



TOM TAILOR GROUP

COMMIT
AND
DELIVER

ZWISCHENMITTEILUNG Q3 2018

KENNZAHLEN TOM TAILOR GROUP

in € Mio.	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung relativ	Q1 - Q3 2018	Q1 - Q3 2017	Veränderung relativ
Umsatz	214,3	239,9	-10,7%	613,5	686,2	-10,6%
TOM TAILOR Retail	65,9	73,4	-10,2%	192,7	213,6	-9,8%
TOM TAILOR Wholesale	97,7	104,3	-6,4%	248,7	270,7	-8,1%
BONITA	50,7	62,2	-18,5%	172,1	201,9	-14,7%
Umsatzanteil (in %)						
TOM TAILOR Retail	30,8	30,6		31,4	31,1	
TOM TAILOR Wholesale	45,6	43,5		40,5	39,4	
BONITA	23,7	25,9		28,1	29,4	
Rohertrag	122,2	136,8	-10,7%	365,1	388,8	-6,1%
Rohertragsmarge (in %)	57,0	57,0		59,5	56,7	
EBITDA	10,0	22,1	-54,7%	36,8	52,8	-30,3%
EBITDA-Marge (in %)	4,7	9,2		6,0	7,7	
EBIT	1,5	14,4	-89,5%	9,5	26,1	-63,5%
EBIT-Marge (in %)	0,7	6,0		1,6	3,8	
Periodenergebnis	-0,3	7,4	>-100%	1,7	7,5	-76,9%
Ergebnis je Aktie (in €)	-0,03	0,19	>-100%	-0,02	0,14	>-100%
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	-15,2	6,7	>-100%	-11,1	28,9	>-100%
in € Mio.				30.09.2018	31.12.2017	
Bilanzsumme				698,2	646,3	8,0%
Eigenkapital				226,0	213,0	6,1%
Eigenkapitalquote (in %)				32,4	32,9	
Liquide Mittel				21,3	24,2	-11,8%
Nettoverschuldung				161,2	113,3	42,3%
Verschuldungsgrad (Gearing) (in %)				71,3	53,2	
Mitarbeiter (Stichtag)				6.112	6.071	0,7%

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,

das hinter uns liegende dritte Quartal 2018 war in jeder Hinsicht ein Außergewöhnliches: Für die Weltwirtschaft, für die europäische Textilindustrie und insbesondere auch für die TOM TAILOR GROUP.

Der Blick auf den deutschen Textilmarkt lässt im dritten Quartal eine stagnierende bis schrumpfende Entwicklung erkennen. So ging beispielsweise im September der Umsatz im stationären Fachhandel um 10,6% zum Vorjahr zurück (Hachmeister & Partner). Gründe dafür waren vor allem die ungewöhnlichen Witterungsbedingungen des Spätsommers, die neben anderen Faktoren zu einem deutlich veränderten Konsumentenverhalten führten, das sich sowohl im stationären Handel als auch im Onlinegeschäft negativ auswirkte. Einige etablierte Dax30-Unternehmen sowie namenhafte Wettbewerber mussten daraufhin – teilweise mehrfach – Gewinnwarnungen herausgeben und ihre Prognose anpassen.

Auch die TOM TAILOR GROUP blickt auf ein herausforderndes drittes Quartal zurück, wobei wir dabei die Entwicklung unserer beiden Marken TOM TAILOR und BONITA differenziert betrachten müssen.

Die Marke TOM TAILOR verzeichnete im dritten Quartal einen Umsatzrückgang von 8,0% im Vergleich zum Vorjahr. Abzüglich der Schließungseffekte aus dem RESET-Programm im Jahr 2017 konnte sich die Marke TOM TAILOR im dritten Quartal mit einem Umsatzwachstum von 1,9% im herausfordernden Wettbewerbsumfeld und gegen den negativen Markttrend von – 5% bis – 6% (Textilwirtschaft, Commerzbank) vergleichsweise gut behaupten. Zu verdanken ist diese positive Entwicklung im Besonderen der starken Performance im Wholesale-Segment, das ein Umsatzplus von 7,3% (abzüglich der Effekte aus dem RESET-Programm im Jahr 2017) zum Vorjahresquartal verzeichnen konnte. Auf berichteter Basis ging der Umsatz im Wholesale-Segment um 6,4% zurück.

