

BIJLAGE V: GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

In € mln	2005	2004
Bedrijfsresultaat	38,5	34,6
Afschrijvingen en amortisatie	19,3	19,2
Resultaat desinvestering vaste activa	-0,7	-
Mutatie voorzieningen	1,6	3,3
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten (EBIT) voor verandering werkkapitaal	58,7	57,1
Mutatie voorraden	-14,1	-12,6
Mutatie vorderingen	-17,3	0,8
Mutatie schulden	8,0	5,0
Totaal mutaties werkkapitaal	-23,4	-6,8
Kasstroom uit operationele activiteiten	35,3	50,3
Betaalde interest	-5,0	-7,0
Betaalde winstbelasting	-12,3	-4,0
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	18,0	39,3
Opbrengst uit de verkoop van materiële vaste activa	3,5	1,8
Ontvangen rente	0,4	0,8
Ontvangen dividend	-	1,2
Verkochte activiteiten	31,1	3,0
Ontvangsten van langlopende vorderingen	0,3	1,2
Acquisities	-71,9	-32,2
Investeringen immateriële activa	-0,4	-0,1
Investeringen materiële vaste activa	-25,8	-11,9
Toename langlopende vorderingen	-0,2	-0,5
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-63,0	-36,7
Uitgifte van aandelen	0,2	0,1
Opgenomen langlopende schulden	57,0	65,1
Aflossing langlopende schulden	-3,3	-81,7
Betaald dividend	-4,7	-4,4
Betaald dividend aan minderheidsaandeelhouders	-	-0,1
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	49,2	-21,0
Mutatie geldmiddelen	4,2	-18,4
Geldmiddelen op 1 januari	-19,6	-6,4
Koersverschillen op geldmiddelen	-5,9	5,2
Geldmiddelen per 31 december	-21,3	-19,6

Toelichting:

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit banksaldi en liquide middelen. Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.



BIJLAGE IV: MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN

In €mln

	2005	2004
Stand per 31 december 2004 resp. 2003	146,5	131,8
Af: Toepassing van IAS 32/39	-0,8	-
Stand per 1 januari 2005 resp. 2004	145,7	131,8
Bij: Resultaat 2005 resp. 2004	30,5	23,6
Koersverschillen deelnemingen	9,5	-4,9
Share based payments m.b.t. optierechten	0,5	0,3
Uitgifte eigen aandelen wegens uitoefening opties	0,2	-
Uitgifte eigen aandelen ten behoeve van aandelenkoopplan personeel	0,1	0,1
	186,5	150,9
Af: Uitbetaald dividend aan aandeelhouders	-4,7	-4,4
Stand per 31 december	<u>181,8</u>	<u>146,5</u>