



Кредит-Рейтинг

а/с 921, Київ, 01024, Україна
тел/факс: +380 (44) 490 2550, 490 2554
e-mail: office@credit-rating.com.ua
http://www.credit-rating.com.ua

Рейтинговий звіт UTST 001-004-short

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Підприємство:	ЗАТ «Нікопольський завод сталевих труб «ЮТІСТ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового зобов'язання за Національною рейтинговою шкалою
Тип облігацій:	іменні процентні
Форма випуску:	бездокументарна
Серія:	A
Обсяг емісії:	50 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000,00 грн.
Кількість:	50 000 од.
Термін обігу:	22.03.2007 р. – 18.03.2010 р. (1 092 дні)
Термін розміщення:	22.03.2007 р. – 22.01.2008 р. або до розміщення останньої облігації, якщо таке розміщення відбулося до 22.01.2008 р. Фактично розміщення відбулось 22.03.2007 р.
Термін погашення:	18.03.2010 р.
Процентний дохід:	15% річних на перший-четвертий процентні періоди, на п'ятий-восьмий, дев'ятий-дванадцятий процентні періоди встановлюється Емітентом, але не нижче 3% річних у гривні
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB
Прогноз:	Стабільний
Дата визначення:	22.02.2007
Дата оновлення:	14.12.2007
Результат оновлення:	Підтвердження

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури рейтингування агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «НАСТ «ЮТІСТ» за III квартал 2007 рр., 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 самим емітентом, 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	22.02.2007	29.06.2007	14.12.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	Стабільний	Стабільний	Стабільний
Рейтингова дія	Визначення	Підтвердження	Підтвердження

Визначення поточного кредитного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	31.12.2005	31.12.2006	31.03.2007	30.06.2007	30.09.2007
Актив	205 414,2	279 622,3	305 584,2	485 339,8	518 008,2
Основні засоби	92 053,8	106 916,5	110 477,0	253 749,1	257 150,1
Власний капітал	114 362,9	123 460,0	121 231,4	263 507,8	265 970,6
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	47 120,6	111 430,3	113 732,8	122 860,3	137 609,1
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	21 810,7	34 139,0	32 177,6	39 283,2	39 860,0
Короткострокові кредити	61 994,1	96 207,1	76 959,0	109 882,2	54 732,0
Довгострокові зобов'язання	497,4	16 042,9	66 271,9	66 252,8	149 004,3

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2005	9 місяців 2006	2006	9 місяців 2007
Чистий обсяг продажу	331 350,3	320 440,3	447 539,0	348 144,1
Валовий прибуток	34 124,7	33 424,2	48 397,5	43 344,5
Операційний прибуток/збиток	15 818,1	15 992,9	25 227,7	19 613,2
Чистий прибуток/збиток	3 673,4	4 844,3	10 168,1	3 465,6

ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» було створене в результаті реструктуризації Нікопольського Південнотрубного заводу у 2000 році. Сьогодні ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» випускає широкий асортимент труб, зокрема, труби для котлів високого та низького тиску, труби загального призначення, прецизійні холоднодеформовані труби, труби для машинобудування з вуглецевих та легованих сталей, в тому числі товстостінні та профільні, підшипникові, спеціальні. Протягом II кварталу 2007 року змін у відносинах контролю підприємства не відбувалось. У квітні–червні 2007 року змін в організаційно-правовій структурі та органах управління товариства не відбувалось. В аналізованому періоді до ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» штрафні санкції не застосовувались. Позовів, які розглядаються в суді, підприємство не має.

