

GRUPPO TAKE OFF: NEL 2023 RICAVI INVARIATI, UTILE NETTO A 0,9 MLN EURO E PFN CASH POSITIVE PER 6,5 MLN EURO

- Ricavi: 29,8 €M, invariati (2022: 29,8 €M)
- EBITDA: 4,9 €M, -32% (2022: 7,3 €M); EBITDA margin 16,5% (2022: 24,4%)
- EBIT: 1,5 €M, -69% (2022: 5,0 €M); EBIT margin 5,1% (2022: 16,8%)
- Utile Netto: 0,9 €M, -72% (2022: 3,5 €M)
- Posizione Finanziaria Netta: *cash positive* per 6,5 €M (2022: *cash positive* per 7,0 €M)

Milano, 28 marzo 2024

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 2023.

Aldo Piccarreta, Presidente e Amministratore Delegato di TAKE OFF: *“Nonostante le avversità incontrate, siamo lieti di annunciare che il nostro fatturato è rimasto invariato rispetto al 2022 e pari a 29,8 milioni di euro. La flessione dell'EBITDA margin, che si attesta al 16,5% rispetto al 24,4% del 2022, è dovuta principalmente alle prestazioni deludenti di alcuni dei nostri punti vendita aperti a cavallo tra il 2022 e il 2023. Il calo della marginalità ci ha indotto a una riflessione approfondita sulle dinamiche operative e strategiche della nostra società. Di fronte a una tale sfida, abbiamo adottato un approccio proattivo, prendendo decisioni significative volte a garantire la sostenibilità e la competitività del nostro business nel lungo periodo.*

È con una misurata combinazione di determinazione e lungimiranza che abbiamo deciso di avviare una strategia di riposizionamento, il cui fulcro è stato il riordino della nostra rete di punti vendita.

Dopo un'analisi accurata e dettagliata delle prestazioni di ogni singolo punto vendita, abbiamo identificato 12 sedi che, purtroppo, non hanno soddisfatto gli standard di performance attesi.

Questa difficile ma necessaria decisione di chiudere questi punti vendita non performanti è stata presa al fine di ottimizzare l'allocazione delle risorse, concentrando i nostri sforzi e investimenti in aree con maggiore potenziale di crescita e redditività.

È fondamentale precisare che i nostri punti vendita "storici" non hanno subito alcuna flessione e continuano a mantenere livelli di performance eccellenti. Questi punti vendita rappresentano un pilastro fondamentale della nostra attività e continueremo a investire nelle loro operazioni per garantire il mantenimento dei loro standard di eccellenza.”

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023

I **Ricavi** si attestano a 29,8 milioni di euro, invariati rispetto al 2022.

La capogruppo Take Off S.p.A. registra ricavi pari a 24,6 milioni di euro, +3,9% rispetto al 2022 (23,7 milioni di euro), mentre Over S.p.A. registra ricavi pari a 5,3 milioni di euro, in diminuzione del 13,1% rispetto al 2022 (6,1 milioni di euro). Il prezzo medio di vendita del Gruppo è in crescita a 19,62 euro rispetto a 18,42 euro nel 2022. Nello specifico, per Take Off S.p.A. si incrementa a 28,36 euro da 27,22 euro nel 2022, mentre per Over S.p.A. è pari a 8,08 euro (8,18 euro nel 2022).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a 4,9 milioni di euro, -32% rispetto a 7,3 milioni di euro nel 2022, con un EBITDA *margin* pari al 16,5%, in diminuzione rispetto al 24,4% del 2022. Sulla variazione dell'EBITDA hanno inciso principalmente il contesto macroeconomico mutevole e difficoltoso che ha influenzato le abitudini di consumo dei nostri clienti rallentando la crescita del settore in generale, oltre ai nuovi punti vendita non performanti e alla linea bambino che non ha performato secondo le attese. Questi punti vendita, oltre a essere influenzati dal contesto macroeconomico avverso, non sono stati in grado di raggiungere i livelli di profittabilità attesi, non raggiungendo di fatto il break-even. Questo ha contribuito ad aumentare i costi operativi senza un adeguato ritorno sull'investimento, influenzando negativamente il margine complessivo della società.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a 1,5 milioni di euro, -69% rispetto a 5,0 milioni di euro nel 2022, con un EBIT *margin* pari al 5,1%, rispetto al 16,8% del 2022, dopo ammortamenti per 3,4 milioni di euro (2,3 milioni di euro nel 2022).

