

Halbjahresbericht zum 31.10.2017

Kids Brands House N.V.



A. An unsere Aktionäre

Das Geschäftsjahr 2017/2018 stand ab dem zweiten Quartal ganz im Zeichen der erfolgreichen Akquisition der TOM TAILOR KIDS Lizenz, sowie der Restrukturierung und des Ausbaus der bestehenden Lifestylemarken. Die Kosten- und Umsatzsynergien durch die Shared-Service Unternehmen Kanz Financial Holding (KFH) und Kids Fashion Group (KFG) haben weiterhin Effizienzsteigerungen zur Folge. Sehr geringe Fixkosten und proportionale am Umsatz orientierte variable Kosten sorgten von Anfang an für eine optimale Ausgangslage. Die damit verbundenen Aktivitäten haben zu einer nachhaltigen Stärkung der Gesellschaft geführt und bilden die Basis für Umsatzwachstum und Profitabilität. Der Turnaround zum geplanten positiven Ertragstrend ist im Geschäftsjahr 2017/2018 erreicht und soll sukzessive ausgebaut werden.

Im ersten Halbjahr 2017/2018 (01.05.-31.10.2017)

- hat die Junior Fashion GmbH mit der TOM TAILOR GmbH einen Lizenzvertrag über 10 Jahre abgeschlossen und ist exklusiv berechtigt, Produkte unter dem Namen TOM TAILOR KIDS zu entwickeln, herzustellen und zu verkaufen. Ab September 2017 konnten bei der Junior Fashion GmbH die ersten Umsatzerlöse realisiert werden.
- wurde bei der bellybutton International GmbH die vor einem Jahr eingeleitete Neuausrichtung und die damit verbundene Konzentration auf die 3 Geschäftsbereiche (Markenführung/Lizenzmanagement, Umstandsmode, und E-Commerce) erfolgreich umgesetzt.
- wurde bei der lief! lifestyle B.V. das Wholesalegeschäft Benelux zentralisiert und ausgebaut.
- konnte bei der Junior Brands Group der zuletzt vorhandene Negativtrend aus dem Vorjahr wieder gedreht werden.

- wurde bei der Idea Srl weiter restrukturiert.

Das Management ist zufrieden mit der Gesamtentwicklung des Unternehmens im ersten Halbjahr 2017/2018. Wir haben große Fortschritte in der Neuordnung der Gesellschaft gemacht. Diese Neuordnung bewirkt, insbesondere durch die neue Lizenz bei der Junior Fashion GmbH, eine starke Fokussierung auf das operative Geschäft. Die positiven Aussichten werden durch den Geschäftsverlauf des dritten und vierten Quartals bestätigt.

Waalre, 02.07.2018

Harald Hepperle

Vorstand

B. Markt- und Branchenentwicklung

Die nachfolgenden Informationen über die Marktentwicklung im Kids Fashion Segment wurden nur zum Zwecke der Hintergrundinformationen zusammengetragen. Als Quelle diente eine Reihe von öffentlichen und privaten Organisationen. Die Brancheninformationen wurden sorgfältig wiedergegeben und es wurden – nach dem Kenntnisstand des Unternehmens und soweit das Unternehmen dies aus den übermittelten Informationen feststellen konnte – keine Fakten unterschlagen, die die reproduzierten Informationen unkorrekt oder irreführend gestalten würden.

Die Geburten in Deutschland steigerten sich 2016 zum fünften Mal in Folge: 2016 ist die Anzahl vs. Vorjahr um 7% auf mehr als 792.000 gestiegen. (Quelle: Statistisches Bundesamt 2018).

Zusätzlich stieg die Konsumausgabe 2017 je Kind um 13% auf 693,00 Euro pro Jahr.

Führende Branchenstudien gehen davon aus, dass der Markt für Kinderbekleidung bis 2020, ein um mindestens 200 Mio. Euro (ca. 6%) höheres Marktvolumen ausweist als derzeit. Insbesondere im Baby- und Teenagersegment sehen wir klare Wachstumspotentiale. Trotz der Stärke vertikaler Anbieter suchen Kunden Erlebniswelten und Lifestylekonzepte, die die Marken der KBH erfolgreich als Multibrandkonzept abdecken.

