

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE BILANSE

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

	31 grudnia, 2010	31 grudnia, 2009
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$ 122,324	\$ 126,439
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	481,419
Należności pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości odpowiednio \$20,357 i \$10,066	478,379	475,126
Zapasy	93,678	92,216
Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne aktywa obrotowe	35,202	33,302
Pożyczki udzielone	0	1,608
Pożyczki udzielone spółkom stowarzyszonym	0	7,635
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,956	82,609
Koszty pozyskania długu	2,739	7,078
Aktywa obrotowe dotyczące działalności zaniechanej	0	267,561
Aktywa obrotowe razem	813,278	1,574,993
Znaki towarowe netto	627,342	773,222
Wartość firmy netto	1,450,273	1,484,072
Środki trwałe netto	201,477	215,916
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44,028	27,123
Inwestycja w podmioty stowarzyszone wykazana metodą praw własności	243,128	244,504
Koszty pozyskania długu	16,656	17,492
Aktywa trwałe dotyczące działalności zaniechanej	0	101,778
Razem aktywa trwałe	2,582,904	2,864,107
Aktywa razem	\$ 3,396,182	\$ 4,439,100
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	\$ 114,958	\$ 113,006
Kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym	45,359	81,053
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5,102	3,827
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	182,232	208,784
Pozostałe zarachowane zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe bierne)	55,070	91,435
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych papierów dłużnych	0	363,688
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	758	481
Wynagrodzenie odroczone	5,000	160,880
Zobowiązania krótkoterminowe dotyczące działalności zaniechanej	0	194,761
Zobowiązania krótkoterminowe razem	408,479	1,217,915
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, pomniejszone o część krótkoterminową	0	106,043
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1,175	480
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych papierów dłużnych	1,250,758	1,225,292
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2,572	3,214
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168,527	198,174
Zobowiązania długoterminowe dotyczące działalności zaniechanej	0	2,820
Zobowiązania długoterminowe razem	1,423,032	1,536,023
Kapitał własny razem		
Akcje Zwykłe (o wartości nominalnej \$0.01, 120,000,000 akcji autoryzowanych, 70,752,670 i 69,411,845 akcji wyemitowanych odpowiednio na 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku)	708	694
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1,343,639	1,296,391
Zakumulowany wynik	160,250	264,917
Skumulowane pozostałe łączne zyski/(straty) dotyczące działalności kontynuowanej	60,224	82,994
Skumulowane pozostałe łączne zyski/(straty) dotyczące działalności zaniechanej	0	40,316
Minus akcje własne według kosztu (246 037 akcji według stanu na 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku)	(150)	(150)
Kapitał własny CEDC razem	1,564,671	1,685,162
Kapitały udziałowców mniejszościowych	0	0
Kapitał własny razem	1,564,671	1,685,162
Zobowiązania i kapitały własne razem	\$ 3,396,182	\$ 4,439,100

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

	Rok kończący się 31 grudnia		
	2010	2009	2008
Przychody ze sprzedaży	\$ 1,573,702	\$ 1,532,352	\$ 1,289,963
Podatek akcyzowy	(862,165)	(842,938)	(718,721)
Przychody netto ze sprzedaży	711,537	689,414	571,242
Koszt własny sprzedaży	383,671	340,482	321,274
Zysk brutto ze sprzedaży	327,866	348,932	249,968
Koszty operacyjne	219,609	144,158	114,607
Odpis z tytułu utraty wartości	131,849	20,309	0
Zysk z działalności operacyjnej	(23,592)	184,465	135,361
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto			
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek	(104,866)	(73,468)	(47,810)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	6,773	25,193	(123,801)
Amortyzacja odroczonej płatności	0	(38,501)	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(13,572)	(934)	(488)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	(135,257)	96,755	(36,738)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	28,114	(18,495)	(1,382)
Udział w dochodzie/(stracie) netto podmiotów stowarzyszonych	14,254	(5,583)	1,168
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(92,889)	72,677	(36,952)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) z działalności spółek dystrybucyjnych	(11,815)	9,410	27,203
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	37	(1,050)	(5,169)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	(11,778)	8,360	22,034
Zysk/(strata) netto	(104,667)	81,037	(14,918)
Minus: Strata netto przypadająca na udziały niedające prawa kontroli w spółkach zależnych	0	2,708	3,680
Zysk/(strata) netto przypadająca CEDC	(\$ 104,667)	\$ 78,329	(\$ 18,598)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$ 1.32)	\$ 1.35	(\$ 0.84)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$ 0.17)	\$ 0.16	\$ 0.50
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$ 1.49)	\$ 1.51	(\$ 0.34)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$ 1.32)	\$ 1.35	(\$ 0.84)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$ 0.17)	\$ 0.15	\$ 0.49
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$ 1.49)	\$ 1.50	(\$ 0.34)

