

Persbericht

Datum 13 juli 2006

DIM VASTGOED: RESULTATEN OVER EERSTE HALFJAAR 2006

DIM Vastgoed behaalde over de eerste zes maanden van 2006 op basis van IFRS een nettoverlies van USD 1.686.000. Dit is met name het gevolg van de kosten van beëindiging van de tot en met 31 maart 2006 geldende directie- en managementovereenkomst met DIM B.V. De contractuele beëindigingsvergoeding is ineens ten laste van het operationeel beleggingsresultaat gebracht. Exclusief het eenmalige effect van deze vergoeding (netto, na belastingen) werd over de eerste zes maanden van 2006 een nettowinst behaald van USD 5.594.000. Ten opzichte van de vergelijkbare periode vorig jaar betekent dit een daling met 55%, hetgeen met name het gevolg is van een lager herwaarderingsresultaat. Daarnaast is ook het reguliere operationele beleggingsresultaat gedaald met USD 548.000 of 12,2%. Deze daling is met name het gevolg van de additionele lasten in verband met onder meer juridische bijstand, extra vergaderingen van de raad van commissarissen en het organiseren van diverse buitengewone aandeelhoudersvergaderingen.

	<u>Eerste zes maanden 2006</u>	<u>Eerste zes maanden 2005</u>
	USD'000	USD'000
<i>Operationeel beleggingsresultaat na belastingen, exclusief beëindigingsvergoeding</i>	3.935	4.483
<i>Beëindigingsvergoeding na belastingen</i>	<u>-7.280</u>	<u>-</u>
Operationeel beleggingsresultaat na belastingen	-3.345	4.483
Herwaarderingsresultaat na belastingen	<u>1.659</u>	<u>7.979</u>
<i>Resultaat na belastingen</i>	-1.686	12.462

Als gevolg van bovengenoemde ontwikkelingen is het resultaat per aandeel, berekend over het gemiddeld aantal uitstaande en in omloop zijnde aandelen, gedaald tot een verlies van USD 0,22 per aandeel over de eerste helft van het boekjaar (eerste zes maanden 2005: een winst van USD 1,86). Het operationeel resultaat per aandeel, exclusief beëindigingsvergoeding (netto, na belastingen), is met 23,4% gedaald en bedraagt USD 0,51 (eerste zes maanden 2005: USD 0,67).

Weena 210-212
3012 NJ Rotterdam

Postbus 1370
3000 BJ Rotterdam

T 010 201 36 10

F 010 201 36 11

E info@dimvastgoed.nl

www.dimvastgoed.nl

DIM Vastgoed N.V. is een closed-end vastgoedbeleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. DIM Vastgoed belegt in onroerend goed dat gelegen is in het zuidoosten van de Verenigde Staten. De vennootschap richt zich op de aankoop van reeds ontwikkelde wijkwinkelcentra en zogenoemde 'power centers' met een hoge bezettingsgraad. De aandelen DIM Vastgoed zijn sinds 5 oktober 1999 genoteerd aan de beurs van Euronext Amsterdam. DIM Vastgoed beschikt over een vergunning op grond van de Wet toezicht beleggingsinstellingen.

Voor een beschrijving van de door DIM Vastgoed gehanteerde waarderingssystematiek en berekening van de intrinsieke waarde wordt verwezen naar het jaarverslag 2005 en het Bericht over het eerste kwartaal 2006.

Consolidatie – invoering IFRS

Met ingang van het eerste kwartaal 2006 stelt DIM Vastgoed geconsolideerde cijfers op basis van IFRS op. Daarnaast stelt DIM Vastgoed haar vennootschappelijke cijfers op op basis van Nederlandse waarderingsgrondslagen, zoals uiteengezet in de jaarrekening over 2005. Het eigen vermogen volgens de vennootschappelijke balans blijft uitgangspunt voor het geldende dividendbeleid van DIM Vastgoed.

Tevens wordt de vergoeding voor directievoering, welke Dane Investors Management B.V. ontvangt op basis van de directie- en managementovereenkomst, onveranderd berekend op basis van het eigen vermogen volgens de vennootschappelijke balans.

In haar geconsolideerde balans neemt DIM Vastgoed de voorziening voor latente belastingverplichtingen op tegen nominale waarde. In de enkelvoudige vennootschappelijke balans van DIM Vastgoed wordt deze voorziening op contante basis opgenomen. Voor DIM Vastgoed geldt dat alleen ten aanzien van de voorziening voor latente belastingverplichtingen een verschil bestaat in waarderingsgrondslagen tussen IFRS (geconsolideerde cijfers) en Nederlandse richtlijnen (vennootschappelijke cijfers).

