

**Geconsolideerde financiële informatie
herwerkt volgens IFRS op 31 december 2004
(niet geauditeerd)**



I. Overgang naar IFRS

De UCB Groep ("De Groep") zal de nieuwe verordening toepassen die in juli 2002 door het Europese Parlement en de Europese Raad werd goedgekeurd en die de toepassing van de IFRS (International Financial Reporting Standards) verplicht maakt voor de geconsolideerde jaarrekeningen die door genoteerde Europese vennootschappen worden gepubliceerd. Deze nieuwe verplichting is van kracht voor de boekjaren die op of na 1 januari 2005 beginnen. De Groep treft nu de nodige voorbereidingen en zal de tussentijdse geconsolideerde winst- en verliesrekening voor de eerste helft van 2005 geconsolideerde jaarrekeningen volgens IFRS publiceren.

Om de vergelijkbaarheid van de door de Groep gepubliceerde financiële informatie te verzekeren, zullen de cijfers met betrekking tot 2004 op dat ogenblik worden herwerkt zodat ze in overstemming zijn met dezelfde boekhoudstandaarden.

De Groep zal 1 januari 2004 als datum nemen voor de overgang naar de nieuwe standaarden, inclusief IAS 32 en 39 over de financiële instrumenten. Er bestaan momenteel geen plannen voor een vroege toepassing van de ontwerpstandaarden die nog niet officieel zijn goedgekeurd.

De hierna gepresenteerde financiële informatie is geen volledige jaarrekening volgens IFRS maar is opgesteld in overeenstemming met IFRS.

Deze financiële informatie is niet geauditeerd en het is mogelijk dat de Groep bepaalde boekhoudkundige verwerkingen die voor deze publicatie zijn gebruikt zou moeten herzien, indien het IASB voor de eerste publicatie van de Groep volgens IFRS (tussentijdse verslaglegging 2005) nieuwe posities zou publiceren over de bestaande standaarden.

Basis voor de opstelling

Voor de overschakeling naar IFRS heeft de Groep een vroegtijdige toepassing gekozen voor een gedeelte van de op het einde van maart 2004 uitgegeven standaarden, namelijk:

- IFRS 2, Betalingen op basis van aandelen: de Groep past deze standaard toe vanaf

1 januari 2004 op instrumenten die werden toegekend na 7 november 2002 en niet uitgeoefend per 1 januari 2005;

- IFRS 3, Bedrijfscombinaties, revisie van IAS 36, bijzondere waardevermindering van activa en herziene IAS 38, Immateriële activa: de Groep past deze standaarden toe vanaf 1 januari 2003.

Vrijstellingen van andere IFRS

IFRS 1, First-time Adoption of International Financial Reporting Standards geeft vennootschappen die de standaarden voor het eerst toepassen de mogelijkheid om gebruik te maken van vrijstellingen van andere IFRS (vooral om de retrospectieve toepassing van bepaalde standaarden te voorkomen).

De Groep heeft de beschikbare verwerkingswijzen bestudeerd en heeft verkozen gebruik te maken van de volgende vrijstellingen:

- Bedrijfscombinaties
De Groep heeft besloten alle bedrijfscombinaties na 1 januari 2003 retrospectief aan te passen om ze in overeenstemming te brengen met IFRS 3.
- Personeelsbeloningen
De Groep heeft gebruik gemaakt van de vrijstelling die wordt toegestaan door IFRS 1 om alle op 31 december 2003 niet opgenomen actuariële verschillen te boeken als vermogen per 1 januari 2004.

De Groep heeft geen gebruik gemaakt van andere beschikbare vrijstellingen. De Groep heeft onder meer verkozen geen gebruik te maken van de mogelijkheid om:

- Sommige materiële of immateriële activa tegen reële waarde in de openingsbalans op te nemen
- IAS 32 & 39, Financial Instruments, niet toe te passen op vergelijkende cijfers per 31 december 2004
- Vroegere cumulatieve omrekeningsverschillen die voortkomen uit de omrekening naar euro van de in vreemde valuta uitgedrukte jaarrekeningen van buitenlandse dochterondernemingen op nul te stellen.

II. Financiële cijfers

1. Geconsolideerde winst- en verliesrekening voor het jaar afgesloten op 31 december 2004 (niet geauditeerd)

| IN € MILJOEN | BELGISCHE GAAP | IFRS | GEVOLGEN VAN DE OVERGANG NAAR DE IFRS |
|---|-------------------|--------------|--|
| Opbrengsten | | 3.268 | |
| Netto-omzet | 3,068 | 3,056 | (12) |
| Royalties | | 212 | |
| Kostprijs van de omzet | | (1.509) | |
| Brutowinst | | 1.759 | |
| Marketing- en verkoopkosten | | (625) | |
| Administratieve kosten | | (266) | |
| Onderzoek en ontwikkelingskosten | | (395) | |
| Andere bedrijfsopbrengsten/(kosten) | | (9) | |
| Recurrent resultaat voor interesten en belastingen (*) | 484 | 464 | (20) |
| Niet-recurrent resultaat | 18 | (2) | (20) |
| Bedrijfsresultaat (EBIT) | 502 | 462 | (40) |
| Netto financiële kosten | (10) | (28) | (18) |
| Winst voor belastingen | 492 | 434 | (58) |
| Belastingen | (129) | (105) | 24 |
| Winst van het boekjaar (**) | 363 | 329 | (34) |
| Minderheidsbelangen | (2) | (2) | - |
| Nettowinst van het boekjaar | 361 | 327 | (34) |
| Nettowinst per aandeel | 2,47 | 2,27 | |
| Verwaterde nettowinst per aandeel | - | 2,27 | |
| Winst per aandeel voor minderheidsbelang | 2,49 | 2,29 | |

