

Beluga

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE
TUSSENTIJDIG FINANCIËEL VERSLAG PER 30/06/2015
PERSBERICHT PER 30/09/2015 – 18u00

Tussentijds jaarverslag

Geconsolideerde resultatenrekening

Beluga realiseerde over de eerste 6 maanden van het boekjaar 2015 een geconsolideerd netto verlies (aandeel van de groep) van 0,140 mio EUR of 0,10 EUR per aandeel.

De operationele opbrengsten over de eerste 6 maanden van 2015 daalden tot 0,009 mio EUR komende van 0,060 mio EUR in dezelfde periode in het voorgaande boekjaar 2014, voornamelijk door een daling van de omzet van 0,049 tot 0,008 mio EUR (te wijten aan het wegvallen van de voordien geleverde diensten aan BNLfood) en een daling van de ontvangen interesten van 0,011 mio EUR tot 0,001 mio EUR.

De operationele kosten stegen in de eerste 6 maanden van 2015 tot 0,192 mio EUR ten opzichte van 0,105 mio EUR in het eerste halfjaar van het boekjaar 2014, voornamelijk te wijten aan een verslechtering van de netto verliezen of niet-gerealiseerde kosten op investeringen en financiële vaste activa. De aankopen van goederen en diensten daarentegen daalden met 5% ten opzichte van dezelfde periode vorig boekjaar.

Op 14 juli 2015 hebben alle vennootschappen van de groep BNLfood het faillissement aangevraagd, na vaststelling dat de onderhandelingen met een mogelijke overnemer niet succesvol konden afgerond worden in de eerste jaarhelft van 2015. Eind vorig boekjaar 2014 hadden alle vennootschappen van de groep BNLfood reeds de procedure tot gerechtelijke reorganisatie aangevraagd, waarop Beluga voorzichtigheidshalve beslist had om deze participatie en de lopende handelsvordering op BNLfood volledig af te boeken en het verlies hiervoor integraal op te nemen bij het resultaat over het boekjaar 2014. Vervolgens heeft Beluga beslist om de merk- en patentrechten gerelateerd aan de Columbus eieren over te nemen. De totale aanschaffingswaarde hiervoor bedraagt 0,362 mio EUR, waarvan per 30 juni 2015 reeds 0,250 mio EUR werd betaald. Het beheer en de uitbating van de activiteiten van de verpakking van de Columbus eieren op de site van Belovo in St-Eloois-Vijve (Waregem) zal voorlopig ook door Beluga uitgevoerd worden volgens afspraak met de curator van het BNLfood faillissementsdossier.

De afschrijvingen van materiële vaste activa bleven ongewijzigd. De afschrijving op immateriële vaste activa betreft de pro rata afschrijvingen van de verworven merk- en patentrechten omtrent Columbus.

Geconsolideerde balans

De financiële activa gewaardeerd aan reële waarde via resultaat daalden tot 0,376 mio EUR per 30/06/2015 ten opzichte van 0,390 mio EUR per 31/12/2014. De leningen aan ondernemingen in portefeuille bleven op 0 EUR. Deze financiële activa bestonden uit aandelen in de *private equity* participaties IT-Partners, NRV–Forest and Biomass Fund, Lamifil, PR Pharmaceuticals en Technowledge. Tijdens het eerste halfjaar van 2015 werd een bijkomende lening van 0,134 mio EUR verstrekt aan La Troupette. Daarnaast had Beluga per 30/06/2015 ook 0,002 mio EUR in beursgenoteerde ondernemingen, onder andere in Neufcour en OIM.

In huidig boekjaar 2015 is er een belangrijke aanschaffing van immateriële vaste activa gebeurd. Refererend naar het jaarverslag van vorig boekjaar 2014, werd in huidig boekjaar 2015 de investering in de merk- en patentrechten van Columbus gefinaliseerd. Het betreft een investering van 0,362 mio EUR. De waarde werd bepaald aan de hand van een waardering gedaan door een externe expert. De immateriële vaste activa worden afgeschreven a rato van 16,67% (zijnde de looptijd van het merk- en patentrecht), zodat de huidige boekwaarde 0,346 mio EUR bedraagt.

