

**MUTATIEOVERZICHT GROEPSVERMOGEN**  
*miljoenen euro's*

	eerste kwartaal	
	2004	2003
Stand per 1 januari	162,1	153,1
Bij:     Resultaat 2004 resp. 2003	3,6	2,9
Herwaarderingsreserve koersverschillen	1,8	-1,4
	<hr/>	<hr/>
	167,5	154,6
Af:       Uitbetaald dividend aan aandeelhouders	-	-
	<hr/>	<hr/>
Stand per 27 maart	<b>167,5</b>	<b>154,6</b>

**KASSTROMEN**  
*miljoenen euro's*

	eerste kwartaal	
	2004	2003
Nettowinst	3,6	2,9
Afschrijvingen en amortisatie t.l.v. bedrijfsresultaat	4,9	5,2
	<hr/>	<hr/>
<b>Bruto kasstroom</b>	<b>8,5</b>	<b>8,1</b>
Mutatie werkkapitaal	-10,0	-21,1
Overige mutaties	1,1	-1,7
	<hr/>	<hr/>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>-0,4</b>	<b>-14,7</b>
Investeringen immateriële vaste activa	-	-0,2
Investeringen materiële vaste activa	-1,6	-3,7
Desinvesteringen	0,1	0,4
Acquisities/deconsolidaties	1,3	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Kasstroom uit operationele en investeringsactiviteiten</b>	<b>-0,6</b>	<b>-18,2</b>
Financieringsactiviteiten	6,0	13,9
	<hr/>	<hr/>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>5,4</b>	<b>-4,3</b>
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen	-1,2	1,1
	<hr/>	<hr/>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b>4,2</b>	<b>-3,2</b>
Geldmiddelen begin boekjaar	-8,1	-6,0
	<hr/>	<hr/>
<b>Geldmiddelen per 27 maart 2004</b>	<b>-3,9</b>	<b>-9,2</b>