

Konzern-Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Media AG zum 31. Dezember 2005

	2005 Tsd Euro	2004 Tsd Euro
Konzernjahresüberschuss	220.939	133.630
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	35.881	36.076
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	937.370	949.936
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung latenter Steuern)	22.089	11.474
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-659	-2.680
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	-6.877	-14.321
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-52	680
Ergebnis aus dem Verkauf von Programmvermögen	-2	-/-
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	1.544	-/-
Cash-flow	1.210.233	1.114.795
Veränderung der Vorräte	516	814
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-26.882	18.059
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-18.050	-77.225
Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	1.165.817	1.056.443
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	2.535	7.139
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-26.639	-22.176
Auszahlungen für Anteilswerb	-963	-282
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	10.126	4.237
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-907.261	-923.400
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	-173.466	808
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-1.095.668	-933.674
Free Cash-flow	70.149	122.769
Dividende	-63.451	-1.945
Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-189.153	-168.364
Nettozufluss aus der Kapitalerhöhung	-/-	280.413
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	-252.604	110.104
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-182.455	232.873
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	45.276	-/-
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	294.735	61.862
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresende	157.556	294.735

	2005 Tsd Euro	2004 Tsd Euro
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-130.335	-60.906
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-47.357	-63.513
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	3.164	2.912