De materiële vaste activa daalden verder van 1,380 mio EUR per 31/12/2014 tot 1,341 mio EUR per 30/06/2015 door de pro rata afschrijving op het gebouw bij La Troupette. Het kantoorgebouw eigendom van La Troupette gelegen in Erembodegem was voordien voor lange termijn verhuurd. Nadat afloop van dit huurcontract werd er niet onmiddellijk een nieuwe huurder gevonden waardoor er beslist werd in 2014 om een uitzonderlijke afschrijving door te voeren. In de loop van de eerste jaarhelft van 2015 werden onderhandelingen opgestart met kandidaat huurders voor het gedeelte gelijkvloers van het gebouw. Er mag realistisch verwacht worden dat deze onderhandelingen voor het einde van het boekjaar 2015 positief kunnen afgerond worden.

De liquide middelen per 30/06/2015 bedragen 1,606 mio EUR en bestaan uit euro's en Noorse kronen aangehouden op zicht- of termijnrekeningen bij Belgische financiële instellingen. De daling ten opzichte van 31/12/2014 is voornamelijk te wijten aan de investering in de merk- en patentrechten van Columbus.

De financiële verplichtingen op lange termijn van 0,244 mio EUR betreffen voornamelijk de financiële schulden bij La Troupette voor 0,122 mio EUR (hypothecair krediet ter verwerving van vastgoed).

De rubriek handelsschulden en overige schulden bevat o.a. het nog openstaande saldo van schulden aan aandeelhouders naar aanleiding van de kapitaalvermindering van 2006 en de dividenden over de voorbije boekjaren sinds 2007.

Gegevens per aandeel

| (in euro) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|------------|------------|------------|
| Geconsolideerd nettoresultaat (aandeel van de groep) | -0,10 | -1,62 | - 0,03 |
| Eigen Vermogenswaarde (of intrinsieke waarde) | 2,17 | 2,27 | 3,86 |
| Dividend | - | - | - |
| Beurskoers | 1,46 | 1,63 | 2,15 |

Toelichting bij het tussentijds financieel verslag

Regels van boekhouding en consolidatie

De geconsolideerde halfjaarlijkse financiële staten van Beluga n.v. per 30/06/2015 werden opgesteld overeenkomstig de International Financial Reporting Standards (IFRS) gepubliceerd door de International Accounting Standards Board (IASB) en de interpretaties uitgegeven door het International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), voor zover de Europese Commissie die standaarden en interpretaties heeft bekrachtigd.

Dit tussentijds financieel verslag is met name ook in overeenstemming met IAS 34 *Interim Financial Reporting*. In overeenstemming met IAS 34 §15 is het management van Beluga van mening dat een volledige *update* van de toelichtende bijlage van het jaarverslag voor dit tussentijds financieel verslag relatief niet significant is.

De geconsolideerde halfjaarlijkse financiële staten van Beluga over het eerste halfjaar van het boekjaar 2015 werden opgesteld volgens dezelfde boekhoudprincipes en met dezelfde berekeningsmethoden als in het vorig boekjaar 2014. De *private equity* participaties werden gewaardeerd aan *fair value*. De meerderheidsdeelneming in Distribution d'Eau de la Troupette s.a. ('La Troupette') werd in de consolidatiekring opgenomen volgens de integrale consolidatiemethode. De 100% participatie van La Troupette in Comptoir Houiller Bruxellois s.p.r.l. ('CHB') werd integraal geconsolideerd op het niveau van La Troupette.

In bijlage worden de geconsolideerde halfjaarlijkse financiële staten van Beluga per 30/06/2015 op verkorte wijze weergegeven in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Portefeuille

De portefeuille van Beluga bestond per 30/06/2015 enerzijds uit *private equity* participaties (aandelen en/of leningen) in La Troupette, IT-Partners, NRV Forest and Biomass Fund, Lamifil, PR Pharmaceuticals en Technowledge, en anderzijds uit investeringen in beursgenoteerde aandelen zoals Opportunity Investment Management, Neufcour, en de eigen aandelen Beluga.

