

Agfa Press Office
Septestraat 27
B – 2640 Mortsel
Belgium

Johan Jacobs
Corporate Press Relations
Manager

T +32 3 444 80 15
F +32 3 444 44 85
E johan.jacobs@agfa.com

Gereguleerde informatie – 14-11-2014 - 7:45 uur CET

Agfa-Gevaert publiceert resultaten derde kwartaal 2014

- **Positieve kasstroom leidde tot lagere netto financiële schuld**
- **Nettoresultaat was positief voor vierde opeenvolgende kwartaal**
- **Brutowinstmarge verbeterde aanzienlijk tot 30,8 procent**
- **Aanpassing van de productportfolio moet de Groep in staat stellen om in de komende kwartalen de omzetsdaling te beperken**

Mortsel (België), 14 november 2014 – Agfa-Gevaert publiceerde vandaag zijn resultaten voor het derde kwartaal van 2014.

“Kwartaal na kwartaal blijven we onze operationele efficiëntie verbeteren en onze brutowinstmarge verhogen. Ondanks de zwakke wereldeconomie brengt het strenge beheer van onze operationele kosten ons dichterbij onze doelstelling om op korte termijn een recurrent EBITDA-percentages van 10 procent te bereiken. Enerzijds wordt de omzetsdaling veroorzaakt door het zwakke investeringsklimaat in de mature markten en anderzijds lijden onze activiteiten op het vlak van traditionele verbruiksgoederen onder de tragere groei in de meeste opkomende markten. De maatregelen die we recent namen om onze reorganisatiekosten aan te pakken, helpen duidelijk bij het bereiken van een duurzaam positief nettoresultaat. Tot slot draagt de manier waarop we ons werkkapitaal beheren bij aan het behalen van een positieve nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten. We geloven dat de aanpassing van onze productportfolio aan de nieuwe economische realiteit ons in staat zal stellen om in de nabije toekomst nog beter te kunnen voldoen aan de behoeften van onze klanten. Dit moet het in de komende kwartalen mogelijk maken om de omzetsdaling te beperken,” zei Christian Reinaldo, President en CEO van de Agfa-Gevaert Groep.

Agfa-Gevaert Groep – derde kwartaal 2014

in miljoen euro	Q3 2013	Q3 2014	evolutie
Omzet	689	636	-7,7%
Brutowinst (*)	192	196	2,1%
% van de omzet	27,9%	30,8%	
Recurrente EBITDA (*)	46	51	10,9%
% van de omzet	6,7%	8,0%	
Recurrente EBIT(*)	26	34	30,8%
% van de omzet	3,8%	5,3%	
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	17	29	70,6%
Resultaat over de periode	(6)	9	
Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten	42	16	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

De omzet van de Agfa-Gevaert Groep daalde tegenover het derde kwartaal van 2013 met 7,7 procent. Zoals in de voorgaande kwartalen leed de Groepsomzet onder de zwakte van de algemene conjunctuur en de onstabiele politieke situatie in bepaalde regio's. Het onzekere investeringsklimaat in de Amerikaanse zorgsector bleef wegen op de omzet van de businessgroep Agfa HealthCare.

Het succes van de efficiëntieprogramma's en positieve grondstofeffecten zorgden ervoor dat de Groep de brutowinstmarge met bijna drie procentpunten kon verbeteren tot 30,8 procent van de omzet.

Als percentage van de omzet bedroegen de verkoop- en algemene beheerskosten 19,2 procent.

De O&O-kosten bedroegen 37 miljoen euro, tegenover 35 miljoen euro in het derde kwartaal van vorig jaar.

De recurrente EBITDA (de som van Graphics, HealthCare, Specialty Products en het niet-toegewezen deel) en de recurrente EBIT verbeterden respectievelijk tot 8,0 procent en 5,3 procent van de omzet.

De reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten kwamen uit op een kost van 5 miljoen euro, tegenover een kost van 9 miljoen euro in het derde kwartaal van 2013. Deze daling is het gevolg van het succes van een aantal doelgerichte acties.

De nettofinancieringskosten bedroegen 15 miljoen euro, tegenover 17 miljoen euro in het derde kwartaal van vorig jaar.

De belastingen kwamen uit op 5 miljoen euro, tegenover 6 miljoen euro in het derde kwartaal van 2013.

