

Рейтинговий звіт UTST – 01 – і - short

Звіт про рівень кредитного рейтингу боргового інструменту

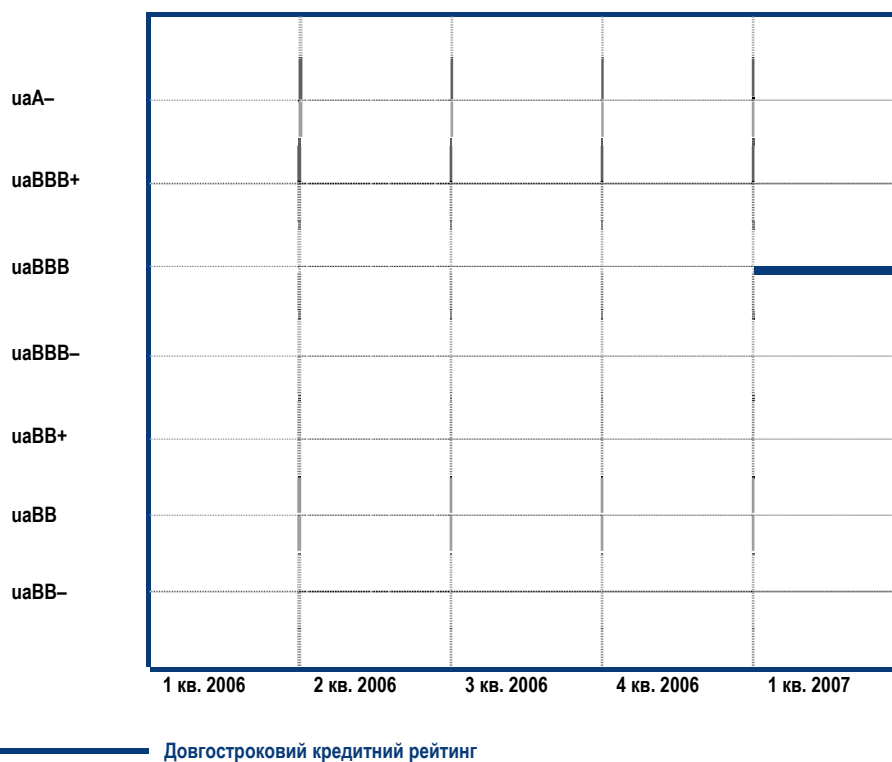
Підприємство:	ЗАТ «Нікопольський завод сталевих труб «ЮТІСТ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Тип облігацій:	іменні процентні
Форма випуску:	бездокументарна
Серія:	A
Обсяг емісії:	50 000 000,00 грн.
Номінальна 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.
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 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту позичальника визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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 рейтингування агентство «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» за 2001 - 2006 рр., а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитний рейтинг базується 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



Боргове зобов'язання з рейтингом категорії uaBBB відображає ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно і повністю виконати в умовах українського фінансового ринку дане боргове зобов'язання. Дане боргове зобов'язання має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових і економічних умовах, порівняно з борговими зобов'язаннями з більш високими рейтингами.

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Трубне виробництво є однією з базових галузей України та є її спеціалізацією у світовому поділі праці.
- Помірне боргове навантаження – власний капітал перевищував обсяг чистого боргу протягом всього періоду діяльності Емітента, хоча протягом 2005-2006 рр. намітилась тенденція до зростання заборгованості за фінансовими зобов'язаннями (обсяг чистого боргу збільшився у 3,2 рази до 110,5 млн. грн., що складає 39,5% валюти балансу).
- Зростання основних показників фінансово-господарської діяльності, зокрема протягом 2004-2006 рр. чистий дохід від реалізації продукції збільшився у 1,6 рази до 447,5 млн. грн.; чистий прибуток – у 5,3 рази до 10,2 млн. грн., що привело до підвищення ефективності діяльності підприємства (рентабельність продажів зросла з 0,69% до 2,27%, рентабельність EBITDA – з 4,6% до 6,8%).

Фактори, що перешкоджають підвищенню кредитного рейтингу

- Необхідність значних інвестицій в технічне переозброєння підприємства, що у майбутньому може призвести до зменшення вільного грошового потоку.
- Висока циклічність галузі, пов'язана з коливанням цін на продукцію та сировину.
- Цілісний майновий комплекс ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» перебуває у заставі за банківськими кредитами.
- Чутливість заводу як експортера до торгівельних обмежень з боку інших країн та змін валютних курсів, а також залежність від одного постачальника.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Актив	55 303,0	62 926,9	96 538,1	175 508,2	205 414,2	279 622,3
Основні засоби	26 926,7	26 471,4	25 258,0	78 818,3	92 053,8	106 916,5
Власний капітал	40 053,3	41 748,1	37 579,7	111 427,0	114 362,9	123 460,0
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	11 127,0	13 265,2	27 768,6	48 136,6	47 120,6	111 430,3
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	9 283,9	7 970,7	20 622,1	26 938,8	21 810,7	34 139,0
Короткострокові кредити	3 499,4	10 020,5	34 931,9	34 404,5	61 994,1	96 207,1

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Чистий обсяг продажу	94 797,6	109 230,2	169 385,0	277 902,8	331 350,3	447 539,0
Валовий прибуток	7 761,1	14 569,0	12 888,5	24 394,7	34 124,7	48 397,5
Операційний прибуток/збиток	2 986,8	6 181,3	909,1	10 320,6	15 818,1	25 227,7
Чистий прибуток/збиток	1 216,9	1 702,4	-4 017,1	1 927,1	3 673,4	10 168,1

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. Основним акціонером Емітента є ТОВ ВКП «Стальпром», яка виступила інвестором при утворенні заводу.