De belangrijkste overblijvende elementen van de portfolio zijn:

- La Troupette (vastgoed): 154.432 EUR (753.364 EUR voor 75% deelname in eigen vermogen van de vennootschap in de geconsolideerde rekeningen);
- NRV Forest and Biomass Fund (investeringsfonds): 299.923 EUR.
- IT-Partners (investeringsfonds): 69.784 EUR;

De rest van de participaties (Lamifil, Technowledge en PR Pharmaceuticals) worden gewaardeerd aan 0 EUR.

De waardering van de *private equity* participaties en activa gebeurt aan *fair value* die op geregelde tijdstippen en met een conservatieve benadering door de Raad van bestuur wordt bepaald.

Inkoop eigen aandelen

In het eerste halfjaar van 2015 werden geen eigen aandelen Beluga aangekocht. De eerder aangekochte eigen aandelen worden verder op balans aangehouden.

Dividend

In de eerste jaarhelft van 2015 werd geen dividend uitgekeerd aan de aandeelhouders.

Gebeurtenissen na afsluitdatum

Tot 30 september 2015 hebben zich geen materiële gebeurtenissen na afsluitdatum voorgedaan.

Belangenconflicten en transacties tussen verbonden partijen

Beluga heeft in de eerste 6 maanden van het boekjaar 2015 geen transacties uitgevoerd waarbij de toepassing van de belangenconflictprocedure beschreven in artikel 523 en 524 van het Wetboek van Vennootschappen of de samenkomst van het Onafhankelijk Comité vereist was. Er zijn ook geen transacties tussen verbonden partijen gemeld.

Risico's en onzekerheden

De belangrijkste specifieke elementen van onzekerheid zijn de evoluties in de dossiers van Belovo Flanders en La Troupette. Het risico voor Beluga bij het dossier Belovo Flanders (Columbus) is in het bijzonder gerelateerd aan de evoluties in de markt van eieren. Het risico van het dossier La Troupette betreft het vinden van een huurder voor het kantoorgebouw eigendom van La Troupette om terug in huurinkomsten te voorzien zodat Beluga de afbetalingen van de hypothecaire lening niet verder intern dient te financieren.

Niettemin staande de algemene economische conjunctuur zeer onzeker blijft en de waarderingen van de participaties van Beluga daardoor ook snel negatief kunnen evolueren, wordt Beluga voor de rest niet geconfronteerd met belangrijke specifieke risico's of onzekerheden die de ontwikkeling in de komende maanden van het lopende boekjaar negatief kunnen beïnvloeden, noch op het vlak van de bedrijfsvoering in het algemeen, noch op het vlak van personeel- of milieuaangelegenheden.

Vooruitzichten

Beluga zal ook in de resterende maanden van het lopende boekjaar 2015 verder werken om aan zo laag mogelijke werkingskosten de bestaande investeringsportefeuille, in het bijzonder de grootste *private equity* participaties, goed te beheren.

Beluga zal verder gaan met het actief zoeken naar en analyseren van nieuwe *private equity* investeringsdossiers aan goede voorwaarden.

Verklaring van het bestuur

In naam en voor rekening van Beluga bevestigen wij hierbij dat, voor zover ons bekend:

- de verkorte financiële overzichten die zijn opgesteld overeenkomstig de toepasselijke IFRS standaarden voor jaarrekeningen, een getrouw beeld geven van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van Beluga en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen;
- het tussentijds financieel verslag een getrouw overzicht geeft van de ontwikkeling, de resultaten en van de positie van Beluga en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen, evenals een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee Beluga geconfronteerd wordt.

Philippe Weill,
Voorzitter

François Vogeeler,
Bestuurder

Dematerialisatie

In het kader van de wettelijk verplichte dematerialisatie van aandelen heeft Beluga in de wettelijk voorziene publicatie aangekondigd dat de finale datum voor aanmelding van aandelen aan toonder wordt bepaald op 9 oktober 2015. Het totaal aantal aandelen dat tegen deze datum niet voor dematerialisatie werd aangemeld (op moment van publicatie maximaal 4.297) zal via Euronext verkocht worden. Na deze datum dienen aandeelhouders die alsnog aandelen aan toonder zouden bezitten, zich verder te wenden tot de Deposito- en Consignatiekas.

