

GRUPPO TAKE OFF: NEL 2022 RICAVI +13%, UTILE NETTO A 3,5 MILIONI DI EURO E PFN CASH POSITIVE PER 7,0 MILIONI DI EURO. PROPOSTO DIVIDENDO PARI A 0,06 EURO P.A.

- Ricavi: 29,8 €M, +13% (2021: 26,4 €M)
- EBITDA: 7,3 €M, -24% (2021: 9,5 €M); EBITDA margin 24,4% (2021: 36,1%)
- EBIT: 5,0 €M, -35% (2021: 7,7 €M); EBIT margin 16,8% (2021: 29,1%)
- Utile Netto: 3,5 €M, -38% (2021: 5,6 €M)
- Posizione Finanziaria Netta: *cash positive* per 7,0 €M (2021: *cash positive* per 12,1 €M)

Milano, 27 marzo 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **TAKE OFF** (TKO:IM), società attiva nel *retail trade* di abbigliamento e accessori per adulto e bambino, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

Aldo Piccarreta, Presidente e Amministratore Delegato di TAKE OFF: *“Il 2022 si è chiuso ancora una volta con risultati ottimali e soddisfacenti, al di sopra delle nostre attese e del settore di riferimento, confermando l’affidabilità del Gruppo e la validità della nostra strategia. Nonostante il contesto storico ancora incerto, grazie alla nostra capacità di adattamento abbiamo conseguito ricavi in crescita del 13% e un utile netto di 3,5 milioni di euro, confermando anche quest’anno la distribuzione di un dividendo unitario di 0,06 euro. Nel 2022 abbiamo lavorato sul consumatore a 360 gradi, aumentandone sensibilmente l’interazione e la sua fedeltà. Abbiamo rafforzato la qualità della nostra rete di clienti e ulteriormente sviluppato la presenza di Take Off sul canale digitale a livello nazionale. Take Off nel 2022 ha proseguito la strategia di nuove aperture e consolidamento della posizione di leadership a livello nazionale. Tutto questo sempre rimanendo fedeli al nostro heritage unico e mantenendo un elevato controllo sul business. Ma il nostro compito rimane quello di guardare oltre, di pensare alla Take Off di domani che vogliamo sempre più forte. Il mercato sta cambiando profondamente ed a ritmi ancor più veloci che in passato, per questo occorre mettere in atto azioni volte ad affrontare questi cambiamenti e rafforzare sempre più il nostro Brand ponendoci obiettivi sempre più sfidanti. La creatività è da sempre la nostra energia, la molteplicità la nostra forza, la coerenza con sé stessi il nostro credo, il cambiamento è ciò che ci fa crescere. Take Off si impone di continuare ad esplorare il proprio mondo e quanto gli sta vicino, e lo vuole fare dialogando con una base di clienti sempre più ampia.”*

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022

I **Ricavi** si attestano a 29,8 milioni di euro, in crescita del 13% rispetto a 26,4 milioni di euro nel 2021.

La capogruppo Take Off S.p.A., principale catena italiana di outlet con prodotti a marchio proprio e di terzi, registra ricavi pari a 23,7 milioni di euro, +19,2% rispetto al 2021 (19,9 milioni di euro), mentre Over S.p.A., specializzata nella realizzazione di prodotti a brand Overkids per bambini sino ai 14 anni, registra ricavi pari a 6,1 milioni di euro, in diminuzione del 5,8% rispetto al 2021 (6,5 milioni di euro). Il prezzo medio di vendita del Gruppo è pari a 18,42 euro (15,11 euro nel 2021). Nello specifico, per Take Off S.p.A. si attesta a 27,22 euro (23,97 euro nel 2021), mentre per Over S.p.A. passa da 7,09 euro nel 2021 a 8,18 euro nel 2022.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a 7,3 milioni di euro, -24% rispetto a 9,5 milioni di euro nel 2021, con un EBITDA *margin* pari al 24,4%, in diminuzione rispetto al 36,1% del 2021. Sulla variazione dell’EBITDA hanno inciso principalmente i maggiori costi per servizi, che risentono dei costi di consulenza sostenuti nel periodo post quotazione e dei costi pubblicitari per l’apertura dei nuovi punti vendita, e maggiori costi per il personale, incrementatosi per effetto delle nuove aperture dei punti vendita a gestione diretta.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a 5,0 milioni di euro, -35% rispetto a 7,7 milioni di euro nel 2021, con un EBIT *margin* pari al 16,8%, rispetto al 29,1% del 2021, dopo ammortamenti per 2,3 milioni di euro (1,8 milioni di euro nel 2021).

