

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

	31 marca, 2012 (niezbadane)	31 grudnia, 2011
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$ 107,798	\$ 94,410
Należności pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości odpowiednio \$26,221 i \$23,112.....	280,761	466,317
Zapasy.....	121,324	116,897
Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	23,594	16,982
Inne aktywa obrotowe.....	19,341	20,007
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6,572	8,455
Koszty pozyskania długu	2,959	2,962
Aktywa obrotowe razem	562,349	726,030
Znaki towarowe netto	508,605	463,848
Wartość firmy netto	731,675	666,653
Środki trwałe netto.....	193,838	179,478
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22,811	22,295
Inwestycja w podmioty stowarzyszone wykazana metodą praw własności	12,789	13,550
Koszty pozyskania długu	675	675
Razem aktywa trwałe	1,470,393	1,346,499
Aktywa razem	\$ 2,032,742	\$ 2,072,529
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	\$ 69,868	\$ 144,801
Kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym	66,708	85,762
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych (Convertible Senior Notes).....	305,977	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7,208	8,766
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	99,863	188,307
Pozostałe zarachowane zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe bierne)	70,715	44,501
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1,159	1,109
Zobowiązania krótkoterminowe razem	621,498	473,246
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	728	532
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych (Convertible Senior Notes).....	0	304,645
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych (Senior Secured Notes).....	950,643	932,764
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	2,221	2,027
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	99,199	92,945
Zobowiązania warunkowe (Nota 13).....		
Zobowiązania długoterminowe razem	1,052,791	1,332,913
Kapitał własny razem		
Akcje Zwykłe (o wartości nominalnej \$0.01, 120,000,000 akcji autoryzowanych, 73,125,230 i 72,740,302 akcji wyemitowanych i znajdujących się w obrocie odpowiednio na 31 marca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku) ...	731	727
Akcje Uprzywilejowane (o wartości nominalnej \$0.01, 1,000 akcji autoryzowanych, 0 akcji wyemitowanych i znajdujących się w obrocie).....	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1,370,335	1,369,471
Zakumulowany wynik	(1,069,070)	(1,131,566)
Skumulowane pozostałe łączne zyski dotyczące działalności kontynuowanej	56,607	27,888
Minus akcje własne według kosztu (246 037 akcji według stanu na 31 marca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku) ..	(150)	(150)
Kapitał własny CEDC razem	358,453	266,370
Zobowiązania i kapitały własne razem	\$ 2,032,742	\$ 2,072,529

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

	Trzy miesiące kończące się 31 marca	
	2012 (niezbadane)	2011 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	\$ 323,975	\$ 336,139
Podatek akcyzowy	(175,767)	(179,428)
Przychody netto ze sprzedaży	148,208	156,711
Koszt własny sprzedaży	89,529	97,374
Zysk brutto ze sprzedaży	58,679	59,337
Koszty operacyjne	61,770	57,877
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu	0	(7,898)
Zysk z działalności operacyjnej	(3,091)	9,358
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto		
Koszty netto z tytułu odsetek	(26,224)	(26,852)
Przychody netto z pozostałej działalności finansowej	97,922	31,046
Strata netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(2,598)	(976)
Zysk przed opodatkowaniem oraz kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	66,009	12,576
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(3,513)	(2,641)
Udział w stracie netto podmiotów stowarzyszonych	0	(8,814)
Zysk netto przypadający Spółce	\$ 62,496	\$ 1,121
Zysk netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$ 0.86	\$ 0.02
Zysk netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$ 0.86	\$ 0.02
Pozostałe łączne zyski, pomniejszone o podatek:		
Różnice kursowe z przeliczenia	28,719	137,016
Łączne pozostałe zyski przypadające Spółce	\$ 91,215	\$ 138,137

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

	Trzy miesiące kończące się 31 marca	
	2012	2011
	(niezbadane)	(niezbadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	\$ 62,496	\$ 1,121
Korekty składające się na różnicę pomiędzy zyskiem/(stratą) netto a przepływami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		
Amortyzacja	4,815	5,131
Odroczony podatek dochodowy	121	725
Zyski z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(98,681)	(31,651)
Rezerwa na realizację opcji pracowniczych	864	693
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	0	8,814
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu, pomniejszony o podatek	0	(6,397)
Pozostałe pozycje niepieniężne	(26)	1,780
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań działalności operacyjnej:		
Zmiana stanu należności	226,728	268,051
Zmiana stanu zapasów	6,964	(5,197)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i innych aktywów obrotowych	(3,114)	(16,860)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(89,358)	(83,645)
Zmiana stanu zarachowanych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych biernych) i pozostałych zobowiązań	(87,043)	(58,176)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23,766	84,389
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej z działalności kontynuowanej		
Inwestycje w aktywa trwałe	(1,329)	(505)
Wpływ z tytułu zbycia środków trwałych	127	0
Nabycie znaków towarowych	0	(17,473)
Przejęcie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	0	(23,475)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w kontynuowanej działalności inwestycyjnej	(1,202)	(41,453)
Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	8,594	0
Spląty kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	(26,872)	(4,104)
Zmniejszenie wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	90	(102)
Wpływ z tytułu realizacji opcji pracowniczych	0	66
Przepływy pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej	(18,188)	(4,140)
Różnice kursowe dotyczące salda otwarcia środków pieniężnych	9,012	6,992
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	13,388	45,788
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	94,410	122,324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	\$ 107,798	\$ 168,112
Dodatkowe informacje o działalności inwestycyjnej niezwiązanej z przepływami pieniężnymi		
Akcje zwykle wyemitowane w związku z inwestycjami w spółki zależne	\$ 0	\$ 23,131