(*) EBITA (EBIT aangepast voor de Celltech afschrijvingen)

| | | | |
|---|-----|-----|------|
| Recurrente opbrengsten voor interest en belastingen | 484 | 464 | (20) |
| Toevoeging Celltech afschrijvingen | 23 | 12 | (11) |
| | 507 | 476 | (31) |

(**) Aangepaste nettowinst van de periode

| | | | |
|--|-----|-----|------|
| | 379 | 356 | (23) |
| - na de belastingimpact van de goodwill afschrijving van Celltech | | | |
| - na de belastingimpact van de afschrijvingen immateriële activa van Celltech en de aanpassing van de marktwaarde van de voorraden | | | |

II. Financiële cijfers

De reconciliatie van de winst- en verliesrekening volgens Belgische GAAP en volgens IFRS voor de periode eindigend op 31 december 2004 is als volgt (niet geauditeerd):

| IN € MILJOEN | BELGISCHE GAAP | IFRS AANPASSING | IFRS |
|--|-------------------|--------------------|-------|
| EBIT | 502 | | |
| - Impact van de omzetting van de opbrengsten aan dagkoers | | (8) | |
| - Terugnname van de uitgaven voor O&O, gekapitaliseerd volgens de Belgische GAAP en afgeschreven volgens de IFRS, aangezien deze niet voldoen aan de criteria van IAS 38 | | (51) | |
| - Terugnname van de in de Belgische GAAP geboekte goodwill afschrijvingen | | 29 | |
| - Stijging van de kostprijs van de omzet als gevolg van het feit dat de voorraden van Celltech volgens de IFRS werden geboekt aan marktwaarde, terwijl ze volgens de Belgische GAAP aan kostprijs werden geboekt | | (26) | |
| - Daling van de pensioenkosten, voornamelijk als gevolg van de verkoop van Films | | 19 | |
| - Bijkomende afschrijvingskosten op immateriële activa (voornamelijk als gevolg van de opname van de immateriële activa van Celltech aan marktwaarde op de datum van de aanschaffing volgens IFRS 3) | | (15) | |
| - Daling van de afschrijvingskosten voor materiële activa als gevolg van de wijziging van de gebruiksduur volgens de IFRS in vergelijking met de Belgische GAAP | | 11 | |
| - Bijkomende meerwaarde bij de verkoop van Films | | 4 | |
| - In de loop van 2004 teruggenomen voorzieningen volgens de Belgische GAAP die reeds teruggenomen waren in de openingsbalans volgens IFRS | | (3) | |
| - Netto terugnname van de waardeverminderingen die in 2004 geboekt werden in de Belgische GAAP terwijl ze reeds waren geboekt in de IFRS openingsbalans | | 3 | |
| - Overige (netto) | | (3) | |
| Totaal | 502 | (40) | 462 |
| Netto financiële kosten | (10) | | |
| - Netto financiële verliezen als gevolg van de toepassing van IAS 39 met betrekking tot de financiële instrumenten (voornamelijk swap- en termijncontracten) | | (8) | |
| - Impact van de wijziging van de omrekeningsmethode voor de bedrijven van de groep (monetaire/niet-monetaire methode niet IFRS compliant) | | (7) | |
| - Overige (netto) | | (3) | |
| Total | (10) | (18) | (28) |
| Belastingen | (129) | | |
| - Impact van de belastingen op de bovenstaande aanpassing | | 24 | |
| - De daling van het effectieve belastingpercentage van 26,3 % volgens de Belgische GAAP naar 24,1 % volgens IFRS wordt vooral verklaard door het feit dat de terugnname van de goodwill afschrijving belastingvrij is) | | | |
| Totaal | (129) | 24 | (105) |
| Winst van het boekjaar | 363 | (34) | 329 |

