

# PHARMAKRYMI SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	00162 ROMA (RM) PIAZZA BOLOGNA 22
<b>Codice Fiscale</b>	12594521002
<b>Numero Rea</b>	RM 1386390
<b>P.I.</b>	12594521002
<b>Capitale Sociale Euro</b>	906098.00 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	COMMERCIO AL DETTAGLIO IN ALTRI ESERCIZI SPECIALIZZATI DI MEDICINALI NON SOGGETTI A PRESCRIZIONE MEDICA (477320)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	586.071	216.112
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	924	1.473
7) altre	762.796	810.275
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.349.791</b>	<b>1.027.860</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	119.527	-
3) attrezzature industriali e commerciali	11.730	156
4) altri beni	305.004	27.084
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>436.261</b>	<b>27.240</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
d-bis) altre imprese	4.000	4.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	145.327	376.125
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>145.327</b>	<b>376.125</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>145.327</b>	<b>376.125</b>
3) altri titoli	164.801	161.389
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>314.128</b>	<b>541.514</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.100.180</b>	<b>1.596.614</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	3.326.534	3.181.798
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.326.534</b>	<b>3.181.798</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	359.359	67.827
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>359.359</b>	<b>67.827</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.586	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>6.586</b>	<b>-</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.043	495.990
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>13.043</b>	<b>495.990</b>
5-ter) imposte anticipate	3.318	-
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	41.926	16.157
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>41.926</b>	<b>16.157</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>424.232</b>	<b>579.974</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	337.010	1.022.427
3) danaro e valori in cassa	144.783	65.781

Totale disponibilità liquide	481.793	1.088.208
Totale attivo circolante (C)	4.232.559	4.849.980
D) Ratei e risconti	278.697	277.214
<b>Totale attivo</b>	<b>6.611.436</b>	<b>6.723.808</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	720.811	720.811
IV - Riserva legale	1.393	585
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	26.468	11.108
Versamenti in conto aumento di capitale	282.565	-
Varie altre riserve	(2) <sup>(1)</sup>	(2)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>309.031</b>	<b>11.106</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(10.505)	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(80.495)	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(317.674)	16.168
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>622.561</b>	<b>748.670</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
3) strumenti finanziari derivati passivi	13.823	-
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>13.823</b>	<b>-</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	165.693	82.564
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.794.317	3.507.304
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.278.775	-
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>4.073.092</b>	<b>3.507.304</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.451.027	2.057.142
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>1.451.027</b>	<b>2.057.142</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	240.000
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>-</b>	<b>240.000</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	58.104	33.957
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>58.104</b>	<b>33.957</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	44.600	24.623
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>44.600</b>	<b>24.623</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	180.100	29.548
<b>Totale altri debiti</b>	<b>180.100</b>	<b>29.548</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>5.806.923</b>	<b>5.892.574</b>
E) Ratei e risconti	2.436	-
<b>Totale passivo</b>	<b>6.611.436</b>	<b>6.723.808</b>

(1)

Varie altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	(2)

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.187.269	5.621.442
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	535.794	-
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
altri	18.930	149.721
Totale altri ricavi e proventi	18.930	149.721
Totale valore della produzione	8.741.993	5.771.163
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.440.466	4.991.435
7) per servizi	597.656	346.319
8) per godimento di beni di terzi	1.795.028	853.371
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	1.459.857	668.644
b) oneri sociali	132.833	104.893
c) trattamento di fine rapporto	91.209	46.258
e) altri costi	-	22.300
Totale costi per il personale	1.683.899	842.095
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	420.188	271.765
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	36.140	3.965
Totale ammortamenti e svalutazioni	456.328	275.730
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(144.736)	(1.713.589)
14) oneri diversi di gestione	43.697	72.616
Totale costi della produzione	8.872.338	5.667.977
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(130.345)	103.186
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	1.586	842
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
altri	144	51
Totale proventi diversi dai precedenti	144	51
Totale altri proventi finanziari	1.730	893
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	187.592	77.501
Totale interessi e altri oneri finanziari	187.592	77.501
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(185.862)	(76.608)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(316.207)	26.578
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	1.467	10.410
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.467	10.410
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(317.674)	16.168

