

Рейтинговий звіт SPUK 001-004 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:	18.02.2010
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 9 місяців 2009 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
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaA-	uaA-	uaA-	uaA-
Прогноз рейтингу	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий 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 4% ринку);
- диверсифікацією ринків збуту продукції холдингу «СЕНТРАВІС» та значною питомою вагою валютної виручки;
- покращенням структури боргу після надання кредиту новим акціонером – Європейським банком реконструкції та розвитку.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» обмежується:

- погіршенням результатів фінансово-господарської діяльності за існуючого боргового навантаження;
- залежністю холдингу «СЕНТРАВІС» від одного постачальника (за підсумками 6 місяців 2009 року 56% поставок трубної заготовки прийшлося на ВАТ «Дніпроспецсталь»);
- циклічністю галузі.

Основні показники

Основні балансові показники ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», тис. грн.

Показник	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
Актив / Пасив	274 609	339 694	457 686	772 491	1 081 913	1 490 906
Дебіторська заборгованість	81 498	94 815	141 230	182 540	361 581	388 280
Товарно-матеріальні запаси	95 533	149 481	220 333	295 343	285 640	331 083
Кредиторська заборгованість	90 470	102 747	58 996	49 917	150 017	154 604
Короткострокові позики	15 810	37 882	126 527	281 099	352 075	572 621
Довгострокові позики	53 054	72 547	131 510	0	135 266	143 291
Власний капітал	108 089	115 207	134 082	243 752	327 776	498 524

Основні показники операційної діяльності ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
Чистий обсяг продажів	230 441	456 811	614 384	998 402	879 356	1 193 404	648 634
Валовий прибуток	19 824	39 824	88 022	163 125	153 506	228 397	99 349
Операційний прибуток	4 927	18 307	48 043	84 448	63 209	178 460	37 970
Чистий прибуток (збиток)	1 130	8 558	22 039	9 766	33 308	(-) 15 698	(-) 52 173

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». Компанія разом з мережею дилерських та обслуговуючих підприємств входить до складу холдингу «СЕНТРАВІС» (далі – Холдинг), який було створено на початку 2007 року.

Рейтингове агентство при оновленні кредитного рейтингу оцінювало платоспроможність всього холдингу «СЕНТРАВІС» на основі його консолідованої звітності. Аналіз фінансових показників за 2008 рік був проведений на основі консолідованої фінансової звітності холдингу підтвердженої аудиторським висновком, для аналізу діяльності за підсумками 9 місяців 2009 року використовувалася попередня (неаудійована) звітність.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» відображує належність холдингу «СЕНТРАВІС» до числа найбільших світових виробників безшовних труб з корозієстійких марок сталі, диверсифікацію ринків збуту продукції, а також наявністю підтримки з боку нового акціонера – Європейського банку реконструкції та розвитку. При цьому, рівень кредитного рейтингу обмежується погіршенням показників фінансово-господарської діяльності за існуючого боргового навантаження, залежністю від одного постачальника та високою циклічністю галузі.

Для трубного виробництва, що є основним видом діяльності ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», характерна висока циклічність, що визначається значними коливаннями цін на продукцію та сировину, попит на продукцію залежить від фактору сезонності. Потужності вітчизняних заводів значно перевищують внутрішній попит, таким чином, українська трубна галузь є експортно-орієнтованою орієнтацією галузі. Внаслідок зниження попиту як на внутрішньому, так і на експортному ринках, обсяг виробництва сталевих труб основними вітчизняними виробниками за підсумками 2009 року склав 1 565 тис. т, що на 33,9% менше, ніж за попередній рік. Цінова динаміка українського трубного ринку протягом 2009 року, на відміну від попереднього, була відносно стабільною. Стосовно світових цін на тягнутий прокат з нержавіючої сталі, то у III кварталі 2009 року намітилася тенденція щодо їх росту, яка під впливом відновлення попиту з боку основних галузей споживачів збережеться у 2010 році. Українські трубовиробники чутливі до впливу обмежувальних заходів з боку основних закордонних ринків збуту, насамперед Росії. Так, введення нею наприкінці 2009 року спеціального мита у розмірі 28,1% на труби з нержавіючої сталі негативно позначиться на обсягах реалізації ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», однак за умов виконання ним поставлених цілей щодо розширення присутності на перспективних ринках цей вплив не буде критичним.