Il **Risultato ante imposte** è pari a 4,6 milioni di euro, -36% rispetto a 7,2 milioni di euro nel 2021, dopo oneri finanziari per 396 migliaia di euro (491 migliaia di euro nel 2021).

Il **Risultato Netto** è pari a 3,5 milioni di euro, -38,2% rispetto a 5,6 milioni di euro nel 2021, dopo imposte per 1,1 milioni di euro (1,6 milioni di euro nel 2021).

Il **Patrimonio Netto** è pari a 24,4 milioni di euro, in incremento rispetto a 23,7 milioni di euro al 31 dicembre 2021 per effetto dell'utile di periodo, tenuto conto della distribuzione di dividendi per 2,8 milioni di euro.

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per 7,0 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021 (*cash positive* per 12,1 milioni di euro). La liquidità finanziaria netta diminuisce per effetto della distribuzione dei dividendi, dell'iscrizione del debito finanziario del diritto d'uso dovuto alla stipula dei nuovi contratti di locazione e dell'aumento del capitale circolante netto (legato all'incremento delle rimanenze a seguito dell'approvvigionamento delle merci per la stagione invernale 2022/2023 e all'incremento dei crediti da anticipi a fornitori per le stagioni A/I 2022, P/E 2023). Il Gruppo nel 2022, in vista del particolare contesto storico, dell'incremento in atto dei tassi di interesse, valutati gli impatti economici e considerata l'elevata disponibilità liquida di cui dispone, ha ritenuto necessario e prudentiale procedere all'estinzione della quasi totalità dei finanziamenti al fine di mitigare il rischio sopra citato, consuntivando rimborsi pari a 5,4 milioni di euro.

La **Posizione Finanziaria Netta adjusted**, che esclude il debito per i Diritti d'uso pari a 9,0 milioni di euro (6,9 milioni di euro nel 2021) e che ai sensi del principio contabile IFRS 16 è classificato nella voce "Altri debiti finanziari", è *cash positive* per 16,0 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021 (*cash positive* per 19,1 milioni di euro).

Principali risultati Take Off S.p.A. al 31 dicembre 2022

I **Ricavi** sono pari a 23,7 milioni di euro, +19% rispetto a 19,9 milioni di euro nel 2021.

L'**EBITDA** è pari a 5,0 milioni di euro, -28,2% rispetto a 7,0 milioni di euro nel 2021. L'**EBIT** è pari a 2,8 milioni di euro, -46,7% rispetto a 5,3 milioni di euro nel 2021. Il **Risultato Netto** si attesta a 1,8 milioni di euro, -52,9% rispetto a 3,9 milioni di euro nel 2021.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 19,7 milioni di euro (20,6 milioni di euro nel 2021).

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per 5,5 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021 (*cash positive* per 10,3 milioni di euro). La **Posizione Finanziaria Netta adjusted**, che esclude il debito per i Diritti d'uso pari a 8,7 milioni di euro (6,6 milioni di euro nel 2021), è *cash positive* per 14,3 milioni di euro (*cash positive* per 17,0 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile d'esercizio, pari a Euro 1.832.312:

- Euro 894.824 a riserva straordinaria;
- Euro 937.488 a dividendo mediante distribuzione di un dividendo ordinario lordo pari a Euro 0,06 p.a., relativamente alle n. 15.624.800 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie in portafoglio.

Se approvato in prima convocazione assembleare, lo stacco cedola n. 2 sarà il 2 maggio 2023 (*record date* il 3 maggio 2023) e il dividendo sarà messo in pagamento il 4 maggio 2023; se approvato in seconda convocazione assembleare, lo stacco cedola n. 2 sarà l'8 maggio 2023 (*record date* il 9 maggio 2023) e il dividendo sarà messo in pagamento il 10 maggio 2023. Il *dividend yield* risulta pari al 1,82% rispetto all'ultimo prezzo di chiusura, mentre il *payout ratio* risulta pari al 51,2%.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

In data 6 febbraio Take Off S.p.A. ha ricevuto comunicazione da parte del socio di maggioranza Summit S.p.A. di aver venduto a primari investitori istituzionali italiani ed esteri complessive n. 1.694.009 azioni ordinarie e complessivi n. 5.721.636 warrant. L'operazione è avvenuta fuori mercato in data 3 febbraio 2023 ad un prezzo pari a Euro 4,166 per azione e a Euro 0,0099 per warrant. A seguito di tale operazione, la partecipazione di Summit S.p.A. nei confronti di Take Off S.p.A. è passata dal 64,33% al 53,49% del capitale sociale incrementando il flottante dal 28,29% al 39,13%.