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(317.674)	16.168
Imposte sul reddito	1.467	10.410
Interessi passivi/(attivi)	185.862	76.608
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(130.345)	103.186
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	105.032	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	456.328	275.730
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	(376.125)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(3.318)	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	558.042	(100.395)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	427.697	2.791
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(144.736)	(3.181.798)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(291.532)	(67.827)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(606.115)	2.057.142
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.483)	(277.214)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.436	-
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	415.881	(185.666)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(625.549)	(1.655.363)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(197.852)	(1.652.572)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(185.862)	(76.608)
(Imposte sul reddito pagate)	(12.080)	(8.763)
(Utilizzo dei fondi)	(8.080)	82.564
Totale altre rettifiche	(206.022)	(2.807)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(403.874)	(1.655.379)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
Disinvestimenti	-	(31.205)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Disinvestimenti	227.386	(165.389)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(959.894)	(1.496.218)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.712.987)	3.507.304
Accensione finanziamenti	2.278.775	-
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	191.565	732.502
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	757.353	4.239.806
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(606.415)	1.088.209
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.022.427	-
Danaro e valori in cassa	65.781	-

---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.088.208	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	337.010	1.022.427
Danaro e valori in cassa	144.783	65.781
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	481.793	1.088.208

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (317.674).

### **Attività svolte**

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del commercio al dettaglio di articoli parafarmaceutici, operando in più regioni d'Italia con diversi punti vendita.

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

Nel corso dell'esercizio in esame è stata ulteriormente ampliata l'attività sociale, procedendo all'apertura di ulteriori punti vendita:

- Roma Via Montebuono;
- Roma Via S. Maria del Buon Consiglio;
- Roma Via Tiburtina

Inoltre, allo scopo di adeguare la struttura societaria ai progetti di espansione commerciale, segnaliamo che, nel mese di marzo del corrente esercizio 2018, abbiamo proceduto alla trasformazione della società da Società a responsabilità limitata a Società per azioni ed a procedere all'aumento del Capitale Sociale fino ad € 950.201.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro. La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

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 compensazioni 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).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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 rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

## Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## 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.

I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale, così come gli altri costi pluriennali, legati all'avvio dei nuovi punti vendita, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale.

I costi in questione sono stati capitalizzati in quanto relativi all'attività di avviamento di nuove attività. Tali costi sono stati differiti in quanto direttamente sostenuti in anche relazione ad un processo di riconversione delle attività precedentemente insediate, visto anche che l'investimento attuato si è di fatto sostanziato in un investimento sugli attuali fattori produttivi.

Gli oneri capitalizzati relativi a questi investimenti, risultano anche da un piano, opportunamente redatto dall'Organo Amministrativo, da cui risulta la capacità prospettica della società di generare flussi di reddito futuri, sufficienti a coprire tutti i costi e le spese, ivi inclusi gli ammortamenti dei costi capitalizzati.

I costi di impianto e ampliamento nonché gli investimenti capitalizzati, sono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, le licenze legate all'utilizzo dei software, sono ammortizzate con una aliquota annua del 20%.

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 o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli eventuali oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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:

Tipo Bene	% Ammortamento
Macchine ed attr. Varie	15%
Stigliatura	10%
Arredo negozi	15%
Arredo uffici	12%
Macchine elettroniche	20%
Registratori di cassa	25%
Impianti generici	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.

## Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

## Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del valore di realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto i crediti presentano scadenza inferiore ai 12 mesi



## **Debiti**

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio precedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

## **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.

## **Rimanenze magazzino**

I prodotti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto ed il loro valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

## **Titoli**

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti con il criterio del costo di acquisizione.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto le differenze tra valore iniziale e valore finale sono di scarso rilievo.

## **Partecipazioni**

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e sono interamente dovute alla quota del consorzio di garanzia acquisito in relazione ai finanziamenti bancari erogati.

