

Рейтинговий звіт UTST 001 – 003- short

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу боргового інструменту

Підприємство:	ЗАТ «Нікопольський завод сталевих труб «ЮТІСТ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту 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:	uaBBB
Прогноз:	стабільний
Дата визначення:	22.02.2007
Дата оновлення:	20.09.2007
Результат оновлення:	Підтвердження

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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 I 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	20.09.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	Стабільний	Стабільний	Стабільний
Рейтингова дія	Визначення	Підтвердження	Підтвердження

Визначення поточного кредитного рейтингу

Позичальник або окремий 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
Актив	205 414,2	279 622,3	305 584,2	485 339,8
Основні засоби	92 053,8	106 916,5	110 477,0	253 749,1
Власний капітал	114 362,9	123 460,0	121 231,4	263 507,8
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	47 120,6	111 430,3	113 732,8	122 860,3
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	21 810,7	34 139,0	32 177,6	39 283,2
Короткострокові кредити	61 994,1	96 207,1	76 959,0	109 882,2
Довгострокові зобов'язання	497,4	16 042,9	66 271,9	66 252,8

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2005	I півріччя 2006	2006	I півріччя 2007
Чистий обсяг продажу	331 350,3	198 099,8	447 539,0	220 941,2
Валовий прибуток	34 124,7	21 215,0	48 397,5	27 487,9
Операційний прибуток/збиток	15 818,1	9 244,9	25 227,7	10 559,9
Чистий прибуток/збиток	3 673,4	2 511,6	10 168,1	1 002,9

ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» було створене в результаті реструктуризації Нікопольського Південнотрубного заводу у 2000 році. Сьогодні ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» випускає широкий сортамент 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 зміни в організаційно-правовій структурі та органах управління товариства не відбувались. В аналізованому періоді до ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» штрафні санкції не застосовувались. Позовів, які розглядаються у суді, підприємство не має.

У I півріччі 2007 року вітчизняна трубна галузь збільшила обсяги виробництва порівняно з аналогічним періодом 2006 року на 17 %. Зазначений ріст пов'язаний з введенням в експлуатацію нових ліній з виробництва труб, зокрема, на ВАТ «Харцизький трубний завод». Основною причиною зростання виробництва труб в Україні в аналізованому періоді стало збільшення експорту. Відповідно, і майбутнє української трубної галузі залежатиме від тенденцій світової кон'юнктури. У II кварталі 2007 року зростання внутрішнього споживання труб досягалось, зокрема, за рахунок збільшення попиту на нафтогазові труби та труби загального призначення. В той же час будівельні підприємства зменшили споживання металопродукції. Найбільшими підприємствами за обсягами виробництва труб є ВАТ «Харцизький трубний завод» та ВАТ «Інтепайп Нижньодніпровський трубопрокатний завод». За результатами аналізованого періоду обсяг експорту у кількісному вимірі становив 1 110 тис. т, що на 23 % більше рівня аналогічного періоду 2006 року. В грошовому вимірі обсяг експорту у січні-червні 2007 року збільшився на 54 %, до 1 219,7 млн. дол. США, що свідчить про зростання вартості експортованої продукції та про зміщення експорту у бік дорожчих товарних позицій. Незважаючи на встановлені з боку РФ обмежувальні заходи, протягом січня-червня 2007 року поставки сталевих труб до Росії в абсолютному вимірі збільшились на 127,8 тис. т (або на 30,6 %) порівняно з аналогічним періодом попереднього року – до 546,0 тис. т. Як і раніше, Україна лідирує за обсягами ввезених труб до Росії, але її питома вага скоротилась з 70 % до 65 %. За січень-травень 2007 року обсяги споживання трубної продукції російською промисловістю збільшились на 25 % порівняно з аналогічним періодом минулого року. Відмічено зниження інтенсивності зростання обсягів споживання труб з боку Газпрому, але Транснафта за підсумками семи місяців збільшила споживання у 3 рази (до 0,75 млн. т труб). Питома вага імпорту у структурі українського трубного ринку у I півріччі 2007 року залишилась незначною (не перевищувала 8 %). Становище українських трубовиробників ускладнює ситуація щодо повернення ПДВ. На світових ринках металопродукції відчутне зростання цін, рівень яких наближається до показників початку 2005 року. Услід за світовими ринками протягом 2003-2006 рр. поступово підвищувались ціни на металопродукцію на внутрішньому ринку України. Повільне зростання цін на внутрішньому ринку продовжуватиметься й надалі, на що насамперед впливатиме підвищення вартості енергоносіїв та сировини.

