

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE BILANSE
Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach
(z wyjątkiem ilość akcji i wartości na jedną akcję)

	31 grudnia, 2011	31 grudnia, 2010
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$ 94,410	\$ 122,324
Należności pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości \$23,112 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz \$20,357 na dzień 31 grudnia 2010 r.	466,317	478,379
Zapasy	116,897	93,678
Rozliczenia międzyokresowe czynne	16,982	10,092
Inne aktywa obrotowe	20,007	25,110
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,455	80,956
Koszty pozyskania długu	2,962	2,739
Aktywa obrotowe razem	726,030	813,278
Znaki towarowe	463,848	627,342
Wartość firmy	666,653	1,450,273
Środki trwałe netto	179,478	192,863
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	22,295	44,028
Inwestycja w podmioty stowarzyszone wykazana metodą praw własności	0	243,128
Koszty pozyskania długu	13,550	16,656
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	675	8,614
Razem aktywa trwałe	1,346,499	2,582,904
Aktywa razem	\$2,072,529	\$3,396,182
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	\$ 144,801	\$ 114,958
Kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym	85,762	45,359
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8,766	5,102
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	188,307	182,232
Pozostałe zarachowane zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe bierne)	44,501	55,070
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1,109	758
Wynagrodzenie odroczone	0	5,000
Zobowiązania krótkoterminowe razem	473,246	408,479
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	532	1,175
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych (Convertible Senior Notes)	304,645	299,122
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych (Senior Secured Notes)	932,764	951,636
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2,027	2,572
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92,945	168,527
Zobowiązania warunkowe (Nota 17)		
Zobowiązania długoterminowe razem	1,332,913	1,423,032
Kapitał własny razem		
Akcje Zwykłe (o wartości nominalnej \$0.01, 120,000,000 akcji autoryzowanych, 72,740,302 i 70,752,670 akcji wyemitowanych odpowiednio na 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku)	727	708
Akcje Uprzywilejowane (o wartości nominalnej \$0.01, 1,000 akcji autoryzowanych, 0 akcji wyemitowanych)	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1,369,471	1,343,639
Zakumulowany wynik	(1,131,566)	160,250
Skumulowane pozostałe łączne zyski dotyczące działalności kontynuowanej	27,888	60,224
Minus akcje własne według kosztu (246 037 akcji według stanu na 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku)	(150)	(150)
Kapitał własny CEDC razem	266,370	1,564,671
Zobowiązania i kapitały własne razem	\$ 2,072,529	\$ 3,396,182

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		
	2011	2010	2009
Przychody ze sprzedaży	\$ 1,782,602	\$ 1,573,702	\$ 1,532,352
Podatek akcyzowy	(905,015)	(862,165)	(842,938)
Przychody netto ze sprzedaży	877,587	711,537	689,414
Koszt własny sprzedaży	538,218	383,671	340,482
Zysk brutto ze sprzedaży	339,369	327,866	348,932
Koszty operacyjne	270,731	219,609	192,763
Aktualizacja wynagrodzenia warunkowego	0	0	15,000
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu	(7,898)	0	(63,605)
Odpis z tytułu utraty wartości	1,057,819	131,849	20,309
Zysk z działalności operacyjnej	(981,283)	(23,592)	184,465
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto			
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek	(111,649)	(104,866)	(73,468)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	(139,952)	6,773	25,193
Amortyzacja odroczonej płatności	0	0	(38,501)
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(17,913)	(13,572)	(934)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	(1,250,797)	(135,257)	96,755
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(32,205)	28,114	(18,495)
Udział w dochodzie/(stracie) netto podmiotów stowarzyszonych	(8,814)	14,254	(5,583)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(1,291,816)	(92,889)	72,677
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) z działalności spółek dystrybucyjnych	0	(11,815)	9,410
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	0	37	(1,050)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	0	(11,778)	8,360
Zysk/(strata) netto	(1,291,816)	(104,667)	81,037
Minus: Strata netto przypadająca na udziały niedające prawa kontroli w spółkach zależnych	0	0	2,708
Zysk/(strata) netto przypadająca CEDC	(\$ 1,291,816)	(\$ 104,667)	\$ 78,329
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$ 17.90)	(\$ 1.32)	\$ 1.35
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$ 0.00	(\$ 0.17)	\$ 0.16
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$ 17.90)	(\$ 1.49)	\$ 1.51
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$ 17.90)	(\$ 1.32)	\$ 1.35
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$ 0.00	(\$ 0.17)	\$ 0.15
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$ 17.90)	(\$ 1.49)	\$ 1.50