## **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**

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

## **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

## **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.349.791	1.027.860	321.931

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	216.112	1.473	810.275	1.027.860
<b>Valore di bilancio</b>	216.112	1.473	810.275	1.027.860
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	165.834	549	253.805	420.188
<b>Totale variazioni</b>	369.959	(549)	(47.479)	321.931
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	829.171	2.746	1.016.601	1.848.518
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	243.100	1.822	253.805	498.727
<b>Valore di bilancio</b>	586.071	924	762.796	1.349.791

#### Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, per le ragioni della loro iscrizione si fa riferimento alla nota esposta nella precedente parte della nota integrativa.

#### Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2016	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2017
Spese di Costituzione	216.112	535.793		165.834	586.071
Spese avvio nuovi punti	215.281	535.793		165.479	585.595
<b>Totale</b>	<b>216.112</b>	<b>535.793</b>		<b>165.834</b>	<b>586.071</b>

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende. Nella voce sono ricompresi i costi per l'avviamento o l'ampliamento delle nuove unità produttive.

**Altri costi pluriennali**

Negli altri costi pluriennali sono indicati i costi di carattere straordinario sostenuti nell'ambito di un processo di implementazione di un nuovo processo produttivo.

**Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
436.261	27.240	409.021

**Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	-	7.355	32.602	39.957
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	-	7.199	5.518	12.717
<b>Valore di bilancio</b>	-	156	27.084	27.240
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	9.691	970	25.479	36.140
<b>Totale variazioni</b>	119.527	11.574	277.920	409.021
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	129.218	24.614	336.001	489.833
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	9.691	12.884	30.997	53.572
<b>Valore di bilancio</b>	119.527	11.730	305.004	436.261

**Operazioni di locazione finanziaria**

La società ha in essere diversi contratti di locazione finanziaria, relativi alle spese sostenute per la realizzazione dei vari punti vendita, come da tabella riassuntiva:

CONCEDENTE	NUMERO	IMPORTO	DATA INIZIO	DATA FINE	Maxicanone	Riscatto
MEDIOCREDITO ITALIANO	L.F.Num 1008000 /001	€ 260.000,00	01/08/2016	01/07/2023	26.000,00	2.600,00
MEDIOCREDITO ITALIANO	L.F.Num 1008001 /001	€ 230.000,00	01/08/2016	01/07/2023	23.000,00	2.300,00
MEDIOCREDITO ITALIANO	L.F.Num 1011329 /001	€ 11.353,80	30/05/2017	01/06/2022	1.135,38	113,54
MEDIOCREDITO ITALIANO	L.F.Num 1011320 /001	€ 160.000,00	30/05/2017	01/06/2022	16.000,00	1.600,00
UNICREDIT LEASING	1651172	€ 223.013,85	04/04/2016	04/04/2021	22.301,39	2.230,14
UNICREDIT LEASING	1651096	€ 289.523,70	01/04/2016	01/04/2021	28.952,37	2.895,24
UNICREDIT LEASING	1660515	€ 229.721,21	17/11/2016	17/11/2021	22.972,12	2.297,21
VENETO BANCA/CLARIS LEASING	19132	€ 207.388,30	08/07/2016	31/07/2021	20.738,83	2.073,88
VENETO BANCA/CLARIS LEASING	19282	€ 69.966,00	22/09/2016	02/11/2021	6.996,60	699,66
ALBA LEASING	1097706/1	€ 294.927,59	21/02/2017	01/03/2022	29.492,76	2.949,28

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	2.044.298
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	374.923
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	(179.421)
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.857.076
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	67.259

## Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
314.128	541.514	(227.386)

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	4.000	4.000	161.389
<b>Valore di bilancio</b>	4.000	4.000	161.389
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	(3.412)
<b>Totale variazioni</b>	-	-	3.412
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	4.000	4.000	164.801
<b>Valore di bilancio</b>	4.000	4.000	164.801

## Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti sono di copertura in quanto è strettamente documentabile la correlazione tra le caratteristiche dello strumento coperto (mutuo chirografario) e quelle dello strumento di copertura (IRS). Infatti gli IRS stipulati prevedono le rilevazioni ed i pagamenti dei differenziali per le stesse date valuta dei sottostanti mutui e sulla base del piano di ammortamento degli stessi.