За даними Емітента, питома вага ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» на внутрішньому ринку сталевих безшовних труб становить 8-10%, в тому числі компанія займає до 35%-40% ринку тягнутих труб. Крім того, підприємство займає монополічне становище на внутрішньому ринку котельних труб – за даними компанії, її питома вага у зазначеному сегменті оцінюється у близько 80%.

Українська трубна галузь динамічно розвивалась протягом останніх років. У 2006 році вітчизняні трубні підприємства нарастили обсяги виробництва до 2,6 млн. т (+14,% до 2005 року), що стало можливим внаслідок зростаючого попиту на українські труби на зовнішніх ринках та наявності вільних потужностей у українських трубних підприємств, які з часів розпаду Радянського Союзу завантажені на третину (Рисунок 1).

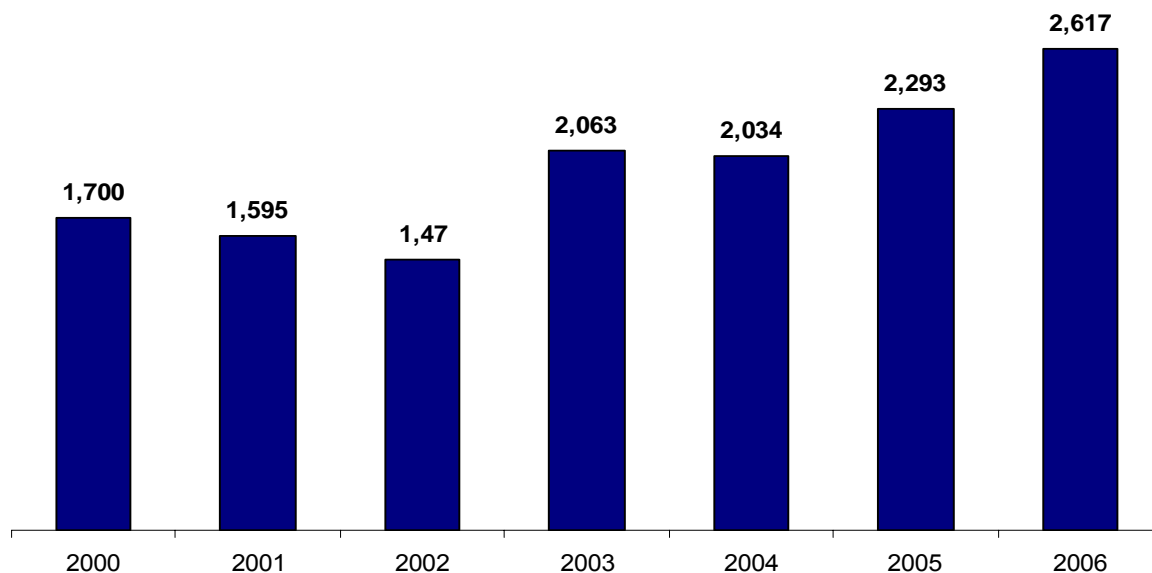


Рисунок 1. Динаміка обсягів виробництва труб в Україні, млн. т

Експорт труб у 2006 році зріс на 16,7% порівняно з 2005 роком до 2 млн. т, в грошовому вимірі приріст склав +33%. Приріст експорту відбувався на фоні зростаючих цін на основну сировину та допоміжні матеріали, а також встановлені митні/квотні обмеження з боку РФ та ЄС. За результатами 11 місяців 2006 року

зросли експортні поставки до РФ, країн ЄС та Африки. Однак, спостерігалось скорочення експорту на традиційні для України ринки країн Азії, а також Північної та Південної Америки, що пов'язано, зокрема, з активізацією Китаю на світовому ринку металопродукції.

Виробничі потужності ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» зосереджені у двох цехах - трубопрокатному та трубоволоочильному, які були введені в експлуатацію відповідно у 1935 та 1937 роках. Крім того, у складі заводу діють 2 лабораторії – центральна заводська лабораторія, лабораторія метрології та дільниця з обслуговування контрольно-вимірювальних приладів. У трубопрокатному цеху крім товарної продукції виробляється передільна заготовка, яка є напівфабрикатом для подальшого виробництва широкого сортаменту труб. Потенційна потужність заводу складає 14-16 тис. т труб у місяць. За результатами останніх років завантаженість виробничих потужностей заводу складає близько 60%. Компанія постійно проводить капітальні ремонти та модернізацію обладнання, щорічні обсяги капітальних витрат становлять близько 1 млн. дол. США. Внаслідок цього, а також сприятливої ринкової кон'юнктури, підприємство щороку нарощувало обсяги виробництва та реалізації труб (Рисунок 2).