BONITA jedoch konnte den Erwartungen nicht gerecht werden und legte mit deutlichen Umsatzrückgängen in allen drei Monaten des Quartals eine überproportional negative Entwicklung hin. Vor allem die schwierige Wetterlage und die teilweise sehr preisaggressiven Maßnahmen zum Abbau von Überbeständen aus dem ersten Quartal waren Auslöser für die rückläufige Umsatzentwicklung.

Zusammenfassend zeigt der Blick auf die Konzernebene, dass das Ergebnis des dritten Quartals für die TOM TAILOR GROUP nicht zufriedenstellend ausfällt. Insbesondere die Entwicklung im September und die damals erwartete Entwicklung für Oktober zwangen uns daher am 20. September zu einer Anpassung unserer Umsatz- und Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2018.

In den verbleibenden Monaten liegt somit unsere ganze Konzentration auf der Erreichung der neu gesetzten Prognose für 2018 und der Stabilisierung unseres Aktienkurses. Viele Arbeitsergebnisse weisen bereits in die richtige Richtung. So zum Beispiel der professionelle Ausbau unserer digitalen Aktivitäten sowie die konsequente Internationalisierung unseres Geschäftes, um die Abhängigkeit vom volatilen Heimatmarkt zu reduzieren. Diesen geradlinigen Kurs müssen und werden wir weiterverfolgen.

Auch in den kommenden Jahren werden wir zwischen unseren beiden Marken TOM TAILOR und BONITA unterscheiden müssen. Während wir bei TOM TAILOR weiter unsere strategischen Ziele, wie den Ausbau des Onlinegeschäftes und den Ausbau des Angebots für die weibliche Zielgruppe fest im Blick haben, werden wir für BONITA alle Optionen aus Shareholder-Value-Gesichtspunkten prüfen müssen. Wir erwarten nunmehr, dass die operative Transformation hin zu einem nachhaltig profitablen Geschäft von BONITA länger dauern wird als zuvor prognostiziert.

Für die Zukunft haben wir unsere Ziele klar vor Augen und dabei ein starkes Team im Rücken. Es liegen herausfordernde Zeiten vor uns, aber diese werden wir mit Fokus, Engagement und Leidenschaft angehen, um den eingeschlagenen Kurs erfolgreich fortsetzen zu können.

Ihr Vorstandsteam



Dr. Heiko Schäfer

Thomas Dressendörfer

Liam Devoy

Hamburg, im November 2018

WESENTLICHE EREIGNISSE

AUGUST

STÄRKUNG DES RETAIL-GESCHÄFTS IN OSTDEUTSCHLAND

Die schon seit einigen Jahren im Rahmen des Joint Ventures TT Textiles GmbH, Bischofswerda, bestehende erfolgreiche Zusammenarbeit im Retail-Geschäft wird gezielt ausgebaut. Dazu wurde am 1. August 2018 aus dem bisherigen Gemeinschaftsunternehmen durch Übernahme aller Gesellschaftsanteile ein 100-prozentiges Tochterunternehmen. Mit den bislang parallel geführten 17 TOM TAILOR Stores in den neuen Bundesländern wächst das nun gebündelte Vertriebsnetz der TT Textiles auf insgesamt 23 TOM TAILOR Stores. Das Unternehmen verbleibt unter der Führung des Mutterkonzerns, wird aber operativ vollumfänglich durch den ehemaligen Joint Venture Partner gesteuert. Ziel ist die Stärkung des Retail-Geschäfts in Deutschland.

