

Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1-Gruppe

Tsd Euro	Q1 2005	Q1 2004
Konzernüberschuss	28.686	25.111
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	7.472	8.715
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	224.757	236.015
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung aktiver latenter Steuern)	16.169	9.982
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	361	626
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	-3.221	-1.754
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	17	40
Cash-flow	274.241	278.735
Veränderung der Vorräte	-1.186	-310
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-49.489	-18.608
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-25.048	-83.517
Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	198.518	176.300
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	565	1.624
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-4.912	-3.652
Auszahlungen für Anteilserwerb	-1.064	-4
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	809	2.938
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-222.996	-303.206
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	-2.347	232
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-229.945	-302.068
Free Cash-flow	-31.427	-125.768
Veränderung der verzinslichen Verbindlichkeiten	-175.216	70.597
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	-175.216	70.597
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-206.643	-55.171
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	294.735	61.862
Finanzmittelfonds zum Periodenende	88.092	6.691
Tsd Euro	Q1 2005	Q1 2004
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-12.342	-12.398
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-21.868	-40.787
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	981	216