

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE BILANSE (NIEZAUDYTOWANE)
Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach

	30 września 2009	31 grudnia 2008 (skorygowane)
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$225,535	\$107,601
Należności pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości odpowiednio 52.597 USD i 22.156 USD	408,948	430,683
Zapasy	215,754	180,304
Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne aktywa obrotowe	69,916	22,894
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42,277	24,386
Aktywa obrotowe razem	992,430	765,868
Znaki towarowe netto	772,327	570,505
Wartość firmy netto	1,709,591	745,256
Środki trwałe netto	219,558	92,221
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36,981	12,886
Inwestycje w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	63,164	189,243
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	—	107,707
Aktywa trwałe razem	2,801,621	1,717,818
Aktywa razem	\$3,794,051	\$2,483,686
 ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	\$191,621	\$234,948
Kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym	161,350	109,552
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5,302	7,227
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	130,237	125,774
Pozostałe zarachowane zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe bierne)	94,080	80,270
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1,802	2,385
Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności	118,594	—
Zobowiązania krótkoterminowe razem	702,986	560,156
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, pomniejszone o część krótkoterminową	364,573	170,510
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1,659	2,194
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych papierów dłużnych	649,973	633,658
Długoterminowe zobowiązania z tytułu odroczonej płatności	359,043	—
Długoterminowe zarachowane zobowiązania	3,183	5,806
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209,589	106,485
Zobowiązania długoterminowe razem	1,588,020	918,653
Kapitały udziałowców mniejszościowych podlegające wykupowi dotyczące Grupy Whitehall	22,705	33,642
Kapitał własny razem		
Akcje zwykłe (o wartości nominalnej 0,01 USD, 80.000.000 autoryzowanych akcji 58.211.236 i 47.344.874 akcji wyemitowanych odpowiednio na 30 września 2009 r. i 31 grudnia 2008 r.)	582	473
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	985,780	816,490
Zakumulowany wynik	359,799	186,588
Zakumulowane pozostałe łączne zyski	112,070	-46,772
Minus akcje własne według ceny nabycia (246.037 akcji odpowiednio na 30 września 2009 r. i 31 grudnia 2008 r.)	-150	-150
Kapitał własny CEDC razem	1,458,081	956,629
Kapitały udziałowców mniejszościowych	22,259	14,606
Kapitał własny razem	1,480,340	971,235
Zobowiązania i kapitały własne razem	\$3,794,051	\$2,483,686

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT (NIEZAUDYTOWANE)
Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach (z wyjątkiem wartości na jedną akcję)

	Trzy miesiące kończące się 30 września		Dziewięć miesięcy kończących się 30 września	
	2009	2008	2009	2008
Przychody brutto ze sprzedaży	\$577,287	\$586,038	\$1,407,475	\$1,536,964
Podatek akcyzowy	-187,188	-133,597	-437,379	-349,601
Przychody netto ze sprzedaży	390,099	452,441	970,096	1,187,363
Koszt własny sprzedaży	260,269	336,609	659,408	901,577
Zysk brutto ze sprzedaży	129,830	115,832	310,688	285,786
Koszty operacyjne	80,040	62,992	198,664	164,635
Zysk z działalności operacyjnej przed korektą do wartości godziwej	49,790	52,840	112,024	121,151
Aktualizacja wartości odroczonej płatności	-15,000	—	-15,000	—
Zysk powstały w wyniku wyceny inwestycji kapitałowej	—	—	225,605	—
Odpis dotyczący trwałej utraty wartości	—	—	-20,309	—
Zysk z działalności operacyjnej	34,790	52,840	302,320	121,151
Przychody/(koszty) nieoperacyjne				
Koszty netto z tytułu odsetek	-17,379	-16,550	-51,516	-42,822
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	58,112	-34,730	25,181	6,373
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonech płatności netto	-16,192	—	-27,423	—
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	-319	-423	-8,961	-565
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	59,012	1,137	239,601	84,137
Podatek dochodowy	-11,584	68	-46,359	-16,691
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	956	1,087	-17,013	1,989
Zysk / strata netto	48,384	2,292	176,229	69,435
Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	47	657	2,185	2,486
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	1,191	2,361	833	3,276
Zysk / strata netto przypadająca CEDC	\$47,146	-\$726	\$173,211	63,673
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$0.85	-\$0.02	\$3.41	\$1.48
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$0.80	-\$0.02	\$3.19	\$1.45