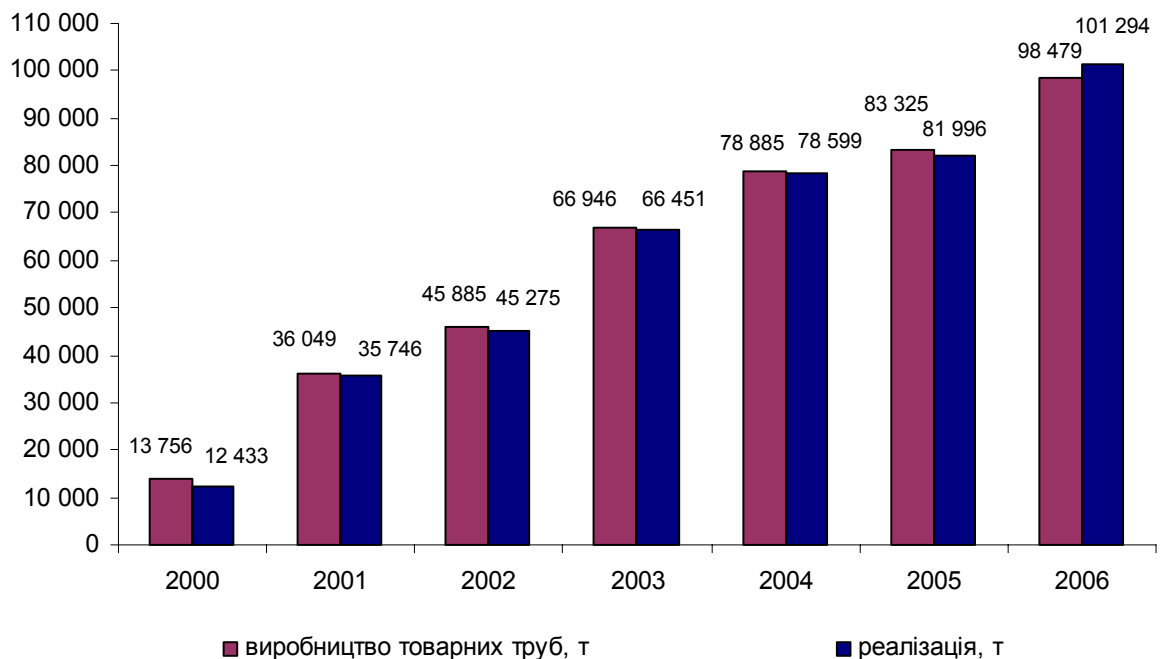


Рисунок 2. Динаміка обсягів виробництва та реалізації труб ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ»

Основною сировиною для виробництва труб заводом є трубна заготовка, яку Емітент придбаває у Росії (виробник – Оскольський електрометалургійний комбінат»). У 2006 році 100% трубної заготовки було придбано у цього комбінату.

Найбільшими за обсягами реалізації є труби загального призначення та труби для котлів високого тиску, найрентабельнішими є труби зі сплавів та нержавіючі труби, однак обсяги їх реалізації є незначними.

Реалізація продукції заводу відбувається через розгалужену мережу дилерських компаній, які працюють на внутрішньому ринку, ринку РФ та ринках далекого зарубіжжя. Географія збуту є досить диверсифікованою, однак, основним ринком збуту є Україна (41% у 2006 році).

Розвиток компанії сприяв збільшенню її активів, які протягом 2001 – 2006 рр. зросли більше, ніж у 5 разів - до 279,6 млн. грн. Протягом 2002-2006 рр. активи компанії формувались переважно за рахунок оборотних активів, питома вага яких станом на 31.12.2006 р. складала 59,4% валюти балансу. Необоротні активи компанії протягом 2001-2006 рр. склали в середньому 45% валюти балансу. Власний капітал станом на 31.12.2006 р. складав 123,5 млн. грн. (44% валюти балансу). Протягом всього періоду діяльності підприємство збільшувало обсяги зовнішнього фінансування, переважно за рахунок короткострокових кредитів.

Фінансові результати ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» в цілому протягом останніх років мали позитивні динаміку, що свідчить про підвищення ефективності його діяльності. Чистий дохід від реалізації протягом 2001-2006 рр. збільшився у 4,7 рази, чистий прибуток – у 8,4 рази. Однак, у 2003 році діяльність Емітента була збитковою (чистий збиток становив (-)4,0 млн. грн.) через зростання витрат на основну сировину та матеріали та скороченням попиту на основних ринках збуту. Зазначені причини призвели до скорочення показників рентабельності у 2003 році, які, починаючи з 2004 року зростали (Таблиця 1).

Таблиця 1. Фінансові показники ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ»

Показник	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Коефіцієнт загальної ліквідності, рази	1,64	1,51	1,14	1,44	1,15	1,19
Коефіцієнт швидкої ліквідності, рази	1,02	0,83	0,55	0,87	0,72	0,95
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	9 789,50	10 874,90	8 029,90	28 211,80	13 369,20	26 086,50
Коефіцієнт фінансової незалежності, рази	0,72	0,66	0,39	0,63	0,56	0,44
Рентабельність діяльності, %	1,40	1,80	-	0,76	1,24	2,55
Рентабельність продукції, %	8,92	15,39	8,24	9,62	11,48	12,13
Рентабельність продажів, %	1,28	1,56	-	0,69	1,11	2,27
Рентабельність EBITDA, %	5,06	6,44	2,70	4,60	6,00	6,82

Інші фінансові показники в цілому свідчать про стабільний фінансовий стан компанії. Так, показник загальної ліквідності протягом всього періоду діяльності перевищував 1, що вказує на забезпеченість компанії оборотними активами для покриття поточних зобов'язань. Коефіцієнт фінансової незалежності в останні роки має тенденцію до скорочення, що пов'язане зі збільшенням зовнішнього фінансування.