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

	Rok kończący się 31 grudnia		
	2010	2009	2008
Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto.....	(\$ 104,667)	\$ 81,037	(\$ 14,918)
Korekty składające się na różnicę pomiędzy zyskiem/(stratą) netto a przepływami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	11,778	(8,360)	(22,034)
Amortyzacja.....	16,947	11,274	9,929
Odroczony podatek dochodowy	(41,591)	(34,941)	(19,285)
(Zyski) / straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(2,911)	(38,760)	133,528
Koszt wcześniejszej spłaty długu	14,114	0	1,156
Rezerwa na realizację opcji pracowniczych	3,206	3,782	3,850
Otrzymane dywidendy	10,859	10,868	0
Aktualizacja wyceny zabezpieczenia	0	9,160	0
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	(14,254)	5,583	(1,168)
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego			
poprzednio w posiadaniu po odliczeniu utraty wartości	0	(32,727)	0
Odpis z tytułu utraty wartości.....	131,849	20,309	0
Amortyzacja odroczonej płatności.....	0	38,501	0
Pozostałe pozycje niepieniężne	21,970	(1,175)	2,025
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań działalności operacyjnej:			
Zmiana stanu należności	(19,812)	(21,433)	(84,480)
Zmiana stanu zapasów	(5,828)	35,590	8,745
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i innych aktywów obrotowych	518	27,906	13,864
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	5,243	(92,552)	27,952
Zmiana stanu zarachowanych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych biernych) i pozostałych			
zobowiązań.....	(56,807)	75,690	38,506
Przepływy pieniężne netto z kontynuowanej działalności operacyjnej	(29,386)	89,752	97,670
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej z działalności kontynuowanej			
Inwestycje w aktywa trwałe.....	(6,194)	(16,080)	(19,652)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych.....	0	3,874	2,325
Nabycie znaków towarowych	(6,000)	0	0
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	481,419	(481,419)	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0	(103,500)
Wpływ ze zbycia spółek dystrybucyjnych	124,160	0	0
Przejęcie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	(135,964)	(573,504)	(548,799)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w kontynuowanej działalności inwestycyjnej	457,421	(1,067,129)	(669,626)
Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym.....	63,853	5,810	94,845
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	0	0	35,617
Spłaty kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	(174,251)	(112,084)	(23,131)
Spłaty długoterminowych kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	(19,098)	(265,517)	0
Emisja niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych.....	67,561	929,569	0
Wypuk niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	(367,954)	0	(26,996)
Spłata zobowiązania do poprzednich udziałowców	0	(28,814)	0
Wycena instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy.....	0	(14,417)	0
Zmniejszenie wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	(535)	(772)
Zwiększenie wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	976	0	1,216
Wpływ z tytułu emisji akcji w ofercie publicznej	0	490,974	233,845
Transakcje z udziałowcami.....	7,500	(7,876)	0
Emisja niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych.....	0	0	304,403
Wpływ z tytułu realizacji opcji pracowniczych	3,550	854	1,899
Przepływy pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej.....	(417,863)	997,964	620,926
Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej			
Przepływy pieniężne netto z zaniechanej działalności operacyjnej	2,806	19,527	(655)
Przepływy pieniężne netto z zaniechanej działalności inwestycyjnej.....	(330)	(2,596)	(2,920)
Przepływy pieniężne netto z zaniechanej działalności finansowej	100	(11,656)	(8,032)
Przepływy środków pieniężnych netto z zaniechanej działalności	2,576	5,275	(11,607)
Korekta w celu uzgodnienia zmiany stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(2,576)	(5,275)	11,607
Różnice kursowe dotyczące salda otwarcia środków pieniężnych	(14,287)	21,213	(34,564)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(4,115)	41,800	14,406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	126,439	84,639	70,233
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	<u>\$ 122,324</u>	<u>\$ 126,439</u>	<u>\$ 84,639</u>
Dodatkowe informacje o działalności inwestycyjnej niezwiązanej z przepływami pieniężnymi			
Akcje zwykłe wyemitowane w związku z inwestycjami w spółki zależne.....	<u>\$ 41,344</u>	<u>\$ 81,197</u>	<u>\$ 134,631</u>
Uzupełniające informacje na temat przepływu środków pieniężnych			
Odsetki zapłacone.....	<u>\$ 111,535</u>	<u>\$ 68,865</u>	<u>\$ 52,734</u>
Podatek dochodowy zapłacony	<u>\$ 29,544</u>	<u>\$ 16,270</u>	<u>\$ 33,865</u>

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

[illegible]

