

Halbjahresbericht zum 31.10.2016

Kids Brands House N.V.



A. An unsere Aktionäre

Das Geschäftsjahr 2015/2016 und das erste Halbjahr 2016/2017 standen ganz im Zeichen der strategischen Neuausrichtung und der damit verbundenen Restrukturierung bestehender Beteiligungen im Lifestylebereich. Die Realisierung der Effizienzsteigerung durch die enge Kooperation mit den Partnerunternehmen Kanz Financial Holding (KFH) und Kids Fashion Group (KFG) hat die erwarteten Umsatzsynergien und deutlichen Kosteneinsparungen im Wesentlichen übertroffen. Die damit verbundenen Aktivitäten führen zu einer nachhaltigen Stärkung der Gesellschaft und bilden die Basis für zukünftiges Umsatzwachstum und Profitabilität.

Im ersten Halbjahr 2016 (01.05.-31.10.2016)

- wurde bei der bellybutton International GmbH der positive Trend weiter fortgesetzt. Die Performance der Kindertextilkollektion und die Lizenzerträge tragen zu dieser Entwicklung ebenso bei, wie die reduzierten Fixkosten.
- konnten bei lief!lifestyle B.V. die Vorjahreswerte erreicht werden.
- hat sich der Umsatz und Ertrag der Junior Brands Group erneut positiv gegenüber dem Vorjahreszeitraum entwickelt.

Das Management ist zufrieden mit der Gesamtentwicklung des Unternehmens im ersten Halbjahr 2016 und zuversichtlich, dass die positive Entwicklung im laufenden Geschäftsjahr weiter ausgebaut werden kann. Wir haben Fortschritte erzielt und sind zuversichtlich, dass wir die positive Entwicklung im laufenden Geschäftsjahr weiter ausbauen können.

Waalre, 29.09.2017

Harald Hepperle

Vorstand

Kids Brands House N.V.

B. Markt- und Branchenentwicklung

Die nachfolgenden Informationen 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 der Bekleidungsbranche gibt es auch weiterhin Umwälzungen die Marktveränderungen nach sich ziehen. In den aktuellen Schlagzeilen der Fachzeitschriften überwiegen gefühlt immer noch die negativen Meldungen. So schrumpft die Bedeutung des traditionellen Facheinzelhandels, was durch das Wachstum im Online-Handel teilweise aufgefangen wird, allerdings schwächen sich dort die Wachstumsraten zwischenzeitlich ab.

Für den Kindertextilbereich erwarten wir dennoch einen leichten Anstieg des Marktvolumens in den nächsten Jahren. Insbesondere im Baby- und Teenagersegment sehen wir klare Wachstumspotentiale.

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 wechselte im August 2017 vom Aufsichtsrat in den Vorstand der Kids Brands House N.V.. 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 ‚Commoto Consulting Group GmbH‘ war er ‚Member of the Advisory Board‘ der Deutschen Gesellschaft und hat dabei mittelständische und börsennotierte Unternehmen strategisch beraten. Als ‚Managing Partner‘ bei Hachmeister + Partner GmbH & Co. hat er diverse marktführende Textil-/Fashion-/Lifestyle- Unternehmen betreut. Seit mehr als 6 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 internationale Shared-Service-Organisation aufgebaut.

Frau Astrid Schulte ist im August 2017 aus dem Vorstand ausgeschieden.

Aufsichtsrat

Kemal Özgür Bender

Kemal Özgür Bender wechselte im August 2017 vom Vorstand in den Aufsichtsrat der Kids Brands House N.V.. 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 2016 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 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 2016/2017 beinhaltet folgende Beteiligungen im strategischen Kernportfolio:

- Nanoventure GmbH – 100%
(im April 2017 umfirmiert zur Junior Fashion GmbH)
- Junior Brands Group GmbH – 49%
- bellybutton International GmbH - 50,7%

Zur Junior Brands Group GmbH gehören die Idea Srl (48%), zur Idea Srl gehört die Belconf International Srl (100%).