Протягом 2001-2006 рр. ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» генерувала від’ємні грошові потоки від операційної діяльності, що було спричинене нарощуванням чистого оборотного капіталу (Таблиця 2).

Таблиця 2. Грошові потоки ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ»

Показник	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Чистий дохід від реалізації продукції	94 797,6	109 230,2	169 385,0	277 902,8	331 350,3	447 539,0
Собівартість реалізованої продукції	-87 036,5	-94 661,2	-156 496,5	-253 508,1	-297 225,6	-399 141,5
Грошовий потік від реалізації продукції	7 761,1	14 569,0	12 888,5	24 394,7	34 124,7	48 397,5
Інші операційні доходи	22 615,5	24 450,7	20 527,4	89 549,4	88 337,2	75 706,3
Інші операційні витрати	-23 228,8	-24 388,5	-20 454,8	-89 056,3	-88 151,2	-77 872,5
Адміністративні витрати	-2 481,0	-3 026,4	-3 703,1	-5 401,2	-7 689,4	-8 752,1
Витрати на збут	-1 680,0	-5 423,5	-8 348,9	-9 166,0	-10 803,2	-12 251,5
Відсотки за кредитами	-711,8	-1 367,5	-3 344,7	-5 462,5	-8 795,0	-11 666,9
Податок на прибуток	-799,8	-968,2	-1 572,6	-1 080,4	-1 939,6	-2 525,3
Амортизація	2 072,3	2 992,8	3 667,1	4 317,9	5 486,7	6 161,5
Грошові потоки від операційної діяльності до змін в оборотних активах	3 548,6	6 818,5	-336,6	7 864,6	10 121,7	18 437,3
Грошові потоки від операційної діяльності	344,4	-1 314,8	-22 365,8	-11 500,1	-4 584,3	-30 244,6
Грошові потоки від інвестиційної діяльності	-18 777,5	-3 604,4	-2 565,3	-3 257,8	-22 189,7	-16 022,5
Грошові потоки від фінансової діяльності	18 399,4	5 105,1	24 741,2	14 531,1	27 408,3	47 707,3
Чисті грошові потоки	-33,7	185,9	-189,9	-226,8	634,3	1 440,2
залишок на початок року	35,8	1,2	207,0	12,6	16,8	1 099,6
вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-0,9	19,9	-4,5	231,0	448,5	-1 240,3
залишок на кінець року	1,2	207,0	12,6	16,8	1 099,6	1 299,5

Капітальні видатки, найбільші обсяги яких припадали на 2001 та 2005 роки, компанія фінансувала за рахунок кредитних ресурсів. Показник ЕВІТДА, який генерував Емітент, покривав витрати на обслуговування кредитних ресурсів. У зв'язку з тим, що у кредитному портфелі компанії переважають поновлювані кредитні лінії, відношення ЕВІТДА до сукупних виплат за кредитними ресурсами було меншим «1» (Таблиця 3).

Таблиця 3. Показники покриття боргового навантаження

Показники	2001	2002	2003	2004	2005	2006
ЕВІТДА, тис. грн.	4 800,80	7 030,90	4 567,30	12 787,90	19 894,73	30 521,80
ЕВІТДА / проценти, рази	6,74	5,14	1,37	2,34	2,26	2,62
ЕВІТДА / всього виплати за кредитними ресурсами, рази	0,06	0,04	0,03	0,14	0,37	0,38
ЕВІТДА/чистий борг, рази	1,37	0,72	0,13	0,37	0,33	0,28
Власний капітал/чистий борг, рази	11,45	4,25	1,08	3,24	1,88	1,12

Протягом останніх років існує тенденція до скорочення покриття показником ЕВІТДА чистого боргу - компанія вдається до рефінансування боргових зобов'язань. При цьому, слід зазначити перевищення власного капіталу обсягу чистого боргу протягом всього періоду діяльності Емітента.

Програмою розвитку ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» на найближчі роки передбачений ряд заходів, спрямованих на модернізацію та оновлення основних засобів. Сукупний обсяг інвестиційних витрат становить близько 49 млн. грн. Основним напрямком інвестиційної діяльності на найближчі роки передбачається переорієнтація виробничих потужностей на випуск прецизійних труб (труб високої точності), які є найбільш перспективним напрямком для компанії та за рахунок яких компанія планує збільшити присутність своєї продукції на зарубіжних ринках. Однак, варто зазначити, що істотних змін у структурі асортименту у найближчі роки не очікується, найбільший обсяг реалізації припадатиме на труби загального призначення, найбільшим ринком збуту залишатиметься Україна. Іншими перспективними ринками збуту для Емітента є Англія, Німеччина, країни Північної Америки. Згідно з прогнозом компанії, до 2011 року вона планує збільшити обсяги реалізації труб на 15% порівняно з 2006 роком до 116 тис. т, грошові надходження від реалізації труб очікувано зростуть у 2,2 рази – до 970 млн. грн.

