



**Zapp**  
creation®

# AUF EINEN BLICK

Zapf Creation AG

Kennzahlen Konzern	Q3/2005	Q3/2004	Q1-Q3/2005	Q1-Q3/2004	Q1-Q3+/- in % <sup>1)</sup>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>					
Umsatz in T€	49.858	61.462	89.274	115.957	-23
EBITDA in T€	10.185	13.477	3.703	26.476	-86
EBIT in T€	8.461	11.524	-1.393	21.177	n/a
Periodenergebnis in T€	5.218	7.644	-6.262	16.222	n/a
Ergebnis pro Aktie <sup>2)</sup> in €	0,70	1,03	-0,84	2,18	n/a
<b>Bilanz</b>					
Bilanzsumme zum 30. 9. in T€	151.160	188.820	151.160	188.820	-20
Investitionen in T€	401	5.074	1.781	8.383	-79
<b>Cashflow</b>					
CFPS (operativer Cashflow pro Aktie) in €	-2,17	-1,35	-2,77	-4,06	-32
<b>Aktie</b>					
Höchstkurs (Xetra) in €	9,93 (29.7.)	19,37 (5.7.)	18,03 (1.2.)	23,79 (18.2.)	-24
Tiefstkurs (Xetra) in €	8,50 (13.2.)	14,83 (14.9.)	8,50 (13.9.)	14,83 (14.9.)	-43
Kurs zum Periodenende (Xetra) in €	9,70	16,00	9,70	16,00	-39
Durchschnittlicher Kurs (Xetra) in €	9,30	16,71	11,36	19,12	-41
Durchschnittliches Handelsvolumen (Xetra) in Stück	25.318	22.239	51.520	32.759	57
Marktkapitalisierung (Basis: Periodenende, Xetra) in Mio. €	78	128	78	128	-39
Anzahl Mitarbeiter zum 30. 9. <sup>3)</sup>	428	487	428	487	-12

1) gerundet

2) 2005: unverwässert = verwässert; 2004: unverwässert

3) ohne Vorstand und Auszubildende

## QUARTALSABSCHLUSS

Zapf Creation AG

### Informationen zum Zahlenwerk

Der Quartalsabschluss des Zapf Creation-Konzerns wurde wie der Konzern-Jahresabschluss 2004 nach United States Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) aufgestellt. Der Quartalsabschluss (Q3/2005; Q1 – Q3/2005) und alle Vergleichswerte (Q3/2004; Q1 – Q3/2004) beinhalten die Korrekturen, die sich aufgrund der Sonderuntersuchung ergeben haben. Alle Beträge werden in Euro („€“) ausgewiesen.

In den Konzernabschluss werden neben der Konzern-Muttergesellschaft Zapf Creation AG alle Tochtergesellschaften des Konzerns einbezogen. Die Muttergesellschaft hält an den Tochtergesellschaften ausschließlich 100%ige Beteiligungen. Im Geschäftsjahr 2005 wurde mit Stichtag 1. Juli 2005 die Konzern-Tochtergesellschaft Zapf Creation (Australia) Pty. Ltd. verkauft und entsprechend endkonsolidiert. Sie ist in den Vergleichszahlen 2004 noch enthalten.

### Segmentberichterstattung

#### Umsatzverteilung nach Business Units

	Q1-Q3/ 2005 T€	Q1-Q3/ 2004 T€	Q1-Q3 +/- % <sup>1)</sup>	Q1-Q3 +/- T€
<b>Europe</b>	<b>77.008</b>	<b>92.444</b>	<b>-17</b>	<b>-15.436</b>
Central Europe	29.092	45.054	-35	-15.962
Northern Europe	28.653	29.384	-2	-731
Southern Europe	13.206	13.616	-3	-410
Eastern Europe	6.057	4.390	38	1.667
<b>The Americas</b>	<b>10.282</b>	<b>19.039</b>	<b>-46</b>	<b>-8.757</b>
<b>Asia/Australia</b>	<b>1.984</b>	<b>4.474</b>	<b>-56</b>	<b>-2.490</b>
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>89.274</b>	<b>115.957</b>	<b>-23</b>	<b>-26.683</b>