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

	Rok kończący się 31 grudnia		
	2011	2010	2009
Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto.....	(\$ 1,291,816)	(\$ 104,667)	\$ 81,037
Korekty składające się na różnicę pomiędzy zyskiem/(stratą) netto a przepływami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	0	11,778	(8,360)
Amortyzacja.....	19,718	16,947	11,274
Odroczony podatek dochodowy	35,533	(41,591)	(34,941)
(Zyski) / straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	139,728	(2,911)	(38,760)
Koszt wcześniejszej spłaty długu	0	14,114	0
Rezerwa na realizację opcji pracowniczych	2,605	3,206	3,782
Otrzymane dywidendy	0	10,859	10,868
Aktualizacja wyceny zabezpieczenia	0	0	9,160
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	8,814	(14,254)	5,583
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu po odliczeniu utraty wartości	(7,898)	0	(32,727)
Odpis z tytułu utraty wartości.....	1,057,819	131,849	20,309
Amortyzacja odroczonej płatności.....	0	0	38,501
Trwała utrata wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	7,355	0	0
Pozostałe pozycje niepieniężne	4,074	21,970	(1,175)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań działalności operacyjnej:			
Zmiana stanu należności.....	60,604	(19,812)	(21,433)
Zmiana stanu zapasów	(2,857)	(5,828)	35,590
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i innych aktywów obrotowych	(115)	518	27,906
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(6,773)	5,243	(92,552)
Zmiana stanu zarachowanych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych biernych) i pozostałych zobowiązań.....	2,968	(56,807)	75,690
Przebiegły pieniężne netto z kontynuowanej działalności operacyjnej	29,759	(29,386)	89,752
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej z działalności kontynuowanej			
Inwestycje w aktywa trwałe.....	(15,075)	(6,194)	(16,080)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych.....	511	0	3,874
Inwestycje w wartości niematerialne i prawne (licencje)	(693)	0	0
Nabycie znaków towarowych	(17,473)	(6,000)	0
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	0	481,419	(481,419)
Wpływ ze zbycia spółek dystrybucyjnych	0	124,160	0
Przejęcie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	(24,124)	(135,964)	(573,504)
Przebiegły pieniężne netto wykorzystane w kontynuowanej działalności inwestycyjnej	(56,854)	457,421	(1,067,129)
Przebiegły środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	57,512	63,853	5,810
Spłaty kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	(47,417)	(174,251)	(112,084)
Spłaty długoterminowych kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	0	(19,098)	(265,517)
Emisja niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	0	67,561	929,569
Wykup niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	0	(367,954)	0
Spłata zobowiązania do poprzednich udziałowców	0	0	(28,814)
Wycena instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy.....	0	0	(14,417)
Zmniejszenie wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(76)	0	(535)
Zwiększenie wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	976	0
Wpływ z tytułu emisji akcji w ofercie publicznej	0	0	490,974
Transakcje z udziałowcami.....	0	7,500	(7,876)
Wpływ z tytułu realizacji opcji pracowniczych	72	3,550	854
Przebiegły pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej.....	10,091	(417,863)	997,964
Przebiegły środków pieniężnych z działalności zaniechanej			
Przebiegły pieniężne netto z zaniechanej działalności operacyjnej	0	2,806	19,527
Przebiegły pieniężne netto z zaniechanej działalności inwestycyjnej.....	0	(330)	(2,596)
Przebiegły pieniężne netto z zaniechanej działalności finansowej	0	100	(11,656)
Przebiegły środków pieniężnych netto z zaniechanej działalności	0	2,576	5,275
Korekta w celu uzgodnienia zmiany stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	0	(2,576)	(5,275)
Różnice kursowe dotyczące salda otwarcia środków pieniężnych	(10,910)	(14,287)	21,213
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(27,914)	(4,115)	41,800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	122,324	126,439	84,639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	<u>\$ 94,410</u>	<u>\$ 122,324</u>	<u>\$ 126,439</u>
Dodatkowe informacje o działalności inwestycyjnej niezwiązanej z przepływami pieniężnymi			
Akcje zwykłe wyemitowane w związku z inwestycjami w spółki zależne	<u>\$ 23,174</u>	<u>\$ 41,344</u>	<u>\$ 81,197</u>
Uzupełniające informacje na temat przepływu środków pieniężnych			
Odsetki zapłacone.....	<u>\$ 103,836</u>	<u>\$ 111,535</u>	<u>\$ 68,865</u>
Podatek dochodowy zapłacony	<u>\$ 5,139</u>	<u>\$ 29,544</u>	<u>\$ 16,270</u>