Kalender

De financiële kalender van Beluga voor 2015-16 voorziet volgende relevante data:

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| Finale omzetting aandelen aan toonder | 9 oktober 2015 |
| Bekendmaking jaarresultaten 2015 | 31 maart 2016 |
| Algemene Vergadering over 2015 | 20 mei 2016 |

Contactgegevens

Beluga nv
RPR 0401765981
Groeneweg 17 (5 B), B-9320 Erembodegem
Bruno Lippens (BL Consulting bvba)
tel 0496 121369
bruno.lippens@belugainvest.com

VERKLARING VAN DE COMMISSARIS INZAKE DE BEOORDELING VAN DE TUSSENTIJDSE GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE INFORMATIE PER 30 JUNI 2015

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijhorende geconsolideerde balans van BELUGA NV per 30 juni 2015, alsmede van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd mutatieoverzicht eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode van zes maanden die op die datum is beëindigd, van een overzicht van de belangrijkste grondslagen voor de financiële verslaggeving en van de overige toelichtingen. De beoordeelde tussentijdse geconsolideerde financiële informatie toont een balanstotaal van 3.676.102 EUR en verlies voor de periode van 140.451 EUR (aandeel van de groep).

Het management is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe weergave van deze tussentijdse geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de tussentijdse financiële informatie te formuleren op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling.

Reikwijdte van de beoordeling

We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit."

Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de voor financiën en administratieve verantwoordelijke personen, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de Internationale Controlestandaarden uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat is de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Gebaseerd op de door ons uitgevoerde beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de bijhorende tussentijdse geconsolideerde financiële informatie geen getrouw beeld geeft van de financiële positie van BELUGA per 30 juni 2015, en van haar financiële prestaties en kasstromen voor de periode van zes maanden die op die datum wordt beëindigd, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie.

Zaventem, 22 september 2015

RSM RÉVISEURS D'ENTREPRISES - BEDRIJFSREVISOREN CVBA
COMMISSARIS
VERTEGENWOORDIGD DOOR

LUC TOELEN
VENNOOT

BELUGA - Geconsolideerde resultatenrekening
(in '000)

IFRS
Wettelijke consolidatie

Resultaat Bedrijfsactiviteiten

Operationele opbrengsten

Interesten

Niet-gerealiseerde opbrengsten uit financiële activa
gewaardeerd aan reële waarde via resultaat

Omzet

Andere operationele opbrengsten

Operationele kosten (-)

Verliezen op realisatie van investeringen

Niet-gerealiseerde kosten uit financiële activa
gewaardeerd aan reële waarde via resultaat

Aankoop goederen en diverse diensten

Waardevermindering op handelsvorderingen

Afschrijving op materiële vaste activa

Afschrijving op immateriële vaste activa

Aanvullende waardevermindering

Voorzieningen

Andere operationele kosten

Operationeel resultaat winst (verlies)

Financiële inkomsten

Financiële kosten (-)

Resultaat voor belastingen, winst (verlies)

Belastingen (-)

Netto resultaat winst (verlies) van de periode

Totaal resultaat

Toerekenbaar aan de aandeelhouders van Beluga
NV

Minderheidsbelangen

30/06/2015 31/12/2014 30/06/2014

9 230 60

1 21 11

0 145 0

8 49 49

0 14 0

(192) (2.422) (105)

0 (23) (293)

(17) (1.473) 349

(115) (235) (121)

0 (23) 0

(39) (78) (39)

(17) 0 0

0 (585) 0

0 0 0

(4) (5) (2)

(183) (2.192) (46)

0 0 3

19 (89) (11)

(164) (2.282) (54)

4 7 4

(160) (2.274) (51)

(160) (2.274) (51)

(140) (2.208) (41)

(20) (67) (9)

RESULTAAT PER AANDEEL UIT
BEDRIJFSACTIVITEITEN (in EUR)

1. Gewone winst (verlies) per aandeel

2. Verwaterde winst (verlies) per aandeel

(0,10) (1,62) (0,03)

(0,10) (1,62) (0,03)

BELUGA - Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde
en niet gerealiseerde resultaten (in '000)

