

ТО
П
Р
У
С
Ь**ООО «ТОП РУСЬ»**

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел./Факс.: +7 495 363 28 48

Э-почта: mail@toprus.org

www.toprus.org

29.04.2026 № ТР-1317

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Татнефтехим» (ООО «Татнефтехим»)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Татнефтехим» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Признание и оценка выручки

По нашему мнению, вопросы признания и оценки выручки по договорам с покупателями являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита, в связи с существенностью суммы выручки, а также на основании оценки рисков недобросовестных действий, проводимой в соответствии с Международными стандартами аудита.

Мы провели оценку системы внутреннего контроля отражения выручки, аналитические процедуры, а также детальные процедуры, направленные на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки исходя из условий договоров по поставкам топлива. На выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, а также провели другие процедуры для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в подтверждение корректности, во всех существенных отношениях, сумм выручки, признанных в консолидированной финансовой отчетности.

Информация о выручке по договорам с покупателями раскрыта в п. 2.4 и 4.1 пояснений к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ООО «Татнефтехим» за 2025 год и отчете эмитента облигаций ООО «Татнефтехим» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

**Лицо, действующее от имени ООО «ТОП РУСЬ»
на основании доверенности № 2501 от
19 августа 2025г. сроком до 19 августа 2026г.**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000238 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 21 ноября 2012г. № 46 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций –
21706007444



Тютюнник Наталья Витальевна

**Руководитель задания по аудиту, по результатам
которого составлено аудиторское заключение**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. № 25 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций –
21706004441

Усанова Надежда Николаевна

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью «Татнефтехим» (сокращенное наименование ООО «Татнефтехим»).

Основной государственный регистрационный номер – 1101690056038.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ».

Юридический адрес: 119285, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Раменки, ул. Пудовкина, д. 4, помещ.1/3;
Телефон: (495) 363-28-48;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОПНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.



ТАТНЕФТЕХИМ

ТАТНЕФТЕХИМ
Консолидированная финансовая отчетность
31 декабря 2025 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г.

		На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
		тыс. руб.	тыс. руб.
	Прим.		
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	[9]	1 055 352	1 182 074
Нематериальные активы и гудвил		1 197	1 197
Активы в форме права пользования	[9, 9.1]	223 473	155 226
Отложенные налоговые активы	[8]	4 347	6 096
		1 284 369	1 344 593
Оборотные активы			
Запасы	[12]	1 767 981	1 062 383
Торговая дебиторская задолженность	[11,13]	213 378	332 014
Предоплаты	[14]	1 080 227	1 497 535
Прочие оборотные финансовые активы	[11.1]	286 999	237 876
Денежные средства и краткосрочные депозиты	[15]	4 771	2 747
		3 353 356	3 132 556
Итого активы		4 637 725	4 477 149

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г.

		На 31 декабря 2025 тыс. руб.	На 31 декабря 2024 тыс. руб.
Собственный капитал и обязательства	Прим.		
Собственный капитал			
Уставный капитал	[16]	767 000	767 000
Нераспределенная прибыль	[16]	907 393	690 185
Прирост стоимости от переоценки	[9,16]	154 266	154 265
Прочие компоненты собственного капитала		290 700	290 700
Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации		2 119 358	1 902 150
Неконтролирующие доли участия		41 304	35 184
Итого собственный капитал		2 160 662	1 937 335
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	[11.2]	285 000	577 067
Обязательства по аренде (долгосрочные)	[9.1]	140 978	158 916
Отложенные налоговые обязательства	[8]	132 623	119 973
		558 601	855 956
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	[19]	118 199	116 175
Обязательства по аренде (краткосрочные)	[9.1]	69 013	52 562
Обязательства в отношении возврата средств	[4]	137 977	458 965
Процентные кредиты и займы	[11]	1 580 452	1 048 933
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1 761	4 260
Оценочные обязательства	[17]	11 060	2 963
		1 918 462	1 683 859
Итого обязательства		2 477 063	2 539 815
Итого собственный капитал и обязательства		4 637 725	4 477 149

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2026 года и от имени руководства ее подписал:

Председатель Правления - генеральный директор ООО «Татнефтехим»

Ис:



Татнефтехим
консолидированная финансовая отчетность

2

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

		2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
	Прим.		
Выручка по договорам с покупателями	[4]	11 778 072	9 651 509
Прочая выручка		409 737	354 010
Выручка		12 187 809	10 005 519
Себестоимость продаж	[4]	(9 820 594)	(8 553 180)
Валовая прибыль		2 367 215	1 452 339
Прочие операционные доходы		24 941	13 395
Расходы на продажу и распространение	[10]	(1 394 433)	(811 281)
Административные расходы	[10]	(107 716)	(90 153)
Прочие операционные расходы	[7.1]	(226 171)	(161 059)
Операционная прибыль		663 837	403 241
Затраты по финансированию	[7.2]	(395 615)	(235 506)
Финансовый доход		17 536	10 564
Прочий доход		17 708	51 689
Прибыль до налогообложения		303 466	229 987
Расход по налогу на прибыль	[8]	(80 139)	(49 902)
Прибыль за год		223 327	180 085
Прибыль, приходящаяся на:			
участников материнской организации		217 208	177 205
неконтролирующие доли участия		6 119	2 880
		223 327	180 085

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Прим.		
Прибыль за год	223 327	180 085
Прочий совокупный доход		
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):</i>	-	-
Чистый прочий совокупный убыток, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):</i>	-	-
Переоценка основных средств	-	(11 915)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	(11 915)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов	-	(11 915)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	223 327	168 170
Приходящийся на:		
участников материнской организации	217 208	165 290
неконтролирующие доли участия	6 119	2 880
	<u>223 327</u>	<u>168 170</u>