Zur bellybutton International GmbH gehört die lief!liefstyle 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 Nanoventure GmbH wird somit nicht vollkonsolidiert, sondern in der Bilanz der Kids Brands House N.V. mit dem Buchwert angesetzt. Die Minderheitsbeteiligung an der Firma Vinna AG ist auf einen symbolischen Wert von 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 2016/17 wurden bei operativen Umsätzen in Höhe von TEUR 36 operativen Kosten in Höhe von TEUR 20 (1. HJ 2015: TEUR 62) und Firmenwertabschreibungen in Höhe von TEUR 32 (1. HJ 2015: TEUR 32) ein negatives, operatives Ergebnis in Höhe von TEUR -16 (1. HJ 2015: TEUR -34) erzielt. Das Finanzergebnis betrug TEUR -23 (1. HJ 2015: TEUR 4). Den größten Bestandteil dieser Position machten aufgelaufene Zinsen aus einem Darlehen, das vom Tochterunternehmen Nanoventure 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 -39 (1. HJ 2015: TEUR -30), das Ergebnis nach Steuern zeigt ein leichtes positives Ergebnis von TEUR 21 (1. HJ 2015: TEUR 5).

Die Bilanzpositionen zum ersten Halbjahr 2016 stellen sich wie folgt dar: Die Bilanzsumme erhöht sich leicht auf TEUR 4.089 (2015: TEUR 3.902). Das Anlagevermögen stieg auf TEUR 3.914 (2015: TEUR 3.778). Das Umlaufvermögen stieg auf TEUR 175 (2015: TEUR 124). Das Eigenkapital sank auf TEUR 2.266 (2015: TEUR 3.130) und das Fremdkapital stieg durch die Wandelschuldverschreibungen auf TEUR 1.691 (2015: TEUR 696). Während das Fremdkapital durch die fortlaufende Platzierung einer

Wandelanleihe deutlich zunahm, sank das Eigenkapital aufgrund der Bilanzierung der Beteiligungsbewertungen. Die wiederum bedingt durch unterschiedliche Betrachtungszeiträume ein verzerrtes Bild der Beteiligungsergebnisse wiedergaben. Um hier exakter berichten zu können, wurden die Beteiligungen auf dem gleichen Berichtszeitraum umgestellt, den die Kids Brands House N.V. unterliegt.

Insgesamt bleibt festzuhalten, dass durch die laufende Platzierung einer 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 31. Oktober 2016 waren in der Kids Brands House N.V. keine (2015: 0) Mitarbeiter beschäftigt.

Gewinn- und Verlustrechnung (Dutch GAAP - ungeprüft)

in T€

	Mai-Okt 2016	Mai-Okt 2015
Operative Umsatzerlöse	36	60
Firmenwertabschreibungen	-32	-32
Operative Kosten	-20	-62
Operatives Ergebnis	-16	-34
Erträge aus Wertpapieren	14	14
Zinsergebnis	-37	-10
Beteiligungsergebnis	0	0
Finanzergebnis	-23	4
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-39	-30
Steuern von Einkommen und Ertrag	0	0
Ergebnis Gruppenunternehmen	60	35
Ergebnis nach Steuern	21	5

Bilanz (Dutch GAAP - ungeprüft)

in T€

31 Okt 2016

31 Okt 2015

A. Anlagevermögen

Firmenwert	477	541
Gruppenunternehmen Beteiligungen	2.587	2.387
Verbindlichkeiten ggüber Beteiligungen	0	0
Andere Wertpapiere	850	850
	0	0
	<u>3.914</u>	<u>3.778</u>

B. Umlaufvermögen

Forderungen aus LuL	62	55
Steuerforderungen	5	6
Sonstige Forderungen	100	61
Liquide Mittel	8	2
	<u>175</u>	<u>124</u>

Aktiva, gesamt

4.089 3.902

A. Eigenkapital

2.266 3.130

B. Langfristige Verbindlichkeiten

Wandelschuldverschreibungen	1.000	0
Darlehen von Gruppenunternehmen	691	693
	<u>1.691</u>	<u>693</u>

C. Kurzfristige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus LuL	48	40
Sonstige Verbindlichkeiten	84	39
	<u>132</u>	<u>79</u>

Passiva, gesamt

4.089 3.902



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 42

ir@kids-brands-house.com