В результаті реалізації капітальних заходів компанія у майбутньому очікує збільшити грошовий потік у процесі операційної діяльності та скоротити кредитні ресурси (Таблиця 4).

Таблиця 4. Прогнозні грошові потоки ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ», тис. грн.

Показники	2006 факт	2007	2008	2009	2010
				Операційна діяльність	
Чистий дохід від реалізації продукції	447 539,0	559 420,0	699 280,0	874 100,0	1 000 000,0
Собівартість реалізованої продукції	-399 141,5	-492 289,6	-601 380,8	-751 726,0	-860 000,0
Грошовий потік від реалізації продукції	48 397,5	67 130,4	97 899,2	122 374,0	140 000,0
Інші операційні доходи	75 706,3	95 000,0	105 000,0	110 000,0	115 000,0
Інші операційні витрати	-77 872,5	-90 000,0	-103 700,0	-119 200,0	-130 000,0
Адміністративні витрати	-8 752,1	-9 600,0	-10 500,0	-11 500,0	-12 500,0
Витрати на збут	-12 251,5	-13 400,0	-14 700,0	-16 150,0	-17 700,0
Інші доходи	1 142,0	800,0	1 000,0	1 100,0	900,0
Інші видатки	-1 768,8	-1 100,0	-1 200,0	-1 300,0	-1 200,0
Відсотки за кредитами	-11 666,9	-6 265,0	-5 200,0	-4 700,0	-3 900,0
Відсотки за облігаціями	0,0	-5 625,0	-7 500,0	-7 500,0	-1 875,0
Податок на прибуток	-2 525,3	-3 250,0	-3 500,0	-3 750,0	-4 000,0
Амортизація	6 161,5	6 300,0	6 500,0	6 800,0	7 200,0
Грошові потоки від операційної діяльності до змін в оборотних активах	18 437,3	39 990,4	64 099,2	76 174,0	91 925,0
Грошові потоки від операційної діяльності	-30 244,6	-10 009,6	18 599,2	31 174,0	51 925,0
				Інвестиційна діяльність	
Грошові потоки від інвестиційної діяльності	-16 022,5	-23 150,0	-25 500,0	-28 000,0	-20 000,0
				Фінансова діяльність	
Надходження кредитних ресурсів	116 889,1	63 000,0	61 000,0	55 000,0	67 000,0
Погашення тіла кредитних ресурсів	-68 775,6	-79 300,0	-55 700,0	-56 000,0	-50 000,0
Розміщення облігацій	0,0	50 000,0	0,0	0,0	0,0
Погашення облігацій	0,0	0,0	0,0	0,0	-50 000,0
Інші платежі	-406,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Грошові потоки від фінансової діяльності	47 707,3	33 700,0	5 300,0	-1 000,0	-33 000,0
Чисті грошові потоки	1 440,2	540,4	-1 600,8	2 174,0	-1 075,0
залишок на початок року	1 099,6	1 299,5	1 839,9	239,1	2 413,1
вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-1 240,3	0,0	0,0	0,0	0,0
залишок на кінець року	1 299,5	1 839,9	239,1	2 413,1	1 338,1

На наступні три роки запланований щорічний приріст чистого доходу від реалізації продукції на 25%, який планується забезпечити переважно за рахунок збільшення відпускних цін на власну продукцію та розвитком виробництва дорогих труб. Крім того, компанія планує збільшити рентабельність продукції за рахунок чого очікується зростаюча динаміка грошового потоку від операційної діяльності. Для реалізації планів розвитку, а також поповнення обігових коштів компанія планує залучити додаткові кошти у вигляді коштів від розміщення облігацій на суму 50 млн. грн., при цьому, скоротивши обсяги залучення банківських кредитів.

Висновок

Проведений аналіз фінансового становища, ринкової позиції та розвитку ЗАТ «НЗСТ «ЮТіСТ» у рамках процедури присвоєння кредитного рейтингу дозволяє присвоїти 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

