

Konzern-Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Group

Tsd Euro	Q2 2008	Q2 2007	H1 2008	H1 2007
Konzernüberschuss (nach Minderheitenanteilen)	59.540	87.165	51.605	127.795
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	37.746	10.269	72.679	20.387
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	318.476	230.792	672.431	478.781
Veränderung der Steurrückstellungen (inkl. Veränderung latenter Steuern)	23.020	50.149	-16.133	75.096
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-4.220	1.686	-10.818	-1.493
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamer Veränderungen aus Finanzanlagen	486	61	500	-10
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	148	236	119	236
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	2.864	-15.191	-3.527	-9.779
Cash-flow	438.060	365.167	766.856	691.013
Veränderung der Vorräte	519	303	-813	-600
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-63.419	-8.633	-92.218	-57.870
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	4.284	-19.128	-39.328	-1.882
Cash-flow aus der betrieblichen Tätigkeit	379.444	337.709	634.497	630.661
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	1.058	1.197	13.803	2.416
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-37.130	-4.908	-47.791	-10.204
Auszahlungen für Finanzanlagen	-1.595	-2.959	-1.922	-3.465
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	-1.471	2.681	19.561	11.854
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-327.174	-211.838	-678.819	-481.723
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises (Zugang)	-21.815	-7.713	-32.196	-3.899
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises (Abgang)	3.437	1.811	3.437	1.811
Sonstige Änderungen des Eigenkapitals	-1.467	1.782	9.569	2.871
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-386.157	-219.947	-714.358	-480.339
Free Cash-flow	-6.713	117.762	-79.861	150.322
Dividende	-269.899	- / -	-269.899	- / -
Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-2.949	-836	-3.809	-1.646
Zuführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	135.536	1.457	267.382	1.712
Erwerb eigener Aktien	-2.770	- / -	-15.105	- / -
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	-140.082	621	-21.431	66
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-146.795	118.383	-101.292	150.388
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenanfang	296.350	95.545	250.847	63.540
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende	149.555	213.928	149.555	213.928
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der zur Veräußerung gehaltener Vermögenswerte	-26.771	- / -	-26.771	- / -
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus fortgeführten Aktivitäten zum Periodenende	122.784	213.928	122.784	213.928
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:				
Cash-flow aus Ertragsteuern	-54.855	-40.418	-91.338	-71.044
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-59.301	-5.465	-124.803	-6.176
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	2.233	1.498	4.678	1.958