За 9 місяців 2007 року вітчизняна трубна галузь збільшила обсяги виробництва порівняно з аналогічним періодом 2006 року на 7,4%. При цьому, у липні-вересні 2007 року відбулось поступове скорочення обсягів виробництва трубної продукції порівняно з попереднім кварталом. Основною причиною зростання виробництва труб в Україні за січень-вересень поточного року стало збільшення експорту (71% вироблених в Україні труб реалізуються на зовнішніх ринках.). На труби українського походження були встановлені та діяли деякі обмежувальні заходи в Росії та ЄС. За результатами 9 місяців 2007 р. експорт у кількісному вимірі становив 1 586,3 тис. т, що на 8% більше рівня аналогічного періоду 2006 року. Але за підсумками III кварталу 2007 року експорт зменшився на 19% порівняно з попереднім кварталом. Найбільшим імпортером українських труб в аналізованому періоді залишалась Російська Федерація. Протягом січня-вересня 2007 року поставки сталевих труб до Росії в абсолютному вимірі збільшилися на 9,3% порівняно з аналогічним періодом попереднього року. Але за підсумками III кварталу 2007 р. обсяги реалізації в Росію скоротилися на 34% порівняно з квітнем-червнем поточного року. Зокрема, у зв'язку зі зниженням обсягів поставок ТВД. За січень-вересень 2007 року обсяги споживання труб в Росії зросли на 17-20% порівняно з аналогічним періодом минулого року. Нафтогазовий сектор поступово виходить на максимальні об'єми щорічного споживання. За 9 місяців поточного року, порівняно з аналогічним періодом 2006 року, загальні об'єми виробництва російських труб зросли на 15,2%. Зростання випуску ТВД склало 37%, зварних профільних труб – 20%, нафтогазових труб – 16%, насосно-компресорних – 12%, неіржавіючих – 8%. Експорт російських труб збільшився лише на 1%, тоді як імпорт – на 27% (відмічено гігантські темпи росту обсягів постачань з Китаю). Світове виробництво сталевих труб в 2006 р. зросло більш ніж на 14 млн. тонн до 101,1 млн. т, переважно завдяки 21% зростанню виробництва в Китаї. Питома вага імпорту в структурі українського трубного ринку за підсумками 9 місяців 2007 року залишилась незначною (на рівні 8%). На міжнародному ринку сталі спостерігаються тенденції збільшення собівартості металургійного виробництва, зокрема, за рахунок зростання цін на такі складові: залізорудна сировина, кокс, металобрухт і чавун, що відображається на цінах реалізації металопродукції. Слідом за світовими ринками поступово підвищуються ціни на метал на внутрішньому ринку України.

У зв'язку з можливістю росту контрактних цін на залізорудну сировину та коксове вугілля на 30% світові ціни на сталь у 2008 році можуть підвищитись на 5-10%. У

2007 році зростання світового ринку сталевих труб прогнозується на рівні 7% (до 108 млн. т). На початку поточного року на ринку Північної Америки виникла ситуація надмірної пропозиції, яка, не дивлячись на високий рівень попиту, призвела до значного зниження цін (особливо на труби нафтогазового сортаменту). Китайські компанії планують нарощувати виробництво сталевих продукції. Активізація будівництв металообробних підприємств помітна майже у всіх сприятливих для цього місцях світу. Очікується, що внутрішній ринок споживання металопродукції України за підсумками 2007 року зросте до 9,5-10 млн. т з 7,5-8 млн. т за підсумками 2006 року. Найпривабливішим ринком збуту українських виробників сталевих труб у 2007 році залишатиметься Росія (ринки, який за обсягами реалізації вітчизняної продукції перевищує національний). Але для експансії в Росію в майбутньому створюються перепони – програма уряду щодо заміни споживання імпортованих труб вітчизняними. З метою виконання цього завдання одразу на кількох заводах розпочато підготовку до збільшення обсягів виготовлення трубної продукції. Прогнозується, що споживання ТВД в Росії, в короткостроковій перспективі, залишиться на рівні поточного року, а в будівельному сегменті та промисловості продовжуватимуться тенденції зростання.

Основний ринок збуту продукції заводу сконцентрований всередині країни. Емітента має ряд переваг, зокрема, широкий сортамент труб, що випускаються; маневреність виробництва через невеликий масштаб компанії, що дозволяє у короткі терміни переналадити виробництво на випуск продукції, яка має сприятливішу кон'юнктуру. Оскільки істотна частина продукції ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ» поставляється на внутрішній ринок головними конкурентами Емітента є вітчизняні трубні підприємства. За подібністю сортаменту основними конкурентами Емітента серед вітчизняних трубних заводів є ВАТ «Інтерпайп Нижньодніпровський трубопрокатний завод» та ВАТ «Дніпропетровський трубний завод». Ще один перспективний ринок, на якому працює Емітент – Росія, але протягом поточного року на російський ринок труб суттєво поширився вплив китайських виробників.

