

RTV FAMILY ENTERTAINMENT AG

Halbjahresbericht 2003

1. Kennzahlen

in TEUR	Halbjahresbericht 1.1. – 30.6.2003	Halbjahresbericht 1.1. – 30.6.2002
Umsatz	3.986	16.671
EBITDA	1.859	1.151
EBIT	- 595	-101.031
Halbjahresergebnis	- 1.209	-102.990

2. Unternehmenskalender

Jahresabschluss 2003

April 2004

3. Kontakt

RTV Family Entertainment AG
Corporate Communications
Cuvilliesstraße 14a

D – 81679 München

Ansprechpartner:
Torsten Wehrich

Telefon: +49 (0) 89 – 99 72 71-17

Telefax: +49 (0) 89 – 99 72 71-91

e-mail: ir@rtv-ag.de

4. Ereignisse während der Berichtsperiode

Der Markt für TV-Kinderprogramme ist weiterhin national und international sehr schwierig. Sender sind nach wie vor zurückhaltend beim Erwerb von neuen Programmen und greifen auf vorhandenen Programmstock zurück. Umsätze basieren großteils auf Verkäufen, deren Verhandlungen im letzten Jahr lagen und auf verschiedenen Relizensierungen von erfolgreichen Programmen. Im Merchandising-Bereich gestaltet sich die Situation ähnlich. Lizenznehmer sind aufgrund der wirtschaftlichen Lage nicht mehr bereit bei Vertragsabschluss hohe Minimumgarantien zu bezahlen. Lizenzgeber, wie RTV partizipieren in erster Linie an den Royalty-Zahlungen der Lizenznehmer.

RTV tätigte in der Berichtsperiode mehrere wichtige Vertragsabschlüsse. So wurden die Neuproduktion „Wilf, the witch's dog“ und die Bibliotheksprogramme „Mysterious Cities of Gold“ und „Turtle Island“ an France 5 in Frankreich verkauft. Ebenfalls konnte in Frankreich mit dem neu gegründeten Sender TPS Jeunesse für das gesamt französisch sprechende Europa ein umfangreiches Lizenzpaket, u.a. mit den Programmen „Adventures of Swiss Family Robinson“, „Enid Blyton Secret Series“ und „A Twist in the Tale“ abgeschlossen werden. Aufgrund der beeindruckenden Einschaltquoten der 1. Staffel der Serie „Wenn Elfen helfen“ erwarb der führende deutsche Kindersender Super RTL im Rahmen des Kooperationsvertrages ebenfalls die zweite Staffel. Die äußerst erfolgreich laufende und beliebte Serie „Country Mouse City Mouse“ wurde zusätzlich vom ZDF relizenziert.

Zur Zeit investiert RTV aufgrund des weiterhin rückläufigen Marktes und der hohen Investitionssummen nicht in die Koproduktion von Neuprogrammen. Vielmehr ist RTV bestrebt, durch die Intensivierung der Verkaufsaktivitäten und durch Vertriebspartnerschaften den Absatz von bestehenden Programmen zu verbessern. Mit Dargaud Marina, einem wichtigen Produzenten und Vertreiber von Kinderprogrammen in Frankreich, wurde eine Vertriebspartnerschaft vereinbart. So präsentiert Dargaud Marina den größten Teil der RTV-Programme in Frankreich, Spanien und den französischsprachigen Benelux-Ländern, während RTV die Programme von Dargaud Marina in deutschsprachigen Territorien, Skandinavien und Osteuropa verkauft.

Neben dem Verkauf von bestehenden Programmen, ist RTV bestrebt Auftragsproduktionen für Sender und Industrieunternehmen zu realisieren. Momentan wird ein Nachfolgeformat der Produktion „Spiegelgalaxie“ für die Ravensburger AG umgesetzt. Dieses wird im Programmfenster „Ravensburger TV“ auf Super RTL ab Herbst 2003 gesendet werden. Daneben befindet sich RTV in der Akquisitionsphase für weitere interessante Auftragsproduktionen.

Das Programmfenster „Ravensburger TV“ erfreut sich kontinuierlich großer Beliebtheit und weist hohe Einschaltquoten mit einem durchschnittlichen Marktanteil von über 30 % auf. Aufgrund der sehr guten Resonanz von „Ravensburger TV“ gelang es RTV, international erfolgreiche Kinder-TV-Serien, u.a. „Brum“ von Ragdoll und „Caillou“ von Cinar für den Slot zu gewinnen. „Brum“, vom Produzenten der „Teletubbies“ wird seit dem 30.06.2003 werktäglich gesendet und erzielte bereits Marktanteile von über 50 % in der Zielgruppe Kinder von 3 bis 13 Jahren. Die Serie „Caillou“, die sehr

erfolgreich in USA, Canada und Australien läuft, wird ab dem 29.09.2003 von Montag bis Freitag im „Ravensburger TV“ auf Super RTL Vorschulkinder in Deutschland begeistern. Cinar platzierte „Caillou“ ebenfalls in Italien, Frankreich, England und den Niederlanden und verfügt damit über eine nahezu gesamt-europäische TV-Präsenz.