Onder IFRS is alleen een nominale waardering van deze latente verplichting toegestaan.

De vergelijkende cijfers in dit halfjaarbericht, welke zijn ontleend aan de vennootschappelijke financiële rapportages met betrekking tot 2005, zijn aangepast aan IFRS. De invoering van IFRS en het effect hiervan op de gerapporteerde nettowinst en het eigen vermogen zijn verder toegelicht in het Halfjaarbericht 2006 van DIM Vastgoed.

Resultaat na belastingen

Het hieronder besproken resultaat na belastingen betreft het resultaat op basis van IFRS.

De nettohuuropbrengsten zijn gestegen met 10,9% tot USD 13.204.000 (eerste zes maanden 2005: USD 11.906.000). Deze stijging is met name het gevolg van de mutaties in de portefeuille. De in 2005 aangekochte winkelcentra dragen gedurende het gehele eerste halfjaar van 2006 bij aan de nettohuuropbrengsten. Het op 15 maart 2006 aangekochte Governors Town Square draagt gedurende 3,5 maanden bij aan de opbrengsten. Vergelijking van de nettohuuropbrengsten exclusief het effect van aan- en verkopen laat zien dat de nettohuuropbrengsten met 1,0% zijn gedaald, dit als gevolg van het vertrek eind 2005 van Winn-Dixie uit North South Station en van Rhodes Furniture uit Carolina Pavilion.

De herwaardering van het onroerend goed bedroeg over de eerste helft van 2006 USD 4.836.000 of 1,2% van de boekwaarde van de portefeuille aan het begin van het jaar (eerste helft 2005: USD 16.137.000 of 4,8%). Dit is onder te verdelen in USD 4.721.000 ongerealiseerd herwaarderingsresultaat en USD 115.000 gerealiseerd verkoopresultaat als gevolg van de verkoop van het perceel grond naast Hammocks Town Center (2005: USD 15.741.000 ongerealiseerd herwaarderingsresultaat en USD 396.000 gerealiseerd verkoopresultaat). De winkelcentra Magnolia Shoppes en The Vineyards at Chateau Elan werden in het tweede kwartaal van 2006 extern getaxeerd (Magnolia Shoppes in verband met de herfinanciering). Voor beide objecten heeft dit geresulteerd in een lagere kapitalisatiefactor met als gevolg een positief herwaarderingsresultaat. Het herwaarderingsresultaat over het eerste halfjaar 2005 was inclusief de resultaten uit de externe taxaties van Magnolia Shoppes, North South Station, Hammocks Town Center, Keith Bridge Commons, Sunrise Town Center, Eustis Village en Freehome Village. Het herwaarderingsresultaat over het eerste halfjaar van 2006 is inclusief het negatieve effect van de aankoopkosten van Governors Town Square ad USD 510.000 (2005: inclusief aankoopkosten Eustis Village en Freehome Village ad USD 1.111.000)

De financieringslasten zijn gestegen met 18,0% en bedragen USD 7.783.000 over de eerste zes maanden van 2006 (eerste zes maanden 2005: USD 6.594.000). Deze stijging wordt met name veroorzaakt door de mutaties in de portefeuille. De beheerkosten zijn gestegen van USD 862.000 over de eerste zes maanden van 2005 tot USD 1.519.000 over de eerste zes maanden van het lopende boekjaar. Deze kostenstijging wordt grotendeels verklaard door de additionele lasten in verband met onder meer juridische bijstand, extra vergaderingen van de raad van commissarissen en het organiseren van diverse buitengewone aandeelhoudersvergaderingen (USD 598.000 over de eerste zes maanden van 2006).

De over de verslagperiode verschuldigde vennootschapsbelasting over het operationele resultaat daalde met USD 4.461.000 tot een bate van USD 4.494.000 ten opzichte van de vergelijkbare periode in 2005 (een bate van USD 33.000, welke met name het gevolg was van de fiscale aftrekbaarheid van betaalde boeterente bij vervroegde aflossing van een hypothecaire lening). De beëindigingsvergoeding van USD 11.741.000 is fiscaal aftrekbaar in de Verenigde Staten, resulterend in een vordering op de fiscus van USD 4.461.000. Hiervan kan USD 920.000 worden teruggewenteld op de fiscale boekjaren 2004 en 2005, dan wel verrekend met de belastinglast over de eerste zes maanden van 2006. Het restant ad USD 3.541.000 is een latente belastingvordering, welke naar verwachting in circa 7 jaar zal worden afgewikkeld.