Завантаженість підприємства зменшилась порівняно з попередніми періодами 2006 року, але мала тенденцію до зростання відповідно до попередніх кварталів поточного року. У III кварталі 2007 року в структурі постачальників трубної заготовки суттєвих змін не відбулось. Середня ціна на заготовку Оскольського електрометалургійного комбінату мала тенденцію до зростання. Протягом липня-вересня 2007 р. емітент став закуповувати більше труб для їх подальшої обробки у підприємств «ІСД», відповідно, група «Інтерпайп» зменшила обсяги відвантажень. В аналізованому періоді ціна на труби мала тенденцію до зменшення. Протягом 9 місяців 2007 року підприємство знизило обсяг виробництва труб на 12%, в тому числі товарних на 15% порівняно з аналогічним періодом 2006 року. Виробництво труб у III кварталі 2007 року збільшилось на 8% порівняно з квітнем-червнем поточного року. Структура реалізації компанії майже не змінилась порівняно з 9 місяцями 2006 року. Рентабельність наймасовіших виробів (катані труби загального призначення) скоротилась на 4,6 відсоткових пункти, але завдяки зростанню рентабельності більшості інших товарних груп, за підсумками січня-вересня 2007 року було зафіксоване збільшення показника на 2,4 відсоткових пункти. В структурі реалізації емітента у III кварталі 2007 року відбулись незначні зміни: питома вага катаних труб загального призначення збільшилась на 10,2 в. п., а

тягнутих труб загального призначення зменшилась на 5,6 в. п. При цьому, товарні позиції, які займають 71,5% в обсягах продажів, мали тенденцію до зниження рентабельності. Скорочення рентабельності продукції відбулось, зокрема, внаслідок поступового зниження середніх відпускних цін на основні групи продукції протягом липня-вересня 2007 р. на відміну від тенденції зростання, яка спостерігалась у попередньому кварталі. Найбільше ціни знизились на катані труби загального призначення, які займали 54,6% обсягів продажів, а на тягнуті труби загального призначення (28,5% обсягів продажів) навпаки – зростали. Основним ринком збуту труб ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» залишається Україна, що підтверджує зростання її питомої ваги протягом аналізованого періоду на 19 в. п.

Протягом III кварталу 2007 р. активи ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» збільшились на 7%, або на 32 668,4 тис. грн. Структура балансу майже не зазнала змін – найбільша питома вага залишилась у необоротних активів (50,8% валюти балансу). У структурі оборотних активів протягом аналізованого періоду найбільшу частину займали дебіторська заборгованість (32,6% валюти балансу) та запаси (16,2% валюти балансу). На кінець вересня 2007 року спостерігався приріст виробничих запасів на 16 425,4 тис. грн., або на 66% порівняно з залишками на початок липня поточного року та готової продукції на 7 569,4 тис. грн. або на 57%. За розміром та структурою, станом на кінець аналізованого кварталу, дебіторська заборгованість за товари (роботи, послуги) суттєво не змінилась. Найбільшим дебітором, станом на кінець III кварталу 2007 року, було ДП з П «Бі Джи Ю-інвест» (64,6% заборгованості, питома вага зросла на 13 в. п.). Пасиви ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» протягом III кварталу 2007 рр. продовжували зростати. Збільшення обсягів довгострокових зобов'язань протягом аналізованого періоду відбулось внаслідок залучення довгострокових банківських кредитів (82 770,6 тис. грн.). Заборгованість підприємства за короткостроковими банківськими кредитами зменшилась на 55 150,2 тис. грн. (або на 50% порівняно з початком кварталу). Розмір кредиторської заборгованості за товари на кінець кварталу майже не змінився та становив 39 860,0 тис. грн., або 7,7% валюти балансу. Найбільшим товарним кредитором залишалась корпорація «Індустріальний союз Донбасу».

За 9 місяців 2007 року чистий дохід ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» збільшився на 27 704 тис. грн., або на 9% порівняно з аналогічним періодом 2006 року. Зазначеному зростанню сприяли результати діяльності у III кварталі 2007 року – чистий дохід від реалізації продукції компанії залишився на рівні II кварталу й збільшився на 4% відносно до відповідного періоду 2006 року. За 9 місяців 2007 року рентабельність продукції збільшилась на 2,6 відсоткових пункти порівняно з відповідним періодом попереднього року, що було спричинено перевищенням темпів росту цін над темпами росту собівартості. Кожного кварталу 2007 року собівартість поступово збільшувалась. Найбільші темпи зростання серед елементів собівартості у III кварталі 2007 року були помітні за амортизацією (на 29%), що відбулось в результаті переоцінки основних засобів, проведеної в кінці II кварталу поточного року. За 9 місяців 2007 року, порівняно з аналогічним періодом 2006 року, розмір адміністративних витрат збільшився на 44%, витрат на збут – на 25%, фінансових витрат – на 86%. Згенерований, за 9 місяців 2007 року, чистий прибуток був меншим на 1 379 тис. грн., або на 28%, ніж за аналогічний період попереднього року.