В. М. Оладько

Додатки

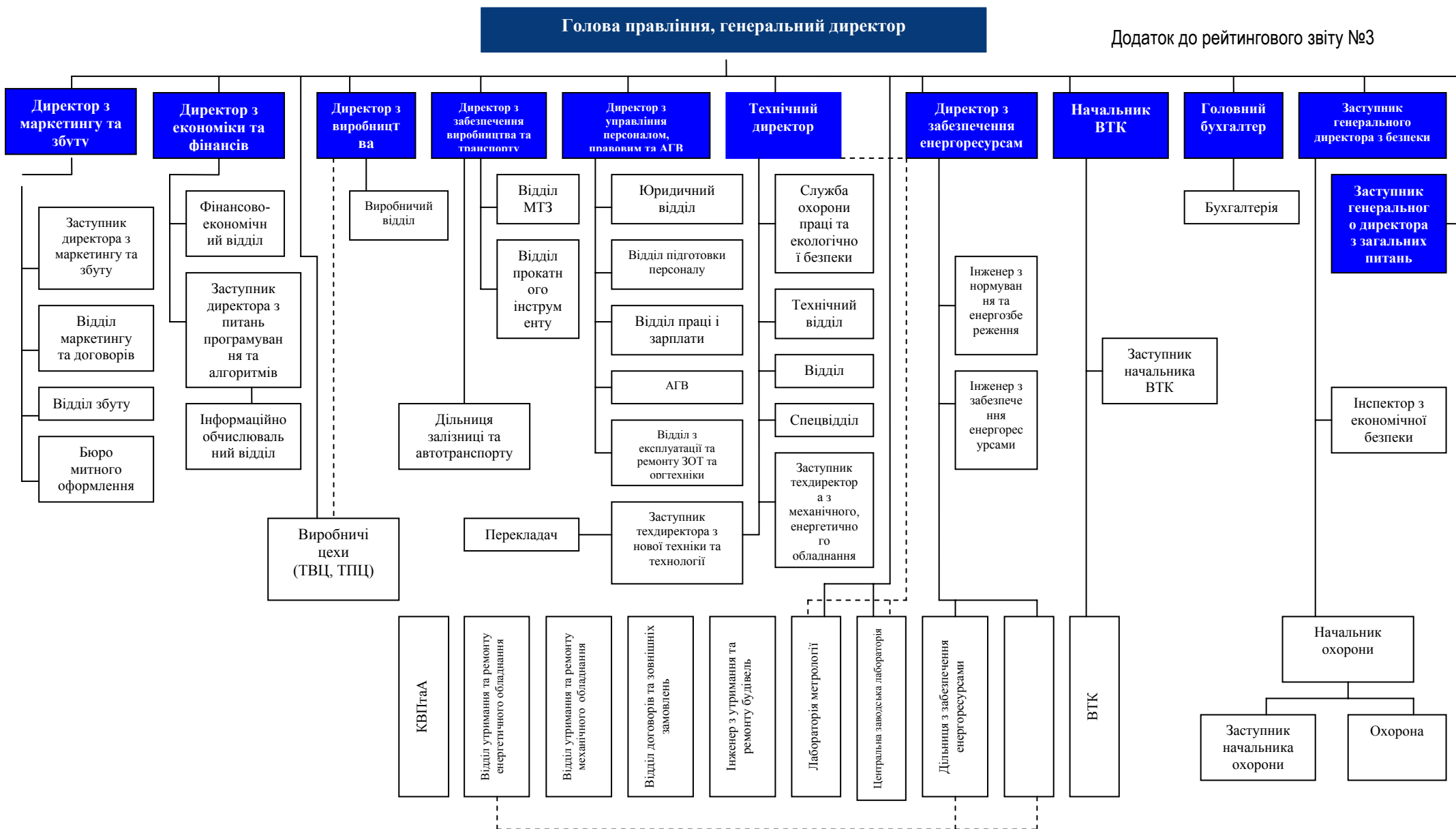
Дані балансу ЗАТ «НЗСТ "ЮТІСТ"»

Показник	2001		2002		2003		2004		2005		2006	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Необоротні активи	30 257,6	54,7	30 865,3	49,0	30 041,6	31,1	83 705,2	47,7	101 481,2	49,4	113 402,9	40,6
Нематеріальні активи	95,9	0,2	187,2	0,3	69,7	0,1	32,9	0,0	20,0	0,0	19,2	0,0
Незавершене будівництво	113,5	0,2	130,0	0,2	637,2	0,7	1 140,8	0,6	4 475,7	2,2	1 917,0	0,7
Основні засоби	26 926,7	48,7	26 471,4	42,1	25 258,0	26,2	78 818,3	44,9	92 053,8	44,8	106 916,5	38,2
Довгострокові фінансові інвестиції за методом участі в капіталі інших підприємств	11,5	0,0	934,5	1,5	934,5	1,0	934,5	0,5	2 209,3	1,1	1 146,8	0,4
Довгострокова дебіторська заборгованість	2 335,7	4,2	2 335,7	3,7	2 335,7	2,4	2 335,7	1,3	2 493,1	1,2	2 493,1	0,9
Відстрочені податкові активи	774,3	1,4	806,5	1,3	806,5	0,8	443,0	0,3	229,3	0,1	910,3	0,3
Оборотні активи	25 039,2	45,3	32 053,7	50,9	66 490,9	68,9	91 795,6	52,3	103 923,1	50,6	166 205,9	59,4
Запаси:	9 529,0	17,2	14 551,9	23,1	34 601,6	35,8	36 624,2	20,9	38 954,6	19,0	32 797,7	11,7
виробничі запаси	4 509,3	8,2	6 736,4	10,7	20 682,1	21,4	20 369,8	11,6	16 617,0	8,1	17 572,7	6,3
незавершене виробництво	1 673,8	3,0	3 507,5	5,6	7 630,8	7,9	6 669,2	3,8	8 019,8	3,9	11 965,4	4,3
готова продукція	3 345,9	6,1	4 308,0	6,8	6 288,7	6,5	9 585,2	5,5	14 277,2	7,0	3 148,5	1,1
товари	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	40,6	0,0	111,1	0,0
Векселі одержані	157,4	0,3	157,4	0,3	157,4	0,2	157,4	0,1	8 570,0	4,2	0,0	0,0
Дебіторська заборгованість :	14 268,1	25,8	15 786,6	25,1	31 354,7	32,5	53 638,3	30,6	50 977,5	24,8	125 349,9	44,8
За товари	11 127,0	20,1	13 265,2	21,1	27 768,6	28,8	48 136,6	27,4	47 120,6	22,9	111 430,3	39,9
За розрахунками:	3 141,1	5,7	2 521,4	4,0	3 586,1	3,7	5 501,7	3,1	3 856,9	1,9	13 919,6	5,0
- з бюджетом	1 743,3	3,2	1 511,5	2,4	2 437,6	2,5	3 549,2	2,0	1 451,0	0,7	7 122,4	2,5
- за виданими авансами	1 397,8	2,5	1 009,9	1,6	1 148,5	1,2	1 952,5	1,1	2 405,9	1,2	6 797,2	2,4
Інша поточна дебіторська заборгованість	11,9	0,0	35,2	0,1	50,9	0,1	49,9	0,0	3 764,9	1,8	127,8	0,0
Поточні фінансові інвестиції	330,2	0,6	223,7	0,4	223,7	0,2	1 286,2	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Грошові кошти та їх еквіваленти:	1,2	0,0	207,0	0,3	12,6	0,0	16,8	0,0	1 099,6	0,5	1 299,5	0,5
- в національній валюті	1,2	0,0	27,3	0,0	8,2	0,0	3,1	0,0	6,7	0,0	19,0	0,0
- в іноземній валюті		0,0	179,7	0,3	4,4	0,0	13,7	0,0	1 092,9	0,5	1 280,5	0,5
Інші оборотні активи	741,4	1,3	1 091,9	1,7	90,0	0,1	22,8	0,0	556,5	0,3	6 631,0	2,4
Витрати майбутніх періодів	6,2	0,0	7,9	0,0	5,6	0,0	7,4	0,0	9,9	0,0	13,5	0,0
Всього активи	55 303,0	100,0	62 926,9	100,0	96 538,1	100,0	175 508,2	100,0	205 414,2	100,0	279 622,3	100,0

