

Gereguleerde informatie – 09-11-2016 - 7:45 uur CET**Agfa Press Office**Septestraat 27
B – 2640 Mortsel
BelgiumJohan Jacobs
Corporate Press Relations
ManagerT +32 3 444 80 15
F +32 3 444 44 85
E johan.jacobs@agfa.com**Agfa-Gevaert publiceert resultaten voor het derde kwartaal van 2016**

- **10% EBITDA-doelstelling voor het volledige jaar binnen bereik**
- **Nettowinst van 25 miljoen euro**
- **Netto financiële schuld op historisch laag niveau**
- **Opnieuw sterke omzetprestatie van HealthCare IT**

Mortsel (België), 9 november 2016 – Agfa-Gevaert publiceerde vandaag zijn resultaten voor het derde kwartaal van 2016.

“Gedreven door het succes van onze efficiëntiemaatregelen en door gunstige grondstofeffecten zette de positieve trend voor de winstgevendheid zich door in het derde kwartaal. We verwachten dan ook dat we onze hoofddoelstelling voor 2016 – een recurrente EBITDA van 10% voor het volledige jaar – zullen realiseren. Dit laat ons toe om onze focus gedeeltelijk naar de omzet te verleggen. We zijn zeer tevreden met de voortgezette sterke prestatie van HealthCare IT. We zullen verschillende projecten opstarten die het afremmen van de achteruitgang van onze traditionele activiteiten en het stimuleren van het succes van onze groeimotoren tot doel hebben. Het ombuigen van de organische omzeterosie is onze topprioriteit,” zei Christian Reinaudo, President en CEO van de Agfa-Gevaert Groep.

Agfa-Gevaert Groep – derde kwartaal 2016

in miljoen euro	Q3 2015	Q3 2016	evolutie
Omzet	661	625	-5,4%
Brutowinst (*)	209	209	
% van de omzet	31,6%	33,4%	
Recurrente EBITDA (*)	60	63	5,0%
% van de omzet	9,1%	10,1%	
Recurrente EBIT(*)	46	49	6,5%
% van de omzet	7,0%	7,8%	
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	43	43	
Resultaat over de periode	33	25	
Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten	34	35	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

De omzet van de Agfa-Gevaert Groep daalde met 5,4% (4,9% exclusief wisselkoerseffecten) tot 625 miljoen euro. De omzettrend van de businessgroep Agfa HealthCare verbeterde in vergelijking met de voorbije kwartalen van dit jaar.

De HealthCare IT-groeimotoren bleven sterk presteren. De businessgroep Agfa Graphics werd opnieuw geconfronteerd met de hevige concurrentiedruk in de offsetmarkten en de zwakke markt in sommige opkomende landen.

Door gerichte efficiëntieprogramma's en positieve grondstofeffecten (vooral in de businessgroep Agfa Graphics) verbeterde de brutowinstmarge met bijna twee procentpunten tot 33,4% van de omzet.

Als percentage van de omzet kwamen de verkoop- en algemene beheerskosten uit op 19,8%.

De O&O-kosten bedroegen 35 miljoen euro, of 5,6% van de omzet.

De recurrente EBITDA (de som van Graphics, HealthCare, Specialty Products en het niet-toegewezen deel) verbeterde met 1 procentpunt van 9,1% van de omzet in het derde kwartaal van 2015 tot 10,1%. De recurrente EBIT verbeterde van 7,0% van de omzet tot 7,8%.

De reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten kwamen uit op een kost van 6 miljoen euro, tegenover een kost van 3 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015.

De nettofinancieringskosten daalden van 12 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015 tot 11 miljoen euro.

De belastingkosten bedroegen 7 miljoen euro, tegenover een inkomst van 2 miljoen euro vorig jaar.

Als gevolg van de bovenvermelde elementen boekte de Agfa-Gevaert Groep een nettowinst van 25 miljoen euro.

Balans en kasstroom

- Aan het eind van het derde kwartaal van 2016 bedroegen de totale activa 2.342 miljoen euro, tegenover 2.402 miljoen euro eind 2015.
- De voorraden bedroegen 537 miljoen euro (114 dagen), tegenover 563 miljoen euro (111 dagen) in het derde kwartaal van 2015. De handelsvorderingen (min de uitgestelde omzet en vooruitbetalingen) bedroegen 337 miljoen euro

(49 dagen), tegenover 363 miljoen euro (50 dagen) in het derde kwartaal van 2015. De handelsschulden kwamen uit op 219 miljoen euro (46 dagen), tegenover 238 miljoen euro (47 dagen).

