

Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Group

| in Tsd. Euro | Q4 2009 | Q4 2008 | 2009 | 2008 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Konzernergebnis | 114.740 | -167.481 | 150.207 | -125.490 |
| Ertragssteuern | 57.182 | 39.480 | 80.826 | 57.051 |
| Finanzergebnis | 67.262 | 133.303 | 244.455 | 334.931 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | 53.799 | 246.388 | 147.512 | 351.822 |
| Abschreibungen/Wertaufholungen auf Programmvermögen | 265.712 | 304.351 | 1.037.829 | 1.224.120 |
| Veränderung der Pensionsrückstellungen und sonstigen Rückstellungen | 19.420 | 46.337 | 27.868 | 44.030 |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Vermögenswerten | -6.828 | -40.402 | -12.041 | -44.532 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | 3.821 | -66.941 | 6.255 | -89.766 |
| Cashflow | 575.108 | 495.035 | 1.682.911 | 1.752.166 |
| Veränderung Working Capital | 35.133 | 18.202 | 92.831 | -26.762 |
| Erhaltene Dividenden | -3 | - / - | 2.687 | 2.027 |
| Gezahlte Steuern | -7.979 | 4.956 | -67.572 | -118.872 |
| Gezahlte Zinsen | -56.335 | -71.114 | -238.221 | -267.209 |
| Erhaltene Zinsen | 799 | 9.204 | 4.877 | 17.427 |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 546.723 | 456.283 | 1.477.513 | 1.358.777 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen, immateriellen und anderen langfristigen Vermögenswerten | 16.801 | 4.359 | 20.166 | 24.041 |
| Auszahlungen für die Beschaffung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | -35.200 | -51.443 | -97.362 | -98.238 |
| Auszahlungen für die Beschaffung von finanziellen Vermögenswerten | -669 | -378 | -2.080 | -2.441 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Programmvermögen | 478 | 19.121 | 13.407 | 44.621 |
| Auszahlungen für die Beschaffung von Programmvermögen | -267.839 | -329.329 | -1.227.219 | -1.397.005 |
| Auszahlungen für assoziierten Unternehmen gewährten Darlehen | -5.250 | -400 | -7.450 | -400 |
| Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten | -13.060 | 6.858 | -18.799 | -38.601 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten | -49 | 285.392 | 5.500 | 298.583 |
| Dividendenzahlungen an Minderheiten | -286 | -1.238 | -6.284 | -5.528 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -305.074 | -67.058 | -1.320.121 | -1.174.968 |
| Free Cashflow | 241.649 | 389.225 | 157.392 | 183.809 |
| Dividende | - / - | - / - | -2.075 | -269.899 |
| Auszahlung zur Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten | -11.281 | -441 | -30.541 | -5.213 |
| Einzahlungen aus Aufnahme von verzinslichen Verbindlichkeiten | - / - | -112 | - / - | 497.240 |
| Auszahlung zur Rückführung von Leasingverbindlichkeiten | -2.095 | -1.437 | -8.267 | -4.199 |
| Erwerb eigener Aktien | - / - | - / - | -15.440 | -15.105 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -13.376 | -1.990 | -56.323 | 202.824 |
| Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestands | 698 | -4.864 | 3.459 | -4.609 |
| Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 228.971 | 382.371 | 104.528 | 382.024 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Geschäftsjahresanfang | 508.428 | 250.500 | 632.871 | 250.847 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Geschäftsjahresende | 737.399 | 632.871 | 737.399 | 632.871 |

Zahlen 2009 vorläufig und nicht testiert.