Il **Risultato ante imposte** è pari a 1,5 milioni di euro, -66% rispetto a 4,6 milioni di euro nel 2022, dopo proventi finanziari per 15 migliaia di euro (oneri finanziari per 396 migliaia di euro nel 2022).

Il **Risultato Netto** è pari a 975 migliaia di euro, -72% rispetto a 3,5 milioni di euro nel 2022, dopo imposte per 568 migliaia di euro (1,1 milioni di euro nel 2022).

Il **Patrimonio Netto** è pari a 24,4 milioni di euro, invariato rispetto a 24,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per 6,5 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2022 (*cash positive* per 7,0 milioni di euro). La liquidità finanziaria netta diminuisce rispetto al 2022 di 519 migliaia di euro, per effetto di tre elementi: la distribuzione dei dividendi, l'iscrizione del debito finanziario del diritto d'uso dovuto alla stipula dei nuovi contratti di locazione e delle rinegoziazioni, le risoluzioni dei punta vendita oggetto di risoluzione.

La **Posizione Finanziaria Netta adjusted**, che esclude il debito per i Diritti d'uso pari a 8,1 milioni di euro (9,0 milioni di euro nel 2022) e che ai sensi del principio contabile IFRS 16 è classificato nella voce "Altri debiti finanziari", è *cash positive* per 14,6 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2022 (*cash positive* per 16,0 milioni di euro).

Principali risultati Take Off S.p.A. al 31 dicembre 2023

I **Ricavi** sono pari a 24,6 milioni di euro, +4% rispetto a 23,7 milioni di euro nel 2022.

L'**EBITDA** è pari a 3,6 milioni di euro, -28% rispetto a 5,0 milioni di euro nel 2022. L'**EBIT** è pari a 267 migliaia di euro, -90% rispetto a 2,8 milioni di euro nel 2022. Il **Risultato Netto** si attesta a 51 migliaia di euro, -97% rispetto a 1,8 milioni di euro nel 2022.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 18,7 milioni di euro (19,7 milioni di euro nel 2022).

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per 3,9 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2022 (*cash positive* per 5,5 milioni di euro). La **Posizione Finanziaria Netta adjusted**, che esclude il debito per i Diritti d'uso pari a 7,9 milioni di euro (8,7 milioni di euro nel 2022), è *cash positive* per 11,7 milioni di euro (*cash positive* per 14,3 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio ha deliberato di proporre all'Assemblea di destinare a utile a nuovo l'utile d'esercizio, pari a 50.905 euro.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

La Società, nei primi mesi del 2024, è impegnata nel completamento delle attività di rilascio dei 12 punti vendita non performanti, per i quali sono state già contrattualizzate le relative chiusure nell'anno 2023. Questa azione rappresenta una priorità strategica per ottimizzare l'efficienza operativa e migliorare la redditività complessiva dell'azienda. L'adempimento dei termini contrattuali per la chiusura di tali punti vendita è essenziale per consolidare la posizione finanziaria e competitiva dell'azienda nel mercato. L'attuazione tempestiva di tali misure consentirà di ridurre gli oneri associati a queste unità non performanti e di concentrare le risorse su iniziative più promettenti. Tale iniziativa riflette la determinazione della società nell'ottimizzare l'allocazione delle risorse e nell'assicurare una gestione prudente ed efficace del portafoglio commerciale.

Si evidenzia che, al fine di accelerare lo smaltimento di collezioni precedenti, la Società ha stipulato uno specifico accordo con una società cliente in data 6 febbraio 2024. L'accordo prevede la vendita di diversi lotti di capi di abbigliamento a stock nel corso dell'anno 2024.