2. Geconsolideerde balans op 31 december 2004 (niet geauditeerd)

| IN € MILJOEN | TOELICHTINGEN | BELGISCHE GAAP | IFRS | IMPACT VAN OVERGANG NAAR DE IFRS |
|---|-----------------------------------|----------------|--------------|----------------------------------|
| Niet-vlottende activa | | 3.591 | 3.533 | (58) |
| | Immateriële activa | 1 595 | 828 | 233 |
| | Goodwill | 2 2.155 | 1.691 | (464) |
| | Materiële vaste activa | 3 700 | 802 | 102 |
| | Uitgestelde belastingen | 4 92 | 151 | 59 |
| | Financiële en andere vaste activa | 5 49 | 61 | 12 |
| Vlottende activa | | 1.783 | 1.726 | (57) |
| | Voorraden | 439 | 441 | 2 |
| | Handels- en overige vorderingen | 6 718 | 717 | (1) |
| | Te ontvangen belastingen | 6 - | 21 | 21 |
| | Geldbeleggingen | 7 - | 13 | 13 |
| | Liquide middelen | 8 626 | 534 | (92) |
| Totaal activa | | 5.374 | 5.259 | (115) |
| Eigen vermogen | | 1.965 | 1.668 | (297) |
| | Kapitaal en uitgiftepremies | 438 | 438 | - |
| | Reserves | 1.522 | 1.225 | (297) |
| | Minderheidsbelangen | 5 | 5 | - |
| Niet-vlottende passiva | | 617 | 853 | 236 |
| | Personeelsbeloningen | 10 55 | 152 | 97 |
| | Voorzienen | 11 178 | 132 | (46) |
| | Interesthoudende leningen | 12 247 | 278 | 31 |
| | Latente belastingen | 4 132 | 289 | 157 |
| | Overige schulden | 5 | 2 | (3) |
| Vlottende passiva | | 2.792 | 2.738 | (54) |
| | Interesthoudende leningen | 12 2.023 | 2.024 | 1 |
| | Voorzienen | 11 - | 50 | 50 |
| | Handels- en andere schulden | 13 769 | 602 | (167) |
| | Te betalen belastingen | 13 - | 62 | 62 |
| Totaal eigen vermogen en passiva | | 5.374 | 5.259 | (115) |

II. Financiële cijfers

TOELICHTINGEN:

Toelichting 1: Immateriële activa

DE RECONCILIATIE VAN BELGISCHE GAAP NAAR IFRS IS ALS VOLGT (IN € MILJOEN):

| Immateriële activa volgens Belgische GAAP | 595 |
|---|------------|
| - Immateriële activa die voortkomen uit de overname van Celltech worden aan reële waarde geboekt | 682 |
| - Impact van de omrekening van de immateriële activa van Celltech aan slotkoers | (47) |
| - Klantencontracten verworven bij de overname van Solutia werden verwerkt aan reële waarde volgens IFRS 3 | 19 |
| - Terugname van uitgaven voor Onderzoek en Ontwikkeling die volgens de Belgische GAAP werden geactiveerd maar volgens IFRS als kosten worden geboekt, omdat niet voldaan is aan alle criteria voopgesteld in IAS 38 | (302) |
| - Herindeling van goodwill, die volgens de Belgische GAAP worden opgenomen als immateriële activa terwijl dit een aparte categorie vormt onder IFRS | (112) |
| - Bijkomende afschrijving op de Celltech immateriële vaste activa | (11) |
| - Overige | 4 |
| Immateriële activa volgens de IFRS | 828 |

Toelichting 2: Goodwill

DE RECONCILIATIE VAN BELGISCHE GAAP NAAR IFRS IS ALS VOLGT (IN € MILJOEN):

| Goodwill volgens de Belgische GAAP | 2.155 |
|--|--------------|
| - Toepassing van purchase accounting voor de acquisitie van Celltech, voornamelijk verwerking van de immateriële activa tegen reële waarde | (465) |
| - Impact van de omrekening van goodwill aan de slotkoers | (100) |
| - Herindeling van goodwill die volgens de Belgische GAAP als immateriële goodwill werden opgenomen | 112 |
| - Opname van de klantencontracten van Solutia als immateriële activa, terwijl ze volgens de Belgische GAAP als goodwill werden opgenomen | (17) |
| - Bijzondere waardevermindering geboekt per 31 december 2003 op goodwill die voortkomen uit verschillende overnames | (25) |
| - Terugname van de afschrijving voor het jaar | 29 |
| - Overige | 2 |
| Goodwill volgens de IFRS | 1.691 |

Toelichting 3: Materiële vaste activa

De stijging van de netto boekwaarde van materiële activa van EUR +69 miljoen is voornamelijk het resultaat van de harmonisering van de gebruiksduur van uitrusting. De enkele afschrijvingsperiode van 7 jaar volgens de Belgische GAAP werd opgesplitst in verscheidene perioden, gebaseerd op een meer gedetailleerde analyse van de gebruiksduur. Deze perioden variëren volgens de IFRS van 7 tot 15 jaar.

Daarnaast worden verschillende leasingcontracten volgens de IFRS als financiële leasing beschouwd terwijl ze volgens de Belgische GAAP als operationele leasing werden beschouwd. Per 31 december 2004 beloopt de netto boekwaarde van deze overeenkomsten EUR +31 miljoen.

Toelichting 4: Uitgestelde belastingen

Het verschil tussen de netto uitgestelde belastingverplichtingen volgens de IFRS (EUR +138 miljoen) en de netto uitgestelde belastingverplichtingen onder de Belgische GAAP (EUR +40 miljoen) is voornamelijk het gevolg van de impact op de uitgestelde belastingen van IFRS aanpassingen (EUR -95 miljoen), de impact op de uitgestelde belastingen van het verschil voor de purchase accounting van Celltech tussen de Belgische GAAP en de IFRS (EUR +202 miljoen), en de herindeling van een provisie voor belastinggeschillen van EUR -9 miljoen, die volgens de IFRS onder voorzieningen wordt opgenomen.