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Приходится на участников материнской организации

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие компоненты собственного капитала	Прирост стоимости активов от переоценки	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого собственны й капитал
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
На 1 января 2025 г.	767 000	690 185	290 700	154 265	1 902 150	35 184	1 937 335
Прибыль за период	-	217 208	-	-	217 208	6 119	223 327
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	217 208	-	-	216 853	6 119	223 327
На 31 декабря 2025 г.	767 000	907 393	290 700	154 265	2 119 358	41 304	2 160 662
На 1 января 2024 г.	767 000	512 980	290 700	166 180	1 736 860	32 304	1 769 164
Прибыль за период	-	177 205	-	-	177 205	2 880	180 085
Прочий совокупный доход	-	-	-	(11 915)	(11 915)	-	(11 915)
Итого совокупный доход	-	177 205	-	(11 915)	165 290	2 880	168 170
На 31 декабря 2024 г.	767 000	690 185	290 700	154 265	1 902 150	35 184	1 937 335

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Прим.		
Операционная деятельность		
Денежные поступления от продажи товаров и оказания услуг	11 833 690	10 120 176
Выплаты процентов по долговым обязательствам	(370 247)	(237 113)
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(11 194 129)	(9 732 116)
Денежные выплаты, связанные с оплатой труда	(185 004)	(120 081)
Денежные поступления и выплаты страховой организации по страховым премиям, требованиям, аннуитетам и прочим страховым вознаграждениям	-	(9)
Уплаченный налог на прибыль	(58 395)	(39 458)
Прочие операционные платежи	(172 177)	(264 245)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(146 262)	(272 847)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	-	(125 000)
Поступления от продажи финансовых инструментов	-	1 662
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	-	(123 338)
Финансовая деятельность		
Выплаты обязательств по финансовой аренде	(78 899)	(79 039)
Поступления от займов	4 057 172	3 593 593
Выплаты займов	(3 832 011)	(3 118 341)
Чистые денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности	146 262	396 214
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 024	29
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	2 748	2 718
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	4 771	2 748

Указатель примечаний к консолидированной финансовой отчетности

Оглавление

1. Информация о компании	9
2. Существенные положения учетной политики, сверки капитала и доходов	11
2.1. Основа подготовки финансовой отчетности	11
2.3. Подход к трансформации и консолидации по правилам МСФО.....	12
2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики	12
3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения.....	14
4. Выручка по договорам с покупателями и себестоимость продаж.....	15
5. Информация о группе	16
6. Приобретение неконтролирующих долей участия, развитие Группы	17
7. Прочие расходы.....	18
7.1. Прочие операционные расходы	18
7.2. Затраты по финансированию.....	18
8. Налог на прибыль	19
9. Основные средства.....	21
9.1. Лизинг.....	22
10. Административные расходы и расходы на распространение	24
11. Финансовые активы и финансовые обязательства.....	24
11.1. Финансовые активы	24
11.2. Финансовые обязательства: процентные кредиты и займы	25
11.3. Цели и политика управления финансовыми рисками.....	27
12. Запасы.....	31
13. Торговая дебиторская задолженность и активы по договору	32
14. Предоплаты.....	32
15. Денежные средства и краткосрочные депозиты.....	32
16. Капитал и резервы	33
17. Оценочные обязательства.....	34
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
19. Операционная аренда.....	34
20. Раскрытие информации о связанных сторонах	34
21. События после отчетного периода	35

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании

Компания «Татнефтехим» была основана в октябре 2010 г.

Основным партнером на момент становления организации являлась компания АО «ТАИФ-НК».

В 2014 г. был сдан в эксплуатацию нефтехимический комплекс АО «Танеко», в строительстве которого участвовала дочерняя организация ООО «Татнефтехим». После сдачи комплекса компания приступила к реализации продукции АО «Танеко» на рынке РФ.

В 2015 г. компания расширила свой ассортимент за счет продажи продукции следующих компаний: «Роснефть», «Лукойл», «Газпром Нефть», «Славнефть-Янос», «Антипинский НПЗ», «Ярославский НПЗ» и др. Год спустя Татнефтехим начал реализацию тендерного направления по гособоронзаказу, государственным и муниципальным контрактам.

Важнейшим периодом в истории компании стал 2019 г., в течение которого у ГК «ТАИФ» был приобретен промышленный объект с собственной нефтебазой и запущено производство собственного дизельного топлива экологического класса К5. Кроме того, дочерняя организация ООО «Синергия-Восток» получила статус участника торгов на СПБМТСБ.

Компания «Татнефтехим» является головной организацией в группе подконтрольных компаний. Детальная информация о Группе раскрыта в разделе 5 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

В настоящее время основными направлениями деятельности компании «Татнефтехим» являются:

- ✚ оптовая реализация горюче-смазочных материалов (ГСМ) и нефтехимии;
- ✚ производство всех видов дизельного топлива ЭК5;
- ✚ хранение, перевалка и транспортировка нефтепродуктов;
- ✚ мелкооптовая продажа нефтепродуктов посредством топливных карт;
- ✚ бункеровка речных судов.

Компания располагает широким ассортиментом продукции от крупнейших нефтеперерабатывающих заводов РФ и СНГ. В структуре реализации присутствуют следующие нефтепродукты: дизельное топливо, керосин, мазут, масла, дистилляты, бензин и судовое топливо.