Показник	2001		2002		2003		2004		2005		2006	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Власний капітал	40 053,3	72,4	41 748,1	66,3	37 579,7	38,9	111 427,0	63,5	114 362,9	55,7	123 460,0	44,2
Статутний капітал	35 786,5	64,7	35 786,5	56,9	35 786,5	37,1	57 130,0	32,6	57 130,0	27,8	57 130,0	20,4
Інший додатковий капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50 349,8	28,7	50 266,2	24,5	50 265,5	18,0
Резервний капітал	215,5	0,4	300,7	0,5	300,7	0,3	397,0	0,2	1 323,3	0,6	1 523,3	0,5
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	4 051,3	7,3	5 660,9	9,0	1 492,5	1,5	3 550,2	2,0	5 643,4	2,7	14 541,2	5,2
Довгострокові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0	497,4	0,5	497,4	0,3	497,4	0,2	16 042,9	5,7
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	15 545,5	5,6
Інші довгострокові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0	497,4	0,5	497,4	0,3	497,4	0,2	497,4	0,2
Поточні зобов'язання	15 249,7	27,6	21 178,8	33,7	58 461,0	60,6	63 583,8	36,2	90 553,9	44,1	140 119,4	50,1
Короткострокові кредити банків	3 499,4	6,3	10 020,5	15,9	34 931,9	36,2	34 404,5	19,6	61 994,1	30,2	96 207,1	34,4
Векселі видані	402,1	0,7	485,3	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 210,0	0,4
Кредиторська заборгованість за товари	9 283,9	16,8	7 970,7	12,7	20 622,1	21,4	26 938,8	15,3	21 810,7	10,6	34 139,0	12,2
Поточні зобов'язання за розрахунками:	1 759,5	3,2	1 818,2	2,9	2 120,7	2,2	2 119,6	1,2	6 514,6	3,2	8 054,3	2,9
- з одержаних авансів	891,6	1,6	417,5	0,7	394,9	0,4	530,7	0,3	3 960,0	1,9	3 570,6	1,3
- з бюджетом	594,0	1,1	705,1	1,1	425,2	0,4	176,3	0,1	237,5	0,1	1 126,7	0,4
- з позабюджетних платежів	0,0	0,0	188,8	0,3	387,6	0,4	188,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
- зі страхування	98,1	0,2	184,0	0,3	323,7	0,3	423,3	0,2	588,5	0,3	717,3	0,3
- з оплати праці	175,8	0,3	322,8	0,5	589,3	0,6	800,6	0,5	1 162,0	0,6	1 400,0	0,5
- з учасниками	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	566,6	0,3	1 239,7	0,4
Інші поточні зобов'язання	304,8	0,6	884,1	1,4	786,3	0,8	120,9	0,1	234,5	0,1	509,0	0,2
Всього пасиви	55 303,0	100,0	62 926,9	100,0	96 538,1	100,0	175 508,2	100,0	205 414,2	100,0	279 622,3	100,0