- De netto financiële schuld bedroeg 31 miljoen euro, tegenover 58 miljoen euro aan het eind van 2015.
- De nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten bedroegen 35 miljoen euro.

Agfa Graphics – derde kwartaal van 2016

in miljoen euro	Q3 2015	Q3 2016	evolutie
Omzet	338	308	-8,9%
Recurrente EBITDA (*)	24,4	23,9	-2,0%
% van de omzet	7,2%	7,8%	
Recurrente EBIT(*)	16,8	17,2	2,4%
% van de omzet	5,0%	5,6%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Rekening houdend met de wisselkoerseffecten daalde de omzet van Agfa Graphics met 8,5%. In het drukvoorbereidingssegment had de computer-to-plate (CtP) business nog steeds af te rekenen met de hevige concurrentiedruk in de offsetmarkten en de zwakke marktomstandigheden in sommige groei landen. Daartegenover bleven de duurzame drukplatenoplossingen wereldwijd succes kennen. De analoge computer-to-film-business (CtF) ging verder achteruit. Het inkjetsegment zal in het vierde kwartaal voordeel halen uit de successen die het boekte op de vierjaarlijkse vakbeurs drupa (Düsseldorf, Duitsland – 31 mei/10 juni).

De combinatie van structurele efficiëntiemaatregelen en positieve grondstof-effecten vormde een tegenwicht voor de concurrentiedrukeffecten. Daardoor kon Agfa Graphics zijn brutowinstmarge optrekken van 27,5% van de omzet in het derde kwartaal van vorig jaar tot 29,5%. De recurrente EBITDA bedroeg 23,9 miljoen euro (7,8% van de omzet) tegenover 24,4 miljoen euro (7,2% van de omzet) in het derde kwartaal van vorig jaar. De recurrente EBIT bedroeg 17,2 miljoen euro (5,6% van de omzet), tegenover 16,8 miljoen euro (5,0% van de omzet) in het derde kwartaal van 2015.

Op het vlak van inkjet introduceerde Agfa Graphics op SGIA EXPO 2016 (Las Vegas) een nieuw lid van de recent voorgestelde familie Anapurna i-printers met LED UV-droogtechnologie. De Anapurna H3200i LED-machine werkt met alle mediatypes op rol tot een breedte van 3,2m, evenals met stijve media van 2mx3m.

Dankzij de LED UV-droogtechnologie ondersteunt de machine de breedste mediamix in de markt, terwijl tegelijkertijd drastisch bespaard wordt op het energieverbruik. De allereerste hybride Anapurna-printer met LED-droogtechnologie werd geïnstalleerd bij PSW Paper & Print (VK).

Op de SGIA EXPO 2016 won Agfa Graphics voor het tweede jaar op rij drie Product of the Year Awards. De inkjetmachines die de prijzen wegkaapten waren de splinternieuwe Anapurna H3200i LED, de Jeti Tauro en de Jeti Mira.

Op het vlak van drukvoorbereiding werd een opvallend contract getekend met Johnston Press, een van de grootste lokale en regionale multimediaorganisaties in het VK. Het voor 7 jaar geldende contract regelt een volledige upgrade van de drukvoorbereidingsinstallaties van de drukkerijen in Dinnington, Portsmouth en Cam. In Duitsland werd een contract voor apparatuur en drukplaten getekend met MM Graphia Bielefeld, een onderdeel van Mayr Melnhof Packaging (MMP). MMP is een van de belangrijkste spelers in de Duitse verpakkingindustrie. Voorts tekende Funke Mediengruppe – een van de grootste Duitse mediagroepen – een belangrijk drukplatencontract. De groep bestelde eveneens een aantal Advantage-plaatbelichters en Attiro clean-out units. Andere belangrijke drukvoorbereidingscontracten werden gesloten met onder meer Mediaprint (Oostenrijk) en The Korea Economic Daily (Korea).