Промышленный объект с нефтебазой

В настоящее время собственные мощности предприятия позволяют принимать, хранить и перегружать нефть и нефтепродукты с одного вида транспорта на другой, производить дизельное топливо всех видов и заниматься оптовой и розничной реализацией ГСМ. В состав промышленного объекта Татнефтехима входят резервуарный парк, комплекс промышленных установок по производству дизельного топлива, собственное причальное сооружение, трубопроводы с привязкой к магистральным нефтепродуктопроводам ПАО «Транснефть», ж/д пути и эстакады и др.

Комплекс промышленных установок

Основу комплекса составляет оборудование производства компаний Stargaz Isi Sanayi ve Ticaret A.S. (г. Стамбул, Турция) и АО «Промприбор» (г. Ливны, Россия). Ежемесячная производственная мощность технологического комплекса составляет до 25 000 т/ мес..., с возможностью увеличения до 40 000 т/ мес.

Глубина переработки компонентов – до 85%. Комплекс промышленных установок позволяет производить ДТ двумя способами: без присадок и с присадками. Конечным продуктом является зимнее, межсезонное и летнее дизельное топливо экологического класса К5. Вся продукция соответствует требованиям технического регламента ТС (ТР ТС 013/2011).

Доступ к системе магистральных нефтепродуктов

Основными поставщиками Группы являются крупные нефтеперерабатывающие заводы РФ (ПАО «НК «РОСНЕФТЬ», ПАО «Лукойл», ООО «Газпром нефтехим Салават», ПАО «Газпром нефть»).

Логистика и система приема/налива нефтепродуктов

Компания располагает собственным причальным терминалом с системой налива из резервуаров на речные суда и приемки из речных судов в хранилища. Причал способен принимать суда класса «река-море» («Волгонефть» и «Волга-флот»), а также баржи грузоподъемностью до 9 тыс. т. Помимо этого, ведется эксплуатация ж/д путей по подаче-уборке цистерн, что позволяет производить прием и налив нефтепродуктов.

Государственный и оборонный заказ

ООО «Татнефтехим» принимает активное участие в закупках в соответствии с 44-ФЗ и 223-ФЗ, выполняя государственные и оборонные заказы. В частности, среди крупных заказчиков, выполняющих государственный оборонный заказ, Татнефтехим выделяет АО «Объединенная двигателестроительная корпорация», ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация», холдинг «Вертолеты России», компании авиационной отрасли (аэропорты и авиасервисные компании, в том числе топливозаправочные комплексы).

Договор на оказание аудиторских услуг № 251а62 от 02.02.2026 года. Величина вознаграждения аудиторской организации за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудита консолидированной финансовой отчетности за 2025 год составляет 1 000 000 руб., без учета НДС.

2. Существенные положения учетной политики, сверки капитала и доходов

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Минфином РФ.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости.

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором ООО «Татнефтехим» 29.04.2026 г.

Непрерывность деятельности

Группа подготовила свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Имеется существенная неопределенность, связанная с экономическими санкциями, введенными в связи с проведением специальной военной операции Российской Федерации на территории Украины, а также высоким уровнем ключевой ставки ЦБ РФ.

2.2. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т. е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;

- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент ПСД относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

2.3. Подход к трансформации и консолидации по правилам МСФО

Бухгалтерский учет компаний Группы ведется в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ). Финансовая отчетность Группы в соответствии с правилами МСФО составляется при помощи применения трансформационных и консолидационных корректировок учетных данных РПБУ.

Все трансформационные и консолидационные корректировки заносятся в соответствующие журналы трансформационных и консолидационных корректировок.

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики

События после отчетной даты

Некорректирующие существенные события раскрываются Группой в примечаниях к финансовой отчетности с указанием характера события и расчетной оценки его финансового влияния (или заявления о невозможности такой оценки).

Выручка

Группа решила представлять выручку по договорам с покупателями в качестве статьи в отчете о прибыли или убытке отдельно от других источников выручки.

Выручка признается в определенный момент в соответствии с IFRS 15.

Основные средства

Группа использует модель учета по переоцененной стоимости. Переоценка должна производиться с достаточной регулярностью, чтобы не допустить существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости по состоянию на дату окончания отчетного периода.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по дате расчетов.

Дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости.

Лизинг

Группа применяет положения международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда».

На дату начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости.

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует среднегодовую ставку, по которой Группа привлекала дополнительные заемные средства.

3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Существенность

Существенным пропуском или искажением по размеру пропущенной или искаженной информации является пропуск или искажение статьи ФО и/или иной информации на 5% и более.

Существенным пропуском или искажением по характеру пропущенной или искаженной информации является пропуск или искажение, которое способно изменить экономическое решение пользователя на диаметрально противоположное тому решению, которое бы пользователь принял при отсутствии указанного пропуска или искажения.

События после отчетной даты

В случае снижения справедливой стоимости активов между отчетной датой и датой одобрения финансовой отчетности корректировка финансовой отчетности не производится.

Основные средства

В случае, если затраты на демонтаж и удаления объекта основных средств являются незначительными (менее 5% от цены покупки актива), они признаются равными нулю.

Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. В случае, если справедливая стоимость меняется незначительно, необходимость переоценки может возникать только каждые 3-5 лет.

Дебиторская задолженность

Изменения во временной стоимости денег в течение 12 месяцев признаются Группой незначительными.

