

Рейтинговий звіт SPUK 001-006 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові забезпечені облігації
Обсяг випуску:	• серії А – 150 000 000 грн. на загальну суму: 150 000 000 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	• серії А – 1 000 грн.
Кількість облігацій:	• серії А – 150 000 шт. загальною кількістю: 150 000 шт.
Відсоткова ставка:	• серії А – на VI-XII відсоткові періоди 23% річних
Термін розміщення:	• серії А – з 25.04.2008 р. по 24.04.2009 р.
Термін обігу:	• серії А – після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 22.04.2011 р.
Термін погашення:	• серії А – 22.04.2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	15.10.2010
Рівень кредитного рейтингу:	uaA-
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» за I півріччя 2010 року, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій підприємством, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу

Дата	13.03.2008	25.12.2008	12.05.2009	18.02.2010	14.10.2010	15.10.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaA-	uaA-	uaA-	uaA-	uaA-	uaA-
Прогноз рейтингу	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Позначка «-» означає проміжну категорію (рівень) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» підтримується:

- входженням холдингу «СЕНТРАВІС» до числа найбільших світових виробників безшовних труб з корозієстійких (нержавіючих) марок сталі (близько 3% ринку);
- диверсифікацією ринків збуту продукції холдингу «СЕНТРАВІС» та значною питомою вагою валютної виручки;
- інформаційна відкритість та прозорість.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» обмежується:

- погіршенням результатів фінансово-господарської діяльності та ліквідності за зростання боргового навантаження;
- наявністю торгівельного обмеження на одному з ключових ринків збуту продукції – Російської Федерації;
- залежністю ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» від одного постачальника (значний обсяг поставок трубної заготовки припадає на ВАТ «Дніпроспецсталь»);
- циклічністю галузі.

Основні показники

Основні балансові показники ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН», тис. грн.

Показник	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
Актив / Пасив	339 694	457 686	772 491	1 081 913	2 006 390	2094 293
Дебіторська заборгованість	94 815	141 230	182 540	361 581	338 723	394 119
Товарно-матеріальні запаси	149 481	220 333	295 343	285 640	384 729	427 541
Кредиторська заборгованість	102 747	58 996	49 917	150 017	423 729	322 999
Короткострокові позики	37 882	126 527	281 099	352 075	189 672	401 692
Довгострокові позики	72 547	131 510	0	135 266	595 342	501 538
Власний капітал	115 207	134 082	243 752	327 776	569 526	656 614

Основні показники операційної діяльності ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
Чистий обсяг продажів	456 811	614 384	998 402	1 193 404	434 077	881 881	533 756
Валовий прибуток	39 824	88 022	163 125	228 397	78 868	117 074	21 498
Операційний прибуток	18 307	48 043	84 448	178 460	25 225	13 664	(43 324)
Чистий прибуток (збиток)	8 558	22 039	9 766	(15 698)	(1 591)	(97 000)	86 708

ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» (до 16.10.2007 р. – ЗАТ «Нікопольський завод нержавіючих труб») було створено у 2000 році на базі 2 цехів ВАТ «Нікопольський Південнотрубний завод».

При оновленні кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» рейтингове агентство враховувало його входження до холдингу «СЕНТРАВІС» – одного з найбільших виробників безшовних труб з нержавіючих марок сталі у світі. При проведенні фінансового аналізу використовувалася як звітність Емітента, так і консолідована фінансова звітність Холдингу. Оскільки проводиться аудит лише річної консолідованої фінансової звітності Холдингу, то при аналізі за I півріччя 2010 року використовувалась попередня (неаудійована) звітність.

Україна на світовому ринку за обсягами виробництва труб стабільно входить до першої десятки. Потужності підприємств значно перевищують потреби внутрішнього ринку, що визначає експортну орієнтованість галузі. Світова економічна криза, що розпочалася у II півріччі 2008 року, негативно позначилася на попиті як на внутрішньому, так і на зовнішніх ринках. Певне пожвавлення на зовнішніх ринках збуту сприяло збільшенню обсягів виробництва труб за результатами 6 місяців 2010 року на 7,6% – до 853 тис. т.

ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» є найбільшим в Україні виробником безшовних труб з нержавіючих марок сталі. Внаслідок посилення конкуренції питома вага компанії на світовому ринку знизилася до 3%, проте підприємство зайняло восьму позицію серед найбільших світових виробників такої продукції за результатами 2009 року.

В результаті поступового відновлення попиту на продукцію обсяги виробництва та реалізації ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» за I півріччя 2010 року (у натуральному вимірі) зросли на 33% і 12,9% відповідно. Емітент залишається одним з найбільших світових виробників труб з нержавіючої сталі, переважна більшість продукції компанії експортується.

За даними неаудійованої консолідованої фінансової звітності, активи Холдингу «СЕНТРАВІС» станом на 30.06.2010 р. склали 2 097,4 млн. грн. (+3,8%). У структурі активів переважали необоротні активи (59%), тоді як у структурі пасиву – зобов'язання (59,1%).

Чистий дохід Холдингу та Емітента за 6 місяців 2010 року збільшився на 10% та 23% відповідно (Таблиця 1). Показники рентабельності знизилися, операційна діяльність була збитковою, проте ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» отримав чистий прибуток у розмірі 86,7 млн. грн. (переважно за рахунок неопераційних курсових різниць).

Таблиця 1. Динаміка фінансових результатів та показників рентабельності

Показник	Од. виміру	Холдинг «СЕНТРАВІС»				ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»			
		2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
Чистий дохід	тис. грн.	1 316 784	538 877	1 025 919	592 970	1 193 404	434 077	881 881	533 756
Валовий прибуток	тис. грн.	335 012	106 541	119 879	70 950	228 397	78 868	117 074	21 498
Операційний прибуток	тис. грн.	178 422	8 465	(30 277)	(71 068)	178 460	25 225	13 664	(43 324)
Чистий прибуток	тис. грн.	(135 453)	(28 086)	(114 287)	(35 922)	(15 698)	(1 591)	(97 000)	86 708
ОЕВІТДА	тис. грн.	203 348	51 905	74 335	(20 028)	202 765	43 850	67 990	11 266
Валова рентабельність	%	25,4	19,8	11,7	12,0	19,1	18,2	13,3	4,0
Операційна рентабельність	%	13,5	1,6	-	-	15,0	5,8	1,5	-
Рентабельність діяльності	%	-	-	-	-	-	-	-	16,2
Рентабельність ОЕВІТДА*	%	15,4	9,6	7,2	-	17,0	10,1	7,7	2,1

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Однією з причин зниження ефективності діяльності (погіршення показників рентабельності) було те, що замовлення на виробництва труб приймалися у розрахунку на те, що вони виготовлятимуться на новому обладнанні, яке з вини постачальника не було запущено в обумовлені терміни. Таким чином, для недопущення зриву виконання угод, замовлення виконувалися на старому обладнанні, що спричинило збільшення витрат матеріалів та інших додаткових затрат для дотримання стандартів продукції.

За підсумками 2009 року грошові потоки як Холдингу, так і Емітента, мали в цілому схожу динаміку: грошовий потік від операційної діяльності був від'ємним, значні витрати на придбання необоротних активів зумовили від'ємне значення грошового потоку від інвестиційної діяльності. Основним джерелом фінансування діяльності були позикові кошти (грошовий потік від фінансової діяльності був додатним за рахунок отримання нових кредитів). Чистий грошовий потік за 2009 рік був від'ємним (-21,5 млн. грн. по Холдингу).