C. Management

Die Kids Brands House N.V. ist eine niederländische Aktiengesellschaft mit einem Vorstand („Raad von Bestuur“) und einem Aufsichtsrat („Raad van Commissarissen“)

Vorstand

Harald Hepperle

Harald Hepperle wurde im August 2017 in den Vorstand der Kids Brands House N.V. berufen. Nach unterschiedlichen Leitungsfunktionen in Vertrieb und Marketing bei marktführenden Unternehmen im Textilbereich war Harald Hepperle als „Managing Director Sales Marketing“ bei der Schiesser AG tätig. Dann wurde er Geschäftsführer der Junghans Uhren GmbH und der Egana-Goldpfeil GmbH. Als Geschäftsführender Gesellschafter der „Conmoto Consulting Group GmbH“ war er „Member of the Advisory Board“ der Deutschen Gesellschaft für Mittelstandsberatung (DGM) und hat kleine und mittelständige, auch börsennotierte, Unternehmen strategisch beraten. Als „Managing Partner“ bei Hachmeister + Partner GmbH & Co. hat er diverse

marktführende Unternehmen betreut. Seit mehr als 7 Jahren ist Harald Hepperle nun CEO/Managing Partner der Kanz Financial Holding und hat das Unternehmen zusammen mit Özgür Bender strategisch neu aufgestellt, zahlreiche Unternehmen akquiriert und eine schlagkräftige, internationale Shared-Service-Organisation aufgebaut.

Astrid Schulte ist im August 2017 aus dem Vorstand ausgeschieden.

Aufsichtsrat

Kemal Özgür Bender

Kemal Özgür Bender wurde im August 2017 in den Aufsichtsrat der Kids Brands House N.V. berufen. Herr Bender ist gleichzeitig Geschäftsführer und Gesellschafter der Kanz Financial Holding GmbH und deren operativer 100% Tochtergesellschaft Kids Fashion Group GmbH & Co. KG. Die international agierende Baby- und Kindermodenholding mit Sitz in Pliezhausen bei Stuttgart vertreibt insgesamt 14 Top Marken aus dem Kinder-Fashionbereich wie z.B. Kanz, Steiff, Pampolina oder Döll. Mit mehr als 200 Mitarbeitern in Deutschland und zusätzlich mehr als 700 Beschäftigten weltweit ist die Gruppe mit über 3.000 Handelspartnern im Großhandel und zusätzlich 200 eigenen Boutiquen im Einzelhandel tätig.

D. Aktionärsstruktur

Zum Ende des ersten Halbjahres 2017/2018 belief sich die Anzahl der ausgegebenen Aktien auf 3.150.000. Davon befinden sich 24,6% in den Händen des Managements der Gesellschaft.

E. Hauptversammlung

Auf der ordentlichen Hauptversammlung am 25. August 2017 in Waalre, Niederlande, waren 63,04% des Grundkapitals vertreten. Alle Tagesordnungspunkte wurden von den anwesenden Aktionären angenommen.

F. Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Abschluss der Kids Brands House N.V. für die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2017/2018 beinhaltet folgende Beteiligungen im strategischen Kernportfolio:

- Junior Fashion GmbH – 100%
- Junior Brands Group GmbH – 49%
- bellybutton International GmbH - 50,7%

Zur Junior Brands Group GmbH gehören die Idea Srl (51%), zur Idea Srl gehört die Belconf International Srl (100%).

Zur bellybutton International GmbH gehört die lief! lifestyle B.V. (100%) sowie die Onlinetochter 4 little GmbH, an der 36,9% gehalten werden.

Die Kids Brands House N.V. fällt unter die relevanten Größenkriterien für einen konsolidierten Konzernabschluss. Die Junior Fashion GmbH und die bellybutton International GmbH werden somit nicht vollkonsolidiert, sondern in der Bilanz der Kids Brands House N.V. mit dem Buchwert angesetzt. Die Beteiligung an der Junior Brands Group GmbH ist eine Minderheitsbeteiligung und wird nicht konsolidiert, sondern nach der Eigenkapitalmethode bilanziert. Eine weitere Minderheitsbeteiligung an der Firma Vinna AG (4,8%) ist auf einen symbolischen Wert von EUR 1,00 abgeschrieben.

