

Kapitalflussrechnung der ProSiebenSat.1-Gruppe

Tsd Euro	Q1-Q3 2005	Q1-Q3 2004
Konzernüberschuss	124.086	75.282
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Anlage- und Umlaufvermögen	23.944	28.632
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Programmvermögen	658.403	678.414
Veränderung der Steuerrückstellungen (inkl. Veränderung aktiver latenter Steuern)	70.863	35.255
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-1.397	17
Ergebnisse aus der Equity-Bewertung und sonstigen zahlungsunwirksamen Veränderungen aus Finanzanlagen	-5.279	-9.194
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-46	101
Ergebnis aus dem Verkauf von Programmvermögen	-2	-/-
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	1.295	-/-
Cash-flow	871.867	808.507
Veränderung der Vorräte	-326	21
Veränderung der unverzinslichen Forderungen und Sonstiger Vermögenswerte	-64.338	-25.895
Veränderung der unverzinslichen Verbindlichkeiten	-65.264	-98.460
Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	741.939	684.173
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	2.517	7.463
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-15.739	-13.973
Auszahlungen für Anteilsenerwerb	-470	-260
Einzahlungen aus Abgängen von Programmvermögen	3.123	2.682
Auszahlungen für Investitionen in das Programmvermögen	-653.409	-724.167
Auswirkungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstigen Änderungen des Eigenkapitals	-170.606	153
Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	-834.584	-728.102
Free Cash-flow	-92.645	-43.929
Dividende	-63.451	-1.945
Veränderung der verzinslichen Verbindlichkeiten	-145.010	-164.237
Nettozufluss aus der Kapitalerhöhung	-/-	280.413
Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	-208.461	114.231
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-301.106	70.302
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	45.034	-/-
Finanzmittelfonds zum Geschäftsjahresanfang	294.735	61.862
Finanzmittelfonds zum Periodenende	38.663	132.164
Tsd Euro	Q1-Q3 2005	Q1-Q3 2004
Im Cash-flow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit sind folgende Ein- und Auszahlungen gemäß IAS 7 enthalten:		
Cash-flow aus Ertragsteuern	-77.508	-39.696
Cash-flow aus gezahlten Zinsen	-41.824	-57.844
Cash-flow aus erhaltenen Zinsen	2.611	1.873