

TOM TAILOR GROUP

#TTG- NEUSTART



ZWISCHENMITTEILUNG Q1 2017

KENNZAHLEN TOM TAILOR GROUP

in € Mio.	Q1 2017	Q1 2016	Veränderung relativ
Umsatz	218,9	218,9	0,0 %
TOM TAILOR Retail	64,8	63,9	1,4 %
TOM TAILOR Wholesale	87,5	87,3	0,2 %
BONITA	66,6	67,8	-1,7 %
Umsatzanteil (in %)			
TOM TAILOR Retail	29,6	29,2	
TOM TAILOR Wholesale	40,0	39,9	
BONITA	30,4	31,0	
Rohhertrag	116,2	118,9	-2,3 %
Rohhertragsmarge (in %)	53,1	54,3	
EBITDA	8,7	6,3	38,2 %
EBITDA-Marge (in %)	4,0	2,9	
EBIT	-1,6	-5,9	73,4 %
EBIT-Marge (in %)	-0,7	-2,7	
Periodenergebnis	-6,5	-8,8	26,1 %
Ergebnis je Aktie (in €)	-0,25	-0,38	34,2 %
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	-3,7	-20,0	81,5 %
	31.03.2017	31.12.2016	
Bilanzsumme	683,4	695,7	-1,8 %
Eigenkapital	152,2	162,9	-6,6 %
Eigenkapitalquote (in %)	22,3	23,4	
Liquide Mittel	39,9	38,1	4,6 %
Nettoverschuldung	202,8	194,7	4,1 %
Mitarbeiter (Stichtag)	6.610	6.789	-2,6 %

Allgemeiner Hinweis: Als Folge des Ausweises gerundeter Werte können einzelne Summen von der Summe ihrer Einzelpositionen abweichen.

STATEMENT DES VORSTANDS

Sehr geehrte Aktionäre, liebe Geschäftspartner und Mitarbeiter,

wir sind heute ein anderes Unternehmen als noch vor einem Jahr. Dabei haben wir uns im ersten Quartal insgesamt erfolgreich im Markt behauptet. Mit RESET haben wir bereits im Vorjahr zahlreiche Initiativen zur Verbesserung von Effizienz und Ertragskraft eingeleitet, die wir auch im ersten Quartal 2017 konsequent weiter vorangetrieben haben. Unser Ziel ist es, die Neuaufstellung schnellstmöglich abzuschließen. Dabei wollen wir die Verschuldung der TOM TAILOR GROUP nachhaltig senken, die Komplexität weiter reduzieren und zu profitablen Wachstum zurückkehren.

Erste Ergebnisse zeigen sich bereits in Umsatz und Ergebnis der Gruppe. Der Umsatz blieb im ersten Quartal 2017 mit 218,9 Millionen Euro auf Vorjahresniveau und das trotz der zahlreichen bereits abgeschlossenen Filialschließungen und Portfoliobereinigungen. Das EBITDA stieg von 6,3 Millionen Euro im Vorjahr auf 8,7 Millionen Euro.

Dem schnellen Wandel im Mode-Einzelhandel können wir langfristig jedoch nur dann erfolgreich begegnen, wenn wir noch schneller und flexibler in unseren Arbeitsprozessen sind, beispielsweise in Bezug auf die Produktion und die Verteilung unseres Sortiments. Deshalb arbeiten wir aktuell mit Hochdruck an einer Digitalisierung unserer Geschäftsprozesse. Parallel führen wir unsere Omni-Channel-Strategie fort, d. h. die Verzahnung unserer eigenen Filialen mit dem Onlineshop. So haben wir im ersten Quartal 2017 die Funktionalität „Order from Store“ eingeführt. Darüber hinaus wollen wir unseren eigenen Onlineshop bis zum Spätsommer 2017 modernisiert haben. Die Digitalisierung des Geschäftsmodells wird also ohne Zweifel die Zukunft der TOM TAILOR GROUP prägen.

Ungeachtet kurzfristiger Herausforderungen des Marktes werden wir uns deshalb darauf konzentrieren, die Attraktivität unserer Kernmarken langfristig zu sichern und weiter in unsere Marken zu investieren, beispielsweise mit einer cross-medialen Marketing-Kampagne. Diese Aufgabe wird uns und dem gesamten Unternehmen in den nächsten Monaten viel Arbeit abverlangen. In manchen Bereichen wird es seine Zeit brauchen, bis die Verbesserungen sichtbar werden. Mit Entschlossenheit und Energie widmet sich daher das gesamte TOM TAILOR TEAM den anstehenden Aufgaben, sodass wir zuversichtlich sind, bald wieder auf einen nachhaltigen und profitablen Wachstumskurs zurückzukehren.