AUGUST

WEICHENSTELLUNG ZUR FORCIERUNG DES WACHSTUMS IM WHOLESALÉ-GESCHÄFT

Nach der erfolgreichen Neuordnung des Handelspartner-geschäfts (Wholesale) im letzten Jahr setzt TOM TAILOR die zentrale Steuerung des Segments weiter fort und setzt dabei künftig auch auf globales Wachstum. Vielversprechende Geschäftsoptionen bestehen im stationären Handel in Spanien sowie im Online-Segment des Mittleren Ostens. Zudem bieten Benelux und Osteuropa zusätzliche Wachstumsoptionen, die erschlossen werden sollen. Thomas Bretscher (bisher Director Sales für Deutschland, Benelux und Frankreich), übernimmt dafür die neu geschaffene Funktion des Vice President Global Wholesale.

SEPTEMBER

DRITTE STAR-KOLLABORATION MIT TONI GARRN GESTARTET

Die Kooperationen mit ausgewählten und namhaften Partnern aus Kunst und Mode erhöhen die Begehrlichkeit des Labels bei der Zielgruppe der modernen Mitte. Sie sind wichtige Bausteine im Zuge der Neupositionierung der Marke TOM TAILOR. Nach den bisherigen Star-Kollaborationen mit Naomi Campbell und der Band Revolverheld konnte das internationale Top-Model Toni Garrn als weiterer hochkarätiger Partner für die Marke TOM TAILOR gewonnen werden.

TOM TAILOR steht für Trendbewusstsein, Lifestyle und positive Lebenseinstellung. Toni Garrn vereint ihre hanseatischen Wurzeln mit internationaler Stahlkraft, Eleganz und Glamour. Beide verbinden die gemeinsame Heimatstadt Hamburg sowie ein positiver und offener Blick auf die Welt. Diese Attribute werden die eigene Kapselkollektion „Toni Garrn x TOM TAILOR“ ausmachen.

ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

ERTRAGSLAGE

KONZERNUMSATZ IM NEUNMONATSZEITRAUM DEUTLICH RÜCKLÄUFIG

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2018 ist der Konzernumsatz der TOM TAILOR GROUP im Vorjahresvergleich um 10,6% auf €613,5 Mio. gesunken (2017: €686,2 Mio.). Der Rückgang betraf alle Segmente und war vor allem auf das schwache Marktumfeld im ersten und dritten Quartal sowie auf den Wegfall von Umsätzen infolge planmäßiger Schließungen zurückzuführen.

Im dritten Quartal 2018 lag der Umsatz der TOM TAILOR GROUP bei €214,3 Mio. und damit um 10,7% niedriger als im Vorjahresquartal (€239,9 Mio.). Die enttäuschende Umsatzentwicklung im dritten Quartal ist ganz wesentlich auf den ungewöhnlich warmen und langen Sommer zurückzuführen, der insbesondere im Segment BONITA zu einem sehr starken Umsatzrückgang führte. Auch die Umsatzentwicklung in den TOM TAILOR Segmenten wurde von den schwierigen Marktbedingungen beeinträchtigt.

Im Segment TOM TAILOR Wholesale gab der Umsatz in den ersten neun Monaten 2018 um 8,1% auf €248,7 Mio. nach (2017: €270,7 Mio.). Im Vergleich zum Vorjahresquartal stieg die Anzahl der Shop-in-Shop-Flächen um 71 auf 2.510 (2017: 2.439). Bezogen auf das dritte Quartal 2018 ist der Umsatz im Segment TOM TAILOR Wholesale gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 6,4% auf €97,7 Mio. zurückgegangen (2017: €104,3 Mio.).

Im Segment TOM TAILOR Retail ist der Umsatz in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres um 9,8% auf €192,7 Mio. zurückgegangen (2017: €213,6 Mio.). Die Anzahl der Stores blieb im Vergleich zum Vorjahresquartal mit 453 annähernd konstant (2017: 454). Bezogen auf das dritte Quartal 2018 ist der Umsatz im Segment TOM TAILOR Retail gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 10,2% auf €65,9 Mio. zurückgegangen (2017: €73,4 Mio.). Der deutliche Rückgang im dritten Quartal ist vor allem auf den witterungsbedingten schwachen Start in die Herbstsaison im August und September zurückzuführen.