Заборгованість холдингу «СЕНТРАВІС» за позиками на кінець червня 2010 року складала 845,4 млн. грн. (+5,5% з початку року). 98% позик обліковувалося у складі короткострокових, що пов'язано з переносом кредиту Європейського банку реконструкції та розвитку (48 млн. євро) з довгострокових у короткострокові кредити відповідно до стандартів IFRS (на дату побудови звіту було порушено кілька кovenант по цьому кредиту). На даний час йде процес узгодження з ЄБРР нових кovenант, позичальник розраховує на збереження початкових умов погашення позики. Станом на 01.09.2010 р. зобов'язання Емітента за банківськими кредитами, позиками нерезидентів та розміщеними облігаціями становили суму, еквівалентну 1 005 млн. грн.

Негативна динаміка результатів фінансово-господарської діяльності та зростання зобов'язань Емітента негативно вплинули на показники боргового навантаження (Таблиця 2).

Таблиця 2. Динаміка показників боргового навантаження

Показник	Од. виміру	Холдинг «СЕНТРАВІС»				ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»			
		2007	2008	2009	6 міс. 2010	2007	2008	2009	6 міс. 2010
ОЕВІТДА за попередні 12 місяців	тис. грн.	199 004	203 348	74 335	2 402	97 610	202 765	67 990	35 406
FFO	тис. грн.	189 612	207 598	83 345	н/д	98 469	199 059	68 426	н/д
Чистий борг	тис. грн.	663 090	832 912	793 772	822 670	439 949	587 259	908 244	978 264
Чистий борг / ОЕВІТДА	рази	3,3	4,1	10,7	342,5	4,5	2,9	13,4	27,6
Чистий борг / FFO	рази	3,5	4,0	9,5	н/д	4,5	3,0	13,3	н/д

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Боргове навантаження ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» на кінець червня 2010 року було високим: чистий борг перевищував показник ОЕВІТДА за попередні 12 місяців у 27,6 рази. На момент проведення процедури оновлення кредитного рейтингу більшість короткострокових зобов'язань було реструктуризовано – терміни погашення перенесено на 2011 рік. Необхідність їх погашення протягом наступного року обмежує рівень ліквідності компанії.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» підтверджено на рівні **uaA-**, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О.В. Шубіна

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А.Г. Кулик

Старший фінансовий аналітик відділу
корпоративних рейтингів

І.І. Дикий

Додатки

Балансові дані холдингу «СЕНТРАВІС», тис. грн.

Показник	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
АКТИВИ				
<i>Довгострокові активи</i>				
Основні засоби	427 871	912 421	1 155 684	1 116 698
Нематеріальні активи	5 005	17 269	22 041	22 163
Гудвіл	70 331	71 421	71 421	71 421
Інвестиції у пов'язані підприємства	24 275	25 330	21 068	21 566
Відстрочені податкові активи	460	8 619	3 733	3 000
Інші довгострокові фінансові активи	3 591	-	23 074	3 542
Всього довгострокові активи	531 533	1 035 060	1 297 021	1 238 391
<i>Поточні активи</i>				
Запаси	320 336	386 146	389 733	445 055
Торгова та інша дебіторська заборгованість	348 354	354 941	311 002	380 286
Поточні передплати з податку на прибуток	2 222	15 676	14 922	10 991
Грошові кошти та їх еквіваленти	49 874	28 989	7 457	22 716
Всього поточні активи	720 786	785 752	723 114	859 048
Всього активи	1 252 319	1 820 812	2 020 135	2 097 439
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ				
Акціонерний капітал	111	319 434	521 920	703 683
Резерв переоцінки	0	270 658	390 164	374 452
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	172 488	48 982	(19 216)	(759)
Власний капітал, що належить власникам материнської компанії	187 077	639 074	892 868	852 948
Частка міноритарних акціонерів	1 959	3 437	3 108	4 271
Всього власний капітал	189 036	642 511	895 977	857 220
<i>Довгострокові зобов'язання</i>				
Довгострокові позики	313 630	321 105	15 478	14 562
Відстрочені податкові зобов'язання	9 509	47 586	50 484	44 529
Пенсійні зобов'язання	11 908	25 008	34 129	39 129
Інші забезпечення	3 707	-	1 181	57
Всього довгострокові зобов'язання	338 754	393 699	101 272	98 276
<i>Поточні зобов'язання</i>				
Короткострокові позики	399 334	540 796	785 751	830 823
Конвертовані позики материнської компанії	83 118	-	-	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	231 760	241 902	235 822	311 119
Податки до сплати	10 317	1 904	1 313	-
Всього поточні зобов'язання	724 529	784 602	1 022 886	1 141 943
Всього зобов'язання	1 063 283	1 178 301	1 124 158	1 240 219
Всього зобов'язання та капітал	1 252 319	1 820 812	2 020 135	2 097 439