1) gerundet

#### Umsatzverteilung nach Produktlinien

	Q1-Q3/ 2005 T€	Q1-Q3/ 2004 T€	Q1-Q3 +/- % <sup>1)</sup>	Q1-Q3 +/- T€
<b>Spiel- und Funktionspuppen</b>	<b>84.635</b>	<b>108.730</b>	<b>-22</b>	<b>-24.095</b>
BABY born®	38.393	45.659	-16	-7.266
Baby Annabell®	28.757	33.251	-14	-4.494
CHOU CHOU	15.404	26.157	-41	-10.753
Sonstige	2.081	3.663	-43	-1.584
<b>Minipuppen</b>	<b>1.503</b>	<b>3.027</b>	<b>-50</b>	<b>-1.524</b>
<b>Sonstiges</b>	<b>3.136</b>	<b>4.200</b>	<b>-25</b>	<b>-1.064</b>
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>89.274</b>	<b>115.957</b>	<b>-23</b>	<b>-26.683</b>

1) gerundet

## QUARTALSABSCHLUSS

Zapf Creation AG

<b>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Q3/2005</b>	<b>Q3/2004</b>	<b>Q1-Q3/2005</b>	<b>Q1-Q3/2004</b>	<b>Q1-Q3 +/-</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>%<sup>1)</sup></b>
Umsatzerlöse netto	49.858	61.462	89.274	115.957	- 23
Wareneinsatzkosten zur Erzielung der Umsatzerlöse	- 27.101	- 28.309	- 47.873	- 50.042	- 4
<b>Rohhertrag</b>	<b>22.757</b>	<b>33.153</b>	<b>41.401</b>	<b>65.915</b>	<b>- 37</b>
Vertriebs- und Distributionskosten	- 4.656	- 6.897	- 11.722	- 13.060	- 10
Marketingkosten	- 6.279	- 9.644	- 11.658	- 16.835	- 31
Sonstige Verwaltungsaufwendungen und sonstige Erträge	- 3.361	- 5.088	- 13.414	- 14.843	- 10
Aufwand aus Restrukturierung	0	0	- 6.000	0	n/a
<b>EBIT – operatives Ergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	<b>8.461</b>	<b>11.524</b>	<b>- 1.393</b>	<b>21.177</b>	<b>n/a</b>
Zinserträge	29	69	187	198	- 6
Zinsaufwendungen	- 1.570	- 561	- 3.272	- 2.046	60
<b>EBT – Ergebnis vor Steuern</b>	<b>6.920</b>	<b>11.032</b>	<b>- 4.478</b>	<b>19.329</b>	<b>n/a</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	- 1.702	- 3.388	- 1.784	- 3.107	- 43
<b>Periodenergebnis</b>	<b>5.218</b>	<b>7.644</b>	<b>- 6.262</b>	<b>16.222</b>	<b>n/a</b>
Rohmarge in %	45,6	53,9	46,4	56,8	- 18

<b>Personalaufwand nach Bereichen<sup>2)</sup></b>	<b>Q3/2005</b>	<b>Q3/2004</b>	<b>Q1-Q3/2005</b>	<b>Q1-Q3/2004</b>	<b>Q1-Q3 +/-</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>%<sup>1)</sup></b>
Vertrieb & Distribution	2.005	3.435	6.304	7.342	- 14
Marketing	581	758	1.736	2.285	- 24
Sonstige Verwaltung	2.186	2.313	6.612	7.422	- 11
<b>Gesamt</b>	<b>4.772</b>	<b>6.506</b>	<b>14.652</b>	<b>17.049</b>	<b>- 14</b>

1) gerundet

2) im operativen Aufwand bereits enthalten

# QUARTALSABSCHLUSS

Zapf Creation AG

Konzernbilanz	30.9.2005	31.12.2004	30.9.2004
	T€	T€	T€
<b>Aktiva</b>			
Flüssige Mittel	7.495	17.041	11.339
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	61.300	44.036	76.201
Vorräte	32.039	28.676	46.363
Rechnungsabgrenzungsposten	2.897	1.806	3.930
Sonstige Vermögensgegenstände	9.892	9.126	8.790
Aktive latente Steuerforderung (kurzfristig)	880	798	8.061
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>114.503</b>	<b>101.483</b>	<b>154.684</b>
Sachanlagen und Software	23.798	26.853	27.720
Immaterielle Vermögensgegenstände	4.758	5.314	5.732
Aktive latente Steuerforderung (langfristig)	4.893	4.357	634
Sonstige langfristige Forderungen	3.208	1.389	50
<b>Anlagevermögen</b>	<b>36.657</b>	<b>37.913</b>	<b>34.136</b>
	<b>151.160</b>	<b>139.396</b>	<b>188.820</b>
<b>Passiva</b>			
Kurzfristiger Anteil der langfristigen Bankdarlehen und Kontokorrentverbindlichkeiten	62.394	62.689	85.396
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	16.328	13.263	20.289
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	14.990	9.815	10.041
Steuerverbindlichkeiten	1.225	2.598	5.996
Passive latente Steuerverbindlichkeit (kurzfristig)	1.387	1.387	499
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>96.324</b>	<b>89.752</b>	<b>122.221</b>
Darlehensverbindlichkeiten	22.660	10.604	11.190
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	0	0	41
Passive latente Steuerverbindlichkeit (langfristig)	483	460	585
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>23.143</b>	<b>11.064</b>	<b>11.816</b>
Gezeichnetes Kapital	8.000	8.000	8.000
Kapitalrücklage	8.052	8.052	8.052
Eigene Anteile	- 11.358	- 11.358	- 11.358
Kumuliertes übriges Comprehensive Income (Loss)	- 3.740	- 3.115	- 3.414
Periodenergebnis und Gewinnvortrag	30.739	37.001	53.503
<b>Eigenkapital</b>	<b>31.693</b>	<b>38.580</b>	<b>54.783</b>
	<b>151.160</b>	<b>139.396</b>	<b>188.820</b>