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

Показник	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Чистий дохід від реалізації продукції	94 797,6	109 230,2	169 385,0	277 902,8	331 350,3	447 539,0
Собівартість реалізованої продукції	87 036,5	94 661,2	156 496,5	253 508,1	297 225,6	399 141,5
Валовий прибуток	7 761,1	14 569,0	12 888,5	24 394,7	34 124,7	48 397,5
Інші операційні доходи	22 615,5	24 450,7	20 527,4	89 549,4	88 337,2	75 706,3
Адміністративні витрати	2 481,0	3 026,4	3 703,1	5 401,2	7 689,4	8 752,1
Витрати на збут	1 680,0	5 423,5	8 348,9	9 166,0	10 803,2	12 251,5
Інші операційні витрати	23 228,8	24 388,5	20 454,8	89 056,3	88 151,2	77 872,5
Операційний прибуток	2 986,8	6 181,3	909,1	10 320,6	15 818,1	25 227,7
Інші доходи	197,0	73,7	3,9	101,3	315,5	1 142,0
Фінансові витрати	711,8	1 452,7	3 344,7	5 462,5	8 795,0	11 666,9
Інші витрати	365,3	752,5	460,0	1 174,0	844,1	1 768,8
Прибуток до оподаткування	2 106,7	4 049,8	-2 891,7	3 785,4	6 494,5	12 934,0
Податок на прибуток	889,8	2 347,4	1 125,4	1 858,3	2 821,1	2 765,9
Чистий прибуток	1 216,9	1 702,4	-4 017,1	1 927,1	3 673,4	10 168,1



Наявні банківські кредити ЗАТ «НЗСТ «ЮТІСТ»

Банк-кредитор	Вид кредиту	Валюта кредиту	Сума, грн.	% ставка	Заборгованість на 01.01.2007 р., грн.	Дата отримання	Дата погашення	Сума забезпечення, грн.	Забезпечення
Дніпропетровська обласна дирекція ВАТ "Райффайзен Банк Аваль"	овердрафт	UAH	1 000 000,0	16,5	1 000 000,0	23.03.2006	22.03.2007	162 327 300,0	Застава ЦМК ЮТІСТ, товари в обороті ВКП "Стальпром", акції ЮТІСТ, які належать ВКП "Стальпром", застава майнових прав ТОВ "Тайм", нежитлові приміщення ВКП "Стальпром"
Дніпропетровська обласна дирекція ВАТ "Райффайзен Банк Аваль"	кредитна лінія	UAH	12 400 000,0	16,5	12 400 000,0	23.02.2006	22.02.2007		
Дніпропетровська обласна дирекція ВАТ "Райффайзен Банк Аваль"	кредитна лінія	UAH	15 000 000,0	16,5	15 000 000,0	27.03.2006	27.03.2007		
Дніпропетровська обласна дирекція ВАТ "Райффайзен Банк Аваль"	кредит	EUR	15 841 255,7	11,0	15 841 255,7	12.04.2005	25.02.2008		
Дніпропетровська обласна дирекція ВАТ "Райффайзен Банк Аваль"	кредитна лінія	UAH	4 000 000,0	16,5	4 000 000,0	19.06.2006	18.06.2007		
Дніпропетровська обласна дирекція ВАТ "Райффайзен Банк Аваль"	кредитна лінія	USD	29 878 087,7	11,0	29 878 087,7	17.05.2006	31.05.2007		
ВАТ "АКБ "Капітал"	кредит	USD	959 500,0	16,0	959 500,0	15.09.2004	31.01.2007	5 596 309,0	Дебіторська заборгованість Tubex Resources, Kalpana Interwest
ВАТ "АКБ "Капітал"	овердрафт	RUB	1 415 029,7	19,0	1 300 921,7	28.09.2004	17.10.2007		
ВАТ "АКБ "Капітал"	кредит	USD	2 020 000,0	15,5	2 020 000,0	10.08.2006	09.08.2007	11 200 793,0	Дебіторська заборгованість ТОВ "Система Комплексного Постачання", труби ТОВ "Тайм"
ВАТ "АКБ "Капітал"	овердрафт	USD	1 944 250,0	15,6	1 188 747,7	11.12.2006	10.12.2007	4 312 694,0	Труби ЮТІСТ, депозит Tubex Resources
Філія № 4 ВАТ "АКБ "Капітал" в м. Дніпропетровськ	кредит	USD	3 484 500,0	12,0	3 258 185,6	20.12.2006	19.01.2007	-	Депозит Scona Overseas Ltd
Філія № 4 ВАТ "АКБ "Капітал" в м. Дніпропетровськ	овердрафт	USD	681 750,0	15,5	681 750,0	28.12.2006	27.12.2007	-	Труби ТОВ "Тайм"
Філія № 4 ВАТ "АКБ "Капітал" в м. Дніпропетровськ	кредит	USD	70 700,0	15,0	70 548,5	29.12.2006	15.01.2007	-	н/д
АКБ "ТАС Комерцбанк"	кредитна лінія	UAH	2 500 000,0	15,5	2 500 000,0	18.08.2006	07.08.2007	2 850 000,0	Майнові права ВКП "Стальпром"
АКБ "ТАС Комерцбанк"	кредитна лінія	UAH	290 790,0	18,0	290 790,0	11.10.2006	19.09.2007	331 500,0	Майнові права ВКП "Стальпром"
Філія "Кредитпромбанк"	кредитна лінія	UAH	8 878 500,0	18,0	8 878 500,0	30.08.2006	29.08.2007	9 150 000,0	Майнові права ВКП "Стальпром"
АКІБ "УкрСиббанк"	овердрафт	UAH	25 000 000,0	15,0	12 162 687,5	29.12.2006	30.03.2007	-	бланковий
Разом			125 364 363,0	-	111 430 974,4	-	-	-	-