

## GRUPPO TAKE OFF: NEL 2021 EBITDA A 9,5 MILIONI DI EURO (EBITDA MARGIN 36,1%) E PFN CASH POSITIVE PER 12,1 MILIONI DI EURO

**Proposto dividendo pari a 0,18 euro p.a.  
(72,3% payout ratio, 4,4% dividend yield)**

### **Nomina di un Consigliere di Amministrazione Proposta di buy back**

- Ricavi: 26,4 €M, +25% (2020: 21,2 €M)
- EBITDA: 9,5 €M, +47% (2020: 6,5 €M); EBITDA margin 36,1% (2020: 30,7%)
- EBIT: 7,7 €M, +53% (2020: 5,0 €M); EBIT margin 29,1% (2020: 23,7%)
- Utile Netto: 5,6 €M, +48% (2020: 3,8 €M)
- Posizione Finanziaria Netta (Cassa): 12,1 €M (2020: 0,1 €M)

Milano, 28 marzo 2022

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 2021.

**Aldo Piccarreta**, Presidente e Amministratore Delegato di TAKE OFF: *“Il 2021 si è chiuso ancora una volta con risultati superiori non solo alle nostre attese, ma anche a quelle della settore di riferimento, confermando l’affidabilità del Gruppo e la validità della nostra strategia. Alla pandemia, TAKE OFF ha reagito con prontezza ed efficacia perché abituata ad affrontare emergenze e a individuare pronte ed efficaci soluzioni e perché, da tempo, organizzativamente attrezzata a gestire la complessità. Grazie a questa adattabilità di fronte alle incertezze e a contesti dinamici è stato possibile, seppur con rallentamenti dovuti al rispetto delle norme di salute e sicurezza imposte a livello mondiale e alla conseguente crisi economica, non interrompere le attività operative cogliendo anzi l’occasione per apportare significativi miglioramenti ai processi aziendali, anche grazie alla digitalizzazione. Il 2021 è stato un anno eccezionale anche per la grande qualità dei risultati raggiunti: abbiamo lavorato sul consumatore a 360 gradi aumentandone sensibilmente l’interazione e la sua fedeltà, rafforzato la qualità della nostra rete di clienti e ulteriormente sviluppato la presenza di TAKE OFF sul canale digitale a livello nazionale. L’avvio del canale di vendita on-line ci consentirà di offrire un ulteriore servizio alla clientela, oltre che di supportare ulteriormente il tradizionale canale di vendita. Il nostro mercato di riferimento sta cambiando profondamente e a ritmi ancor più veloci che in passato: è per questo che abbiamo avviato una profonda riflessione, con l’obiettivo di mettere in atto azioni volte ad affrontare questi cambiamenti e rafforzare il nostro Brand ponendoci obiettivi sempre più sfidanti.”*

#### **Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2021**

I **Ricavi** si attestano a 26,4 milioni di euro, in crescita del 25% rispetto a 21,2 milioni di euro nel 2020.

La capogruppo **TAKE OFF S.p.A.**, principale catena italiana di outlet con prodotti a marchio proprio e di terzi, registra ricavi pari a 19,9 milioni di euro, +37% rispetto a 14,5 milioni di euro nel 2020, mentre **Over S.p.A.**, specializzata nella realizzazione di prodotti a brand Overkids per bambini sino ai 14 anni, registra ricavi pari a 6,5 milioni di euro, rispetto a 6,7 milioni di euro nel 2020. Si evidenzia che il 2021 è stato caratterizzato da un numero di giorni di apertura pari a 316 per TAKE OFF (279 nel 2020) e 306 per Over (276 nel 2020).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a 9,5 milioni di euro, +47% rispetto a 6,5 milioni di euro nel 2020, con un EBITDA *margin* pari al 36,1%, in significativo miglioramento rispetto al 30,7% del 2020. Il miglioramento della marginalità è attribuibile alla crescita dei ricavi unitamente alle misure di contenimento dei costi intraprese

dal Gruppo, con interventi sul personale (ridefinizione dei turni e del numero di addetti per punto vendita), sui canoni d'affitto degli store e sui fornitori, con effetti positivi che si prevede continueranno negli esercizi successivi. Di rilievo, inoltre, il trend del prezzo medio di vendita che, confermando la forte resilienza del modello di Business rispetto alla pandemia, risulta in crescita nel triennio 2019-2021 sia per la Capogruppo che per Over. Nello specifico, per TAKE OFF si attesta a 28,65 euro, in crescita sia rispetto al 2020 (23,68 euro) che al 2019 (25,42 euro); per Over passa da 8,87 euro nel 2019 a 10,07 euro nel 2020, attestandosi a 10,50 euro nel 2021.