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»

Дані звіту про фінансові результати холдингу «СЕНТРАВІС», тис. грн.

Показник	2007	2008	2009	6 міс. 2010
Чистий дохід	1 276 544	1 316 784	1 025 919	592 970
Собівартість	973 817	981 772	906 040	522 012
Валовий прибуток	302 727	335 012	119 879	70 950
Інші операційні доходи	12 246	31 408	48 427	7 448
Витрати на збут	57 929	56 653	57 213	68 467
Загальні та адміністративні витрати	74 033	120 951	132 966	81 015
Інші операційні витрати	5 272	10 394	8 404	-
Операційний прибуток	177 739	178 422	(30 277)	(71 068)
Фінансовий дохід	1 379	1 642	914	-
Фінансові витрати	77 269	324 933	119 073	84 091
Збиток від погашення фінансових зобов'язань	16 089	9 485	-	-
Дохід від розмивання частки меншості	-	501	-	-
Дохід від участі в капіталі	7 176	1 055	4 262	-
Прибуток/збиток до оподаткування	92 936	(152 798)	(152 698)	(29 216)
Податок на прибуток	-24 508	17 345	38 411	6 713
Чистий прибуток/збиток	68 428	(135 453)	(114 287)	(35 922)
Прибуток/збиток, що належить				
Власникам акціонерів материнської компанії	63 105	(137 984)	(113 959)	н/д
Міноритарним акціонерам	5 323	2 531	(328)	н/д
Чистий прибуток/збиток	68 428	(135 453)	(114 287)	(35 922)

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»

Балансові дані ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
I. Необоротні активи						
Нематеріальні активи:						
• залишкова вартість	2 399	2 075	4 314	4 680	3 040	4 994
• первісна вартість	3 512	3 791	7 178	9 352	9 749	13 115
• знос	1 113	1 716	2 864	4 672	6 709	8 121
Незавершене будівництво	7 604	3 347	52 214	171 973	87 853	81 029
Основні засоби:						
• залишкова вартість	63 923	68 673	170 472	196 027	1 157 082	1 122 457
• первісна вартість	91 562	104 984	284 331	330 980	1 934 393	1 952 471
• знос	27 639	36 311	113 859	134 953	777 311	830 014
Довгострокові фінансові інвестиції:						
• за методом участі в капіталі інших підприємств	18 001	17 424	24 273	28 621	24 302	24 302
• інші фінансові інвестиції	0	0	0	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість						
Відстрочені податкові активи	710	2 169	4 054	19 983	0	0
Інші необоротні активи	0	0	210	326	125	100
Усього за розділом I	92 637	93 688	255 537	421 610	1 272 402	1 232 882
II. Оборотні активи						
Запаси:						
• виробничі запаси	51 448	87 847	130 245	110 627	187 846	194 879
• незавершене виробництво	64 125	82 698	83 165	99 005	118 647	126 427
• готова продукція	33 769	43 944	76 216	70 196	71 415	98 283
• товари	139	5 845	5 717	5 812	6 821	7 952
Векселі одержані	0	0	0	0	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:						
• чиста реалізаційна вартість	73 720	72 277	87 542	266 056	185 221	164 796
• первісна вартість	73 720	72 277	87 542	266 056	185 221	164 796
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
• з бюджетом	2 604	44 310	52 287	67 667	133 477	201 637
• за виданими авансами	5 891	5 774	26 600	13 048	6 324	8 381
Інша поточна дебіторська заборгованість	12 600	18 870	16 111	14 810	13 701	19 305
Поточні фінансові інвестиції	0	0	0	0	7 769	7 769
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
• в національній валюті	625	108	28 003	6	1	30 039
• в іноземній валюті	0	0	0	10 249	148	0
Інші оборотні активи	2 062	2 247	10 943	2 626	2 129	1 586
Усього за розділом II	246 983	363 920	516 829	660 102	733 499	861 054
III. Витрати майбутніх періодів	74	80	126	201	489	357
БАЛАНС	339 694	457 688	772 492	1 081 913	2 006 390	2 094 293