Im Segment BONITA sank der Umsatz in den ersten neun Monaten 2018 um 14,7% auf €172,1 Mio. (2017: €201,9 Mio.). Die Anzahl der Stores wurde im Vergleich zum Vorjahresquartal um 58 auf 772 reduziert (2017: 830). Bezogen auf das dritte Quartal 2018 ging der Umsatz im Segment BONITA gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 18,5% auf €50,7 Mio. zurück (2017: €62,2 Mio.).

Umsatz nach Segmenten

in € Mio.	Q3 2018	Q3 2017	Veränderungen in %
TOM TAILOR Wholesale	97,7	104,3	- 6,4
TOM TAILOR Retail	65,9	73,4	- 10,2
BONITA	50,7	62,2	- 18,5
TOM TAILOR GROUP	214,3	239,9	- 10,7

in € Mio.	9M 2018	9M 2017	Veränderungen in %
TOM TAILOR Wholesale	248,7	270,7	- 8,1
TOM TAILOR Retail	192,7	213,6	- 9,8
BONITA	172,1	201,9	- 14,7
TOM TAILOR GROUP	613,5	686,2	- 10,6

ROHERTRAGSMARGE WEITERHIN ÜBER VORJAHRESNIVEAU

Der Materialaufwand konnte in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres um 16,5% auf €248,5 Mio. gesenkt werden (2017: €297,4 Mio.). Aufgrund des Umsatzrückgangs ging der absolute Rohertrag im Berichtszeitraum um 6,1% auf €365,1 Mio. zurück (2017: €388,8 Mio.). Im Vergleich zur Vorjahresperiode ist die Rohertragsmarge in den ersten neun Monaten 2018 somit von 56,7% auf 59,5% gestiegen.

Im dritten Quartal lag die Rohertragsmarge für die TOM TAILOR GROUP gegenüber dem Vorjahreszeitraum unverändert bei 57,0%. Aufgrund der schwachen Umsatzentwicklung und gestiegener Preispromotionen ging im Segment BONITA die Rohertragsmarge im dritten Quartal von 69,9% im Vergleichszeitraum 2017 auf jetzt 63,0% zurück. Dagegen konnten die Rohertragsmargen in den TOM TAILOR Segmenten gegenüber dem Vorjahresquartal gesteigert werden konnten.

Rohertragsmarge nach Segmenten

in %	Q3 2018	Q3 2017	Veränderungen in Prozent- punkten
TOM TAILOR Wholesale	53,2	49,5	3,6
TOM TAILOR Retail	58,1	56,8	1,3
BONITA	63,0	69,9	-6,9
TOM TAILOR GROUP	57,0	57,0	0,0

in %	9M 2018	9M 2017	Veränderungen in Prozent- punkten
TOM TAILOR Wholesale	53,5	47,3	6,3
TOM TAILOR Retail	60,3	57,8	2,5
BONITA	67,2	68,0	-0,8
TOM TAILOR GROUP	59,5	56,7	2,8

DEUTLICHER RÜCKGANG DES OPERATIVEN ERGEBNISSES IM SEGMENT BONITA

Berichtetes EBITDA und EBIT

	Q3 2018	Q3 2017	Veränderungen in %
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	10,0	22,1	-54,7
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	4,7	9,2	-
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	1,5	14,4	-89,5
Berichtete EBIT-Marge (in %)	0,7	6,0	-

	9M 2018	9M 2017	Veränderungen in %
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	36,8	52,8	-30,3
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	6,0	7,7	-
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	9,5	26,1	-63,5
Berichtete EBIT-Marge (in %)	1,6	3,8	-

Das berichtete Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) ging in den ersten neun Monaten des Berichtsjahres um 30,3% bzw. €16,0 Mio. auf €36,8 Mio. zurück (2017: €52,8 Mio.). Im dritten Quartal 2018 lag das berichtete EBITDA mit €10,0 Mio. um 54,7% bzw. €12,1 Mio. unter dem Vorjahresniveau (2017: €22,1 Mio.).