**Il Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a 7,7 milioni di euro, +53% rispetto a 5,0 milioni di euro nel 2020, con un EBIT *margin* pari al 29,1%, in significativo miglioramento rispetto al 23,7% del 2020, dopo ammortamenti per 1,8 milioni di euro (1,5 milioni di euro nel 2020).

**Il Risultato ante imposte** è pari a 7,2 milioni di euro, +44% rispetto a 5,0 milioni di euro nel 2020, dopo oneri finanziari per 491 migliaia di euro (41 migliaia di euro nel 2020).

**Il Risultato Netto** è pari a 5,6 milioni di euro, +48% rispetto a 3,8 milioni di euro nel 2020, dopo imposte per 1,6 milioni di euro (1,2 milioni di euro nel 2020).

**Il Patrimonio Netto** è pari a 23,7 milioni di euro, in incremento rispetto a 11,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020 per effetto dell'aumento di capitale realizzato in occasione della quotazione sul mercato EGM e dell'utile di periodo, tenuto conto della distribuzione di dividendi per 5,8 milioni di euro.

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per 12,1 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2020 (*cash positive* per 141 migliaia di euro); la Posizione Finanziaria Netta ha principalmente beneficiato dell'incremento delle disponibilità liquide per effetto dell'operazione di quotazione su EGM.

La **Posizione Finanziaria Netta adjusted**, che esclude il debito per i Diritti d'uso pari a 6,9 milioni di euro (8,1 milioni di euro nel 2020) e che ai sensi del principio contabile IFRS 16 è classificato nella voce "Altri debiti finanziari", è *cash positive* per 19,1 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2020 (*cash positive* per 8,2 milioni di euro).

### **Principali risultati Take Off SpA al 31 dicembre 2021**

**I Ricavi** sono pari a 19,9 milioni di euro, +37% rispetto a 14,5 milioni di euro nel 2020).

**L'EBITDA** è pari a 7,0 milioni di euro, +119% rispetto a 3,2 milioni di euro nel 2020. **L'EBIT** è pari a 5,3 milioni di euro, +184% rispetto a 1,9 milioni di euro nel 2020.

**Il Risultato Netto** si attesta a 3,9 milioni di euro, +227% rispetto a 1,2 milioni di euro nel 2020.

**Il Patrimonio Netto** è pari a 20,6 milioni di euro (8,3 milioni di euro nel 2020).

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per 10,3 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2020 (debito per 1,5 milioni di euro). La **Posizione Finanziaria Netta adjusted**, che esclude il debito per i Diritti d'uso pari a 6,6 milioni di euro (7,7 milioni di euro nel 2020), è *cash positive* per 16,9 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2020 (*cash positive* per 6,2 milioni di euro).

### **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 3.888.637:

- Euro 112.496 a riserva legale;
- Euro 963.677 a utile a nuovo;
- Euro 2.812.464 a dividendo mediante distribuzione di un dividendo ordinario lordo pari a Euro 0,18 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. 1 sarà il 2 maggio 2022 (*record date* il 3 maggio 2022) e il dividendo sarà messo in pagamento il 4 maggio 2022; se approvato in seconda

convocazione assembleare, lo stacco cedola n. 1 sarà il 9 maggio 2022 (record date il 10 maggio 2022) e il dividendo sarà messo in pagamento l'11 maggio 2022. Il *dividend yield* risulta pari al 4,39% rispetto all'ultimo prezzo di chiusura, mentre il *payout ratio* risulta pari al 72,3%.

### **Fatti di rilievo dell'esercizio 2021**

Il Gruppo, nonostante il perdurare della crisi pandemica, nel corso dell'esercizio 2021 ha proseguito con la propria strategia di crescita, aprendo nuovi punti vendita:

- Take Off (linea adulto): Grosseto.
- Over (linea bambino): Reggio Calabria, Forio, Catanzaro Lido, Catanzaro Centro Storico, Gualdo Tadino, Francavilla Fontana, Palagiano, Melito di Porto Salvo, Ginosa, San Giorgio a Cremano, Fidenza, Gela, Rosarno, Altofonte, Trapani, Sinnai, Benevento.

