

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE BILANSE

Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach
(z wyjątkiem ilość akcji)

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008 (skorygowane)
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$152,177	\$107,601
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	481,419	—
Należności pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości odpowiednio 56.090 USD i 22.156 USD	631,005	430,683
Zapasy	221,417	180,304
Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne aktywa obrotowe	46,654	22,894
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83,458	24,386
Aktywa obrotowe razem	1,616,130	765,868
 Znaki towarowe netto	 778,828	 570,505
Wartość firmy netto	1,726,625	745,256
Środki trwałe netto	231,098	92,221
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27,123	12,886
Inwestycje w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	67,089	189,243
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	—	107,707
Aktywa trwałe razem	2,830,763	1,717,818
 Aktywa razem	 \$4,446,893	 \$2,483,686
 ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	\$266,071	\$234,948
Kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym	124,266	109,552
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4,935	7,227
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	207,168	125,774
Pozostałe zarachowane zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe bierne)	100,266	80,270
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych papierów dłużnych	358,943	—
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1,724	2,385
Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności	160,880	—
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1,224,253	560,156
 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, pomniejszone o część krótkoterminową	 106,043	 170,510
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1,371	2,194
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych papierów dłużnych	1,205,467	633,658
Długoterminowe zarachowane zobowiązania	3,214	5,806
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198,495	106,485
Zobowiązania długoterminowe razem	1,514,590	918,653
 Kapitały udziałowców mniejszościowych podlegające wykupowi dotyczące Grupy Whitehall	 22,888	 33,642
 Kapitał własny razem		
Akcje zwykłe (o wartości nominalnej 0,01 USD, 80.000.000 autoryzowanych akcji 69.411.845 i 47.344.874 akcji wyemitowanych odpowiednio na 31 grudnia 2009 r. i 31 grudnia 2008 r.)	694	473
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1,296,391	816,490

Zakumulowany wynik	264,917	186,588
Zakumulowane pozostałe łączne zyski / straty	123,310	-46,772
Minus akcje własne według ceny nabycia (246.037 akcji odpowiednio na 31 grudnia 2009 r. i 31 grudnia 2008 r.)	-150	-150
Kapitał własny CEDC razem	<u>1,685,162</u>	<u>956,629</u>
Kapitały udziałowców mniejszościowych	—	14,606
Kapitał własny razem	<u>1,685,162</u>	<u>971,235</u>
Zobowiązania i kapitały własne razem	<u><u>\$4,446,893</u></u>	<u><u>\$2,483,686</u></u>

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach
(z wyjątkiem wartości na jedną akcję)

	Dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia		
	2009	2008 (skorygowane)	2007
Przychody brutto ze sprzedaży	\$2,197,542	\$2,136,570	\$1,483,344
Podatek akcyzowy	-690,403	-489,566	-293,522
Przychody netto ze sprzedaży	1,507,139	1,647,004	1,189,822
Koszt własny sprzedaży	1,012,543	1,224,899	941,060
Zysk brutto ze sprzedaży	494,596	422,105	248,762
Koszty operacyjne	278,448	223,373	130,677
Zysk z działalności operacyjnej	216,148	198,732	118,085
Przychody/(koszty) nieoperacyjne			
Koszty netto z tytułu odsetek	-80,213	-53,447	-35,829
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	21,864	-132,936	13,594
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonej płatności netto	-38,501	—	—
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	824	410	-1,770
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	120,122	12,759	94,080
Podatek dochodowy	-22,905	-11,872	-15,910
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	-13,102	-9,002	—
Zysk / strata netto	\$84,115	-\$8,115	\$78,170
Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	2,708	3,680	1,068
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	3,078	6,803	—
Zysk / strata netto przypadająca CEDC	\$78,329	-\$18,598	\$77,102
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$1.46	-\$0.42	\$1.93
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$1.45	-\$0.42	\$1.91