4. Выручка по договорам с покупателями и себестоимость продаж

4.1. Детализированная информация о выручке

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Дизельное топливо	5 715 894	4 580 359
Бензин	3 648 482	2 402 046
Топливо для реактивных двигателей	811 988	703 750
Прочие горюче-смазочные материалы	565 324	647 681
Иные виды топлива	625 610	584 873
Газ и газовый конденсат	9 156	434 972
Гидравлические и иные масла	182 864	290 445
Топливные фракции	12 835	7 383
Газойли	4 382	0
Итого выручка по договорам с покупателями	11 576 536	9 651 509

4.2. Остатки по договорам

	31 декабря 2025 г. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. тыс. руб.	31 декабря 2023 г. тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	213 378	332 014	332 014

По состоянию на 31.12.2025 г. имеется резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 2 591 тыс. руб. (2024 год: 25 тыс. руб.).

4.3. Себестоимость продаж

Группа занимается куплей-продажей нефтепродуктов. В связи с этим, себестоимость продаж полностью состоит из себестоимости перепродаваемых товаров.

5. Информация о группе

Материнской компанией является ООО «Татнефтехим». По состоянию на 31.12.2025 г. структура группы выглядела следующим образом:

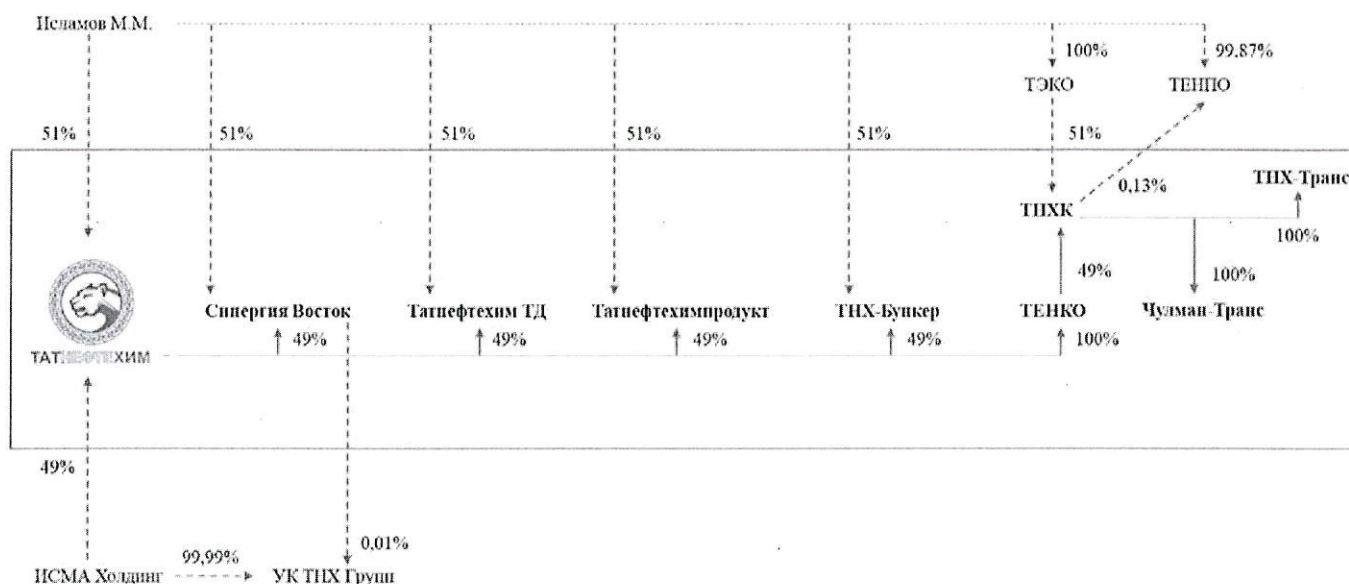


Рис. 1 – «Структура ГК Татнефтехим»

ООО «Татнефтехим» совместно с Исламовым М.М. является учредителем следующих дочерних компаний:

- ООО «Татнефтехимпродукт» (дата учреждения – 20.10.2017 г.)
- ООО «ТД Татнефтехим» (дата учреждения – 25.08.2016 г.)
- ООО «Синергия Восток» (дата учреждения – 27.03.2014 г.)
- ООО «ТНХ Бункер» (дата учреждения – 12.02.2021 г.)

В 2019 г. дочерней компанией ООО «Синергия Восток» приобретена 100% доля ООО «Чулман Транс».

В 2023 г. созданы новые компании:

- ООО «ТЕНКО» (дата учреждения 03.04.2023 г, учредитель ООО «Татнефтехим» (100% участие);
- ООО «Татнефтехим НХК» (дата учреждения 02.05.2023 г., учредители – ООО «ТЭЖО» (51% участие) и ООО «ТЕНКО» (49% участие);
- ООО «ТЕНПО» (дата учреждения 12.05.2023 г, учредитель ООО «Татнефтехим НХК» (100% участие);

- ООО «ТНХ-Транс» (дата учреждения 04.05.2023 г., учредитель ООО «Татнефтехим НХК» (100% участие).

18.03.2024 г. ООО «Синергия-Восток» продало 100% долю участия в ООО «Чулман-Транс» в адрес ООО «ТНХК».

В 2024 году доля Исламова М.М. в уставном капитале ООО «ТЕНПО» возросла до 99,87% в результате внесения основных средств. Таким образом, ООО «ТЕНПО» выбыло из состава группы Татнефтехим.

6. Приобретение неконтролирующих долей участия, развитие Группы

Приобретение ООО «Чулман-Транс»

ООО «Синергия Восток» приобрело долю 99,905% компании ООО «Чулман-Транс» у ОАО «ТАИФ-НК» 03.04.2019 года.

