



ФосАгро публикует операционные и финансовые результаты за 1 полугодие 2023 г.

Москва. 29 августа 2023 г. Группа «ФосАгро» (далее «ФосАгро» или «Компания», тикер на Московской и Лондонской фондовых биржах: PHOR), российская вертикально-интегрированная компания, в состав которой входит один из крупнейших в мире производителей фосфорсодержащих минеральных удобрений, сегодня публикует консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года.

Основные результаты за 6 месяцев 2023 г.

За 1 полугодие 2023 года производство минеральных удобрений и прочей продукции химического комплекса увеличилось на 4,3% к аналогичному периоду прошлого года и превысило 5,6 млн тонн. Данного роста удалось достичь в основном благодаря увеличению объемов производства DAP/MAP в процессе вывода на проектную мощность производственного комплекса в Волхове, построенного в рамках реализации комплексной программы долгосрочного развития компании.

Общие продажи продукции компании за 1 полугодие 2023 года снизились на 4,3% к аналогичному периоду прошлого года и составили около 5,5 млн тонн, что преимущественно связано с накоплением партий минеральных удобрений для их поставок в сезон на рынки Латинской Америки и Азии, после надежного обеспечения продукцией российского рынка. При этом, можно отметить рост продаж DAP/MAP за тот же период на 5,8%, которые в текущей ценовой конъюнктуре обеспечивали максимальную маржинальность.

Выручка за 1 полугодие 2023 года составила 212,8 млрд рублей (2,8 млрд долларов), снизившись на 36,8% к уровню аналогичного периода прошлого года. Сокращение выручки связано со снижением мировых цен на удобрения с максимальных значений начала 2022 года, когда высокий уровень неопределенности и санкционное давление на российских производителей (крупнейших игроков на глобальном рынке удобрений) привели к росту цен на все виды удобрений, на фоне нарушения сложившихся глобальных цепочек поставок.

За 1 полугодие 2023 года EBITDA компании составила 96,5 млрд рублей (1,26 млрд долларов США), снизившись на 28,8% к показателю за аналогичный период прошлого года. Эффективное управление себестоимостью и рост продаж высокомаржинальных продуктов позволили обеспечить рентабельность EBITDA на уровне 45,4%, что на 5,1 п.п. выше, чем в 1 полугодии 2022 года.

За 1 полугодие 2023 года свободный денежный поток компании составил 60,1 млрд рублей (0,8 млрд долларов США), что на 47,1% выше уровня аналогичного периода прошлого года.

Чистый долг, по состоянию на 30 июня 2023 года составил 200,2 млрд рублей (2,30 млрд долларов США). Соотношение чистого долга к показателю скорректированной EBITDA на конец квартала составил 1,09х.

Основные финансовые и операционные показатели:

| ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ | | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------|
| млн руб. | 1 пол. 2023 | 1 пол. 2022 | Изм. % |
| Выручка | 212 752 | 336 509 | -36,8% |
| ЕВИТДА* | 96 518 | 135 548 | -28,8% |
| <i>Рентабельность по ЕВИТДА</i> | <i>45,4%</i> | <i>40,3%</i> | |
| ЕВИТДА, скорр.** | 82 816 | 165 322 | -49,9% |
| Чистая прибыль | 41 497 | 129 048 | -67,8% |
| Чистая прибыль, скорр.*** | 55 772 | 108 553 | -48,6% |
| Свободный денежный поток | 60 116 | 40 870 | 47,1% |
| | 30.06.2023 | 31.12.2022 | |
| Чистый долг | 200 179 | 180 338 | |
| Чистый долг/скорр. ЕВИТДА за 12 мес. | 1,09 | 0,68 | |

| ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ | | | |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Объем производства по категориям | | | |
| тыс. тонн | 1 пол. 2023 | 1 пол. 2022 | Изм. % |
| Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты | 4 226,9 | 4 054,0 | 4,3% |
| Азотные удобрения | 1 318,9 | 1 265,6 | 4,2% |
| Прочая продукция | 138,8 | 130,7 | 6,2% |
| ИТОГО удобрений | 5 684,6 | 5 450,3 | 4,3% |
| Объем реализации по категориям | | | |
| тыс. тонн | 1 пол. 2023 | 1 пол. 2022 | Изм. % |
| Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты | 4 117,9 | 4 335,3 | -5,0% |
| Азотные удобрения | 1 316,2 | 1 346,4 | -2,2% |
| Прочая продукция | 82,9 | 82,0 | 1,1% |
| ИТОГО удобрений | 5 517,0 | 5 763,7 | -4,3% |

Курс рубля к доллару США: средний курс за 1 полугодие 2023 года: 76,8996; средний курс за 1 полугодие 2022 года: 76,2975; по состоянию на 30 июня 2023 года: 87,0341; по состоянию на 31 декабря 2022 года: 70,3375.

