

Conto economico - €/000	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Totale ricavi	4.675	5.559	5.688	5.920	6.458	7.359	7.605	7.923	8.194	8.340	8.491
<i>Piscina e benessere</i>	1.939	2.545	2.490	2.439	3.127	3.738	3.925	4.121	4.327	4.414	4.502
<i>Cure</i>	1.266	1.258	1.334	1.361	1.361	1.450	1.479	1.553	1.584	1.615	1.648
<i>Ristorazione</i>	480	602	610	641	601	700	714	728	743	757	773
<i>Estetica</i>	466	399	425	434	399	434	442	465	474	483	493
<i>Commerciale</i>	221	289	366	366	322	385	392	400	408	416	425
<i>Altri ricavi</i>	303	467	461	679	649	652	652	655	658	654	650
Costi operativi	(2.496)	(2.558)	(2.601)	(2.613)	(2.892)	(3.331)	(3.452)	(3.606)	(3.738)	(3.912)	(3.987)
<i>Costi per mat. prime, cons., merci</i>	(637)	(816)	(836)	(839)	(930)	(1.073)	(1.112)	(1.163)	(1.206)	(1.230)	(1.254)
<i>Costi per servizi</i>	(1.622)	(1.497)	(1.516)	(1.520)	(1.685)	(1.945)	(2.016)	(2.107)	(2.185)	(2.329)	(2.374)
<i>Costi per godimento beni di terzi</i>	(40)	(40)	(40)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)
<i>Oneri diversi di gestione</i>	(197)	(204)	(209)	(210)	(232)	(268)	(278)	(291)	(301)	(307)	(314)
Costo del personale	(1.676)	(1.803)	(1.986)	(1.991)	(2.208)	(2.414)	(2.503)	(2.616)	(2.713)	(2.767)	(2.823)
<i>% Costo del Personale su Ricavi</i>	-38,33%	-35,40%	-38,00%	-38,00%	-38,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%
Margine operativo lordo (MOL)	503	1.199	1.101	1.316	1.359	1.613	1.650	1.701	1.743	1.662	1.681
<i>ebitda margin</i>	10,76%	21,57%	19,35%	22,22%	21,04%	21,92%	21,70%	21,46%	21,27%	19,92%	19,80%
Ammortamenti	(664)	(673)	(643)	(610)	(572)	(524)	(487)	(449)	(428)	(400)	(371)
Ammortamenti Master plan (nuovi inv)	0	0	0	(278)	(557)	(557)	(557)	(557)	(557)	(557)	(557)
Reddito operativo	(160)	526	458	427	230	533	607	695	759	705	754
<i>ebit margin</i>	-3,43%	9,46%	8,06%	7,22%	3,57%	7,24%	7,98%	8,78%	9,26%	8,46%	8,87%
Gestione finanziaria	(140)	(202)	(301)	(391)	(384)	(371)	(331)	(315)	(299)	(283)	(268)
Proventi/oneri straordinari	0	(2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato ante imposte	(300)	321	158	37	(153)	162	276	380	460	422	486
Imposte	(10)	(42)	(64)	(57)	(45)	(76)	(86)	(96)	(105)	(102)	(108)
Reddito netto	(311)	280	94	(21)	(198)	86	190	284	355	321	378

Stato Patrimoniale - €/000	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Imm. Immateriali	39	27	15	3	0	0	0	0	0	0	0
Imm. Materiali	12.259	12.416	13.721	21.238	21.366	20.286	19.242	18.237	17.253	16.296	15.369
Imm. Finanziarie	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale capitale immobilizzato	12.314	12.443	13.736	21.241	21.366	20.286	19.242	18.237	17.253	16.297	15.369
Rimanenze	219	236	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti commerciali	111	163	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti commerciali	(1.133)	(708)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CCNC	(804)	(310)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre attività	455	103	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)
Altre passività	(1.697)	(1.916)	(1.347)	(4.951)	(8.103)	(8.038)	(7.569)	(7.099)	(6.630)	(6.161)	(5.691)
Capitale circolante netto	(2.046)	(2.122)	(3.469)	(7.074)	(10.225)	(10.161)	(9.691)	(9.222)	(8.752)	(8.283)	(7.814)
Capitale investito operativo	10.268	10.321	10.267	14.168	11.141	10.125	9.551	9.015	8.501	8.014	7.555
Patrimonio netto	5.077	5.863	5.956	5.936	5.738	5.824	6.014	6.298	6.653	6.973	7.352
Tfr	451	430	430	430	430	430	430	430	430	430	430
Fondo rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Esposizioni di c/c	948	350	(3.280)	854	(1.695)	(2.447)	(2.849)	(3.292)	(3.771)	(4.267)	(4.809)
Mutuo BPS	2.740	2.411	2.146	1.976	1.802	1.626	1.447	1.264	1.078	982	914
Mutuo Creval	1.707	1.457	1.416	1.373	1.327	1.279	1.228	1.174	1.118	1.057	994
Nuovo Mutuo 3600	0	0	3.600	3.600	3.540	3.414	3.282	3.142	2.995	2.839	2.675
Debito vs comune Bormio	107	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide	(762)	(243)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Posizione finanziaria netta	4.740	4.029	3.882	7.803	4.974	3.872	3.108	2.289	1.419	611	(225)
Totale fonti di finanziamento	10.268	10.321	10.267	14.167	11.141	10.125	9.551	9.015	8.501	8.014	7.555

