

MUTATIEOVERZICHT GROEPSVERMOGEN

miljoenen euro's

	3e kwartaal	
	2005	2004
Stand per 31 december 2004 resp. 2003	152,4	137,8
Af: Invoering van IAS 32 en 39 voor financiële instrumenten	-0,7	-
Stand per 1 januari 2005 resp. 2004	151,7	137,8
Bij: Resultaat 2005 resp. 2004	24,2	20,6
Koersverschillen deelnemingen	8,3	1,6
Share based payments m.b.t. optierechten	0,5	0,2
Uitgifte eigen aandelen wegens uitoefening opties	0,2	-
Uitgifte eigen aandelen ten behoeve van aandelenkoopplan personeel	0,1	0,1
Af: Uitbetaald dividend aan aandeelhouders	185,0	160,3
	-4,7	-4,4
Stand per 30 september	180,3	155,9

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT
miljoenen euro's

	derde kwartaal	
	2005	2004
Bedrijfsresultaat	32,1	28,3
Afschrijvingen en amortisatie	14,1	14,9
Bedrijfsresultaat voor mutaties werkkapitaal en voorzieningen	46,2	43,2
Mutatie werkkapitaal	-27,9	-13,5
Mutaties in voorzieningen	1,5	1,2
Kasstroom uit operationele activiteiten	19,8	30,9
Betaalde/ontvangen interest	-4,1	-2,6
Betaalde/ontvangen belastingen	-7,5	-4,3
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	8,2	24,0
Investerings materiële vaste activa	-13,2	-6,7
Opbrengst uit de verkoop van materiële vaste activa	0,6	0,2
Investerings immateriële vaste activa	-0,4	-
Investerings in groepsmaatschappijen	-0,6	-32,4
Verkoop van groepsmaatschappijen en deelnemingen	21,8	2,8
Ontvangen dividend	-	1,2
Mutaties langlopende vorderingen	0,1	0,6
Overige mutaties	-0,1	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	8,2	-34,3
Ontvangsten van uitgifte van aandelen	0,3	0,1
Mutaties langlopende schulden	2,4	17,4
Betaald dividend	-4,7	-4,4
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-2,0	13,1
Netto kasstroom	14,4	2,8
Geldmiddelen begin boekjaar	-19,6	-6,4
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen	-5,3	-0,2
Geldmiddelen per 30 september	-10,5	-3,8

Toelichting:

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit banksaldi en liquide middelen.

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.