

KAMPA AG

DA SIND SIE SICHER

KAMPA AG, Minden/Westfalen
Wertpapier-Kenn-Nummer: 626 910
Quartalsbericht per 31. März 2004

- **Positive Umsatz- und Auftragseingangsentwicklung**
- **Ergebnis und Cashflow weiter verbessert**
- **Quartalsberichterstattung auf IFRS umgestellt**

Minden, 19. Mai 2004

Das erste Quartal 2004

Ab 2004 berichten wir den Konzernabschluss nach den 'International Financial Reporting Standards' (IFRS). Nach Studium tausender interpretierender Seiten und externer Beratung ist klar, dass sich größere Abweichungen zur bisherigen Berichterstattung nach HGB nur in der Behandlung von latenten Steuern in Kombination mit Verlustvorträgen ergeben. Kleinere Abweichungen gibt es in den Bereichen Firmenwertabschreibungen und Rückstellungen.

Mit der Umstellung auf internationale Rechnungslegungsstandards berichten wir nur noch alle diejenigen Kaufverträge, auf die eine Anzahlung geleistet wurde. Mit dieser werthaltigeren Zählweise erhalten wir eine bessere Planungsgrundlage und geringere Differenzen zwischen dem Auftragseingangs- und dem Umsatzwert eines Jahres.

Den Gepflogenheiten von Gesellschaften folgend, die schon länger nach IFRS berichten, werden wir in Zukunft in der Berichterstattung den Konzern in den Vordergrund stellen.

Absatz und Umsatz

In den ersten drei Monaten des Jahres haben wir mit 187 Stück ein Haus mehr als im gleichen Vorjahreszeitraum fertiggestellt und abgerechnet.

Der Umsatz liegt mit knapp 12% deutlich über dem vergleichbaren Vorjahreswert (26,7 zu 23,9 Mio. €), weil wir aufgrund von größeren Häusern und einer größeren Leistungstiefe unsere durchschnittlichen Auftragswerte erhöhen konnten.

Auftragsentwicklung

Der qualifizierte Auftragseingang liegt mit 42,5 Mio. € rund 16% über dem Vorjahr (36,6 Mio. €) und hat sich angesichts der wirtschaftlichen Gesamtlage besser entwickelt, als zu Jahresbeginn erwartet.

Der qualifizierte Auftragsbestand liegt mit 135 Mio. € auf Vorjahresniveau und repräsentiert eine Auslastung von ca. acht Monaten.

Ertragslage, Liquidität und Cashflow

Der Jahresfehlbetrag nach HGB mit -2,7 Mio. € ist gegenüber dem ersten Quartal des Vorjahres um rund 0,2 Mio. € besser ausgefallen.

Das entsprechende IFRS-Ergebnis beläuft sich auf -2,1 Mio. €

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit nach IFRS hat sich mit -6,2 Mio. € im Vergleich zum Vorjahr (-11,0 Mio. €) erheblich verbessert und wird sich zum Jahresende hin weiter verbessern. Damit steht die KAMPA-Gruppe bilanziell auch weiterhin auf sicheren Füßen und hat keine Liquiditäts- und Finanzierungsprobleme.

Investitionen

Die Investitionen im ersten Quartal beliefen sich auf 0,6 Mio. € gegenüber 0,2 Mio. € im Vorjahr.

Mitarbeiter

Die Anzahl der Mitarbeiter zum 31. März 2004 betrug 967 im Vergleich zu 1.026 im Vorjahr (-6%).

Ausblick

Die Marktentwicklung ist aufgrund der allgemeinen Unsicherheit schwierig zu prognostizieren.

Für das Jahr 2004 gehen wir von gleicher Hausbauleistung wie in 2003 und trotz des Anstiegs der Rohstoffpreise von einem weiter verbesserten Ergebnis aus.

Den Quartalsbericht mit der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und der Kapitalflussrechnung zum 31. März 2004 nach IFRS finden Sie im Internet unter www.kampa.de.