Світове виробництво сталевих труб при середньорічному 3 % зростанні, до 2010 року може перевищити обсяг 103 млн. тонн. США залишаться найбільшим регіональним ринком трубної продукції в світі, ємність якого у 2009 році складе, згідно прогнозу Global Industry Analysts, понад 40 млн. тонн. Найбільше зростання споживання планується у сегменті труб нафтогазового сортаменту (ОСТГ) та профільних труб. Активізація будівництв металообробних підприємств помітна майже у всіх сприятливих для цього місцях світу. У 2007-2008 рр. очікується зростання попиту на сталеві труби в Україні, яке може забезпечуватись, зокрема, завдяки зростанню промислового виробництва й необхідності в модернізації та підвищенні потужностей підприємств. Найпривабливішим ринком збуту українських виробників сталевих труб у 2007 році залишатиметься Росія. Зростаючий попит на трубну продукцію російський уряд планує задовольняти завдяки збільшенню власного виробництва. У прогнозі соціально-економічного розвитку Мінекономрозвитку РФ на 2008-2010 рр. найважливішими умовами для зростання виробництва труб в РФ є підвищення попиту на труби з боку ПЕК та будівництва, заміщення імпоротної продукції за рахунок введення нових потужностей і підвищення якості продукції, а також розширення експортних поставок, зокрема в країни СНД. З метою виконання програми російського уряду одразу на кількох заводах розпочато підготовку до збільшення обсягів виготовлення трубної продукції. На фоні зазначених обставин українським трубним заводам необхідно шукати альтернативні ринки збуту. Модернізація та технічне переоснащення устаткування з використанням енергозберігаючих технологій нададуть можливість випускати продукцію з конкурентними ціновими якостями.

Основний ринок збуту продукції заводу сконцентрований всередині країни (близько 41 % обсягів реалізації у кількісному вимірі за I півріччя 2007 року). Активний розвиток Емітента в умовах значної конкуренції в галузі став можливим за рахунок ряду переваг, зокрема широкого сортаменту труб, що випускаються; маневреності виробництва через невеликий масштаб компанії, що дозволяє у короткі терміни переналагодити виробництво на випуск продукції, яка має сприятливішу кон'юнктуру; закріплені зв'язки з постачальниками основних матеріалів.

Протягом аналізованого півріччя завантаженість підприємства зменшилась порівняно з попередніми періодами 2006 року. Ступінь зносу обладнання заводу залишився невисоким (31 %). Питома вага основного постачальника – Оскольського електрометалургійного комбінату збільшилась на 4 в. п. – до 68 %. В аналізованому кварталі компанія розпочала закуповувати заготовку у постачальників з далекого зарубіжжя (Китай та Швейцарія), але питома вага такої сировини становила лише 5 % загального обсягу. Решта заготовки закуповується у резидентів України, але її ціна є найвищою. Протягом I півріччя 2007 року підприємство знизило обсяг виробництва труб на 12 %, в тому числі товарних на 15 % порівняно з аналогічним періодом 2006 року. Виробництво труб у II кварталі 2007 року збільшилось на 4 % порівняно з січнем-березнем поточного року. Рентабельність наймасовіших виробів (катані труби загального призначення) скоротилась на 5,1 відсоткових пункти. Рентабельність майже всіх інших товарних груп збільшилась, завдяки чому за підсумками січня-червня 2007 року було зафіксоване зростання показника на 2,1 відсоткових пункти. Зазначене покращення

ефективності відбулось у II кварталі 2007 року. Товарні позиції, які займають 59% в обсязі продажів, мали тенденцію до зниження рентабельності. Організація збутової діяльності підприємства в аналізованому періоді не зазнала змін: реалізація здійснюється переважно через посередництво компаній-металотрейдерів (найбільшим покупцем залишилось ДП з П «Бі Джи Ю-інвест»). Основним ринком збуту труб ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» залишається Україна, але її питома вага протягом аналізованого періоду скоротилась на 11 в. п. Завдяки чому відбулось збільшення ваги інших значних ринків збуту – Росії та дальнього зарубіжжя. Протягом квітня-червня 2007 року по відношенню до ЗАТ НЗСТ «ЮТіСТ» ніякі нові антидемпінгові санкції не застосовувались.