Agfa HealthCare – derde kwartaal van 2016

in miljoen euro	Q3 2015	Q3 2016	evolutie
Omzet	276	271	-1,8%
Recurrente EBITDA (*)	33,9	36,5	7,7%
% van de omzet	12,3%	13,5%	
Recurrente EBIT(*)	27,6	29,8	8,0%
% van de omzet	10,0%	11,0%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Rekening houdend met de wisselkoerseffecten bleef de omzetsdaling van Agfa HealthCare beperkt tot 1,1%. De omzettrend voor de hardcopy-business van het Imaging-segment begon te stabiliseren na drie kwartalen van daling tegenover de overeenkomstige kwartalen van vorig jaar. Deze daling was het gevolg van de maatregelen die in het vierde kwartaal van 2015 werden genomen om het voorraadbeleid op het niveau van de distributeurs in overeenstemming te brengen met de economische toestand in de opkomende markten. In het IT-segment bleven zowel het HealthCare Information Solutions-gamma als het Imaging IT

Solutions-gamma sterk presteren. Als onderdeel van het laatstgenoemde productengamma overtuigde het Enterprise Imaging-platform wereldwijd opnieuw talrijke zorgverstrekkers.

De structurele efficiëntiemaatregelen stelden Agfa HealthCare in staat de brutowinstmarge van 38,8% van de omzet in het derde kwartaal van 2015 tot 39,9% te verbeteren. De recurrente EBITDA verbeterde sterk van 33,9 miljoen euro (12,3% van de omzet) in het derde kwartaal van 2015 tot 36,5 miljoen euro (13,5% van de omzet). De recurrente EBIT bedroeg 29,8 miljoen euro (11,0% van de omzet), tegenover 27,6 miljoen euro (10,0% van de omzet) in het derde kwartaal van 2015.

Op het vlak van Imaging ontving Agfa HealthCare Frost & Sullivan's 2016 North American Product Leadership Award in Digital Radiography. De onderzoeksgroep gaf als commentaar dat Agfa HealthCare met zijn complete gamma DR-systemen en met zijn indrukwekkende radiografische ontwikkelingen een stevige reputatie opgebouwd heeft op het vlak van service en betrouwbaarheid.

Op het vlak van Imaging IT Solutions werd Agfa HealthCare in een recent rapport van onderzoeksfirma peer60 genoemd als de meest aanbevolen leverancier van systemen voor het delen van beelden. Het rapport weerspiegelt de inzichten van meer dan 350 zorgaanbieders. Het delen van beelden is een belangrijk onderdeel van Agfa HealthCare's Enterprise Imaging-platform, dat zorgaanbieders de mogelijkheid biedt om een groot aantal types van medische beelden te bekijken, te delen en uit te wisselen.

Het nieuwe, erg uitgebreide Enterprise Imaging-platform bleef overal ter wereld zorgorganisaties overtuigen. Voorbeelden van Amerikaanse zorgorganisaties die recent beslisten om de oplossing te installeren zijn Umass Memorial Health Care (de grootste gezondheidszorgaanbieder in Central Massachusetts) en het University of Mississippi Medical Center.

Voorts kende de Amerikaanse overheid Agfa HealthCare een DIN-PACS IV-contract toe. De contracttermijn omvat een basisperiode van 5 jaar en een optionele periode van nog eens 5 jaar. Het DIN-PACS IV-contract stelt zorgaanbieders van de Amerikaanse overheid in staat om IT voor diagnostische beeldvorming en daaraan verbonden technologie aan te kopen. Het biedt zorgklanten flexibiliteit, kostenbesparingen en een betere servicekwaliteit.

Op het vlak van HealthCare Information Solutions wonnen Agfa HealthCare en Kreiskliniken Esslingen de GS1 Healthcare Award 2016 voor een project dat met een uniek barcodesysteem zorgt voor een veilige workflow voor medicatietoediening in het ziekenhuis. Het systeem vormt een beveiligde en gesloten ketting die gecontroleerd en gedocumenteerd wordt via ORBIS, Agfa HealthCare's ziekenhuisinformatiesysteem. Kreiskliniken Esslingen is van plan om de workflow in alle ziekenhuisafdelingen in te voeren.

Agfa Specialty Products – derde kwartaal van 2016

in miljoen euro	Q3 2015	Q3 2016	evolutie
Omzet	47	46	-2,1%
Recurrente EBITDA (*)	3,5	3,4	-2,9%
% van de omzet	7,4%	7,4%	
Recurrente EBIT(*)	2,5	2,7	8,0%
% van de omzet	5,3%	5,9%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

De omzet van Agfa Specialty Products bleef nagenoeg stabiel op 46 miljoen euro. De toekomstgerichte activiteiten Synaps Synthetic Paper en Orgacon Electronic Materials presteerden goed.