Ondanks de moeilijke economische omstandigheden in de meeste markten, boekte de Groep voor het vierde opeenvolgende kwartaal een positief nettoresultaat. De nettowinst bedroeg 9 miljoen euro. In het derde kwartaal van vorig jaar werd een nettoverlies van 6 miljoen euro geboekt.

Balans en kasstroom

- Aan het eind van het kwartaal bedroegen de totale activa 2.572 miljoen euro, tegenover 2.568 miljoen euro eind 2013.
- De voorraden bedroegen 580 miljoen euro (114 dagen), tegenover 597 miljoen euro (102 dagen) in het derde kwartaal van 2013. De handelsvorderingen (min de uitgestelde omzet en vooruitbetalingen) bedroegen 388 miljoen euro (55 dagen), tegenover 436 miljoen euro (57 dagen) in het derde kwartaal van 2013. De handelsschulden kwamen uit op 225 miljoen euro (44 dagen), tegenover 230 miljoen euro (39 dagen).
- De netto financiële schuld kwam uit op 175 miljoen euro, tegenover 261 miljoen euro aan het eind van het derde kwartaal van vorig jaar en 217 miljoen euro aan het eind van 2013.
- De nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten bedroegen 16 miljoen euro.

Agfa Graphics – derde kwartaal 2014

in miljoen euro	Q3 2013	Q3 2014	evolutie
Omzet	365	328	-10,1%
Recurrente EBITDA (*)	23,8	22,1	-7,1%
% van de omzet	6,5%	6,7%	
Recurrente EBIT(*)	14,4	14,7	2,1%
% van de omzet	3,9%	4,5%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

De omzet van Agfa Graphics daalde met 10,1 procent tot 328 miljoen euro. De zwakke algemene conjunctuur woog op de omzet van de businessgroep. In het segment van de drukvoorbereiding bleven de analoge activiteiten sterk achteruitgaan, terwijl de digitale computer-to-plate-business (CtP) leed onder de concurrentiedruk. Hoewel in mindere mate dan het drukvoorbereidingsegment, leed ook het inkjetsegment onder de zwakke wereldeconomie.

Dankzij het succes van de gerichte projecten ter verbetering van de efficiëntie en door gunstige grondstofeffecten, groeide de brutowinstmarge van Agfa Graphics van 25,8 procent van de omzet in het derde kwartaal van 2013 tot 28,4 procent. De recurrente EBITDA bereikte 22,1 miljoen euro (6,7 procent van de omzet). De recurrente EBIT bedroeg 14,7 miljoen euro (4,5 procent van de omzet).

In het derde kwartaal introduceerde Agfa Graphics een aantal innovatieve oplossingen voor het krantensegment van de drukvoorbereidingsmarkt. De nieuwe Advantage N-TR HS-plaatbelichter haalt snelheden tot 350 drukplaten per uur. Zo helpt hij krantenuitgevers om ruimere redactionele en advertentiedeadlines te hanteren. Nog in dit segment richt de nieuwe Attiro clean-out unit zich op uitgevers die werken met Agfa Graphics' N94-VCF violette chemievrije drukplaten. Attiro laat gebruikers besparen op onderhoud en goms substantie. Bovendien draagt het systeem bij aan de duurzaamheid van het drukvoorbereidingsproces.

In het commerciële segment van de drukvoorbereiding introduceerde Agfa Graphics met Apogee 9 een nieuwe versie van zijn op PDF gebaseerde workflowsysteem. Apogee 9 geeft commerciële drukkers de mogelijkheid om hun workflow te automatiseren en om hun activiteiten uit te breiden met grootformaatinkjetdruk. Voorts biedt de nieuwe thermische plaatbelichter Avalon N16-80 XT grote commerciële drukkerijen en verpakkingsdrukkerijen hoge productiesnelheden en een uitstekende beeldkwaliteit.

Nog in het commerciële segment lanceerde Agfa Graphics de campagne 'Ten Years of Azura' naar aanleiding van de tiende verjaardag van zijn innovatieve en duurzame chemievrije drukplaat. De campagne werd op gang getrapt tijdens een gezamenlijke persconferentie met het Japanse bedrijf Daicoro, wereldwijd de belangrijkste gebruiker van Azura. Daicoro is het eerste bedrijf ter wereld dat voor 1 miljoen m² aan Azura-drukplaten verbruikt heeft. Azura is momenteel de meest gebruikte chemievrije drukplaat ter wereld.