Активи ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» протягом II кварталу 2007 року збільшились на 59 %, або на 179 756 тис. грн. Структура балансу зазнала змін – найбільшу питому вагу стали займати необоротні активи, які станом на 01.07.2007 р. склали 260 383,3 тис. грн., або 53,6 % валюти балансу. Зростання валюти балансу відбулось, переважно, внаслідок переоцінки основних засобів компанії на підставі результатів оцінки, проведеної ПП Експертно-консалтингова група «Велес» (вартість основних засобів компанії та розмір іншого додаткового капіталу збільшились на 140 429 тис. грн. відповідно). Протягом II кварталу 2007 року компанія спрямувала частину нерозподіленого прибутку на поповнення резервного фонду (508,4 тис. грн.) та на виплату дивідендів (1 660 тис. грн.). У структурі оборотних активів протягом аналізованого періоду найбільшу частину займали дебіторська заборгованість (32,2 % валюти балансу) та запаси (11,6 % валюти балансу). Найбільшим дебітором, станом на кінець II кварталу 2007 року, було ДП з П «Бі Джи Ю-інвест». Поточні зобов'язання Емітента складаються переважно з короткострокових банківських кредитів та кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги. На кінець аналізованого періоду заборгованість підприємства за короткостроковими банківськими кредитами збільшилась на 32 923 тис. грн. (або на 43 % порівняно з початком кварталу). Кредиторська заборгованість за товари за результатами кварталу збільшилась на 22 % та становила 39 283,2 тис. грн., або 8 % валюти балансу. Основними товарними кредиторами підприємства були корпорація «ІСД» та ТОВ «Інтерпайп-Україна».

У I півріччі 2007 року чистий дохід ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» збільшився на 22 841 тис. грн. (або на 12 %) порівняно з аналогічним періодом 2006 року. Зазначеному зростанню сприяли результати II кварталу 2007 року – чистий дохід від реалізації продукції компанії збільшився на 36 % порівняно з попереднім кварталом. Виробнича собівартість підвищилась на 31 % протягом квітня-червня 2007 р. В цілому, у I півріччі 2007 року збереглась тенденція щодо зростання собівартості, адміністративних та фінансових витрат, витрат на збут. Згенерований, у I півріччі 2007 р., чистий прибуток був менший на 1 509 тис. грн. (або на 60 %) ніж за аналогічний період попереднього року. Протягом II кварталу 2007 року ефективність діяльності підприємства покращилась, завдяки чому від'ємний результат від господарювання за січень-березень 2007 року був змінений на додатний за підсумками півріччя.

Протягом II кварталу 2007 року відбулось зниження ліквідності на фоні незначного посилення фінансової стабільності та покращення оборотності поточних активів компанії. Погіршення рентабельності балансових статей порівняно з I півріччям

2006 року відбулось на фоні зниження чистого прибутку та збільшення валюти балансу внаслідок проведеної переоцінки основних засобів. Фінансове становище компанії суттєво не погіршилось.

Станом на 01.07.2007 р. розмір лімітів кредитного портфеля компанії становив близько 173 млн. грн., що на 70 млн. грн. більше порівняно з даними на 01.04.2007 р. Погашення позик відбувається у строки передбачені договорами.

