

Halbjahresbericht zum 31.10.2015

Kids Brands House N.V.



A. An unsere Aktionäre

Das Geschäftsjahr 2014/2015 und das erste Halbjahr 2015 standen im Zeichen der Akquisition neuer Beteiligungen / Aufstockung bestehender im Lifestylebereich sowie deren Restrukturierung und Ausbau. Zudem wurden bestehende Beteiligungen saniert. Die Kosten- und Umsatzsynergien durch die Partnerunternehmen Kanz Financial Holding (KFH) und Kids Fashion Group (KFG) haben weiter Effizienzsteigerungen in allen Unternehmensbereichen zur Folge. Die damit verbundenen Aktivitäten haben zu einer nachhaltigen Stärkung der Gesellschaft geführt und die Basis für Umsatzwachstum und Profitabilität in der Zukunft geschaffen. Der positive Trend von 2014/2015 hat sich auch im ersten Halbjahr 2015 fortgesetzt, für das gesamte Geschäftsjahr wird ein weiterhin positives Ergebnis erwartet.

Im ersten Halbjahr 2015 (01.05.-31.10.2015)

- wurde bei der bellybutton International GmbH der positive Trend weiter fortgesetzt. Insbesondere die gute Performance der Kindertextilkollektion sowie gute Lizenzumsätze haben zu dieser Entwicklung beigetragen. Der Onlinebereich der bellybutton International GmbH wurde ab Mai 2015 in die Onlinetochter 4little GmbH integriert. 4 little GmbH ist seit April 2015 eine 36,9% Tochter der bellybutton International GmbH und wird zukünftig alle Onlineaktivitäten der Gruppe bündeln.
- wurde mit der lief! Lifestyle B.V. eine 100% Tochter der bellybutton International GmbH gegründet. Durch Übernahme der Lizenzgeschäfte der Marke, durch Lizenzierung der Kinderkollektion durch das Partnerunternehmen Kids Fashion Group, kann schon 2015 eine deutliche Profitabilität erreicht werden.

- hat sich der Umsatz und Ertrag der Junior Brands Group positiv entwickelt, insbesondere durch die Lizenzkooperation mit Marc O'Polo, Junior.
- wurde bei der Idea SrL. weiter restrukturiert. Zudem wurde die Organisation der 60 Olimpias Geschäfte (akquiriert von der Benetton Group) in die Organisation integriert, um maximal Synergien zu schaffen.

Das Management ist zufrieden mit der Gesamtentwicklung des Unternehmens im ersten Halbjahr 2015. Wir haben große Fortschritte erzielt und sind zuversichtlich, dass wir die positive Entwicklung der Gesellschaft im laufenden Geschäftsjahr weiter ausbauen können.

Waalre, 28.01.2016

Özgür Kemal Bender
Vorstand

Astrid Schulte
Vorstand

B. Markt- und Branchenentwicklung

Die nachfolgenden Informationen über den Private-Equity-Markt und die Branchenübersicht 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.

In Deutschland und Großbritannien herrscht im Private-Equity-Markt für 2015 eine positive Prognose. Großbritannien wird voraussichtlich nur mit 2 Prozent zunehmen, bleibt aber trotzdem der größte M & A Markt. Der deutsche Akquisitionsmarkt wird um 1,7 Prozent wachsen (Quelle: European Private Equity Outlook 2015, Roland Berger)

Die Geburten in Deutschland steigerten sich 2014 zum dritten Mal in Folge: 2014 ist die Anzahl vs. Vorjahr um 4,8% auf 715.000 gestiegen. (Quelle: Statistisches Bundesamt).

Für den Kindertextilbereich erwarten wir weiter einen leichten Anstieg des Marktvolumens in den nächsten Jahren. 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

Kemal Özgür Bender

Kemal Özgür Bender wurde im Februar 2014 in den Vorstand 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.

Astrid Schulte

Astrid Schulte wurde im Januar 2015 in den Vorstand der Kids Brands House N.V. berufen. Nach dem Studium der Betriebswirtschaft am ESB Reutlingen/CESEM Reims startete sie ihre Karriere im FMCG Segment bei Kraft Foods. Nach unterschiedlichen Geschäftsführungspositionen im Bereich Marketing/Vertrieb (Richemont Nordeuropa GmbH, Loyalty Partner GmbH u.a.) baute sie das Label ‚bellybutton‘ als Geschäftsführende Gesellschafterin auf, und brachte es auf einen Umsatz von 8,5 Mio Euro p.a.. Sie verkaufte Ende 2013 die bellybutton International GmbH u.a. an die ‚Kids Brands House N.V.‘ und ist seitdem neben der Tätigkeit als Geschäftsführerin der bellybutton International GmbH auch als CMO für das Marketing der Unternehmensgruppe zuständig.

Aufsichtsrat

Herr Markus Kanz ist im September 2015 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden.

Harald Hepperle

Harald Hepperle wurde im Januar 2015 in den Aufsichtsrat 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 mit Verantwortung für mehr als 4000 Mitarbeiter und 600 Mio Euro Umsatz. Als Geschäftsführender Gesellschafter der ‚Commoto Consulting Group GmbH‘ war er ‚Member of the Advisory Board‘ der Deutschen Gesellschaft für Mittelstandsberatung (DGM) und hat DAX-Unternehmen strategisch beraten. Als ‚Managing Partner‘ bei Hachmeister + Partner GmbH & Co. hat er diverse marktführende Unternehmen betreut. Seit mehr als 5 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.

