

PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SYTUACJI FINANSOWEJ IVAX CORPORATION

IVAX CORPORATION I PODMIOTY ZALEŻNE SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys., z wyjątkiem danych na akcję)

	30 czerwca 2005 (Dane niebadane)	31 grudnia 2004
<u>AKTYWA</u>		
Aktywa obrotowe:		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	241.170 USD	391.988 USD
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	197.441	6.058
Należności, z wyłączeniem rezerw na należności wątpliwe na kwotę 17.862 USD w 2005 roku i 19.212 USD w 2004 roku	448.904	392.418
Zapasy	556.350	524.644
Pozostałe aktywa obrotowe	207.270	206.535
Aktywa obrotowe ogółem	1.651.135	1.521.643
Nieruchomości, urządzenia tech. i maszyny, netto	608.037	604.647
Wartość firmy netto	1.002.263	682.778
Wartości niematerialne i prawne netto	339.392	336.594
Pozostałe aktywa	78.105	66.357
Aktywa ogółem	3.678.932 USD	3.212.019 USD
<u>PASYWA</u>		
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Zobowiązania	206.794 USD	177.537 USD
Zadłużenie długoterminowe w okresie spłaty	35.660	60.145
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	7.937	18.825
Zobowiązania z tytułu naliczonego podatku dochodowego	2.766	34.125
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	327.885	287.789
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	581.042	578.421
Zadłużenie długoterminowe, z wyłączeniem części zadłużenia w okresie spłaty	1.394.312	1.057.843
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	97.493	72.855
Kapitały mniejszości	12.839	12.571
Kapitały własne:		
Akcje zwykłe, wartość nominalna 0,10 USD; docelowa liczba akcji: 546.875; wyemitowane i pozostające w obrocie: w 2005 roku – 268.665 akcji, w 2004 roku – 260.531 akcji	26.866	26.053
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	689.512	571.143
Niepodzielony wynik finansowy	967.610	888.503
Pozostałe łączne (straty) przychody	(90.742)	4.630
Kapitały własne ogółem	1.593.246	1.490.329
Pasywa ogółem	3.678.932 USD	3.212.019 USD

Noty Objasniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IVAX CORPORATION I PODMIOTY ZALEŻNE
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(Dane niebadane)

Okres zakończony 30 czerwca (w tys., z wyjątkiem danych na akcję)	Trzy miesiące		Sześć miesięcy	
	2005	2004	2005	2004
Przychody ze sprzedaży netto	577.293 USD	463.962 USD	1.068.884 USD	889.153 USD
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (z wyłączeniem amortyzacji ujętej poniżej)	340.544	239.408	629.373	465.193
Zysk brutto na sprzedaży	236.749	224.554	439.511	423.960
Koszty operacyjne:				
Koszty sprzedaży	83.049	66.496	158.371	127.867
Koszty ogólnego zarządu	46.512	43.599	83.398	80.105
Koszty prac badawczo-rozwojowych	35.887	38.662	69.608	71.012
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	7.083	5.432	13.829	10.937
Koszty restrukturyzacji (storno)	1.591	(36)	3.139	597
Koszty operacyjne ogółem	174.122	154.153	328.345	290.518
Zysk na działalności operacyjnej	62.627	70.401	111.166	133.442
Inne przychody (koszty):				
Przychody z tytułu odsetek	3.732	1.193	6.320	2.285
Koszty z tytułu odsetek	(9.284)	(19.385)	(18.233)	(31.130)
Inne przychody netto	8.074	6.013	10.835	6.351
Inne przychody (koszty) ogółem	2.522	(12.179)	(1.078)	(22.494)
Zysk przed opodatkowaniem i zyskiem mniejszości	65.149	58.222	110.088	110.948
Rezerwa na podatek dochodowy	19.363	10.071	30.712	20.452
Zysk przed zyskiem mniejszości	45.786	48.151	79.376	90.496
Zysk mniejszości	(225)	(53)	(269)	(57)
Zysk netto	45.561 USD	48.098 USD	79.107 USD	90.439 USD
Zysk na akcję zwykłą:				
W ujęciu podstawowym	0,17 USD	0,19 USD	0,30 USD	0,37 USD
W ujęciu rozwodnionym	0,17 USD	0,18 USD	0,29 USD	0,35 USD
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych:				
W ujęciu podstawowym	266.009	247.835	263.564	247.089
W ujęciu rozwodnionym	270.744	268.726	272.955	262.988

Noty Objasniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IVAX CORPORATION I PODMIOTY ZALEŻNE
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE KAPITAŁÓW WŁASNYCH
(Dane niebadane)
(w tys.)