I risultati delle vendite nei mesi Gennaio-Marzo 2023 sono risultati in linea con quanto previste nel budget, anche sotto il profilo della marginalità, confermando il trend positivo del Gruppo e, per il momento, non si registrano dirette ripercussioni dell'attuale scenario macroeconomico a seguito delle tensioni internazionali.

Il rincaro dell'energia, dei carburanti e delle materie prime indubbiamente impattano negativamente appesantendo il conto economico di costi che per quanto oculatamente controllati ed efficientati senz'altro colpiscono la nostra programmazione. Costi e rialzi purtroppo subiti per variabili esogene e da noi per quanto prevedibili, ma purtroppo non sempre controllabili saranno gestiti al meglio. Il Gruppo, tuttavia ha già dimostrato la resilienza del suo modello di business nonché l'elevata variabilità e flessibilità della sua struttura di costi mantenendo anche negli anni più complessi della pandemia una importante marginalità. Nell'attuale complesso contesto di riferimento, allo stato attuale non emergono elementi tali da non poter essere gestiti dal Gruppo in linea con quanto già fatto nel recente passato.

In questo contesto di mercato si continuerà con la propria strategia di acquisti, approvvigionamento e research and design cercando di renderla più aggressiva vista la solida posizione finanziaria netta e più flessibile nella rotazione delle collezioni e del magazzino.

Considerando tale condizione generale del mercato, gli organi amministrativi hanno continuato a porre in essere azioni di contenimento dei costi aziendali per assicurare, comunque, l'equilibrio economico e finanziario del Gruppo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Tenuto conto della persistente incertezza circa l'evoluzione del contesto geopolitico, a seguito della crisi russo-ucraina, la visibilità sull'andamento delle attività del Gruppo nei prossimi mesi rimane ridotta. A tale complessa situazione, il Gruppo nel 2022 ha saputo rispondere con prontezza, mantenendo (seppure con una piccola flessione) un ottimo livello di redditività. Grazie alle politiche di contenimento dei costi poste in essere e alla propria capacità di far fronte alle difficoltà, non solo è confidente sul buon andamento dei risultati economici prospettici, ma ritiene imprescindibile continuare a investire nel proprio percorso di crescita e di sviluppo cogliendo anche le opportunità che si genereranno dalla eventuale crisi di alcuni operatori di mercato.

Convocazione di Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 27 aprile 2023 in prima convocazione e, occorrendo, per il 28 aprile 2023 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e presentazione del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2022
- Destinazione del risultato di esercizio e la proposta di distribuzione dividendo
- Nomina del Consiglio di Amministrazione

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.takeoffoutlet.com, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il Gruppo TAKE OFF (TKO:IM – ISIN IT0005467425) è attivo nel retail trade di abbigliamento e accessori per adulto e bambino, presente su tutto il territorio nazionale con 163 negozi, di cui 42 gestiti direttamente e 121 tramite accordi di affiliazione. Persegue un progetto di sviluppo strategico basato sull'espansione dei punti vendita facendo leva su 5 vantaggi competitivi: conoscenza delle preferenze di un'ampia categoria di clienti, forte attenzione verso la customer experience, elevata competenza operativa, forti relazioni con i fornitori ed efficaci politiche di acquisto.

La capogruppo Take Off S.p.A. è la principale catena italiana di outlet con prodotti a marchio proprio e di terzi. Oltre a distribuire i brand di fama internazionale, offre esperienze di acquisto «da fashion boutique» attraverso un ampio portafoglio di brand proprietari rivolti ad



un pubblico sia maschile che femminile (Andrea Maggi Milano, Henry Smith London, 121, Gaia Galli Milano, Stella Berg, Yuko Hayate, Tokyo, Massimo Moresco). Con 49 punti vendita, di cui 42 gestiti direttamente e 7 in affiliazione, vanta un innovativo modello di business basato su scontistica e gestione delle rimanenze, grazie alla gestione «attiva» della logistica e al database di circa 147k clienti affiliati. Nel 2021 ha inaugurato il canale e-commerce proprietario come strumento per massimizzare la diffusione del brand.