На кінець III кварталу 2007 року показники ліквідності емітента покращились та перебували на допустимому рівні. Значення коефіцієнту фінансової незалежності свідчить про рівномірний розподіл залученого та власного капіталу. Чистий робочий капітал, станом на 01.10.2007 р., мав додатне значення. За підсумками результатів діяльності ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ» за 9 місяців 2007 року більшість показників рентабельності не досягли рівня аналогічного періоду попереднього року. За 9 місяців 2007 року значно збільшився термін оборотності активів порівняно з січнем-вереснем 2006 року, що свідчить про зниження ефективності використання капіталу на підприємстві.

Станом на 01.10.2007 р. розмір лімітів кредитного портфеля компанії становив близько 154 млн. грн., що на 19 млн. грн. менше порівняно з даними на 01.07.2007 р. Станом на 01.10.2007 р. кредитний ліміт використаний на 98,6%. Кредитний портфель сформований з 4 джерел запозичень (концентрація ресурсів наданих АКБ «Укрсоцбанк» становить 82%). Цілісно-майновий комплекс ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ» перебуває в заставі. Підприємство передало в заставу майно на суму наближену до 373 млн. грн. (72% активів станом на 01.10.2007 р.).

Згідно зі свідоцтвом ДКЦПФР № 126/2/07 від 21.03.2007 р. було зареєстровано випуск облігацій ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ» серії «А» обсягом 50 млн. грн. Станом на 22.03.2007 р. емісію облігацій розміщено в повному обсязі. Виплату процентного доходу за другим купоном облігацій було здійснено вчасно (20.09.2007 р.) та у повному обсязі. Умовами випуску передбачено щорічну оферту. Частина коштів, залучених шляхом емісії облігацій, компанія спрямувала на модернізацію та оновлення основних засобів виробничого призначення.

За січень-вересень 2007 року значення показника EBITDA перевищило рівень аналогічного періоду 2006 року на 25%, а вірогідність за його рахунок здійснити виплати за всіма кредитними ресурсами – зменшилась. Обсяг чистого боргу, станом на 01.10.2007 р., збільшився на 112% порівняно з показником річної давнини.

Висновок

Проведений аналіз фінансового становища, ринкової позиції та розвитку ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» у рамках процедури оновлення кредитного рейтингу дозволяє підтвердити випуску облігацій, емітентом яких виступає зазначене закрите акціонерне товариство, кредитний рейтинг **uaBBB** з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

**Начальник відділу рейтингування підприємств
промисловості та сфери послуг**

Д. О. Мельник

Відповідальний аналітик

М.І. Зевакін

Додатки

Дані балансу ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ»