- 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.
- 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 niepieniężny koszt związany z trwałą utratą wartości niektórych znaków towarowych w Polsce, w szczególności marek Absolwent oraz Bols, w wysokości 131,8 milionów USD. Kolumna ta przedstawia również koszty doradców i obsługi prawnej związanych z potencjalną akwizycją spółki Nemiroff, która w efekcie nie doszła do skutku.
- D. Pozycja przedstawia koszt restrukturyzacji związany ze zbyciem części dystrybucyjnej w Polsce.
- E. Pozycja przedstawia koszt restrukturyzacji związany z integracją Grupy Russian Alcohol i Parliament.
- F. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ netto związany z poniesionymi kosztami na wcześniejszy wykup naszych obligacji z pierwotną datą wykupu przypadającą w 2012 roku. Koszty te zawierają jednorazową opłatę w wysokości 4% poniesioną w związku z wcześniejszym wykupem obligacji jak również odpisanie w koszty niezamortyzowanych wydatków związanych z pozyskaniem tych obligacji.
- G. Pozycja przedstawia koszty usług prawnych związanych z przeprowadzonymi negocjacjami w sprawie wykupu pozostałej części udziałów w Grupie Whitehall i tym samym objęcia w niej kontroli, który to wykup został sfinalizowany w lutym 2011 r. W pozycji tej zawarte są również koszty związane z poprzednim Zarządem Grupy Whitehall, który zostanie odwołany po objęciu kontroli.
- H. W czwartym kwartale 2010 r., Spółka podjęła decyzję o zmianie sposobu tworzenia odpisów na należności, przede wszystkim w Rosji. Zmiana ta miała na celu bardziej ostrożnościowe podejście do niektórych należności, w wyniku czego Spółka dokonała dodatkowego odpisu na należności w wysokości 7,1 milionów USD.
- I. W 2010 roku, pozycja przedstawia eliminację przychodu z tytułu dywidend otrzymanych od spółek dystrybucyjnych, które zostały sprzedane w dniu 2 sierpnia 2010 roku i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana.

- 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.
- 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 niepieniężny koszt związany z trwałą utratą wartości niektórych znaków towarowych w Polsce, w szczególności marek Absolwent oraz Bols, w wysokości 131,8 milionów USD. Kolumna ta przedstawia również koszty doradców i obsługi prawnej związanych z potencjalną akwizycją spółki Nemiroff, która w efekcie nie doszła do skutku.
- D. Pozycja przedstawia koszt restrukturyzacji związany ze zbyciem części dystrybucyjnej w Polsce.
- E. Pozycja przedstawia koszt restrukturyzacji związany z integracją Grupy Russian Alcohol i Parliament.
- F. Pozycja przedstawia koszty usług prawnych związanych z przeprowadzonymi negocjacjami w sprawie wykupu pozostałej części udziałów w Grupie Whitehall i tym samym objęcia w niej kontroli, który to wykup został sfinalizowany w lutym 2011 r. W pozycji tej zawarte są również koszty związane z poprzednim Zarządem Grupy Whitehall, który zostanie odwołany po objęciu kontroli.
- G. W czwartym kwartale 2010 r., Spółka podjęła decyzję o zmianie sposobu tworzenia odpisów na należności, przede wszystkim w Rosji. Zmiana ta miała na celu bardziej ostrożnościowe podejście do niektórych należności, w wyniku czego Spółka dokonała dodatkowego odpisu na należności w wysokości 7,1 milionów USD.