Протягом 2006-2008 рр. ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» нарощувало обсяги виробництва, проте під впливом кризових явищ ємність ринку у I півріччі 2009 року зменшилася, що негативно позначилося на обсягах виробництва (-44,6%) та реалізації (-31,2%) продукції підприємства. Незважаючи на це, Емітент залишається одним з найбільших світових виробників труб з нержавіючої сталі з часткою ринку близько 4%. Основними ринками збуту ЗАТ «Сентравіс Продакшн

Юкрейн» залишалися СНД та ЄС, сукупна питома вага яких у структурі реалізації перевищила 93%.

За даними попередньо складеної консолідованої звітності, активи Холдингу «СЕНТРАВІС» станом на 30.09.2009 р. склали 221,8 млн. дол. США, що на 6,2% менше за показник на кінець 2008 року. Зокрема, протягом I півріччя зменшилися обсяги дебіторської заборгованості та запасів, що було зумовлено зменшенням обсягів виробництва. Пасиви на 58,2% склалися з короткострокових зобов'язань, переважно з короткострокових позик (100,9 млн. дол. США).

За підсумками 9 місяців 2009 року обсяги реалізації продукції Холдингу «СЕНТРАВІС» скоротилися вдвічі – до 100,2 млн. дол. США як наслідок зменшення обсягу ринку збуту продукції (у натуральному вимірі). Ефективність операційної діяльності дещо погіршилася, відповідно, показники рентабельності знизилися (Таблиця 1). За підсумками 9 місяців 2009 року Холдинг спрацював збитково: обсяг чистого збитку склав 11,6 млн. дол. США. На загальний результат у першу чергу вплинули втрати від неопераційних курсових різниць, а також збільшення фінансових витрат.

Таблиця 1. Динаміка основних показників рентабельності, %

Показник	Холдинг «СЕНТРАВІС»				ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»			
	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
Валова рентабельність	23,7	24,9	25,4	17,2	16,3	17,5	19,1	15,3
Операційна рентабельність	13,9	9,6	13,5	1,5	8,5	7,2	15,0	5,9
Рентабельність діяльності	5,4	4,9	-	-	1,0	3,9	-	-
Рентабельність ЕВІТДА	13,0	14,0	-	3,0	7,0	11,6	4,3	5,5
Рентабельність ОЕВІТДА*	15,6	11,4	15,4	10,1	9,6	9,2	16,5	11,3

* ОЕВІТДА (операційна ЕВІТДА) розраховується як сума операційного прибутку та амортизаційних відрахувань

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

Залишок заборгованість холдингу «СЕНТРАВІС» за позиками на кінець вересня 2009 року склав 849,1 млн. грн. З неї 88,5% склали банківські позики та кредитні лінії, а 9,6% – розміщені облігації ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» серії А. У результаті проведеного дострокового викупу, на момент проведення процедури оновлення кредитного рейтингу в обігу залишалися облігації на суму 8,6 млн. грн. (5,7% від загального обсягу емісії). Боргове навантаження Холдингу залишилося високим: станом на 30.09.2009 р. співвідношення чистого боргу та показника ОЕВІТДА, розрахованого за попередні 12 місяців, становило 4,9 рази (Таблиця 2).