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 Q1-12	A Różnice kursowe	B Wpływ standardu APB 14	C Koszty restrukturyzacji	D Pozostałe korekty	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jedenorazowym Q1-12
Przychody ze sprzedaży	\$323,975	0	0	0	0	\$323,975
Podatek akcyzowy	(175,767)	0	0	0	0	(175,767)
Przychody netto ze sprzedaży	148,208	0	0	0	0	148,208
Koszt własny sprzedaży	89,529	0	0	0	0	89,529
Zysk brutto ze sprzedaży	58,679	0	0	0	0	58,679
	39.59%					39.59%
Koszty operacyjne.....	61,770	0	0	(3,729)	0	58,041
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(3,091)	0	0	3,729	0	638
	-2.09%					0.43%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto						
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek	(26,224)	0	1,113	0	0	(25,111)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	97,922	(97,922)	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(2,598)	0	0	0	0	(2,598)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem i kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	66,009	(97,922)	1,113	3,729	0	(27,071)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(3,513)	20,564	(389)	(783)	(10,194)	5,685
Zysk/(strata) netto	\$62,496	(\$77,358)	\$724	\$2,946	(\$10,194)	(\$21,386)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$0.86					(\$0.29)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$0.86					(\$0.29)

- 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 ponadto 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 koszt związany z restrukturyzacją Grupy Russian Alcohol oraz Grupy Whitehall znajdujących się w Rosji.
- D. Normalizacja efektywnej stopy podatkowej do poziomu będącego średnią stawek statutowych. Różnica ta związana jest z różnicami trwałymi, związanymi głównie z ujęciem podatkowym niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych oraz rezerwą na straty podatkowe do rozliczenia w przyszłości.

	GAAP	A	B	C	D	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	Q1-11	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Koszty restrukturyzacji	Pozostałe korekty	Q1-11
Przychody ze sprzedaży	\$336,139	0	0	0	0	\$336,139
Podatek akcyzowy	(179,428)	0	0	0	0	(179,428)
Przychody netto ze sprzedaży	156,711	0	0	0	0	156,711
Koszt własny sprzedaży	97,374	0	0	0	0	97,374
Zysk brutto ze sprzedaży.....	59,337	0	0	0	0	59,337
	37.86%					37.86%
Koszty operacyjne.....	57,877	0	0	(1,403)	(1,900)	54,574
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu.....	(7,898)	0	0	0	7,898	0
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej.....	9,358	0	0	1,403	(5,998)	4,763
	5.97%					3.04%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto						
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek.....	(26,852)	0	964	0	0	(25,888)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	31,046	(31,046)	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej....	(976)	0	0	0	0	(976)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem i kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	12,576	(31,046)	964	1,403	(5,998)	(22,101)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(2,641)	6,520	(183)	(295)	1,260	4,661
Udział w dochodzie/(stracie) netto podmiotów stowarzyszonych.....	(8,814)	0	0	0	8,814	0
Zysk/(strata) netto.....	\$1,121	(\$24,526)	\$781	\$1,108	\$4,076	(\$17,440)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	\$0.02					(\$0.24)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	\$0.02					(\$0.24)

- 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 ponadto 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 koszt restrukturyzacji związany z restrukturyzacją Grupy Russian Alcohol, składający się przede wszystkim z kosztów odpraw dla pracowników.
- D. Pozycja przedstawia jednorazowy zysk w wysokości \$7.8 milionów z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego w Grupie Whitehall pozostającego poprzednio w posiadaniu, a rozpoznany w momencie konsolidacji w lutym 2011 r. Ponadto znajdują się: strata w wysokości \$0.9 milionów poniesiona w pierwszym kwartale 2011 r. przez spółkę Bravo, związana z nieodnowieniem licencji na produkcję (licencja została odnowiona na początku kwietnia 2011 r.), odwrócenie \$0.9 milionów kosztów zarządu poniesionych przez poprzedni Zarząd Grupy Whitehall przed objęciem udziałów w pierwszym kwartale 2011 r. oraz eliminacja udziału w wyniku netto podmiotów stowarzyszonych zawierającego wyniki Moet Hennessey Joint Venture, która to spółka została sprzedana w Marcu 2011 r., jak również inne koszty o charakterze jednorazowym związane z objęciem udziałów w Grupie Whitehall w lutym 2011 r.