Si evidenziano, inoltre, anche i risultati delle vendite nei mesi Gennaio-Febbraio 2024 che sono risultati in linea con le aspettative, nonostante il particolare e difficile contesto inflazionistico che caratterizza l'attuale scenario economico. Questo risultato riflette una robusta capacità del Gruppo di adattarsi alle sfide presentate dall'inflazione e di continuare a generare entrate stabili nel mercato. È importante notare che, nonostante le pressioni inflazionistiche possano influenzare i consumatori e la domanda di beni e servizi, il Gruppo è riuscito a mantenere un livello di vendite coerente con le previsioni, dimostrando una solida posizione competitiva e una capacità di gestione efficace delle dinamiche del mercato.

L'andamento positivo delle vendite durante i primi mesi del 2024 rappresenta un elemento rassicurante per gli investitori e gli stakeholder, poiché conferma la resilienza e la solidità operativa del Gruppo anche in condizioni economiche sfidanti.

È fondamentale evidenziare che il Gruppo continua a monitorare attentamente l'evoluzione del contesto inflazionistico e ad adottare misure adeguate a mitigare eventuali impatti negativi sulle sue attività e sulle aspettative di redditività. Questo include la valutazione costante dei prezzi di vendita, l'ottimizzazione dei costi operativi e la gestione attenta delle risorse finanziarie. Inoltre, il Gruppo rimane impegnato nel mantenere un dialogo trasparente e aperto con gli stakeholder al fine di comunicare in modo chiaro le strategie adottate e mantenere la fiducia nel futuro dell'azienda nonostante le sfide presenti nel panorama economico.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2023 si è concluso con un quadro macroeconomico complesso e incerto, caratterizzato da un'elevata inflazione e da un aumento dei tassi di interesse. L'inflazione ha raggiunto livelli record in molte economie avanzate, toccando il 10% negli Stati Uniti e l'8% nell'Eurozona. Le cause principali di questo rialzo sono da ricercarsi nella ripresa economica post-pandemica, nei colli di bottiglia nelle catene di approvvigionamento e nell'aumento del costo delle materie prime, in particolare dell'energia.

L'inflazione, accelerata da vari fattori, tra cui l'aumento dei prezzi delle materie prime e i problemi di catena di approvvigionamento, ha influenzato i costi operativi e ha compromesso i margini di profitto. Allo stesso tempo, l'aumento dei tassi di interesse ha impattato sulle spese di finanziamento e ha reso più costoso l'accesso al credito, limitando le possibilità di investimento e crescita per molte aziende.

Considerando questo contesto, è previsto che il 2024 continuerà ad essere caratterizzato da un'incertezza significativa e da sfide persistenti. Le pressioni inflazionistiche e il persistente aumento dei tassi di interesse continueranno a influenzare le decisioni aziendali e a mettere sotto pressione i margini di profitto. La volatilità e l'imprevedibilità del mercato potrebbero comportare difficoltà nell'anticipare e pianificare le attività future, richiedendo una gestione prudente e flessibile delle risorse.

In questo contesto, la nostra società si impegna a mantenere una posizione finanziaria solida e una gestione prudente dei rischi. Adotteremo una serie di misure mirate per mitigare gli impatti negativi del contesto macroeconomico, inclusa la revisione delle politiche di prezzi e di approvvigionamento, l'ottimizzazione dei processi operativi e la diversificazione delle fonti di reddito. Inoltre, continueremo a monitorare da vicino l'evoluzione del mercato e ad adattare le nostre strategie, di conseguenza, al fine di affrontare le sfide e cogliere le opportunità che il 2024 ci riserverà. La nostra resilienza e la nostra capacità di adattamento saranno fondamentali per navigare attraverso questo periodo di incertezza e per assicurare il successo a lungo termine della nostra società.