Agfa Graphics tekende in het derde kwartaal bovendien verscheidene omvangrijke drukvoorbereidingcontracten met commerciële drukkers, waaronder EPC Direct (VK); WmD en Johnen Druck (Duitsland); Pequigraf (Argentinië); Grafica Brasil (Brazilië); G-Box & Grafotec (Mexico); Docklands Press, New Creation Print, UniPrint en Tekprint & Design (Australië).

Op het vlak van digitaal drukken kondigde Agfa Graphics aan dat het de systemen van MGI zal gaan verdelen in de Verenigde Staten. Deze overeenkomst volgt op gelijkaardige partnerships in Zwitserland, Italië, Frankrijk, Zweden en Australië.

Ook in het derde kwartaal boekte Agfa Graphics successen met zijn innovatieve ultrasnelle Jeti Titan HS-inkjetprinter. De eerste Jeti Titan HS in de regio Oceanië zal geïnstalleerd worden bij Catalyst Graphics (Australië). Andere voorbeelden van bedrijven die kozen voor het Jeti Titan HS-systeem zijn XL Media (Congo), De Lite Engineering / Al Hubedya (Koeweit) en Albion Screen Printing (Canada). Recent werd de Jeti Titan HS op de 2014 SGIA Expo in Las Vegas verkozen tot product van het jaar.

Agfa HealthCare – derde kwartaal 2014

in miljoen euro	Q3 2013	Q3 2014	evolutie
Omzet	274	259	-5,5%
Recurrente EBITDA (*)	23,6	26,2	11,0%
% van de omzet	8,6%	10,1%	
Recurrente EBIT(*)	13,9	17,6	26,6%
% van de omzet	5,1%	6,8%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Nog steeds beïnvloed door ongunstige wisselkoerseffecten, daalde de omzet van Agfa HealthCare met 5,5 procent. Zonder wisselkoerseffecten bedroeg de daling 4,3 procent, wat een duidelijke verbetering betekent tegenover de voorbije kwartalen van het jaar. De omzet van de businessgroep bleef lijden onder de economische zwakte in de meeste opkomende markten. In het Imaging-segment bleef de verkoop van traditionele filmproducten sterk achteruitgaan. In de digitale radiografiebusiness van het segment (bestaande uit Computed Radiography, Direct Radiography en hardcopy) bleef de omzet van Direct Radiography sterk groeien. In het IT-segment bleven de IT-systemen voor radiologie gebukt gaan onder de onzekerheid in de Amerikaanse gezondheidszorgmarkt, waar de overheid ziekenhuizen aanzet om in elektronische medische dossiers (Electronic Medical Records – EMR) te investeren, eerder dan in afdelingsgebonden IT. Agfa HealthCare reageert op deze veranderende marktomstandigheden met Enterprise Content Management Solutions en Enterprise Imaging Solutions die het EMR voeden met documenten en medische beelden. Deze strategie begint vruchten af te werpen.

De brutowinstmarge van Agfa HealthCare verbeterde met meer dan twee procentpunten van 33,6 procent van de omzet tot 35,9 procent. Succesvolle efficiëntieprogramma's en gunstige grondstofeffecten stelden de businessgroep in staat om de rendabiliteit gevoelig te verbeteren. De recurrente EBITDA bereikte 26,2 miljoen euro (10,1 procent van de omzet). De recurrente EBIT verbeterde met meer dan 26 procent tot 17,6 miljoen euro (6,8 procent van de omzet).

Op het vlak van Imaging kondigde Agfa HealthCare zijn Fast Forward Digital Radiography Upgrade Program aan. Het programma heeft tot doel ziekenhuizen en beeldvormingsafdelingen te steunen bij hun digitale evolutie. Bovendien tekende Agfa HealthCare diverse belangrijke beeldvormingscontracten. Het Loma Linda University Medical Center (Californië, VS) zal overschakelen op Direct Radiography (DR) via Agfa HealthCare's upgradeprogramma. Het centrum zal 11 DX-D Retrofit DR-systemen installeren om zijn bestaande op CR gebaseerde röntgenkamers naar DR te upgraden. Daarnaast bestelde het vijf draadloze mobiele DR-systemen van het type DX-D 100. Nog in de VS zal Summa Health System (Ohio) CR- en DR-systemen van Agfa HealthCare inzetten met het oog op een betere beeldkwaliteit, een beter beheer van de stralingsdoses en kostenbesparingen.