	GAAP	A	B	C	D	E	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	Q4-09 PTD	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Koszty związane z akwizycjami oraz korekty wartości godziwej	Korekty dotyczące nabycia Grupy RAG	Koszty restrukturyzacji	Q4-09 PTD
Przychody ze sprzedaży	\$1,532,352						\$1,532,352
Podatek akcyzowy	(842,938)						(842,938)
Przychody netto ze sprzedaży	689,414	0	0	0	0	0	689,414
Koszt własny sprzedaży	340,482					(3,000)	337,482
Zysk brutto ze sprzedaży	348,932	0	0	0	0	3,000	351,932
	49.04%						49.46%
Koszty operacyjne.....	144.158	0	0	16,577	0	0	160,735
Odpis z tytułu utraty wartości	20,309			(20,309)			0
Zysk z działalności operacyjnej	184,465	0	0	3,732	0	7.759	191,197
	25.92%						26.87%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto							
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek.....	(73,468)	0	3,916	0	0	7,400	(62,152)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	25,193	(41,406)	0	0	0	16,895	682
Amortyzacja odroczonej płatności	(38,501)	0	0	0	38,501	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(934)	0	0	0	0	0	(1.093)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji i udziałami niedającymi kontroli w spółkach zależnych.....	96,755	(41,406)	3,916	3,732	38,501	27,295	128,793
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego ..	(18,495)	7,867	(1,371)	(709)	(7,312)	(5,187)	(25,209)
Udział w dochodzie/(stracie) netto podmiotów stowarzyszonych..	(5,583)	20,899	0	0	0	0	15,316
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	\$72,677	(\$12,640)	\$2,545	\$3,023	\$31,187	\$22,108	\$118,900
Działalność zaniechana							
Zysk/(strata) z działalności spółek dystrybucyjnych	9,410	3,458	\$0	\$0	\$0	\$0	12,868
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1,050)						(1,050)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	\$8,360	\$3,458					\$11,818
Zysk/(strata) netto	\$81,037	(\$9,182)	\$2,545	\$3,023	\$31,187	\$22,108	\$130,718
Minus: Strata netto przypadająca na udziały niedające prawa kontroli w spółkach zależnych	2,708	(13,301)			13,398		2,805
Zysk/(strata) netto przypadające CEDC	\$78,329	\$4,119	\$2,545	\$3,023	\$17,789	\$22,108	\$127,913
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$1.35						\$2.21
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$0.16						\$0.22
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$1.51						\$2.43
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$1.35						\$2.20
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$0.15						\$0.22
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$1.50						\$2.42

- 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. W 2010 roku pozycja ta przedstawia koszty doradców i obsługi prawnej związanych z potencjalną akwizycją spółki Nemiroff, która w efekcie nie doszła do skutku. W 2009 roku, 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 2009 roku, 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. Kwota 3 milionów USD przedstawia koszty związane z przeszacowaniem do wartości godziwej zapasów w Grupie Russian Alcohol na dzień akwizycji. Kolumna ta reprezentuje również 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.

GAAP	A	B	C	D	E	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
Q4-09	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Koszty związane z akwizycjami oraz korekty wartości godziwej	Korekty dotyczące nabycia Grupy RAG	Pozostałe korekty	Q4-09
Przychody ze sprzedaży						\$557,550
Podatek akcyzowy						(320,342)
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0	0	255,208
Koszt własny sprzedaży					(3,000)	123,027
Zysk brutto ze sprzedaży.....	0	0	0	0	3,000	132,181
Koszty operacyjne.....			(191,992)	0	0	51.79%
Zysk z działalności operacyjnej	0	0	191,992	0	3,000	97,433
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto						38.18%
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek.....	0	984	0	0	7,400	(18,528)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	(13,067)	0	0	0	16,895	0
Amortyzacja odroczonej płatności	0	0	0	11,078	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	0	0	(9,051)	0	0	813
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji i udziałami niedającymi kontroli w spółkach zależnych	(13,067)	984	182,941	11,078	27,295	79,718
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2,715	(502)	(43,221)	(2,131)	(133)	(16,940)
Udział w dochodzie/(stracie) netto podmiotów stowarzyszonych.....	0	0	0	0	0	7,836
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(10,352)	\$482	\$139,720	\$8,947	\$27,162	\$70,614
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) z działalności spółek dystrybucyjnych	1,386					2,325
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	47					47
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej.....	\$1,386	\$0	\$0	\$0	\$0	\$2,372
Zysk/(strata) netto.....	(8,966)	\$482	\$139,720	\$8,947	\$27,162	\$72,986
Minus: Strata netto przypadająca na udziały niedające prawa kontroli w spółkach zależnych.....	0	0	0	0	0	523
Zysk/(strata) netto przypadające CEDC.....	(8,966)	\$482	\$139,720	\$8,947	\$27,162	\$72,463
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(1.51)					\$1.13
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$0,02					\$0.04
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(1.52)					\$1.17
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(1.51)					\$1.12
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$0.01					\$0.04
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(1.52)					\$1.16

- 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. W 2010 roku pozycja ta przedstawia koszty doradców i obsługi prawnej związanych z potencjalną akwizycją spółki Nemiroff, która w efekcie nie doszła do skutku. W 2009 roku, 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 2009 roku, 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. Kwota 3 milionów USD przedstawia koszty związane z przeszacowaniem do wartości godziwej zapasów w Grupie Russian Alcohol na dzień akwizycji. Kolumna ta reprezentuje również 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 PORÓWNYWALNEGO ROZWODNIONEGO ZYSKU NETTO ZA 2011 ROK

Całoroczna prognoza, Dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia,	2011
-----	-----
Przedział rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą	\$1.01
	\$1.21

A. Wpływ przyjęcia standardu APB 14-1	\$0.04
-----	-----
Przedział porównywalnego rozwodnionego zysku netto	
na jedną akcję zwykłą	\$1.05
	\$1.25

A. 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.