

## Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Group

in Mio Euro	2014	2013
Ergebnis fortgeführter Aktivitäten	381,5	364,6
Ergebnis nicht-fortgeführter Aktivitäten	-27,1	-47,6
davon Ergebnis aus dem Verkauf nicht-fortgeführte Aktivitäten	-14,0	77,0
<b>Konzernergebnis</b>	<b>354,3</b>	<b>317,0</b>
Ertragsteuern	178,6	162,2
Finanzergebnis	134,4	142,0
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	123,8	88,9
Abschreibungen/Wertaufholungen auf Programmvermögen	862,7	847,2
Veränderung der Pensionsrückstellungen und sonstigen Rückstellungen	3,0	21,3
Ergebnis aus dem Verkauf von Vermögenswerten	5,0	-3,2
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	0,9	2,9
Cashflow fortgeführter Aktivitäten	1.690,0	1.626,1
Cashflow nicht-fortgeführter Aktivitäten	-4,6	108,2
<b>Cashflow Gesamt</b>	<b>1.685,4</b>	<b>1.734,3</b>
Veränderung Working Capital	-12,2	-14,8
Erhaltene Dividende	5,7	5,9
Gezahlte Steuern	-163,4	-135,6
Gezahlte Zinsen	-91,2	-137,0
Erhaltene Zinsen	2,1	3,8
Auszahlung von Finanzierungskosten Derivate	-6,3	-/-
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit fortgeführter Aktivitäten	1.424,8	1.348,3
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit nicht-fortgeführter Aktivitäten	19,5	58,4
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit Gesamt</b>	<b>1.444,3</b>	<b>1.406,8</b>
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen, immateriellen und anderen langfristigen Vermögenswerten	7,9	3,6
Auszahlungen für die Beschaffung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-99,2	-93,8
Auszahlungen für die Beschaffung von finanziellen Vermögenswerten	-47,8	-18,2
Einzahlungen aus dem Verkauf von Programmvermögen	7,3	12,1
Auszahlungen für die Beschaffung von Programmvermögen	-889,7	-860,2
Auszahlungen von Darlehen an assoziierte Unternehmen	-0,1	-/-
Auszahlungen von Darlehen an verbundene nicht konsolidierte Unternehmen	-/-	-2,6
Auszahlungen von Darlehen an sonstige Beteiligungen	-0,2	-0,8
Auszahlungen von Darlehen an externe Parteien	-5,9	-/-
Einzahlungen von Darlehen von externen Parteien	5,0	-/-
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten (abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	-122,2	-56,6
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten (abzüglich abgegangener Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente)	-3,5	-1,7
Cashflow aus Investitionstätigkeit fortgeführter Aktivitäten	-1.148,4	-1.018,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit nicht-fortgeführter Aktivitäten	-25,2	1.181,9
davon Einzahlungen aus dem Abgang nicht-fortgeführter Aktivitäten (abzüglich abgegangener Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente)	-6,4	1.312,3
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit Gesamt</b>	<b>-1.173,6</b>	<b>163,6</b>
Free Cashflow fortgeführter Aktivitäten	276,5	330,1
Free Cashflow nicht-fortgeführter Aktivitäten	-5,7	1.240,3
<b>Free Cashflow</b>	<b>270,7</b>	<b>1.570,4</b>

in Mio Euro

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Free Cashflow (Übertrag von vorhergehender Seite)</b>	<b>270,7</b>	<b>1.570,4</b>
Auszahlung Dividende	-313,4	-1.201,4
Auszahlung zur Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-459,8	-1.032,5
Einzahlungen aus Aufnahme von verzinslichen Verbindlichkeiten	600,0	300,6
Auszahlung zur Rückführung von Leasingverbindlichkeiten	-9,6	-9,0
Einzahlungen aus dem Verkauf eigener Anteile	7,2	9,7
Auszahlung für den Erwerb von Gesellschaftsanteilen ohne Änderung der Kontrolle	-0,1	-1,4
Auszahlung von Finanzierungskosten	-23,6	-8,8
Auszahlung von Dividenden an andere Gesellschafter	-8,9	-10,5
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit fortgeführter Aktivitäten	-208,3	-1.953,2
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit nicht-fortgeführter Aktivitäten	0,0	-2,3
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit Gesamt</b>	<b>-208,3</b>	<b>-1.955,5</b>
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestands fortgeführter Aktivitäten	4,0	-0,9
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestands nicht-fortgeführter Aktivitäten	-0,3	-2,2
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>66,1</b>	<b>-388,2</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenanfang <sup>1</sup>	404,5 <sup>1</sup>	792,6 <sup>1</sup>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende<sup>1</sup></b>	<b>470,6</b>	<b>404,5<sup>1</sup></b>
Abzüglich zur Veräußerung stehende Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende	-/-	-8,8
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende aus fortgeführten Aktivitäten (Konzernbilanz)</b>	<b>470,6</b>	<b>395,7</b>

<sup>1</sup> Enthält die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der zur Veräußerung gehaltenen Gesellschaften.