De recurrente EBITDA van de businessgroep kwam uit op 3,4 miljoen euro (7,4% van de omzet). De recurrente EBIT bedroeg 2,7 miljoen euro (5,9% van de omzet).

Resultaten na negen maanden

Agfa-Gevaert Groep – eerste negen maanden 2016

in miljoen euro	9m. 2015	9m. 2016	evolutie %
Omzet	1.974	1.873	-5,1%
Brutowinst (*)	635	634	-0,2%
% van de omzet	32,2%	33,8%	
Recurrente EBITDA (*)	175	189	8,0%
% van de omzet	8,9%	10,1%	
Recurrente EBIT(*)	130	147	13,1%
% van de omzet	6,6%	7,8%	
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	115	147	27,8%
Resultaat over de periode	61	75	23,0%
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	86	82	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Agfa Graphics – eerste negen maanden 2016

in miljoen euro	9m. 2015	9m. 2016	% evolutie
Omzet	1.008	936	-7,1%
Recurrente EBITDA (*)	65,8	77,5	17,8%
% van de omzet	6,5%	8,3%	
Recurrente EBIT(*)	43,1	57,5	33,4%
% van de omzet	4,3%	6,1%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Agfa HealthCare – eerste negen maanden 2016

in miljoen euro	9m. 2015	9m. 2016	% evolutie
Omzet	824	802	-2,7%
Recurrente EBITDA (*)	99,8	102,9	3,1%
% van de omzet	12,1%	12,8%	
Recurrente EBIT(*)	79,8	83,2	4,3%
% van de omzet	9,7%	10,4%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Agfa Specialty Products – eerste negen maanden 2016

in miljoen euro	9m. 2015	9m. 2016	% evolutie
Omzet	142	135	-4,9%
Recurrente EBITDA (*)	13,8	12,3	-10,9%
% van de omzet	9,1%	9,1%	
Recurrente EBIT(*)	10,8	9,7	-10,2%
% van de omzet	7,6%	7,2%	

(*) 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 Reinaudo, 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
E viviane.dictus@agfa.com

Johan Jacobs

Corporate Press Relations Manager
T +32 (0)3/444. 8015
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 2015	Q3 2016	evolutie	9m. 2015	9m. 2016	evolutie
Omzet	661	625	-5,4%	1.974	1.873	-5,1%
Kostprijs van verkopen	(453)	(415)	-8,4%	(1.340)	(1.239)	-7,5%
Brutowinst	208	210	1,0%	634	634	
Verkoopkosten	(85)	(84)	-1,2%	(263)	(257)	-2,3%
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	(36)	(35)	-2,8%	(109)	(105)	-3,7%
Algemene beheerskosten	(41)	(42)	2,4%	(129)	(126)	-2,3%
Overige bedrijfsopbrengsten	30	13	-56,7%	80	69	-13,8%
Overige bedrijfskosten	(33)	(19)	-42,4%	(98)	(68)	-30,6%
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	43	43		115	147	27,8%
Renteopbrengsten/(-kosten) - netto	(2)	(2)		(9)	(6)	-33,3%
Renteopbrengsten	1	-		2	1	-100,0%
Rentekosten	(3)	(2)	-33,3%	(11)	(7)	-36,4%
Overige financiële opbrengsten/(kosten) – netto	(10)	(9)	-10,0%	(34)	(34)	0,0%
Overige financiële opbrengsten	9	2	-77,8%	11	10	-9,1%
Overige financiële kosten	(19)	(11)	-42,1%	(45)	(44)	-2,2%
Nettofinancieringslasten	(12)	(11)	-8,3%	(43)	(40)	-7,0%
Winst (verlies) voor belastingen	31	32	3,2%	72	107	48,6%
Winstbelastingen	2	(7)		(11)	(32)	190,9%
Winst (verlies) over de verslagperiode	33	25	-24,2%	61	75	23,0%
Winst (verlies) toewijsbaar aan:						
Aandeelhouders van de Onderneming	30	22	-26,7%	55	68	23,6%
Minderheidsbelangen	3	3		6	7	16,7%
Winst uit bedrijfsactiviteiten	43	43		115	147	27,8%
Reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten	(3)	(6)		(15)	-	
Recurrente EBIT	46	49	6,5%	130	147	13,1%
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 (€)	0,18	0,13		0,33	0,41	