Toelichting 5: Investerings en andere vaste activa

DE RECONCILIATIE VAN DE BELGISCHE GAAP NAAR DE IFRS IS ALS VOLGT (IN € MILJOEN):

| Investerings volgens Belgische GAAP | 49 |
|--|-----------|
| - Waardering van financiële instrumenten op lange termijn aan reële waarde | 3 |
| - Onder de Belgische GAAP niet opgenomen pensioenfondsaactiva | 6 |
| - Investerings op lange termijn die vroeger werden ingedeeld als Geldmiddelen en kasequivalenten | 3 |
| Investerings volgens de IFRS | 61 |

Toelichting 6: Handels- en andere vorderingen / te ontvangen inkomstenbelasting

Het belangrijkste verschil wordt verklaard door de aanpassing volgens reële waarde van financiële instrumenten voor EUR + 13 miljoen.

Toelichting 7: Investerings (korte termijn)

Obligaties aangehouden voor verkoop, werden heringedeeld van "Geldmiddelen en kasequivalenten" naar "Investerings", voor EUR +13 miljoen.

Toelichting 8: Geldmiddelen en kasequivalenten

De door de Groep ingekochte eigen aandelen (EUR -77 miljoen) worden in mindering gebracht van het eigen vermogen. De obligaties zijn heringedeeld als kortetermijnbeleggingen (EUR -13 miljoen) en de langlopende effecten die de Groep houdt zijn heringedeeld als langetermijnbeleggingen (EUR -3 miljoen).

Toelichting 9: Eigen vermogen

De daling van het eigen vermogen wordt uitgelegd in de onderstaande tabel in de rubriek "5. Reconciliatie van het eigen vermogen tussen Belgische GAAP en IFRS per 31 december 2004".

Toelichting 10: Personeelsbeloningen

De variatie tussen de Belgische GAAP en de IFRS is het gevolg van de opname van bijkomende voorzieningen in verband met toegezegde pensioenplannen.

Toelichting 11: Voorzieningen (niet-courant en courant)

Bijkomende milieuvorzieningen (EUR +16 miljoen) werden gedeeltelijk gecompenseerd door de terugname van voorzieningen die niet aan de criteria van IAS 37 voldoen (EUR -13 miljoen). Het resterende verschil is het gevolg van herindelingen voor een voorziening voor belastinggeschillen in verband met uitgestelde belastingverplichtingen (EUR +9 miljoen) en een toerekening voor EUR -10 miljoen aan handels- en andere schulden.

Toelichting 12: Interesthoudende leningen (niet-courant en courant)

Leaseverplichtingen die aan de definitie van financiële leaseovereenkomsten volgens IAS 17 voldoen, zijn geactiveerd. De bijkomende leaseschulden bedragen EUR +32 miljoen.

Toelichting 13: Te betalen belastingen / Handels- en andere schulden

Dividenden worden slechts als betaalbaar opgenomen indien zij goedgekeurd zijn door de Aandeelhoudersvergadering. Volgens IFRS maakt het voorgestelde uit te keren dividend van EUR 126 miljoen nog altijd deel uit van de reserves.

II. Financiële cijfers

3. Samenvattende financieringstabel voor het jaar geboekt op 31 december 2004 (niet geauditeerd)

| IN € MILJOEN | IFRS |
|--|------------|
| Kasstromen uit bedrijfsactiviteiten (a) | 470 |
| Kasstromen uit investeringsactiviteiten (b) | (2.046) |
| Kasstromen uit financieringsactiviteiten (c) | 1.696 |
| Verhoging van netto liquide middelen (d) = (a) + (b) + (c) | 120 |
| Netto invloed van wisselkoersfluctuaties op liquide middelen (e) | (1) |
| Netto liquide middelen bij het begin van het boekjaar (f) | 415 |
| Netto liquide middelen op het einde van het boekjaar (g) = (d) + (e) + (f) | 534 |
| Netto toename van de liquide middelen | 119 |

4. Reconciliatie van het eigen vermogen tussen Belgische GAAP en IFRS per 31 december 2003 (niet geauditeerd)

| IN € MILJOEN | |
|---|--------------|
| Eigen vermogen volgens Belgische GAAP | 1.784 |
| Uitgaven voor Onderzoek en Ontwikkeling | (253) |
| Uitgestelde belastingen | 63 |
| Ingekochte eigen aandelen | (34) |
| Personeelsbeloningen | (76) |
| Materiële vaste activa | 108 |
| Immateriële activa | 23 |
| Goodwill | (17) |
| Opname van financiële instrumenten tegen reële waarde | 17 |
| Bijzondere waardevermindering op activa | (43) |
| Dividenden | 119 |
| Eigen vermogen volgens IFRS | 1.691 |

