit S.p.A.

Le Riserve sono costituite per intero da riserve di capitale, alimentate con due versamenti effettuati dal Socio Unico:

- un versamento effettuato nel corso del 2010, per Euro 1.000.000;
- un versamento effettuato nel mese di giugno 2012, per Euro 377.500.

Ai sensi del n. 7 bis dell'articolo 2427 del Codice Civile, si segnala che le Riserve sono state costituite per la copertura di future perdite.

3.3 Passività correnti

Passività correnti	Totale al 30/06/2012	Totale al 31/12/2011
Debiti verso fornitori	15.170	34.154
Debiti verso controllante	12.750	31.250
Debiti tributari	62.694	-
Debiti verso enti previdenziali	900	-
Altri debiti	3.678	-
Totale valore di bilancio	**95.192**	**65.404**

Passività correnti	Totale al 30/06/2012	Totale al 30/06/2011
Debiti verso fornitori	15.170	17.731
Debiti verso controllante	12.750	-
Debiti tributari	62.694	-
Debiti verso enti previdenziali	900	-
Altri debiti	3.678	-
Totale valore di bilancio	**95.192**	**17.731**

Con riferimento alla data del 30 giugno 2012 si segnala quanto segue:

- i debiti verso fornitori si riferiscono per intero a fornitori italiani e comprendono le fatture da

ricevere;
- i debiti verso la controllante sono relativi alla polizza assicurativa per la responsabilità degli organi sociali, prevista dal Gruppo Unicredit S.p.A.;
- i debiti tributari sono interamente riferiti a ritenute operate dalla Società, da versare all'Erario quale sostituto di imposta;
- i debiti verso enti previdenziali sono relativi ai contributi INPS da versare, in relazione al compenso dell'Amministratore Delegato;
- gli altri debiti accolgono il debito nei confronti dell'Amministratore Delegato.

4. Commento alle principali voci del Conto economico

4.1 Ricavi e costi

Al 30 giugno 2012 la Società non ha conseguito alcun ricavo derivante da attività ordinaria. Sono state contabilizzate sopravvenienze attive per Euro 8.500, per differenze riscontrate sugli stanziamenti di costi di competenza del 2011.

I costi relativi all'attività ordinaria sostenuti nel primo semestre 2012 sono complessivamente pari ad Euro 378.002. In dettaglio:

Costi	Totale al 30/06/2012	Totale al 31/12/2011
Consulenze e servizi	22.000	136.961
Diritti d'autore non capitalizzati	312.000	-
Compensi amministratore	5.600	-
Spese amministrative	20.181	27.085
Spese bancarie	201	453
Sopravvenienze passive della gestione ordinaria	22	22.964
Polizza assicurativa organi sociali	9.454	25.534
Viaggi, trasferte e spese di rappresentanza	8.544	22.741
Totale valore di bilancio	**378.002**	**235.738**

Costi	Totale al 30/06/2012	Totale al 30/06/2011
Consulenze e servizi	22.000	48.411
Diritti d'autore non capitalizzati	312.000	-
Compensi amministratore	5.600	-
Spese amministrative	20.181	16.145
Spese bancarie	201	270
Sopravvenienze passive della gestione ordinaria	22	-
Polizza assicurativa organi sociali	9.454	-
Viaggi, trasferte e spese di rappresentanza	8.544	5.096
Totale valore di bilancio	**378.002**	**69.922**

Con riferimento alla data del 30 giugno 2012 si segnala quanto segue:
- i costi per consulenze e servizi comprendono oneri per l'attività di comunicazione e di gestione delle relazioni istituzionali, affidata ad una società di consulenza: l'accordo relativo è cessato con decorrenza 16 febbraio 2012;
- nel corso del primo semestre dell'anno in corso sono stati acquistati diritti d'autore e di

utilizzazione di lavori intellettuali in relazione a progetti in materia di infrastrutture, per Euro 300.000, oltre ad oneri accessori. Gli oneri sono stati rilevati a Conto Economico, non sussistendo i requisiti per la capitalizzazione;

- i restanti costi sono essenzialmente costituiti da spese bancarie, amministrative, spese per viaggi e trasferte (compresi i rimborsi spese), oneri legati alla polizza assicurativa a favore degli organi sociali e sopravvenienze passive (differenze riscontrate sugli stanziamenti di costi di competenza del 2011).

La gestione finanziaria ha avuto in impatto modesto sulla formazione del risultato del primo semestre 2012, evidenziando un saldo positivo di Euro 24.

4.2 Imposte

Tenuto conto delle vigenti norme fiscali non sono state determinate imposte correnti di competenza del periodo al 30 giugno 2012. In assenza dei requisiti previsti dai Principi Contabili, prudenzialmente non si è ritenuto opportuno accantonare imposte anticipate.

5. Dati sull'occupazione

Al 30 giugno 2012 non risultano in essere contratti di lavoro subordinato. Con decorrenza 1 maggio 2012 è stato instaurato un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa con l'Amministratore Delegato.

6. Impegni

Al 30 giugno 2012 non risultano presenti rilevanti impegni.