Показник	31.12.2005		31.12.2006		31.03.2007		30.06.2007		30.09.2007	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	Тис. грн.	%	тис. грн.	%
Необоротні активи	101 481,2	49,4	113 402,9	40,6	117 183,6	38,3	260 383,3	53,6	262 941,7	50,8
Нематеріальні активи	20,0	0,0	19,2	0,0	135,2	0,0	129,1	0,0	123,0	0,0
Незавершене будівництво	4 475,7	2,2	1 917,0	0,7	2 009,8	0,7	1 943,5	0,4	1 118,4	0,2
Основні засоби	92 053,8	44,8	106 916,5	38,2	110 477,0	36,2	253 749,1	52,3	257 150,1	49,6
Довгострокові фінансові інвестиції за методом участі в капіталі інших підприємств	2 209,3	1,1	1 146,8	0,4	1 158,2	0,4	1 158,2	0,2	1 146,8	0,2
Довгострокова дебіторська заборгованість	2 493,1	1,2	2 493,1	0,9	2 493,1	0,8	2 493,1	0,5	2 493,1	0,5
Відстрочені податкові активи	229,3	0,1	910,3	0,3	910,3	0,3	910,3	0,2	910,3	0,2
Оборотні активи	103 923,1	50,6	166 205,9	59,4	188 392,5	61,6	224 952,1	46,3	255 064,3	49,2
Запаси:	38 954,6	19,0	32 797,7	11,7	51 352,1	16,8	56 487,8	11,6	84 008,4	16,2
виробничі запаси	16 617,0	8,1	17 572,7	6,3	24 583,1	8,0	24 722,4	5,1	41 147,8	7,9
незавершене виробництво	8 019,8	3,9	11 965,4	4,3	13 921,2	4,6	18 347,7	3,8	22 002,7	4,2
готова продукція	14 277,2	7,0	3 148,5	1,1	12 613,0	4,1	13 196,0	2,7	20 765,4	4,0
Товари	40,6	0,0	111,1	0,0	234,8	0,1	221,7	0,0	92,5	0,0
Векселі одержані	8 570,0	4,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Дебіторська заборгованість :	50 977,5	24,8	125 349,9	44,8	133 262,3	43,6	156 420,8	32,2	169 096,4	32,6
За товари	47 120,6	22,9	111 430,3	39,9	113 732,8	37,2	122 860,3	25,3	137 609,1	26,6
За розрахунками:	3 856,9	1,9	13 919,6	5,0	19 529,5	6,4	33 560,5	6,9	31 487,3	6,1
- з бюджетом	1 451,0	0,7	7 122,4	2,5	16 023,5	5,2	21 135,3	4,4	25 742,7	5,0
- за виданими авансами	2 405,9	1,2	6 797,2	2,4	3 506,0	1,1	12 425,2	2,6	5 744,6	1,1
Інша поточна дебіторська заборгованість	3 764,9	1,8	127,8	0,0	105,7	0,0	5 678,7	1,2	390,3	0,1
Поточні фінансові інвестиції	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Грошові кошти та їх еквіваленти:	1 099,6	0,5	1 299,5	0,5	180,4	0,1	1 981,2	0,4	270,0	0,1
- в національній валюті	6,7	0,0	19,0	0,0	79,4	0,0	445,6	0,1	250,2	0,0
- в іноземній валюті	1 092,9	0,5	1 280,5	0,5	101,0	0,0	1 535,6	0,3	19,8	0,0
Інші оборотні активи	556,5	0,3	6 631,0	2,4	3 492,0	1,1	4 383,6	0,9	1 299,2	0,3
Витрати майбутніх періодів	9,9	0,0	13,5	0,0	8,1	0,0	4,4	0,0	2,2	0,0
Всього активи	205 414,2	100,0	279 622,3	100,0	305 584,2	100,0	485 339,8	100,0	518 008,2	100,0

Показник	31.12.2005		31.12.2006		31.03.2007		30.06.2007		30.09.2007	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	Тис. грн.	%	тис. грн.	%
Власний капітал	114 362,9	55,7	123 460,0	44,2	121 231,4	39,7	263 507,8	54,3	265 970,6	51,3
Статутний капітал	57 130,0	27,8	57 130,0	20,4	57 130,0	18,7	57 130,0	11,8	57 130,0	11,0
Інший додатковий капітал	50 266,2	24,5	50 265,5	18,0	50 265,5	16,4	190 694,5	39,3	190 525,2	36,8
Резервний капітал	1 323,3	0,6	1 523,3	0,5	1 523,3	0,5	2 031,7	0,4	2 031,7	0,4
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	5 643,4	2,7	14 541,2	5,2	12 312,6	4,0	13 651,6	2,8	16 283,7	3,1
Довгострокові зобов'язання	497,4	0,2	16 042,9	5,7	66 271,9	21,7	66 252,8	13,7	149 004,3	28,8
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	15 545,5	5,6	15 545,5	5,1	15 545,5	3,2	98 316,1	19,0
Інші довгострокові зобов'язання	497,4	0,2	497,4	0,2	50 726,4	16,6	50 707,3	10,4	50 688,2	9,8
Поточні зобов'язання	90 553,9	44,1	140 119,4	50,1	118 080,9	38,6	155 579,2	32,1	103 033,3	19,9
Короткострокові кредити банків	61 994,1	30,2	96 207,1	34,4	76 959,0	25,2	109 882,2	22,6	54 732,0	10,6
Векселі видані	0,0	0,0	1 210,0	0,4	1 530,3	0,5	957,9	0,2	2 000,0	0,4
Кредиторська заборгованість за товари	21 810,7	10,6	34 139,0	12,2	32 177,6	10,5	39 283,2	8,1	39 860,0	7,7
Поточні зобов'язання за розрахунками:	6 514,6	3,2	8 054,3	2,9	7 246,6	2,4	5 275,0	1,1	6 024,6	1,2
- з одержаних авансів	3 960,0	1,9	3 570,6	1,3	3 605,8	1,2	1 430,0	0,3	2 034,2	0,4
- з бюджетом	237,5	0,1	1 126,7	0,4	369,1	0,1	357,4	0,1	327,2	0,1
- з позабюджетних платежів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- зі страхування	588,5	0,3	717,3	0,3	725,9	0,2	680,2	0,1	693,5	0,1
- з оплати праці	1 162,0	0,6	1 400,0	0,5	1 306,1	0,4	1 149,9	0,2	1 312,2	0,3
- з учасниками	566,6	0,3	1 239,7	0,4	1 239,7	0,4	1 657,5	0,3	1 657,5	0,3
Інші поточні зобов'язання	234,5	0,1	509,0	0,2	167,4	0,1	180,9	0,0	416,7	0,1
Всього пасиви	205 414,2	100,0	279 622,3	100,0	305 584,2	100,0	485 339,8	100,0	518 008,2	100,0