5. Reconciliatie van het eigen vermogen tussen Belgische GAAP en IFRS per 31 december 2004 (niet geauditeerd)

| IN € MILJOEN | | |
|---|--------------|----------------|
| Eigen vermogen volgens Belgische GAAP | 1.965 | Toelichtingen* |
| Uitgaven voor Onderzoek en Ontwikkeling | (302) | 1 |
| Uitgestelde belastingen | 95 | 4 |
| Ingekochte eigen aandelen | (77) | 8 |
| Personeelsbeloningen | (74) | 10 |
| Materiële vaste activa | 69 | 3 |
| Immateriële activa | 9 | 1 |
| Goodwill | 12 | 2 |
| Opname van financiële instrumenten tegen reële waarde | 11 | 6 |
| Voorzieningen | (3) | 11 |
| Bijzondere waardevermindering op activa | (27) | 2 |
| Dividenden | 126 | 13 |
| CTA (**) | (131) | |
| Overige (netto) | (5) | |
| Eigen vermogen volgens IFRS | 1.668 | |

(*) p 6-7

(**) Dit bedrag is voornamelijk gerelateerd aan de omrekening aan slotkoers van de goodwill en bijkomende immateriële activa van Celltech. Volgens de Belgische GAAP blijft hun bruto boekwaarde ongewijzigd gewaardeerd aan historische wisselkoers.

6. Bewegingen in eigen vermogen zoals herwerkt volgens IFRS voor het boekjaar aangesloten op 31 december 2004 (niet geauditeerd)

| IN € MILJOEN | KAPITAAL EN UITGIFTE- PREMIES | RESERVES | INGEKOCHE EIGEN AANDELEN | OMREKENINGS- VERSCHILLEN | DEKKINGS- RESERVES | MINDER- HEIDS- BELANGEN | TOTAAL EIGEN VERMOGEN |
|--|-------------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Balans per 31 december 2003 | 438 | 1.290 | (35) | (21) | 8 | 11 | 1.691 |
| Nettowinst/(verlies) voor het jaar | - | 327 | - | - | - | 2 | 329 |
| Betaalde dividenden | - | (119) | - | - | - | - | (119) |
| Direct toegerekend aan het eigen vermogen | - | - | (43) | (180) | (3) | - | (226) |
| Aandelenopties | - | 1 | - | - | - | - | 1 |
| Impact van verkoop van dochter-ondernemingen | - | - | - | - | - | (8) | (8) |
| Balans per 31 december 2004 | 438 | 1.499 | (78) | (201) | 5 | 5 | 1.668 |

III. Voornaamste boekhoudprincipes

1. Consolidatieprincipes

Dochterondernemingen

De geconsolideerde jaarrekening omvat alle dochterondernemingen die door UCB NV worden gecontroleerd. Er is sprake van controle wanneer UCB een beslissende invloed kan uitoefenen om het financiële en operationele beleid te sturen en de opbrengsten van de activiteiten van de entiteit ontvangt. Men neemt aan dat er controle bestaat wanneer UCB NV direct of indirect meer dan 50 % van de stemrechten van een entiteit bezit.

De jaarrekeningen van dochterondernemingen worden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de Groep vanaf de datum waarop de controle begint tot op de datum waarop de controle eindigt. Alle belangrijke transacties binnen de Groep worden volledig geëlimineerd.

De minderheidsbelangen worden afzonderlijk voorgesteld in het eigen vermogen en het netto resultaat.

Geassocieerde ondernemingen

Geassocieerde ondernemingen zijn vennootschappen waarin de Groep direct of indirect een beduidende invloed uitoefent, zonder het financiële en operationele beleid te controleren. Men gaat ervan uit dat dit het geval is wanneer de Groep 20 % of meer van de stemrechten bezit. Een investering in een geassocieerde onderneming wordt in de consolidatie opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode wordt.

Joint ventures

Een joint venture is een contractuele overeenkomst waarin twee of meer partijen zich verbinden tot een economische activiteit die zij gezamenlijk controleren. Een joint venture wordt geconsolideerd volgens de proportionele methode.

2. Immateriële activa

Immateriële activa met uitzondering van goodwill, zoals licenties, octrooien, handelsmerken, gelijksoortige rechten en software, worden initieel gewaardeerd aan kostprijs. Ze worden lineair afgeschreven over hun verwachte levensduur. Na de initiële verwerking worden immateriële activa geboekt tegen kostprijs verminderd met de geaccumuleerde afschrijving en bijzondere waardeverminderingen. Op het einde van de jaarlijkse verslagperiode worden de afschrijvingsmethode en -periode geëvalueerd.

Onderzoekskosten worden als last geboekt in de periode waarin zij zich voordoen. Ontwikkelingskosten worden alleen geactiveerd indien zij aan de verschillende vereisten van IAS 38 voldoen. De geactiveerde ontwikkelingskosten worden lineair afgeschreven over hun verwachte levensduur.

Lopend onderzoek en ontwikkeling die in een bedrijfscombinatie worden verworven, worden opgenomen als immateriële activa, gescheiden van de goodwill, indien het project voldoet aan de definitie van een immateriële vaste activa en zijn reële waarde betrouwbaar kan worden gemeten. Latere uitgaven voor aan het project gelieerd onderzoek worden als last geboekt en uitgaven voor ontwikkeling worden geactiveerd indien zij aan de criteria van IAS 38 voldoen.