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach

	Dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia 2009	2008 (skorygowane)	2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto	\$84,115	-\$8,115	\$78,170
Korekty składające się na różnicę pomiędzy zyskiem netto a przepływami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:			
Umorzenie i amortyzacja	14,652	14,786	9,968
Odroczony podatek dochodowy	-32,378	-19,282	9,957
Zysk / strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-56,164	133,528	-23,940
Koszt wcześniejszej spłaty niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	—	1,156	11,864
Rezerwa na realizację opcji pracowniczych	3,782	3,850	1,866
Wycena kontraktów zabezpieczających	9,160	—	—
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	13,101	9,002	—
Zysk powstały w wyniku wyceny inwestycji kapitałowej, pomniejszony o odpis dotyczący trwałej utraty wartości	-12,418	—	—
Amortyzacja odroczonej płatności	38,501		
Pozostałe pozycje niepieniężne	1,333	1,314	7,284
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań działalności operacyjnej:			
Zmiana stanu należności	-53,483	-121,589	-38,812
Zmiana stanu zapasów	1,268	-41,712	-21,986
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i innych aktywów obrotowych	28,859	17,100	5,865
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-2,049	62,459	-880
Zmiana stanu zarachowanych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych biernych) i pozostałych zobowiązań	54,682	19,699	-16,272
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	92,961	72,196	23,084
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Inwestycje w aktywa dotyczące działalności dystrybucyjnej	-18,696	-22,572	-25,787
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3,874	6,943	2,670
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	-481,419	—	—
Nabycie aktywów finansowych	—	-103,500	—
Warunkowa korekta ceny zakupu spółki Botapol	—	—	5,000
Przejęcie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-573,504	-548,799	-141,005
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-1,069,745	-667,928	-159,122
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	37,399	120,586	13,225
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	—	43,192	122,508
Spłaty kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	-146,567	-31,935	-30,153
Spłaty kredytów długoterminowych	-265,517	—	8
Wpływy netto z tytułu niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	929,569	—	—
Spłata niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	—	-26,996	-95,440
Spłata zobowiązań dotyczących okresu przedakwizycyjnego, przypadająca poprzednim akcjonariuszom	-28,814	—	—
Wycena instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	-14,417	—	—
Zmiana wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1,430	1,216	445

Wpływy netto z emisji akcji w ofercie publicznej	490,974	233,845	42,354
Transakcje z udziałowcami	-7,876	—	—
Wpływy netto z wyemitowanych niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych	—	304,403	—
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym	-2,758	—	—
Zrealizowane opcje	854	1,899	3,976
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	991,417	646,210	56,923
Różnice kursowe dotyczące salda otwarcia środków pieniężnych	29,943	-30,744	7,620
Zmiana stanu środków pieniężnych	44,576	19,734	-71,495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	107,601	87,867	159,362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	\$152,177	\$107,601	\$87,867

Dodatkowe informacje o działalności inwestycyjnej nie związanej z przepływami pieniężnymi

Akcje zwykłe wyemitowane w związku z inwestycjami w jednostki zależne	\$81,197	\$134,631	\$1,693
---	----------	-----------	---------

Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych

Odsetki zapłacone	\$84,694	\$55,426	\$40,136
Podatek dochodowy zapłacony	\$28,118	\$33,919	\$21,362

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
NIEZBADANE UZGODNIENIE WYNIKÓW WEDŁUG WCZEŚNIEJ STOSOWANYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI
Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach
(z wyjątkiem wartości na jedną akcję)

UZGODNIENIE PORÓWNYWALNYCH WYNIKÓW ZA 2009 ROK

	GAAP	A	B	C	D	E	F	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jedorazowym
	2009	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Wpływ kosztów związanych z akwizycjami oraz wycena do wartości godziwej	Korekty dotyczące nabycia Grupy RAG	Przeszacowanie wartości zapasów	Koszty związane z refinansowaniem długu	2009
Przychody brutto ze sprzedaży	\$2,197,542							\$2,197,542
Podatek akcyzowy	(690,403)							(690,403)
Przychody netto ze sprzedaży	1,507,139	0	0	0	0	0	0	1,507,139
Koszt własny sprzedaży	1,012,543					(3,000)		1,009,543
Zysk brutto ze sprzedaży	494,596	0	0	0	0	3,000	0	497,596
	32.82%							33.02%
Koszty operacyjne	278,448			(3,732)				274,716
Zysk z działalności operacyjnej	216,148	0	0	3,732	0	3,000	0	222,880
	14.34%							14.79%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne								
Koszty netto z tytułu odsetek	(80,213)		3,916				7,400	(68,897)
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	21,864	(38,077)					16,895	682
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonej płatności netto	(38,501)				38,501			0
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	824						0	824
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców	120,122	(38,077)	3,916	3,732	38,501	3,000	24,295	155,489

mniejszościowych

Podatek dochodowy	(22,905)	7,996	(1,371)	(709)	(7,315)	(570)	(4,616)	(29,490)
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	(13,102)	20,899						7,797
Zysk / strata netto	\$84,115	(\$9,182)	\$2,545	\$3,023	\$31,186	\$2,430	\$19,679	\$133,796
Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	2,708	(\$13,301)			\$13,398			\$2,805
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	3,078							\$3,078
Zysk / strata netto przypadająca CEDC	\$78,329	\$4,119	\$2,545	\$3,023	\$17,788	\$2,430	\$19,679	\$127,913
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$1.46							\$2.38
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$1.45							\$2.37

