

## Konzern-Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Media AG

Tsd Euro	Q1 2006	Q1 2005
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>30.732</b>	<b>28.686</b>
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	9.541	7.472
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	241.299	224.757
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung latenter Steuern)	14.292	16.169
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-1.676	361
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	48	-3.221
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-36	17
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	377	- / -
<b>Cash-flow</b>	<b>294.577</b>	<b>274.241</b>
Veränderung der Vorräte	-389	-1.186
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-50.502	-49.489
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-12.716	-25.048
<b>Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>230.970</b>	<b>198.518</b>
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	113	565
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-6.415	-4.912
Auszahlungen für Anteilserwerb	-224	-1.064
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	- / -	809
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-249.120	-222.996
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	224	-2.347
<b>Cash-flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-255.422</b>	<b>-229.945</b>
<b>Free Cash-flow</b>	<b>-24.452</b>	<b>-31.427</b>
Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-3.396	-175.216
<b>Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-3.396</b>	<b>-175.216</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>-27.848</b>	<b>-206.643</b>
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	157.556	294.735
<b>Finanzmittelfonds zum Periodenende</b>	<b>129.708</b>	<b>88.092</b>
<b>Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:</b>		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-24.315	-12.342
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-11.955	-21.868
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	615	981