Der Umsatz im ersten Halbjahr 2003 lag mit 4,0 um 12,7 Mio. EUR deutlich unter dem Umsatz der Vorjahresperiode von 16,7 Mio. EUR. Dabei wurden im Programm-Bereich ein Umsatz von ca. 2,9 (Vorjahr: 15,3 Mio. EUR) und im Merchandising-Bereich ein Umsatz von ca. 1,1 (Vorjahr: 1,4 Mio. EUR) erzielt. Der Umsatzrückgang ist auf Sondereffekte im ersten Quartal des Jahres 2002 zurückzuführen. Hier wurden Umsätze in Höhe von ca. 8 Mio. EUR mit Nelvana, Canada, erzielt. Dieser gegenseitige Abnahmevertrag wurde jedoch aufgrund der negativen Cash-Belastung für RTV zur Jahresmitte 2002 aufgelöst.

Das Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern, EBITDA, belief sich auf 1,9 Mio. EUR nach 1,2 Mio. EUR zum Halbjahr 2002. Die Veränderung ist auf die verbesserten Kostenstrukturen zurückzuführen, die die konsequente Umsetzung des Sanierungskonzeptes widerspiegeln.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern, EBIT, von -0,6 Mio. EUR, ist aufgrund der Sanierungseffekte im ersten Halbjahr 2002 nicht direkt mit diesem vergleichbar. Das negative Ergebnis ergibt sich insbesondere aus weiterhin hohen Abschreibungen.

Zum Stichtag betragen die Bankverbindlichkeiten 17,3 Mio. EUR. Nach Berücksichtigung der Zinsen beläuft sich das Halbjahresergebnis der RTV auf -1,2 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: -103,0 Mio. EUR). Zum Stichtag verfügte RTV über liquide Mittel in Höhe von ca. 1,0 Mio. EUR.

Zum 30. Juni 2003 waren nur noch 13 Mitarbeiter (Vorjahresperiode: 44) fest angestellt. Das Sanierungskonzept sah eine sehr „schlanke“ Organisation zur Gesundung der Gesellschaft vor. Schon im Halbjahresbericht 2002 wurde die angestrebte Mitarbeiterzahl mit ca. 15 angegeben.

Auf der am 20. Mai 2003 durchgeführten ordentlichen Hauptversammlung wurden sämtliche zur Abstimmung gestellten Tagesordnungspunkte mit großer Mehrheit beschlossen. Die Abstimmung ergab eine stimmberechtigte Präsenz von 5.878.069 Aktien, von 6.525.488 insgesamt ausgegebenen Aktien der RTV.

Es wurden folgende Punkte beschlossen: Einstellung des Bilanzgewinns in Höhe von 3.497.620,62 EUR in voller Höhe in die anderen Gewinnrücklagen, Entlastung der Mitglieder des Vorstandes, Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats, Bestellung der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2003 und Satzungsänderungen in §§ 3, 11 Absatz 1, 14, 17 Absatz 3 sowie 18 Absatz 2 und 4 in der vorgeschlagenen Form.

Am 2. Juni 2003 zog RTV aus den Räumlichkeiten der Möhlstraße 23 aus, und hat nun ihr Büro in der Cuvilliesstraße 14a. Durch den Wechsel des Büros spart RTV jährlich ca. 350.000 EUR an Mietkosten ein.

5. Aktienbesitz der Organe

Aufsichtsrat

Name	Anzahl Aktien
Prof. Dr. Johannes Kreile	280
Dr. Wolfram Freudenberg	33
Jochen Kröhne	17

Bilanz per 30. Juni 2003

AKTIVA

in TEUR

	30.06.2003	31.12.2002
KURZFRISTIGE AKTIVA		
Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	1.001	1.422
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.502	5.046
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	22	23
Forderungen gegen Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0
Sonstige Vermögensgegenstände und Rechnungsabgrenzungsposten	39	298
	3.562	5.366
Vorräte		
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	0	0
	4.564	6.789
LANGFRISTIGE AKTIVA		
Sachanlagen		
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	39	50
Immaterielle Vermögensgegenstände		
Software, Lizenzen u. ähnl. Rechte	2	23
Filmvermögen und sonstige Rechte	37.178	36.737
Firmenwert	0	0
Geleistete Anzahlungen	1.443	3.438
	38.624	40.198
Finanzanlagen		
Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0
Beteiligungen	0	3
Sonstige	0	0
		3
Latente Steuern	0	0
Sonstige langfristige Forderungen	342	374
	39.004	40.625
AKTIVA	43.568	47.414