Altre delibere

Definizione di criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan; valutazione dei requisiti dell'amministratore indipendente

Al fine di ottemperare alle recenti modifiche del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("Regolamento Emittenti EGM") di cui all'Avviso di Borsa Italiana S.p.A. n. 43747 del 17 novembre 2023, entrate in vigore il 4

dicembre 2023 con particolare riferimento alle disposizioni contenute dall'art. 6-bis, relative alla nomina dell'amministratore indipendente, considerata l'eliminazione dell'onere previsto in capo all'Euronext Growth Advisor di valutazione dei requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente di tutte le società già ammesse sul mercato EGM, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, preso atto della necessità di abrogare la "Procedura per l'acquisizione del parere preventivo del Nomad sulla proposta di nomina di amministratore/i indipendente/i di Take Off S.p.A." in precedenza adottata dalla Società.

Pertanto, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti EGM oggi in vigore, allineate alla disciplina attualmente prevista per le società quotate sul mercato regolamentato, rimane in capo al Consiglio di Amministrazione di Take Off l'onere di valutare la sussistenza dei requisiti di indipendenza dopo la nomina e successivamente una volta all'anno, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o a disposizione della Società stessa. A tal fine il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna i criteri quantitativi e qualitativi da tenere in considerazione al fine di svolgere tale valutazione annuale, che saranno validi sino alla scadenza del mandato in essere (la "Politica").

La Politica è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.takeoffoutlet.com alla Sezione Investor Relations/Governance/Documents.

Convocazione di Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 22 aprile 2024 in prima convocazione e, occorrendo, per il 23 aprile 2024 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 1.1 approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 della Società; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023
 - 1.2 destinazione del risultato di esercizio

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 Italia SIM S.p.A.
Via degli Omenoni 2 – 20121 Milano
lperconti@envent.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Euro)	1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023	Incidenza % su Ricavi 2023	1 gennaio 2022 - 31 dicembre 2022	Incidenza % su Ricavi 2022	Variazioni	Variazioni %
Ricavi da contratti con clienti	29.795.182	100,0%	29.838.343	100,0%	(43.161)	-0,1%
RICAVI	29.795.182	100,0%	29.838.343	100,0%	(43.161)	-0,1%
Altri proventi	2.457.618	8,2%	791.029	2,7%	1.666.589	210,7%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(17.490.386)	-58,7%	(14.276.088)	-47,8%	3.214.298	22,5%
Costi per servizi	(2.466.227)	-8,3%	(2.907.105)	-9,7%	(440.878)	-15,2%
Costi del personale	(6.541.485)	-22,0%	(5.633.885)	-18,9%	907.600	16,1%
Altri costi operativi	(830.255)	-2,8%	(543.032)	-1,8%	287.223	52,9%
EBITDA (Margine Operativo Lordo)*	4.924.448	16,5%	7.269.263	24,4%	(2.344.815)	-32,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(3.396.199)	-11,4%	(2.270.845)	-7,6%	1.125.354	49,6%
EBIT (Risultato operativo)**	1.528.249	5,1%	4.998.418	16,8%	(3.470.169)	-69,4%
Risultato della gestione finanziaria	15.300	0,1%	(396.294)	-1,3%	411.594	-103,9%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.543.549	5,2%	4.602.124	15,4%	(3.058.575)	-66,5%
Imposte sul reddito	(568.508)	-1,9%	(1.116.929)	-3,7%	(548.421)	-49,1%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	975.041	3,3%	3.485.195	11,7%	(2.510.154)	-72,0%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Euro)	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
Immobili, impianti e macchinari	2.183.732	1.886.078	297.654
Attività immateriali	16.677	23.025	(6.348)
Attività per diritti d'uso	7.552.924	8.852.278	(1.299.353)
Altre Attività non correnti	741.476	641.277	100.200
Imposte differite attive	877.265	962.854	(85.589)
Capitale immobilizzato (A)	11.372.075	12.365.511	(993.437)
Rimanenze	12.310.089	13.901.024	(1.590.935)
Crediti commerciali	258.567	392.885	(134.317)
Altri crediti correnti	115.844	428.005	(312.161)
Crediti tributari	717.132	230.615	486.517
Attività d'esercizio a breve termine (B)	13.401.632	14.952.528	(1.550.896)
Debiti commerciali	(2.880.848)	(6.215.216)	3.334.369
Debiti tributari	(1.336.317)	(1.268.018)	(68.299)
Altri debiti e passività correnti	(1.236.613)	(1.312.458)	75.846
Passività d'esercizio a breve termine (C)	(5.453.777)	(8.795.692)	3.341.915
Capitale circolante netto* (D) = (B) + (C)	7.947.855	6.156.836	1.791.019
Passività per benefici futuri ai dipendenti	(1.227.045)	(991.393)	(235.652)
Fondi per rischi ed oneri	(77.000)	(52.000)	(25.000)
Altri debiti e passività non correnti	(159.300)	(139.450)	(19.850)
Imposte differite passive	(19.073)	(108)	(18.965)
Passività a medio-lungo termine (E)	(1.482.418)	(1.182.951)	(299.468)
CAPITALE INVESTITO ** (A) + (D) + (E)	17.837.511	17.339.397	498.114
Patrimonio netto	24.359.115	24.380.853	(21.738)
Indebitamento netto non corrente	5.884.996	7.654.062	(1.769.066)
Liquidità netta corrente	(12.406.600)	(14.695.518)	2.288.918
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	17.837.511	17.339.397	498.114

