

MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN

In € mln

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Stand per 1 januari	310,1	238,7
Bij: Resultaat 2008 resp. 2007	7,3	6,0
Uitgifte nieuwe aandelen	-	5,2
Agio op uitgegeven aandelen	-	45,6
Share based payments in relatie tot optierechten	0,4	0,3
Uitgifte ingekochte aandelen wegens uitoefening opties	0,2	0,3
	<u>318,0</u>	<u>296,1</u>
Af: Koersverschillen deelnemingen	-15,2	-3,0
Stand per kwartaal ultimo	<u><u>302,8</u></u>	<u><u>293,1</u></u>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT
In € mln

	2008	2007
Bedrijfsresultaat	12,3	10,9
Afschrijvingen en amortisatie	8,1	6,0
Resultaat bij verkoop materiële vaste activa	-2,5	-
Op aandelen gebaseerde betalingstransacties die in eigen vermogensinstrumenten worden afgewikkeld	0,4	0,3
Mutatie voorzieningen	-0,9	-1,5
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor verandering werkkapitaal	17,4	15,7
Mutatie voorraden	-20,0	-8,6
Mutatie vorderingen	-15,4	-20,0
Mutatie schulden	8,0	8,8
Totaal mutaties werkkapitaal	-27,4	-19,8
Kasstroom uit operationele activiteiten	-10,0	-4,1
Betaalde interest	-3,8	-1,9
Betaalde winstbelasting	-0,5	-1,8
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	-14,3	-7,8
Opbrengst uit de verkoop van materiële vaste activa	3,6	0,3
Ontvangen rente	-	-
Verkochte activiteiten na aftrek geldmiddelen	-	7,0
Ontvangsten van langlopende vorderingen	-	0,1
Verwerving van werkmaatschappijen onder aftrek van verworven geldmiddelen	-75,7	172,8
Investeringen immateriële vaste activa	-0,1	-0,2
Investeringen materiële vaste activa	-12,6	-14,1
Toename langlopende vorderingen	-0,4	-0,1
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-85,2	-179,8
Uitgifte van ingekochte eigen aandelen	0,2	0,3
Uitgifte van aandelen	-	50,8
Opgenomen langlopende schulden	94,8	201,4
Aflossing langlopende schulden	-0,1	-54,5
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	94,9	198,0
Mutatie geldmiddelen	-4,6	10,4
Geldmiddelen op 1 januari	-7,7	-22,4
Koersverschillen op geldmiddelen	10,9	1,2
Geldmiddelen per ultimo maart	-1,4	-10,8

Toelichting:

 Onder geldmiddelen worden opgenomen: geldmiddelen en kasequivalenten minus banken, rekening courant.
 Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.