De dotatie aan de voorziening voor de latente belastingverplichtingen bedraagt USD 3.177.000 over de eerste zes maanden van 2006 (eerste zes maanden 2005: USD 8.158.000). Deze voorziening is, als gevolg van de overgang naar IFRS, nu gewaardeerd op nominale waarde. Mutaties in de voorziening, welke ten laste of ten gunste van het herwaarderingsresultaat komen, vinden derhalve ook op basis van nominale waarde plaats.

Ontwikkeling eigen vermogen en intrinsieke waarde per aandeel

Aan het begin van het jaar bedroeg het geconsolideerde eigen vermogen vóór het effect van de invoering van IFRS USD 154.094.000. Per 1 januari 2006 werd het cumulatieve effect van de invoering van IFRS, bestaande uit een wijziging in de waardering van de voorziening voor latente belastingverplichtingen, ad USD 30.209.000 ten laste van het geconsolideerde eigen vermogen gebracht. Het geconsolideerde eigen vermogen op basis van IFRS bedroeg per 1 januari 2006 derhalve USD 123.885.000 of USD 16,80 per gewoon aandeel (inclusief dividend), gebaseerd op 7.375.215 aandelen in omloop.

DIM Vastgoed heeft in het eerste kwartaal van 2006 in totaal 320.650 aandelen verkocht tegen een gemiddelde verkoopprijs van USD 20,75. De totale opbrengst van de verkoop van aandelen ad USD 6.653.000 is ten gunste van de agioreserve gebracht. De kosten (bestaande uit USD 153.000 emissie- en marketingvergoeding voor DIM B.V. en USD 13.000 verkoopprovisie voor de bank) zijn hierop in mindering gebracht.

Op 18 april 2006 is het dividend over het boekjaar 2005 uitgekeerd. De aandeelhouders hadden daarbij de keuze tussen een contant dividend ad USD 1,20 per aandeel of een stockdividend, waarbij 33 bestaande aandelen recht gaven op twee nieuwe gewone aandelen. Aandeelhouders die 33,3% van het uitstaande aandelenkapitaal vertegenwoordigen hebben gekozen voor een stockdividend (2005: 70,9%). Dientengevolge zijn 155.244 nieuwe aandelen als stockdividend uitgekeerd en is USD 6.161.000 in contanten uitgekeerd (2005: USD 2.232.000).

Na verwerking van het nettoverlies ad USD 1.686.000 bedroeg het geconsolideerde eigen vermogen van DIM Vastgoed per 30 juni 2006 USD 122.525.000.

De intrinsieke waarde per aandeel op basis van IFRS bedraagt USD 15,61 per 30 juni 2006, op basis van 7.851.109 uitstaande en in omloop zijnde gewone aandelen, nagenoeg gelijk aan de USD 15,60 per 1 januari 2006 (gecorrigeerd voor het contante dividend over het boekjaar 2005 ad USD 1,20).

De enkelvoudige intrinsieke waarde per aandeel (waarbij de voorziening voor latente belastingverplichtingen op contante waarde is opgenomen) bedraagt USD 19,68 per 30 juni 2006, hetgeen ook nagenoeg identiek is ten opzichte van de enkelvoudige intrinsieke waarde per 1 januari 2006 (gecorrigeerd voor contant dividend) ad USD 19,69.

Portefeuilleontwikkelingen

Op 7 juni 2006 heeft DIM Vastgoed een onbebouwd perceel grenzend aan Hammocks Town Center verkocht voor USD 1,3 miljoen. Ten opzichte van de boekwaarde per 31 maart 2006 heeft deze verkoop, na aftrek van de verkoopkosten, geresulteerd in een gerealiseerde verkoopwinst van USD 115.000.

Op 18 mei 2006 heeft DIM Vastgoed een nieuwe hypothecaire lening afgesloten voor het winkelcentrum Magnolia Shoppes. De hoofdsom van de nieuwe lening is USD 15,1 miljoen. De looptijd is tien jaar en de lening kent een rentepercentage van 6,16%. De bestaande lening, met een resterend saldo van USD 6,7 miljoen en een rentepercentage van 7,06% welke liep tot 1 maart 2009, is vervroegd afgelost.