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Euro)	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
A - Disponibilità Liquide	17.143.901	19.479.276
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C - Altre attività finanziarie correnti	0	0
D - Liquidità (A + B + C)	17.143.901	19.479.276
E - Debito finanziario corrente	(2.147.108)	(2.651.465)
F - Parte del debito finanziario corrente	(2.590.193)	(2.132.292)
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(4.737.301)	(4.783.758)
H - Disponibilità / (Indebitamento) finanziario corrente netto (D + G)	12.406.600	14.695.518
I - Debito finanziario non corrente	(5.480.862)	(6.847.808)
J - Strumenti di debito	0	0
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(404.135)	(806.255)
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(5.884.996)	(7.654.062)
M - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta (H + L)	6.521.604	7.041.456
<i>N - Debiti finanziari da applicazione IFRS 16</i>	<i>8.071.054</i>	<i>8.980.100</i>
<i>O - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta adjusted (M + N)</i>	<i>14.592.658</i>	<i>16.021.556</i>

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	Note	1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023	1 gennaio 2022 - 31 dicembre 2022
Attività operative			
Risultato ante imposte		1.543.548	4.602.124
<i><u>Aggiustamenti per riconciliare il risultato al lordo delle imposte con il flusso finanziario netto delle attività operative:</u></i>			
Ammortamento e perdita durevole di valore di immobili, impianti e macchinari	(8)	575.774	373.659
Ammortamento e perdita durevole di valore delle attività immateriali e diritti d'uso	(9)	2.794.653	1.820.981
Accantonamenti per benefici futuri ai dipendenti	(21)	305.647	250.823
Proventi finanziari	(41)	(391.955)	(68.877)
Oneri finanziari	(40)	376.655	465.171
Altri	(40)	(370.432)	0
<i><u>Variazioni nel capitale circolante</u></i>			
Crediti commerciali	(14)	133.545	(165.701)
Altri crediti correnti	(15)	312.439	(67.008)
Rimanenze	(13)	(194.065)	(4.359.857)
Debiti commerciali e passività contrattuali	(28)	(1.134.180)	1.363.090
Altri debiti correnti	(32)	(207.340)	164.316
Variazione netta nei crediti/debiti non correnti	(32)	(80.350)	(171.852)
Variazione netta delle imposte anticipate e differite		0	298.923
Pagamenti per benefici ai dipendenti	(21)	(187.090)	(136.805)
Interessi (pagati)/incassati	(41)	6.865	(32.758)
Imposte sul reddito pagate	(42)	(1.100.232)	(2.005.980)
Flusso finanziario netto da attività operativa		2.383.483	2.330.249
Attività d'investimento			
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(8)	(875.629)	(764.876)
Cessioni di immobili, impianti e macchinari	(8)	2.202	6.354
Investimenti in attività immateriali e diritti d'uso	(10)	0	(6.100)
Flusso finanziario netto da attività di investimento		(873.428)	(764.621)
Attività di finanziamento			
Accensione finanziamenti a medio-lungo termine		0	2.121.959
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(19)	(504.357)	(5.646.202)
Variazione netta delle altre attività finanziarie a breve termine		0	0
Rimborso passività finanziarie per diritti d'uso su locazioni	(10)	(2.403.584)	(2.244.133)
Aumento capitale sociale		0	0

