

KAMPA AG

DA SIND SIE SICHER

KAMPA AG, Minden/Westfalen
Wertpapier-Kenn-Nummer: 626 910
Quartalsbericht per 30. September 2006

- **Ergebnis 2,3 Mio. € im dritten Quartal**
- **Umsatz und Ergebnis per 30. September noch unter Vorjahr**
- **Unverändert hoher Auftragsbestand**
- **Umsatz- und Ergebnisprognose bestätigt**

Minden, 16. November 2006

Die Unternehmensentwicklung im Überblick

Markt und Wettbewerb

Die Vorzieheffekte aus dem Auslauf der Eigenheimzulage und der Mehrwertsteuererhöhung beschenken der Branche derzeit eine Sonderkonjunktur. Die Kapazitäten sind weitgehend ausgelastet, teilweise kommt es sogar zu Verzögerungen im Bauablauf durch Lieferengpässe bei Zulieferern. Massive Verteuerungen bei wichtigen Rohstoffen wie Holz, Metallen und Dämmstoffen führen zu einem Druck auf die Margen.

Absatz und Umsatz

Auch das dritte Quartal war von einer hohen Bauleistung gekennzeichnet. Mit 369 Häusern wurden fünf Häuser mehr als im Vorjahresquartal abgerechnet und 42 mehr als im zweiten Quartal. Der Umsatz in diesem Zeitraum belief sich auf 51 Mio. € (Vj. 51 Mio. €). Mit insgesamt 829 abgerechneten Häusern (Vj. 886) und 115 Mio. € Umsatz (Vj. 130 Mio. €) in den ersten drei Quartalen konnte der Rückstand zum Vorjahr zwar verringert, aber noch nicht aufgeholt werden. Der Vorstand ist aber zuversichtlich, den Rückstand bis zum Jahresende aufgeholt zu haben, da mit einem Bestand unfertiger Leistungen von fast 40 Mio. € ein außergewöhnlich hohes Bauvolumen in der Ausführung ist (Vj. 27 Mio. €). Deshalb ist auch die Gesamtleistung zum 30.9.2006 mit 141 Mio. € bereits knapp über Vorjahr (Vj. 140 Mio. €).

Ertragslage nach IFRS

Entsprechend der starken Bauleistung im dritten Quartal war auch das Ergebnis mit 2,3 Mio. € deutlich positiv, lag allerdings unter dem Vergleichswert des Vorjahres (Vj. 3,0 Mio. €). Das kumulierte Ergebnis per 30.9.2006 liegt aufgrund des Umsatzrückstandes zum Vorjahr mit -2,3 Mio. € noch unter Vorjahr (Vj. 0,1 Mio. €).

Auftragsentwicklung

Auch im dritten Quartal übertraf der Wert des Auftragseingangs mit 53 Mio. € das Vorjahr nochmals leicht (Vj. 52 Mio. €). Kumuliert wurde in diesem Jahr bereits ein Auftragsvolumen von insgesamt 169 Mio. € akquiriert (Vj. 129 Mio. €). Trotz der starken Bauleistung im dritten Quartal verringerte sich daher der Auftragsbestand nur leicht auf 201 Mio. € (202 Mio. € per 30.6.2006 und 153 Mio. € im Vorjahr). Aufgrund des unverändert sehr hohen Auftragsbestandes sind die Kapazitäten für fast zehn Monate ausgelastet.

Investitionen

In den ersten neun Monaten wurden Investitionen in Höhe von 2,3 Mio. € (Vj. 8,2 Mio. €) getätigt.

Mitarbeiter

Der Konzern beschäftigte zum 30.9.2006 insgesamt 1.023 Mitarbeiter (Vj.1.048).

Die Aktie

Die Blitz F05-417 GmbH, eine indirekte 100%ige Tochtergesellschaft der Triton Fund II L.P., hat der KAMPA AG am 1. November 2006 mitgeteilt, dass sie einen Kaufvertrag mit dem Hauptaktionär der KAMPA AG, Herrn Wilfried Kampa, zum Erwerb von 5.533.223 Aktien der KAMPA AG (dies entspricht ungefähr 55,33% des Grundkapitals) abgeschlossen hat, der nur noch unter dem Vorbehalt der fusionskontrollrechtlichen Genehmigung steht. Weiterhin wurde die KAMPA AG darüber unterrichtet, dass den übrigen Aktionären auf freiwilliger Basis ein Angebot in Höhe von 7 € in bar je Aktie unterbreitet werden soll. Der Vorstand hat hierzu eine Ad-hoc-Mitteilung herausgegeben. Nach Erhalt der Angebotsunterlage wird der Vorstand eine begründete Stellungnahme abgeben und veröffentlichen. Der Aktienkurs stieg in Folge der Ankündigung auf über 7 € je Aktie deutlich an.