3. Goodwill

Goodwill in het positieve verschil tussen de aankoopprijs van een bedrijfscombinatie op de acquisitiedatum en het aandeel van de Groep in de netto reële waarde van de identificeerbare verworven activa, passiva en voorwaardelijke verplichtingen.

De kasstroomgenererende eenheid of eenheden waaraan de goodwill wordt toegewezen, wordt of worden jaarlijks onderzocht op bijzondere waardevermindering. Indien er een indicatie van bijzondere waardevermindering bestaat, wordt haar boekwaarde vergeleken met haar realiseerbare waarde.

Indien de netto reële waarde van identificeerbare activa, passiva en voorwaardelijke verplichtingen groter is dan de kostprijs van de bedrijfscombinatie, wordt het surplus direct opgenomen in de winst- en verliesrekening.

4. Materiële activa

Materiële activa worden initieel geboekt aan kostprijs en lineair afgeschreven, behalve terreinen en activa in aanbouw, die niet worden afgeschreven. De kostprijs omvat alle direct toewijsbare kosten om het actief in gebruiksklare toestand te brengen.

De afschrijving wordt berekend vanaf de datum van ingebruikname en dit over de verwachte levensduur.

De verwachte levensduur van de belangrijkste categorieën van materiële activa is als volgt:

| | |
|---------------------------------|---|
| Gebouwen | 20 - 33 jaar |
| Machines | 7 - 15 jaar |
| Laboratoria-uitrusting | 7 jaar |
| Prototypes | 3 jaar |
| Meubilair | 7 jaar |
| Rollend materieel | 5 - 7 jaar |
| Computerapparatuur | 3 jaar |
| Activa onder financiële leasing | afgeschreven over de gebruiksduur of op de termijn van de leasingperiode, indien deze korter is |

Latere uitgaven worden geactiveerd indien zij een toename van de toekomstige economische baten zullen opleveren; alle andere latere uitgaven worden als last geboekt op het ogenblik dat ze zich voordoen.

Leningskosten die direct toewijsbaar zijn aan de acquisitie, constructie of productie van een actief dat een lange voorbereiding vergt, worden niet opgenomen in de kostprijs van het actief.

5. Bijzondere waardevermindering van activa

Op elke balansdatum wordt de boekwaarde van de immateriële activa en materiële activa herzien om te bepalen of er indicaties van bijzondere waardevermindering zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt het realiseerbare bedrag van het individuele actief of, indien dit niet mogelijk is, de kasstroomgenererende eenheid, geraamd. De kasstroomgenererende eenheid is de kleinste identificeerbare groep van activa die een kasstroom genereert uit andere activa of groepen van activa op een actieve markt. Indien de realiseerbare waarde van het actief kleiner is dan de boekwaarde, wordt de boekwaarde verminderd tot haar realiseerbare waarde.

Op elke balansdatum worden de waardeverminderingen die in vorige perioden werden geboekt, met uitzondering van goodwill, beoordeeld als deze teruggenomen dienen te worden. Indien een dergelijke indicatie bestaat, wordt de terugname onmiddellijk ten laste van de resultatenrekening genomen. De toegenomen boekwaarde is niet groter dan de boekwaarde die bepaald zou zijn geweest indien voor deze activa geen waardeverminderingen waren opgenomen.

III. Voornaamste boekhoudprincipes

6. Leasing

Leasingcontracten worden ingedeeld als financiële leaseovereenkomsten wanneer de voorwaarden van de leasingovereenkomst alle wezenlijke risico's en voordelen van eigendom overdragen aan de leasingnemer. Alle andere leaseovereenkomsten worden ingedeeld als operationele leasing.

Financiële leasing

Financiële leasingcontracten worden verwerkt als activa van de Groep tegen hun reële waarde of tegen de huidige waarde van de minimale leasebetalingen, als deze lager is. De overeenkomstige verplichting tegenover de leasinggever wordt opgenomen op de balans.

Leasebetalingen worden verdeeld tussen de rentelasten en de vermindering van de uitstaande verplichting.

Operationele leasing

Leasebetalingen onder een operationele leasing worden lineair over de duur van de overeenkomst ten laste van de resultaatrekening genomen.

7. Voorraden

Grondstoffen, verbruiksgoederen en goederen bestemd voor verkoop, worden gewaardeerd aan kostprijs of hun netto realiseerbare waarde, indien deze lager is. De kostprijs wordt bepaald aan de hand van de methode van het gewogen gemiddelde. De kostprijs van goederen in bewerking en van afgewerkte producten omvatten alle conversiekosten en andere kosten die voortvloeien uit het transport van de voorraden naar hun huidige locatie en de verwerking van de voorraden tot hun huidige toestand. De conversiekosten omvatten de productiekosten en de aanverwante vaste en variabele overheadkosten (inclusief afschrijvingen).

Wisselstukken worden gewaardeerd aan kostprijs in de voorraad.

8. Handelsvorderingen

Handelsvorderingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde, die in de meeste gevallen overeenkomt met hun nominale waarde. Voor dubieuze vorderingen worden de gepaste aanpassingen gemaakt.