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)

	GAAP	A	B	C	D	E	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jedenorazowym
	Q4-11	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Zmiana polityki tworzenia rezerw na należności	Koszty restrukturyzacji/ odnowienia licencji	Pozostałe korekty	Q4-11
Przychody ze sprzedaży	\$554,870	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$554,870
Podatek akcyzowy	(274,801)	0	0	0	0	0	(274,801)
Przychody netto ze sprzedaży	280,069	0	0	0	0	0	280,069
Koszt własny sprzedaży	178,387	0	0	0	0	0	178,387
Zysk brutto ze sprzedaży	101,682	0	0	0	0	0	101,682
	36.31%						36.31%
Koszty operacyjne.....	80,679	0	0	(4,890)	(13,378)	0	62,411
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości.....	383,304	0	0	0	0	(383,304)	0
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(362,301)	0	0	4,890	13,378	383,304	39,271
	-129.36%						14.02%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto							
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek.....	(27,403)	0	1,052	0	0	0	(26,351)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	(18,937)	18,937	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(2,643)	0	0	0	0	0	(2,643)
					0		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem i kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	(411,284)	18,937	1,052	4,890	13,378	383,304	10,277
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(44,817)	0	0	0	0	42,556	(2,261)
Udział w dochodzie / (stracie) netto podmiotów stowarzyszonych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto	(\$456,101)	\$18,937	\$1,052	\$4,890	13,378	\$425,860	\$8,016
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$6.29)						\$0.11
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$6.29)						\$0.11

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ 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("ASC 470-20"), który ma wpływ na ujęcie rachunkowe zamiennych instrumentów dłużnych, co zapewnia ujęcie obowiązkowych lub opcjonalnych rozliczeń gotówkowych z nich wynikających. Standard ASC 470-20 będzie mieć wpływ na ujęcie rachunkowe naszych zamiennych papierów dłużnych o wartości 310,0 milionów USD. Standard ASC 470-20 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 ASC 470-20 zaczęły nas obowiązywać od pierwszego kwartału 2009 roku wraz z retrospektywnym zastosowaniem do wszystkich okresów przedstawionych w sprawozdaniu.
- C. W czwartym kwartale 2011 roku, Spółka podjęła decyzję o zmianie sposobu tworzenia odpisów na należności. Zmiana ta miała na celu bardziej ostrożnościowe podejście do niektórych należności, w wyniku czego Spółka dokonała dodatkowego odpisu na należności.
- D. Pozycja ta zawiera eliminację kosztów związanych z koniecznością odnowienia licencji w Rosji, jak również kosztów związanych z restrukturyzacją oraz pozostałych kosztów mających charakter jednorazowy.
- E. Pozycja przedstawia niepieniężny koszt związany z w Polsce oraz trwałą utratą wartości firmy oraz trwałą utratą wartości niektórych znaków towarowych w Polsce oraz Rosji.