Таблиця 2. Динаміка основних показників боргового навантаження

Показник	Од. виміру	Холдинг «СЕНТРАВІС»			ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»		
		2007	2008	9 міс. 2009	2007	2008	9 міс. 2009
ЕВІТДА за попередні 12 місяців	тис. грн.	166 356	-41 071	-159 937	70 124	50 952	-15 397
ОЕВІТДА* за попередні 12 місяців	тис. грн.	199 004	203 348	166 463	95 920	197 085	189 273
FFO**	тис. грн.	189 612	223 942	193 228	98 469	199 059	н/р
Чистий борг***	тис. грн.	663 090	832 912	811 581	440 299	587 265	767 202
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	рази	4,0	-20,3	-5,1	6,3	11,5	-49,8
Співвідношення чистого боргу та ОЕВІТДА	рази	3,3	4,1	4,9	4,6	3,0	4,1
Співвідношення чистого боргу та FFO	рази	3,5	3,7	4,2	4,5	3,0	н/р

* - ОЕВІТДА (операційна ЕВІТДА) розраховано як суму операційного прибутку та амортизаційних відрахувань;

** - грошовий потік від операційної діяльності до змін в оборотних активах;

*** - чистий борг розраховано як різницю між фінансовими зобов'язаннями та залишком грошових коштів на рахунках

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Отримання довгострокового кредиту від ЄБРР дозволило рефінансувати частину зобов'язань та, відповідно, знизити тиск на ліквідність Холдингу. Залишок заборгованості на 01.01.2010 р. становив 792 млн. грн., до кінця 2010 року підприємство мало погасити близько 24% заборгованості за фінансовими зобов'язаннями.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» підтверджено на рівні **uaA-**, прогноз «**стабільний**».

Генеральний директор

С.А. Дубко

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	30.09.2009
АКТИВИ			
<i>Довгострокові активи</i>			
Основні засоби	427 871	912 421	937 587
Нематеріальні активи	5 005	17 269	19 559
Гудвіл	70 331	71 421	71 421
Інвестиції у пов'язані підприємства	24 275	25 330	21 751
Відстрочені податкові активи	460	8 619	3 988
Інші довгострокові фінансові активи	3 591	-	-
Всього довгострокові активи	531 533	1 035 060	1 054 306
<i>Поточні активи</i>			
Запаси	320 336	386 146	348 863
Торгова та інша дебіторська заборгованість	348 354	354 941	308 801
Поточні передплати з податку на прибуток	2 222	15 676	27 328
Грошові кошти та їх еквіваленти	49 874	28 989	37 563
Всього поточні активи	720 786	785 752	722 555
Всього активи	1 252 319	1 820 812	1 776 861
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Акціонерний капітал	111	349	362
Премія на акції	0	319 085	402 028
Резерв переоцінки	0	270 658	236 312
Внески акціонерів	14 478	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	172 488	48 982	(7 449)
Власний капітал, що належить власникам материнської компанії	187 077	639 074	631 253
Частка міноритарних акціонерів	1 959	3 437	1 641
Всього власний капітал	189 036	642 511	632 894
<i>Довгострокові зобов'язання</i>			
Позики	313 630	321 105	40 789
Відстрочені податкові зобов'язання	9 509	47 586	36 540
Пенсійні зобов'язання	11 908	25 008	32 508
Інші забезпечення	3 707	-	584
Всього довгострокові зобов'язання	338 754	393 699	110 421
<i>Поточні зобов'язання</i>			
Позики	399 334	540 796	808 355
Конвертовані позики материнської компанії	83 118	-	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	231 760	241 902	209 459
Податки до сплати	10 317	1 904	15 733
Всього поточні зобов'язання	724 529	784 602	1 033 547
Всього зобов'язання	1 063 283	1 178 301	1 143 968
Всього зобов'язання та капітал	1 252 319	1 820 812	1 776 862

