

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE BILANSE
Kwoty w kolumnach wyrażone są w tysiącach
(z wyjątkiem ilość akcji)

AKTYWA	31 marca 2010 2010	31 grudnia 2009 (skorygowane)
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$ 148 212	\$ 126 439
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	—	481 419
Należności pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości odpowiednio 40 141 USD i 45 496 USD	307 218	456 813
Zapasy	102 694	93 572
Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne aktywa obrotowe	39 900	32 183
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 100	83 631
Aktywa obrotowe związane z zaniechaną działalnością	215 537	215 829
Aktywa obrotowe razem	897 661	1 489 886
 Znaki towarowe netto	782 970	778 797
Wartość firmy netto	1 499 166	1 476 176
Środki trwałe netto	215 519	208 720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 733	27 123
Inwestycje w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	270 522	267 453
Aktywa trwałe związane z zaniechaną działalnością	94 810	104 479
Aktywa trwałe razem	2 892 720	2 862 748
 Aktywa razem	\$ 3 790 381	\$ 4 352 634
 ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	\$ 77 724	\$ 99 822
Kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym	154 452	81 053
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 247	3 827
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	120 944	199 969
Pozostałe zarachowane zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe bierne)	86 326	91 435
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych papierów dłużnych	—	358 943
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	440	481
Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności	50 000	160 880
Zobowiązania krótkoterminowe związane z zaniechaną działalnością	148 767	141 774
Zobowiązania krótkoterminowe razem	642 900	1 138 184
 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, pomniejszone o część krótkoterminową	36 439	104 435
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	524	480
Długoterminowe zobowiązania z tytułu niepodporządkowanych papierów dłużnych	1 161 087	1 205 467
Długoterminowe zarachowane zobowiązania	3 109	3 214
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200 702	198 174

Zobowiązania długoterminowe związane z zaniechaną działalnością	1 688	2 820
Zobowiązania długoterminowe razem	1 403 549	1 514 590
Kapitał własny razem		
Akcje zwykłe (o wartości nominalnej 0,01 USD, 80 000 000 autoryzowanych akcji 69 513 705 i 69 411 845 akcji wyemitowanych odpowiednio na 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r.)	695	694
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 298 000	1 296 391
Zakumulowany wynik	241 553	264 917
Zakumulowane pozostałe łączne zyski / straty z działalności kontynuowanej	204 998	135 089
Zakumulowane pozostałe łączne zyski / straty z działalności zaniechanej	-1 164	2 918
Minus akcje własne według ceny nabycia (246 037 akcji odpowiednio na 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r.)	-150	-150
Kapitał własny CEDC razem	1 743 932	1 699 860
Kapitały udziałowców mniejszościowych	—	—
Kapitał własny razem	1 743 932	1 699 860
Zobowiązania i kapitały własne razem	\$ 3 790 381	\$ 4 352 634

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

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

	Trzy miesiące kończące się 31 marca	
	2010	2009 (skorygowane)
Przychody brutto ze sprzedaży	\$ 330 894	\$ 184 172
Podatek akcyzowy	-181 088	-113 400
Przychody netto ze sprzedaży	149 806	70 772
Koszt własny sprzedaży	75 674	37 880
Zysk brutto ze sprzedaży	74 132	32 892
Koszty operacyjne	48 878	20 516
Zysk z działalności operacyjnej	25 254	12 376
Przychody/(koszty) nieoperacyjne		
Koszty netto z tytułu odsetek	-25 676	-9 872
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	34 912	-90 343
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	-17 990	581
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	16 500	-87 257
Podatek dochodowy	-3 170	17 075
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	-1 821	-20 865
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	\$ 11 509	\$ -91 048
Działalność zaniechana		
Zysk / strata z z działalności dystrybucyjnej (wraz z odpisem w wysokości \$28.4 milionów doprowadzającym wartość firmy do wartości godziwej)	-34 722	3 828
Podatek dochodowy	-151	-552
Zysk / strata z działalności zaniechanej	-34 873	3 276
Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	—	-111
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej przypadająca CEDC	\$ 11 509	\$ -90 937
Strata netto	\$ -23 364	\$ -87 661
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej, podstawowy	\$ 0,17	\$ -1,90

Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej, podstawowy

\$	-0,50	\$	0,07
----	-------	----	------

Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej, rozwodniony

\$	0,17	\$	-1,89
----	------	----	-------

Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej, rozwodniony

\$	-0,50	\$	0,07
----	-------	----	------

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

	Trzy miesiące kończące się 31 marca	
	2010	2009
		(skorygowane)
Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności operacyjnej		
Zysk / strata netto	\$ 11 509	\$ -88 603
Korekty składające się na różnicę pomiędzy zyskiem / stratą netto a przepływami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		
Umorzenie i amortyzacja	4 370	2 870
Odroczony podatek dochodowy	-3 850	-18 701
Zysk / strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-35 478	90 197
Koszt wcześniejszej spłaty niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	14 114	—
Rezerwa na realizację opcji pracowniczych	859	964
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	1 821	19 114
Pozostałe pozycje niepieniężne	8 576	1 279
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań działalności operacyjnej:		
Zmiana stanu należności	151 449	69 882
Zmiana stanu zapasów	-9 774	681
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i innych aktywów obrotowych	-20 160	-5 097
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-21 402	-33 977
Zmiana stanu zarachowanych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych biernych) i pozostałych zobowiązań	-68 763	-43 436
Przepływy pieniężne netto z kontynuowanej działalności operacyjnej	33 271	-4 827
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej z działalności kontynuowanej		
Inwestycje w aktywa dotyczące działalności dystrybucyjnej	-1 306	-514
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	—	611
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	481 419	—
Nabycie znaków towarowych	-6 000	—
Przejęcie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-135 964	—
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w kontynuowanej działalności inwestycyjnej	338 149	97
Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	18 568	8 771
Spłaty kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym	-8 103	-10 716
Spłata niepodporządkowanych zabezpieczonych papierów dłużnych	-367 954	—
Wycena instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	—	1 940
Zmiana wartości zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	-718
Transakcje z udziałowcami	7 500	-7 876
Zrealizowane opcje	1 214	—
Przepływy pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej	-348 766	-12 479

Przepływy środków pieniężnych z zaniechanej działalności

Przepływy pieniężne netto z zaniechanej działalności operacyjnej	-9 303	1 495
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w zaniechanej działalności inwestycyjnej	328	-67
Przepływy pieniężne netto z zaniechanej działalności finansowej	5 654	-2 143
Przepływy środków pieniężnych netto z zaniechanej działalności	-3 321	-715
Różnice kursowe dotyczące salda otwarcia środków pieniężnych	-881	-17 629
Zmiana stanu środków pieniężnych	21 773	-34 838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	126 439	107 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	\$ 148 212	\$ 72 763

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	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	QI 2010	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Koszty restrukturyzacji	Koszty związane z refinansowaniem długu	QI 2010
Przychody brutto ze sprzedaży	\$ 330 894	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 330 894
Podatek akcyzowy	-181 088	0	0	0	0	-181 088
Przychody netto ze sprzedaży	149 806	0	0	0	0	149 806
Koszt własny sprzedaży	75 674	0	0	0	0	75 674
Zysk brutto ze sprzedaży	74 132	0	0	0	0	74 132
	49,49%					49,49%
Koszty operacyjne	48 878	0	0	-1 340	0	47 538
Zysk z działalności operacyjnej	25 254	0	0	1 340	0	26 594
	16,86%					17,75%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne						
Koszty netto z tytułu odsetek	-25 676	0	1 008	0	0	-24 668
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	34 912	-34 010	0	0	0	902
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	-17 990	0	0	0	17 990	0
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	16 500	-34 010	1 008	1 340	17 990	2 828
Podatek dochodowy	-3 170	6 666	-353	-268	-3 418	-543
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	-1 821	0	0	0	0	-1 821
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	\$ 11 509	\$ -27 344	\$ 655	\$ 1 072	\$ 14 572	\$ 464