Das berichtete Ergebnis vor Zinsen und Steuern (berichtetes EBIT) ist in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres um €16,6 Mio. auf €9,5 Mio. gesunken (2017: €26,1 Mio.). Im dritten Quartal 2018 lag das berichtete EBIT mit €1,5 Mio. um €12,9 Mio. unter dem Vorjahresniveau (2017: €14,4 Mio.).

Der signifikante Rückgang des berichteten EBITDA und EBIT im dritten Quartal des laufenden Geschäftsjahres ist insbesondere auf die hohen Umsatz- und Ergebniseinbußen im Segment BONITA zurückzuführen. Gegenüber dem Vorjahreszeitraum ging das berichtete EBITDA im Segment BONITA im dritten Quartal um €11,7 Mio. zurück. Das berichtete EBITDA für die TOM TAILOR Segmente lag hingegen mit €19,3 Mio. annähernd auf Vorjahresniveau (2017: €19,7 Mio.).

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Segment TOM TAILOR Wholesale – Eckdaten

	Q3 2018	Q3 2017
Umsatz (in € Mio.)	97,7	104,3
Wachstum (in %)	-6,4	1,5
Anzahl Shop-in-Shops	2.510	2.439
Anzahl Franchise-Stores	185	191
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	19,2	20,4
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	19,6	19,6
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	15,2	17,5
Berichtete EBIT-Marge (in %)	15,6	16,8
	9M 2018	9M 2017
Umsatz (in € Mio.)	248,7	270,7
Wachstum (in %)	-8,1	2,9
Anzahl Shop-in-Shops	2.510	2.439
Anzahl Franchise-Stores	185	191
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	42,0	40,4
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	16,9	14,9
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	29,5	31,1
Berichtete EBIT-Marge (in %)	11,9	11,5

Segment BONITA – Eckdaten

	Q3 2018	Q3 2017
Umsatz (in € Mio.)	50,7	62,2
Wachstum (in %)	-18,5	-7,8
Anzahl Stores	772	830
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	-9,3	2,4
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	-18,3	3,9
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	-11,2	0,4
Berichtete EBIT-Marge (in %)	-22,0	0,7
	9M 2018	9M 2017
Umsatz (in € Mio.)	172,1	201,9
Wachstum (in %)	-14,7	-8,6
Anzahl Stores	772	830
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	-6,6	10,5
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	-3,8	5,2
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	-12,6	2,1
Berichtete EBIT-Marge (in %)	-7,3	1,0

Segment TOM TAILOR Retail – Eckdaten

	Q3 2018	Q3 2017
Umsatz (in € Mio.)	65,9	73,4
Wachstum (in %)	-10,2	-0,1
Anzahl Stores	453	454
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	0,1	-0,8
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	0,2	-1,1
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	-2,5	-3,6
Berichtete EBIT-Marge (in %)	-3,8	-4,9
	9M 2018	9M 2017
Umsatz (in € Mio.)	192,7	213,6
Wachstum (in %)	-9,8	1,1
Anzahl Stores	453	454
Berichtetes EBITDA (in € Mio.)	1,5	1,9
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	0,8	0,9
Berichtetes EBIT (in € Mio.)	-7,4	-7,0
Berichtete EBIT-Marge (in %)	-3,8	-3,3