L'apertura dei richiamati punti vendita rientra sempre nella logica di crescita a "macchia d'olio" del Gruppo.

In data 25 novembre 2021 le azioni ordinarie di TAKE OFF S.p.A. sono state ammesse alle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan. Il controvalore complessivo delle risorse raccolte attraverso il collocamento privato ammonta a 12,5 milioni di euro. L'offerta è stata sottoscritta da 40 tra primari investitori istituzionali italiani ed esteri e professionali; il collocamento ha generato una domanda complessiva pari a 4 volte il quantitativo offerto derivante da 69 investitori istituzionali e professionali italiani ed esteri. La quotazione consentirà al Gruppo di conseguire vantaggi in termini di immagine e visibilità e di perseguire la propria strategia volta a diversificare la presenza geografica su tutto il territorio nazionale accelerando il percorso di apertura di nuovi negozi, oltre che cogliere occasioni di crescita per M&A nel proprio settore di riferimento.

### **Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo**

Il Governo nazionale ha dato forte impulso al piano vaccinale e ha posto in essere una serie di lock-down parziali, distinti per Regione, e più mirati per area geografica. Queste due azioni hanno fortemente contribuito a ridurre la diffusione del Covid-19, sebbene negli ultimi tempi ulteriori varianti del virus stiano facendo nuovamente incrementare il numero dei casi di contagio. È innegabile, pertanto, che la situazione generale resti molto complessa, impedendo il ritorno alla normalità che certamente favorirebbe un'importante crescita delle vendite nei nostri punti vendita.

Nell'anno 2022 si procederà con la politica di espansione mediante l'apertura di nuovi punti vendita. Qui di seguito si riepilogano le prossime aperture programmate per ciascuna società:

- Numero 10 punti vendita in via di definizione contrattuale per quanto riguarda l'abbigliamento adulto (Take Off), così distribuiti geograficamente, 6 nel nord Italia, 2 nel centro Italia e 2 nel sud Italia;
- Numero 15 punti vendita in via di definizione contrattuale per quanto riguarda l'abbigliamento bambino (Overkids) entro il primo semestre del 2022. Si evidenzia che nel primo trimestre 2022 è stata effettuata la chiusura di 14 punti vendita.

La massiccia e consistente attuazione del piano vaccinale per tutta la popolazione induce ad un cauto ottimismo, ritenendo che solo in questo modo si potrà tornare in tempi brevi alla totale normalità sociale ed economica. Inoltre, il termine delle restrizioni attese per la fine del mese di marzo 2022 modificherà lo scenario di riferimento anche se le tempistiche e le modalità di un ritorno alla normalità non sono ancora chiare.

Le recenti inattese spinte inflazionistiche, a seguito anche del conflitto in Ucraina, si stanno imponendo in tutta la loro drammaticità nel contesto internazionale e produrranno senz'altro per molto tempo conseguenze negative. 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 non emergono elementi tali da non poter essere gestiti dal Gruppo in linea con quanto già fatto nel recente passato.

Il Gruppo, anche se non direttamente coinvolto dal punto di vista delle forniture con Russia e Ucraina, continua a monitorare l'impatto sui mercati finanziari della guerra e delle sanzioni adottate nei confronti della Russia al fine di limitare quanto più possibile eventuali impatti economici indiretti.

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**

A partire dai primi mesi del 2020 fino al 2021 lo scenario nazionale e internazionale è stato negativamente influenzato dalla crisi pandemica da Covid-19. Le strategie di lockdown implementate da molti governi, compreso il nostro, per far fronte al diffondersi del virus hanno avuto un impatto negativo sull'intero settore retail ed in particolare sulla vendita di abbigliamento.

A tale complessa situazione il Gruppo ha saputo rispondere con prontezza, riducendo alcuni costi e mantenendo un ottimo livello di redditività, come illustrato in precedenza.

La seconda fase della pandemia ha visto un approccio diverso da parte delle istituzioni, che hanno tentato un difficile equilibrio tra la imprescindibile esigenza di tutelare la salute e la sopravvivenza del tessuto economico ed industriale del Paese. I lockdown parziali che il Governo ha imposto consentono di continuare ad operare, ma la situazione generale è certamente molto complessa.