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (NIEZAUDYTOWANE)
Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach

	Dziewięć miesięcy kończących się 30 września	
	2009	2008 (skorygowane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	176,228	\$69,435
Korekty składające się na różnicę pomiędzy zyskiem netto a przepływami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		
Umorzenie i amortyzacja	10,233	11,586
Odroczony podatek dochodowy	-34,673	-6,051
Zysk / strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-29,190	-1,212
Koszt wcześniejszej spłaty niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	—	1,156
Rezerwa na realizację opcji pracowniczych	2,862	2,798
Wycena kontraktów zabezpieczających	9,160	—
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	17,013	-1,989
Zysk powstały w wyniku wyceny inwestycji kapitałowej, pomniejszony o odpis dotyczący trwałej utraty wartości	-153,778	—
Pozostałe pozycje niepieniężne	6,121	-1,290
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań działalności operacyjnej:		
Zmiana stanu należności	163,863	45,352
Zmiana stanu zapasów	3,903	-24,784
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i innych aktywów obrotowych	9,929	10,922
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-73,810	-20,113
Zmiana stanu zarachowanych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych biernych) i pozostałych zobowiązań	-13,194	-39,146
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	94,667	46,664
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Inwestycje w aktywa dotyczące działalności dystrybucyjnej	-8,155	-15,717
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3,186	7,628
Nabycie aktywów finansowych	—	-103,500
Przejęcie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-40,764	-547,575
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-45,733	-659,164
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	26,134	95,219
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	—	43,192
Spłaty kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	-93,643	-31,935
Spłaty kredytów długoterminowych	-601	—
Spłata niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	—	-20,197
Spłata zobowiązań dotyczących okresu przedakwizycyjnego, przypadająca poprzednim akcjonariuszom	-28,814	—
Wycena instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	-1,940	—
Zmiana wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1,015	1,408
Transakcje z udziałowcami	-7,876	—
Wpływy netto z wyemitowanych niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych	—	304,403
Wpływy netto z emisji akcji w ofercie publicznej	179,579	233,845
Zrealizowane opcje	817	1,293
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	72,641	627,228
Różnice kursowe dotyczące salda otwarcia środków pieniężnych	26,359	-12,855
Zmiana stanu środków pieniężnych	147,934	1,873
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	107,601	87,867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	\$225,535	\$89,740
Dodatkowe informacje o działalności inwestycyjnej nie związanej z przepływami pieniężnymi		
Akcje zwykle wyemitowane w związku z inwestycjami w jednostki zależne	51,196	86,532
Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych		
Odsetki zapłacone	\$64,158	\$40,161
Podatek dochodowy zapłacony	\$17,092	\$13,354

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
NIEZBADANE UZGODNIENIE WYNIKÓW WEDŁUG WCZEŚNIEJ STOSOWANYCH STANDARDÓW
RACHUNKOWOŚCI

Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach (z wyjątkiem ilości akcji i wartości na jedną akcję)

