

Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1-Gruppe

Tsd Euro	H1 2005	H1 2004
Konzernüberschuss	100.340	72.678
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	15.078	17.766
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	452.418	474.428
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung aktiver latenter Steuern)	68.755	34.555
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-1.491	1.570
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	-5.279	-4.213
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-48	68
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	863	-/-
Cash-flow	630.636	596.852
Veränderung der Vorräte	-1.074	-109
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-40.225	6.243
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-44.415	-117.164
Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	544.922	485.822
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	2.409	3.258
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-9.826	-7.197
Auszahlungen für Anteilserwerb	-1.550	397
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	3.632	22.492
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-465.641	-530.847
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	-168.238	373
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-639.214	-511.524
Free Cash-flow	-94.292	-25.702
Dividende	-63.451	-1.945
Veränderung der verzinslichen Verbindlichkeiten	-101.705	-157.332
Nettozufluss aus der Kapitalerhöhung	-/-	280.619
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	-165.156	121.342
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-259.448	95.640
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	45.034	-/-
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	294.735	61.862
Finanzmittelfonds zum Periodenende	80.321	157.502
Tsd Euro	H1 2005	H1 2004
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-41.826	-15.354
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-27.577	-46.037
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	1.432	1.169