FINANZLAGE

ABSATZ- UND ERGEBNISSITUATION IM DRITTEN QUARTAL BELASTET OPERATIVEN CASHFLOW

TOM TAILOR GROUP – Entwicklung wichtiger Cashflows

in € Mio.	Q3 2018	Q3 2017
Operativer Cashflow	-15,2	6,7
Veränderung (in %)	>-100	-
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-7,5	-2,7
Free Cashflow	-24,4	-0,1
Veränderung (in %)	>-100	-
in € Mio.	9M 2018	9M 2017
Operativer Cashflow	-11,1	28,9
Veränderung (in %)	>-100	-
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-24,9	-4,1
Free Cashflow	-41,2	14,3
Veränderung (in %)	>-100	-

Im dritten Quartal 2018 war der Mittelzufluss aus der operativen Geschäftstätigkeit der TOM TAILOR GROUP mit €-15,2 Mio. um €21,9 Mio. niedriger als in der Vorjahresperiode (2017: €6,7 Mio.). Der Rückgang des operativen Cashflows gegenüber dem Vorjahreszeitraum war dabei insbesondere auf die Ergebnis-einbußen sowie den Aufbau im Net Working Capital zurückzuführen.

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres lag der operative Cashflow insbesondere aufgrund des schwachen ersten und dritten Quartals mit €-11,1 Mio. um €40,0 Mio. unter dem Niveau des Vorjahreszeitraums (2017: €28,9 Mio.).

GEZIELTER ANSTIEG DER INVESTITIONEN

Konzernweit wurden in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres über alle drei Segmente €25,4 Mio. vor allem in den weiteren Ausbau der kontrollierten Verkaufsflächen sowie IT-Anwendungen investiert (2017: €7,2 Mio.). Davon flossen € 5,4 Mio. (2017: €5,0 Mio.) in das Segment TOM TAILOR Retail und € 8,8 Mio. (2017: €1,6 Mio.) in das Segment TOM TAILOR Wholesale. Die Investitionen im Segment TOM TAILOR Retail entfielen überwiegend auf die Ladenbaueinrichtungen in neuen Stores sowie auf das IT-System für den eigenen E-Shop. Die Investitionen im Segment TOM TAILOR Wholesale flossen insbesondere in das neue Warenwirtschaftssystem. BONITA hat in den ersten neun Monaten 2018 insgesamt €11,2 Mio. in Stores und IT-Anwendungen investiert (2017: €0,6 Mio.).

VERMÖGENSLAGE

DEUTLICHER ANSTIEG IM NET WORKING CAPITAL DES DRITTEN QUARTALS

Das Net Working Capital ermittelt sich aus der Summe der Vorräte sowie der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen abzüglich der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Bilanzstichtag.

Zum 30. September 2018 ist das Net Working Capital verglichen mit dem Halbjahresende 2018 um €18,5 Mio. auf €104,2 Mio. gestiegen (30. Juni 2018: €85,7 Mio.). Der Anstieg ist insbesondere auf höhere Vorräte sowie einem saisonbedingten Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zurückzuführen.

Verglichen mit dem 31. Dezember 2017 stieg das Net Working Capital zum 30. September 2018 um €36,9 Mio. (31. Dezember 2017: €67,3 Mio.). Im Vergleich zum Vorjahresquartal ist das Net Working Capital aufgrund eines deutlichen Anstiegs im Vorratsvermögen um €20,1 Mio. gestiegen (30. September 2017: €84,1 Mio.).

LEICHTER RÜCKGANG DER EIGENKAPITAL-QUOTE AUF 32,4 %

Das Eigenkapital ist zum 30. September 2018 aufgrund eines stichtagsbedingten Anstiegs der im Eigenkapital abgebildeten Marktwerte der Devisentermingeschäfte auf €226,0 Mio. gestiegen (31. Dezember 2017: €213,0 Mio.). Die Eigenkapitalquote ging zum 30. September 2018 aufgrund der höheren Bilanzsumme allerdings leicht auf 32,4% zurück (31. Dezember 2017: 32,9%).