	GAAP	A	B	C	D	E	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	2011	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Zmiana polityki tworzenia rezerw na należności	Koszty restrukturyzacji/ odnowienia licencji	Pozostałe korekty	2011
Przychody ze sprzedaży	\$1,782,602	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$1,782,602
Podatek akcyzowy	(905,015)	0	0	0	0	0	(905,015)
Przychody netto ze sprzedaży	877,587	0	0	0	0	0	877,587
Koszt własny sprzedaży	538,218	0	0	0	(446)	0	537,772
Zysk brutto ze sprzedaży	339,369	0	0	0	446	0	339,815
	38.67%						38.72%
Koszty operacyjne.....	270,731	0	0	(4,890)	(21,196)	(5,804)	238,841
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu	(7,898)	0	0	0	0	7,898	0
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości.....	1,057,819	0	0	0	0	(1,057,819)	0
Zysk z działalności operacyjnej.....	(981,283)	0	0	4,890	21,641	1,055,725	100,973
	-111.82%						11.51%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto							
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek.....	(111,649)	0	4,193	0	0	0	(107,456)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	(139,952)	139,952	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(17,913)	0	0	0	9,279	0	(8,634)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji i udziałami niedającymi kontroli w spółkach zależnych	(1,250,797)	139,952	4,193	4,890	30,920	1,055,725	(15,117)
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(32,205)	0	0	0	0	35,531	3,326
Udział w dochodzie/(stracie) netto podmiotów stowarzyszonych	(8,814)	0	0	0	0	8,814	0
Zysk/(strata) netto z działalności	(\$1,291,816)	139,952	\$4,193	\$4,890	\$30,920	\$1,100,070	(\$11,791)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy.....	(\$17.90)						(\$0.16)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony.....	(\$17.90)						(\$0.16)

- A. Pozycja przedstawia niepieniężny wpływ 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(“ASC 470-20”), który ma wpływ na ujęcie rachunkowe zamiennych instrumentów dłużnych, co zapewnia ujęcie obowiązkowych lub opcjonalnych rozliczeń gotówkowych z nich wynikających. Standard ASC 470-20 będzie mieć wpływ na ujęcie rachunkowe naszych zamiennych papierów dłużnych o wartości 310,0 milionów USD. Standard ASC 470-20 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 ASC 470-20 zaczęły nas obowiązywać od pierwszego kwartału 2009 roku wraz z retrospektywnym zastosowaniem do wszystkich okresów przedstawionych w sprawozdaniu.
- C. W czwartym kwartale 2011 roku, Spółka podjęła decyzję o zmianie sposobu tworzenia odpisów na należności. Zmiana ta miała na celu bardziej ostrożnościowe podejście do niektórych należności, w wyniku czego Spółka dokonała dodatkowego odpisu na należności.
- D. Pozycja ta zawiera eliminację kosztów związanych z koniecznością odnowienia licencji w Rosji, jak również kosztów związanych z restrukturyzacją oraz pozostałych kosztów mających charakter jednorazowy.
- E. Pozycja przedstawia niepieniężny koszt związany z w Polsce oraz trwałą utratą wartości firmy oraz trwałą utratą wartości niektórych znaków towarowych w Polsce oraz Rosji.