ООО «Синергия Восток» приобрело долю 0,095% компании ООО «Чулман-Транс» у ООО «КАРСАР» 03.04.2019 года.

Увеличение уставного капитала ООО «Синергия Восток»

Участники ООО «Синергия Восток» увеличили уставный капитал Общества на 29 950 000 рублей. В результате увеличения уставного капитала доли участников Общества не изменились:

- доля ООО «Татнефтехим» составила 49% (14 700 000 рублей);
- доля Исламова М.М. составила 51% (15 300 000 рублей).

Дата увеличения – 18.02.2021 года.

Изменение доли владения в ООО «ТД Татнефтехим»

26.01.2021 года изменилась структура владения ООО «ТД Татнефтехим». Доля Исламова М.М. увеличилась с 49% до 51%. Доля ООО «Татнефтехим» снизилась с 51% до 49%.

Увеличение уставного капитала материнской компании – ООО «Татнефтехим»

В 2021 году добавочный капитал ООО «Татнефтехим», образованный за счет переоценки основных средств, был направлен на увеличение уставного капитала ООО «Татнефтехим».

7. Прочие расходы

7.1. Прочие операционные расходы

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Вознаграждение исполнителя	-	7 250
Штрафные санкции за нарушение условий договоров к уплате	26 706	13 657
Создание резерва по просроченной дебиторской задолженности или списание просроченной дебиторской задолженности	3 852	(445)
Расходы на благотворительность	9 978	6 439
Аренда прочего автотранспорта	-	5 968
Расходы на услуги банков	11 811	5 194
Прочие операционные расходы	173 823	122 994
	226 171	161 059

В состав прочих операционных расходов включены расходы на ремонт, представительские и расходы на различные мероприятия – корпоративные, информационные и т.п.

7.2. Затраты по финансированию

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Проценты по займам и кредитам, в т.ч.		
НКО АО НРД (облигационные займы)	120 650	97 890
ВТБ ПАО	170 915	113 474
Промсвязьбанк ПАО	22 266	
Совкомбанк ПАО	23 496	-
Банк Уралсиб	18 210	
	355 538	211 364
Проценты по финансовой аренде	40 064	
прочие затраты на финансирование	13	24 142
	396 615	235 506

8. Налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Консолидированная прибыль или убыток

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Текущий налог на прибыль:		
Расход по текущему налогу на прибыль	65 740	47 962
Отложенный налог:		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	14 754	1 271
Постоянные разницы:		
Связанные с доходами / расходами, не признаваемыми в соответствии с налоговым законодательством	(355)	669
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке	80 139	49 902

Консолидированный прочий совокупный доход

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Отложенный налог, связанный со статьями, признанными в составе прочего совокупного дохода в течение года:		
Переоценка основных средств	-	27 006
Отложенный налог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	27 006

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации.

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	303 466	229 987
Сумма по ставке 25%, установленной налоговым законодательством РФ	75 867	45 997
<i>Корректировки:</i>		
Отложенные налоги, связанные с сомнительной дебиторской задолженностью и предоплатой	1 052	528
Отложенные налоги, связанные со списанием расходов будущих периодов	(847)	442
Отложенные налоги, связанные с убытками, перенесенными на будущее	(1 739)	-
Прочие отложенные налоги	(8 238)	301
Эффект от не принимаемых прочих доходов / расходов	(355)	694
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 21,66% (2024 год: 20,85%)	65 740	47 962

9. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Офисное оборудование и прочие ОС	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024	136 836	1 298 841	36 730	4 573	1 476 980
Поступления	18 877	6 320	265 753	4 336	295 286
Выбытия	-	-	(42 351)	-	(42 351)
На 31 декабря 2024	155 712	1 305 161	260 132	8 909	1 729 914
Поступления	14 253	3 331	80 408	3 416	101 408
Выбытия	(10 963)	-	(37 397)	-	(48 360)
На 31 декабря 2025	159 002	1 308 492	303 143	12 325	1 782 961
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2024	18 307	234 251	21 813	1 426	275 797
Амортизационные отчисления за год	11 721	76 873	29 808	4 345	122 747
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	(5 929)	-	(5 929)
На 31 декабря 2024	30 028	311 125	45 691	5 771	392 615
Амортизационные отчисления за год	9 084	77 451	49 533	3 308	139 376
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия	(10 963)	-	(16 579)	-	(27 543)
На 31 декабря 2025	28 149	388 575	78 333	9 080	504 137
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2024	125 685	994 036	214 442	3 138	1 337 300
На 31 декабря 2025	130 853	919 917	224 810	3 245	1 278 825

В 2020 году произведена переоценка основных средств на существенную сумму – 540 млн рублей. Основная часть переоценки (порядка 95%) пришлась на следующий объект основных средств: *Комплекс промышленных установок для глубокой очистки, восстановления исходных свойств и модификации.*

В течение 2022 года Исламов М.М. внес основные средства на сумму 290,7 млн рублей в состав имущества Группы.

В 2024 и 2025 годах заключены существенные договоры лизинга. В данном раскрытии включены также права на пользование активами на сумму 223 473 тыс. руб. (в 2024 - 159 723 тыс. руб.) Более подробная информация о лизинговых договорах в разделе 9.1 Лизинг.

Часть основных средства является предметом залога по кредитным договорам. В качестве обеспечения по кредитам используется земельные участки, здания и оборудование. Информация по кредитным договорам представлена в Приложении 11.2.

