

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

	30 czerwca, 2012 (niezbadane)	31 grudnia, 2011
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$ 138,680	\$ 94,410
Należności pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości odpowiednio \$27,387 i \$24,510	213,140	410,866
Zapasy	136,826	117,690
Rozliczenia międzyokresowe czynne	21,127	16,538
Inne aktywa obrotowe	18,873	23,020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2,217	4,717
Koszty pozyskania długu	6,797	2,962
Aktywa obrotowe razem	537,660	670,203
Znaki towarowe netto	457,598	463,848
Wartość firmy netto	663,792	670,294
Środki trwałe netto	173,446	176,660
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23,254	21,488
Inwestycja w podmioty stowarzyszone wykazana metodą praw własności	12,100	13,550
Koszty pozyskania długu	675	675
Razem aktywa trwałe	1,330,865	1,346,515
Aktywa razem	\$ 1,868,525	\$ 2,016,718
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	\$ 83,066	\$ 144,797
Kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym	57,194	85,762
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych (Convertible Senior Notes)	270,993	0
Zobowiązania z tytułu Nowych Obligacji (Debt Security)	70,000	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7,363	9,607
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	124,773	189,515
Pozostałe zarachowane zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe bierne)	61,034	48,208
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	956	1,109
Zobowiązania krótkoterminowe razem	675,379	478,998
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	684	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)	917,848	932,089
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	1,978	2,000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84,970	91,128
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania długoterminowe razem	1,005,480	1,330,394
Kapitał tymczasowy	29,558	0
Kapitał własny razem		
Akcje Zwykłe (o wartości nominalnej \$0.01, 120,000,000 akcji autoryzowanych, 73,129,194 i 72,740,302 akcji wyemitowanych i znajdujących się w obrocie odpowiednio na 30 czerwca 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	1,371,059	1,369,471
Zakumulowany wynik	(1,231,349)	(1,197,884)
Skumulowane pozostałe łączne zyski dotyczące działalności kontynuowanej	17,817	35,162
Minus akcje własne według kosztu (246,037 akcji według stanu na 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku)	(150)	(150)
Kapitał własny CEDC razem	158,108	207,326
Zobowiązania i kapitały własne razem	\$ 1,868,525	\$ 2,016,718

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT (NIEZBADANE)

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

	Trzy miesiące kończące się 30 czerwca		Sześć miesięcy kończących się 30 czerwca	
	2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	\$ 402,750	\$ 425,838	\$ 724,506	\$ 743,919
Podatek akcyzowy.....	(215,549)	(227,482)	(391,316)	(407,209)
Przychody netto ze sprzedaży	187,201	198,356	333,190	336,710
Koszt własny sprzedaży	111,864	123,708	202,738	209,393
Zysk brutto ze sprzedaży	75,337	74,648	130,452	127,317
Koszty operacyjne.....	68,100	63,756	127,034	119,126
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu	0	0	0	(7,898)
Zysk z działalności operacyjnej.....	7,237	10,892	3,418	16,089
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto				
Koszty netto z tytułu odsetek.....	(25,606)	(28,361)	(51,908)	(55,213)
Przychody / (koszty) netto z pozostałej działalności finansowej.....	(75,430)	19,008	22,158	49,530
Strata netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(2,501)	(2,661)	(5,099)	(3,637)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem oraz kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji.....	(96,300)	(1,122)	(31,431)	6,769
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2,651	(2,211)	(2,034)	(4,190)
Udział w stracie netto podmiotów stowarzyszonych	0	0	0	(7,946)
Strata netto przypadająca Spółce.....	\$ (93,649)	\$ (3,333)	\$ (33,465)	\$ (5,367)
Strata netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowa	\$ (1.23)	\$ (0.05)	\$ (0.45)	\$ (0.07)
Strata netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniona	\$ (1.23)	\$ (0.05)	\$ (0.45)	\$ (0.07)
Pozostałe łączne zyski / (straty), pomniejszone o podatek:				
Różnice kursowe z przeliczenia.....	(39,869)	30,428	(17,345)	164,600
Łączne pozostałe zyski / (straty) przypadające Spółce	\$ (133,518)	\$ 27,095	\$ (50,810)	\$ 159,233