	GAAP	A	B	C	D	E	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jedorazowym
	Q4-10	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Zmiana polityki tworzenia rezerw na należności	Koszty restrukturyzacji	Pozostałe korekty	Q4-10
Przychody ze sprzedaży	\$515,442	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$515,442
Podatek akcyzowy	(287,068)	0	0	0	0	0	(287,068)
Przychody netto ze sprzedaży	228,374	0	0	0	0	0	228,374
Koszt własny sprzedaży	140,430	0	0	0	0	0	140,430
Zysk brutto ze sprzedaży	87,944	0	0	0	0	0	87,944
	38.51%						38.51%
Koszty operacyjne.....	75,240	0	0	(7,111)	(4,260)	0	63,869
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości.....	131,849	0	0	0	0	(131,849)	0
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(119,145)	0	0	7,111	4,260	131,849	24,075
	-52.17%						10.54%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto							
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek	(27,018)	0	1,041	0	0	0	(25,977)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	1,786	(1,786)	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(1,306)	0	0	0	0	2,000	694
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem i kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	(145,684)	(1,786)	1,041	7,111	4,260	133,849	(1,209)
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	30,389	352	(364)	(1,351)	(820)	(26,750)	1,456
Udział w dochodzie / (stracie) netto podmiotów stowarzyszonych	12,091	(1,140)	0	0	985	0	11,936
Zysk/(strata) netto	(\$103,204)	(\$2,574)	\$677	\$5,760	4,425	\$107,099	\$12,183
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$1.47)						\$0.17
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$1.47)						\$0.17

- 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 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.
- D. Pozycja przedstawia koszt restrukturyzacji związany z integracją Grupy Russian Alcohol i Parlament jak również 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.
- E. 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.

	GAAP	A	B	C	D	E	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	2010	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Zmiana polityki tworzenia rezerw na należności	Koszty restrukturyzacji	Pozostałe korekty	2010
Przychody ze sprzedaży	\$1,573,702	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$1,573,702
Podatek akcyzowy.....	(862,165)	0	0	0	0	0	(862,165)
Przychody netto ze sprzedaży	711,537	0	0	0	0	0	711,537
Koszt własny sprzedaży	383,671	0	0	0	0	0	383,671
Zysk brutto ze sprzedaży	327,866	0	0	0	0	0	327,866
	46.08%						46.08%
Koszty operacyjne.....	219,609	0	0	(7,111)	(12,019)	(500)	199,979
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości.....	131,849	0	0	0	0	(131,849)	0
Zysk z działalności operacyjnej.....	(23,592)	0	0	7,111	12,019	132,349	127,887
	-3.32%						17.97%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto							
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek	(104,866)	0	4,097	0	0	0	(100,769)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	6,773	(5,871)	0	0	0	0	902
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(13,572)	0	0	0	825	12,348	(399)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji i udziałami niedającymi kontroli w spółkach zależnych.....	(135,257)	(5,871)	4,097	7,111	12,844	144,679	27,621
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	28,114	1,122	(1,434)	(1,351)	(2,464)	(28,816)	(4,829)
Udział w dochodzie/(stracie) netto podmiotów stowarzyszonych	14,254	692	0	0	985	0	15,931
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej.....	(\$92,889)	(\$4,057)	\$2,663	\$5,760	\$11,365	\$115,881	\$38,723
Działalność zaniechana							
Zysk/(strata) z działalności spółek dystrybucyjnych	(11,815)	0	0	0	0	0	(11,815)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	37	0	0	0	0	0	37
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	(\$11,778)	0	0	0	0	0	(\$11,778)
Zysk/(strata) netto z działalności	(\$104,667)	(\$4,057)	\$2,663	\$5,760	\$11,365	\$115,881	26,945
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$1.32)						\$0.55
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$0.17)						(\$0.17)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$1.32)						\$0.55
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$0.17)						(\$0.17)

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 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.
- D. Pozycja przedstawia koszt restrukturyzacji związany z integracją Grupy Russian Alcohol i Parliament jak również 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.
- E. 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 w wysokości 500 tysięcy USD związanych z potencjalną akwizycją spółki Nemiroff, która w efekcie nie doszła do skutku. Ponadto 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. Pozycja przedstawia również 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.