

## Konzern-Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Media AG

Tsd Euro	Q1 2007	Q1 2006
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>40.630</b>	<b>30.732</b>
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	10.118	9.541
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	247.989	241.299
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung latenter Steuern)	24.947	14.292
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-3.179	-1.676
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	-71	48
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	- / -	-36
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	5.412	377
<b>Cash-flow</b>	<b>325.846</b>	<b>294.577</b>
Veränderung der Vorräte	-903	-389
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-49.237	-50.502
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	17.246	-12.716
<b>Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>292.952</b>	<b>230.970</b>
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	1.219	113
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-5.296	-6.415
Auszahlungen für Anteilserwerb	-506	-224
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	9.173	- / -
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-269.885	-249.120
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises	3.814	- / -
Sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	1.089	224
<b>Cash-flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-260.392</b>	<b>-255.422</b>
<b>Free Cash-flow</b>	<b>32.560</b>	<b>-24.452</b>
Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-555	-3.396
<b>Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-555</b>	<b>-3.396</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>32.005</b>	<b>-27.848</b>
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	63.540	157.556
<b>Finanzmittelfonds zum Periodenende</b>	<b>95.545</b>	<b>129.708</b>
<b>Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:</b>		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-30.626	-24.315
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-711	-11.955
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	460	615