IFRS
Wettelijke consolidatie

Resultaat

Overige gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten

**Totaal gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten
na belastingen**

Toerekenbaar aan de aandeelhouders van Beluga NV

Minderheidsbelangen

(160) (2.274) (51)

0 0 0

(160) (2.274) (51)

(140) (2.208) (41)

(20) (67) (9)

**BELUGA - Geconsolideerde balans
(in '000)**

IFRS Wettelijke consolidatie

VASTE ACTIVA

Goodwill en andere immateriële vaste activa
Materiële vaste activa
Financiële activa gewaardeerd aan reële waarde via resultaat
Leningen aan ondernemingen behorende tot de investeringsportefeuille

VLOTTENDE ACTIVA

Belastingsvorderingen
Handelsvorderingen en overige vorderingen
Geldbeleggingen
Liquide middelen
Overige vlottende activa

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| VASTE ACTIVA | 2.063 | 1.770 | 3.901 |
| Goodwill en andere immateriële vaste activa | 346 | 0 | 0 |
| Materiële vaste activa | 1.341 | 1.380 | 1.594 |
| Financiële activa gewaardeerd aan reële waarde via resultaat | 376 | 390 | 1.924 |
| Leningen aan ondernemingen behorende tot de investeringsportefeuille | 0 | 0 | 383 |
| VLOTTENDE ACTIVA | 1.613 | 2.062 | 2.236 |
| Belastingsvorderingen | 2 | 11 | 16 |
| Handelsvorderingen en overige vorderingen | 1 | 2 | 24 |
| Geldbeleggingen | 0 | 0 | 0 |
| Liquide middelen | 1.606 | 2.045 | 2.175 |
| Overige vlottende activa | 4 | 5 | 21 |
| | 3.676 | 3.832 | 6.137 |

**BELUGA - Geconsolideerde balans
(in '000)**

IFRS Wettelijke consolidatie

EIGEN VERMOGEN

Eigen vermogen toerekenbaar a/d aandeelhouders van de moedermaatschappij

Geplaatst kapitaal
Overgedragen winsten (verliezen)
Eigen aandelen
Minderheidsbelangen

VERPLICHTINGEN

Langlopende verplichtingen
Voorzieningen
Uitgestelde belastingverplichtingen
Financiële verplichtingen
Kortlopende verplichtingen
Financiële verplichtingen
Handelsschulden en overige schulden
Belastingsverplichtingen
Overige verplichtingen

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| EIGEN VERMOGEN | 3.122 | 3.282 | 5.506 |
| <i>Eigen vermogen toerekenbaar a/d aandeelhouders van de moedermaatschappij</i> | 2.967 | 3.107 | 5.274 |
| Geplaatst kapitaal | 4.589 | 4.589 | 4.589 |
| Overgedragen winsten (verliezen) | (1.608) | (1.467) | 699 |
| Eigen aandelen | (14) | (14) | (14) |
| <i>Minderheidsbelangen</i> | 155 | 175 | 233 |
| VERPLICHTINGEN | 554 | 550 | 630 |
| <i>Langlopende verplichtingen</i> | 244 | 247 | 426 |
| Voorzieningen | 0 | 0 | 0 |
| Uitgestelde belastingverplichtingen | 122 | 126 | 129 |
| Financiële verplichtingen | 122 | 122 | 296 |
| <i>Kortlopende verplichtingen</i> | 310 | 303 | 205 |
| Financiële verplichtingen | 74 | 175 | 70 |
| Handelsschulden en overige schulden | 206 | 94 | 105 |
| Belastingsverplichtingen | 0 | 0 | 0 |
| Overige verplichtingen | 31 | 34 | 30 |
| | 3.676 | 3.832 | 6.137 |

