



МИРРИКО
ГРУППА КОМПАНИЙ

Пресс-релиз
30 июля 2026 г.

ГК «Миррико» раскрывает финансовые результаты по МСФО за 2025 год

ГК «Миррико» публикует аудированную консолидированную финансовую отчетность по МСФО за 2025 год. Независимый аудитор – ООО «ФинЭкспертиза» – подтвердил в аудиторском заключении, что отчетность достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за отчетный период.

Ключевые финансовые показатели

По итогам 2025 года Группа сохранила положительный финансовый результат: выручка составила 13,6 млрд руб., валовая прибыль выросла на 3% г/г, показатель EBITDA* увеличился на 16% г/г. Группа продолжила работу по удлинению долгового профиля и диверсификации бизнеса.

Показатель, млн руб.	2025	2024	Изменение за 12 мес.
Выручка	13 622	16 369	-17%
Валовая прибыль	5 151	5 003	+3%
EBITDA*	3 021	2 604	+16%
Рентабельность по EBITDA	22%	16%	+6 п.п.
Прибыль до финансовых доходов/расходов и налогообложения	2 005	1 967	+2%
Чистые финансовые расходы	(1 745)	(1 458)	+20%
Чистая прибыль	153	534	-71%
Собственный капитал	2 712	2 548	+6%
Совокупные активы	14 178	15 057	-6%
Чистый долг	8 199	6 993	+17%
Чистый долг/EBITDA	2,7х	2,7х	-

Примечание:

* EBITDA – показатель не приведен в раскрываемой отчетности Группы по стандартам МСФО. С целью предоставления участникам публичного рынка ценных бумаг объективной информации показатель рассчитывается по методике, закрепленной [в условиях выпуска облигационного займа ГК «Миррико»](#) для целей мониторинга соблюдения ковенант.

Операционные итоги

Консолидированная выручка Группы по итогам 2025 года составила 13,6 млрд руб. по сравнению с 16,4 млрд руб. годом ранее. Основное снижение произошло в Сервисном Дивизионе, где выручка сократилась на 20% до 7,9 млрд руб.

Выручка, млн руб.	2025	2024	Изменение за 12 мес.
Сервисный Дивизион	7 896	9 873	(20%)
Производственно-химический Дивизион	5 146	5 740	(10%)
Дивизион «Вода»	540	742	(27%)
ИТОГО по Дивизионам	13 582	16 355	(17%)
Прочее	40	14	186%

По оценке руководства Группы, снижение выручки в отчетном периоде обусловлено рядом факторов в нефтяной отрасли РФ: ограничением объемов добычи в рамках соглашения ОПЕК+, санкционным давлением на цену реализации российской нефти на внешних рынках, а также снижением рублевой оценки выручки по валютным контрактам вследствие укрепления рубля. Под влиянием указанных обстоятельств заказчики Группы сократили объемы бурения скважин и закупок химических реагентов, что также повлияло на динамику выручки.

Ключевым вызовом 2025 года, по прогнозам менеджмента Группы, должен был стать рост процентных расходов по заемному капиталу вследствие повышения ключевой ставки Банка России в середине 2024 года. С учетом этого прогноза Группа разработала и реализовала мероприятия, направленные на повышение операционной эффективности, а именно:

- Отказ от низкорентабельных контрактов в условиях высокой стоимости капитала.
- Снижение себестоимости продукции за счет изменения рецептур и оптимизации закупочных цен на сырье.
- Формирование складского хаба в г. Сургут для снижения логистических и транспортных расходов.
- Повышение квалификации сервисного персонала и оптимизация его состава для снижения непроизводительных затрат и потерь.
- Сокращение запасов ТМЦ и затрат на хранение.
- Оптимизация бизнес-процессов и расходов на управление.
- Развитие продаж на зарубежных рынках.

Данные мероприятия, при сокращении размера продаж, привели к росту валовой прибыли до 5,15 млрд руб. Рентабельность по EBITDA при этом выросла с 16 до 22%.

Прибыль и покрытие процентных расходов

Чистая прибыль Группы по итогам 2025 года составила 153 млн руб. против 534 млн руб. в 2024 году. Основным фактором снижения итогового финансового результата стало запланированное увеличение финансовых расходов – до 1 872 млн руб. по сравнению с 1 479 млн руб. годом ранее. Реализованные мероприятия по повышению операционной эффективности позволили частично компенсировать рост финансовых расходов и сдержать снижение чистой прибыли в условиях возросшей долговой нагрузки.

Основной прирост процентных расходов пришелся на первое полугодие 2025 года. Во втором полугодии Банк России перешел к снижению ключевой ставки. По ожиданиям руководства Группы, эта тенденция сохранится и в 2026 году, что окажет положительное влияние на расходы Группы по обслуживанию долга.

Денежный поток

Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов составил 1 083 млн руб. против 1 755 млн руб. годом ранее. После уплаты налога на прибыль и процентов чистый операционный денежный поток стал отрицательным и составил 866 млн руб. против положительного значения 305 млн руб. в 2024 году.

Ключевое влияние на денежный поток оказали:

- Проценты, уплаченные по заемным средствам, в размере 1 900 млн руб.
- Сокращение торговой и прочей кредиторской задолженности и полученных авансов на 1 973 млн руб.
- Увеличение дебиторской задолженности на 914 млн руб.