Bezettingsgraad

De bezettingsgraad van de objecten in portefeuille bedraagt per 30 juni 2006 93,4% (31 maart 2006: 93,5%; 31 december 2005: 93,5%).

Bestuurs- en beheerstructuur DIM Vastgoed

Op 1 april 2006 is de nieuwe directie- en managementovereenkomst van kracht geworden. Deze voorziet in lagere vergoedingen en de mogelijkheid tot opzegging op ieder moment met een opzegtermijn van 12 maanden en zonder dat een beëindigingsvergoeding verschuldigd zal zijn.

Daarnaast behoeven alle belangrijke besluiten omtrent aan- en verkoop en verhuur van onroerend goed goedkeuring van de raad van commissarissen van DIM Vastgoed.

Daarenboven maakt DIM B.V. geen deel meer uit van de Stichting Prioriteit DIM Vastgoed en wordt het bestuur daarvan uitsluitend gevormd door onafhankelijke commissarissen.

In een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders op 25 april 2006 is de heer Th. Wernink benoemd als derde commissaris van de vennootschap.

De beëindiging per 1 april 2006 van de tot en met 31 maart 2006 geldende directie- en managementovereenkomst met DIM B.V. is conform de voorwaarden van dat in 1997 aangegane contract gepaard gegaan met een betaling van circa USD 11,7 miljoen. DIM Vastgoed heeft dit bedrag gefinancierd uit de verkoop van door de vennootschap gehouden aandelen (treasury stock) en uit beschikbare financieringsfaciliteiten.

Vooruitzichten

Als DIM Vastgoed haar eigen vermogen kan vergroten door middel van het verkopen van treasury aandelen en/of verdere aandelenemissies, ziet zij mogelijkheden de portefeuille uit te breiden. Uitgangspunt hierbij zal zijn het voortzetten van de tot dusver succesvolle strategie. Deze is gericht op een aantrekkelijk en stabiel rendement met beperkte risico's door te beleggen in wijkwinkelcentra en 'power centers'.

Door de beëindiging van de tot en met 31 maart 2006 geldende directie- en managementovereenkomst met DIM B.V. en de daarmee samenhangende beëindigingsvergoeding en door de overige additionele eenmalige kosten zal het resultaat over dit boekjaar lager uitvallen dan de eerder uitgesproken verwachtingen. Door de toename van het gemiddeld aantal uitstaande aandelen na de verkoop van aandelen, mede ter financiering van de betalingsverplichting, zal het resultaat per aandeel ook lager uitvallen dan eerder verwacht. Op basis van de huidige portefeuille en geldende inzichten, en onvoorziene omstandigheden voorbehouden, verwachten wij over 2006 een operationeel beleggingsresultaat per aandeel van minimaal USD 0,10. Exclusief deze incidentele kosten was de verwachting minimaal USD 1,15 per aandeel.

Op basis van de huidige marktomstandigheden verwachten wij voor 2006 wederom een positief indirect resultaat. Dit zal echter niet van dezelfde orde van grootte zijn als het uitzonderlijk hoge herwaarderingsresultaat over 2005, waarin circa 80% van de totale portefeuille extern werd getaxeerd. In de tweede helft van 2006 komen, volgens de door ons gehanteerde tweejaarscyclus, vijf winkelcentra in aanmerking voor externe taxatie. Op grond van de huidige marktwaarderingen zou externe taxatie voor deze winkelcentra naar verwachting leiden tot een lagere kapitalisatiefactor met als gevolg een hogere reële waarde. De vijf nog te taxeren winkelcentra vormen samen met de in het eerste halfjaar getaxeerde twee winkelcentra circa 24% van de totale portefeuille.

Het beleid van DIM Vastgoed blijft erop gericht jaarlijks minimaal 8% dividend uit te keren. Dit wordt berekend op basis van de enkelvoudige intrinsieke waarde van het aandeel (exclusief contant dividend) bij aanvang van het betreffende boekjaar en op basis van de Nederlandse waarderingsgrondslagen. De verwachting is dat in 2007 over het boekjaar 2006 een dividend van USD 1,57 per aandeel uitgekeerd kan worden.