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR, jako że większość z tych pożyczek zostało zaciągniętych przez jednostki, których walutą funkcjonalną jest polski Złoty oraz rosyjski Rubel. 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.
- B. 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.
- C. Pozycja przedstawia jednorazowe koszty i przychody związane z akwizycjami oraz pozostałymi kosztami niepieniężnymi. Głównymi składnikami tej pozycji jest niepieniężny zysk w wysokości \$225,6 milionów dotyczący przeszacowania do wartości godziwej inwestycji w Grupie Russian Alcohol w związku ze zmianą metody konsolidacji z metody praw własności na metodę pełną, pomniejszony częściowo o kwotę \$162,0 milionów niezamortyzowanego dyskonta związaną z wcześniejszym nabyciem Grupy Russian Alcohol i związaną z tym wcześniejsza spłatą przez CEDC zobowiązania wobec Lion Capital. Dodatkowo korekta ta zawiera odpis w wysokości \$20,0 milionów dotyczący trwałej utraty wartości niektórych znaków towarowych rozpoznany w drugim kwartale 2009 roku, koszty związane z obsługą prawną i doradczą w wysokości \$19,6 milionów oraz pozostałe koszty związane z dokonanymi przez CEDC akwizycjami.
- 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 Grupie 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. Na dzień 31 grudnia 2009 roku CEDC nabyła 100% udziałów w Grupie Russian Alcohol i w związku z tym korekta ta nie będzie już miała wpływu w następnych okresach.

- E. Pozycja przedstawia koszty związane z przeszacowaniem do wartości godziwej zapasów w Grupie Russian Alcohol na dzień akwizycji.
- F. Koszty dotyczące refinansowania długu, dokonanego w grudniu 2009 roku, włączając w to \$16,9 milionów kosztów związanych wcześniejszą spłatą kredytów zewnętrznych przez Grupę Russian Alcohol, włączając odpisanie w rachunek zysków i strat skapitalizowanych kosztów finansowych oraz \$7,4 milionów dotyczących podwójnego naliczenia odsetek, jako że zarówno poprzednie jak i obecne finansowanie miało miejsce w 2009 roku.

UZGODNIENIE PORÓWNYWALNYCH WYNIKÓW ZA IV KWARTAŁ 2009 ROKU

	GAAP	A	B	C	D	E	F	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	Q IV 2009	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Wpływ kosztów związanych z akwizycjami oraz wycena do wartości godziwej	Korekty dotyczące nabycia Grupy RAG	Przeszacowanie wartości zapasów	Koszty związane z refinansowaniem długu	Q IV 2009
Przychody brutto ze sprzedaży	\$790,067	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$790,067
Podatek akcyzowy	(253,024)	0	0	0	0	0	0	(253,024)
Przychody netto ze sprzedaży	537,043	0	0	0	0	0	0	537,043
Koszt własny sprzedaży	353,135	0	0	0	0	(3,000)	0	350,135
Zysk brutto ze sprzedaży	183,908	0	0	0	0	3,000	0	186,908
	34.24%							34.80%
Koszty operacyjne	270,080	0	0	(191,992)	0	0	0	78,088
Zysk z działalności operacyjnej	(86,172)	0	0	191,992	0	3,000	0	108,820
	-16.05%							20.26%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne								
Koszty netto z tytułu odsetek	(28,697)	0	984	0	0	0	7,400	(20,313)
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	(3,317)	(13,208)	0	0	0	0	16,895	370
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonej płatności netto	(11,078)	0	0	0	11,078	0	0	0
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	9,785	0	0	(9,051)	0	0	0	734
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	(119,479)	(13,208)	984	182,941	11,078	3,000	24,295	89,611
Podatek dochodowy	23,454	2,293	(502)	(43,221)	(2,131)	4,482	(4,616)	(20,241)
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	3,911	1,952	0	0	0	0	0	5,863
Zysk / strata netto	(\$92,114)	(\$8,963)	\$482	\$139,720	\$8,947	\$7,482	\$19,679	\$75,233

Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	\$523	\$0	\$0	\$0	\$2	\$0	\$0	\$525
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	\$2,245	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$2,245
Zysk / strata netto przypadająca CEDC	(\$94,882)	(\$8,963)	\$482	\$139,720	\$8,945	\$7,482	\$19,679	\$72,463
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$1.52)							\$1.16
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$1.52)							\$1.15

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR, jako że większość z tych pożyczek zostało zaciągniętych przez jednostki, których walutą funkcjonalną jest polski Złoty oraz rosyjski Rubel.
- B. 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.
- C. Pozycja przedstawia jednorazowe koszty i przychody, zawarte w wyniku operacyjnym, głównie związane z akwizycją w Grupie Russian Alcohol Na kwotę tę składają się głównie \$162,0 miliony niezamortyzowanego dyskonta związaną z wcześniejszym nabyciem Grupy Russian Alcohol i związaną z tym wcześniejsza spłatą przez CEDC zobowiązania wobec Lion Capital. Dodatkowo korekta ta zawiera koszty związane z obsługą prawną i doradcą dotyczącą akwizycji w Grupie Russian Alcohol. Około \$9,0 milionów kosztów związanych z akwizycjami zostało przeklasyfikowane z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów operacyjnych.
- 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 Grupie 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. Na dzień 31 grudnia 2009 roku CEDC nabyła 100% udziałów w Grupie Russian Alcohol i w związku z tym korekta ta nie będzie już miała wpływu w następnych okresach.
- G. Pozycja przedstawia koszty związane z przeszacowaniem do wartości godziwej zapasów w Grupie Russian Alcohol na dzień akwizycji.
- E. Koszty dotyczące refinansowania długu, dokonanego w grudniu 2009 roku, włączając w to \$16,9 milionów kosztów związanych wcześniejszą spłatą kredytów zewnętrznych przez Grupę Russian Alcohol, włączając odpisanie w rachunek zysków i strat skapitalizowanych kosztów finansowych oraz \$7,4 milionów dotyczących podwójnego naliczenia odsetek, jako że zarówno poprzednie jak i obecne finansowanie miało miejsce w 2009 roku.

UZGODNIENIE PORÓWNYWALNYCH WYNIKÓW ZA 2008 ROK

	GAAP	A	B	C	D	E	F	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	2008	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Oszacowanie straty podatkowej do odliczenia	Korekty dotyczące nabycia Grupy RAG	Przeszacowanie wartości zapasów	Koszty związane z refinansowaniem długu	2008
Przychody brutto ze sprzedaży	\$2,136,570							\$2,136,570
Podatek akcyzowy	(489,566)							(489,566)
Przychody netto ze sprzedaży	1,647,004	0	0	0	0	0	0	1,647,004
Koszt własny sprzedaży	1,224,899							1,224,899
Zysk brutto ze sprzedaży	422,105	0	0	0	0	0	0	422,105
	28.01%							28.01%
Koszty operacyjne	223,373					(8,217)		215,156
Zysk z działalności operacyjnej	198,732	0	0	0	0	8,217	0	206,949
	13.19%							13.73%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne								
Koszty netto z tytułu odsetek	(53,447)		3,087				0	(50,360)
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	(132,936)	132,936						0
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonej płatności netto	0				0			0
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	410						548	958
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	12,759	132,936	3,087	0	0	8,217	548	157,547
Podatek dochodowy	(11,872)	(26,403)	(1,080)	8,693	0	(1,561)	(104)	(32,327)
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	(9,002)	22,255						13,253
Zysk / strata netto	(\$8,115)	\$128,788	\$2,007	\$8,693	\$0	\$6,656	\$444	\$138,472
Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	3,680							\$3,680
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	6,803							\$6,803

Zysk / strata netto przypadająca CEDC	(\$18,598)	\$128,788	\$2,007	\$8,693	\$0	\$6,656	\$444	\$127,989
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$0.42)							\$2.90
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$0.42)							\$2.86

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR (, 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 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.
- B. 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.
- C. W czwartym kwartale 2009 roku spółka zawiązała rezerwę obejmującą głównie straty podatkowe do wykorzystania w przyszłych okresach dotyczące polskich spółek. Z powodu poziomu strat w 2008 roku z tytułu różnic kursowych, Zarząd oszacował, że część z tych strat podatkowych nie zostanie odliczona w przyszłych okresach i objął je jednorazowym odpisem.
- D. Brak
- E. 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 1.461 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.
- F. Kwota zawiera koszty netto po opodatkowaniu związane ze wcześniejszą spłatą 20% naszych niepodporządkowanych papierów dłużnych, wraz z jednorazową premią w wysokości 8% z tytułu wcześniejszej spłaty płatną do posiadaczy naszych papierów dłużnych oraz odpisaniem w koszty wydatków poniesionych w 2007 roku na emisję tych papierów, jak również koszty związane z wykupem \$14 milionów w 2008 roku.