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

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

Показник	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
Дохід від реалізації	1 276 544	1 011 371	1 316 784	773 741
Собівартість	973 817	759 411	981 772	640 285
Валовий прибуток	302 727	251 960	335 012	133 456
Інші операційні доходи	12 246	940	31 408	19 384
Витрати на збут	57 929	50 865	56 653	34 719
Загальні та адміністративні витрати	74 033	79 500	120 951	100 465
Інші операційні витрати	5 272	25 259	10 394	5 754
Операційний прибуток	177 739	97 276	178 422	11 902
Фінансовий дохід	1 379	30 878	1 642	(47 501)
Фінансові витрати	77 269	55 393	324 933	51 000
Збиток від погашення фінансових зобов'язань	16 089	-	9 485	-
Дохід від розмивання частки меншості	-	-	501	-
Дохід від участі в капіталі	7 176	575	1 055	(3 579)
Прибуток/збиток до оподаткування	92 936	73 336	(152 798)	(90 178)
Податок на прибуток	-24 508	-23 804	17 345	169
Чистий прибуток/збиток	68 428	49 532	(135 453)	(90 009)
Прибуток/збиток, що належить				
Власникам акціонерів материнської компанії	63 105	48 383	(137 984)	(91 805)
Міноритарним акціонерам	5 323	1 148	2 531	1 796
Чистий прибуток/збиток	68 428	49 531	(135 453)	(90 009)

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

Балансові дані ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
I. Необоротні активи						
Нематеріальні активи:						
• залишкова вартість	2 815	2 399	2 075	4 314	4 680	3 183
• первісна вартість	3 381	3 512	3 791	7 178	9 352	9 386
• знос	566	1 113	1 716	2 864	4 672	6 203
Незавершене будівництво	4 648	7 604	3 347	52 214	171 973	177 964
Основні засоби:						
• залишкова вартість	64 175	63 923	68 673	170 472	196 027	469 244
• первісна вартість	83 117	91 562	104 984	284 331	330 980	1 025 530
• знос	18 942	27 639	36 311	113 859	134 953	556 286
Довгострокові фінансові інвестиції:						
• за методом участі в капіталі інших підприємств	17 910	18 001	17 424	24 273	28 621	28 542
• інші фінансові інвестиції	0	0	0	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість						
Відстрочені податкові активи	306	710	2 169	4 054	19 983	19 983
Інші необоротні активи	0	0	0	210	326	138
Усього за розділом I	89 854	92 637	93 688	255 536	421 610	699 054
II. Оборотні активи						
Запаси:						
• виробничі запаси	33 918	51 448	87 847	130 245	110 627	152 197
• незавершене виробництво	32 590	64 125	82 698	83 165	99 005	113 904
• готова продукція	27 359	33 769	43 944	76 216	70 196	60 738
• товари	1 666	139	5 845	5 717	5 812	4 244
Векселі одержані	700	0	0	0	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:						
• чиста реалізаційна вартість	54 316	73 720	72 277	87 542	266 056	269 929
• первісна вартість	54 316	73 720	72 277	87 542	266 056	269 929
• резерв сумнівних боргів	0	0	0	0	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
• з бюджетом	2 124	2 604	44 310	52 287	67 667	93 315
• за виданими авансами	13 253	5 891	5 774	26 600	13 048	11 969
Інша поточна дебіторська заборгованість						
Поточні фінансові інвестиції	0	0	0	0	0	6 560
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
• в національній валюті	235	625	108	28 003	6	63 303
• в іноземній валюті	0	0	0	0	10 249	66
Інші оборотні активи	7 431	2 062	2 247	10 943	2 626	2 388
Усього за розділом II	184 697	246 983	363 919	516 829	660 102	791 680
III. Витрати майбутніх періодів	58	74	80	126	201	172
БАЛАНС	274 609	339 694	457 686	772 491	1 081 913	1 490 906