* ЕВИТДА рассчитывается как операционная прибыль, увеличенная на сумму амортизации.

**Скорр. ЕВИТДА определяется как ЕВИТДА без учета курсовых разниц от операционной деятельности.

*** Скорр. чистая прибыль определяется как чистая прибыль без учета прибыли или убытка от курсовых разниц.

Высокая рентабельность по ЕВИТДА (с учетом эффекта от курсовых разниц) бизнеса в 1 полугодии 2023 года была обеспечена такими факторами, как снижение стоимости основных сырьевых ресурсов и гибкостью производственных цепочек компании, позволившей переключиться на производство наиболее маржинальной в текущих рыночных условиях продукции.

Объемы продаж продукции и их распределение по регионам во 2 квартале 2023 года соответствовали сезонному изменению спроса, увеличившись на рынок России, Северной Америки и Европы (азотные удобрения). В целом за 1 полугодие 2023 года компания нарастила продажи удобрений в Северную и Латинскую Америку и страны СНГ.

Превышение объемов производства удобрений над объемами реализации во 2 квартале 2023 года позволило компании создать достаточный запас продукции для удовлетворения

ожидаемого сезонного роста спроса в 3 квартале со стороны ключевых рынков сбыта в Индии, Бразилии и на других региональных направлениях в Азии и Латинской Америке.

Результаты эффективной операционной деятельности позволили компании за 1 полугодие 2023 года, даже на фоне коррекции глобальных цен на удобрения, сгенерировать высокий свободный денежный поток.

На конец 1 полугодия долговая нагрузка компании оставалась на комфортном уровне. По состоянию на 30 июня 2023 года чистый долг компании составил 200,2 млрд руб., а соотношение чистый долг / скорректированная EBITDA составило 1,09х. Рост показателя к уровню начала года в основном был связан с обесценением рубля относительно доллара США и переоценкой долларовой части долга компании по новому курсу.

При этом необходимо отметить, что доля долга, номинированного в долларах США в кредитном портфеле компании сокращается, в том числе за счет замещения погашенного выпуска еврооблигаций PHOR-23 выпусками российских биржевых облигаций в рублях и юанях.

Среди других факторов, оказавших влияние на кредитный портфель компании, можно выделить выпуск замещающих облигаций по двум оставшимся выпускам еврооблигаций PHOR-25 и PHOR-28. Несмотря на стабильно действующий механизм отдельных платежей по еврооблигациям, Компания одной из первых среди российских эмитентов выпустила замещающие облигации. Таким образом были выполнены требования указа Президента России №364 от 22.05.2023 г., и держатели облигаций в периметре РФ получили высококачественный ликвидный инструмент для инвестирования. В результате данного процесса было замещено более 74% от двух выпусков еврооблигаций на сумму 740,4 млн долларов США.

По данным Российской ассоциации производителей удобрений, компания «ФосАгро» остается неизменным лидером по поставкам агрохимической продукции на приоритетный российский рынок.

Ситуация на рынке во 2 квартале 2023 года

По данным Российской ассоциации производителей минеральных удобрений на середину августа, отечественные производители уже более чем на 80% закрыли годовой план на весь 2023 г. по поставкам агрохимической продукции на приоритетный внутренний рынок, где компания является крупнейшим поставщиком агрохимикатов собственного производства (доля 21%).

Рынок минеральных удобрений в первой половине 2 квартала характеризовался завершением сезонного спроса на ключевых рынках сбыта Северного полушария (Европа, Северная Америка, внутренний рынок РФ, Китай) и развитием понижательного ценового тренда. Во второй половине ситуация на рынке стабилизировалась и цены стали постепенно расти.

Рынки фосфорных удобрений в начале 2 квартала получали поддержку за счет активного спроса на DAP/NPK со стороны Индии, в то время как в мае-июне активизировался сезонный спрос на MAP со стороны основного зарубежного рынка сбыта – Бразилии. Средняя цена на MAP во 2 квартале 2023 года составила \$477/т, FOB, Балтика.

Ситуация на рынках азотных удобрений стабилизировалась в середине 2 квартала, в том числе под воздействием сокращения экспортного предложения со стороны ряда основных производителей по техническим причинам и на фоне активизации сезонного спроса на рынках Азии и Латинской Америки. Средняя цена на прилированный карбамид во 2 квартале 2023 года составила \$256/т, FOB, Балтика, средняя цена на аммиачную селитру - \$150/т, FOB, Балтика.