9. Investerings

Investerings die niet van handelsdoeleinden worden gehouden vertegenwoordigen verkoopbare investeringen en worden tegen reële waarde opgenomen. Niet-gerealiseerde winsten en verliezen worden als eigen vermogen geboekt, tot het verkoopbare effect wordt verkocht, geïnd of als in waarde verminderd wordt beschouwd; op dat ogenblik worden de voorheen als eigen vermogen geboekte cumulatieve winsten of verliezen opgenomen in de winst- en verliesrekening.

10. Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen, kasequivalenten en deposito's op korte termijn (nl. met een maturiteit van drie maanden of minder na de acquisitiedatum) worden tegen reële waarde op de balans geboekt.

11. Overheidssubsidies

Overheidssubsidies worden geboekt wanneer er een redelijke zekerheid bestaat dat:

- De Groep zal voldoen aan de aan de subsidies verbonden voorwaarden;
- De subsidies zullen worden ontvangen.

Overheidssubsidies met betrekking tot activa worden afgetrokken van de boekwaarde van de activa.

Subsidies gerelateerd aan inkomsten worden geboekt in het jaar waarin zij worden ontvangen en verwerkt zoals andere bedrijfsinkomsten.

12. Ingekochte eigen aandelen

Ingekochte eigen aandelen worden verwerkt als een vermindering van het eigen vermogen voor het betaalde bedrag, met inbegrip van direct toewijsbare directe kosten.

De opbrengst van de verkoop van aandelen wordt direct opgenomen in het eigen vermogen en heeft geen impact op de nettowinst.

13. Rentedragende leningen

Interesthoudende leningen worden initieel gewaardeerd aan kostprijs, verminderd met de toewijsbare transactiekosten. Na de initiële verwerking worden interesthoudende leningen gewaardeerd aan afgeschreven kostprijs, en wordt een eventueel verschil tussen de kostprijs en de inkoopwaarde op basis van de effectieve rentevoet opgenomen in de winst- en verliesrekening over de periode van de leningen.

14. Voorzieningen

Voorzieningen worden op de balans opgenomen wanneer:

- (a) er een bestaande verplichting is (juridisch of feitelijk) als gevolg van een gebeurtenis in het verleden;
- (b) het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van deze verplichtingen een uitstroom van middelen noodzakelijk is.
- (c) een betrouwbare schatting kan worden gemaakt van het bedrag van de verplichting.

Het als voorziening opgenomen bedrag is de beste raming van de uitgave voor de afwikkeling van de bestaande verplichting op de balansdatum.

Herstructureringsvoorzieningen worden verwerkt wanneer een gedetailleerd formeel plan wordt aangekondigd of wanneer de herstructurering reeds werd aangevat.

15. Handels- en andere schulden

Handels- en andere schulden worden opgenomen tegen hun reële waarde, die in de meeste gevallen overeenkomt met hun nominale waarde.

16. Opbrengsten

Opbrengsten worden opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen vloeien en deze voordelen op betrouwbare wijze kunnen worden gewaardeerd.

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden opgenomen zonder verkoopbelasting en kortingen en worden beschouwd als omzet wanneer de levering heeft plaatsgevonden en de wezenlijke risico's en voordelen van eigendom zijn overgedragen.

Royalties worden geboekt in de periode waarop zij betrekking hebben en in overeenstemming met de bepalingen van de onderliggende overeenkomst.

Opbrengsten uit dienstverlening worden opgenomen met verwijzing naar het voltooiingsstadium.

Interestopbrengsten worden geboekt naarmate ze verworven zijn, rekeninghoudend met het effectieve rendement van het actief.

Dividenden worden opgenomen in de resultatenrekening op het moment waarop ze worden toegekend.

III. Voornaamste boekhoudprincipes

17. Belastingen

Belastingen op het resultaat van het boekjaar omvatten courante en uitgestelde belasting. Belastingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, behalve wanneer zij betrekking hebben op posten die direct zijn opgenomen in het eigen vermogen; in dat geval worden zij direct opgenomen in het eigen vermogen.

Courante belasting is het bedrag van de te betalen belasting, gebaseerd op de fiscale winst van de periode, samen met eventuele aanpassingen die verband houden met vorige jaren. Ze wordt berekend aan de hand van de plaatselijke belastingtarieven die worden gehanteerd (of grotendeels gehanteerd) op de datum van de afsluiting.

Uitgestelde belastingen worden geboekt volgens de balansmethode, voor de tijdelijke verschillen die ontstaan uit verschillen tussen de fiscale boekwaarde van een actief of verplichting en zijn boekwaarde in de balans.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen tegen de plaatselijke belastingtarieven die naar verwachting zullen worden toegepast op de periode waarin de vordering wordt gerealiseerd of de verplichting wordt afgewikkeld.

Uitgestelde belastingvorderingen worden geboekt in de mate dat het waarschijnlijk is dat er voldoende toekomstige belastbare winsten zullen zijn om van een belastingsvoordeel te kunnen genieten.