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

Балансові дані ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
I. Власний капітал						
Статутний капітал	102 560	102 560	102 560	102 560	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	0	1 083	103 580	103 229	326 123
Резервний капітал	303	731	1 833	2 321	2 321	2 321
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	5 226	11 916	28 607	35 290	19 666	(32 480)
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	108 089	115 207	134 082	243 752	327 776	498 524
II. Забезпечення наступних витрат і платежів						
Забезпечення виплат персоналу	151	600	841	1 232	0	0
Інші забезпечення	1 200	3 080	0	1 522	0	0
Цільове фінансування	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом II	1 351	3 680	841	2 754	0	0
III. Довгострокові зобов'язання						
Довгострокові кредити банків	53 054	72 547	131 510	0	135 266	143 291
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	0	186 853	110 173	114 593
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	2 566	2 566	2 566	1 116	1 116	1 116
Усього за розділом III	55 620	75 114	134 076	187 970	246 555	259 000
IV. Поточні зобов'язання						
Короткострокові кредити банків	15 810	37 882	126 527	281 099	352 075	572 621
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	0	0	0	0
Векселі видані	3 126	0	310	349	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	84 509	98 495	51 662	31 930	132 061	139 903
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
• з одержаних авансів	1 062	438	1 136	7 954	10 533	6 840
• з бюджетом	403	350	450	4 963	836	1 089
• зі страхування	476	795	816	1 009	1 434	1 771
• з оплати праці	894	1 589	1 622	2 060	3 500	5 001
• з учасниками	0	1 080	3 000	1 653	1 653	1 653
Інші поточні зобов'язання	3 270	5 064	3 164	6 999	5 490	6 157
Усього за розділом IV	109 549	145 693	188 687	338 016	507 582	733 382
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	274 609	339 694	457 686	772 491	1 081 913	1 490 906

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ							
<i>Дохід від реалізації продукції</i>	244 381	498 469	651 097	1 103 278	912 154	1 232 793	682 390
Податок на додану вартість	13 940	41 659	35 899	91 918	32 791	39 382	20 062
Інші вирахування з доходу	0	0	814	12 958	7	7	13 694
<i>Чистий дохід від реалізації продукції</i>	230 441	456 811	614 384	998 402	879 356	1 193 404	648 634
Собівартість реалізованої продукції	210 617	416 987	526 362	835 276	725 850	965 007	549 285
Валовий:							
• прибуток	19 824	39 824	88 022	163 125	153 506	228 397	99 349
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	87 656	219 211	510 809	554 643	519 207	738 696	582 761
Адміністративні витрати	8 191	9 329	11 585	26 873	58 978	80 992	58 978
Витрати на збут	10 296	13 646	32 912	44 321	21 474	28 979	17 395
Інші операційні витрати	84 065	217 753	506 292	562 127	529 052	678 662	562 418
Фінансові результати від операційної діяльності:							
• прибуток	4 927	18 307	48 043	84 448	63 209	178 460	37 970
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Доход від участі в капіталі	0	904	825	3 685	0	4 963	0
Інші фінансові доходи	0	7	3	3	98	846	150
Інші доходи	706	9 667	16 653	57 030	91 244	166 266	264 894
Фінансові витрати	2 598	9 021	11 938	40 348	37 007	55 154	52 912
Витрати від участі в капіталі	0	1 043	2 485	0	0	673	0
Інші витрати	889	5 171	20 594	84 029	70 036	326 335	302 275
Фінансові результати до оподаткування:							
• прибуток	2 147	13 650	30 507	20 789	47 508	0	0
• збиток	0	0	0	0	0	31 627	52 173
Податок на прибуток	1 017	5 092	8 468	11 022	14 200	0	0
Дохід з податку на прибуток	0	0	0	0	0	15 929	0
Чистий:							
• прибуток	1 130	8 558	22 039	9 766	33 308	0	0
• збиток	0	0	0	0	0	15 698	52 173
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ							
Матеріальні затрати	210 696	401 023	526 786	846 646	668 469	842 853	441 500
Витрати на оплату праці	18 567	28 109	35 307	44 841	69 378	94 873	68 786
Відрахування на соціальні заходи	8 071	11 026	13 534	17 021	23 616	32 143	21 857
Амортизація	7 633	9 570	10 340	12 162	17 830	24 305	35 257
Інші операційні витрати	14 203	16 976	40 359	66 048	52 615	122 874	133 468
РАЗОМ	259 170	466 705	626 326	986 717	831 908	1 117 048	700 868