Działalność zaniechana

Zysk / strata z z działalności dystrybucyjnej (wraz z odpisem w wysokości \$28.4 milionów doprowadzającym wartość firmy do wartości godziwej)	-34 722	-34 722
Podatek dochodowy	-151	-151
Zysk / strata z działalności zaniechanej	\$ -34 873	\$ -34 873
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej przypadająca CEDC	\$ 11 509 \$ -27 344 \$ 655 \$ 1 072 \$ 14 572 \$ 464	
Zysk / strata netto	\$ -23 365 \$ -27 344 \$ 655 \$ 1 072 \$ 14 572 \$ -34 410	
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej, podstawowy	\$ 0,17	\$ 0,01
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej, podstawowy	\$ -0,50	\$ -0,50
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej, rozwodniony	\$ 0,17	\$ 0,01
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej, rozwodniony	\$ -0,50	\$ -0,50

- 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 jednorazowe koszty związane z integracją Grupy Russian Alcohol i Parliament.
- D. 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.

	GAAP	A	B	C	D	Dane oczyszczone z czynników o charakterze jednorazowym
	QI 2009	Różnice kursowe	Wpływ standardu APB 14	Koszty restrukturyzacji	Koszty związane z refinansowaniem długu	QI 2009
Przychody brutto ze sprzedaży	\$ 184 172	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 184 172
Podatek akcyzowy	-113 400	0	0	0	0	-113 400
Przychody netto ze sprzedaży	70 772	0	0	0	0	70 772
Koszt własny sprzedaży	37 880	0	0	0	0	37 880
Zysk brutto ze sprzedaży	32 892	0	0	0	0	32 892
	46,48%					46,48%
Koszty operacyjne	20 516	0	0	0	0	20 516
Zysk z działalności operacyjnej	12 376	0	0	0	0	12 376
	17,49%					17,49%
Przychody/(koszty) nieoperacyjne						
Koszty netto z tytułu odsetek	-9 872	0	964	0	0	-8 908
Inne przychody/(koszty) finansowe netto	-90 343	90 343	0	0	0	0
Zyski/(straty) na pozostałej działalności nieoperacyjnej	581	0	0	0	0	581
Zysk /strata przed opodatkowaniem, wynikiem z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności oraz zyskami udziałowców mniejszościowych	-87 258	90 343	964	0	0	4 049
Podatek dochodowy	17 075	-17 165	-337	0	0	-428
Wynik netto z tytułu inwestycji w podmioty powiązane konsolidowane metodą praw własności	-20 865	23 709	0	0	0	2 844
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	\$ -91 048	\$ 96 886	\$ 627	\$ -	\$ -	\$ 6 465
Działalność zaniechana						
Zysk / strata z z działalności dystrybucyjnej (wraz z odpisem w wysokości \$28.4 milionów doprowadzającym wartość firmy do wartości godziwej)	3 828					3 828
Podatek dochodowy	-552					-552
Zysk / strata z działalności zaniechanej	\$ 3 276	0	0	0	0	\$ 3 276

Minus: Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym

Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej przypadająca CEDC

Zysk / strata netto

Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej, podstawowy

Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej, podstawowy

Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej, rozwodniony

Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej, rozwodniony

	-111		0		0		0		0		-111
\$	-90 937	\$	96 886	\$	627	\$	-	\$	-	\$	6 576
\$	-87 661	\$	96 886	\$	627	\$	-	\$	-	\$	9 852
\$	-1,90									\$	0,14
\$	0,07									\$	0,07
\$	-1,90									\$	0,14
\$	0,07									\$	0,07

- 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.

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	\$2.27
	\$2.47

A. Różnice kursowe dotyczące instrumentów finansowych denominowanych w USD i EUR	\$0.00
B. Wpływ przyjęcia standardu APB 14-1	(\$0.39)
C. Koszty restrukturyzacji	\$0.02
D. Koszty związane z refinansowaniem długu	\$0.20
-----	-----
Przedział porównywalnego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą	\$2.10
	\$2.30

- 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.
- C. Pozycja przedstawia jednorazowe koszty związane z integracją Grupy Russian Alcohol i Parliament.
- D. 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.