

NIET-GEAUDITEERDE AGGREGATIE van de INDIVIDUELE GEAUDITEERDE JAARREKENINGEN.

(EUR)	(Belgian GAAP)											Eliminations	Infra&Guarantors Aggregated	Formules
		31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	
Operating activities composed of	Cashflow from operating activities	8.751.789,15	7.559.971,26	84.207.600,54	21.299.808,07	10.405.266,66	31.565.529,03	17.064.021,67	18.190.940,65	8.158.075,92	252,30		207.202.752,15	+9904 +630+631 +4+635 7-750+660-760+663-763 toelichting 9125 (afschr. subsidies)
	Change in operating liabilities	-2.188.442,83	-2.361.748,37	8.527.677,75	-105.652,75	-397.214,40	3.921.990,07	-1.825.715,79	-5.143.583,29	-362.313,07	5.205,50		70.202,82	244, 645, 446, 449/3 + Atoelichting 8861 + Atoelichting 8891
	Change in operating assets	-21.582.020,13	-22.823.492,10	-102.451.724,49	1.679.371,44	3.066.790,20	-16.992.871,11	-14.637.469,22	-9.989.783,68	-5.293.509,94	5.729.365,62		-137.648.305,21	A29, A3, A40, A41, A490/1 + 631 4
	Change in provisions and deferred taxes	0,00	0,00	760.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		760.000,00	616-635 7-662 +762
	Operating cashflow after taxes (1)	-15.018.673,81	28.021.714,89	-8.956.446,20	22.873.527,36	13.074.862,46	18.494.702,89	600.856,66	3.057.573,68	2.502.252,91	5.734.318,82		70.384.649,79	0,00 A20 + Afschrijvingen
Investing activities in	Formation expenses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	A20 + Afschrijvingen
	Intangible fixed assets	-7.099.481,85	-889.528,09	-238.121,18	-51.892,68	0,00	-641.637,07	-150.860,45	0,00	-310.235,47	0,00		-9.381.756,79	A21 + Afschrijvingen
	Tangible fixed assets	-2.554.593,45	-1.593.980,24	-56.181.518,22	-37.904.653,81	-3.192.432,49	-34.827.114,83	-10.466.469,86	-21.841.747,65	-8.664.192,46	0,00		-176.784.703,01	A22/27 + Afschrijvingen + toelichting 828 (terugnagene AF), 821 (MW)
	Financial fixed assets	-200.000.252,29	-182.282,09	0,00	0,00	0,00	-2.154.886,62	-1.006.496,32	8.636.782,72	0,00	192.256.560,87		-2.450.573,73	A28
	Proceeds from financial fixed assets	0,00	5.080.482,77	0,00	0,00	1.225.168,27	1.517.297,74	316.914,15	1.190.700,41	6.794,48	-3.003.049,33		6.334.308,49	750
Investing cashflow (2)	Loss/gain on disposal of fixed assets	0,00	145.290,00	-1.252.320,91	0,00	0,00	499.478,66	-265.644,96	-350.714,60	0,00	0,00		-1.223.911,81	763 -663
		-209.654.327,59	2.509.982,35	-57.673.960,31	-37.956.546,49	-1.967.264,22	35.606.862,12	-11.170.557,44	-12.364.979,12	-8.967.633,45	189.253.511,54		-183.506.636,85	
Free cashflow (before financing (+/-2))		-224.673.001,40	30.621.697,34	-66.628.406,51	-15.083.019,13	11.107.572,34	-17.112.159,23	-10.569.720,78	-9.307.405,44	-4.645.380,54	194.987.830,36		-113.121.987,09	
Financing activities	Equity	0,00	0,00	689.525,34	17.935.760,39	0,00	9.533.699,47	1.129.626,32	120.884,75	2.576.870,84	3.683.961,70		35.670.328,81	A 10 15 -9904 + 694/6 - 794 + toelichting 9125 (subsidies)
	Financial debts	212.682.093,11	-191.075,91	61.748.567,82	22.675.749,23	-2.756.117,96	29.496.998,33	14.323.354,70	18.244.278,35	9.297.807,42	-192.876.310,87		172.645.290,21	A 170/4 + A 42 (financier) + A 43 Atoelichting 8861 - Atoelichting 8891