Di seguito le caratteristiche dei contratti derivati in essere:

Tipologia di contratto	Data stipulazione	Data di scadenza	Capitale di riferimento	Capitale in vita	Mark to Market	Fair Value al Presunto introito /esborso massimo in caso di smobilizzo
IRS	17/06/2016	11/05/2021	966.668,00	683.346,00	-731,00	-3.057,00
IRS	26/09/2017	28/09/2022	1.100.000,00	1.045.001,00	-5.717,00	-10.766,00
Totale			2.066.668,00	1.728.347,00	-6.448,00	-13.823,00

Le componenti patrimoniali trovano accoglimento nelle voci A VII di Patrimonio e B3 del Passivo.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	376.125	(230.798)	145.327	145.327
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>376.125</b>	<b>(230.798)</b>	<b>145.327</b>	<b>145.327</b>

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2016	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2017
Altri	376.125				230.798		145.327
<b>Totale</b>	<b>376.125</b>				<b>230.798</b>		<b>145.327</b>

La variazione è dovuta al perfezionamento dei contratti di leasing relativi ai nuovi punti vendita ed alla conseguente restituzione della cauzione.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	145.327	145.327
<b>Totale</b>	<b>145.327</b>	<b>145.327</b>

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

#### Altri titoli

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
164.801	161.389	3.412

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	Incrementi per acquisizioni	Riclassifiche	Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altre variazioni	Fair value
Titoli in garanzia						(5.488)	
Altri	8.900						
<b>Totale</b>	<b>8.900</b>					<b>(5.488)</b>	

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	4.000
Crediti verso altri	145.327
<b>Altri titoli</b>	<b>164.801</b>

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	4.000
<b>Totale</b>	<b>4.000</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	145.327
<b>Totale</b>	<b>145.327</b>

## Dettaglio del valore degli altri titoli immobilizzati

Descrizione	Valore contabile
Titoli in garanzia	137.151
Altri	27.650
<b>Totale</b>	<b>164.801</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.326.534	3.181.798	144.736

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	3.181.798	144.736	3.326.534
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.181.798</b>	<b>144.736</b>	<b>3.326.534</b>

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
424.232	579.974	(155.742)

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	67.827	291.532	359.359	359.359
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	6.586	6.586	6.586
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	495.990	(482.947)	13.043	13.043
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	3.318	3.318	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	16.157	25.769	41.926	41.926
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>579.974</b>	<b>(155.742)</b>	<b>424.232</b>	<b>420.914</b>

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto di scadenza inferiore ai 12 mesi; I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	359.359	359.359
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	6.586	6.586
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	13.043	13.043
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.318	3.318
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	41.926	41.926
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>424.232</b>	<b>424.232</b>

### Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
481.793	1.088.208	(606.415)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.022.427	(685.417)	337.010
Denaro e altri valori in cassa	65.781	79.002	144.783
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.088.208</b>	<b>(606.415)</b>	<b>481.793</b>

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

### Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
278.697	277.214	1.483

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.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	277.214	(277.214)	-
<b>Risconti attivi</b>	-	278.697	278.697
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	277.214	1.483	278.697

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Abbonamenti	299
Assicurazioni	15.298
Canoni manut. periodica	11.263
Affitti passivi	62.254
Imposta di registro	1.251
Noleggi	4.455
Oneri e commiss. carte di credito	4.804
Spese condominiali	321
Canoni leasing	178.749
Altri di ammontare non apprezzabile	3
	<b>278.697</b>



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
622.561	748.670	(126.109)