# QUARTALSABSCHLUSS

Zapf Creation AG

Konzern-Kapitalflussrechnung	Q1-Q3/2005	Q1-Q3/2004
	T€	T€
<b>Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit:</b>		
Periodenergebnis	- 6.262	16.222
Überleitungsrechnung vom Periodenergebnis zum Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	5.096	5.293
Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	- 19	- 59
Zunahme (Abnahme) der Aktiva und Passiva:		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	- 17.987	- 39.752
Vorräte	- 3.275	- 17.242
Rechnungsabgrenzung und andere Aktiva	- 3.775	- 2.127
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Rückstellungen sowie andere Passiva	7.390	9.296
Steuerverbindlichkeit (vom Einkommen und Ertrag)	- 1.163	4.532
Latente Steuern	- 595	- 6.351
<b>Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>- 20.590</b>	<b>- 30.188</b>
<b>Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit:</b>		
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	583	667
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	- 1.781	- 8.383
<b>Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>- 1.198</b>	<b>- 7.716</b>
<b>Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit:</b>		
Veränderung der kurz- und langfristigen Bankverbindlichkeiten	11.761	41.274
Gewinnausschüttung für das Vorjahr	0	- 7.427
<b>Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>11.761</b>	<b>33.847</b>
Effekte aus Wechselkursänderungen	481	54
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>- 9.546</b>	<b>- 4.003</b>
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	17.041	15.342
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	7.495	11.339

# QUARTALSABSCHLUSS

Zapf Creation AG

<b>Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung</b>								
					Kumuliertes übriges Comprehensive Income (Loss)			
	Im Umlauf befindliche Aktien TStück	Gezeich- netes Kapital T€	Kapital- rücklage T€	Eigene Anteile T€	Perioden- ergebnis und Gewinn- vortrag und Gewinn- rücklage T€	Ausgleichs- posten aus der Währungs- umrech- nung T€	Derivative Finanz- instru- mente T€	Summe Eigen- kapital T€
<b>Saldo per 31.12.2003:</b>	7.427	8.000	8.052	-11.358	44.708	-3.024	-134	46.244
Periodenergebnis					16.222			16.222
Übriges Comprehensive Income (Loss)						-90	-166	-256
<b>Comprehensive Income (Loss)</b>					<b>16.222</b>	<b>-90</b>	<b>-166</b>	<b>15.966</b>
Dividendenzahlungen					-7.427			-7.427
<b>Saldo per 30.9.2004:</b>	7.427	8.000	8.052	-11.358	53.503	-3.114	-300	54.783
Periodenergebnis					-16.502			-16.502
Übriges Comprehensive Income (Loss)						167	132	299
<b>Comprehensive Income (Loss)</b>					<b>-16.502</b>	<b>167</b>	<b>132</b>	<b>-16.203</b>
<b>Saldo per 31.12.2004:</b>	7.427	8.000	8.052	-11.358	37.001	-2.947	-168	38.580
Periodenergebnis					-6.262			-6.262
Übriges Comprehensive Income (Loss)						-527	-98	-625
<b>Comprehensive Income (Loss)</b>					<b>-6.262</b>	<b>-527</b>	<b>-98</b>	<b>-6.887</b>
<b>Saldo per 30.9.2005:</b>	7.427	8.000	8.052	-11.358	30.739	-3.474	-266	31.693



**Zapf Creation AG**

Mönchrödener Straße 13

D-96472 Rödental

Telefon: +49 (0) 9563/72 51-0

Telefax: +49 (0) 9563/72 51-100

E-Mail: [info@zapf-creation.de](mailto:info@zapf-creation.de)

Internet: [www.zapf-creation.de](http://www.zapf-creation.de)