UZGODNIENIE PORÓWNYWALNYCH WYNIKÓW ZA IV KWARTAŁ 2008 ROKU

	GAAP	A	B	C	D	E	F	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	Q4-08	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Jednorazowe korekty o charakterze niepieniężnym	Korekty dotyczące nabycia Grupy RAG	Wpływ kosztów związanych z akwizycjami	Koszty związane z refinansowaniem długu	Q4-08
Przychody brutto ze sprzedaży	\$599,606	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$599,606
Podatek akcyzowy	(139,965)	0	0	0	0	0	0	(139,965)
Przychody netto ze sprzedaży	459,641	0	0	0	0	0	0	459,641
Koszt własny sprzedaży	323,322	0	0	0	0	0	0	323,322
Zysk brutto ze sprzedaży	136,319	0	0	0	0	0	0	136,319
	25.38%							25.38%
Koszty operacyjne	58,738	0	0	0	0	(5,600)	0	53,138
Zysk z działalności operacyjnej	77,581	0	0	0	0	5,600	0	83,181
	14.45%							15.49%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne								
Koszty netto z tytułu odsetek	(10,625)	0	0	0	0	0	0	(10,625)
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	(139,309)	139,309	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja zobowiązania z tytułu odroczonej płatności netto	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	975	0	0	0	0	0	548	1,523
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	(71,378)	139,309	0	0	0	5,600	548	74,079
Podatek dochodowy	4,819	(29,719)	0	8,693	0	(1,064)	(104)	(17,375)
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	(10,991)	11,465	0	0	0	0	0	474
Zysk / strata netto	(\$77,550)	\$121,055	\$0	\$8,693	\$0	\$4,536	\$444	\$57,178

Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	\$1,194	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$1,194
Minus: Zysk dotyczący udziałów mniejszościowych podlegających wykupowi w Grupie Whitehall	\$3,527	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$3,527
Zysk / strata netto przypadająca CEDC	(\$82,271)	\$121,055	\$0	\$8,693	\$0	\$4,536	\$444	\$52,457
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$1.76)							\$1.12
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$1.76)							\$1.11

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR (, 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 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.
- B. Brak
- C. W czwartym kwartale 2009 roku spółka zawiązała rezerwę obejmującą głównie straty podatkowe do wykorzystania w przyszłych okresach dotyczące polskich spółek. Z powodu poziomu strat w 2008 roku z tytułu różnic kursowych, Zarząd oszacował, że część z tych strat podatkowych nie zostanie odliczona w przyszłych okresach i objął je jednorazowym odpisem.
- D. Brak
- E. Kwota zawiera \$4.536 milionów kosztów związanych z rozliczeniem końcowym zakupu Grupy Russian Alcohol. Kwota ta została odzwierciedlona proporcjonalnie do udziału w zysku netto CEDC w Grupie Russian Alcohol. Koszty dotyczą uregulowania spraw dotyczących Grupy Russian Alcohol z okresu przedakwizycyjnego, t.j. sprzed lipca 2008 roku.
- F. Kwota zawiera koszty netto po opodatkowaniu związane ze wcześniejszą spłatą 20% naszych niepodporządkowanych papierów dłużnych, wraz z jednorazową premią w wysokości 8% z tytułu wcześniejszej spłaty płatną do posiadaczy naszych papierów dłużnych oraz odpisaniem w koszty wydatków poniesionych w 2007 roku na emisję tych papierów, jak również koszty związane z wykupem \$14 milionów w 2008 roku.

UZGODNIENIE PORÓWNYWALNEGO ROZWODNIONEGO ZYSKU NETTO ZA 2010 ROK

Całoroczna prognoza, Dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia,	2010
-----	-----
Przedział rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą	\$2.46
	\$2.58

A. Różnice kursowe dotyczące instrumentów finansowych denominowanych w USD i EUR	\$0.00
B. Wpływ przyjęcia standardu APB 14-1	\$0.04
-----	-----
Przedział porównywalnego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą	\$2.50
	\$2.62

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto po opodatkowaniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych denominowanych w USD oraz EUR, jako że większość z tych pożyczek została zaciągnięta przez jednostki, których walutą funkcjonalną jest polski Złoty oraz rosyjski Rubel. 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. 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 nieprzewidyujących 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.