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	720.811	-		720.811
Riserva legale	585	808		1.393
Altre riserve				
Riserva straordinaria	11.108	15.360		26.468
Versamenti in conto aumento di capitale	-	282.565		282.565
Varie altre riserve	(2)	-		(2)
Totale altre riserve	11.106	297.925		309.031
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	(10.505)		(10.505)
Utili (perdite) portati a nuovo	-	(80.495)		(80.495)
Utile (perdita) dell'esercizio	16.168	(333.842)	(317.674)	(317.674)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>748.670</b>	<b>(126.109)</b>	<b>(317.674)</b>	<b>622.561</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)
<b>Totale</b>	<b>(2)</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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 (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	720.811	B
Riserva legale	1.393	A,B
Riserve statutarie	-	A,B,C,D
Altre riserve		
Riserva straordinaria	26.468	

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Versamenti in conto aumento di capitale	282.565	A,B,C,D
Varie altre riserve	(2)	
<b>Totale altre riserve</b>	309.031	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(10.505)	A,B,C,D
Utili portati a nuovo	(80.495)	A,B,C,D
<b>Totale</b>	940.235	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	A,B,C,D
<b>Totale</b>	(2)	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 *bis*, comma 1 , n. 1 b) *quater*.

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva Staord.	Risultato d'esercizio	Totale
	720.811	585	11.106	16.168	748.670
Risultato dell'esercizio precedente				16.168	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	720.811	585	11.106	16.168	748.670
- altre destinazioni		808	206.925	(333.842)	(126.109)
Risultato dell'esercizio corrente				(317.674)	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	720.811	1.393	218.031	(317.674)	622.561

Si segnala che, a correzione di un errore riscontrato nella formazione del Bilancio chiuso al 31/12/16, secondo quanto disposto dall'OIC n. 29, si è proceduto alla rilevazione di una variazione negativa del Patrimonio Netto, per un importo pari ad € 80.495, indicata, con segno negativo, fra gli Utili a nuovo.

## Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
13.823		13.823

	Strumenti finanziari derivati passivi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Accantonamento nell'esercizio	13.823	13.823
<b>Totale variazioni</b>	13.823	13.823
<b>Valore di fine esercizio</b>	13.823	13.823

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
165.693	82.564	83.129

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	82.564
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	91.209
Utilizzo nell'esercizio	8.080
<b>Totale variazioni</b>	83.129
<b>Valore di fine esercizio</b>	165.693

Il fondo accantonato 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 non ricomprende le indennità destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
5.806.923	5.892.574	(85.651)

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	3.507.304	565.788	4.073.092	1.794.317	2.278.775
Debiti verso fornitori	2.057.142	(606.115)	1.451.027	1.451.027	-
Debiti verso controllanti	240.000	(240.000)	-	-	-
Debiti tributari	33.957	24.147	58.104	58.104	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	24.623	19.977	44.600	44.600	-
Altri debiti	29.548	150.552	180.100	180.100	-
<b>Totale debiti</b>	<b>5.892.574</b>	<b>(85.651)</b>	<b>5.806.923</b>	<b>3.528.148</b>	<b>2.278.775</b>

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2017, comprensivo dei finanziamenti accesi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al loro valore nominale, in quanto di scadenza inferiore ai 12 mesi.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

La voce "Altri debiti" accoglie il debito relativo ai ratei maturati sul personale per un importo pari ad € 140.777.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	4.073.092	4.073.092
Debiti verso fornitori	1.451.027	1.451.027
Debiti tributari	58.104	58.104
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	44.600	44.600
Altri debiti	180.100	180.100
<b>Debiti</b>	<b>5.806.923</b>	<b>5.806.923</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nessun debito è assistito da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	4.073.092	4.073.092
Debiti verso fornitori	1.451.027	1.451.027
Debiti tributari	58.104	58.104
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	44.600	44.600
Altri debiti	180.100	180.100
<b>Totale debiti</b>	<b>5.806.923</b>	<b>5.806.923</b>

### **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.436		2.436

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	2.436	2.436
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	2.436	2.436

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Interessi su finanziamenti	2.436
	<b>2.436</b>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
8.741.993	5.771.163	2.970.830

