

Konzern-Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1 Media AG

Tsd Euro	H1 2006	H1 2005
Konzernüberschuss	114.161	100.340
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	19.508	15.078
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	477.523	452.418
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung latenter Steuern)	61.004	68.755
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	354	-1.491
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	1.616	-5.279
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-35	-48
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	754	863
Cash-flow	674.885	630.636
Veränderung der Vorräte	-980	-1.074
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-8.082	-40.225
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-13.297	-44.415
Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	652.526	544.922
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	157	2.409
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-12.205	-9.826
Auszahlungen für Anteilerwerb	-2.687	-1.550
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	3.735	3.632
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-459.121	-465.641
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	1.387	-168.238
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-468.734	-639.214
Free Cash-flow	183.792	-94.292
Dividende	- / -	-63.451
Rückführung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-2.785	-101.705
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.785	-165.156
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	181.007	-259.448
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	- / -	45.034
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	157.556	294.735
Finanzmittelfonds zum Periodenende	338.563	80.321
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-47.582	-41.826
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-17.314	-27.577
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	2.294	1.432