Bitte nehmen Sie uns beim Wort.

Ihr Vorstandsteam



Dr. Heiko Schäfer



Thomas Dressendörfer



Uwe Schröder

Hamburg, im Mai 2017

WESENTLICHE EREIGNISSE

14. MÄRZ 2017:

IM AMT BESTÄTIGT - DR. HEIKO SCHÄFER NEUER CEO DER TOM TAILOR GROUP

Der Aufsichtsrat der TOM TAILOR Holding AG hat Dr. Heiko Schäfer mit Wirkung zum 15. März 2017 zum Chief Executive Officer (CEO) bestellt. Damit stellt das Hamburger Modeunternehmen einen erfahrenen Transformationsmanager und Markenspezialisten an die Spitze der Unternehmensgruppe.

Dr. Heiko Schäfer begann seine Tätigkeit bei der TOM TAILOR GROUP im Dezember 2015 zunächst als Chief Operating Officer (COO), bevor er im September 2016 zusätzlich interimistisch die Funktion des Vorstandsvorsitzenden übernahm. Dr. Schäfer wird nun als CEO dem Vorstand der TOM TAILOR GROUP vorstehen, der neben ihm Finanzvorstand Thomas Dressendörfer sowie Uwe Schröder als interimistisches Mitglied des Vorstands umfasst.

ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

TOM TAILOR GROUP STARTET SOLIDE IN DAS NEUE GESCHÄFTSJAHR

- Erste wirtschaftliche Effekte aus der Neuausrichtung erkennbar
- Konzernumsatz trotz Portfoliobereinigungen auf Vorjahresniveau
- EBITDA mit €8,7 Mio. über Vorjahr (€6,3 Mio.)
- Free Cashflow um €17,5 Mio. auf €- 7,8 Mio. gesteigert
- Nettoverschuldung und Lagerbestände weiter reduziert

ERTRAGSLAGE

KONZERNUMSATZ AUF VORJAHRESHÖHE

Mit €218,9 Mio. lag der Konzernumsatz der TOM TAILOR GROUP im ersten Quartal 2017 im Vergleich zum Vorjahresquartal auf gleicher Höhe (2016: €218,9 Mio.). In den TOM TAILOR Segmenten Retail und Wholesale konnte der Umsatz im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 1,4% bzw. 0,2% gesteigert werden. Im Segment BONITA ging der Umsatz vor allem aufgrund der vorgenommenen Storeschließungen jedoch um 1,7% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zurück.

Das Segment TOM TAILOR Retail konnte im ersten Quartal 2017 den Umsatz um 1,4% auf €64,8 Mio. steigern (2016: €63,9 Mio.). Das Wachstum war vor allem auf die positive Entwicklung des E-Commerce-Bereichs zurückzuführen. Im Vergleich zum 31. März 2016 ist die Anzahl der Stores leicht um vier auf 469 gestiegen.

Im Segment TOM TAILOR Wholesale konnte der Umsatz in den ersten drei Monaten 2017 trotz eines Rückgangs der Verkaufsstellen leicht um 0,2% auf €87,5 Mio. gesteigert werden (2016: €87,3 Mio.). Die Anzahl der Shop-in-Shop-Flächen wurde seit dem 31. Dezember 2016 von 3.050 Flächen um 114 Flächen auf 2.936 Flächen verringert. Die Anzahl der Franchise-Stores wurde im Vergleich zum 31. Dezember 2016 um zehn Stores auf 195 reduziert.

Im ersten Quartal 2017 trug BONITA €66,6 Mio. zum Konzernumsatz bei (2016: €67,8 Mio.). Der Umsatz ist im Vergleich zum Vorjahreszeitraum insbesondere aufgrund der durchgeführten Storeschließungen um 1,7% gesunken. Im Vergleich zum 31. März 2016 wurde die Anzahl der Stores um 108 auf 914 reduziert.

Umsatz nach Segmenten

in € Mio.	Q1 2017	Q1 2016	Veränderungen in %
TOM TAILOR Wholesale	87,5	87,3	0,2
TOM TAILOR Retail	64,8	63,9	1,4
BONITA	66,6	67,8	-1,7
TOM TAILOR GROUP	218,9	218,9	0,0

Umsatz nach Regionen

in € Mio.	Q1 2017	Q1 2016	Veränderungen in %
Deutschland	134,4	136,2	-1,3
Ausland	84,5	82,8	2,0
TOM TAILOR GROUP	218,9	218,9	0,0

ROHERTRAGSMARGE UM 1,2 PROZENTPUNKTE GESUNKEN

Der Materialaufwand ist im Berichtszeitraum um 2,7% auf €102,7 Mio. gestiegen (2016: €100,0 Mio.). Im Vergleich zum Vorjahresquartal ging die Rohertragsmarge dementsprechend im ersten Quartal 2017 um 1,2 Prozentpunkte auf 53,1% zurück.