La controllata Over S.p.A., con 114 punti vendita esclusivamente in affiliazione e un database di 261k clienti, realizza prodotti a marchio proprio per bambini sino ai 14 anni: il brand Overkids coniuga elevata qualità a prezzi accessibili, permettendo al Gruppo di servire una clientela di qualsiasi fascia di età incrementandone il tasso di fidelizzazione.

Comunicato disponibile su www.1info.it e su www.takeoffoutlet.com

CONTATTI

EMITTENTE - Take Off

T +39 329 3397423

Davide Piccinno, IR Manager: davide.piccinno@takeoffoutlet.com

IR ADVISOR – IR Top Consulting

T +390245473884

Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com, Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR - EnVent Capital Markets Ltd

Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

Luca Perconti, lperconti@enventcapitalmarkets.uk

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Euro)	2022	%	2021	%	Var %
Ricavi da contratti con clienti	29.838.343	100,0%	26.398.965	100,0%	13,0%
RICAVI	29.838.343	100,0%	26.398.965	100,0%	13,0%
Altri proventi	791.029	2,7%	1.591.518	6,0%	-50,3%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(14.276.088)	-47,8%	(12.067.419)	-45,7%	18,3%
Costi per servizi	(2.907.105)	-9,7%	(1.806.071)	-6,8%	61,0%
Costi del personale	(5.633.885)	-18,9%	(4.311.107)	-16,3%	30,7%
Altri costi operativi	(543.032)	-1,8%	(288.922)	-1,1%	88,0%
EBITDA*	7.269.263	24,4%	9.516.965	36,1%	-23,6%
Ammortamenti e svalutazioni	(2.270.845)	-7,6%	(1.829.281)	-6,9%	24,1%
EBIT (Risultato operativo)*	4.998.417	16,8%	7.687.683	29,1%	-35,0%
Risultato della gestione finanziaria	(396.294)	-1,3%	(490.618)	-1,9%	-19,2%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	4.602.123	15,4%	7.197.066	27,3%	-36,1%
Imposte sul reddito	(1.116.929)	-3,7%	(1.557.753)	-5,9%	-28,3%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	3.485.195	11,7%	5.639.312	21,4%	-38,2%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Immobili, impianti e macchinari	1.760.128	1.375.266
Attività immateriali	23.025	23.058
Attività per diritti d'uso	8.852.278	6.635.092
Altre Attività non correnti	641.277	424.478
Imposte differite attive	962.854	1.261.777
Capitale immobilizzato (A)	12.239.561	9.719.671
Rimanenze	12.112.228	8.733.667
Crediti commerciali	392.885	227.184
Altri crediti correnti	2.322.372	1.320.113
Crediti tributari	230.615	184.568
Attività d'esercizio a breve termine (B)	15.058.099	10.465.532
Debiti commerciali	(6.215.216)	(4.890.388)
Debiti tributari	(1.268.018)	(1.819.464)
Altri debiti e passività correnti	(1.292.079)	(881.370)
Passività d'esercizio a breve termine (C)	(8.775.313)	(7.591.222)
Capitale circolante netto* (D) = (B) + (C)	6.282.786	2.874.310
Passività per benefici futuri ai dipendenti	(991.393)	(929.803)
Fondi per rischi ed oneri	(52.000)	(42.531)
Altri debiti e passività non correnti	(139.450)	(94.500)
Imposte differite passive	(108)	(108)
Passività a medio-lungo termine (E)	(1.182.951)	(1.066.943)
CAPITALE INVESTITO ** (A) + (D) + (E)	17.339.397	11.527.039
Patrimonio netto	24.380.853	23.654.135
Indebitamento netto non corrente	7.654.062	9.862.837
Liquidità netta corrente	(14.695.518)	(21.989.934)
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	17.339.397	11.527.039

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
A - Disponibilità Liquide	19.479.276	26.455.694
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C - Altre attività finanziarie correnti	0	0
D - Liquidità (A + B + C)	19.479.276	26.455.694
E - Debito finanziario corrente	(2.651.465)	(2.951.044)
F - Parte del debito finanziario corrente	(2.132.292)	(1.514.716)
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(4.783.758)	(4.465.760)
H - Indebitamento finanziario corrente netto (D + G)	14.695.518	21.989.934
I - Debito finanziario non corrente	(6.847.808)	(8.656.468)
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(806.255)	(1.206.369)
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(7.654.062)	(9.862.837)
M - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta (H + L)	7.041.456	12.127.096
<i>N - Debiti finanziari da applicazione IFRS 16</i>	<i>8.980.100</i>	<i>6.946.520</i>
<i>O - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta adjusted (M + N)</i>	<i>16.021.556</i>	<i>19.073.616</i>