Сокращение кредиторской задолженности произошло на фоне оптимизации размера запасов товарно-материальных ценностей на 1 199 млн руб., а также целенаправленного уменьшения отсрочки платежа поставщикам при условии снижения закупочных цен. Реализация этих мер привела к сокращению себестоимости и росту валовой прибыли Группы.

Рост дебиторской задолженности обусловлен увеличением активов по договорам с длительным сроком выполнения работ, а также ростом продаж продукции с отсрочкой платежа свыше 180 дней ближневосточным заказчикам. Погашение данной задолженности запланировано на 2026 год.

Денежный отток по инвестиционной деятельности составил 372 млн руб., включая 254 млн руб. капитальных вложений в основные средства.

Чистый денежный поток от финансовой деятельности составил 659 млн руб.

Долговая нагрузка и структура капитала

Собственный капитал вырос до 2 712 млн руб. по сравнению с 2 548 млн руб. на конец 2024 года.

На 31 декабря 2025 года общий объем кредитов и займов Группы составил 8 279 млн руб., из которых 3 145 млн руб. приходилось на долгосрочные обязательства и 5 134 млн руб. – на краткосрочные. Чистый долг составил 8 199 млн руб., показатель Чистый долг/EBITDA – 2,7х, что соответствует уровню предыдущего года и свидетельствует о существенном запасе кредитоспособности Группы.

Группа выполняет ковенантные условия как по банковским кредитам, так и по облигационному портфелю. Зафиксированное ковенантное значение показателя Чистый долг/EBITDA по первому облигационному займу составляет 4,0х, по последующим займам – 4,5х.

Доля долгосрочных источников в структуре долговых обязательств увеличилась с 13% до 37% за счет размещения долгосрочных облигационных займов и привлечения трехлетнего кредита под залог недвижимости. Данные мероприятия увеличивают средний срок погашения долга и повышают финансовую устойчивость Группы. Чистый долгосрочный капитал Группы вырос с 1 352 до 3 376 млн руб. (29,7% от размера оборотных активов).

Развитие бизнеса и диверсификация

В рамках диверсификации бизнеса Группа вышла на новый рынок. В 2025 году для оказания услуг по обработке сельскохозяйственных полей средствами химической защиты растений с применением беспилотных авиационных систем создана компания «Небесный трактор». Объем инвестиций Группы в это направление в 2025 году составил 476 млн руб.

В сентябре 2025 года завод ОПУ-30, принадлежащий Группе, прошел аудит нефтяной компании из Саудовской Аравии и был включен в реестр «Approved manufacturers», что дает право участвовать в тендерах и получать заказы на поставку противотурбулентной присадки. Объем экспортных продаж противотурбулентной присадки за год вырос в 4,5 раза, до 727 млн руб.

Совместно с партнером Группа строит в Саудовской Аравии цех для производства конечных форм противотурбулентной присадки в рамках долгосрочного соглашения о

ежегодной поставке из РФ полимеров для переработки на новой линии. Планируется увеличение объема продаж по данному направлению.

Инвестиции в производственную линию на Ближнем Востоке в 2025 году – основа для роста продаж в 2026 году. Противотурбулентная присадка является ключевым реагентом для повышения пропускной способности трубопроводных систем при транспортировке нефти и нефтепродуктов в странах Персидского залива. На фоне осложнения судоходства через Ормузский пролив в регионе наблюдается существенный рост спроса на данный продукт.

В 2026 году Группа сохраняет курс на устойчивое развитие, включающий финансирование разработки новых продуктов и решений с целью удержания позиции технологического лидера в существующих рыночных сегментах и освоения новых.

О компании

ГК «Миррико» – российский инновационный холдинг, предлагающий стандартизированные и специализированные решения для топливно-энергетического и агропромышленного комплекса, обрабатывающей промышленности, добычи полезных ископаемых. Компания занимается технологическим инжинирингом, оказывает сервисные услуги, производит промышленную химию и оборудование. Развивает собственное производство и модернизирует его под нужды рынка.

Компания представлена на 49 рынках в 10 отраслях. Химическая линейка содержит 239 функциональных продуктов, ежегодный объем производства химической продукции составляет 50 000 тонн. В Группе работают более 1300 сотрудников.

Контакты для инвесторов

- Россия, Казань, ул. Островского, 84
- Тел.: +7 (843) 537-23-93
- Эл. почта: info@mirrico.com • ir@mirrico.com • pr@mirrico.com
- Информация для инвесторов: mirrico.ru/investors/

Настоящие материалы содержат заявления в отношении будущих событий и ожиданий, которые представляют собой прогнозные оценки. Любое заявление, содержащееся в данных материалах и не относящееся к информации за прошлые отчетные периоды, является прогнозной оценкой, связанной с известными и неизвестными рисками, неопределенностями и другими факторами, вследствие влияния которых фактические результаты, показатели деятельности или достижения Группы могут существенно отличаться от ожидаемых, прямо или косвенно выраженных в данных прогнозных оценках. Группа не принимает на себя обязательств по обновлению содержащихся здесь данных с целью отражения фактических результатов, изменений в исходных допущениях или факторах, повлиявших на прогнозные оценки.