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн», тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ										
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	2 147	0	13 650	0	30 507	0	20 789	0	0	31 627
Коригування на:										
• амортизацію необоротних активів	7 633	x	9 570	x	10 340	x	12 161	x	24 304	x
• збільшення (зменшення) забезпечень	459		2 329			2 839	1 913			2 754
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	92		33		2			53	951	
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	182			4 365	5 598		23 311		154 933	
Витрати на сплату відсотків	2 598	x	6 021	x	11 938	x	40 348	x	55 154	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	13 111	0	30 239	0	55 545	0	98 469	0	200 961	0
Зменшення (збільшення):										
• оборотних активів		24 611		65 194		116 140		115 068		156 615
• витрат майбутніх періодів		34		16		6		46		75
Збільшення (зменшення):										
• поточних зобов'язань		26 147	12 992			45 356		12 963	53 335	
• доходів майбутніх періодів										
Грошові кошти від операційної діяльності	0	37 681	0	21 979	0	105 956	0	29 608	97 606	0
Сплачені:										
• відсотки	x	2 022	x	6 225	x	14 798	x	36 418	x	57 078
• податки на прибуток	x	261	x	5 518	x	9 546	x	8 761	x	16 407
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	0	39 965	0	33 722	0	130 299	0	74 787	24 121	0
Рух коштів до надзвичайних подій										
Чистий рух коштів від операційної діяльності	0	39 965	0	33 722	0	130 299	0	74 787	24 121	0

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» (продовження), тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007		2008	
	Находж.	Видаток	Находж.	Видаток	Находж.	Видаток	Находж.	Видаток	Находж.	Видаток
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ										
Реалізація:										
• фінансових інвестицій		x		x		x		x		x
• необоротних активів	9	x	28	x	254	x	132	x	132	x
• майнових комплексів										
Отримані:										
• відсотки		x		x		x		x		x
• дивіденди		x		x		x		x		x
Інші надходження		x		x		x		x		x
Придбані:										
• фінансові інвестиції	x		x	231	x		x		x	
• необоротні активи	x	18 861	x	10 672	x	11 982	x	78 420	x	97 805
• майнові комплекси	x		x		x		x		x	
Інші платежі	x		x		x		x		x	
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	0	18 852	0	10 874	0	11 728	0	78 094	0	97 673
Рух коштів до надзвичайних подій										
Чистий рух від інвестиційної діяльності	0	18 852	0	10 874	0	11 728	0	78 094	0	97 673

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн» (продовження), тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ										
Надходження власного капіталу		x		x		x		x	100 000	x
Отримані позики	335 822	x	441 445	x	779 077	x	1 481 328	x	2 859 659	x
Інші надходження		x	7	x	3	x	3	x	99	x
Погашення позик	x	279 776	x	396 083	x	635 489	x	1 297 057	x	2 924 464
Сплачені дивіденди	x		x	360	x	2 080	x	3 551	x	1
Інші платежі	x		x		x		x		x	
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	56 047	0	45 020	0	141 511	0	180 723	0	35 294	0
Рух коштів до надзвичайних подій										
Чистий рух від фінансової діяльності	56 047	0	45 020	0	141 511	0	180 723	0	35 294	0
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	0	2 770	423	0	0	516	27 842	0	0	38 258
Залишок коштів на початок року	3 097	x	235	x	625	x	108	x	28 003	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	761	853		33		2	53			951
Залишок коштів на кінець року	235	x	625	x	108	x	28 003	x	10 255	x

Джерело: ЗАТ «Сентравіс Продакшн Юкрейн»