	Akcje zwykłe		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niepodzielony zysk	Inne niepokryte przychody (straty) ogólne	Ogółem
	Liczba akcji	Kwota				
STAN NA 1 stycznia 2005 r.	260.531	26.053 USD	571.143 USD	888.503 USD	4.630 USD	1.490.329 USD
Strata ogólna:						
Zysk netto	—	—	—	79.107	—	79.107
Różnice z przeliczenia	—	—	—	—	(99.386)	(99.386)
Niezrealizowany zysk netto z dostępnych do sprzedaży papierów udziałowych i instrumentów pochodnych, po opodatkowaniu	—	—	—	—	4.014	4.014
Strata ogólna						(16.265)
Wykonanie opcji kupna	4.243	424	31.412	—	—	31.836
Korzyść podatkowa z tytułu wykonania opcji	—	—	15.834	—	—	15.834
Zakup akcji przez pracowników	58	6	764	—	—	770
Wykup i umorzenie akcji zwykłych	(226)	(23)	(4.643)	—	—	(4.666)
Akcje wyemitowane w ramach przejęć	4.059	406	74.760	—	—	75.166
Wartość opcji na akcje wyemitowanych na rzecz osób niebędących pracownikami	—	—	242	—	—	242
STAN NA 30 czerwca 2005 r.	268.665	26.866USD	689.512USD	967.610 USD	(90.742) USD	1.593.246 USD

Noty Objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IVAX CORPORATION I PODMIOTY ZALÉŻNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
(Dane niebadane)

Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca (w tys.)	2005	2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
Zysk netto	79.107 USD	90.439 USD
Korekty uzgadniające zysk netto i przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej:		
Koszty restrukturyzacji	3.139	597
Amortyzacja	52.315	43.857
Rezerwa na podatek dochodowy (korzyść)	7.982	(15.777)
Korzyść podatkowa z tytułu wykonania opcji na akcje	12.969	3.774
Wartość opcji na akcje wyemitowanych na rzecz osób niebędących pracownikami	242	—
Rezerwa na należności wątpliwe [ang. <i>(Credit provision for doubtful accounts)</i>]	(107)	1.202
Rezerwa na zalegające zapasy	24.465	22.346
Odsetki naliczone od weksli przyjętych do zapłaty i zobowiązań wekslowych netto	861	1.219
Zysk mniejszości	269	57
Udziały w zyskach podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją	(59)	(1.541)
Zysk ze sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(56)	(31)
Zysk ze sprzedaży praw do produktów	(6.440)	(6.168)
Strata netto ze sprzedaży aktywów	738	266
(Zysk) strata z tytułu umorzenia zadłużenia	(362)	8.472
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań operacyjnych:		
Należności z tytułu dostaw i usług	(65.613)	(138.604)
Zapasy	(37.352)	(61.342)
Pozostałe aktywa obrotowe	531	9.738
Pozostałe aktywa	(23.872)	802
Zobowiązania, biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów i inne zobowiązania krótkoterminowe	30.237	7.615
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15.216	7.223
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	94.210	(25.856)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
Przychody ze sprzedaży praw do produktów	6.440	6.168
Nakłady inwestycyjne	(41.852)	(52.607)
Przychody ze sprzedaży aktywów	1.319	504
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(5.691)	(1.150)
Nabycie przedsiębiorstw, z wyłączeniem nabytych środków pieniężnych	(195.906)	(7.717)
Inwestycje w podmiotach powiązanych	(600)	(667)
Zakup papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(864.714)	(814.132)
Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	694.800	800.917
Przychody netto z działalności zaniechanej	5.000	5.500
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(401.204)	(63.184)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
Zaciągnięcie zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów długoterminowych	344.481	418.924
Splata zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów długoterminowych	(191.766)	(302.641)
Wypłata premii z tytułu umorzenia papierów dłużnych	(13.800)	(5.868)
Wykonanie opcji kupna akcji oraz zakup akcji przez pracowników	30.803	11.278
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	169.718	121.693
Wpływ zmian kursów wymiany na stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(13.542)	(7.580)

(Zmniejszenie) zwiększenie stanu netto środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(150.818)	25.073
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	391.988	134.270
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	241.170 USD	159.343 USD
Dodatkowe informacje:		
Odsetki zapłacone	16.995 USD	25.771 USD
Zapłacony podatek dochodowy	34.876 USD	25.548 USD
Zwroty nadpłaconego podatku dochodowego	10.610 USD	6.520 USD

Noty Objasniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią integralną część sprawozdania finansowego.