PASSIVA		
in TEUR	30.06.2003	31.12.2002
KURZFRISTIGE RÜCKSTELLUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.669	3.328
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	797	1.794
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.115	4.941
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	171	417
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	208	1.992
	9.960	12.470
Rückstellungen		
Steuerrückstellungen	0	0
Sonstige Rückstellungen	491	1.879
	491	1.879
	10.450	14.350
LANGFRISTIGE RÜCKSTELLUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	13.644	13.768
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	5.300	5.300
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	3
Sonstige langfristige operative Verbindlichkeiten	0	0
	18.944	19.071
Latente Steuern	0	0
Rückstellungen		
Rückstellungen für Pensionen	391	370
Sonstige Rückstellungen	4.968	3.763
	5.359	4.133
	24.303	23.204
ANTEILE ANDERER GESELLSCHAFTER	0	0
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	6.525	6.525
Kapitalrücklage		0
Gewinnrücklage	3.498	0
Übriges Eigenkapital	-49	-213
Konzernbilanzgewinn	-1.159	3.548
	8.815	9.860
PASSIVA	43.568	47.414

Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 01.01.- bis 30.06.2003

in TEUR	Halbjahresbericht 01.01.- 30.06.2003	Halbjahresbericht 01.01.- 30.06.2002
Umsatzerlöse	3.986	16.671
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.668	
Sonstige betriebliche Erträge	1.152	3.396
	6.806	20.067
Materialaufwand		
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-2	-6
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.875	-3.185
Personalaufwand		
Gehälter	-706	-2.020
Soziale Abgaben und Aufw. für Unterstützungen	-90	-211
Aufwendungen für Altersversorgung	-10	-31
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-2.454	-102.182
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.264	-13.462
Earnings Before Interest, Tax, Depreciation, Amortization (EBITDA)	1.859	1.152
Earnings Before Interest and Tax (EBIT)	-595	-101.030
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	11	42
Abschreibung auf Finanzanlagen	0	0
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-620	-1.895
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-1.204	-102.883
Außerordentliche Aufwendungen	0	0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-6	187
Sonstige Steuern		-2.057
Periodenüberschuss/-fehlbetrag	-1.209	-104.753
Gewinn-/Verlustanteile anderer Gesellschafter	0	-1.764
Konzernanteil am Periodenüberschuss	-1.209	-102.989

Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum 01.01.- bis 30.06.2003

in TEUR	30.06.2003	31.12.2002
Quartalsergebnis	-1.209	-102.990
Abschreibung auf das Filmvermögen und sonstige Rechte	2.421	77.827
Abschreibung auf Goodwill	0	24.149
Abschreibungen auf die übrigen Gegenstände des Anlagevermögens	34	206
Abschreibungen auf Anteile an verbundene Unternehmen	0	0
Abnahme/Zunahme langfristiger Rückstellungen	-1.226	-1.090
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0	0
Auszahlung aus außerordentlichen Posten	0	0
Cashflow nach DVFA/SG	1.228	-1.898
Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	110
Abnahme/Zunahme der Vorräte	0	-35
Abnahme/Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.544	6.911
Abnahme/Zunahme der Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1	-1.256
Abnahme/Zunahme der anderen Aktiva	-82	3.034
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	174	-4.370
Abnahme/Zunahme der anderen Passiva	-641	370
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	2.223	2.866
Einzahlungen aus dem Abgang von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0	7
Auszahlungen für Akquisitionen	0	748
Einzahlungen aus dem Abgang von Gegenständen des Filmvermögens	0	72
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	0	-4
Auszahlungen für Investitionen in das Filmvermögen und sonstige Rechte (einschließlich geleistete Anzahlungen)	-2.861	-9.421
Auszahlungen für Investitionen in das sonstige immaterielle Anlagevermögen	0	-3
Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.861	-8.601
Einzahlung aus Kapitalerhöhungen	0	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von langfristigen Krediten	0	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Krediten	217	0
Auszahlung aus der Tilgung von Krediten	0	5.383
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	217	5.383
Währungsdifferenzen	0	116
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-421	-236
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.422	569
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	1.001	333

Entwicklung des Eigenkapitals für den Zeitraum 01.01.- bis 30.06.2003

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklage	Übriges Eigenkapital	Konzernbilanz- verlust/-gewinn	Konzern- eigenkapital
Bestand 01.01.2003	6.525	0	0	-213	3.548	9.860
Einstellung Bilanzgewinn in Gewinnrücklage			3.498		-3.498	0
Ausbuchung Übriges Eigenkapital				164		164
Konzern-Halbjahresergebnis					-1.209	-1.209
Bestand 30.06.2003	6.525	0	3.498	-49	-1.159	8.815

Segmentberichterstattung für den Zeitraum 01.01.- bis 30.06.2003

1. Segmentinformationen nach Geschäftsfeldern (primäres Berichtsformat)

in TEUR	Programm	Merchandising	Konzern
Umsatzerlöse	2.929	1.057	3.986
Bestandsveränderungen	1.668	0	1.668
Sonstige betriebliche Erträge	1.152		1.152
Gesamtleistung	5.749	1.057	6.806
Segmentaufwendungen	6.133	1.269	7.402
Segmentergebnis (=EBIT)	-384	-211	-595

2. Segmentinformationen nach Regionen (sekundäres Berichtsformat)

in TEUR	Deutschland	Europa	Rest der Welt	Konzern
Umsatzerlöse	3.188	789	9	3.986
Segmentvermögen	37.178			37.178
Investitionen	2.861			2.861