

Konzern-Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Media AG zum 31. Dezember 2004

	2004 Tsd Euro	2003 Tsd Euro
Konzernjahresüberschuss	133.630	39.380
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	36.076	60.208
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	949.936	983.227
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung aktiver latenter Steuern)	11.474	22.263
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-2.680	17.686
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	-14.321	-12.461
Ergebnis aus dem Verkauf von Programmvermögen	-/-	6.321
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	680	-1.285
Cash-flow	1.114.795	1.115.339
Veränderung der Vorräte	814	-819
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	18.059	12.473
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-77.225	57.328
Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	1.056.443	1.184.321
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	7.139	4.600
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-22.176	-11.064
Auszahlungen für Anteilerwerb	-282	-686
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	4.237	17.742
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-923.400	-1.108.584
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	808	-1.605
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-933.674	-1.099.597
Free Cash-flow	122.769	84.724
Dividende	-1.945	-1.945
Veränderung der verzinslichen Verbindlichkeiten	-168.364	-88.208
Nettozufluss aus der Kapitalerhöhung	280.413	-/-
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	110.104	-90.153
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	232.873	-5.429
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	61.862	67.291
Finanzmittelfonds zum Jahresende	294.735	61.862

	2004 Tsd Euro	2003 Tsd Euro
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-60.906	40.192
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-63.513	-63.406
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	2.912	1.274