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. емісія облігацій розміщена 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–червень 2007 року значення показника ЕВІТДА перевищило рівень аналогічного періоду 2006 року на 18%. Обсяг чистого боргу станом на 01.07.2007 р. збільшився на 103% (або на 88 128,7 тис. грн.) 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	
	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
Нематеріальні активи	20,0	0,0	19,2	0,0	135,2	0,0	129,1	0,0
Незавершене будівництво	4 475,7	2,2	1 917,0	0,7	2 009,8	0,7	1 943,5	0,4
Основні засоби	92 053,8	44,8	106 916,5	38,2	110 477,0	36,2	253 749,1	52,3
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
Довгострокова дебіторська заборгованість	2 493,1	1,2	2 493,1	0,9	2 493,1	0,8	2 493,1	0,5
Відстрочені податкові активи	229,3	0,1	910,3	0,3	910,3	0,3	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
Запаси:	38 954,6	19,0	32 797,7	11,7	51 352,1	16,8	56 487,8	11,6
виробничі запаси	16 617,0	8,1	17 572,7	6,3	24 583,1	8,0	24 722,4	5,1
незавершене виробництво	8 019,8	3,9	11 965,4	4,3	13 921,2	4,6	18 347,7	3,8
готова продукція	14 277,2	7,0	3 148,5	1,1	12 613,0	4,1	13 196,0	2,7
товари	40,6	0,0	111,1	0,0	234,8	0,1	221,7	0,0
Векселі одержані	8 570,0	4,2	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
За товари	47 120,6	22,9	111 430,3	39,9	113 732,8	37,2	122 860,3	25,3
За розрахунками:	3 856,9	1,9	13 919,6	5,0	19 529,5	6,4	33 560,5	6,9
- з бюджетом	1 451,0	0,7	7 122,4	2,5	16 023,5	5,2	21 135,3	4,4
- за виданими авансами	2 405,9	1,2	6 797,2	2,4	3 506,0	1,1	12 425,2	2,6
Інша поточна дебіторська заборгованість	3 764,9	1,8	127,8	0,0	105,7	0,0	5 678,7	1,2
Поточні фінансові інвестиції	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
- в національній валюті	6,7	0,0	19,0	0,0	79,4	0,0	445,6	0,1
- в іноземній валюті	1 092,9	0,5	1 280,5	0,5	101,0	0,0	1 535,6	0,3
Інші оборотні активи	556,5	0,3	6 631,0	2,4	3 492,0	1,1	4 383,6	0,9
Витрати майбутніх періодів	9,9	0,0	13,5	0,0	8,1	0,0	4,4	0,0
Всього активи	205 414,2	100,0	279 622,3	100,0	305 584,2	100,0	485 339,8	100,0

Показник	31.12.2005		31.12.2006		31.03.2007		30.06.2007	
	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
Статутний капітал	57 130,0	27,8	57 130,0	20,4	57 130,0	18,7	57 130,0	11,8
Інший додатковий капітал	50 266,2	24,5	50 265,5	18,0	50 265,5	16,4	190 694,5	39,3
Резервний капітал	1 323,3	0,6	1 523,3	0,5	1 523,3	0,5	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
Довгострокові зобов'язання	497,4	0,2	16 042,9	5,7	66 271,9	21,7	66 252,8	13,7
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	15 545,5	5,6	15 545,5	5,1	15 545,5	3,2
Інші довгострокові зобов'язання	497,4	0,2	497,4	0,2	50 726,4	16,6	50 707,3	10,4
Поточні зобов'язання	90 553,9	44,1	140 119,4	50,1	118 080,9	38,6	155 579,2	32,1
Короткострокові кредити банків	61 994,1	30,2	96 207,1	34,4	76 959,0	25,2	109 882,2	22,6
Векселі видані	0,0	0,0	1 210,0	0,4	1 530,3	0,5	957,9	0,2
Кредиторська заборгованість за товари	21 810,7	10,6	34 139,0	12,2	32 177,6	10,5	39 283,2	8,1
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
- з одержаних авансів	3 960,0	1,9	3 570,6	1,3	3 605,8	1,2	1 430,0	0,3
- з бюджетом	237,5	0,1	1 126,7	0,4	369,1	0,1	357,4	0,1
- з позабюджетних платежів	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
- з оплати праці	1 162,0	0,6	1 400,0	0,5	1 306,1	0,4	1 149,9	0,2
- з учасниками	566,6	0,3	1 239,7	0,4	1 239,7	0,4	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
Всього пасиви	205 414,2	100,0	279 622,3	100,0	305 584,2	100,0	485 339,8	100,0