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Attività operative		
Risultato ante imposte da attività in funzionamento	4.604.021	7.197.066
Risultato ante imposte da attività destinate alla dismissione	0	0
Risultato ante imposte	4.604.021	7.197.066
<i>Aggiustamenti per riconciliare il risultato al lordo delle imposte con il flusso finanziario netto delle attività operative:</i>		
Ammortamento e perdita durevole di valore di immobili, impianti e macchinari	373.659	296.485
Ammortamento e perdita durevole di valore delle attività immateriali e diritti d'uso	1.811.512	1.532.124
Accantonamenti per benefici futuri ai dipendenti	250.823	291.055
Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari	0	(17.600)
Proventi finanziari	(68.877)	(43.138)
Oneri finanziari	465.171	533.756
Variazioni nel capitale circolante:		
Crediti commerciali	(165.701)	(47.404)
Altri crediti correnti	(1.048.322)	(750.086)
Rimanenze	(3.378.561)	2.248.206
Debiti commerciali e passività contrattuali	1.363.106	(1.727.601)
Altri debiti correnti	(285.581)	(651.140)
Variazione netta nei crediti/debiti non correnti	(171.848)	91.125
Variazione netta delle imposte anticipate e differite	277.900	241.377
Pagamenti per benefici ai dipendenti	(136.805)	(78.637)
Interessi (pagati)/incassati	(32.986)	(488.243)
Imposte sul reddito pagate	(1.605.865)	(2.148.531)
Flusso finanziario netto da attività operativa	2.251.646	6.478.813
Attività d'investimento		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(764.979)	(399.693)
Cessioni di immobili, impianti e macchinari	6.458	706.651
Investimenti in attività immateriali e diritti d'uso	(3.973.327)	(12.913)
Flusso finanziario netto da attività di investimento	(4.731.848)	294.045
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti a medio-lungo termine	1.918.367	1.754.700
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(5.442.610)	(1.171.910)
Rimborso passività finanziarie per diritti d'uso su locazioni	1.801.699	(1.493.722)
Aumento capitale sociale	0	312.480
Aumento capitale sociale - Euronext Growth Italia	0	11.683.100
Dividendi pagati	(2.773.670)	(6.800.000)
Flusso finanziario netto da attività di finanziamento	(4.496.214)	4.284.648
(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine	(6.976.126)	11.050.178
Disponibilità liquide e depositi a breve termine all'inizio dell'esercizio	26.455.694	15.405.808
Disponibilità liquide e depositi a breve termine alla fine dell'esercizio	19.479.276	26.455.986

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO TAKE OFF SPA

(Euro)	2022	%	2021	%	Var %
Ricavi da contratti con clienti	23.714.011	100%	19.898.713	100%	19,2%
RICAVI	23.714.011	100%	19.898.713	100%	19,2%
Altri proventi	194.214	1%	1.494.707	8%	-87,0%
Costi per materie prime, sussidiarie e materiali di consumo e var. rimanenze	(10.984.148)	-46%	(8.977.791)	-45%	22,3%
Costi per servizi	(2.275.967)	-10%	(1.411.498)	-7%	61,2%
Costi del personale	(5.094.997)	-21%	(3.765.809)	-19%	35,3%
Altri costi operativi	(515.438)	-2%	(218.696)	-1%	135,7%
EBITDA	5.037.675	21%	7.019.627	35%	-28,2%
Ammortamenti e svalutazioni	(2.216.613)	-9%	(1.727.901)	-9%	28,3%
EBIT	2.821.062	12%	5.291.726	27%	-46,7%
Risultato della gestione finanziaria	(256.938)	-1%	(263.041)	-1%	-2,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.564.125	11%	5.028.685	25%	-49,0%
Imposte sul reddito	(731.813)	-3%	(1.140.048)	-6%	-35,8%
RISULTATO DI PERIODO	1.832.312	8%	3.888.637	20%	-52,9%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO TAKE OFF SPA

(Euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Immobili, impianti e macchinari	1.739.480	1.361.365
Attività immateriali	14.086	16.111
Attività per diritti d'uso	8.662.504	6.364.739
Partecipazioni in società controllate	250.000	250.000
Altre Attività non correnti	613.279	408.518
Imposte differite attive	72.912	128.355
Capitale immobilizzato (A)	11.352.262	8.529.088
Rimanenze	7.057.180	5.152.481
Crediti commerciali	141.587	93.931
Altri crediti correnti	844.807	592.763
Crediti tributari	230.207	182.338
Attività d'esercizio a breve termine (B)	8.273.781	6.021.513
Debiti commerciali	(3.122.005)	(1.920.645)
Debiti tributari	(293.473)	(838.726)
Altri debiti e passività correnti	(1.200.845)	(716.394)
Passività d'esercizio a breve termine (C)	(4.616.323)	(3.475.766)
Capitale circolante netto (D) = (B) + (C)	3.657.457	2.545.747
Passività per benefici futuri ai dipendenti	(826.972)	(748.434)
Fondi per rischi ed oneri	(52.000)	(42.531)
Imposte differite passive	(108)	(108)
Passività a medio-lungo termine (E)	(879.080)	(791.074)
CAPITALE INVESTITO (A) + (D) + (E)	14.130.639	10.283.761
Patrimonio netto	19.660.021	20.600.584
Indebitamento finanziario non corrente	6.653.037	8.379.775
Indebitamento finanziario corrente netto	(12.182.418)	(18.696.597)
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	14.130.639	10.283.761

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA TAKE OFF SPA

(Euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
A - Disponibilità Liquide	16.928.228	23.129.918
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C - Altre attività finanziarie correnti	0	0
D - Liquidità (A + B + C)	16.928.228	23.129.918
E - Debito finanziario corrente	(2.651.465)	(816.926)
F - Parte del debito finanziario non corrente	(2.094.344)	(3.616.395)
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(4.745.810)	(4.433.321)
H - Indebitamento finanziario corrente netto (D + G)	12.182.418	18.696.597
I - Debito finanziario non corrente	(6.653.037)	(8.379.775)
J - Strumenti di debito	0	0
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(6.653.037)	(8.379.775)
M - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta (H + L)	5.529.382	10.316.822
<i>N - Debiti finanziari da applicazione IFRS 16</i>	<i>8.747.381</i>	<i>6.637.387</i>
<i>O - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta adjusted (M + N)</i>	<i>14.276.763</i>	<i>16.954.209</i>

RENDICONTO FINANZIARIO TAKE OFF SPA

(Euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Attività operative		
Risultato ante imposte da attività in funzionamento	2.564.125	5.028.685
Risultato ante imposte	2.564.125	5.028.685
Ammortamento e perdita durevole di valore di immobili, impianti e macchinari	368.126	292.259
Ammortamento e perdita durevole di valore delle attività immateriali e diritti d'uso	1.764.081	1.435.642
Accantonamenti per benefici futuri ai dipendenti	234.795	252.893
Proventi finanziari	(62.785)	(36.698)
Oneri finanziari	319.722	299.739
Variazioni nel capitale circolante:		
Crediti commerciali	(47.656)	(59.484)
Altri crediti correnti	(299.912)	(579.906)
Rimanenze	(1.904.699)	2.168.455
Debiti commerciali e passività contrattuali	1.220.134	(2.038.522)
Altri debiti correnti	577.667	12.224
Variazione netta nei crediti/debiti non correnti	(204.761)	(9.928)
Variazione netta delle imposte anticipate e differite	42.960	45.169
Pagamenti per benefici ai dipendenti	(119.406)	(63.733)
Interessi (pagati)/incassati	(31.234)	(259.745)
Imposte sul reddito pagate	(1.454.262)	(1.820.138)
Flusso finanziario netto da attività operativa	2.966.894	4.666.912
Attività d'investimento		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(752.699)	(390.835)
Cessioni di immobili, impianti e macchinari	6.458	688.954
Investimenti in attività immateriali e diritti d'uso	(3.936.829)	(5.650)
Flusso finanziario netto da attività di investimento	(4.683.070)	292.469
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti a medio-lungo termine	1.918.366	1.754.700
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(5.442.610)	(1.171.910)
Rimborso passività finanziarie per diritti d'uso su locazioni	1.812.401	(1.405.940)
Aumento capitale sociale	0	11.995.288
Dividendi pagati	(2.773.670)	(4.800.000)
Flusso finanziario netto da attività di finanziamento	(6.201.689)	6.372.138
(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine	6.211.159	11.331.519
Disponibilità liquide e depositi a breve termine all'inizio dell'esercizio	23.129.918	11.798.400
Disponibilità liquide e depositi a breve termine alla fine dell'esercizio	16.918.759	23.129.919