Il Gruppo, però, 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, sebbene influenzati dagli effetti della pandemia, ma ritiene imprescindibile continuare ad investire nel proprio percorso di crescita e di sviluppo cogliendo anche le opportunità che si genereranno dalla eventuale crisi di alcuni operatori di mercato.

### **“Warrant Take Off 2022-2024”**

Si ricorda che massimi n. 15.625.000 warrant denominati “Warrant Take Off 2022-2024”, codice ISIN IT0005467474, saranno emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti, nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 Azione detenuta, ad una data stacco compatibile con il calendario di Borsa Italiana, che verrà stabilita dal Consiglio di Amministrazione e che cadrà non oltre il 45° giorno successivo alla Data di Approvazione del Bilancio 2021 e, comunque, successivamente alla distribuzione dei dividendi. Verrà presentata domanda di ammissione alle negoziazioni dei Warrant in tempo utile per consentire l'inizio negoziazione degli stessi alla medesima data.

### **Nomina per cooptazione del Dott. Maurizio Baldassarini**

Il Consiglio, preso atto delle dimissioni del consigliere esecutivo Dott. Pierluca Mezzetti, ha deliberato di nominare alla carica di Consigliere, mediante cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma 1 del codice civile, il Dott. Maurizio Baldassarini, che resterà in carica fino alla prossima Assemblea dei soci.

Maurizio Baldassarini, Laureato in Economia e Commercio, Dottore Commercialista e Revisore Contabile, Consulente Tecnico del Tribunale di Roma, è specializzato in valutazione d'azienda ed in analisi economico-finanziarie, business plan e piani di investimento. Nel corso della sua attività professionale ha partecipato a diverse operazioni straordinarie relative a merger&acquisition ed a ristrutturazioni aziendali, specialmente sotto l'aspetto industriale e finanziario; ha svolto numerosi incarichi in sedi giudiziali (redazione di perizie civili, penali e nell'ambito di trasformazioni e fusioni societarie), ha assunto incarichi di consigliere di amministrazione e di Presidente di collegi sindacali. È stato Docente a contratto di Finanza Aziendale presso l'Università di Roma La Sapienza e docente di numerosi istituti di formazione nelle discipline aziendali. Ha pubblicato diverse monografie scientifiche in materia di Finanza Aziendale.

Sulla base delle comunicazioni effettuate alla Società e al pubblico, il dott. Baldassarini non risulta detenere ad oggi né direttamente né indirettamente azioni ordinarie di TAKE OFF S.p.A..

### **Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti la proposta di adozione di un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie. La proposta è finalizzata a dotare la Società di un efficace strumento che permetta alla stessa di:

- costituire un magazzino titoli per alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire ovvero nell'ambito di operazioni straordinarie incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria come a titolo esemplificativo e non esaustivo acquisizioni, fusioni, scissioni, emissioni obbligazionarie convertibili, bonds, warrants, etc;
- compiere, per il tramite di intermediari abilitati ai sensi di legge, operazioni volte ad operare a sostegno della liquidità del titolo della Società e/o ai fini di stabilizzazione del valore dello stesso, nell'ottica di favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni e dei corsi ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato;
- operare sul mercato in un'ottica di investimento di medio e lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature o nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente, ovvero ridurre il costo medio del capitale della Società o comunque cogliere opportunità di massimizzazione del valore del titolo che possano derivare dall'andamento del mercato.

e, in ogni caso, perseguire le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) n. 596/2014 nonché eventualmente dalle prassi ammesse dalla Consob.

Il numero massimo di azioni acquistate, tenuto conto delle azioni TAKE OFF S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non potrà essere complessivamente superiore al 5% del capitale sociale della Società.

Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che gli acquisti saranno effettuati a un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 25% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa Italiana registrato nel giorno precedente a quello in cui verrà effettuata la singola operazione, e, comunque, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato sempre alle condizioni citate dalla predetta regolamentazione. In termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo TAKE OFF nei 20 giorni di negoziazione precedenti le date di acquisto.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie verrà richiesta per un periodo di 18 mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria; l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie verrà richiesta senza limiti temporali.