Ansprechpartner: KAMPA AG, Abteilung Investor-Relations, Tel.: 0571/9557-228

KAMPA-Konzern

Konzern-Bilanz zum 31. März 2004

AKTIVA

	Stand am 31.03.2004 €	Stand am 31.12.2003 €
A. <u>Anlagevermögen</u>		
I. <u>Immaterielle Vermögensgegenstände</u>		
1. Gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.232.519,16	1.362.212,33
2. Geschäfts- oder Firmenwert aus der Kapitalkonsolidierung	1.535.626,91	1.535.626,91
3. Geleistete Anzahlungen	5.112,92	5.112,92
II. <u>Sachanlagen</u>		
1. Grundstücke mit Geschäfts-, Fabrik- und anderen Bauten	29.209.433,37	29.492.804,23
2. Grundstücke mit Musterhäusern	9.216.483,32	9.918.635,47
3. Grundstücke ohne Bauten	3.493.674,81	3.494.812,35
4. Bauten auf fremden Grundstücken	6.042.417,92	6.208.900,64
5. Technische Anlagen und Maschinen	1.526.211,39	1.604.111,64
6. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.520.669,47	1.575.720,07
7. Fahrzeuge	463.745,43	418.232,81
8. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	920.137,98	1.002.882,94
III. <u>Finanzanlagen</u>		
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	287.154,02	287.198,48
2. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	809.982,00	809.982,00
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	13.777,16	13.777,16
	56.276.945,86	57.730.009,95
B. <u>Umlaufvermögen</u>		
I. <u>Vorräte</u>		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3.792.728,30	3.292.330,27
2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	17.389.733,80	14.758.178,63
3. Vorratsgrundstücke	4.777.198,90	4.875.621,11
4. Handelswaren	28.490,16	41.238,76
II. <u>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</u>		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.442.399,50	7.237.721,07
2. Geleistete Anzahlungen	4.346.701,24	4.069.977,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.577.991,42	839.580,24
III. <u>Wertpapiere</u>		
1. Sonstige Wertpapiere	8.568.759,11	4.000.000,00
IV. <u>Kassenbestand, Postgiroguthaben und Guthaben bei Kreditinstituten</u>	3.024.293,92	13.901.810,00
	49.948.296,35	53.016.457,39
C. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u>		
1. Aktive latente Steuer	4.822.198,00	4.333.395,00
2. Sonstige	75.740,76	75.111,85
	111.123.180,97	115.154.974,19

KAMPA-Konzern

Konzern-Bilanz zum 31. März 2004

PASSIVA

	Stand am	Stand am
	31.03.2004	31.12.2003
	€	€
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>Gewinnrücklagen</u>		
1. Gesetzliche Rücklage	647.744,44	647.744,44
2. Andere Gewinnrücklagen	26.693.109,41	26.693.109,41
IV. <u>Konzernbilanzgewinn / -verlust</u>	45.596,98	2.135.890,38
	<u>66.478.613,75</u>	<u>68.568.907,15</u>
B. <u>Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter</u>	297.479,48	340.652,58
C. <u>Sonderposten mit Rücklageanteil</u>	45.532,94	45.532,94
D. <u>Rückstellungen</u>		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	313.173,00	313.173,00
2. Steuerrückstellungen	183.348,04	247.269,38
3. Garantie-Rückstellungen	5.295.212,00	5.523.744,00
4. Sonstige Rückstellungen	8.749.797,48	9.330.299,08
	<u>14.541.530,52</u>	<u>15.414.485,46</u>
E. <u>Verbindlichkeiten</u>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.059.912,83	2.260.092,47
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	15.930.567,06	14.734.508,99
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.200.289,56	7.752.281,75
4. Sonstige Verbindlichkeiten	4.548.236,60	6.017.304,30
	<u>29.739.006,05</u>	<u>30.764.187,51</u>
F. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u>	21.018,23	21.208,55
	<u>111.123.180,97</u>	<u>115.154.974,19</u>

KAMPA-Konzern

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2004 bis 31. März 2004

	Stand am
	31.03.2004
	€
1. Außenumsatzerlöse	
Umsatzerlöse	33.823.842,33
Innenumsätze	7.133.648,89
	<u>26.690.193,44</u>
2. Erhöhung / Verminderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	2.632.301,56
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	96.597,52
4. Sonstige betriebliche Erträge	887.170,02
	<u>30.306.262,54</u>
5. Materialaufwand	
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	8.156.713,33
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	5.201.691,39
	<u>13.358.404,70</u>
	16.947.857,84
6. Personalaufwand	
a) Löhne und Gehälter	8.191.914,03
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	2.645.365,91
	<u>10.837.279,94</u>
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	1.385.454,67
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	7.304.344,96
9. Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0,00
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	17.006,43
11. Abschreibungen auf Finanzanlagen	0,00
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	40.430,41
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	<u>-2.602.645,71</u>
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-504.909,87
15. Sonstige Steuern	35.730,66
16. Jahresüberschuss / -fehlbetrag	<u>-2.133.466,50</u>
17. Anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn	0,00
18. Von anderen Gesellschaftern zu tragender Verlust	43.173,10
19. Konzernbilanzgewinn- / verlustvortrag aus dem Vorjahr	2.135.890,38
20. Gewinnausschüttung	0,00
	<u>45.596,98</u>
21. Entnahmen aus anderen Gewinnrücklagen	0,00
22. Einstellungen in andere Gewinnrücklagen	0,00
23. Konzernbilanzgewinn / -verlust	<u><u>45.596,98</u></u>

KAMPA-Konzern

Kapitalflussrechnung Konzern zum 31. März 2004

Periodenergebnis	-2.133.466,88
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.385.455,05
Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	0,00
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-228.532,00
Cashflow	-976.543,83
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-61.380,57
Veränderung Vorräte	-3.020.782,39
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	795.321,57
Veränderung Sonstige Aktiva	-1.504.567,02
Veränderung der übrigen Rückstellungen	-644.422,94
Veränderung Erhaltene Anzahlungen	1.196.058,07
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-551.992,19
Veränderung Sonstige Passiva	-1.469.258,02
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-6.237.567,32
Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen	691.628,26
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-562.638,27
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	128.989,99
Erwerb der Anteile von Fremdgesellschaftern	0,00
Dividendenauszahlung an Gesellschafter	0,00
Auszahlungen an Fremdgesellschafter	0,00
Veränderung der Finanzkredite	-200.179,64
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-200.179,64
Veränderung des Finanzmittelbestands	-6.308.756,97
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	17.901.810,00
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	11.593.053,03