9.1. Лизинг

В 2024 и 2025 годах приобретены объекты основных средств на существенную сумму по договорам лизинга.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого	За вычетом краткосрочн ой доли	Долгосрочн ые обязательств а по аренде
На 31 декабря 2025	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Будущие минимальные арендные платежи	90 967	188 834	-	279 801	(90 967)	188 834
За вычетом: проценты по обязательствам по аренде	(21 954)	(47 856)	-	(69 810)	21 954	(47 856)
Приведенная стоимость будущих минимальных лизинговых платежей	69 013	140 978	-	209 991	(69 013)	140 978
На 31 декабря 2024						
Будущие минимальные арендные платежи	69 602	210 588	1 617	281 806	(69 602)	212 204
За вычетом: проценты по обязательствам по аренде	(17 040)	(52 922)	(366)	(70 328)	17 040	(53 289)
Приведенная стоимость будущих минимальных лизинговых платежей	52 562	157 665	1 250	211 478	(52 562)	158 916

Ниже приведен обзор наиболее крупных договоров.

Лизинговая компания	Сумма по договору на момент заключения, тыс. руб.	Объекты лизинга	Дата договора	Дата окончания договора
ВТБ Лизинг АО	132 136	Грузовой седельный тягач Sitrak C7H MAX, 9 шт	01.04.2024	08.03.2029
СЖ Финанс ООО	106 466	Полуприцеп-цистерна FOXTANK, 8 шт	06.03.2024	25.02.2029
РГ Лизинг ООО	41 146	Самоходный танкер-бункерощик "Дельфин" ВД-10-0540	07.06.2024	30.11.2027
СЖ Финанс ООО	24 854	Автомобиль Mercedes-Benz S-Class	19.04.2024	15.10.2027
Лизинг-Трейд ООО	18 656	SHACMAN X6000 4x2 (SX4188YY381) тягач	02.07.2024	31.08.2028
Лизинг-Трейд ООО	18 270	Специализированный полуприцеп-цистерна NURSAN 3ANRSM	02.07.2024	31.08.2030
Восток-Лизинг ООО	14 736	Специализированный полуприцеп-цистерна FOXTANK	19.12.2024	05.10.2029
Газпромбанк Автолизинг ООО	7 448	Автомобиль TANK GMW 500	28.06.2024	28.05.2027
ВОСТОК-ЛИЗИНГ	6 565	полуприцеп-цистерна, ГРАЗ	19.05.2025	19.05.2026
ВОСТОК-ЛИЗИНГ	7 763	SITRAK C7H MAX бывший в экспл	17.09.2025	31.03.2029
ВОСТОК-ЛИЗИНГ	42 540	Самоходный танкер бункеровщик Ирбис-2 бывший в экспл	15.10.2025	30.04.2029

Анализ сроков погашения лизинговых платежей

На 31 декабря 2025

На 31 декабря 2024

	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	90 967	69 602
В течение второго года	85 003	69 413
В течение третьего года	71 489	66 289
В течение четвертого года	29 732	51 596
В течение пятого и последующих периодов	2 610	24 906

10. Административные расходы и расходы на распространение

Административные расходы	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Расходы, связанные с оплатой труда административного персонала (включая командировочные расходы)	17 906	13 676
Прочие административные расходы	23 187	33 114
Аренда офиса и иных административных помещений	1 378	605
Текущий ремонт и обслуживание основных средств	11 276	4 365
Материальные расходы в административных целях	33 049	15 733
Информационные услуги и услуги управления	4 578	6 543
Амортизация административных основных средств	660	1 658
Расходы на программное обеспечение	6 863	9 018
Почтовые услуги и услуги связи	1 003	916
Аудиторские услуги	1 336	616
Админ. расходы на биржевое обслуживание	848	1 668
Налоги и сборы	1 011	987
Юридические услуги	4 621	1 254
Итого административные расходы	107 716	90 153

Расходы на распространение	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Транспортные расходы	832 346	435 644
Амортизация	138 716	121 401
Оплата труда (включая командировочные расходы)	127 336	98 661
Расходы на управление отделом продаж и информационно-консультационные услуги	182 681	60 740
Услуги хранения	22 702	29 754
Прочие расходы	90 652	65 081
Итого расходы на распространение	1 394 433	811 282

11. Финансовые активы и финансовые обязательства

11.1. Финансовые активы

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	213 378	332 014
Прочая дебиторская задолженность	237 766	71 807
Выданные займы	5 555	116 217
НДС по приобретенным ценностям	43 678	49 853
Итого финансовые активы (кроме денежных средств и краткосрочных депозитов)	500 376	569 891
Итого оборотные	500 376	569 891
Итого внеоборотные	-	-

11.2. Финансовые обязательства: процентные кредиты и займы

	Процентная ставка	Срок погашения	2025 г. <i>тыс. руб.</i>	2024 г. <i>тыс. руб.</i>
Краткосрочные процентные кредиты и займы				
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	16,5%	08.05.2025	-	500 000
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	ключевая ставка + 3%	27.04.2026	200 000	200 000
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	17,5%	27.04.2026	100 000	100 000
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	28,9%	02.03.2033	80 452	78 933
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	ключевая ставка + 5,2%	31.03.2028	100 000	100 000
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	ключевая ставка + 4,2%	30.09.2026	100 000	70 000
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	ключевая ставка + 3%	26.09.2027	200 000	-
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	ключевая ставка + 3,2%	26.06.2027	500 000	-
Краткосрочные облигационные займы (Московская Биржа)				
Инструмент RU000A103UL3	22%	15.09.2026	300 000	-
Итого краткосрочные кредиты и займы			1 580 452	1 048 933
Долгосрочные процентные кредиты и займы				
Кредитный договор (кредитная линия с лимитом задолженности)	ключевая ставка + 7%	27.02.2026		21 067

	Процентная ставка	Срок погашения	2025 г. <i>тыс. руб.</i>	2024 г. <i>тыс. руб.</i>
Долгосрочные облигационные займы (Московская Биржа)				
Инструмент RU000A103UL3	22%	15.09.2026	-	256 000
Инструмент RU000A108BX7	26,5%	30.03.2029	285 000	300 000
Итого долгосрочные кредиты и займы			285 000	577 067

С 2020 года Группа использует также облигационные займы для финансирования деятельности.