Gli atti di disposizione delle azioni proprie acquistate potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, o fuori mercato o ai blocchi e/o mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società, in attuazione di piani di incentivazione e/o mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie).

Alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie, né direttamente né indirettamente attraverso le società controllate.

### **Convocazione di Assemblea Ordinaria**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 28 aprile 2022 in prima convocazione e, occorrendo, per il 29 aprile 2022 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e presentazione del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2021.
- Destinazione del risultato di esercizio e la proposta di distribuzione dividendo.
- Nomina di un Consigliere di Amministrazione
- Nomina del Collegio Sindacale

- Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

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](http://www.takeoffoutlet.com), nei termini previsti dalla normativa vigente.

### **EGM Investor Day**

TAKE OFF comunica il 6 aprile 2022 alle ore 9.30 parteciperà all'EGM INVESTOR DAY organizzato da IR Top Consulting in partnership con Borsa Italiana.

Obiettivo dell'evento, accessibile su piattaforma ZOOM, è offrire alla comunità finanziaria un'occasione di confronto con il Top Management di selezionate aziende quotate su Euronext Growth Milan, che approfondiranno risultati finanziari 2021 e trend 2022.

Interverrà Paolo Mongelli – Direttore Finanza. La presentazione istituzionale sarà resa disponibile sul sito [www.takeoffoutlet.com](http://www.takeoffoutlet.com), sezione "Investor Relations / Presentazioni".

Evento riservato a investitori istituzionali e professionali e alla stampa economico-finanziaria.

Iscrizione obbligatoria al link:

[https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN\\_W6Epdz4TQ7GIMc9e3dqF2A](https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_W6Epdz4TQ7GIMc9e3dqF2A)

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 143 negozi, di cui 26 gestiti direttamente e 117 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 (Andrea Maggi Milano, Henry Smith London, 121) che femminile (Gaia Galli Milano, Stella Berg, Yuko Hayate Tokyo). Con 31 punti vendita, di cui 26 gestiti direttamente e 5 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 112 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](http://www.1info.it) e su [www.takeoffoutlet.com](http://www.takeoffoutlet.com)

### **CONTATTI**

EMITTENTE - Take Off

T +39 329 3397423

Davide Piccinno, IR Manager: [davide.piccinno@takeoffoutlet.com](mailto:davide.piccinno@takeoffoutlet.com)

IR ADVISOR – IR Top Consulting

T +390245473884

Maria Antonietta Pireddu, [m.pireddu@irtop.com](mailto:m.pireddu@irtop.com), Domenico Gentile, [d.gentile@irtop.com](mailto:d.gentile@irtop.com)

EURONEXT GROWTH ADVISOR - EnVent Capital Markets Ltd

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

Luca Perconti, [lperconti@enventcapitalmarkets.uk](mailto:lperconti@enventcapitalmarkets.uk)

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

(Euro)	2021	2020	Var %
Ricavi da contratti con clienti	26.398.965	21.180.409	25%
<b>RICAVI</b>	<b>26.398.965</b>	<b>21.180.409</b>	<b>25%</b>
Altri proventi	1.591.518	1.156.132	38%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(12.067.419)	(9.966.095)	21%
Costi per servizi	(1.806.071)	(1.657.204)	9%
Costi del personale	(4.311.107)	(3.872.767)	11%
Altri costi operativi	(288.922)	(345.495)	-16%
<b>EBITDA</b>	<b>9.516.965</b>	<b>6.494.979</b>	<b>47%</b>
Ammortamenti	(1.829.281)	(1.468.584)	25%
<b>EBIT</b>	<b>7.687.683</b>	<b>5.026.395</b>	<b>53%</b>
Risultato della gestione finanziaria	(490.618)	(41.317)	1087%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>7.197.066</b>	<b>4.985.078</b>	<b>44%</b>
Imposte sul reddito	(1.557.753)	(1.169.554)	33%
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>5.639.312</b>	<b>3.815.524</b>	<b>48%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

(Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Immobili, impianti e macchinari	1.375.266	1.961.109
Attività immateriali	23.058	15.185
Attività per diritti d'uso	6.635.092	7.789.800
Altre Attività non correnti	424.478	479.103
Imposte differite attive	1.261.777	1.543.811
<b>Capitale immobilizzato (A)</b>	<b>9.719.671</b>	<b>11.789.008</b>
Rimanenze	8.733.667	10.981.873
Crediti commerciali	227.184	179.780
Altri crediti correnti	1.320.113	737.372
Crediti tributari	184.568	17.222
<b>Attività d'esercizio a breve termine (B)</b>	<b>10.465.532</b>	<b>11.916.248</b>
Debiti commerciali	(4.890.388)	(6.591.368)
Debiti tributari	(2.235.182)	(3.031.106)
Altri debiti e passività correnti	(465.652)	(1.540.147)
<b>Passività d'esercizio a breve termine (C)</b>	<b>(7.591.222)</b>	<b>(11.162.621)</b>
<b>Capitale circolante netto (D) = (B) + (C)</b>	<b>2.874.310</b>	<b>753.627</b>
Passività per benefici futuri ai dipendenti	(929.803)	(692.147)
Fondi per rischi ed oneri	(42.531)	(42.531)
Altri debiti e passività non correnti	(94.500)	(58.000)
Imposte differite passive	(108)	(52.257)
<b>Passività a medio-lungo termine (E)</b>	<b>(1.066.943)</b>	<b>(844.936)</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (A) + (D) + (E)</b>	<b>11.527.039</b>	<b>11.697.700</b>
Patrimonio netto	23.654.135	11.838.234
Indebitamento netto non corrente	9.862.837	12.304.389
Liquidità netta corrente	(21.989.934)	(12.444.923)
<b>MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>11.527.039</b>	<b>11.697.700</b>



## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
A - Disponibilità Liquide	26.455.694	15.405.808
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C - Altre attività finanziarie correnti	0	0
<b>D - Liquidità (A + B + C)</b>	<b>26.455.694</b>	<b>15.405.808</b>
E - Debito finanziario corrente	(2.951.044)	(1.477.061)
F - Parte del debito finanziario non corrente	(1.514.716)	(1.483.823)
<b>G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>(4.465.760)</b>	<b>(2.960.885)</b>
<b>H - Indebitamento finanziario corrente netto (D + G)</b>	<b>21.989.934</b>	<b>12.444.923</b>
I - Debito finanziario non corrente	(8.656.468)	(10.699.900)
J - Strumenti di debito	0	0
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(1.206.369)	(1.604.489)
<b>L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>(9.862.837)</b>	<b>(12.304.389)</b>
<b>M - Indebitamento finanziario netto (H + L)</b>	<b>12.127.096</b>	<b>140.535</b>
<b>N - Debiti finanziari da applicazione IFRS 16</b>	<b>(6.946.520)</b>	<b>(8.067.866)</b>
<b>O - Indebitamento finanziario netto adjusted (M - N)</b>	<b>19.073.616</b>	<b>8.208.401</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Euro)	1° gennaio 2021 - 31 dicembre 2021	1° gennaio 2020 - 31 dicembre 2020
<b>Attività operative</b>		
Risultato ante imposte da attività in funzionamento	7.197.066	4.985.078
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>7.197.066</b>	<b>4.985.078</b>
<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	296.485	273.778
Ammortamento e perdita durevole di valore delle attività immateriali e diritti d'uso	1.532.124	1.194.806
Accantonamenti per benefici futuri ai dipendenti	291.055	144.923
Variazione nel fair value di strumenti finanziari	0	51.789
Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari	(17.600)	(450.000)
Proventi finanziari	(43.138)	(59.442)
Oneri finanziari	533.756	100.759
Altri	0	(91.735)
Variazioni nel capitale circolante:		
Crediti commerciali	(47.404)	541.585
Altri crediti correnti	(750.086)	(340.169)
Rimanenze	2.248.206	(3.655.319)
Debiti commerciali e passività contrattuali	(1.727.601)	502.620
Altri debiti correnti	(445.993)	(79.150)
Variazione netta nei crediti/debiti non correnti	91.125	(408.707)
Variazione netta delle imposte anticipate e differite	241.377	449.727
Pagamenti per benefici ai dipendenti	(78.637)	0
Interessi (pagati)/incassati	(488.243)	(37.705)
Imposte sul reddito pagate	(2.353.678)	(1.383.531)
<b>Flusso finanziario netto da attività operativa</b>	<b>5.471.485</b>	<b>1.739.307</b>
<b>Attività d'investimento</b>		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(399.693)	(1.953.421)
Cessioni di immobili, impianti e macchinari	706.651	27.101
Investimenti in attività immateriali e diritti d'uso	(12.913)	(12.772)
Investimenti in partecipazioni in imprese controllate	0	(100.000)
<b>Flusso finanziario netto da attività di investimento</b>	<b>294.045</b>	<b>(2.006.209)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Accensione finanziamenti a medio-lungo termine	1.754.700	5.302.170
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(1.171.910)	(842.832)
Variazione netta delle altre attività finanziarie a breve termine	0	56.429
Rimborso passività finanziarie per diritti d'uso su locazioni	(1.493.722)	(1.035.332)
Aumento capitale sociale	312.480	590.000
Aumento capitale sociale - Euronext Growth Italia	11.683.100	0
Dividendi pagati	(6.800.000)	(1.000.000)
<b>Flusso finanziario netto da attività di finanziamento</b>	<b>4.284.648</b>	<b>3.070.435</b>
<b>(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine</b>	<b>11.050.178</b>	<b>2.803.533</b>
<b>Disponibilità liquide e depositi a breve termine all'inizio dell'esercizio</b>	<b>15.405.808</b>	<b>12.602.274</b>
<b>Disponibilità liquide e depositi a breve termine alla fine dell'esercizio</b>	<b>26.455.986</b>	<b>15.405.807</b>

