

Рейтинговий звіт SPUK 001-005 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:	14.10.2010
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 2009 рік, 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
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaA-	uaA-	uaA-	uaA-	uaA-
Прогноз рейтингу	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	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 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
Актив / Пасив	339 694	457 686	772 491	1 081 913	2 006 390
Дебіторська заборгованість	94 815	141 230	182 540	361 581	338 723
Товарно-матеріальні запаси	149 481	220 333	295 343	285 640	384 729
Кредиторська заборгованість	102 747	58 996	49 917	150 017	423 729
Короткострокові позики	37 882	126 527	281 099	352 075	189 672
Довгострокові позики	72 547	131 510	0	135 266	595 342
Власний капітал	115 207	134 082	243 752	327 776	569 526

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

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
Чистий обсяг продажів	456 811	614 384	998 402	1 193 404	881 881
Валовий прибуток	39 824	88 022	163 125	228 397	117 074
Операційний прибуток	18 307	48 043	84 448	178 460	13 664
Чистий прибуток (збиток)	8 558	22 039	9 766	(15 698)	(97 000)

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 за 2009 рік, підтверджена аудиторським висновком компанії PricewaterhouseCoopers Limited.

Для виробництва труб (основний вид діяльності ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН») характерна висока циклічність. 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. В результаті цього українські трубівиробники 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». Світова економічна криза, що розпочалася у II півріччі 2008 року, негативно позначилася на попиті як на внутрішньому, так і на зовнішніх ринках. Так, за інформацією Державного комітету статистики України у 2009 році обсяг виробництва труб склав 1 738 тис. т, що на 31,6% менше показника попереднього року. При цьому експорт труб скоротився на 23,8% – до 1 379 тис. т. (79,3% виробництва). Цінова динаміка трубного ринку протягом 2009 року характеризувалася зниженням у I півріччі та поступовим відновленням їх росту у II півріччі. 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.

Протягом 2006-2008 рр. ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» нарощувало обсяги виробництва, проте під впливом кризових явищ ємність ринку у 2009 році суттєво скоротилася, що негативно позначилося на обсягах виробництва (-41%) та реалізації (-32,6%) продукції підприємства. Незважаючи на це, Емітент залишається одним з найбільших світових виробників труб з нержавіючої сталі з часткою ринку близько 3%. За підсумками січня-червня 2009 року основними ринками збуту ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» як і раніше були СНД та ЄС, сукупна питома вага яких у структурі реалізації перевищила 90%. Однак у 2010 році паралельно з певним пожаттям попиту на європейському ринку очікується зниження обсягів поставок до Росії, пов'язане з введенням нею мита на імпорт труб з нержавіючої сталі.

За даними консолідованої фінансової звітності, активи Холдингу «СЕНТРАВІС» станом на 31.12.2009 р. склали 2 020,1 млн. грн. (+11%). У структурі активів переважали необоротні активи (64%), тоді як у структурі пасиву – зобов'язання (55,6%).

Суттєве скорочення обсягів реалізації у 2009 році зумовило зменшення чистого доходу Холдингу на 22,1% – до 1 025,9 млн. грн., зменшення чистого доходу Емітента склало 26,1% (Таблиця 1). Однією з причин зниження ефективності діяльності (погіршення показників рентабельності) у 2009 році 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.

Таблиця 1. Динаміка фінансових результатів та показників рентабельності, %

Показник	Од. виміру	Холдинг «СЕНТРАВІС»			ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»		
		2007	2008	2009	2007	2008	2009
Чистий дохід	тис. грн.	1 276 544	1 316 784	1 025 919	998 402	1 193 404	881 881
Валовий прибуток	тис. грн.	302 727	335 012	119 879	163 126	228 397	117 074
Операційний прибуток	тис. грн.	177 739	178 422	(30 277)	84 448	178 460	13 664
Чистий прибуток	тис. грн.	68 428	(135 453)	(114 287)	9 767	(15 698)	(97 000)
ЕВІТДА	тис. грн.	190 091	195 419	70 073	74 296	46 986	25 906
ОЕВІТДА	тис. грн.	199 004	203 348	74 335	97 610	202 765	67 990
Валова рентабельність	%	23,7	25,4	11,7	16,3	19,1	13,3
Операційна рентабельність	%	13,9	13,5	-	8,5	15,0	1,5
Рентабельність діяльності	%	5,4	-	-	1,0	-	-
Рентабельність ЕВІТДА	%	14,9	14,8	6,8	7,4	3,9	2,9
Рентабельність ОЕВІТДА*	%	15,6	15,4	7,2	9,8	17,0	7,7

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

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

Діяльність як Холдингу, так і ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» за підсумками 2009 року була збитковою: отримано чистий збиток обсягом 114,3 млн. грн. та 97 млн. грн. відповідно. Суттєве зростання чистого збитку ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН» пов'язано у тому числі зі специфікою застосування методу переоцінки основних засобів у фінансовій звітності: уцінка у звіті про фінансові результати склала 47 млн. грн., тоді як напряму в балансі у збільшенні капіталу відображено дооцінку 250 млн. грн.

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).