	Other debts	12.986.968,14	-25.536.002,60	4.266.731,19	-25.450.709,42	8.305.365,60	-21.874.125,95	-4.765.145,56	-9.509.977,31	-5.771.893,16	-5.795.481,19		-89.755.000,46	A 178 9 + A 47/48 - 694 6 (dividend)
Financing cashflow (3)		225.669.061,25	-25.727.078,51	66.704.824,35	15.160.800,20	-11.061.537,56	10.687.836,46	8.855.185,79	6.102.785,10	194.987.830,36			118.560.618,57	
Total cashflow (1+2+3)		996.059,85	4.894.618,83	76.417,84	77.781,07	46.040,68	44.412,62	118.115,68	-452.219,65	-362.595,44	0,00		5.438.631,48	
Cash inflow		224.302.950,40	35.609.236,13	160.200.102,64	63.590.680,79	14.697.225,12	76.534.594,20	23.823.516,34	46.383.586,88	20.099.548,66	203.675.093,69		805.905.214,20	
Cash outflow		-233.424.790,65	-30.714.617,30	-160.123.684,80	-63.512.908,66	-14.651.184,45	-76.490.581,58	-32.715.801,16	-46.835.806,53	-20.402.144,10	-201.675.093,69		-880.546.612,92	
Net increase/decrease in cash and current investments		996.059,85	4.894.618,83	76.417,84	77.781,07	46.040,68	44.412,62	118.115,68	-452.219,65	-362.595,44	0,00		5.438.631,48	

Cashflow from operating activities	186.870,00	10.412.767,01	41.032.690,91	5.667.743,71	11.416.392,28	18.751.937,93	9.834.070,44	9.672.397,35	3.456.648,62	-3.003.301,63		107.428.216,62	+9904 (netto winst)
	6.999.241,48	2.372.977,02	41.389.934,07	10.074.599,38	380.417,94	15.708.213,35	8.956.348,58	8.927.679,35	5.227.870,65			107.037.281,82	+630 (afschrijvingen)
	1.565.977,07	0,00	2.853.216,28	1.963,56	5.701,35	686.027,18	189.485,37	189.485,37	14.250.000,00			6.010.142,88	+631 4 +waardeverminderingen
	0,00	0,00	-1.789.000,00	0,00	0,00	0,00	-2.337.425,03	-251.219,20	-137.000,00			-5.949.167,79	+635 7 (provisies)
	0,00	-5.080.482,77	0,00	0,00	-1.225.168,27	-1.517.297,74	-316.914,15	-1.190.700,41	-6.794,48	3.003.049,33		-6.334.308,49	-750 (dividenden op participaties)
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	-660 (autoverdiende afschrijvingen)
	0,00	0,00	-7.999,13	0,00	0,00	545.613,62	-5,91	-9.990,91	0,00	0,00		527.617,67	-760 (auto. terugnagene afschrijvingen)
	0,00	0,00	1.774.759,80	0,00	0,00	736.191,17	524.508,52	510.501,06	0,00	0,00		3.545.960,55	+663 (minuwaarde realisatie vaste activa)
	0,00	-145.290,00	-522.438,89	0,00	0,00	1.235.669,83	-258.863,56	159.786,46	0,00	0,00		-3.322.048,74	-763 (inruwaarde realisatie vaste activa)
	0,00	0,00	-523.562,50	-1.446.497,98	-172.076,64	-182.523,79	-19.382,59			-396.898,87		2.740.942,37	+toelichting 9125 (afschrijving op subsidies)
8.751.789,15	7.559.971,26	84.207.600,54	21.299.808,07	10.405.266,66	31.565.529,93	17.064.021,67	18.190.940,65	8.158.075,92	-252,30		207.202.752,15	Total	
Change in operating liabilities	-9.652.309,28	-124.522,26	-478.117,76	-91.620,23	-299.762,36	-623.986,25	-1.657.745,07	-124.868,37	-497.328,52	5.205,50		-13.823.274,08	A44 (waarschuwingschuld)
	5.761.262,05	-2.484.784,64	0,00	-9.803,17	0,00	342.028,05	-432.218,55	-738.670,39	-19.035,86	0,00		2.418.777,49	A45 (belastingen, sociale,...)