Abweichend zur Zwischenmitteilung zum Vorjahresquartal werden Kurserträge, die im Zusammenhang mit dem Bezug von Waren stehen, im Materialaufwand ausgewiesen. Die im Vorjahresquartal ausgewiesene Rohertragsmarge ändert sich durch diese Ausweiskorrektur von 53,1% auf 54,3%. Es handelt sich um eine Ausweiskorrektur nach IAS 8.5.

Im Segment TOM TAILOR Wholesale blieb die Rohertragsmarge mit 46,0% im Berichtszeitraum annähernd auf Vorjahresniveau (2016: 46,1%).

Im Segment TOM TAILOR Retail konnte der absolute Rohertrag in Höhe von €33,9 Mio. im Vergleich zum Vorjahreszeitraum trotz höherer Preisnachlässe und einer stärkeren Outlet-Vermarktung geringfügig gesteigert werden (2016: €33,8 Mio.). Angesichts des Anstiegs im Segmentumsatz gab die Rohertragsmarge des Segmentes TOM TAILOR Retail im ersten Quartal 2017 jedoch auf 52,3% nach (2016: 52,9%).

Im Segment BONITA war die Rohertragsmarge im Berichtsquartal mit 63,1% deutlich niedriger als im Vorjahreszeitraum (2016: 66,2%). Dies lag im Wesentlichen an dem im Vergleich zum Vorjahreszeitraum höherem Abverkauf von Altware in den Monaten Februar und März sowie an den gesteigerten Verkaufspromotionen in den bereits zur Schließung festgelegten Filialen.

BERICHTETES EBITDA UM € 2,4 MIO. GESTEIGERT

Berichtetes Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)

in € Mio.	Q1 2017	Q1 2016	Veränderungen in %
Berichtetes EBITDA (in €)	8,7	6,3	38,2
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	4,0	2,9	–

Das berichtete Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (berichtetes EBITDA) stieg im ersten Quartal 2017 gegenüber dem Vorjahresquartal um 38,1% bzw. €2,4 Mio. auf €8,7 Mio. (2016: €6,3 Mio.). Die berichtete EBITDA-Marge erhöhte sich damit von 2,9% auf 4,0%. Ursächlich für diesen Anstieg waren insbesondere die EBITDA-Verbesserungen in den Segmenten TOM TAILOR Wholesale und BONITA.

Das berichtete EBITDA im Segment TOM TAILOR Wholesale konnte im Vergleich zum Vorjahresquartal um €3,4 Mio. auf €13,9 Mio. gesteigert werden (2016: €10,5 Mio.). Dieser Anstieg war vor allem auf niedrigere Personal- und Vertriebsaufwendungen zurückzuführen.

Das berichtete EBITDA im Segment TOM TAILOR Retail sank in den ersten drei Monaten 2017 um €2,6 Mio. auf €–4,6 Mio. (2016: €–2,0 Mio.). Ursächlich dafür waren im Wesentlichen gestiegene Personal- und Mietaufwendungen.

Das berichtete EBITDA im Segment BONITA verbesserte sich im Berichtszeitraum gegenüber dem Wert der Vorjahresperiode um €1,7 Mio. auf €–0,5 Mio. (2016: €–2,2 Mio.). Dem Rückgang des Rohertrags standen vor allem geringere Personal- und Mietaufwendungen gegenüber.

Das berichtete Ergebnis vor Zinsen und Steuern (berichtetes EBIT) der TOM TAILOR GROUP verbesserte sich im ersten Quartal 2017 um €4,3 Mio. auf €–1,6 Mio. (2016: €–5,9 Mio.). Neben der Steigerung des berichteten EBITDA wirkten sich auch niedrigere Abschreibungen positiv aus. Die berichtete EBIT-Marge hat sich im Vergleich zum Vorjahresquartal von –2,7% auf –0,7% verbessert.