Dividendi pagati	(18)	(937.488)	(2.773.670)
Flusso finanziario netto da attività di finanziamento		(3.845.430)	(8.542.046)
(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine		(2.335.374)	(6.976.418)
Disponibilità liquide e depositi a breve termine all'inizio dell'esercizio		19.479.276	26.455.694
Disponibilità liquide e depositi a breve termine alla fine dell'esercizio		17.143.901	19.479.276

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO TAKE OFF S.p.A.

(Euro)	1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023	<i>Incidenza % su Ricavi 2023</i>	1 gennaio 2022 - 31 dicembre 2022	<i>Incidenza % su Ricavi 2022</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni %</i>
Ricavi da contratti con clienti	24.643.134	100,0%	23.714.011	100,0%	929.123	3,9%
RICAVI	24.643.134	100,0%	23.714.011	100,0%	929.123	3,9%
Altri proventi	174.287	0,7%	194.214	0,8%	(19.927)	-10,3%
Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	(12.351.962)	-50,1%	(10.984.148)	-46,3%	1.367.814	12,5%
Costi per servizi	(2.037.972)	-8,3%	(2.275.967)	-9,6%	(237.995)	-10,5%
Costi del personale	(6.047.848)	-24,5%	(5.094.997)	-21,5%	952.851	18,7%
Altri costi operativi	(773.543)	-3,1%	(515.438)	-2,2%	258.106	50,1%
EBITDA (Margine Operativo Lordo)*	3.606.096	14,6%	5.037.675	21,2%	(1.431.579)	-28,4%
Ammortamenti e svalutazioni	(3.339.443)	-13,6%	(2.216.613)	-9,3%	1.122.830	50,7%
EBIT (Risultato operativo)**	266.653	1,1%	2.821.062	11,9%	(2.554.409)	-90,5%
Risultato della gestione finanziaria	(47.281)	-0,2%	(256.938)	-1,1%	209.656	-81,6%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	219.372	0,9%	2.564.125	10,8%	(2.344.753)	-91,4%
Imposte sul reddito	(168.467)	-0,7%	(731.813)	-3,1%	563.346	-77,0%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	50.905	0,2%	1.832.312	7,7%	(1.781.407)	-97,2%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO TAKE OFF S.p.A.

(Euro)	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
Immobili, impianti e macchinari	2.169.376	1.865.430
Attività immateriali	8.762	14.086
Attività per diritti d'uso	7.369.588	8.662.504
Partecipazioni in società controllate	250.000	250.000
Altre Attività non correnti	738.476	613.279
Imposte differite attive	85.058	72.912
Capitale immobilizzato (A)	10.621.260	11.478.212
Rimanenze	8.645.367	7.661.387
Crediti commerciali	107.398	141.587
Altri crediti correnti	100.623	114.650
Crediti tributari	716.986	230.207
Attività d'esercizio a breve termine (B)	9.570.374	8.147.831
Debiti commerciali	(2.821.516)	(3.122.005)
Debiti tributari	(292.828)	(293.473)
Altri debiti e passività correnti	(1.106.013)	(1.200.845)
Passività d'esercizio a breve termine (C)	(4.220.357)	(4.616.323)
Capitale circolante netto (D) = (B) + (C)	5.350.017	3.531.507
Passività per benefici futuri ai dipendenti	(1.044.602)	(826.972)
Fondi per rischi ed oneri	(77.000)	(52.000)
Imposte differite passive	(108)	(108)
Passività a medio-lungo termine (E)	(1.121.710)	(879.080)
CAPITALE INVESTITO (A) + (D) + (E)	14.849.567	14.130.639
Patrimonio netto	18.716.992	19.660.021
Indebitamento finanziario non corrente	5.317.986	6.653.037
Indebitamento finanziario corrente netto	(9.185.412)	(12.182.418)
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	14.849.567	14.130.639

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA TAKE OFF S.p.A.