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	8.187.269	5.621.442	2.565.827
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	535.794		535.794
Altri ricavi e proventi	18.930	149.721	(130.791)
<b>Totale</b>	<b>8.741.993</b>	<b>5.771.163</b>	<b>2.970.830</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.  
Gli incrementi per immobilizzazioni per lavori interni si riferiscono ai costi per il personale capitalizzati nelle immobilizzazioni immateriali.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	8.187.269
<b>Totale</b>	<b>8.187.269</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	8.187.269
<b>Totale</b>	<b>8.187.269</b>

### Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
8.872.338	5.667.977	3.204.361

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	4.440.466	4.991.435	(550.969)
Servizi	597.656	346.319	251.337
Godimento di beni di terzi	1.795.028	853.371	941.657
Salari e stipendi	1.459.857	668.644	791.213
Oneri sociali	132.833	104.893	27.940
Trattamento di fine rapporto	91.209	46.258	44.951
Altri costi del personale		22.300	(22.300)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	420.188	271.765	148.423
Ammortamento immobilizzazioni materiali	36.140	3.965	32.175
Variazione rimanenze materie prime	(144.736)	(1.713.589)	1.568.853
Oneri diversi di gestione	43.697	72.616	(28.919)
<b>Totale</b>	<b>8.872.338</b>	<b>5.667.977</b>	<b>3.204.361</b>

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il godimento beni di terzi

La voce è così costituita:

Affitti Passivi	1.221.741
Canoni di Leasing	554.094
Altre	19.193

### 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

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

### Oneri diversi di gestione

Voce residuale dove vengono rilevati i costi non direttamente connessi al processo economico,

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(185.862)	(76.608)	(109.254)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	1.586	842	744
Proventi diversi dai precedenti	144	51	93
(Interessi e altri oneri finanziari)	(187.592)	(77.501)	(110.091)
<b>Totale</b>	<b>(185.862)</b>	<b>(76.608)</b>	<b>(109.254)</b>

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Debiti verso banche</b>	144.808
<b>Altri</b>	42.784
<b>Totale</b>	187.592

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					35.376	35.376
Interessi fornitori					219	219
Interessi medio credito					109.348	109.348
Sconti o oneri finanziari					84	84
Interessi su finanziamenti					42.565	42.565
<b>Totale</b>					<b>187.592</b>	<b>187.592</b>

## Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					87	87
Altri proventi					1.643	1.643
Arrotondamento						
<b>Totale</b>					<b>1.730</b>	<b>1.730</b>

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nulla da segnalare.

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.467	10.410	(8.943)



Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	1.467	10.410	(8.943)
IRAP	1.467	10.410	(8.943)
<b>Totale</b>	<b>1.467</b>	<b>10.410</b>	<b>(8.943)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

#### **Fiscalità differita / anticipata**

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte sono esclusivamente dovute al calcolo effettuato in relazione ai contratti derivati di copertura e pertanto non sono transitate dal Conto Economico ma sono state imputate direttamente alla relativa Riserva.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

#### ***Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti***

	<b>esercizio 31/12/2017</b> <b>Ammontare delle differenze temporanee IRES</b>	<b>esercizio 31/12/2017</b> <b>Effetto fiscale IRES</b>
Differenza su contratti derivati	13.823	3.317
Aliquota fiscale	24	
	31/12/2017	31/12/2017

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Impiegati	55	44	11
Totale	55	44	11

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore farmaceutico.

	Numero medio
Impiegati	55
Totale Dipendenti	55

### Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale, alla data del 31/12/2017 è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	906.098	1
Totale	906.098	

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	906.098	1	906.098	1
Totale	906.098	-	906.098	-

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

Vengono qui di seguito indicate le fidejussioni rilasciate dalla Società:

PHARMAKRYMI ELENCO FIDEIUSSIONI					
PUNTO VENDITA	IMPORTO	ISTITUTO	EMESSA IN DATA	N.GARANZIA	BENEFICIARIO
STAZ. OSTIENSE	€ 17.500	BNL	09/01/2014	420840	CENTOSTAZIONI S.P.A.
BALENIERE	€ 25.200	UNICREDIT	09/04/2015	460011542010	CONDOMINIO VIA DELLE ALEUTINE 73 VIA DELLE BALENIERE 219
BALENIERE	€ 15.000	UNICREDIT	13/02/2017	460011599985	CONDOMINIO VIA DELLE ALEUTINE 73 VIA DELLE BALENIERE 79
TUSCOLANA	€ 30.000	UNICREDIT	07/05/2015	460011544387	STAZI LUIGI STAZI PAOLO STAZI FRANCA
STAZ. TRASTEVERE	€ 15.000	UNICREDIT	18/06/2015	460011548388	CENTOSTAZIONI S.P.A.

PHARMAKRYMI ELENCO FIDEIUSSIONI					
OJETTI	€ 16.500	UNICREDIT	31/07/2015	460011552510	CESA SUD SRL COMPAGNIA ELETTRONICA SVILUPPI AVANZATI
V.LE TRASTEVERE	€ 43.500	UNICREDIT	12/02/2016	460011568654	IMMOBILIARE CESAM SRL
MARCONI	€ 42.000	BNL	29/12/2015	424235	IMMOBILIARE DELTA SPA
STRUTTURA	€ 100.000	BNL	29/12/2015	38098	
BUENOS AIRES	€ 210.000	INTESA			KASPITA SRL
NAZIONALE	€ 60.000	UNICREDIT	27/04/2016	460011575313	RAR SRL
RONDINELLI	€ 96.000	UNICREDIT	23/06/2016	460011580176	SACCOMANNI SUSANNA E SACCOMANNI GIUNTI MARIO
CADORNA	€ 35.500	UNICREDIT	30/05/2016	460011578167	BARZA SPA
BOCCEA	€ 30.000	UNICREDIT	24/06/2016	460011580308	GIPI SRL
MONTEBUONO	€ 18.000	INTESA	04/08/2017	692340	FUNARI ELVIRA
MONTEBUONO	€ 18.000	INTESA	04/08/2017	692364	CAROSI MARCO E ANTONIO
BUONCONSIGLIO	€ 32.000	UNICREDIT	18/05/2017	460011613204	CAMI SRL
TIBURTINA	€ 15.000	UNICREDIT			CENTRO COMMERCIALE TIBURTINA 90 S.R.L.
STRUTTURA	€ 40.410	UNICREDIT	22/07/2016	460011582823	LEASE PLAN SPA
<b>TOTALE</b>	<b>€ 859.610</b>				

Gli impegni sono interamente connessi ai contratti di leasing in essere e rappresentano l'ammontare residuo ancora da corrispondere.

	Importo
Impegni	1.726.448

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)  
Nulla da segnalare.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)  
La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Segnaliamo che, con atto a Rogito del Notaio Giacomo Laurora, in data 19/03/2018, si è proceduto alla trasformazione della società, da Società a responsabilità limitata a Società per azioni oltre che ad un primo aumento del Capitale Sociale fino ad un importo pari ad € 806.098 e che, successivamente, con atto a Rogito del Notaio Giacomo Laurora, in data 29/03/2018, si è proceduto all'adozione di un nuovo statuto sociale ed a un ulteriore aumento del Capitale Sociale, fino ad un importo pari ad € 950.201.

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

Si propone all'assemblea di procedere alla parziale copertura della perdita subita, per un ammontare pari ad € 282.565, mediante utilizzo della riserva per futuri aumenti di capitale e di rinviare a nuovo la perdita residua per un ammontare pari ad € 35.109.

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

Il Presidente del Consiglio di amministrazione  
Rocco Crimi

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, 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 regolarmente tenute.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Il sottoscritto Franco Lucidi iscritto al n. AA\_000733 dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, quale incaricato dalla società ai sensi dell'Art.31 comma 2-quater della L.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, e la presente nota integrativa, sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

L'imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Roma – Autorizzazione n.204354/01 del 06/12/2001 del Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dip. delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Roma.”