18. Omrekening van vreemde valuta

Omrekening van vreemde valuta

Transacties in vreemde valuta worden initieel geboekt tegen de wisselkoersen op de datum van de transacties. Later, bij de afsluiting, worden monetaire activa en passiva in vreemde valuta omgerekend aan de slotkoersen op de balansdatum. Winsten en verliezen die voortvloeien uit de afwikkeling van transacties in vreemde valuta en uit de omrekening van monetaire activa en passiva in vreemde valuta, worden in de winst- en verliesrekening opgenomen als financiële resultaten.

Buitenlandse entiteiten

In de consolidatie worden de activa en passiva van de ondernemingen van de Groep die een andere lokale munt dan de euro gebruiken, verwerkt tegen de slotkoers. Winst- en verliesposten worden omgerekend tegen de gemiddelde wisselkoersen voor de periode. Eventuele valutakoersverschillen die ontstaan worden ingedeeld bij het vermogen als "Omrekeningsverschillen". Dergelijke omrekeningsverschillen worden geboekt als inkomen of uitgave in de periode waarin de entiteit wordt verkocht, afgestoten of vereffend.

19. Personeelsbeloningen

Vergoedingen na opruststelling omvatten pensioenen, andere pensioenregelingen, levensverzekering na de uitdiensttreding en medische zorgverlening.

De beloningen worden ingedeeld als toegezegde bijdrageplannen of toegezegde pensioenregelingen.

Toegezegde bijdrageplannen

De bijdragen worden in de winst- en verliesrekening als uitgave opgenomen op het ogenblik waarop ze worden gedaan.

Toegezegde pensioenregelingen

Het op de balansdatum verwerkte bedrag wordt bepaald als de huidige waarde van de toegezegde beloningsverplichting, aan de hand van de "projected credit unit"-methode. Het wordt aangepast met de niet opgenomen actuariële winsten en verliezen, min de nog niet opgenomen pensioenkosten van verstreken diensttijd en min de reële waarde van de activa van de regeling, zonder de huidige waarde te overschrijden van eventuele economische voordelen die beschikbaar zijn in de vorm van restituties uit de regeling of verlaging van toekomstige bijdragen aan de regeling.

De actuariële winsten en verliezen die groter zijn dan 10 procent van de huidige waarde van de toegezegde beloningsverplichting van de Groep, of van de reële waarde van de activa van de regeling, indien deze groter is, worden opgenomen in de winst- en verliesrekening voor de verwachte gemiddelde resterende diensttijd van de deelnemende werknemers.

20. Afgeleide financiële instrumenten

De Groep gebruikt afgeleide financiële instrumenten teneinde risico's te beperken met betrekking tot ongunstige schommelingen in wisselkoersen en interestpercentages die voortvloeien uit haar operationele, financiële en beleggingsactiviteiten. De Groep verbiedt het gebruik van deze instrumenten voor speculatieve doeleinden houdt geen afgeleide financiële instrumenten aan, noch geeft zij afgeleide financiële instrumenten uit voor handelsdoeleinden.

Afgeleide financiële instrumenten worden gewaardeerd aan reële waarde.

Wijzigingen van de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten die als afdekkingen van de cashflow worden beschouwd (volgens IAS 39), worden onmiddellijk in het eigen vermogen opgenomen. Het ineffectieve gedeelte wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening.

De schommelingen van de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten andere dan afdekking van de cashflow (volgens IAS 39) worden onmiddellijk opgenomen in de winst- en verliesrekening.

21. Optieplannen voor werknemers

De Groep heeft verscheidene op aandelen gebaseerde beloningsregelingen die in effecten worden uitgekeerd. In overeenstemming met de overgangsvoorzieningen, is IFRS 2 toegepast op alle toekenningen na 7 november 2002 die op 1 januari 2005 niet waren uitgeoefend.

Voor alle betalingen gebaseerd op aandelen, waarop IFRS 2 van toepassing is werd de reële waarde van de diensten die werden ontvangen in ruil voor de toekenning van de opties, als een kost ten laste genomen van de resultatenrekening.

Het totaalbedrag dat in kost moet genomen worden over de uitoefenperiode, wordt bepaald rekening houdend met de reële waarde van de toegekende opties. Uitoefenvoorwaarden die niet gerelateerd zijn met de markt worden opgenomen in de veronderstellingen bij het berekenen van het aantal verwachte uitoefenbare opties. Op balansdatum wordt de schatting van het aantal opties die uitoefenbaar zullen worden, herzien. De impact van de herziening van de originele schattingen wordt erkend in de resultatenrekening, samen met een aanpassing van het eigen vermogen over de resterende uitoefenperiode.

Wanneer de opties worden uitgeoefend, worden de ontvangen opbrengsten, na aftrek van eventuele direct toewijsbare transactiekosten, toegevoegd aan het aandelenkapitaal (nominale waarde) en de uitgifte premies.

Contacten bij UCB

Maatschappelijke zetel
UCB N.V.
Researchdreef 60
1070 Brussel (België)
Tel: +32 2 559 9999
Fax: +32 2 559 9900
www.ucb-group.com

Investor Relations:
<http://ir.ucb-group.com>
E-mail: investor-relations@ucb-group.com
Tel: +32 2 559 9333
Fax: +32 2 559 9571