	0,00	0,00	2.061.724,01	0,00	0,00	277.315,67	117.429,83	2.136.600,11	154.056,93	0,00		4.747.126,55	A46 (vooruitbetalingen)
	1.702.604,40	-1.215,59	6.944.065,50	-4.229,35	-97.452,04	3.926.662,60	146.818,00	-5.889.644,64	-5,62	0,00		6.727.573,96	A49/2 (overlopende rekeningen passief)
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	Atoelichting 8861
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	Atoelichting 8891
	-2.188.442,83	-2.361.748,37	8.527.677,75	-105.652,75	-397.214,40	3.921.990,07	-1.825.715,79	-5.143.583,29	-362.313,07	5.205,50		70.202,82	Total
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
Change in operating assets	0,00	0,00	111.111,50	0,00	-5.612.245,19	-2.327.311,23	-31.237,41	2.797.588,09	0,00	0,00		-5.062.094,24	A29 (lange termijn vorderingen)
	2.515.144,15	0,00	-1.670.911,20	0,00	0,00	403.555,37	-85.847,23	-1.408.292,52	0,00	0,00		-246.351,43	A3 (voorraden)
	7.242.627,67	75.945,60	-127.471,72	861.050,29	1.907.994,31	2.852.224,92	2.557.627,99	-299.219,31	207.415,19	5.205,50		13.550.848,88	A40 (handelsvorderingen)
	-29.766.916,25	22.733.104,95	203.136,50	2.544.370,20	5.518.766,75	587.732,52	-148.775,35	671.345,33	-5.489.164,51	5.734.571,12		2.588.177,26	A41 (overige vorderingen)
	-7.198,23	14.441,55	-98.114.373,29	15,09	1.257.975,86	-17.812.991,51	-16.247.551,85	-11.561.543,80	2.489,38	0,00		-142.468.736,80	A49/1 (overlopende rekeningen actief)
	-1.565.677,67	0,00	-2.853.216,28	1.963,56	5.701,35	686.027,18	-681.685,37	189.621,47	-14.250,00	0,00		6.010.142,88	+631 4 waardeverminderingen vorderingen
	21.582.020,13	22.823.492,10	-102.451.724,49	1.679.371,44	3.066.790,20	-16.992.871,11	-14.637.469,22	-9.989.783,68	-5.293.509,94	5.729.365,62		-137.648.305,21	Total
	0,00	0,00	-1.029.000,00	0,00	0,00	-1.936.961,96	-2.337.425,03	251.219,20	-137.000,00	0,00		-5.389.167,79	A45 (provisies op passief)
	0,00	0,00	1.789.000,00	0,00	0,00	1.936.961,96	2.337.425,03	-251.219,20	137.000,00	0,00		5.949.167,79	+635 7 (kosten provisies in RR)
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	-662
Change in provisions and deferred taxes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		760.000,00	-762
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
Investments in Formation expenses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		476.685,84	A20
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		-476.685,84	Afschrijvingen
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
Investments in Intangible fixed assets	-2.815.572,41	-44.441,00	-187.642,05	615.004,18	0,00	-203.034,86	-54.646,20	84.440,17	-233.380,54	0,00		-2.839.272,71	A21
	-4.283.909,44	-845.087,09	-50.479,13	-666.896,36	0,00	-438.602,21	-96.214,25	-84.440,17	-76.854,93	0,00		-6.542.484,08	+Afschrijvingen
	-7.099.481,85	-889.528,09	-238.121,18	-51.892,68	0,00	-641.637,07	-150.860,45	0,00	-310.235,47	0,00		-9.381.756,79	A22/27
	160.738,69	-26.090,31	-14.850.062,41	-21.496.951,29	-2.812.014,55	-19.016.095,40	-1.204.341,44	-13.479.089,89	-3.515.066,74	0,00		-76.238.973,44	A42/27
	-2.715.132,04	-1.527.888,93	-41.339.454,94	-16.407.702,52	-380.417,94	-15.245.405,81	-8.860.134,33	-8.172.648,67	-5.149.125,72	0,00		-100.018.111,90	+A49 (overlopende rekeningen actief)
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		-527.617,67	+toelichting 8861 (terugnagene A3)
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	+toelichting 8821 (MW)
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
Investments in Financial fixed assets	-2.554.939,45	-1.553.980,24	-56.181.518,22	-37.904.653,81	-3.192.432,49	-34.827.114,83	-10.064.469,86	-21.841.747,65	-8.644.192,46	0,00		-176.784.703,01	Total
	-200.000.252,29	-182.282,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
Proceeds from financial fixed assets	0,00	5.080.482,77	0,00	0,00	0,00	1.225.168,27	1.517.297,74	316.914,15	1.190.700,41	6.794,48	-3.003.049,33	6.334.308,49	-750
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
Loss/(gain) on disposal of fixed assets	0,00	145.290,00	522.438,89	0,00	0,00	1.235.669,83	-258.863,56	159.786,46	0,00	0,00		2.322.048,74	-763
	0,00	0,00	-1.774.759,80	0,00	0,00	-736.191,17	-524.508,52	-510.501,06	0,00	0,00		-3.545.960,55	-663
	0,00	145.290,00	-1.252.330,91	0,00	0,00	699.478,66	-356.644,96	350.714,60	0,00	0,00		-1.223.811,21	Total
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
	0,												