

Halbjahresbericht zum 31.10.2018

Kids Brands House N.V.



A. An unsere Aktionäre

Das Geschäftsjahr 2018/2019 stand ganz im Zeichen der operativen Einbettung der erfolgreichen Akquisition der TOM TAILOR KIDS Lizenz in die Beteiligung Junior Fashion GmbH, sowie der weiteren 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 bereits im Vorjahr erreichte positive Ertragstrend kann im Geschäftsjahr 2018/2019 wie geplant sukzessive weiter ausgebaut werden.

Im ersten Halbjahr 2018/2019 (01.05.-31.10.2018)

- hat die Junior Fashion GmbH mit der übernommenen TOM TAILOR KIDS Lizenz weitere Meilensteine umgesetzt und die operativen Strukturen etabliert und stabilisiert. Der reibungslose Übergang dieser Kids Geschäftseinheit konnte in enger Zusammenarbeit mit dem Lizenzgeber abgeschlossen werden.
- wurde bei der bellybutton International GmbH die auf drei Kern-Geschäftsbereiche (Markenführung/Lizenzmanagement, Umstandsmode und E-Commerce) konzentrierte Ausrichtung weiterhin erfolgreich optimiert.

Das Management ist zufrieden mit der Entwicklung des Unternehmens und deren Beteiligungen im ersten Halbjahr 2018/2019. Durch die im letzten Jahr umgesetzte Neuordnung liegt der Fokus, insbesondere durch die TOM TAILOR KIDS Lizenz, auf das operative Geschäft der Beteiligungen. Der weitere Geschäftsverlauf des dritten und vierten Quartals bestätigt die positiven Erwartungen.

Dordrecht, 17.06.2020

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 Geburtenrate in Deutschland ist in 2018 wieder leicht gestiegen: 2018 ist die Anzahl vs. Vorjahr um 0,4% auf etwa 788.000 angestiegen.

Zusätzlich stieg die Konsumausgabe 2018 je Kind um ca. 10 % auf 706,00 Euro pro Jahr.

Führende Branchenstudien gehen davon aus, dass der Markt für Kinderbekleidung bis 2021, ein um mindestens 250. Mio. Euro (ca. 6,5%)

höheres Marktvolumen ausweist als derzeitig. Insbesondere im Baby- und Teenagersegment sehen auch 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 aus drei Personen bestehenden 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.

Aufsichtsrat

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, 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 2018/2019 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 31. August 2018 in Waalre, Niederlande, waren etwa 53,4% des Grundkapitals vertreten. Bis auf Punkt 14 (Vorratsbeschluss zum Rückkauf eigener Aktien) der Agenda wurden alle Tagesordnungspunkte 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 2018/2019 beinhaltet folgende Beteiligungen im strategischen Kernportfolio:

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

Zur bellybutton International GmbH gehört die lief! lifestyle B.V. sowie die Onlinetochter 4 little GmbH.

Die Kids Brands House N.V. fällt nicht 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. Eine Minderheitsbeteiligung an der Firma Vinna AG (4,8%) ist auf einen symbolischen Wert von EUR 1,00 abgeschrieben.

Im ersten Halbjahr 2018/2019 wurden bei operativen Umsätzen in Höhe von TEUR 42, operativen Kosten in Höhe von TEUR 42 (VJ: TEUR 50) und Firmenwertabschreibungen in Höhe von TEUR 100 (VJ: TEUR 132) ein negatives, operatives Ergebnis in Höhe von TEUR -100 (VJ: TEUR -124) erzielt. Das Finanzergebnis betrug TEUR -17 (VJ: TEUR -38). Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich auf TEUR -117 (VJ: TEUR -162), das Ergebnis nach Steuern zeigt aufgrund der Beteiligungsergebnisse ein positives Ergebnis von TEUR 76 (VJ: TEUR 441).

Die Bilanzpositionen zum ersten Halbjahr 2017/2018 stellen sich wie folgt dar: Die Bilanzsumme erhöht sich auf TEUR 7.793 (VJ: TEUR 6.558). Das

Anlagevermögen stieg auf TEUR 7.664 (VJ: TEUR 6.393). Das Umlaufvermögen sank auf TEUR 129 (VJ: TEUR 165). Das Eigenkapital stieg auf TEUR 2.850 (VJ: TEUR 1.410) und das Fremdkapital sank durch die Wandelschuldverschreibungen auf TEUR 1.813 (VJ: TEUR 2.938). Das Eigenkapital stieg aufgrund der Umwandlung von Wandelanleihen und 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 2018 waren in der Kids Brands House N.V. keine (VJ: 0) Mitarbeiter beschäftigt.

Gewinn- und Verlustrechnung (Dutch GAAP - ungeprüft)

in T€

	Mai-Okt 2018	Mai-Okt 2017
Operative Umsatzerlöse	42	58
Firmenwertabschreibungen	-100	-132
Operative Kosten	-42	-50
Operatives Ergebnis	-100	-124
Erträge aus Wertpapieren	0	14
Zinsergebnis	-17	-52
Beteiligungsergebnis	0	0
Finanzergebnis	-17	-38
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-117	-162
Steuern von Einkommen und Ertrag	0	0
Ergebnis Gruppenunternehmen	193	603
Ergebnis nach Steuern	76	441

Bilanz (Dutch GAAP - ungeprüft)

in T€

31 Okt 2018

31 Okt 2017

A. Anlagevermögen

Firmenwert	1.700	2.313
Gruppenunternehmen	3.875	3.314
Immaterielle Vermögenswerte	2.000	0
Verbindlichkeiten ggüber Beteiligungen	89	766
Andere Wertpapiere	0	0
	<u>7.664</u>	<u>6.393</u>

B. Umlaufvermögen

Forderungen aus LuL	85	12
Steuerforderungen	2	5
Sonstige Forderungen	40	134
Liquide Mittel	2	14
	<u>129</u>	<u>165</u>

Aktiva, gesamt

7.793 6.558

A. Eigenkapital

2.850 1.410

B. Langfristige Verbindlichkeiten

Wandelschuldverschreibungen	876	2.250
Darlehen von Gruppenunternehmen	937	688

C. Kurzfristige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus LuL	2.993	2.052
Sonstige Verbindlichkeiten	137	158
	<u>3.130</u>	<u>2.210</u>

Passiva, gesamt

7.793 6.558



Kids Brands House N.V.

Hauptsitz

Kamerlingh Onnesweg 2
Unit B 1.16
3316 GL Dordrecht
Niederlande

Investor Relations

ir@kids-brands-house.com