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG**Segment TOM TAILOR Retail – Eckdaten**

	Q1 2017	Q1 2016
Umsatz (in € Mio.)	64,8	63,9
Wachstum (in %)	1,4	8,4
Anzahl Stores	469	465
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	-4,6	-2,0
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	-7,1	-3,2
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	-7,8	-5,6
Berichtete EBIT-Marge (in %)	-12,0	-8,7

Segment BONITA – Eckdaten

	Q1 2017	Q1 2016
Umsatz (in € Mio.)	66,6	67,8
Wachstum (in %)	-1,7	-6,3
Anzahl Stores	914	1.022
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	-0,5	-2,2
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	-0,8	-3,2
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	-4,3	-7,0
Berichtete EBIT-Marge (in %)	-6,5	-10,3

Segment TOM TAILOR Wholesale – Eckdaten

	Q1 2017	Q1 2016
Umsatz (in € Mio.)	87,5	87,3
Wachstum (in %)	0,2	3,3
Anzahl Shop-in-Shops	2.936	3.134
Anzahl Franchise-Stores	195	202
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	13,9	10,5
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	15,8	12,0
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	10,5	6,6
Berichtete EBIT-Marge (in %)	12,0	7,6

VERMÖGENSLAGE**RÜCKGANG IM NET WORKING CAPITAL UM € 9,2 MIO.**

Zum 31. März 2017 ist das Net Working Capital verglichen mit dem 31. Dezember 2016 um € 9,2 Mio. auf € 62,8 Mio. gesunken (31. Dezember 2016: € 72,0 Mio.). Dies war insbesondere auf den Rückgang der Vorräte zurückzuführen. Zum 31. März 2017 lagen sie mit € 149,7 Mio. um € 9,4 Mio. unter dem Wert des letzten Bilanzstichtags (31. Dezember 2016: € 159,1 Mio.). Der Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurde weitestgehend durch den Anstieg der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen kompensiert. Im Vergleich zum 31. Dezember 2016 sind die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum 31. März 2017 um € 5,6 Mio. auf € 46,9 Mio. gestiegen (31. Dezember 2016: € 41,2 Mio.). Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind bezogen auf den 31. Dezember 2016 um € 5,5 Mio. auf € 133,8 Mio. angestiegen (31. Dezember 2016: € 128,3 Mio.).

RÜCKGANG DER EIGENKAPITALQUOTE AUF 22,3 %

Das Eigenkapital ging aufgrund des negativen Periodenergebnisses und des Rückgangs des übrigen Eigenkapitals im ersten Quartal 2017 auf € 152,2 Mio. zurück (31. Dezember 2016: € 162,9 Mio.). Die Veränderung des übrigen Eigenkapitals ist Folge des stichtagsbedingten Rückgangs des Zeitwerts der im Eigenkapital erfassten Devisenderivate. Die Eigenkapitalquote ist gegenüber dem 31. Dezember 2016 um 1,1 Prozentpunkte auf 22,3% gesunken (31. Dezember 2016: 23,4%).

SAISONBEDINGTER ANSTIEG DER NETTOVERSCHULDUNG GEGENÜBER DEM 31. DEZEMBER 2016 - ABER IM VORJAHRESVERGLEICH DEUTLICH NIEDRIGER

Die Finanzverbindlichkeiten stiegen im Vergleich zum 31. Dezember 2016 um €9,8 Mio. auf 242,7 Mio. (31. Dezember 2016: € 232,8 Mio.). Ursächlich hierfür waren die saisonal bedingt höhere Ausnutzung der Bankennlinien.

Die Nettoverschuldung betrug zum 31. März 2017 €202,8 Mio. und lag damit zwar um €8,1 Mio. über dem Stand vom 31. Dezember 2016 (31. Dezember 2016: € 194,7 Mio.).

Ausgewählte Kennzahlen zur Finanz- und Vermögenslage

in € Mio.	31.03.2017	31.12.2016
Eigenkapital	152,2	162,9
Langfristige Schulden	288,2	282,9
Kurzfristige Schulden	242,9	249,9
Finanzverbindlichkeiten	242,6	232,8
Liquide Mittel	39,9	38,1
Nettoverschuldung	202,8	194,7
Bilanzsumme	683,4	695,7

PROGNOSEVERÄNDERUNGS- BERICHT

Die TOM TAILOR GROUP schloss im April 2017 einen Lizenzvertrag mit der Kids Fashion Group über Herstellung und Vertrieb ihrer Marke TOM TAILOR Kids ab. Den künftig im Rahmen dieser Partnerschaft anfallenden Lizenzerträgen steht der Wegfall der Umsätze aus dem bisherigen eigenen Vertrieb der Marke gegenüber. Daher geht das Unternehmen nun davon aus, im Geschäftsjahr 2017 einen Konzernumsatz zu erzielen, der leicht unter dem Niveau des Vorjahres liegt. Der Vorstand rechnet für das Gesamtjahr unverändert mit einem starken Anstieg des berichteten EBITDA.