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor de periode eindigend in september 2015 / september 2016 (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	2015	2016
Winst (verlies) van de periode	61	75
Niet-gerealiseerde resultaten		
Niet-gerealiseerde resultaten die geherklasseerd zijn naar de winst- en verliesrekening of in een volgende periode kunnen geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:		
Valutakoersverschillen:	(10)	15
Valutakoersverschillen voor buitenlandse activiteiten	(2)	4
Valutakoersverschillen die zijn overgeboekt naar de winst- en verliesrekening naar aanleiding van de afstoting van een buitenlandse activiteit	-	8
Nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	(8)	3
Winstbelasting op de nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	-	-
Kasstroomafdekkingen:	(5)	16
Effectief deel van veranderingen in de reële waarde van kasstroomafdekkingen	(22)	8
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	6	-
Verandering in de reële waarde die is overgeboekt naar de initiële boekwaarde van het ingedekte actief	11	9
Winstbelastingen	-	(1)
Financiële activa beschikbaar voor verkoop:	4	(1)
Reële waardeveranderingen van financiële activa beschikbaar voor verkoop	4	(1)
Winstbelastingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:	-	-
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen	-	-
Winstbelastingen op de herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na winstbelastingen	(11)	30
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toewijsbaar aan:	50	105
Aandeelhouders van de Onderneming	41	101
Minderheidsbelangen	9	4

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor het kwartaal eindigend in september 2015 / september 2016 (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q3 2015	Q3 2016
Winst (verlies) van de periode	33	25
Niet-gerealiseerde resultaten		
Niet-gerealiseerde resultaten die geherklasseerd zijn naar de winst- en verliesrekening of in een volgende periode kunnen geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:		
Valutakoersverschillen:	(20)	(3)
Valutakoersverschillen voor buitenlandse activiteiten	(20)	(4)
Valutakoersverschillen die zijn overgeboekt naar de winst- en verliesrekening naar aanleiding van de afstoting van een buitenlandse activiteit	-	1
Nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	-	-
Winstbelasting op de nettowinst (-verlies) op de afdekking van de netto-investering in een buitenlandse activiteit	-	-
Kasstroomafdekkingen:	(1)	2
Effectief deel van veranderingen in de reële waarde van kasstroomafdekkingen	(8)	2
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	-	-
Verandering in de reële waarde die is overgeboekt naar de initiële boekwaarde van het ingedekte actief	7	1
Winstbelastingen	-	(1)
Financiële activa beschikbaar voor verkoop:	2	-
Reële waardeveranderingen van financiële activa beschikbaar voor verkoop	2	-
Winstbelastingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:	-	-
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen	-	-
Winstbelastingen op de herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na winstbelastingen	(19)	(1)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toewijsbaar aan:	14	24
Aandeelhouders van de Onderneming	12	22
Minderheidsbelangen	2	2

Geconsolideerde balansen (in miljoen euro) Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	31/12/2015	30/09/2016
<u>ACTIVA</u>		
Vaste activa	1.005	975
Immateriële activa en goodwill	622	620
Materiële vaste activa	214	202
Geassocieerde deelnemingen	1	6
Financiële activa	16	11
Uitgestelde belastingvorderingen	152	136
Vlottende activa	1.397	1.367
Voorraden	512	537
Handelsvorderingen	515	495
Actuele vorderingen uit winstbelastingen	64	66
Overige belastingvorderingen	26	24
Overige vorderingen	106	99
Overige activa	44	60
Derivaten	2	5
Geldmiddelen en kasequivalenten	123	81
Vaste activa aangehouden voor verkoop	5	-
<u>TOTAAL ACTIVA</u>	2.402	2.342
<u>EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</u>		
Eigen vermogen	268	362
Toewijsbaar aan aandeelhouders van de Onderneming	228	329
Maatschappelijk kapitaal	187	187
Uitgiftepremies	210	210
Ingehouden winsten	771	839
Reserves	(92)	(77)
Valutakoersverschillen	(7)	11
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding: herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen	(841)	(841)
Toewijsbaar aan minderheidsbelangen	40	33
Langlopende verplichtingen	1.359	1.279
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding	1.185	1.143
Overige personeelsvergoedingen	9	9
Rentedragende verplichtingen	137	98
Voorzieningen	6	6
Overlopende rekeningen	1	2
Uitgestelde belastingverplichtingen	21	21
Kortlopende verplichtingen	775	701
Rentedragende verplichtingen	44	14
Voorzieningen	81	67
Handelsschulden	206	219
Uitgestelde opbrengsten en vooruitbetalingen	141	159
Actuele verplichtingen uit winstbelastingen	60	57
Overige belastingverplichtingen	45	29
Overige te betalen posten	46	10
Personeelsbeloningen	130	138
Overige verplichtingen	5	5
Derivaten	17	3
<u>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</u>	2.402	2.342