In het VK heeft het centrale ziekenhuis van de Northern Devon Healthcare NHS Trust samen met 8 kleinere ziekenhuizen de bestaande digitale radiografiesystemen vervangen door Agfa HealthCare's CR-systemen van de types CR 30-X en DX-G, compleet met de MUSICA-beeldverwerkingsoftware. Het pas geopende Beirut Medical Centre – Saint Antoine de Padoue (Beiroet, Libanon) installeerde Agfa HealthCare's DX-D 400 DR-systemen en CR 10-X CR-systemen.

Op het vlak van IT voor radiologie ging Agfa HealthCare door met de wereldwijde introductie van Agility, het nieuwe platform voor het beheer van medische beelden. Het systeem is nu in gebruik in 87 ziekenhuisvestigingen, verspreid over 13 landen in Zuid-Amerika, Noord-Amerika, Afrika, Europa, Rusland en het Midden-Oosten.

Voorts positioneert Agfa HealthCare zijn Enterprise Imaging Solutions en Enterprise Content Management Solutions als krachtige aanvullingen op EMR's. Agfa HealthCare zal een Vendor Neutral Archive en een Enterprise Imaging Solution leveren aan de belangrijke Nederlandse universitaire ziekenhuizen Vrije

Universiteit Medisch Centrum (VUmc) en Academisch Medisch Centrum (AMC).
Deze systemen voeden het EMR van de ziekenhuizen met medische beelden.

Op het vlak van Healthcare Information Solutions verstevigde Agfa HealthCare zijn sterke positie in de Duitstalige regio van Europa. Voorbeelden van Duitse zorgorganisaties die Agfa HealthCare's ORBIS-informatiesystemen begonnen te gebruiken zijn het St-Jozefshospital (Krefeld), het Maria-Hilf Krankenhaus der Alexianer (Krefeld), de Klinik Nürtingen, de Gemeinschaftsklinikum Mayen Koblenz, de Psychiatrischen Dienste Aargau AG en de SRH Wald-Klinikum Gera.

Agfa Specialty Products – derde kwartaal 2014

in miljoen euro	Q3 2013	Q3 2014	evolutie
Omzet	50	49	-2,0%
Recurrente EBITDA (*)	0,6	3,4	
% van de omzet	1,2%	6,9%	
Recurrente EBIT(*)	(0,5)	2,4	
% van de omzet	(1,0%)	4,9%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Vooraf door de lagere zilverprijs daalde de omzet van Agfa Specialty Products tot 49 miljoen euro. De toekomstgerichte activiteiten van de businessgroep (vooral de Security-business, de Synaps Synthetic Paper-producten en de Orgacon Electronic Materials-business) en de materialen voor de productie van gedrukte schakelingen presteerden goed.

De recurrente EBITDA bedroeg 3,4 miljoen euro (6,9 procent van de omzet) en de recurrente EBIT kwam uit op 2,4 miljoen euro (4,9 procent van de omzet).

Resultaten na negen maanden

Agfa-Gevaert Groep – eerste negen maanden 2014

in miljoen euro	9m. 2013	9m. 2014	evolutie
Omzet	2.126	1.909	-10,2%
Brutowinst (*)	606	585	-3,5%
% van de omzet	28,5%	30,6%	
Recurrente EBITDA (*)	143	148	3,5%
% van de omzet	6,7%	7,8%	
Recurrente EBIT(*)	83	96	15,7%
% van de omzet	3,9%	5,0%	
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	96	88	-8,3%
Resultaat over de periode	5	38	
Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten	57	79	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Agfa Graphics – eerste negen maanden 2014

in miljoen euro	9m. 2013	9m. 2014	evolutie
Omzet	1.116	994	-10,9%
Recurrente EBITDA (*)	59,3	71,4	20,4%
% van de omzet	5,3%	7,2%	
Recurrente EBIT(*)	31,5	48,8	54,9%
% van de omzet	2,8%	4,9%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Agfa HealthCare – eerste negen maanden 2014

in miljoen euro	9m. 2013	9m. 2014	evolutie
Omzet	844	766	-9,2%
Recurrente EBITDA (*)	73,7	71,2	-3,4%
% van de omzet	8,7%	9,3%	
Recurrente EBIT(*)	44,4	44,8	0,9%
% van de omzet	5,3%	5,8%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Agfa Specialty Products – eerste negen maanden 2014

in miljoen euro	9m. 2013	9m. 2014	% evolutie
Omzet	166	149	-10,2%
Recurrente EBITDA (*)	13,6	8,5	-37,5%
% van de omzet	8,2%	5,7%	
Recurrente EBIT(*)	10,4	5,2	-50,0%
% van de omzet	6,3%	3,5%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Einde bericht