TOM TAILOR GROUP: Eckdaten der Unternehmensprognose für 2017

in € Mio.	Ist 2016	Prognose Geschäftsbericht 2016	Prognose Zwischenmitteilung Q1 2017
Konzernumsatz	968,5	Leichter Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Leichter Rückgang gegenüber dem Vorjahr
Rohhertragsmarge (in %)	54,5	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr
Berichtetes EBITDA	10,3	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	1,1	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr
Berichtetes EBIT	- 72,9	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr
Berichtete EBIT-Marge (in %)	- 7,5	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2017

in T€	Q1 2017	Q1 2016
Umsatzerlöse	218.900	218.920
Sonstige betriebliche Erträge	9.405	10.841 ¹
Materialaufwand	-102.733	-99.994 ¹
Personalaufwand	-48.311	-51.043
Abschreibungen	-10.299	-12.242
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-68.541	-72.413
Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit	-1.579	-5.931
Finanzergebnis	-3.984	-3.292
Ergebnis vor Ertragsteuern	-5.563	-9.223
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-931	440
Periodenergebnis	-6.494	-8.783
davon entfallen auf:		
Aktionäre der TOM TAILOR Holding AG	-7.208	-9.778
Minderheitsgesellschafter	714	995
Ergebnis je Aktie		
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	-0,25	-0,38
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	-0,25	-0,38

¹ korrigierter Ausweis nach IAS 8.5 im Vergleich zum Vorjahr

KONZERN-BILANZ

Konzern-Bilanz zum 31. März 2017

in T€	31.03.2017	31.12.2016
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	290.893	295.168
Sachanlagen	98.994	104.221
Sonstige Vermögenswerte	17.674	19.940
	407.561	419.329
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	149.706	159.084
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	46.855	41.209
Ertragsteuerforderungen	1.684	2.660
Sonstige Vermögenswerte	37.690	35.259
Flüssige Mittel	39.864	38.123
	275.799	276.335
Summe der Aktiva	683.360	695.664

Konzern-Bilanz zum 31. März 2017

in T€	31.03.2017	31.12.2016
Passiva		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	28.630	28.630
Kapitalrücklage	294.361	294.175
Konzernbilanzverlust	-183.393	-176.185
Kumuliertes übriges Eigenkapital	7.047	11.380
Anteil der Aktionäre der TOM TAILOR Holding AG	146.645	158.000
Minderheitsanteile am Eigenkapital	5.577	4.892
	152.222	162.892
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		
Rückstellungen für Pensionen	1.523	1.533
Sonstige Rückstellungen	18.943	20.027
Latente Steuerschulden	62.059	63.974
Finanzverbindlichkeiten	204.563	196.220
Sonstige Verbindlichkeiten	1.120	1.154
	288.208	282.908
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		
Sonstige Rückstellungen	47.312	50.673
Ertragsteuerschulden	5.496	6.477
Finanzverbindlichkeiten	38.094	36.618
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	133.782	128.276
Sonstige Verbindlichkeiten	18.246	27.820
	242.930	249.864
Summe der Passiva	683.360	695.664

FINANZKALENDER

Finanzkalender

Datum	Aktuelle Termine
31. Mai 2016	Hauptversammlung, Hamburg
Juni 2017	Update strategische Geschäftsentwicklung
10. August 2017	Halbjahresfinanzbericht
2. November 2017	Quartalsmitteilung zum 30. September 2017

IMPRESSUM

Herausgeber

TOM TAILOR Holding AG
Garstedter Weg 14
22453 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 589 56 0
Telefax: +49 (0)40 589 56 398
info@tom-tailor.com
www.tom-tailor-group.com

Investor Relations & Corporate Communications

Felix Zander

Head of Investor Relations & Corporate Communications

Telefon: +49 (0)40 589 56 449
Telefax: +49 (0)40 589 56 199
felix.zander@tom-tailor.com

Lena C. Wulfmeyer

Senior Managerin Corporate Communications

Telefon: +49 (0)40 589 56 420
Telefax: +49 (0)40 589 56 199
lena.wulfmeyer@tom-tailor.com

Beratung, Konzept & Design

Silvester Group
www.silvestergroup.com

Fotografie

Die Rechte der Kampagnen-Fotos liegen bei der Tom Tailor GmbH.

#TTG-
NEUSTART