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO TAKE OFF SPA**

(Euro)	2021	2020	Var%
Ricavi da contratti con clienti	19.898.713	14.472.533	37%
<b>RICAVI</b>	<b>19.898.713</b>	<b>14.472.533</b>	<b>37%</b>
Altri proventi	1.494.707	1.032.308	45%
Costi per materie prime, sussidiarie e materiali di consumo e var. rimanenze	(8.977.791)	(7.339.233)	22%
Costi per servizi	(1.411.498)	(1.298.524)	9%
Costi del personale	(3.765.809)	(3.373.059)	12%
Altri costi operativi	(218.696)	(291.698)	-25%
<b>EBITDA</b>	<b>7.019.627</b>	<b>3.202.327</b>	<b>119%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.727.901)	(1.340.933)	29%
<b>EBIT</b>	<b>5.291.726</b>	<b>1.861.394</b>	<b>184%</b>
Risultato della gestione finanziaria	(263.041)	(227.356)	16%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>5.028.685</b>	<b>1.634.038</b>	<b>208%</b>
Imposte sul reddito	(1.140.048)	(444.197)	157%
<b>RISULTATO DI PERIODO</b>	<b>3.888.637</b>	<b>1.189.841</b>	<b>227%</b>

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO TAKE OFF SPA**

(Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Immobili, impianti e macchinari	1.361.365	1.951.743
Attività immateriali	16.111	15.185
Attività per diritti d'uso	6.364.739	7.423.281
Partecipazioni in società controllate	250.000	0
Altre Attività non correnti	408.518	398.590
Imposte differite attive	128.355	162.031
<b>Capitale immobilizzato (A)</b>	<b>8.529.088</b>	<b>9.950.830</b>
Rimanenze	5.152.481	7.320.936
Crediti commerciali	93.931	34.447
Altri crediti correnti	592.763	179.723
Crediti tributari	182.338	15.473
<b>Attività d'esercizio a breve termine (B)</b>	<b>6.021.513</b>	<b>7.550.579</b>
Debiti commerciali	(1.920.645)	(3.932.546)
Debiti tributari	(1.124.612)	(1.741.597)
Altri debiti e passività correnti	(430.509)	(1.508.012)
<b>Passività d'esercizio a breve termine (C)</b>	<b>(3.475.766)</b>	<b>(7.182.155)</b>
<b>Capitale circolante netto (D) = (B) + (C)</b>	<b>2.545.747</b>	<b>368.424</b>
Passività per benefici futuri ai dipendenti	(748.434)	(524.456)
Fondi per rischi ed oneri	(42.531)	(42.531)
Imposte differite passive	(108)	(108)
<b>Passività a medio-lungo termine (E)</b>	<b>(791.074)</b>	<b>(567.095)</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (A) + (D) + (E)</b>	<b>10.283.761</b>	<b>9.752.159</b>
Patrimonio netto	20.600.584	8.286.688
Indebitamento finanziario non corrente	8.379.775	10.390.767
Indebitamento finanziario corrente netto	(18.696.597)	(8.925.296)
<b>MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>10.283.761</b>	<b>9.752.159</b>