Ausblick

Der Vorstand erwartet, dass trotz des noch deutlichen Rückstandes bei Umsatz und Ergebnis die Vorjahreswerte aufgrund der starken Bauleistung bis zum Jahresende mindestens wieder erreicht werden. Dies beinhaltet Effekte durch die vorgezogene Abrechnung von erbrachten Teilleistungen, da für diese noch der derzeitige, niedrigere Mehrwertsteuersatz in Anrechnung gebracht werden kann. Für das vierte Quartal erwartet der Vorstand einen rückläufigen Auftragseingang als Konsequenz der oben genannten Vorzieheffekte.

Ansprechpartner:

KAMPA AG

Abteilung Investor-Relations

Tel.: 0571-9557-228

KAMPA AG

Konzernbilanz

Aktiva

	30.09.2006	31.12.2005
	€	€
A. <u>Anlagevermögen</u>		
I. <u>Immaterielle Vermögensgegenstände</u>		
1. Gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.008.959,95	2.265.257,40
2. Geschäfts- oder Firmenwert aus der Kapitalkonsolidierung	1.576.108,91	1.576.108,91
II. <u>Sachanlagen</u>		
1. Grundstücke mit Geschäfts-, Fabrik- und anderen Bauten	31.140.496,72	33.541.856,75
2. Grundstücke mit Musterhäusern	6.921.066,10	8.149.691,12
3. Grundstücke ohne Bauten	3.302.057,98	3.542.956,37
4. Bauten auf fremden Grundstücken	6.536.174,85	6.721.913,15
5. Technische Anlagen und Maschinen	1.267.217,00	1.404.993,00
6. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.005.378,87	2.126.902,84
7. Fahrzeuge	713.300,67	676.050,79
8. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	339.606,56	131.215,98
III. <u>Finanzanlagen</u>		
1. Wertpapiere des Anlagevermögens	13.777,16	13.777,16
	55.824.144,77	60.150.723,47
B. <u>Umlaufvermögen</u>		
I. <u>Vorräte</u>		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5.934.342,24	3.506.426,31
2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	39.983.774,15	19.452.571,07
3. Vorratsgrundstücke	9.381.798,68	9.713.974,35
4. Handelswaren	48.046,62	39.699,25
II. <u>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</u>		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.562.735,37	11.266.705,87
2. Geleistete Anzahlungen	6.760.014,02	4.164.698,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.534.601,47	3.440.281,13
III. <u>Wertpapiere</u>		
1. Sonstige Wertpapiere	7.481.759,29	4.449.200,00
IV. <u>Kassenbestand, Postgiro Guthaben und Guthaben bei Kreditinstituten</u>		
	3.347.139,01	10.651.174,97
	89.834.969,72	66.684.731,04
C. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u>		
1. Aktive latente Steuern	4.374.110,00	4.102.273,00
2. Sonstige	149.210,97	90.169,51
	150.182.435,46	131.027.897,02

Passiva

	30.09.2006 €	31.12.2005 €
A. <u>Eigenkapital</u>		
I. <u>Gezeichnetes Kapital</u>	26.000.000,00	26.000.000,00
II. <u>Kapitalrücklage</u>		
1. Agio	13.092.162,92	13.092.162,92
III. <u>Eigene Anteile</u>	-16.958,00	-16.958,00
IV. <u>Gewinnrücklagen</u>		
1. Gesetzliche Rücklage	647.744,44	647.744,44
2. Andere Gewinnrücklagen	26.738.642,35	26.738.642,35
V. <u>Konzernbilanzverlust/-gewinn</u>	-3.958.053,55	345.839,22
VI. <u>Anteile anderer Gesellschafter</u>	432.865,67	380.981,77
	62.936.403,83	67.188.412,70
B. <u>Langfristige Verbindlichkeiten</u>		
1. Rückstellungen für Pensionen	1.543.773,00	1.549.874,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	445.115,79	606.307,55
3. Garantierückstellungen	7.279.178,00	7.788.187,00
	9.268.066,79	9.944.368,55
C. <u>Kurzfristige Verbindlichkeiten</u>		
1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	45.574.700,60	22.552.176,61
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.373.776,51	10.896.514,05
3. Sonstige Verbindlichkeiten	4.669.868,76	6.504.107,53
4. Steuerrückstellungen	200.661,55	296.101,74
5. Sonstige Rückstellungen	13.357.964,67	13.642.455,21
	77.977.730,96	53.891.355,14
D. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u>	233,88	3.760,63
	150.182.435,46	131.027.897,02