Trzy miesiące kończące się 30 września	US GAAP						Wynik doprowadzony do porównywalności 2009	
	2009	A	B	C	D	E	E	
Przychody brutto ze sprzedaży	\$577,287	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$577,287
Podatek akcyzowy	-187,188	0	0	0	0	0	0	-187,188
Przychody netto ze sprzedaży	390,099	0	0	0	0	0	0	390,099
Koszt własny sprzedaży	260,269	0	0	0	0	0	0	260,269
Zysk brutto ze sprzedaży	129,830	0	0	0	0	0	0	129,830
Koszty operacyjne	80,040	0	0	0	0	0	-1,433	78,607
Zysk z działalności operacyjnej przed korektą do wartości godziwej	49,790	0	0	0	0	0	1,433	51,223
Aktualizacja wartości odroczonej płatności	-15,000	0	0	0	15,000	0	0	0
Zysk powstały w wyniku wyceny inwestycji kapitałowej	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis dotyczący trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	34,790	0	0	0	15,000	0	1,433	51,223
Przychody/(koszty) nieoperacyjne								
Koszty netto z tytułu odsetek	-17,379	0	0	0	0	984	0	-16,395
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	58,112	-43,722	-14,079	0	0	0	0	311
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonej płatności netto	-16,192	0	0	16,192	0	0	0	0
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	-319	0	0	0	0	0	459	140
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	59,012	-43,722	-14,079	16,192	15,000	984	1,892	35,279
Podatek dochodowy	-11,584	8,307	2,957	-3,076	-2,850	-187	-378	-6,812
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	956	0	0	0	0	0	0	956
Zysk / strata netto	\$48,384	-\$35,415	-\$11,122	\$13,116	\$12,150	\$797	\$1,514	\$29,424
Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	47	0	-4,671	5,709	0	0	0	1,085
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	1,191	0	0	0	0	0	0	1,191
Zysk / strata netto przypadająca CEDC	\$47,146	-\$35,415	-\$6,451	\$7,406	\$12,150	\$797	\$1,514	\$27,148
Liczba rozwodnionych akcji	58,827			-3,327				55,500
Zysk netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$0.80							\$0.49

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR (pożyczki jak również zamienne papiery dłużne wykupione od Grupy Russian Alcohol w drugim kwartale 2009 r.), jako że większość z tych pożyczek zostało zaciągniętych przez jednostki, których walutą funkcjonalną jest polski Złoty oraz rosyjski Rubel.
- B. Pozycja przedstawia proporcjonalny udział we wpływie netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących zobowiązań denominowanych w obcych walutach, zawartych w wyniku finansowym Grupy Russian Alcohol, jako że walutą funkcjonalną tego podmiotu jest rosyjski Rubel. Zaprezentowana wartość zysków lub strat z tytułu różnic kursowych jest ujmowana proporcjonalnie do udziałów CEDC w Grupie Russian Alcohol i nie zawiera części przypadającej udziałowcom mniejszościowym.

- C. W związku z nabyciem Grupy Russian Alcohol Spółka zaprezentowała w bilansie zobowiązania z tytułu odroczonej płatności do Lion Capital w wartości godziwej i amortyzuje je wykazując jako koszty niepieniężne przez okres zapłaty jak również prezentuje inwestycję w Grupę Russian Alcohol tak, jakby udziały, które są w posiadaniu Lion Capital były w pełni objęte przez Spółkę. Korekta ta eliminuje (a) amortyzację niepieniężną, (b) zwiększa udział w zysku netto przypadający na udziały, które są w posiadaniu Lion Capital, aby odzwierciedlić wyniki CEDC tak, jakby Spółka była w posiadaniu 58% udziałów w Grupie Russian Alcohol z wyłączeniem amortyzacji zobowiązań z tytułu odroczonej płatności do Lion Capital oraz (c) koryguje liczbę rozwodnionych akcji, o walory które jeszcze nie zostały wyemitowane, a zostaną wyemitowane w przyszłości do Lion Capital w związku z nabyciem pozostałych udziałów w Grupie Russian Alcohol.
- D. Począwszy od stycznia 2009 roku, zgodnie z ASC Temat 805 „Łączenie spółek” (SFAS Nr 141R), zaprzestano możliwości korygowania w bilansie ustalonej początkowo ceny zakupu spółki. Kwota ta odzwierciedla zaktualizowaną wartość odroczonej płatności do poprzednich udziałowców Grupy Russian Alcohol, która miała miejsce w trzecim kwartale 2009 roku. W związku z tym, że płatność ta miała miejsce w okresie po początkowym ustaleniu jej wysokości, wartość aktualizacji zobowiązania została ujęta w rachunku zysków i strat.
- E. W maju 2008 roku FASB opublikowała FSP APB 14-1, który ma wpływ na ujęcie rachunkowe zamiennych instrumentów dłużnych, co zapewnia ujęcie obowiązkowych lub opcjonalnych rozliczeń gotówkowych z nich wynikających. Standard FSP APB 14-1 będzie mieć wpływ na ujęcie rachunkowe naszych zamiennych papierów dłużnych o wartości 310,0 milionów USD. FSP wymaga od nas ujęcia dodatkowego niepieniężnego kosztu odsetkowego wynikającego ze stopy rynkowej odnoszącej się do podobnych instrumentów dłużnych nieprzewidujących zamiany. Co więcej, wymaga on wykazania kosztu odsetkowego w poprzednich okresach zgodnie z retrospektywnym ujęciem rachunkowym. Ujawnienia wynikające ze standardu FSP APB 14-1 zaczęły nas obowiązywać od pierwszego kwartału 2009 roku wraz z retrospektywnym zastosowaniem do wszystkich okresów przedstawionych w sprawozdaniu.
- F. Począwszy od stycznia 2009 roku, zgodnie z ASC Temat 805 „Łączenie spółek” (SFAS Nr 141R), koszty związane z akwizycjami nie są już składnikiem alokacji ceny nabycia korygującej wartość firmy w bilansie, natomiast częściej są wykazywane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Wartości te odzwierciedlają pozostałe koszty, bezpośrednio związane z nabyciem Grupy Parliament w 2008 roku oraz Grupy Russian Alcohol w 2009 roku.

