

## Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Group

in Mio Euro	Q2 2011	Q2 2010*	H1 2011	H1 2010*
Ergebnis fortgeführter Aktivitäten	84,8	53,5	120,4	71,5
Ergebnis nicht-fortgeführter Aktivitäten	47,2	25,8	51,7	30,9
davon Ergebnis aus dem Verkauf nicht-fortgeführte Aktivitäten	20,9	- / -	20,9	- / -
<b>Konzernergebnis</b>	<b>132,0</b>	<b>79,3</b>	<b>172,1</b>	<b>102,4</b>
Ertragsteuern	35,2	24,0	46,9	31,4
Finanzergebnis	55,7	52,5	94,6	106,5
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	34,7	35,1	75,8	64,9
Abschreibungen/Wertaufholungen auf Programmvermögen	273,5	214,9	535,5	455,9
Veränderung der Pensionsrückstellungen und sonstigen Rückstellungen	2,4	4,7	-2,2	12,3
Ergebnis aus dem Verkauf von Vermögenswerten	-0,9	46,8	1,1	41,3
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-1,2	-2,9	-0,5	-4,7
Cashflow fortgeführter Aktivitäten	484,2	428,6	871,6	779,1
Cashflow nicht-fortgeführter Aktivitäten	66,8	70,8	109,1	112,6
<b>Cashflow Gesamt</b>	<b>551,0</b>	<b>499,4</b>	<b>980,7</b>	<b>891,7</b>
Veränderung Working Capital	3,1	27,3	-82,3	-16,8
Erhaltene Dividende	3,2	2,5	3,2	2,5
Gezahlte Steuern	-31,2	-31,9	-64,7	-79,2
Gezahlte Zinsen	-51,5	-54,0	-105,1	-110,0
Erhaltene Zinsen	1,8	0,3	3,2	0,9
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit fortgeführter Aktivitäten	409,6	372,8	625,9	576,5
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit nicht-fortgeführter Aktivitäten	4,2	57,0	73,1	115,0
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit Gesamt</b>	<b>413,8</b>	<b>429,8</b>	<b>699,0</b>	<b>691,5</b>
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen, immateriellen und anderen langfristigen Vermögenswerten	0,3	0,2	0,9	0,6
Auszahlungen für die Beschaffung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-16,6	-15,6	-35,6	-29,8
Auszahlungen für die Beschaffung von finanziellen Vermögenswerten	-1,3	-0,1	-1,4	-0,5
Einzahlungen aus dem Verkauf von Programmvermögen	7,6	4,7	15,7	19,6
Auszahlungen für die Beschaffung von Programmvermögen	-232,2	-219,7	-581,1	-574,3
Auszahlungen von Darlehen an assoziierte Unternehmen	- / -	-1,9	- / -	-1,9
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	-15,5	-1,5	-17,3	-3,8
Auszahlungen/Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	-0,5	-13,2	-1,4	-13,2
Cashflow aus Investitionstätigkeit fortgeführter Aktivitäten	-258,2	-247,1	-620,2	-603,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit nicht-fortgeführter Aktivitäten	162,7	-28,4	116,2	-72,9
davon Einzahlungen aus dem Abgang nicht-fortgeführter Aktivitäten	192,5	- / -	192,5	- / -
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit Gesamt</b>	<b>-95,5</b>	<b>-275,5</b>	<b>-504,0</b>	<b>-676,2</b>
<b>Free Cashflow</b>	<b>318,3</b>	<b>154,3</b>	<b>195,0</b>	<b>15,3</b>
Auszahlung Dividende	- / -	-2,1	- / -	-2,1
Auszahlung zur Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	- / -	-11,4	- / -	-11,4
Einzahlungen aus Aufnahme von verzinslichen Verbindlichkeiten	- / -	0,1	- / -	0,6
Auszahlung zur Rückführung von Leasingverbindlichkeiten	-2,4	-2,6	-4,8	-5,2
Einzahlungen aus dem Verkauf eigener Anteile	0,7	- / -	5,3	- / -
Auszahlung für den Erwerb von Gesellschaftsanteilen ohne Änderung der Kontrolle	-0,1	- / -	-0,1	- / -
Einzahlungen ausstehendes gezeichnetes Kapital anderer Gesellschafter	0,1	- / -	0,1	- / -
Auszahlung von Dividenden an andere Gesellschafter	-1,3	-5,3	-4,9	-5,3
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit fortgeführter Aktivitäten	-3,0	-21,3	-4,4	-23,4
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit nicht-fortgeführter Aktivitäten	- / -	- / -	- / -	- / -
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit Gesamt</b>	<b>-3,0</b>	<b>-21,3</b>	<b>-4,4</b>	<b>-23,4</b>
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestands fortgeführter Aktivitäten	-1,4	12,1	-5,7	20,0
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestands nicht-fortgeführter Aktivitäten	-1,6	1,1	-2,2	1,0
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>312,3</b>	<b>146,2</b>	<b>182,7</b>	<b>12,9</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenanfang	611,1	604,1	740,7	737,4
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende</b>	<b>923,4</b>	<b>750,3</b>	<b>923,4</b>	<b>750,3</b>
Abzüglich zur Veräußerung stehende Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende	-41,6	- / -	-41,6	- / -
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende aus fortgeführten Aktivitäten</b>	<b>881,8</b>	<b>750,3</b>	<b>881,8</b>	<b>750,3</b>

\*) Zahlen angepasst. Für Einzelheiten siehe Geschäftsbericht 2010, S. 125.