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

Показник	2005	I півріччя 2006	2006	I квартал 2007	I півріччя 2007
Чистий дохід від реалізації продукції	331 350,3	198 099,8	447 539,0	93 498,1	220 941,2
Собівартість реалізованої продукції	297 225,6	176 884,8	399 141,5	83 722,5	193 453,3
Валовий прибуток	34 124,7	21 215,0	48 397,5	9 775,6	27 487,9
Інші операційні доходи	88 337,2	39 670,3	75 706,3	9 527,3	22 353,5
Адміністративні витрати	7 689,4	4 110,9	8 752,1	3 083,2	6 288,2
Витрати на збут	10 803,2	6 657,9	12 251,5	3 580,1	8 905,9
Інші операційні витрати	88 151,2	40 871,6	77 872,5	10 559,2	24 087,4
Операційний прибуток	15 818,1	9 244,9	25 227,7	2 080,4	10 559,9
Інші доходи	315,5	1 088,1	1 142,0	30,5	155,8
Фінансові витрати	8 795,0	5 164,0	11 666,9	4 088,7	9 181,9
Інші витрати	844,1	1 353,5	1 768,8	262,2	447,5
Прибуток до оподаткування	6 494,5	3 815,5	12 934,0	-2 240,0	1 086,3
Податок на прибуток	2 821,1	1 303,9	2 765,9	0,0	83,4
Чистий прибуток	3 673,4	2 511,6	10 168,1	-2 240,0	1 002,9

Банківські кредити ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ»

Банк-кредитор	Вид кредиту	Сума за договором, тис. грн.	Заборгованість станом на 01.07.2007р.	Дата виникнення	Дата погашення	Відсоткова ставка (річних)	Характеристика забезпечення	Сума забезпечення, тис. грн.
ВАТ АКБ Капітал Донецьк	овердрафт	1 464,4	1 464,4	28.09.2004	17.10.2007	19%	Дебіторська заборгованість ТОВ Система Комплексного Снабження, труби Тайма	13 201
ВАТ АКБ Капітал Донецьк*	кредит	2 020,0	2 020,0	10.08.2006	09.08.2007	15,5%	Дебіторська заборгованість Тьубекса к.220,225, Калпана к.202	7 937
ВАТ АКБ Капітал Донецьк	овердрафт	1 944,3	1 615,0	11.12.2006	10.12.2007	15,6%	труби ЮТІСТ на СГП	4 010
Філія №4 ВАТ АКБ Капітал у м. Дніпропетровську	овердрафт	6 681,2	1 349,9	28.12.2006	27.12.2007	15,5%	Майнові права ДП з ПІ "Бі Джи Ю-Інвест", дебіторська заборгованість Тьубекс к.225	11 545
ЦДФ АКБ ТАС-Комерцбанк ****	кредитна лінія	7 270,0	-	11.10.2006	19.09.2007	18%	майнові права ТОВ ВКП "Стальпром"	7 270
ДФ ВАТ Кредитпромбанк**	кредит	13 000,0	5 975,5	30.08.2006	29.08.2007	18%	майнові права ТОВ ВКП "Стальпром"	7 768
АКІБ УкрСиббанк***	овердрафт	14 500,0	14 478,0	11.06.2007	10.09.2007	15%	бланково	
ДОФ АКБ Укрсоцбанк	Мультивалютна кредитна лінія	126 250,0	98 316,1	25.06.2007	22.06.2012	15,5%-грн. 11,0%-\$ 13,0%-рос.рубль	ЦМК ЗАТ НЗСТ "ЮТІСТ"	369 624
Всього:		173 129,9	125 218,9					421 355

*- погашено у повному обсязі в липні 2007 року.

**- погашено у повному обсязі — 29.08.2007 р.

*** - пролонговано до 20.09.2007 р. та погашено у повному обсязі.

**** - погашено вчасно — 19.09.2007 р.