Beluga - Mutatieoverzicht van het eigen vermogen in ('000)

| | Kapitaal | Reserves | Ingehouden winsten (overgedragen verliezen) | TOTAAL EIGEN VERMOGEN | Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigen vermogens- instrumenten van de moeder- maatschappij | Minderheids- belang |
|-------------------------------------|----------|----------|--|-----------------------------|--|------------------------|
| SALDO, 31 December 2013 | 4.589 | 489 | 533 | 5.611 | 5.370 | 241 |
| 1. Dividend 2013 | | | (55) | (55) | (55) | |
| 2. Winst (verlies) van het boekjaar | | | (51) | (51) | (41) | (9) |
| SALDO, 30 Juni 2014 | 4.589 | 489 | 428 | 5.506 | 5.274 | 232 |
| 1. Winst (verlies) van het boekjaar | | | (2.223) | 2.223 | (2.165) | (58) |
| SALDO, 31 December 2014 | 4.589 | 489 | (1.795) | 3.283 | 3.109 | 174 |
| 1. Winst (verlies) van het boekjaar | | | (160) | (160) | (140) | (20) |
| SALDO, 30 Juni 2015 | 4.589 | 489 | (1.956) | 3.122 | 2.968 | 155 |

| | | |
|--|--------------|----------------|
| I. GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN, OPENINGSBALANS | 2.045 | 2.310 |
| II. NETTO KASSTROMEN MET BETREKKING TOT BEDRIJFSACTIVITEITEN (1) | 30 | (310) |
| <u>1. Kasstromen met betrekking tot de exploitatie</u> | 30 | (310) |
| 1.1 Winst (verlies) uit bedrijfsactiviteiten | (157) | (2.262) |
| 1.1.1 Winst (verlies) van het boekjaar | (160) | (2.274) |
| 1.1.2 Rentelasten | 7 | 19 |
| 1.1.3 Winstbelastingen | (4) | (7) |
| 1.2 Aanpassingen voor niet-geldelijke posten | 73 | 2.014 |
| 1.2.1 Afschrijvingen | 56 | 78 |
| 1.2.2 (Terugname van) waardeverminderingen | 17 | 1.936 |
| 1.2.3 Toename (afname) in voorzieningen | 0 | 0 |
| 1.3 Toename (afname) in werkkapitaal | 114 | (62) |
| 1.3.1 Toename (afname) in handels- en overige vorderingen | 2 | (6) |
| 1.3.2 Toename (afname) in handelsschulden en overige schulden (-) | 111 | 26 |
| 1.3.3 Toename (afname) in belastingschulden en vorderingen (-) | 4 | (2) |
| 1.3.4 Overige toename (afname) in werkkapitaal (a) | (3) | (80) |
| III. NETTO KASSTROMEN MET BETREKKING TOT INVESTERINGSACTIVITEITEN | (362) | 288 |
| <u>1. Aankopen (-) / overdrachten (+)</u> | (362) | 288 |
| 1.1 Betalingen / ontvangsten om niet-financiële vaste activa te verwerven (-) / over te dragen (+) | 0 | 0 |
| 1.2 Betalingen / ontvangsten om dochterondernemingen te verwerven (-) / over te dragen (+) na aftrek van de aanwezige geldmiddelen | 0 | 0 |
| 1.3 Betalingen / ontvangsten om financiële activa gewaardeerd aan reële waarde te verwerven (-) / over te dragen (+) | 0 | 288 |
| 1.4 Betalingen / ontvangsten om andere activa te verwerven (-) / over te dragen (+) | (362) | 0 |
| IV. NETTO KASSTROMEN MET BETREKKING TOT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (1+2+3+4) | (108) | (243) |
| <u>1. Ontvangen kasstromen m.b.t. financieringen</u> | 0 | 0 |
| 1.1 Ontvangsten uit de uitgifte van andere financiële verplichtingen | 0 | 0 |
| <u>2. Terugbetaalde kasstromen m.b.t. financieringen (-)</u> | (101) | (223) |
| 2.1 Aankoop eigen aandelen (-) | 0 | 0 |
| 2.2 Terugbetaling van andere financiële verplichtingen (-) | (101) | (166) |
| 2.3 Uitbetaling dividenden (-) | 0 | (57) |
| <u>3. Betaalde rente ingedeeld als financieringsactiviteiten (-)</u> | (7) | (19) |
| <u>4. Andere kasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten</u> | 0 | 0 |
| V. NETTO TOENAME IN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (II + III + IV) | (440) | (265) |
| VI. LIQUIDE MIDDELEN EN GELDBELEGGINGEN, SLOTBALANS (I + V) | 1.606 | 2.045 |