KAMPA AG

Konzern - Gewinn- und Verlustrechnung

	Januar – September 2006 €	Januar - September 2005 €	3. Quartal 2006 €	3. Quartal 2005 €
1. Umsatzerlöse	114.613.551,64	129.905.801,39	51.054.358,10	50.987.530,86
2. Bestandsveränderung	20.763.463,75	2.540.448,57	8.562.877,84	653.156,36
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	752.407,27	1.236.854,24	239.917,04	634.130,45
4. Sonstige betriebliche Erträge	5.015.557,26	5.900.168,27	1.420.815,87	1.648.216,89
5. Gesamtleistung	141.144.979,92	139.583.272,47	61.277.968,85	53.923.034,56
6. Materialaufwand	75.194.416,64	71.023.723,43	34.126.236,18	27.579.978,50
7. Rohertrag	65.950.563,28	68.559.549,04	27.151.732,67	26.343.056,06
8. Personalaufwand	35.664.806,93	36.435.245,50	12.188.791,05	11.527.890,62
9. Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögens- gegenstände	3.876.123,49	3.956.502,73	1.277.036,97	1.346.006,46
10. Sonstige betriebliche Auf- wendungen	28.902.165,98	28.631.824,30	10.663.914,62	10.033.031,69
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	613.510,06	293.796,22	68.169,90	73.045,08
12. Zinsen und ähnliche Auf- wendungen	417.323,45	107.085,00	-48.795,31	26.591,12
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-2.296.346,51	-277.312,27	3.138.955,24	3.482.581,25
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-310.730,59	-596.884,58	772.151,00	378.899,90
15. Sonstige Steuern	266.978,35	234.318,69	99.462,90	80.728,49
16. Jahresfehlbetrag / -überschuss	-2.252.594,27	85.253,62	2.267.341,34	3.022.952,86
17. Anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn	-84.978,66	0,00	-82.373,12	0,00
18. Von anderen Gesellschaftern zu tragender Verlust	33.094,76	105.282,26	9.400,02	-52.696,82
19. Konzernbilanzgewinnvortrag aus dem Vorjahr	345.839,22	7.548,58	0,00	0,00
20. Dividendenzahlung	-1.999.414,60	-1.999.414,60	0,00	0,00
21. Konzernbilanzverlust / -gewinn	-3.958.053,55	-1.801.330,14	2.194.368,24	2.970.256,04

KAMPA AG

Konzern - Kapitalflussrechnung

	30.09.2006	30.09.2005
	€	€
Periodenergebnis	-2.252.594,27	85.253,62
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	3.876.123,49	3.956.502,73
Veränderungen latenter Steuern	-271.837,00	-692.854,00
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-515.110,00	362.764,00
Cashflow	836.582,22	3.711.666,35
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge	0,00	-900.000,00
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-849.107,02	-326.008,36
Veränderung Vorräte	-22.635.290,71	-3.751.592,76
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	703.970,50	19.848.938,27
Veränderung Sonstige Aktiva	-3.748.677,73	-343.001,60
Veränderung der übrigen Rückstellungen	-379.930,73	-6.395.577,43
Veränderung Erhaltene Anzahlungen	23.022.523,99	-3.383.783,19
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.477.262,46	-535.839,89
Veränderung Sonstige Passiva	-1.837.765,52	-709.452,42
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-3.410.432,54	7.215.348,97
Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen	3.585.288,88	2.225.345,39
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-2.285.726,65	-8.240.458,11
Auszahlungen für kurzfristige Finanzanlagen	-3.032.559,29	0,00
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.732.997,06	-6.015.112,72
Dividendenauszahlung an Gesellschafter	-1.999.414,60	-1.999.414,60
Veränderung der Finanzkredite	-161.191,76	151.181,87
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.160.606,36	-1.848.232,73
Veränderung des Finanzmittelbestands	-7.304.035,96	-647.996,48
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	10.651.174,97	15.537.861,56
Liquiditätswirksame Veränderung der Finanzmittel	0,00	37.307,70
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	3.347.139,01	14.927.172,78

KAMPA AG

Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals

Angaben in €	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Eigene Anteile	Gesetzliche Gewinn- rücklagen	Andere Gewinn- rücklagen	Konzern- Bilanz- gewinn	Anteile anderer Gesell- schafter	Konzern- Eigenkapital
Stand am 31.12.2004	26.000.000,00	13.092.162,92	-6.806,91	647.744,44	26.738.642,35	7.548,58	454.048,60	66.933.339,98
Konzernergebnis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.337.705,24	-72.087,07	2.265.618,17
Einstellung in Rücklagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Entnahme aus Rücklagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendenausschüttung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.999.414,60	0,00	-1.999.414,60
Übrige Veränderungen	0,00	0,00	-10.151,09	0,00	0,00	0,00	-979,76	-11.130,85
Stand am 31.12.2005	26.000.000,00	13.092.162,92	-16.958,00	647.744,44	26.738.642,35	345.839,22	380.981,77	67.188.412,70
Konzernergebnis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.304.478,17	51.883,90	-2.252.594,27
Einstellung in Rücklagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Entnahme aus Rücklagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendenausschüttung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.999.414,60	0,00	-1.999.414,60
Übrige Veränderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stand am 30.09.2006	26.000.000,00	13.092.162,92	-16.958,00	647.744,44	26.738.642,35	-3.958.053,55	432.865,67	62.936.403,83