

Konzern-Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Media AG

Tsd Euro	H1 2007	H1 2006
Konzernüberschuss	127.795	114.161
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	20.387	19.508
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	478.781	477.523
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung latenter Steuern)	75.096	61.004
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-1.493	354
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	-10	1.616
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	236	-35
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-9.779	754
Cash-flow	691.013	674.885
Veränderung der Vorräte	-600	-980
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-57.870	-8.082
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-1.882	-13.297
Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	630.661	652.526
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	2.416	157
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-10.204	-12.205
Auszahlungen für Anteilserwerb	-3.465	-2.687
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	11.854	3.735
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-481.723	-459.121
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises (Zugang)	-3.899	- / -
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises (Abgang)	1.811	- / -
Sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	2.871	1.387
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-480.339	-468.734
Free Cash-flow	150.322	183.792
Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-1.646	-2.785
Zuführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	1.712	- / -
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	66	-2.785
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	150.388	181.007
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	63.540	157.556
Finanzmittelfonds zum Periodenende	213.928	338.563
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-71.044	-47.582
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-6.176	-17.314
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	1.958	2.294