2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
8.651	8.815	8.982	9.067	9.153	9.240	9.327	9.327	9.327	9.324	9.290
4.592	4.684	4.778	4.826	4.874	4.923	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972
1.681	1.714	1.749	1.766	1.784	1.802	1.820	1.820	1.820	1.820	1.820
788	804	820	828	836	845	853	853	853	853	853
503	513	523	528	534	539	544	544	544	544	544
433	442	451	455	460	464	469	469	469	469	469
654	658	661	663	665	667	669	669	669	666	632
(4.064)	(4.142)	(4.222)	(4.563)	(4.604)	(4.646)	(4.688)	(4.688)	(4.688)	(4.688)	(4.688)
(1.280)	(1.305)	(1.331)	(1.345)	(1.358)	(1.372)	(1.385)	(1.385)	(1.385)	(1.385)	(1.385)
(2.419)	(2.466)	(2.513)	(2.837)	(2.861)	(2.886)	(2.911)	(2.911)	(2.911)	(2.911)	(2.911)
(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)
(320)	(326)	(333)	(336)	(340)	(343)	(346)	(346)	(346)	(346)	(346)
(2.879)	(2.937)	(2.995)	(3.025)	(3.056)	(3.086)	(3.117)	(3.117)	(3.117)	(3.117)	(3.117)
-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%	-36,00%
1.708	1.736	1.764	1.479	1.493	1.508	1.523	1.523	1.523	1.520	1.486
19,75%	19,70%	19,64%	16,31%	16,31%	16,32%	16,33%	16,33%	16,33%	16,30%	15,99%
(359)	(354)	(351)	(346)	(343)	(336)	(333)	(332)	(331)	(327)	(285)
(557)	(557)	(474)	(392)	(392)	(392)	(392)	(392)	(392)	(392)	(392)
792	826	939	741	758	780	798	799	800	801	809
9,16%	9,37%	10,46%	8,17%	8,29%	8,44%	8,56%	8,57%	8,57%	8,59%	8,71%
(251)	(234)	(216)	(197)	(177)	(156)	(134)	(111)	(87)	(62)	(34)
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
542	592	724	544	582	624	664	688	713	739	775
(113)	(118)	(269)	(218)	(229)	(240)	(251)	(257)	(263)	(269)	(278)
428	474	455	326	353	384	413	431	450	470	497

2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.452	13.542	12.717	11.979	11.245	10.517	9.792	9.069	8.346	7.627	6.950
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.453	13.542	12.717	11.980	11.245	10.517	9.793	9.069	8.346	7.627	6.950
(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)	(2.122)
(5.222)	(4.752)	(4.283)	(3.813)	(3.344)	(2.874)	(2.405)	(1.936)	(1.466)	(1.000)	(567)
(7.344)	(6.875)	(6.405)	(5.936)	(5.466)	(4.997)	(4.527)	(4.058)	(3.589)	(3.122)	(2.690)
7.109	6.668	6.312	6.044	5.778	5.520	5.265	5.011	4.758	4.505	4.261
7.780	8.254	8.709	9.035	9.387	9.771	10.184	10.615	11.065	11.534	12.031
430	430	430	430	430	430	430	430	430	430	430
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(5.374)	(5.965)	(6.436)	(6.673)	(6.916)	(7.165)	(7.421)	(7.673)	(7.921)	(8.166)	(8.404)
846	775	703	628	552	474	394	311	227	141	52
926	855	780	701	617	528	434	335	230	119	0
2.502	2.319	2.127	1.924	1.710	1.484	1.245	994	729	449	154
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(1.100)	(2.016)	(2.826)	(3.420)	(4.038)	(4.680)	(5.348)	(6.033)	(6.736)	(7.458)	(8.199)
7.109	6.668	6.312	6.044	5.778	5.520	5.265	5.011	4.758	4.505	4.261