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»

Балансові дані ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
I. Власний капітал						
Статутний капітал	102 560	102 560	102 560	202 560	202 560	202 560
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	0	1 083	103 580	103 229	441 945	442 266
Резервний капітал	731	1 833	2 321	2 321	2 321	2 321
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	11 916	28 607	35 290	19 666	(77 300)	9 467
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	115 207	134 083	243 751	327 776	569 526	656 614
II. Забезпечення наступних витрат і платежів						
Забезпечення виплат персоналу	600	841	1 232	0	0	0
Інші забезпечення	3 080	0	1 522	0	0	0
Цільове фінансування	0	0	0	0	0	6
Усього за розділом II	3 680	841	2 754	0	0	6
III. Довгострокові зобов'язання						
Довгострокові кредити банків	72 547	131 510	0	135 266	595 342	501 538
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	186 853	110 173	123 379	105 073
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	0	0	97 963	97 963
Інші довгострокові зобов'язання	2 566	2 566	1 116	1 116	1 116	1 116
Усього за розділом III	75 113	134 076	187 969	246 555	817 800	705 690
IV. Поточні зобов'язання						
Короткострокові кредити банків	37 882	126 527	281 099	352 075	189 672	401 692
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	0	0	0	0
Векселі видані	0	310	349	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	98 495	51 662	31 930	132 061	409 949	298 808
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
• з одержаних авансів	438	1 136	7 954	10 533	6 237	9 946
• з бюджетом	350	450	4 963	836	1 091	1 157
• зі страхування	795	816	1 009	1 434	1 723	2 569
• з оплати праці	1 589	1 622	2 060	3 500	4 729	10 519
• з учасниками	1 080	3 000	1 653	1 653	0	0
Інші поточні зобов'язання	5 064	3 164	6 999	5 490	5 663	7 292
Усього за розділом IV	145 693	188 687	338 016	507 582	619 064	731 983
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	339 693	457 687	772 490	1 081 913	2 006 390	2 094 293