Trzy miesiące kończące się 30 września	US GAAP				Wynik doprowadzony do porównywalności 2008
	2008	A	B	C	
Przychody brutto ze sprzedaży	\$586,038	\$0	\$0	\$0	\$586,038
Podatek akcyzowy	-133,597	0	0	0	-133,597
Przychody netto ze sprzedaży	452,441	0	0	0	452,441
Koszt własny sprzedaży	336,609	0	0	0	336,609
Zysk brutto ze sprzedaży	115,832	0	0	0	115,832
	0				0
Koszty operacyjne	62,992	0	0	-1,433	61,559
Zysk z działalności operacyjnej przed korektą do wartości godziwej	52,840	0	0	1,433	54,273
Aktualizacja wartości odroczonej płatności	0	0	0	0	0
Zysk powstały w wyniku wyceny inwestycji kapitałowej	0	0	0	0	0
Odpis dotyczący trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	52,840	0	0	1,433	54,273
Przychody/(koszty) nieoperacyjne					
Koszty netto z tytułu odsetek	-16,550	0	0	0	-16,550
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	-34,730	36,184	0	0	1,454
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonej płatności netto	0	0	0	0	0
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	-423	0	0	0	-423
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	1,137	36,184	0	1,433	38,754
Podatek dochodowy	68	-6,875	0	-287	-7,094
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	1,087	0	10,790	0	11,877
Zysk / strata netto	\$2,292	\$29,309	\$10,790	\$1,146	\$43,537
Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	657	0	0	0	657
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	2,361	0	0	0	2,361
Zysk / strata netto przypadająca CEDC	-\$726	\$29,309	\$10,790	\$1,146	\$40,519
Liczba rozwodnionych akcji	46,205				46,205
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	-\$0.02				\$0.88

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR jako że pożyczki zostały zaciągnięte przez jednostki, których walutą funkcjonalną jest polski Złoty. W pozycji tej został również ujęty wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD (zamiennych papierów dłużnych, ang. *Convertible Notes*), wyemitowanych przez Grupę Russian Alcohol. Wpływ wyceny z tytułu różnic kursowych z założenia jest nieprzewidywalny i dlatego też nie oszacowaliśmy go, jednakże zmiany w wycenie mogą mieć istotny wpływ na nasze wyniki finansowe.