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ», тис. грн.

Показник	2005	9 місяців 2006	2006	9 місяців 2007
Чистий дохід від реалізації продукції	331 350,3	320 440,3	447 539,0	348 144,1
Собівартість реалізованої продукції	297 225,6	287 016,1	399 141,5	304 799,6
Валовий прибуток	34 124,7	33 424,2	48 397,5	43 344,5
Інші операційні доходи	88 337,2	53 802,1	75 706,3	56 345,0
Адміністративні витрати	7 689,4	6 329,7	8 752,1	9 087,0
Витрати на збут	10 803,2	9 465,6	12 251,5	11 838,7
Інші операційні витрати	88 151,2	55 438,1	77 872,5	59 150,6
Операційний прибуток	15 818,1	15 992,9	25 227,7	19 613,2
Інші доходи	315,5	1 105,5	1 142,0	302,9
Фінансові витрати	8 795,0	8 242,3	11 666,9	15 349,2
Інші витрати	844,1	1 530,3	1 768,8	890,1
Прибуток до оподаткування	6 494,5	7 325,8	12 934,0	3 676,8
Податок на прибуток	2 821,1	2 481,5	2 765,9	211,2
Чистий прибуток	3 673,4	4 844,3	10 168,1	3 465,6

Банківські кредити ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ»

Банк-кредитор	Вид кредиту	Сума за договором, тис. грн.	Заборгованість станом на 01.10.2007р.	Дата виникнення	Дата погашення	Відсоткова ставка (річних)	Характеристика забезпечення	Сума забезпечення, тис. грн.
ВАТ АКБ Капітал Донецьк *	овердрафт	1 512,3	1 504,4	28.09.2004	17.10.2007	19%	дебіторська заборгованість ТОВ Система Комплексного Снабження к.231, труби Тайма	13 201
ВАТ АКБ Капітал Донецьк**	овердрафт	1 641,3	1 641,3	11.12.2006	10.12.2007	15,6%	труби ЮТІСТ на складі	4 010
Філія №4 ВАТ АКБ Капітал у м. Дніпропетровську	овердрафт	1 592,8	1 592,8	28.12.2006	27.12.2007	15,5%	Майнові права ТОВ Тайм, дебіторська заборгованість Тьюбекс к.225	3 045
ДФ ВАТ Кредитпромбанк	кредит	2 915,0	900,0	29.08.2007	28.08.2008	16,5%	майнові права ТОВ ВКП Стальпром	2 915
АКІБ УкрСиббанк	кредитна лінія	20 000,0	20 000,0	20.09.2007	19.09.2008	15%	Майнові права ДП з ІІ Бі Джи Ю-Інвест, дебіторська заборгованість	82 715
ДОФ АКБ Укрсоцбанк	мультивалют на кредитна лінія	126 250,0	126 130,0	25.06.2007	22.06.2012	11,0%-\$ 13,0%-рос.рубль	ЦМК ЗАТ НЗСТ ЮТІСТ	369 624
Всього:		153 911,3	151 768,4					475 510

*- погашено в повному обсязі в жовтні 2007 року

** - пролонговано до 11.12.2007 р. та погашено в повному обсязі