Verklaring van de verantwoordelijke personen

Deze verklaring vloeit voort uit de nieuwe Europese transparantieregelgeving zoals opgelegd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007, dat van kracht is sinds 2008.

“De Raad van Bestuur en het Directiecomité van Agfa-Gevaert NV, vertegenwoordigd door de heren Julien De Wilde, Voorzitter van de Raad van Bestuur, Christian Reinaldo, President en CEO, en Kris Hoornaert, CFO, verklaren hierbij gezamenlijk dat, voor zover hen bekend, de tussentijdse geconsolideerde financiële staten opgenomen in het verslag en gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen, in alle wezenlijke opzichten de financiële situatie en resultaten van Agfa-Gevaert NV, inclusief haar geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven. Naar ons weten bevat het tussentijds verslag alle informatie die in een dergelijk verslag moet worden opgenomen en laat het geen wezenlijke feiten waarvan de melding is vereist onvermeld.”

Verklaring m.b.t. risico

Deze verklaring vloeit voort uit de nieuwe Europese transparantieregelgeving zoals opgelegd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007, dat van kracht is sinds 2008.

“Zoals elke onderneming wordt Agfa geconfronteerd - maar niet uitsluitend - met een aantal markt- en concurrentierisico's of meer specifieke risico's in verband met grondstofkosten, productaansprakelijkheid, milieuzaken, intellectuele eigendom of juridische geschillen.”

De belangrijkste gegevens in verband met risicobeheer vindt u in het jaarverslag dat beschikbaar is op www.agfa.com.

Voor meer informatie:

Viviane Dictus

Director Corporate Communication
Septestraat 27
2640 Mortsel - Belgium
T +32 (0) 3 444 7124
F +32 (0) 3 444 4485
E viviane.dictus@agfa.com

Johan Jacobs

Corporate Press Relations Manager
T +32 (0)3/444. 8015
F +32 (0)3/444. 4485
E johan.jacobs@agfa.com

Het volledige persbericht en de financiële informatie zijn tevens beschikbaar op de website van de onderneming: www.agfa.com

Geconsolideerde winst- en verliesrekening (in miljoen euro)

Niet geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q3 2013	Q3 2014	evolutie	9m 2013	9m 2014	evolutie
Omzet	689	636	-7,7%	2.126	1.909	-10,2%
Kostprijs van verkopen	(497)	(440)	-11,5%	(1.520)	(1.324)	-12,9%
Brutowinst	192	196	2,1%	606	585	-3,5%
Verkoopkosten	(86)	(81)	-5,8%	(272)	(248)	-8,8%
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	(35)	(37)	5,7%	(110)	(109)	-0,9%
Algemene beheerskosten	(43)	(43)		(135)	(129)	-4,4%
Overige bedrijfsopbrengsten	22	19	-13,6%	119	54	-54,6%
Overige bedrijfskosten	(33)	(25)	-24,2%	(112)	(65)	-42,0%
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	17	29	70,6%	96	88	-8,3%
Renteopbrengsten/(-kosten) - netto	(4)	(3)	-25,0%	(13)	(11)	-15,4%
Renteopbrengsten	-	-		1	1	
Rentekosten	(4)	(3)	-25,0%	(14)	(12)	-14,3%
Overige financiële opbrengsten/(kosten) – netto	(13)	(12)	-7,7%	(41)	(31)	-24,4%
Overige financiële opbrengsten	1	4	300,0%	4	8	100,0%
Overige financiële kosten	(14)	(16)	14,3%	(45)	(39)	-13,3%
Nettofinancieringslasten	(17)	(15)	-11,8%	(54)	(42)	-22,2%
Winst (verlies) voor belastingen	-	14		42	46	9,5%
Winstbelastingen	(6)	(5)	-16,7%	(37)	(8)	-78,4%
Winst (verlies) over de verslagperiode	(6)	9	250,0%	5	38	660,0%
Winst (verlies) toewijsbaar aan:						
Aandeelhouders van de Onderneming	(8)	6	175,0%	-	31	
Minderheidsbelangen	2	3	50,0%	5	7	40,0%