В 2021 году размещены следующие облигации:

- ISIN: RU000A103B05, общая сумма 300 млн рублей (срок – 3 года);
- ISIN: RU000A103UL3, общая сумма 300 млн рублей (срок – 5 лет).

В 2024 году размещены облигации на Мосбирже:

- ISIN: RU000A108BX7, общая сумма 300 млн рублей (срок погашения – 30.03.2029, ставка купона 26,5%)

В 2024 году открыты кредитные линии в ПАО ВТБ:

- СВЛ/181624-162970 от 25.04.2024, лимит 200 млн рублей;
- СВЛ/181624-158865 от 25.04.2024, лимит 100 млн рублей.

В 2025 году открыты кредитные линии в ПАО ВТБ:

- СВЛ/181625-552106 от 26.09.2025, лимит 200 млн рублей;
- СВЛ/181625-357737 от 26.06.2025, лимит 500 млн рублей.

Неиспользованный лимит по кредитным линиям на 31.12.2025 составила 20 млн. руб. (на 31.12.2024 - 30 млн рублей).

Прочие финансовые обязательства

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме процентных кредитов и займов		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	118 199	116 175
Итого прочие финансовые обязательства	118 199	116 175
Итого краткосрочные	118 199	116 175
Итого долгосрочные	-	-

11.3. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают в себя процентные кредиты и займы (в т.ч. облигационные займы) и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. В состав основных финансовых активов Группы входят торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевыми инструментами и риск изменения цен на товары.

Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции в долговые и долевыми инструментами и производные финансовые инструменты.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных

процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы.

Группа управляет процентным риском, используя кредитные соглашения и облигационные займы с фиксированной процентной ставкой.

Ниже представлен анализ влияния изменений в процентной ставке по долговым обязательствам на прибыль до налогообложения и собственный капитал:

Показатель	Изменение % ставки	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. руб.</i>	Влияние на собственный капитал <i>тыс. руб.</i>
Изменение % ставки по облигационным займам	Увеличение на 1 процентный пункт	5 705	4 279
	Снижение на 1 процентный пункт	(5 705)	(4 279)
Изменение % ставки по кредитам	Увеличение на 1 процентный пункт	11 647	8 735
	Снижение на 1 процентный пункт	(11 647)	(8 735)

Методы и допущения, использованные при подготовке данного анализа:

- общая сумма задолженности остается неизменной;
- для расчета используется средневзвешенная сумма задолженности (вес – месяцы отчетного года);
- в расчете учитывается влияние налога на прибыль по ставке 25%.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Группа в меньшей степени подвержена валютному риску, поскольку экономическая деятельность ведется в российских рублях с российскими покупателями.

Риск изменения цен на товары

Группа подвержена риску ввиду волатильности цен на нефть и нефтепродукты на мировом рынке. Для управления данным риском Группа заключает долгосрочные контракты с основными покупателями.

При повышении закупочных цен на нефть и нефтепродукты производится зеркальное повышение цен для покупателей. Снижение объема спроса при этом не происходит. В связи с этим, при изменении цен на нефть и нефтепродукты итоговый финансовый результат Группы существенно не изменяется.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Следствием введения санкций и негативного влияния на российскую экономику, скорее всего, станет повышение кредитного риска по многим покупателям, что приведет к необходимости признать значительную дополнительную сумму ожидаемых кредитных убытков. Однако в настоящий момент количественно определить соответствующий финансовый эффект не представляется возможным.

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес-единицей в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на этапе заключения договора.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату в отношении каждого договора. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых институтах, осуществляется бухгалтерией Группы.

За последние отчетные периоды объем просроченной торговой дебиторской задолженности устойчиво снижался ввиду эффективной работы Группы по управлению проблемной дебиторской задолженностью.

С учетом сравнительно небольшого количества покупателей Группа оценивает риски по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

31 декабря 2025
г.

Торговая дебиторская задолженность

	Без просрочки	Просрочка платежей			Итого
		До 180 дней	180 – 365 дней	Более 365 дней	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Процент ожидаемых кредитных убытков	0%	25%	75%	100%	
Валовая сумма торговой дебиторской задолженности	213 378	-	-	2 591	215 969
Ожидаемые кредитные убытки при дефолте	-	-	-	2 591	2 591

31 декабря 2024
г.

Торговая дебиторская задолженность

	Без просрочки	Просрочка платежей			Итого
		До 180 дней	180 – 365 дней	Более 365 дней	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Процент ожидаемых кредитных убытков	0%	25%	75%	100%	
Валовая сумма торговой дебиторской задолженности	332 015	-	-	25	332 039
Ожидаемые кредитные убытки при дефолте	-	-	-	25	25

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций.

Группа имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, в том числе выход на Московскую Биржу.