7. Compensi degli organi sociali

A partire dal 1 maggio 2012 viene riconosciuto all'Amministratore Delegato un compenso mensile di Euro 2.500 lordi. Tenuto conto dei contributi a carico della Società, l'onere rilevato nel Conto Economico al 30 giugno 2012 è pari ad Euro 5.600.

L'Assemblea dei Soci in data 20 aprile 2012 ha volontariamente affidato a KPMG S.p.A. la revisione dei conti di Unicredit Logistics S.r.l.: il costo di competenza al 30 giugno 2012 è pari ad Euro 4.724.

8. Direzione e coordinamento

Ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile, si segnala che la Società è soggetta direzione e coordinamento del Socio Unico, Unicredit S.p.A., con sede a Roma.

Di seguito si riportano le informazioni previste dall'art. 2497 bis C.C. circa i risultati dell'ultimo Bilancio approvato da Unicredit S.p.A, al 31 dicembre 2011. I valori sono espressi in milioni di Euro.

UniCredit Logistics

Stato Patrimoniale Riclassificato	Importi al 31/12/2011
Attivo	
Cassa e disponibilità liquide	5.753
Attività finanziarie di negoziazione	11.480
Crediti verso banche	29.634
Crediti verso clientela	256.251
Investimenti finanziari	89.950
Coperture	7.158
Attività materiali	246
Avviamenti	2.812
Altre attività immateriali	29
Attività fiscali	8.048
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	7
Altre attività	5.654
Totale dell'attivo	**417.022**

Passivo e patrimonio netto	
Debiti verso banche	63.335
Raccolta da clientela e titoli	273.166
Passività finanziarie di negoziazione	10.292
Passività finanziarie valutate al fair value	-
Coperture	7.759
Fondi per rischi e oneri	1.882
Passività fiscali	626
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-
Altre passività	10.313
Patrimonio netto:	49.649
capitale e riserve	56.869
riserve di valutazione attività disponibili per la vendita e di cash-flow hedge	(871)
utile netto	(6.349)
Totale del passivo e del patrimonio netto	**417.022**

Conto Economico Riclassificato	Importi al 31/12/2011
Interessi netti	4.704
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	2.274
Commissioni nette	3.406
Risultato netto negoziazione, coperture e fair value	164
Saldo altri proventi/oneri	(104)
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	**10.444**
Spese per il personale	(3.552)
Altre spese amministrative	(3.017)
Recuperi di spesa	416
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(77)
Costi operativi	**(6.230)**
RISULTATO DI GESTIONE	**4.214**
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(3.966)
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	**248**
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(304)
Oneri di integrazione	(113)
Profitti (perdite) netti da investimenti	(1.366)
UTILE LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	**(1.535)**
Imposte sul reddito dell'esercizio	80
Rettifiche di valore su avviamenti	(4.894)
UTILE (PERDITA) NETTO	**(6.349)**

9. Operazioni successive

Nel periodo che intercorre dalla data del 30 giugno 2012 ad oggi non si sono verificati fatti di rilievo tali da poter modificare in maniera rilevante la situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

10. Informativa ai sensi dell'articolo 2427, n. 5, del Codice Civile relativa alla detenzione di partecipazioni

La Società non possiede partecipazioni, né direttamente né per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, in imprese controllate e collegate.

11. Informativa ai sensi dell'articolo 2427, n. 6, del Codice Civile relativa ai debiti ed ai crediti

Non sono stati iscritti crediti o debiti di durata residua superiore a cinque anni. Non sono stati iscritti nel presente Bilancio debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

12. Informativa ai sensi dell'articolo 2427, n. 6 bis, del Codice Civile relativa a variazioni dei cambi valutari

Non ci sono da segnalare variazioni dei cambi valutari, verificatesi tra il 30 giugno 2012 e la data di approvazione del presente Bilancio semestrale.

13. Informativa ai sensi dell'articolo 2427, n. 6 ter, del Codice Civile relativa a contratti di pronti contro termine

Nel Bilancio semestrale al 30 giugno 2012 non sono iscritti crediti e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

14. Finanziamenti effettuati dai soci – Informativa ai sensi del punto 19-bis dell'art. 2427 del Codice Civile

La Società non ha ricevuto alcun finanziamento dal Socio nel corso del primo semestre 2012. E' stato invece effettuato un versamento in conto capitale di Euro 377.500, rilevato a Patrimonio Netto.

15. Informativa ex art. 2427, n. 20, relativa ai Patrimoni destinati ad uno specifico affare

La Società non ha destinato beni o parte del Patrimonio in via esclusiva ad uno specifico affare.

16. Informativa ex art. 2427, n. 21, riguardante Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La Società non ha stipulato contratti di finanziamento destinati ad uno specifico affare.

17. Informativa ai sensi dell'articolo 2427, n. 22 bis, del Codice Civile relativa ad operazioni con parti correlate

La Società non ha realizzato operazioni con parti correlate, concluse a non normali condizioni di mercato.

18. Informativa ai sensi dell'articolo 2427, n. 22 ter, del Codice Civile relativa ad accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

La Società non ha stipulato accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, ai sensi del citato articolo.

Il Presidente del C.d.A.

Vittorio Giovanni Maria Ogliengo