Winst uit bedrijfsactiviteiten	17	29	70,6%	96	88	-8,3%
Reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten	(9)	(5)	-44,4%	13	(8)	
Recurrente EBIT	26	34	30,8%	83	96	15,7%

Aantal uitstaande aandelen op einde van periode	167.751.190	167.751.190		167.751.190	167.751.190	
Aantal aandelen gebruikt voor berekening	167.751.190	167.751.190		167.751.190	167.751.190	
Gewone winst per aandeel (€)	(0,05)	0,03		0,00	0,18	

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor de periode eindigend in september 2013 / september 2014 (in miljoen euro)

Niet geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	2013	2014
Winst (verlies) van de periode	5	38
Niet-gerealiseerde resultaten		
Niet-gerealiseerde resultaten die in een volgende periode kunnen geherklasseerd worden naar de winst-en verliesrekening:		
Valutakoersverschillen:	(20)	24
Valutakoersverschillen voor buitenlandse activiteiten	(21)	29
Nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	2	(8)
Winstbelasting op de nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	(1)	3
Kasstroomafdekkingen:	(8)	5
Effectief deel van veranderingen in de reële waarde van kasstroomafdekkingen	(16)	(8)
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	-	1
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de kostprijs van het afgedekte actief	8	9
Winstbelastingen	-	3
Financiële activa beschikbaar voor verkoop:	3	(1)
Reële waardeveranderingen van financiële activa beschikbaar voor verkoop	3	(1)
Winstbelastingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:	-	-
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na winstbelastingen	(25)	28
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toewijsbaar aan:	(20)	66
Aandeelhouders van de Onderneming	(25)	55
Minderheidsbelangen	5	11

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor het kwartaal eindigend in september 2013 / september 2014 (in miljoen euro)

Niet geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q3 2013	Q3 2014
Winst (verlies) van de periode	(6)	9
Niet-gerealiseerde resultaten		
Niet-gerealiseerde resultaten die in een volgende periode kunnen geherklasseerd worden naar de winst-en verliesrekening:		
Valutakoersverschillen:	(11)	18
Valutakoersverschillen voor buitenlandse activiteiten	(13)	22
Nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	3	(7)
Winstbelasting op de nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	(1)	3
Kasstroomafdekkingen:	9	(3)
Effectief deel van veranderingen in de reële waarde van kasstroomafdekkingen	5	(6)
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	-	1
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de kostprijs van het afgedekte actief	4	-
Winstbelastingen	-	2
Financiële activa beschikbaar voor verkoop:	3	(1)
Reële waardeveranderingen van financiële activa beschikbaar voor verkoop	3	(1)
Winstbelastingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:	-	-
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na winstbelastingen	1	14
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toewijsbaar aan:	(5)	23
Aandeelhouders van de Onderneming	(6)	16
Minderheidsbelangen	1	7

Geconsolideerde balansen (in miljoen euro)

Niet geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	31/12/2013	30/09/2014
<u>ACTIVA</u>		
Vaste activa	1.066	1.052
Immateriële activa	618	617
Materiële vaste activa	242	231
Investerings	11	10
Uitgestelde belastingvorderingen	195	194
Vlottende activa	1.502	1.520
Voorraden	542	580
Handelsvorderingen	585	529
Actuele belastingvorderingen	95	112
Overige vorderingen en overige vlottende activa	126	122
Overlopende rekeningen	25	29
Derivaten	3	2
Geldmiddelen en kasequivalenten	126	146
<u>TOTAAL ACTIVA</u>	2.568	2.572
<u>EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</u>		
Eigen vermogen	368	434
Toewijsbaar aan aandeelhouders van de Onderneming	325	380
Maatschappelijk kapitaal	187	187
Uitgiftepremies	210	210
Ingehouden winsten	664	695
Reserves	(91)	(87)
Valutakoersverschillen	(28)	(8)
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding: herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van vaste doelregelingen	(617)	(617)
Toewijsbaar aan minderheidsbelangen	43	54
Langlopende verplichtingen	1.397	1.342
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding	1.002	979
Overige personeelsvergoedingen	11	11
Rentedragende verplichtingen	319	299
Voorzieningen	11	10
Overlopende rekeningen	1	1
Uitgestelde belastingverplichtingen	53	42
Kortlopende verplichtingen	803	796
Rentedragende verplichtingen	24	22
Voorzieningen	160	153
Handelsschulden	239	225
Uitgestelde omzet en vooruitbetalingen	121	141
Actuele belastingverplichtingen	54	53
Overige te betalen posten	95	88
Personeelsbeloningen	97	98
Overlopende rekeningen	3	4
Derivaten	10	12
<u>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</u>	2.568	2.572