D. Aktionärsstruktur

Zum Ende des ersten Halbjahres 2015 belief sich die Anzahl der ausgegebenen Aktien auf 3.150.000. Davon befinden sich 35,7 % in den Händen des Managements der Gesellschaft.

E. Hauptversammlung

Auf einer außerordentlichen Hauptversammlung am 23. November 2015 in Waalre, Niederlande, waren 35,7 % des Grundkapitals vertreten. Alle Tagesordnungspunkte wurden von den anwesenden Aktionären einstimmig angenommen.

F. Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Abschluss der Kids Brands House N.V. für die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2015/2016 beinhalten folgende Beteiligungen im strategischen Kernportfolio: Die Kids Brands House N.V. hält eine Beteiligung an der Junior Brands Group GmbH in Höhe von 49% und an der bellybutton International GmbH mit 50,7 %. Zur Junior Brands Group GmbH gehören die Idea Srl (48%) und die Belconf International Srl (100%). Zur bellybutton International GmbH gehört die US Gesellschaft bellybutton Inc. (100%), die lief lifestyle B.V. (100%) sowie die Onlinetochter 4 little GmbH (36,9%).

Da die Kids Brands House N.V. fällt unter die relevanten Größenkriterien für einen konsolidierten Konzernabschluss. Die Nanoventure GmbH wird somit nicht vollkonsolidiert, sondern in der Bilanz der Kids Brands House N.V. mit

dem Buchwert angesetzt. Die Minderheitsbeteiligungen an der Firma Vinna AG ist auf einen symbolischen Wert von jeweils EUR 1,00 abgeschrieben. Die Beteiligungen an der Junior Brands Group GmbH und der bellybutton International GmbH sind Minderheitsbeteiligungen und werden nicht konsolidiert, sondern nach der Eigenkapitalmethode bilanziert.

Im ersten Halbjahr 2015/16 wurden bei operativen Umsätzen in Höhe von TEUR 60 (01.01.14 – 30.04.15: TEUR 160), operativen Kosten in Höhe von TEUR 62 (01.01.14 – 30.04.15: TEUR 238) und Firmenwertabschreibungen in Höhe von TEUR 32 (01.01.14 – 30.04.15: TEUR 66) ein leicht positives Ergebnis von TEUR 5 nach Steuern realisiert (01.01.14 – 30.04.15: TEUR 297) Das Finanzergebnis betrug TEUR 4 (01.14 – 30.04.15: TEUR 62)

Die Bilanzpositionen zum ersten Halbjahr 2015/2016 stellen sich wie folgt dar: Die Bilanzsumme erhöhte sich leicht auf TEUR 3.902 (30.04.2015: TEUR 3.879). Das Anlagevermögen liegt bei TEUR 3.778 (30.04.2015: TEUR 3.774). Das Umlaufvermögen erhöhte sich leicht auf TEUR 124 (30.04.2015: TEUR 105). Das Eigenkapital stieg leicht auf TEUR 3.130 (30.04.2015: TEUR 3.125) und das Fremdkapital stieg leicht auf TEUR 772 (30.04.2015: TEUR 754).

Insgesamt bleibt festzuhalten, dass durch die platzierte Wandelanleihe 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 30. Juni 2014 waren in der Kids Brands House N.V. keine (2013: 0) Mitarbeiter beschäftigt.

Gewinn- und Verlustrechnung (Dutch GAAP - ungeprüft)

in T€

	Mai–Okt 2015	Jan 2014 – April 2015
Operative Umsatzerlöse	60	160
Firmenwertabschreibungen	-32	-66
Operative Kosten	-62	-238
Operatives Ergebnis	-34	-144
Erträge aus Wertpapieren	14	108
Zinsergebnis	-10	-46
Beteiligungsergebnis	0	0
Finanzergebnis	4	62
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-30	-82
Steuern von Einkommen und Ertrag	0	0
Ergebnis Gruppenunternehmen	35	379
Ergebnis nach Steuern	5	297

Bilanz (Dutch GAAP - ungeprüft)

in T€

31 Okt 2015

30 April 2015

A. Anlagevermögen

Firmenwert	541	573
Gruppenunternehmen	2.387	2.351
Beteiligungen	0	0
Verbindlichkeiten ggüber Beteiligungen	850	850
Andere Wertpapiere	0	0
	<u>3.778</u>	<u>3.774</u>

B. Umlaufvermögen

Forderungen aus LuL	55	15
Steuerforderungen	6	1
Sonstige Forderungen	61	80
Liquide Mittel	2	9
	<u>124</u>	<u>105</u>

Aktiva, gesamt

3.902 3.879

A. Eigenkapital

3.130 3.125

B. Langfristige Verbindlichkeiten

Wandelschuldverschreibungen	0	0
Darlehen von Gruppenunternehmen	693	693
	<u>693</u>	<u>693</u>

C. Kurzfristige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus LuL	40	16
Sonstige Verbindlichkeiten	39	45
	<u>79</u>	<u>61</u>

Passiva, gesamt

3.902 3.879



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 54806868

ir@kids-brands-house.com