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ							
Дохід від реалізації продукції	498 469	651 097	1 103 278	1 232 793	460 950	923 611	556 700
Податок на додану вартість	41 659	35 899	91 918	39 382	13 179	26 940	22 944
Інші вирахування з доходу	0	814	12 958	7	13 694	14 790	0
Чистий дохід від реалізації продукції	456 810	614 384	998 402	1 193 404	434 077	881 881	533 756
Собівартість реалізованої продукції	416 987	526 362	835 276	965 007	355 209	764 807	512 258
Валовий:							
• прибуток	39 823	88 022	163 126	228 397	78 868	117 074	21 498
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	219 211	510 809	554 643	738 696	396 372	903 889	398 905
Адміністративні витрати	9 329	11 585	26 873	80 992	44 387	101 674	42 414
Витрати на збут	13 646	32 912	44 321	28 979	11 133	24 104	13 487
Інші операційні витрати	217 753	506 292	562 127	678 662	394 495	881 521	407 826
Фінансові результати від операційної діяльності:							
• прибуток	18 306	48 042	84 448	178 460	25 225	13 664	0
• збиток	0	0	0	0	0	0	43 324
Доход від участі в капіталі	904	825	3 685	4 963	124	271	0
Інші фінансові доходи	7	3	3	846	206 052	214	15
Інші доходи	9 667	16 653	57 030	166 266	0	349 437	198 870
Фінансові витрати	9 021	11 938	40 348	55 154	33 918	80 127	49 881
Витрати від участі в капіталі	1 043	2 485	0	673	0	3 315	0
Інші витрати	5 171	20 594	84 029	326 335	199 074	388 477	18 972
Фінансові результати до оподаткування:							
• прибуток	13 649	30 506	20 789	0	0	0	86 708
• збиток	0	0	0	31 627	1 591	108 333	0
Податок на прибуток	5 092	8 468	11 022	0	0	0	0
Дохід з податку на прибуток	0	0	0	15 929	0	11 333	0
Чистий:							
• прибуток	8 557	22 038	9 767	0	0	0	86 708
• збиток	0	0	0	15 698	1 591	97 000	0
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ							
Матеріальні затрати	401 023	526 786	846 646	842 853	280 071	615 506	429 173
Витрати на оплату праці	28 109	35 307	44 841	94 873	47 192	97 697	47 680
Відрахування на соціальні заходи	11 026	13 534	17 021	32 143	14 875	30 282	15 742
Амортизація	9 570	10 340	13 162	24 305	18 625	54 326	54 590
Інші операційні витрати	16 976	40 359	66 048	122 874	86 200	189 885	69 982
РАЗОМ	466 704	626 326	987 718	1 117 048	446 963	987 696	617 167

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН», тис. грн.

Показник	2006	2007	2008	2009
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ				
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	30 507	20 789	(31 627)	(108 333)
Коригування на:				
• амортизацію необоротних активів	10 340	12 161	24 304	54 326
• збільшення (зменшення) забезпечень	(2 839)	1 913	(2 754)	0
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	2	(53)	(951)	436
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	5 598	23 311	154 933	41 870
Витрати на сплату відсотків	11 938	40 348	55 154	80 127
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	55 546	98 469	199 059	68 426
Зменшення (збільшення):				
• оборотних активів	(116 140)	(115 068)	(141 874)	(90 555)
• витрат майбутніх періодів	(6)	(46)	(75)	(288)
Збільшення (зменшення):				
• поточних зобов'язань	(45 356)	(12 963)	60 187	47 410
• доходів майбутніх періодів	0	0	0	0
Грошові кошти від операційної діяльності	(105 956)	(29 608)	117 297	24 993
Сплачені:				
• відсотки	(14 798)	(36 418)	(57 078)	(79 793)
• податки на прибуток	(9 546)	(8 761)	(16 407)	(528)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(130 300)	(74 787)	43 812	(55 328)
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(130 300)	(74 787)	43 812	(55 328)
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ				
Реалізація:				
• фінансових інвестицій	0	0	0	5 022
• необоротних активів	254	0	0	57
• майнових комплексів	0	0	0	0
Отримані:				
• відсотки	0	0	0	11
• дивіденди	0	326	0	0
Інші надходження	0	0	0	0
Придбані:				
• фінансові інвестиції	0	(78 420)	0	(12 791)
• необоротні активи	(11 982)	0	(97 805)	(226 867)
• майнові комплекси	0	0	0	0
Інші платежі				
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(11 728)	(78 094)	(97 805)	(234 568)
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(11 728)	(78 094)	(97 805)	(234 568)

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» (продовження), тис. грн.

Показник	2006	2007	2008	2009
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ				
Надходження власного капіталу	0	0	100 000	0
Отримані позики	779 077	1 481 328	2 859 659	3 262 379
Інші надходження	3	3	99	188
Погашення позик	(635 489)	(1 297 057)	(2 924 464)	(2 980 688)
Сплачені дивіденди	(2 080)	(3 551)	0	(1 653)
Інші платежі				
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	141 511	180 723	35 294	280 226
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0
Чистий рух від фінансової діяльності	141 511	180 723	35 294	280 226
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	(517)	27 842	(18 699)	(9 670)

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»