Geconsolideerde kasstroomoverzichten (in miljoen euro)

Niet geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	9m 2013	9m 2014	Q3 2013	Q3 2014
Winst/(verlies) over de periode	5	38	(6)	9
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen en bijzondere waardevermindervingsverliezen	64	52	20	17
Waardeveranderingen van derivaten	(1)	1	0	1
Toegekende subsidies	(7)	(6)	(2)	(2)
(Winsten) / verliezen uit de verkoop van vaste activa	(1)	0	0	0
Nettofinancieringskosten	54	42	17	15
Winstbelastingen	37	8	6	5
	151	135	35	45
Wijziging in de voorraden	23	(24)	43	(8)
Wijziging in de handelsvorderingen	41	71	21	33
Wijziging in de handelsschulden	(46)	(10)	(28)	(20)
Wijziging in de uitgestelde opbrengsten en ontvangen vooruitbetalingen	9	15	(11)	(14)
Wijziging in de overige kortlopende activa en verplichtingen	(10)	(17)	(8)	(11)
Wijziging in langlopende voorzieningen	(109)	(62)	(20)	(23)
Wijziging in kortlopende voorzieningen	9	(14)	15	17
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	68	94	47	19
Betaalde belastingen	(11)	(15)	(5)	(3)
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	57	79	42	16
Ontvangen rente	2	2	1	1
Ontvangen dividenden	0	0	0	0
Ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa	1	3	0	0
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	3	2	0	1
Investerings in immateriële activa	(1)	(1)	0	0
Investerings in materiële vaste activa	(26)	(20)	(11)	(8)
Veranderingen in de lease portfolio	10	3	5	4
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	(11)	(11)	(5)	(2)
Betaalde rente	(18)	(17)	(4)	(4)
Betaalde dividenden	0	0	0	0
Ontvangsten van leningen	0	0	(10)	0
Terugbetaling van leningen	(49)	(24)	(49)	(14)
Overige financieringskasstromen	4	(5)	5	(5)
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	(63)	(46)	(58)	(23)
Nettowijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	(17)	22	(21)	(9)
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	125	125		
Impact van valutakoersverschillen	(5)	(2)		
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	103	145		

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het Eigen Vermogen (in miljoen euro)

Niet geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

in miljoen euro	TOEWIJSBAAR AAN AANDEELHOUDERS VAN DE ONDERNEMING										TOEWIJSBAAR AAN MINDERHEIDSBELANG	TOTAAL EIGEN VERMOGEN
	Maatschappelijk kapitaal	Uitgiftepremie	Ingehouden winsten	Eigen aandelen	Reële waarde reserve	Reserve voor op aandelen gebaseerde betalingen	Afdekkingreserve	Herwaardering van de netto-verplichting uit hoofde van de vaste doelregelingen	Valutakoersverschillen	Totaal		
Balans op 1 januari 2013 zoals voorheen gerapporteerd	187	210	623	(82)	(1)	-	(2)	(808)	6	133	36	169
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode												
Winst (verlies) over de periode	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	3	-	(8)	-	(20)	(25)	-	(25)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	-	-	3	-	(8)	-	(20)	(25)	5	(20)
Balans op 30 september 2013	187	210	623	(82)	2	-	(10)	(808)	(14)	108	41	149
Balans op 1 januari 2014	187	210	664	(82)	1	-	(10)	(617)	(28)	325	43	368
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode												
Winst (verlies) over de periode	-	-	31	-	-	-	-	-	-	31	7	38
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	(1)	-	5	-	20	24	4	28
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	31	-	(1)	-	5	-	20	55	11	66
Balans op 30 september 2014	187	210	695	(82)	0	-	(5)	(617)	(8)	380	54	434