



TATNEFTKHM

**Пресс-релиз к отчетности ООО "Татнефтехим"
за 12 месяцев 2025 года (РСБУ)**

Сравнение основных показателей:

Наименование показателя (млн руб.)	2025 г.	изм. г/г	2024 г.
Выручка (без НДС)	18 468,1	42%	13 026,1
Валовая прибыль	2 132,0	61%	1 326,2
Чистая прибыль	222,7	20%	186,2
Налоговые отчисления	62,5	34%	46,6
Проценты к уплате	355,5	51%	235,5
Амортизация	129,3	12%	115,7
ЕБИТДА	770,0	32%	584,0
Финансовый долг, млн руб.	1 865,0	15%	1 626,0
Долг/ЕБИТДА, х	2,4	-13%	2,8
ЕБИТДА/проценты к уплате, х	2,2	-13%	2,5

По итогам 2025 года компания «Татнефтехим» подтверждает устойчивый характер операционной деятельности, обеспечивая последовательную положительную динамику ключевых производственных и финансовых показателей при сохранении безупречной дисциплины по обслуживанию заемного финансирования. На конец 2025 года коэффициент отношения чистого долга к ЕБИТДА составил 2,4х против 2,8х годом ранее. Прогноз компании на конец 2026 года предусматривает сохранение долговой нагрузки на сопоставимом уровне — не более 2,5х. Данный уровень, по мнению руководства компании, является оптимальным с точки зрения приверженности осторожному подходу в отношении привлечения внешнего финансирования при сохранении высоких темпов развития бизнеса.

Выручка и факторы роста.

В соответствии с данными финансовой отчетности за 2025 год, выручка организации по итогам отчетного периода составила 18,468 млрд рублей, что на 41% превышает значение предыдущего года (13,026 млрд рублей). Достигнутый результат обусловлен комплексом факторов, среди которых — увеличение физических объемов реализации продукции, а также стабильно высокий уровень спроса на нефтепродукты на внутреннем рынке. Указанные тенденции позволили компании не только компенсировать влияние внешних конъюнктурных изменений, но и сформировать основу для дальнейшего наращивания доходной базы. В планах на 2026 год предусмотрена дозагрузка мощностей, задействованных в производстве собственного продукта. Реализация этих мероприятий

обеспечит рост ключевых финансовых показателей: выручка прогнозируется на уровне 20 млрд рублей, чистая прибыль порядка 250 млн рублей.

Процентные расходы и структура заемного финансирования.

По состоянию на конец 2025 года объем долговых обязательств общества составил 1 865 млн рублей, включая 585 млн рублей облигационных займов и 1 280 млн рублей задолженности по кредитным линиям. В целях поддержания достаточного уровня ликвидности обществом организована работа по привлечению резервных кредитных линий. Реализованные мероприятия в совокупности с положительным результатом от основной деятельности позволили в 2025 году успешно исполнить обязательства в рамках двух офферт по облигационным выпускам без. На текущий момент объем привлеченных резервных кредитных линий достиг 360 млн рублей в 5 банках, в том числе в таких крупных как ВТБ и Совкомбанк.

В прошлом году компания продолжила исполнение принятых долговых обязательств в рамках ранее сформированного кредитного портфеля. Объем процентов к уплате составил 355,538 млн рублей, увеличившись на 50% по сравнению с 2024 годом (235,522 млн рублей). Рост процентных расходов компании в отчетном периоде обусловлен совокупностью факторов. В первую очередь он связан с реализацией инвестиционной активности предшествующих периодов, в рамках которой был сформирован действующий кредитный портфель, обеспечивающий загрузку производственных мощностей и поддержание операционной деятельности. Обслуживание заемного капитала осуществляется в строгом соответствии с утвержденными графиками платежей, что подтверждает высокий уровень финансовой дисциплины организации. Существенное влияние на динамику процентных расходов в 2025 году оказала макроэкономическая среда, а именно — высокий уровень ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации. Ужесточение денежно-кредитной политики в 2023-2024 года и сохранение высокого уровня процентных ставок в начале отчетного периода привели к увеличению стоимости фондирования как по новым, так и по ранее привлеченным кредитным линиям с плавающими процентными ставками. В результате совокупная процентная нагрузка возросла пропорционально изменению рыночных условий. Таким образом, рост процентных платежей (на 50% по сравнению с 2024 годом) отражает не только масштаб инвестиционных обязательств, принятых компанией в предшествующие периоды, но и объективное влияние внешних макроэкономических факторов, ключевым из которых стала высокая ключевая ставка Банка России. При этом компания сохранила способность своевременно и в полном объеме исполнять принятые долговые обязательства, что свидетельствует о достаточном уровне ликвидности и взвешенном подходе к управлению заемным капиталом.

Показатели прибыли и операционной эффективности.

Несмотря на существенное увеличение процентной нагрузки, чистая прибыль компании по итогам 2025 года сложилась на умеренном уровне с положительной динамикой: 222,694 млн рублей против 186,236 млн рублей годом ранее. Указанный результат стал возможен благодаря значительному росту валовой прибыли, которая увеличилась более чем на 60% и достигла 2 132 млн рублей (1 326 млн рублей в 2024 году). Рост валовой прибыли отражает эффективность производственной деятельности, оптимизацию затрат и благоприятную ценовую конъюнктуру в сегментах присутствия компании.

Устойчивость операционной деятельности.

Операционная деятельность «Татнефтехим» в течение всего 2025 года характеризовалась стабильностью и ритмичностью. Наряду с выполнением обязательств перед банками и направлением значительного объема финансовых ресурсов на обслуживание заемного финансирования, компания сохранила высокий уровень загрузки производственных мощностей и обеспечила выполнение утвержденных производственных программ. Положительная динамика операционных показателей в условиях сохранения процентной нагрузки свидетельствует о наличии внутренних резервов эффективности и сбалансированности бизнес-модели.

В рамках текущей деятельности на 2026 год реализация новых инвестиционных программ не предусмотрена.

Структура производства и доля собственной продукции.

Важным фактором, обеспечивающим устойчивость бизнеса, является высокая доля продукции собственного производства и ее рост. В частности, рост производства бензина составил на 8%, дизельного топлива – 2%. По итогам 2025 года совокупная доля подутов собственного производства в общем объеме реализации составила 59,5%, что отражает последовательный курс компании на развитие технологической базы, роста производства и увеличение добавленной стоимости. Сохранение высокой доли собственной продукции позволяет минимизировать зависимость от внешних поставщиков и обеспечивает предсказуемость производственного цикла.

В отчетном периоде продолжается планомерное наращивание загрузки производственных мощностей, направленное на увеличение объема выпуска собственной продукции. В настоящее время номенклатура производимых товаров включает дизельное топливо всех марок, а также высокооктановые бензины, что позволяет обеспечивать стабильное удовлетворение спроса со стороны ключевых потребителей.

Общая оценка результатов.

Финансовые и операционные результаты, достигнутые вопреки росту стоимости заемного капитала и сохранению внешнего давления на российскую экономику, демонстрируют устойчивость компании к внешним и внутренним факторам влияния. Умеренный рост чистой прибыли в сочетании с существенным увеличением выручки и валовой прибыли свидетельствует о сохранении рентабельности основной деятельности. Компания продолжает реализацию стратегических задач, направленных на поддержание финансовой устойчивости, эффективное обслуживание обязательств и дальнейшее развитие операционного потенциала.

На сегодняшний день компания Татнефтехим продолжает свою деятельность, демонстрируя устойчивое развитие и стабильность поставок нефтепродуктов во все регионы современной России.