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA TAKE OFF SPA**

(Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
A - Disponibilità Liquide	23.129.918	11.798.400
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C - Altre attività finanziarie correnti	0	0
<b>D - Liquidità (A + B + C)</b>	<b>23.129.918</b>	<b>11.798.400</b>
E - Debito finanziario corrente	(816.926)	(352.170)
F - Parte del debito finanziario non corrente	(3.616.395)	(2.520.934)
<b>G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>(4.433.321)</b>	<b>(2.873.104)</b>
<b>H - Indebitamento finanziario corrente netto (D + G)</b>	<b>18.696.597</b>	<b>8.925.296</b>
I - Debito finanziario non corrente	(8.379.775)	(10.390.767)
J - Strumenti di debito	0	0
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
<b>L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>(8.379.775)</b>	<b>(10.390.767)</b>
<b>M - Indebitamento finanziario netto (H + L)</b>	<b>10.316.822</b>	<b>(1.465.471)</b>
<b>N - Debiti finanziari da applicazione IFRS 16</b>	<b>(6.637.387)</b>	<b>(7.670.952)</b>
<b>O - Indebitamento finanziario netto adjusted (M - N)</b>	<b>16.954.209</b>	<b>6.205.481</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO TAKE OFF SPA

	1° gennaio 2021 - 31 dicembre 2021	1° gennaio 2020 - 31 dicembre 2020
<b>Attività operative</b>		
Risultato ante imposte da attività in funzionamento	5.028.685	1.634.039
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>5.028.685</b>	<b>1.634.039</b>
<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	292.259	270.220
Ammortamento e perdita durevole di valore delle attività immateriali e diritti d'uso	1.435.642	1.070.712
Accantonamenti per benefici futuri ai dipendenti	252.893	169.206
Variazione nel fair value di strumenti finanziari	0	51.789
Proventi finanziari	(36.698)	(53.731)
Oneri finanziari	299.739	281.087
Altri	0	(116.108)
Variazioni nel capitale circolante:		
Crediti commerciali	(59.484)	236.459
Altri crediti correnti	(579.906)	763.487
Rimanenze	2.168.455	(1.808.168)
Debiti commerciali e passività contrattuali	(2.038.522)	(366.821)
Altri debiti correnti	1.073.731	(52.665)
Variazione netta nei crediti/debiti non correnti	(9.928)	(19.872)
Variazione netta delle imposte anticipate e differite	45.169	15.539
Pagamenti per benefici ai dipendenti	(63.733)	(46.787)
Interessi (pagati)/incassati	(259.745)	(224.827)
Imposte sul reddito pagate	(2.881.645)	(852.407)
<b>Flusso finanziario netto da attività operativa</b>	<b>4.666.912</b>	<b>951.152</b>
<b>Attività d'investimento</b>		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(390.835)	(2.673.947)
Cessioni di immobili, impianti e macchinari	688.954	0
Investimenti in attività immateriali e diritti d'uso	(5.650)	(12.772)
Investimenti in partecipazioni in imprese controllate	(250.000)	(100.000)
<b>Flusso finanziario netto da attività di investimento</b>	<b>42.469</b>	<b>(2.786.719)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Accensione finanziamenti a medio-lungo termine	1.754.700	5.302.170
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(1.171.910)	(842.832)
Variazione netta delle altre attività finanziarie a breve termine	0	56.429
Rimborso passività finanziarie per diritti d'uso su locazioni	(1.405.940)	(928.730)
Aumento capitale sociale	562.480	590.000
Aumento capitale sociale - Euronext Growth Italia	11.682.808	0
Dividendi pagati	(4.800.000)	(1.000.000)
<b>Flusso finanziario netto da attività di finanziamento</b>	<b>6.622.137</b>	<b>3.177.037</b>
<b>(Diminuzione)/incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine</b>	<b>11.331.518</b>	<b>1.341.470</b>
<b>Disponibilità liquide e depositi a breve termine all'inizio dell'esercizio</b>	<b>11.798.400</b>	<b>10.456.929</b>
<b>Disponibilità liquide e depositi a breve termine alla fine dell'esercizio</b>	<b>23.129.918</b>	<b>11.798.400</b>