Voor nadere informatie kunt u contact opnemen met:

J.W. Dane, directeur
Telefoon 010-2013610
E-mail info@dimvastgoed.nl

T.C. Koster, directeur
Telefoon 010-2013610
E-mail info@dimvastgoed.nl

www.dimvastgoed.nl

FINANCIËLE BIJLAGE

De waardering van de activa en passiva in de geconsolideerde balans per 30 juni 2006 alsmede de bepaling van het geconsolideerde resultaat zijn geschied op basis van IFRS. De vergelijkende cijfers zijn ontleend aan de vennootschappelijke financiële rapportages met betrekking tot 2005 en zijn aangepast aan IFRS. Naast geconsolideerde cijfers op basis van IFRS blijft DIM Vastgoed vennootschappelijke cijfers opstellen op basis van de waarderingsgrondslagen zoals die in de jaarrekening over 2005 zijn gehanteerd.

De cijfers over de eerste zes maanden van 2006 en 2005 zijn niet door een externe accountant gecontroleerd.

KERNCIJFERS PER AANDEEL

	01-01-2006/ 30-06-2006	01-01-2005/ 30-06-2005
Aantal aandelen		
Ultimo aantal uitgegeven en uitstaande gewone aandelen	8.003.503	7.366.976
Waarvan gehouden door DIM Vastgoed	152.394	473.044
Ultimo aantal gewone aandelen in omloop	7.851.109	6.893.932
Gemiddeld aantal gewone aandelen in omloop	7.663.637	6.690.636
Aantal uitstaande prioriteitsaandelen	300	300
Resultaat per aandeel op basis van IFRS (USD) ¹	-0,22	1,86
Intrinsieke waarde per aandeel op basis van IFRS (USD) ¹		
Einde periode	15,61	14,21
Begin periode		
- inclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	16,80	13,39
- exclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	15,60	12,22
Intrinsieke waarde per aandeel – enkelvoudig, op basis van Nederlandse grondslagen (USD)		
Einde periode	19,68	17,60
Begin periode		
- inclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	20,89	16,14
- exclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	19,69	14,97
Beurskoersen (USD)		
Hoogste koers (inclusief dividend over voorgaand boekjaar)	21,30	18,05
Laagste koers (exclusief dividend over voorgaand boekjaar)	17,55	15,26
Koers ultimo periode (exclusief dividend over voorgaand boekjaar)	18,65	17,40
Beursomzet, gemiddeld aantal aandelen per dag (enkel telling)	13.955	10.637
Discount beurskoers t.o.v. enkelvoudige intrinsieke waarde ultimo periode	-5,2%	-1,1%

¹ De vergelijkende cijfers zijn eveneens opgesteld op basis van IFRS.

GECONSOLIDEERDE BALANS (vóór winstverdeling)

	30-06-2006 (géén accountants- controle toegepast)	31-12-2005 ¹ (géén accountants- controle toegepast)
	USD'000	USD'000
ACTIVA		
Onroerendgoedbeleggingen	408.208	389.763
Latente belastingvorderingen	3.541	-
Overige vaste activa	1.695	1.652
Totaal vaste activa	413.444	391.415
Vorderingen op huurders	1.576	2.634
Te vorderen vennootschapsbelasting	1.482	490
Liquide middelen	4.119	2.573
Overige vlottende activa	211	212
Totaal vlottende activa	7.388	5.909
Totaal activa	420.832	397.324
PASSIVA		
Eigen vermogen	122.525	123.885
Externe financiering	240.241	214.787
Latente belastingverplichtingen	47.028	43.851
Overige langlopende schulden	936	887
Totaal langlopende schulden	288.205	259.525
Externe financiering	6.871	11.884
Overige kortlopende schulden	3.231	2.030
Totaal kortlopende schulden	10.102	13.914
Totaal passiva	420.832	397.324
Intrinsieke waarde per aandeel (op basis van IFRS) (USD)²	15,61	16,80
VENNOOTSCHAPPELIJK EIGEN VERMOGEN		
Geconsolideerd eigen vermogen (IFRS)	122.525	123.885
Bij: verschil in waardering latente belastingverplichtingen	32.008	30.209
Vennootschappelijk eigen vermogen	154.533	154.094
Enkelvoudige intrinsieke waarde per aandeel (op basis van Nederlandse grondslagen) (USD)²	19,68	20,89

¹ De vergelijkende cijfers zijn eveneens opgesteld op basis van IFRS.

² Berekend op basis van 7.851.109 gewone aandelen in omloop per 30 juni 2006 (per 31 december 2005: 7.375.215 aandelen).