Im ersten Halbjahr 2017/2018 wurden bei operativen Umsätzen in Höhe von TEUR 58 operativen Kosten in Höhe von TEUR 50 (VJ: TEUR 20) und Firmenwertabschreibungen in Höhe von TEUR 132 (VJ: TEUR 32) ein negatives, operatives Ergebnis in Höhe von TEUR -124 (VJ: TEUR -16) erzielt. Das Finanzergebnis betrug TEUR -38 (VJ: TEUR -23). Den größten Bestandteil dieser Position machten aufgelaufene Zinsen für ein Darlehen aus, das vom Tochterunternehmen Junior Fashion GmbH an die Kids Brands House N.V. gegeben wurde. Positiv trugen aufgelaufene Zinsen für ausgereichte Darlehen an Beteiligungsunternehmen zum Finanzergebnis bei. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich auf TEUR -162 (VJ: TEUR -39), das Ergebnis nach Steuern zeigt aufgrund der Beteiligungsergebnisse ein positives Ergebnis von TEUR 441 (VJ: TEUR 21).

Die Bilanzpositionen zum ersten Halbjahr 2017/2018 stellen sich wie folgt dar: Die Bilanzsumme erhöht sich auf TEUR 6.558 (VJ: TEUR 4.089). Das Anlagevermögen stieg auf TEUR 6.393 (VJ: TEUR 3.914). Das Umlaufvermögen sank leicht auf TEUR 165 (VJ: TEUR 175). Das Eigenkapital sank auf TEUR 1.410 (VJ: TEUR 2.266) und das Fremdkapital stieg durch die

Wandelschuldverschreibungen auf TEUR 2.938 (VJ: TEUR 1.691). Während das Fremdkapital durch die fortlaufende Platzierung einer Wandelanleihe deutlich zunahm, sank das Eigenkapital aufgrund der Bilanzierung der Beteiligungsbewertungen.

Insgesamt bleibt festzuhalten, dass durch die Wandelanleihen die Handlungsfähigkeit der Kids Brands House N.V. liquiditätsseitig gesichert ist und sich die operativen Kosten für eine börsennotierte Beteiligungsgesellschaft in einem überschaubaren Rahmen bewegen.

G. Mitarbeiter

Zum 31. Oktober 2017 waren in der Kids Brands House N.V. keine (VJ: 0) Mitarbeiter beschäftigt.

Gewinn- und Verlustrechnung (Dutch GAAP - ungeprüft)

in T€

	Mai-Okt 2017	Mai-Okt 2016
Operative Umsatzerlöse	58	36
Firmenwertabschreibungen	-132	-32
Operative Kosten	-50	-20
Operatives Ergebnis	-124	-16
Erträge aus Wertpapieren	14	14
Zinsergebnis	-52	-37
Beteiligungsergebnis	0	0
Finanzergebnis	-38	-23
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-162	-39
Steuern von Einkommen und Ertrag	0	0
Ergebnis Gruppenunternehmen	603	60
Ergebnis nach Steuern	441	21

Bilanz (Dutch GAAP - ungeprüft)

In T€

31 Okt 2017

31 Okt 2016

A. Anlagevermögen

Firmenwert	2.313	477
Gruppenunternehmen Beteiligungen	3.314	2.587
Verbindlichkeiten ggüber Beteiligungen	0	0
Andere Wertpapiere	766	850
	0	0
	<u>6.393</u>	<u>3.914</u>

B. Umlaufvermögen

Forderungen aus LuL	12	62
Steuerforderungen	5	5
Sonstige Forderungen	134	100
Liquide Mittel	14	8
	<u>165</u>	<u>175</u>

Aktiva, gesamt

6.558 4.089

A. Eigenkapital

1.410 2.266

B. Langfristige Verbindlichkeiten

Wandelschuldverschreibungen	2.250	1.000
Darlehen von Gruppenunternehmen	688	691
	<u>2.052</u>	<u>1.693</u>

C. Kurzfristige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus LuL	2.052	48
Sonstige Verbindlichkeiten	158	84
	<u>2.210</u>	<u>132</u>

Passiva, gesamt

6.558 4.089



Kids Brands House N.V.

Hauptsitz

Laan van Diepenvoorde 3

5582 LA Waalre

Niederlande

Tel: +31 40 294 70 00

info@kids-brands-house.com

Investor Relations

Tel: +49 40 28 48 423 – 0

ir@kids-brands-house.com