- B. Pozycja przedstawia 42% udział we wpływie netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD zawartych w wyniku finansowym Grupy Russian Alcohol, jako że walutą funkcjonalną tego podmiotu jest rosyjski Rubel. W trzecim kwartale 2009 roku, CEDC zaprezentowało inwestycję w Russian Alcohol Group metodą praw własności i dlatego strata jest ujmowana proporcjonalnie do udziału CEDC w kapitałach Russian Alcohol.
- C. Z dniem 30 czerwca 2008 roku, CEDC zaprzestało działalności importowej przez spółkę niemiecką nabytą łącznie z pozostałymi spółkami Grupy Parliament, oraz w lipcu 2008 roku przeniosła tę działalność do spółki niepowiązanej. Kwota ta odzwierciedla stratę netto poniesioną wskutek zaprzestania tej działalności w okresie trzech miesięcy kończących się 30 czerwca 2008 roku.

Całoroczna prognoza, Dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia	2009		2010	
Przedział rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą	\$4,14	\$4,28	\$2,67	\$2,81
A. Przedział rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą skorygowany o liczbę akcji	\$4,46	\$4,61	\$2,70	\$2,85
B. Różnice kursowe dotyczące instrumentów finansowych denominowanych w USD i EUR	\$0,48		\$0,00	
C. Zysk powstały w wyniku wyceny udziałów w Grupie Russian Alcohol, pomniejszony o odpis dotyczący trwałej utraty wartości firmy i znaków towarowych	\$-3,09		\$0,00	
D. Korekta mająca na celu odzwierciedlenie zakupu 42% udziałów w Grupie Russian Alcohol	\$0,03		\$0,26	
E. Pozostałe koszty związane z przejęciami spółek	\$0,13		\$0,00	
F. Wpływ przyjęcia standardu APB 14-1	\$0,05		\$0,04	
G. Pozostałe koszty o charakterze jednorazowym	\$0,29		\$0,00	
H. Przedział porównywalnego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą	\$2,35	\$2,50	\$3,00	\$3,15

A. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą jest liczony w oparciu o prognozowany zysk netto podzielony przez 56,7 milionów średnioważonych akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2009 roku, oraz 61,4 milionów średnioważonych akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2010 roku. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą skorygowany o liczbę akcji jest liczony w oparciu o prognozowany zysk netto podzielony przez 52,7 milionów średnioważonych akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2009 roku, oraz 60,6 milionów średnioważonych akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2010 roku. W obu kalkulacjach zostały wyłączone 3,3 miliony akcji w 2009 roku oraz 0,0751 miliony akcji w 2010 roku, które zostaną wyemitowane do Lion Capital w związku z nabyciem pozostałych udziałów w Grupie Russian Alcohol. Akcje, o których mowa, nie zostały jeszcze wyemitowane, a podejście to jest analogiczne do wpływu zwiększenia udziałów, o którym mowa w punkcie C poniżej.

B. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR (pożyczki jak również zamienne papiery dłużne wykupione od Grupy Russian Alcohol w drugim kwartale 2009 r.), jako że większość z tych pożyczek zostało zaciągniętych przez jednostki, których walutą funkcjonalną jest polski Złoty oraz rosyjski Rubel. Pozycja przedstawia również proporcjonalny udział we wpływie netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących zobowiązań denominowanych w obcych walutach, zawartych w wynikach finansowych podmiotów konsolidowanych metodą praw własności (Grupa Russian Alcohol oraz MWH J.V.), jako że walutą funkcjonalną tych podmiotów jest rosyjski Rubel. Zaprezentowana wartość zysków lub strat z tytułu różnic kursowych jest ujmowana proporcjonalnie do udziałów CEDC w Grupie Russian Alcohol i nie zawiera części przypadającej udziałowcom mniejszościowym.

Wpływ wyceny z tytułu różnic kursowych z założenia jest nieprzewidywalny i dlatego też nie oszacowaliśmy go, jednakże zmiany w wycenie mogą mieć istotny wpływ na nasze wyniki finansowe.