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

	Sześć miesięcy kończących się 30 czerwca	
	2012	2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata netto	\$ (33,465)	\$ (5,367)
Korekty składające się na różnicę pomiędzy stratą netto a przepływami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		
Amortyzacja i umorzenie	9,843	10,765
Odroczony podatek dochodowy	(3,809)	(5,671)
Zyski z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(20,196)	(50,940)
Rezerwa na realizację opcji pracowniczych	1,589	1,336
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	0	7,946
Zysk z aktualizacji wyceny udziału kapitałowego pozostającego poprzednio w posiadaniu, pomniejszony o podatek	0	(6,397)
Pozostałe pozycje niepieniężne	1,042	2,794
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań działalności operacyjnej:		
Zmiana stanu należności	201,151	274,861
Zmiana stanu zapasów	(19,190)	(17,033)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i innych aktywów obrotowych	(6,686)	(13,868)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(69,031)	(59,551)
Zmiana stanu zarachowanych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych biernych) i pozostałych zobowiązań (wraz z podatkami)	(52,929)	(95,541)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8,319	43,334
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej z działalności kontynuowanej		
Inwestycje w aktywa trwałe	(4,781)	(3,169)
Wpływ z tytułu zbycia środków trwałych	234	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	(693)
Nabycie znaków towarowych	0	(17,473)
Przejęcie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	0	(24,124)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w kontynuowanej działalności inwestycyjnej	(4,547)	(45,459)
Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	14,987	30,983
Wpływ z tytułu emisji Nowych Obligacji (Debt Security) pomniejszony o koszty emisji w wysokości \$838	69,162	0
Splata niepodporządkowanych zamiennych papierów dłużnych (Convertible Senior Notes)	(35,532)	0
Splata kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	(37,214)	(34,401)
Emisja akcji dla inwestora prywatnego	30,000	0
Zmniejszenie wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(10)	(277)
Wpływ z tytułu realizacji opcji pracowniczych	0	72
Przepływy pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej	41,393	(3,623)
Różnice kursowe dotyczące salda otwarcia środków pieniężnych	(895)	10,166
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	44,270	4,418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	94,410	122,116
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	\$ 138,680	\$ 126,534
Dodatkowe informacje o działalności inwestycyjnej niezwiązanej z przepływami pieniężnymi		
Akcje zwykłe wyemitowane w związku z inwestycjami w spółki zależne	\$ 0	\$ 23,175

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 Q2-12	A Różnice kursowe	B Wpływ standardu APB 14	C Koszty doradztwa	D Koszty restrukturyzacji	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	Q2-12					
Przychody ze sprzedaży	\$402,750	0	0	0	0	\$402,750
Podatek akcyzowy	(215,549)	0	0	0	0	(215,549)
Przychody netto ze sprzedaży	187,201	0	0	0	0	187,201
Koszt własny sprzedaży	111,864	0	0	0	0	111,864
Zysk brutto ze sprzedaży	75,337	0	0	0	0	75,337
	40.24%					40.24%
Koszty operacyjne.....	68,100	0	0	(4,509)	(3,638)	59,953
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	7,237	0	0	4,509	3,638	15,384
	3.87%					8.22%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto						
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek	(25,606)	0	1,442	0	0	(24,164)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	(75,430)	75,430	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(2,501)	0	0	0	0	(2,501)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem i kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	(96,300)	75,430	1,442	4,509	3,638	(11,281)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2,651	0	(505)	(1,327)	(728)	91
Zysk/(strata) netto	(\$93,649)	\$75,430	\$937	\$3,182	\$2,910	(\$11,190)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$1.23)					(\$0.15)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$1.23)					(\$0.15)

- 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. 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 koszty o charakterze jednorazowym dotyczące usług prawnych związanych z przeprowadzeniem transakcji z Russian Standard oraz z procesem korekty sprawozdań finansowych.
- D. Pozycja przedstawia koszty o charakterze jednorazowym związane z restrukturyzacją Grupy Russian Alcohol oraz Grupy Whitehall znajdujących się w Rosji.

	GAAP Q2-11	A Różnice kursowe	B Wpływ standardu APB 14	C Koszty restrukturyzacji	D Pozostałe korekty	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jedenorazowym
	Q2-11					
Przychody ze sprzedaży	\$425,838	0	0	0	0	\$425,838
Podatek akcyzowy	(227,482)	0	0	0	0	(227,482)
Przychody netto ze sprzedaży	198,356	0	0	0	0	198,356
Koszt własny sprzedaży	123,708	0	0	0	0	123,708
Zysk brutto ze sprzedaży.....	74,648	0	0	0	0	74,648
	37.63%					37.63%
Koszty operacyjne.....	63,756	0	0	0	(3,904)	59,852
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej.....	10,892	0	0	0	3,904	14,796
	5.49%					7.46%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne netto						
Przychody/(koszty) netto z tytułu odsetek.....	(28,361)	0	1,076	0	0	(27,285)
Przychody/(koszty) netto z pozostałej działalności finansowej	19,008	(19,008)	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto na pozostałej działalności nieoperacyjnej	(2,661)	0	0	601	0	(2,060)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem i kapitałem własnym w zysku netto z inwestycji niepodlegających konsolidacji	(1,122)	(19,008)	1,076	601	3,904	(14,549)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(2,211)	0	(377)	(120)	(781)	(3,489)
Zysk/(strata) netto.....	(\$3,333)	(\$19,008)	\$699	\$481	\$3,123	(\$18,038)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, podstawowy	(\$0.05)					(\$0.25)
Zysk/(strata) netto z działalności na jedną akcję zwykłą, rozwodniony	(\$0.05)					(\$0.25)

- 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 o charakterze jednorazowym związany z restrukturyzacją Grupy Russian Alcohol, składający się przede wszystkim z kosztów odpisu starych towarów.
- D. Pozycja przedstawia koszty związane z odnowieniem licencji w Rosji, na którą składają się przede wszystkim koszty związane z modernizacją budynków oraz przygotowaniem ich do inspekcji. Ponadto pozycja zawiera eliminację należności od odbiorców hurtowych, którzy nie uzyskali licencji handlowych.