Несмотря на санкции, наложенные в отношении Российской Федерации, у Группы не возникнет сложностей с погашением обязательств в 2026 году. Руководством Группы принимаются следующие меры в отношении риска ликвидности:

- скорректирован план финансирования Группы на ближайшие 2 года;
- открываются дополнительные кредитные линии в банках-партнерах.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	По требован ию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентные кредиты и займы	-	-	700 000	1 085 000	80 452	1 865 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	88 722	29 477	-	-	-	118 199
	88 722	29 477	700 000	1 085 000	80 452	1 983 651

12. Запасы

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Сырье и материалы (по себестоимости)	9 552	1 257
Товары для перепродажи (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	1 758 429	1 061 126
Итого	1 767 981	1 062 383

13. Торговая дебиторская задолженность и активы по договору

	2025 г.	2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Дебиторская задолженность покупателей, не являющихся связанными сторонами	177 559	327 696
Задолженность связанных сторон	38 410	4 343
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 591)	(25)
Итого	213 378	332 015

14. Предоплаты

	2025 г.	2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Предоплаты поставщикам, не являющимися связанными сторонами	1 057 069	1 502 949
Предоплаты связанным сторонам	38 410	8 254
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15 253)	(13 667)
Итого	1 080 227	1 497 535

15. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	2025 г.	2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Касса и денежные средства в банках	4 671	2 647
Краткосрочные депозиты	100	100
Итого	4 771	2 747

16. Капитал и резервы

	2025 г.	2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Уставный капитал материнской компании	767 000	767 000
Прирост стоимости основных средств от переоценки	154 265	154 265
Внесение основных средств учредителем	290 700	290 700
Нераспределенная прибыль	907 393	690 185
Итого	2 119 358	1 902 150

Переоценка основных средств в 2020 году

В 2020 году произведена переоценка основных средств на существенную сумму – 540 млн рублей. Основная часть переоценки (порядка 95%) пришлась на следующий объект основных средств:

Комплекс промышленных установок для глубокой очистки, восстановления исходных свойств и модификации.

Сумма переоценки в таблице выше показана с учетом отложенного налога на прибыль.

Переоценка основных средств в 2021 год

В 2021 году часть накопленной переоценки в сумме 265 млн рублей перенесена в состав уставного капитала Группы.

Также имела место несущественная уценка основных средств дочерней компании Чулман-Транс на сумму 1,8 млн рублей.

Увеличение уставного капитала

В 2021 году был увеличен уставный капитал Группы на 715 млн рублей, в т.ч.:

- на 450 млн рублей за счет внесения основных средств собственниками материнской компании.
- на 265 млн рублей за счет переноса накопленной переоценки.

Безвозмездный вклад в имущество со стороны собственника

В течение 2022 года Исламов М.М. внес основные средства на сумму 290,7 млн рублей в состав имущества Группы.

Снижение прироста стоимости основных средств от переоценки связано с повышением ставки по налогу на прибыль в Российской Федерации с 20% до 25%. В связи с этим, было увеличено отложенное налоговое обязательство, возникшее в результате переоценки основных средств на 27 млн рублей, что оказало отрицательное влияние на сумму по строке «Прирост стоимости основных средств от переоценки».

17. Оценочные обязательства

Вид обязательства	01.01.2025 г.	Признано	Списано	31.12.2025 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Резерв предстоящих отпусков	2 963	16 997	(8 900)	11 060

Резерв предстоящих отпусков предназначен для равномерного признания расходов на заработную плату сотрудников. Рассчитывается на ежегодной основе сотрудниками бухгалтерии Группы.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2025 г.	2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	29 477	52 055
Прочая кредиторская задолженность	83 111	63 967
Задолженность перед связанными сторонами	5 611	154
Итого	118 199	116 175

19. Операционная аренда

С контрагентами, не относящимися к Группе, заключены договоры аренды офисных помещений сроком менее 12 месяцев. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды.

20. Раскрытие информации о связанных сторонах

		Продажи связ. сторонам	Покупки у связ. сторон	Задолженность связ. сторон	Задолженность перед связ. сторонами
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Исма Холдинг	2025 г.	-	-	352	-
	2024 г.	-	-	-	-
ТНХ Групп УК	2025 г.	-	418	101	190
	2024 г.	-	95	-	57
Исламов М.М.	2025 г.	-	-	49 135	-
	2024 г.	-	-	-	-
Хуснутдинов И.Р.	2025 г.	-	9 410	-	-

		Продажи связ. сторонам	Покупки у связ. сторон	Задолженность связ. сторон	Задолженность перед связ. сторонами
ТЭКО ООО	2024 г.	-	60 740	-	-
	2025 г.	-	-	898	-
Стройпромснаб ООО	2024 г.	-	-	-	-
	2025 г.	-	281	-	-
ТЕНПО ООО	2024 г.	1 800	-	4 343	97
	2025 г.	-	-	32 149	-
ООО "Фривей"	2024 г.	-	-	-	-
	2025 г.	-	-	3 364	329
	2024 г.	-	-	-	-

В течение 2022 года Исламов М.М. внес основные средства на сумму 290,7 млн рублей в состав имущества Группы.

В состав управленческого персонала входят генеральный директор ООО «Татнефтехим» и прочие руководители. Общая сумма вознаграждений управленческому персоналу Группы за 2025 г. составила 13 319 тыс. руб. (2024: 11 878 тыс. руб.).

21. События после отчетного периода

После отчетной даты в состав Группы вошла организация ООО «ИСМА-Холдинг» путем приобретения 100% доли в УК дочерней организации (ООО «Татнефтехим» выкупил 100% доли).

Также после отчетной даты открыта новая возобновляемая кредитная линия в ПАО «Совкомбанк» на сумму 100 млн. руб.

Другие существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.