Зобов'язання холдингу «СЕНТРАВІС» за позиками на кінець 2009 року складала 801,2 млн. грн. (-7% з початку року). Практично 100% банківських позик Холдинг мав погасити у найближчі 3 місяці, що пов'язано з переносом кредиту

Європейського банку реконструкції та розвитку (48 млн. євро) з довгострокових у короткострокові кредити відповідно до стандартів IFRS, оскільки технічно на дату складання звіту було порушено кovenанти за цим кредитом. На даний час йде процес узгодження з ЄБРР нових кovenант, позичальник розраховує на збереження початкових умов погашення позики. Станом на 30.06.2010 р. зобов'язання Емітента за банківськими кредитами, позиками нерезидентів та розміщеними облігаціями становили суму, еквівалентну 1 000 млн. грн., до кінця 2010 року підприємство мало погасити 20,6% зобов'язань (еквівалент 205,7 млн. грн.). Після проведеного дострокового викупу, в обігу залишилися облігації на суму 8,6 млн. грн. (5,7% від загального обсягу емісії), компанія своєчасно здійснює виплату відсоткового доходу.

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	2007	2008	2009
ЕВІТДА	тис. грн.	190 091	195 419	70 073	74 296	46 986	25 906
ОЕВІТДА*	тис. грн.	199 004	203 348	74 335	97 610	202 765	67 990
FFO**	тис. грн.	189 612	207 598	83 345	98 469	199 059	68 426
Чистий борг***	тис. грн.	663 090	832 912	793 772	439 949	587 259	908 244
Чистий борг / ЕВІТДА	рази	3,5	4,3	11,3	5,9	12,5	35,1
Чистий борг / ОЕВІТДА	рази	3,3	4,1	10,7	4,5	2,9	13,4
Чистий борг / FFO	рази	3,5	4,0	9,5	4,5	3,0	13,3

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

Погашення значного обсягу короткострокових кредитів ускладнюється внаслідок негативного впливу на операційний грошовий потік Холдингу ряду факторів (невідшкодування експортного ПДВ, введення мита на експорт продукції до Російської Федерації та ін.). Рейтингове агентство очікує, що більшість короткострокових зобов'язань буде реструктуризовано.

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

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»

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

Показник	2007	2008	2009
Чистий дохід	1 276 544	1 316 784	1 025 919
Собівартість	973 817	981 772	906 040
Валовий прибуток	302 727	335 012	119 879
Інші операційні доходи	12 246	31 408	48 427
Витрати на збут	57 929	56 653	57 213
Загальні та адміністративні витрати	74 033	120 951	132 966
Інші операційні витрати	5 272	10 394	8 404
Операційний прибуток	177 739	178 422	(30 277)
Фінансовий дохід	1 379	1 642	914
Фінансові витрати	77 269	324 933	119 073
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
Податок на прибуток	-24 508	17 345	38 411
Чистий прибуток/збиток	68 428	(135 453)	(114 287)
Прибуток/збиток, що належить			
Власникам акціонерів материнської компанії	63 105	(137 984)	(113 959)
Міноритарним акціонерам	5 323	2 531	(328)
Чистий прибуток/збиток	68 428	(135 453)	(114 287)

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

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

Джерело: ЗАТ «СЕНТРАВІС ПРОДАКШН ЮКРЕЙН»

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

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ					
Дохід від реалізації продукції	498 469	651 097	1 103 278	1 232 793	923 611
Податок на додану вартість	41 659	35 899	91 918	39 382	26 940
Інші вирахування з доходу	0	814	12 958	7	14 790
Чистий дохід від реалізації продукції	456 810	614 384	998 402	1 193 404	881 881
Собівартість реалізованої продукції	416 987	526 362	835 276	965 007	764 807
Валовий:					
• прибуток	39 823	88 022	163 126	228 397	117 074
• збиток	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	219 211	510 809	554 643	738 696	903 889
Адміністративні витрати	9 329	11 585	26 873	80 992	101 674
Витрати на збут	13 646	32 912	44 321	28 979	24 104
Інші операційні витрати	217 753	506 292	562 127	678 662	881 521
Фінансові результати від операційної діяльності:					
• прибуток	18 306	48 042	84 448	178 460	13 664
• збиток	0	0	0	0	0
Доход від участі в капіталі	904	825	3 685	4 963	271
Інші фінансові доходи	7	3	3	846	214
Інші доходи	9 667	16 653	57 030	166 266	349 437
Фінансові витрати	9 021	11 938	40 348	55 154	80 127
Витрати від участі в капіталі	1 043	2 485	0	673	3 315
Інші витрати	5 171	20 594	84 029	326 335	388 477
Фінансові результати до оподаткування:					
• прибуток	13 649	30 506	20 789	0	0
• збиток	0	0	0	31 627	108 333
Податок на прибуток	5 092	8 468	11 022	0	0
Дохід з податку на прибуток	0	0	0	15 929	11 333
Чистий:					
• прибуток	8 557	22 038	9 767	0	0
• збиток	0	0	0	15 698	97 000
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ					
Матеріальні затрати	401 023	526 786	846 646	842 853	615 506
Витрати на оплату праці	28 109	35 307	44 841	94 873	97 697
Відрахування на соціальні заходи	11 026	13 534	17 021	32 143	30 282
Амортизація	9 570	10 340	13 162	24 305	54 326
Інші операційні витрати	16 976	40 359	66 048	122 874	189 885
РАЗОМ	466 704	626 326	987 718	1 117 048	987 696

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»