



## MUTATIEOVERZICHT GROEPSVERMOGEN

(miljoenen euro's)

	januari-september	
	2004	2003
Stand per 1 januari	162,1	153,1
Bij: Resultaat 2004 resp. 2003	20,2	18,2
Herwaarderingsreserve koersverschillen	1,6	-6,7
Uitgifte eigen aandelen ten behoeve van aandelenkoopplan personeel	0,1	0,1
	184,0	164,7
Af: Uitbetaald dividend aan aandeelhouders	-4,4	-1,9
Uitbetaald dividend aan minderheidsaandeelhouders	-	-0,1
Stand per 30 september	179,6	162,7

## KASSTROMEN

(miljoenen euro's)

	januari-september	
	2004	2003
Nettowinst	20,2	18,2
Afschrijvingen en amortisatie	15,4	15,3
<b>Bruto kasstroom</b>	<b>35,6</b>	<b>33,5</b>
Mutatie werkkapitaal	-9,0	-15,5
Overige mutaties	0,5	-2,0
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>27,1</b>	<b>16,0</b>
Investerings immateriële vaste activa	-	-0,4
Investerings materiële vaste activa	-6,7	-11,3
Desinvesteringen	0,2	0,4
Acquisities/deconsolidaties	-34,5	-0,3
<b>Kasstroom uit operationele en investeringsactiviteiten</b>	<b>-13,9</b>	<b>4,4</b>
Financieringsactiviteiten	8,3	-9,5
<b>Netto kasstroom</b>	<b>-5,6</b>	<b>-5,1</b>
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen	-0,2	3,3
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b>-5,8</b>	<b>-1,8</b>
Geldmiddelen begin boekjaar	-8,1	-6,0
<b>Geldmiddelen per 30 september</b>	<b>-13,9</b>	<b>-7,8</b>