NETTOVERSCHULDUNG DEUTLICH GESTIEGEN

Zum 30. September 2018 betrug die Nettoverschuldung €161,2 Mio. und lag damit um €24,5 Mio. über dem Stand zum Halbjahresende 2018 (30. Juni 2018: €136,7 Mio.). Im Vergleich zum 31. Dezember 2017 ist die Nettoverschuldung im Wesentlichen durch den negativen operativen Cashflow sowie die höheren Investitionen um €47,9 Mio. gestiegen (31. Dezember 2017: €113,3 Mio.). Im Vergleich zum dritten Quartal 2017 wuchs die Nettoverschuldung um €35,9 Mio. (30. September 2017: €125,3 Mio.).

Ausgewählte Kennzahlen zur Finanz- und Vermögenslage

in € Mio.	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Eigenkapital	226,0	213,0	202,0
Langfristige Schulden	249,5	189,6	209,2
Kurzfristige Schulden	222,7	243,8	253,8
Finanzverbindlichkeiten	182,6	137,5	170,6
Liquide Mittel	21,3	24,2	45,3
Nettoverschuldung	161,2	113,3	125,3
Bilanzsumme	698,2	646,3	664,9

PROGNOSEVERÄNDERUNGSBERICHT

Der Vorstand der TOM TAILOR GROUP hatte am 20. September 2018 die Prognose für das laufende Geschäftsjahr angepasst. Diese Änderung wurde durch eine Ad-hoc-Mitteilung der Börse und den Anlegern unverzüglich mitgeteilt.

Die Umsatz- und Ergebnisentwicklung im August und der ersten Septemberhälfte sowie die Hochrechnungen für den Rest des Jahres hatten ergeben, dass der ungewöhnlich heiße und lange Sommer mit rückläufiger Nachfrage sowie der damit verzögerte Saisonstart für die Herbst-/Winter-Kollektionen, kombiniert mit einer Vielzahl von Rabattaktionen ab August das Wachstum belasten. Zwar kann sich die Marke TOM TAILOR trotz

herausfordernder Bedingungen weiterhin am Markt durchsetzen, der schwierige Start in das Jahr für die Marke BONITA kann unter diesen Bedingungen allerdings nicht ausgeglichen werden. Zudem nimmt die Modernisierung der Marke BONITA mehr Zeit als erwartet in Anspruch.

Für das Geschäftsjahr 2018 erwartet der Vorstand nunmehr einen Rückgang des Konzernumsatzes auf €840–860 Mio. Die EBITDA-Marge soll im Bereich 7,5–8,5% (ursprünglich: 10%) liegen. Aufgrund der aktuellen Geschäftsentwicklung von BONITA plant der Vorstand zudem, die Werthaltigkeit der Beteiligung sowie den Markenwert grundlegend zu überprüfen.

TOM TAILOR GROUP: Eckdaten der Unternehmensprognose 2018

in € Mio.	Ist 2017	Prognose Geschäftsbericht 2017	Prognose Zwischenmitteilung Q1 2018	Prognose Zwischenbericht Q2 2018	Prognose Zwischenmitteilung Q3 2018
Konzernumsatz	921,8	Leichter Rückgang gegenüber dem Vorjahr	Leichter Rückgang gegenüber dem Vorjahr	Leichter Rückgang gegenüber dem Vorjahr	840 – 860
Rohertragsmarge (in %)	58,3	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	-
Berichtetes EBITDA	83,1	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	-
Berichtete EBITDA-Marge (in %)	9,0	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	7,5 – 8,5
Berichtetes EBIT	43,9	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr	Moderater Anstieg gegenüber dem Vorjahr	-
Berichtete EBIT-Marge (in %)	4,8	Starker Anstieg gegenüber dem Vorjahr	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 30. September 2018