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

(géén accountantscontrole toegepast)

	Tweede kwartaal		Eerste halfjaar	
	01-04-06/ 30-06-06	01-04-05/ 30-06-05 ¹	01-01-06/ 30-06-06	01-01-05/ 30-06-05 ¹
	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Brutohuuropbrengsten	7.444	6.637	14.620	13.167
Doorberekende servicekosten	<u>1.905</u>	<u>1.540</u>	<u>3.681</u>	<u>3.245</u>
Totaal opbrengsten	9.349	8.177	18.301	16.412
Servicekosten	-1.776	-1.447	-3.478	-2.858
Exploitatiekosten	<u>-843</u>	<u>-725</u>	<u>-1.619</u>	<u>-1.648</u>
Nettohuuropbrengsten	6.730	6.005	13.204	11.906
Gerealiseerde verkoopresultaten onroerend goed	115	396	115	396
Ongerealiseerde herwaardering onroerend goed	<u>3.831</u>	<u>11.323</u>	<u>4.721</u>	<u>15.741</u>
Totaal opbrengsten uit beleggingen	10.676	17.724	18.040	28.043
Financieringslasten - netto	-4.100	-3.332	-7.783	-6.594
Beëindigingsvergoeding directie- en managementovereenkomst	-	-	-11.741	-
Beheerkosten	<u>-564</u>	<u>-471</u>	<u>-1.519</u>	<u>-862</u>
Totaal lasten	-4.664	-3.803	-21.043	-7.456
Resultaat voor belastingen	6.012	13.921	-3.003	20.587
Over de verslagperiode verschuldigde vennootschapsbelasting ²	50	389	4.494	33
Mutatie in de voorziening voor latente belastingverplichtingen	<u>-1.966</u>	<u>-5.873</u>	<u>-3.177</u>	<u>-8.158</u>
Totaal vennootschapsbelasting	-1.916	-5.484	1.317	-8.125
Nettowinst na belastingen	<u>4.096</u>	<u>8.437</u>	<u>-1.686</u>	<u>12.462</u>
Onderverdeling Nettowinst:				
<i>Operationeel beleggingsresultaat na belastingen, exclusief beëindigingsvergoeding</i>	2.116	2.591	3.935	4.483
<i>Beëindigingsvergoeding na belastingen</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-7.280</u>	<u>-</u>
Operationeel beleggingsresultaat na belastingen	2.116	2.591	-3.345	4.483
Herwaarderingsresultaat na belastingen	<u>1.980</u>	<u>5.846</u>	<u>1.659</u>	<u>7.979</u>
Nettowinst na belastingen	<u>4.096</u>	<u>8.437</u>	<u>-1.686</u>	<u>12.462</u>
Nettowinst per aandeel (USD) ³	0,54	1,26	-0,22	1,86
Operationeel resultaat per aandeel (USD) ³	0,28	0,39	-0,44	0,67
Herwaarderingsresultaat per aandeel (USD) ³	0,26	0,87	0,22	1,19

¹ De vergelijkende cijfers zijn eveneens opgesteld op basis van IFRS.

² Na aftrek belastingeffect over beëindigingsvergoeding ad USD 4.461.000.

³ Berekend op basis van het over de eerste zes maanden gewogen gemiddelde aantal uitstaande gewone aandelen van 7.663.637 (eerste zes maanden 2005: 6.690.636).

MUTATIES IN HET GECONSOLIDEERDE EIGEN VERMOGEN

	01-01-2006/ 30-06-2006 (géén accountants- controle toegepast)	01-01-2005/ 30-06-2005 ¹ (géén accountants- controle toegepast)
	USD'000	USD'000
Stand aan het begin van de periode	123.885	87.704
Winstverdeling voorgaand boekjaar	-6.161	-2.232
Verkoop aandelen (bruto-opbrengst)	6.653	-
Emissiekosten aandelen	-166	-
Resultaat na belastingen	-1.686	12.462
Stand aan het einde van de periode	122.525	97.934

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	01-01-2006/ 30-06-2006 (géén accountants- controle toegepast)	01-01-2005/ 30-06-2005 (géén accountants- controle toegepast)
	USD'000	USD'000
Kasstroom uit operationele activiteiten ²	-5.277	6.087
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-13.608	9.199
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	20.431	-3.079
Netto kasstroom	1.546	12.207
Liquide middelen aan het begin van de periode	2.573	2.577
Liquide middelen aan het einde van de periode	4.119	14.784

¹ De vergelijkende cijfers zijn eveneens opgesteld op basis van IFRS.

² Inclusief de betaalde beëindigingsvergoeding ad USD 11.741.000