



MUTATIEOVERZICHT GROEPSVERMOGEN

In € mln

	2006	2005
Stand per 31 december 2005 resp. 2004	181,8	146,6
Af: Toepassing van IAS 32/39	-	-0,8
Stand per 1 januari 2006 resp. 2005	181,8	145,8
Bij: Resultaat 2006 resp. 2005	5,2	3,8
Koersverschillen deelnemingen	-1,4	2,7
Share based payments m.b.t. optierechten	1,4	0,5
Uitgifte eigen aandelen wegens uitoefening opties	0,1	0,1
Stand per 31 maart	<u>187,1</u>	<u>152,9</u>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

In € mln

	2006	2005
Bedrijfsresultaat	8,6	6,0
Afschrijvingen en amortisatie	5,8	4,8
Mutatie voorzieningen	<u>0,6</u>	<u>-</u>
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten (EBIT) voor verandering werkkapitaal	15,0	10,8
Mutatie voorraden	-7,4	-10,7
Mutatie vorderingen	-14,6	-27,7
Mutatie schulden	<u>5,1</u>	<u>10,8</u>
Totaal mutaties werkkapitaal	<u>-16,9</u>	<u>-27,6</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	-1,9	-16,8
Betaalde interest	-2,0	-1,6
Betaalde winstbelasting	<u>0,4</u>	<u>0,9</u>
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	<u>-3,5</u>	<u>-17,5</u>
Opbrengst uit de verkoop van materiële vaste activa	0,1	0,1
Ontvangen rente	0,1	0,1
Ontvangsten van langlopende vorderingen	0,1	0,2
Investeringen immateriële activa	-	-0,4
Investeringen materiële vaste activa	-16,8	-3,9
Toename langlopende vorderingen	<u>-0,4</u>	<u>-</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>-16,9</u>	<u>-3,9</u>
Uitgifte van aandelen	0,1	0,2
Opgenomen langlopende schulden	0,2	20,0
Aflossing langlopende schulden	<u>-0,6</u>	<u>-1,8</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>-0,3</u>	<u>18,4</u>
Mutatie geldmiddelen	-20,7	-3,0
Geldmiddelen op 1 januari	-21,3	-19,6
Koersverschillen op geldmiddelen	<u>1,7</u>	<u>-1,8</u>
Geldmiddelen per 31 maart	<u>-40,3</u>	<u>-24,4</u>

Toelichting:

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

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.