(Euro)	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
A - Disponibilità Liquide	13.869.884	16.928.228
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C - Altre attività finanziarie correnti	0	0
D - Liquidità (A + B + C)	13.869.884	16.928.228
E - Debito finanziario corrente	(2.147.108)	(2.651.465)
F - Parte del debito finanziario corrente	(2.537.364)	(2.094.344)
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(4.684.472)	(4.745.810)
H - Indebitamento finanziario corrente netto (D + G)	9.185.412	12.182.418
I - Debito finanziario non corrente	(5.317.986)	(6.653.037)
J - Strumenti di debito	0	0
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(5.317.986)	(6.653.037)
M - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta (H + L)	3.867.426	5.529.382
<i>N - Debiti finanziari da applicazione IFRS 16</i>	<i>7.855.350</i>	<i>8.747.381</i>
<i>O - Disponibilità / (Indebitamento) finanziaria netta adjusted (M + N)</i>	<i>11.722.775</i>	<i>14.276.763</i>

RENDICONTO FINANZIARIO TAKE OFF S.p.A.

	Note	1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023	1 gennaio 2022 - 31 dicembre 2022
Attività operative			
Risultato ante imposte		219.372	2.564.125
<i><u>Aggiustamenti per riconciliare il risultato al lordo delle imposte con il flusso finanziario netto delle attività operative:</u></i>			
Ammortamento e perdita durevole di valore di immobilizzazioni	(8)	569.482	368.126
Ammortamento e perdita durevole di valore delle attività imm. e diritti d'uso	(9)	2.744.961	1.764.081
Accantonamenti per benefici futuri ai dipendenti	(21)	285.317	234.795
Proventi finanziari	(41)	(291.188)	(62.785)
Oneri finanziari	(40)	338.470	319.722
Altri	(40)	90.539	0
<i><u>Variazioni nel capitale circolante</u></i>			
Crediti commerciali	(14)	34.189	(47.656)
Altri crediti correnti	(15)	14.027	220.144
Rimanenze	(13)	(1.068.980)	(2.424.756)
Debiti commerciali e passività contrattuali	(28)	(312.601)	1.220.134
Altri debiti correnti	(32)	(82.720)	552.701
Variazione netta nei crediti/debiti non correnti	(32)	(125.197)	(204.760)
Variazione netta delle imposte anticipate e differite		0	67.926
Pagamenti per benefici ai dipendenti	(21)	(175.050)	(119.406)
Interessi (pagati)/incassati	(41)	(16.717)	(31.234)
Imposte sul reddito pagate	(42)	(628.222)	(1.454.263)
Flusso finanziario netto da attività operativa		1.595.680	2.966.893
Attività d'investimento			
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(8)	(875.629)	(752.699)
Cessioni di immobili, impianti e macchinari	(8)	2.202	6.458
Investimenti in attività immateriali e diritti d'uso	(10)	0	(3.000)
Flusso finanziario netto da attività di investimento		(873.428)	(749.241)
Attività di finanziamento			
Accensione finanziamenti a medio-lungo termine		0	1.918.366
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(19)	(504.357)	(5.442.610)
Variazione netta delle altre attività finanziarie a breve termine		0	0
Rimborso passività finanziarie per diritti d'uso su locazioni	(10)	(2.338.751)	(2.121.428)
Aumento capitale sociale		0	0

Dividendi pagati	(18)	(937.488)	(2.773.670)
Flusso finanziario netto da attività di finanziamento		(3.780.596)	(8.419.341)
(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine		(3.058.344)	(6.201.690)
Disponibilità liquide e depositi a breve termine all'inizio dell'esercizio		16.928.228	23.129.918
Disponibilità liquide e depositi a breve termine alla fine dell'esercizio		13.869.884	16.928.228