C. W związku ze zmianą metody konsolidacji Grupy Russian Alcohol dokonaną w drugim kwartale 2009 roku z metody praw własności na metodę pełną, CEDC było zobowiązane do ponownej wyceny inwestycji kapitałowej do wartości rynkowej z dnia konwersji. Następnie wartość ta została skompensowana z trwałą utratą wartości dotyczącą wartości firmy Grupy Russian Alcohol.

D. W związku z nabyciem Grupy Russian Alcohol Spółka zaprezentowała w bilansie zobowiązania z tytułu odroczonej płatności do Lion Capital w wartości godziwej i amortyzuje je wykazując jako koszty niepieniężne przez okres zapłaty jak również prezentuje inwestycję w Grupę Russian Alcohol tak, jakby udziały, które są w posiadaniu Lion Capital były w pełni objęte przez Spółkę. Korekta ta eliminuje amortyzację niepieniężną i zwiększa udział w zysku netto przypadający na udziały, które są w posiadaniu Lion Capital, aby odzwierciedlić wyniki CEDC tak, jakby Spółka była w posiadaniu 52% udziałów w Grupie Russian Alcohol z wyłączeniem amortyzacji zobowiązań z tytułu odroczonej płatności do Lion Capital.

- E. Pozycja przedstawia pozostałe koszty związane z przedakwizycyjnymi kosztami finansowymi związanymi z nabyciem spółki Parliament w 2008 roku i Grupy Russian Alcohol w 2009 roku.
- F. W maju 2008 roku FASB opublikowała FSP APB 14-1, który ma wpływ na ujęcie rachunkowe zamiennych instrumentów dłużnych, co zapewnia ujęcie obowiązkowych lub opcjonalnych rozliczeń gotówkowych z nich wynikających. Standard FSP APB 14-1 będzie mieć wpływ na ujęcie rachunkowe naszych zamiennych papierów dłużnych o wartości 310,0 milionów USD. FSP wymaga od nas ujęcia dodatkowego niepieniężnego kosztu odsetkowego wynikającego ze stopy rynkowej odnoszącej się do podobnych instrumentów dłużnych nieprzewidujących zamiany. Co więcej, wymaga on wykazania kosztu odsetkowego w poprzednich okresach zgodnie z retrospektywnym ujęciem rachunkowym. Ujawnienia wynikające ze standardu FSP APB 14-1 zaczęły nas obowiązywać od pierwszego kwartału 2009 roku wraz z retrospektywnym zastosowaniem do wszystkich okresów przedstawionych w sprawozdaniu.
- G. Z dniem 30 czerwca 2008 roku, CEDC zaprzestało działalności importowej przez spółkę niemiecką nabytą łącznie z pozostałymi spółkami Grupy Parliament, oraz w lipcu 2008 roku przeniosła tę działalność do spółki niepowiązanej. Kwota 1.433 milionów USD odzwierciedla stratę netto poniesioną wskutek zaprzestania tej działalności w okresie trzech miesięcy kończących się 30 czerwca 2008 roku. Kwota zaprezentowana w 2009 roku odzwierciedla jednorazowy koszt związany z kontrolą podatkową okresu przed nabyciem w 2008 roku jak również aktualizację wartości odroczonej płatności zapłaconą w trzecim kwartale 2009 roku.
- H. Do kalkulacji rozwodnionego, porównywalnego zysku netto na jedną akcję zwykłą, zgodnie z opisem zawartym w punkcie A, została ujęta liczba 52,7 milionów średnioważonych akcji zwykłych na koniec grudnia 2009 roku oraz liczba 60,6 milionów średnioważonych akcji zwykłych na koniec grudnia 2010 roku. W obu kalkulacjach zostały wyłączone 3.3 miliony akcji w 2009 roku oraz 0,0751 miliony akcji w 2010 roku, które zostaną wyemitowane do Lion Capital w związku z nabyciem pozostałych udziałów w Grupie Russian Alcohol. Akcje, o których mowa, nie zostały jeszcze wyemitowane, a podejście to jest analogiczne do wpływu zwiększenia udziałów, o którym mowa w punkcie C powyżej.