in T€	Q3 2018	Q3 2017	Q1 - Q3 2018	Q1 - Q3 2017
Umsatzerlöse	214.279	239.910	613.549	686.182
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0	163	0
Sonstige betriebliche Erträge	5.577	9.468	20.429	27.396
Materialaufwand	-92.124	-103.091	-248.459	-297.412
Personalaufwand	-46.778	-49.469	-141.177	-148.978
Abschreibungen	-8.500	-7.742	-27.254	-26.624
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-70.941	-74.710	-207.710	-214.417
Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit	1.513	14.366	9.541	26.147
Finanzergebnis	-1.818	-3.590	-7.473	-11.898
Ergebnis vor Ertragsteuern	-305	10.776	2.068	14.249
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	21	-3.340	-326	-6.718
Periodenergebnis	-284	7.436	1.742	7.531
davon entfallen auf:				
Aktionäre der TOM TAILOR Holding SE	-1.291	6.305	-738	4.871
Minderheitsgesellschafter	1.007	1.131	2.480	2.660
Ergebnis je Aktie				
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	-0,03	0,19	-0,02	0,14
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	-0,03	0,19	-0,02	0,14

Konzern-Bilanz zum 30. September 2018

in T€	30.09.2018	31.12.2017
Passiva		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	38.495	38.495
Kapitalrücklage	345.767	346.528
Konzernbilanzverlust	- 165.841	- 163.525
Kumuliertes übriges Eigenkapital	2.861	- 13.461
Anteil der Aktionäre der TOM TAILOR Holding SE	221.282	208.037
Minderheitsanteile am Eigenkapital	4.753	4.913
	226.035	212.950
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		
Rückstellungen für Pensionen	1.498	1.530
Sonstige Rückstellungen	18.921	19.734
Latente Steuerschulden	65.947	60.450
Finanzverbindlichkeiten	162.074	101.385
Sonstige Verbindlichkeiten	1.060	6.489
	249.500	189.588
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		
Sonstige Rückstellungen	40.966	44.657
Ertragsteuerschulden	6.043	6.644
Finanzverbindlichkeiten	20.502	36.077
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	127.966	125.022
Vertragsverbindlichkeiten	5.840	n.a.
Rückerstattungsverbindlichkeiten	3.873	n.a.
Sonstige Verbindlichkeiten	17.486	31.359
	222.676	243.759
Summe der Passiva	698.211	646.297

FINANZKALENDER

Finanzkalender

Datum	Aktuelle Termine
13. November 2018	Quartalsmitteilung zum 30. September 2018
26. November 2018	Eigenkapitalforum, Frankfurt
21. März 2019	Geschäftsbericht 2018
29. Mai 2019	Hauptversammlung, Hamburg

ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Dieses Dokument enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Schätzungen und Annahmen des Managements der TOM TAILOR Holding SE beruhen. Die in die Zukunft gerichteten Aussagen sind durch Wörter wie vermuten, beabsichtigen, planen, voraussagen, annehmen, glauben, schätzen, erwarten und entsprechende Formulierungen gekennzeichnet. Diese Aussagen sind in keiner Weise als Garantie dafür zu verstehen, dass genau diese Erwartungen eintreffen werden. Der künftige Erfolg und die tatsächlich erreichten Ergebnisse der TOM TAILOR Holding SE und ihrer Tochtergesellschaften hängen von vielfältigen Risiken und Unwägbarkeiten ab und können sich daher erheblich von den in die Zukunft gerichteten Aussagen unterscheiden. Viele dieser Faktoren liegen außerhalb des Einflussbereichs der TOM TAILOR Holding SE und sind im Voraus nicht genau abzuschätzen. Dazu gehören die zukünftigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und die Aktivitäten des Wettbewerbs und anderer Marktteilnehmer. Die TOM TAILOR Holding SE hat weder die Absicht noch die Verpflichtung, die in die Zukunft gerichteten Aussagen zu aktualisieren.

IMPRESSUM

Herausgeber

TOM TAILOR Holding SE
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

Viona Brandt
Head of Investor Relations
Telefon: +49 (0)40 589 56 449
Telefax: +49 (0)40 589 56 199
viona.brandt@tom-tailor.com

Lena C. Wulfmeyer
Head of 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.

COMMIT AND DELIVER