Geconsolideerde kasstroomoverzichten (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	9m 2015	9m 2016	Q3 2015	Q3 2016
Winst/(verlies) over de periode	61	75	33	25
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen en bijzondere waardevermindervingsverliezen	48	42	15	14
Waardeveranderingen van derivaten	(2)	1	(1)	(2)
Toegekende subsidies	(6)	(6)	(2)	(2)
(Winsten) / verliezen uit de verkoop van vaste activa	(2)	(10)	(2)	0
Nettofinancieringskosten	43	40	12	11
Winstbelastingen	11	32	(2)	7
	153	174	53	53
Wijziging in de voorraden	(49)	(26)	2	4
Wijziging in de handelsvorderingen	19	26	9	18
Wijziging in de handelsschulden	7	(17)	2	(34)
Wijziging in de uitgestelde opbrengsten en ontvangen vooruitbetalingen	28	17	(13)	(5)
Wijziging in de overige kortlopende activa en verplichtingen	(15)	(37)	(14)	(4)
Wijziging in langlopende voorzieningen	(52)	(34)	(17)	(12)
Wijziging in kortlopende voorzieningen	0	(4)	15	20
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	91	99	37	40
Betaalde belastingen	(5)	(17)	(3)	(5)
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	86	82	34	35
Ontvangen rente	2	1	1	0
Ontvangen dividenden	0	0	0	0
Ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa	2	2	0	1
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	4	1	2	0
Ontvangsten uit vaste activa aangehouden voor verkoop	0	14	0	0
Investerings in immateriële activa	(2)	(4)	(1)	0
Investerings in materiële vaste activa	(23)	(25)	(9)	(8)
Veranderingen in de leaseportfolio	(1)	3	(2)	1
Overnames	0	0	0	0
Veranderingen in overige investeringsactiviteiten	4	(4)	2	0
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	(14)	(12)	(7)	(6)
Betaalde rente	(16)	(9)	(3)	(3)
Betaalde dividenden (aan minderheidsbelangen)	0	(12)	0	0
Ontvangsten van leningen	68	0	0	0
Terugbetaling van leningen	(160)	(71)	(3)	(13)
Overige financieringskasstromen	(15)	(20)	(4)	(5)
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	(123)	(112)	(10)	(21)
Nettowijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	(51)	(42)	17	8
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	194	122		
Impact van valutakoersverschillen	(2)	(1)		
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	141	79		

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 MINDERHEIDSBELANGEN	TOTAAL EIGEN VERMOGEN
	Maatschappelijk kapitaal	Uitgiftepremie	Ingehouden winsten	Eigen aandelen	Reële waarde reserve	Afdekkingsreserve	Herwaardering van de netto-verplichting uit hoofde van de vaste doelregelingen	Valutakoersverschillen	Totaal		
Balans op 1 januari 2015	187	210	709	(82)	1	(11)	(905)	(16)	93	53	146
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode											
Winst (verlies) over de periode	-	-	55	-	-	-	-	-	55	6	61
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	4	(5)	-	(13)	(14)	3	(11)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	55	-	4	(5)	-	(13)	41	9	50
Balans op 30 september 2015	187	210	764	(82)	5	(16)	(905)	(29)	134	62	196
Balans op 1 januari 2016	187	210	771	(82)	4	(14)	(841)	(7)	228	40	268
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode											
Winst (verlies) over de periode	-	-	68	-	-	-	-	-	68	7	75
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	(1)	16	-	18	33	(3)	30
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	68	-	(1)	16	-	18	101	4	105
Transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen											
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Totaal van transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Balans op 30 september 2016	187	210	839	(82)	3	2	(841)	11	329	33	362