Цены на основные сырьевые товары также стабилизировались в середине квартала после продолжительного тренда снижения ценовых котировок со второй половины 2022 года, в том числе за счет улучшения конъюнктуры на рынках удобрений. Средняя цена на серу по итогам 2 квартала

2023 года составила \$68/т, FOB, Балтика. Средняя цена на стандартный хлористый калий составила \$389/т, FOB, Балтика. Цены на фосфатное сырье оставались стабильными и на конец 2 квартала 2023 года составляли в среднем \$285/т, FOB, Марокко (для сырья с содержанием 31-33% P2O5).

Рыночные перспективы

Третий квартал традиционно характеризуется ростом сезонного спроса со стороны ключевых рынков сбыта азотных и фосфорсодержащих удобрений в Индии, Бразилии и на других региональных направлениях в Азии и Латинской Америке. Низкий уровень переходящих запасов на рынках Северной Америки и Европы будет способствовать более раннему возобновлению сезонного спроса. Как результат цены демонстрируют уверенный рост с начала третьего квартала и могут стабилизироваться на более высоких уровнях, по сравнению со вторым кварталом 2023 года.

Контакты для получения дополнительной информации:

ПАО «ФосАгро»

Андрей Серов, начальник отдела по связям с инвесторами

+7 495 231 2747 доб. 2183

ir@phosagro.ru

Тимур Белов, пресс-секретарь

+7 495 231 2747 доб. 2652

pr@phosagro.ru

О компании

ФосАгро (www.phosagro.ru) – российская вертикально-интегрированная компания, занимающая одну из лидирующих позиций в мире по объемам выпуска фосфорсодержащих минеральных удобрений и высокосортного апатитового концентрата с содержанием P2O5 39% и более. Удобрения ФосАгро отличаются высокой эффективностью, обеспечивают экологичность производимой сельхозпродукции.

Группа «ФосАгро» является крупнейшим европейским производителем фосфорсодержащих удобрений (по суммарному объему мощностей производства DAP/MAP/NP/NPK/NPS), крупнейшим мировым производителем высокосортного фосфорного сырья с содержанием P2O5 39% и одним из ведущих мировых производителей аммофоса и диаммонийфосфата, одним из ведущих в Европе и единственным в России производителем кормового монокальцийфосфата (MCP), а также единственным в России производителем нефелинового концентрата.

Основная продукция компании, включая фосфатное сырье, 57 марок удобрений, кормовые фосфаты, аммиак и триполифосфат натрия, используются потребителями из 100 стран мира на всех обитаемых континентах. Приоритетными рынками сбыта продукции, помимо России и стран СНГ, являются страны Латинской Америки, Европы и Азии.

Акции компании торгуются на Московской бирже, а глобальные депозитарные расписки (ГДР) на них имеют листинг на Лондонской фондовой бирже (тикер на Московской и Лондонской фондовых биржах PHOR).

Более подробная информация о ПАО «ФосАгро» находится на сайте: www.phosagro.ru

ПАО «ФосАгро»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года

| Млн руб. | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня | | Три месяца, закончившихся 30 июня | |
|---|--|----------------|---|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Выручка | 212,752 | 336,509 | 96,574 | 155,831 |
| Себестоимость реализованной продукции Группы | (111,814) | (143,739) | (55,136) | (72,722) |
| Себестоимость товаров для перепродажи | (10,608) | (7,394) | (2,965) | (2,354) |
| Валовая прибыль | 90,330 | 185,376 | 38,473 | 80,755 |
| Постоянные административные и коммерческие расходы | (15,152) | (28,430) | (8,220) | (6,857) |
| Налоги, кроме налога на прибыль, нетто | (6,010) | (5,236) | (2,946) | (2,552) |
| Прочие расходы, нетто | (2,070) | (1,762) | (1,361) | (999) |
| Доход/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности, нетто | 13,702 | (29,774) | 7,285 | (30,454) |
| Прибыль от операционной деятельности | 80,800 | 120,174 | 33,231 | 39,893 |
| Финансовые доходы | 1,255 | 1,909 | 687 | 1,558 |
| Финансовые расходы | (3,586) | (9,510) | (1,916) | (1,095) |
| (Убыток)/доход от курсовых разниц по финансовой деятельности, нетто | (27,977) | 50,269 | (15,722) | 66,740 |
| Прибыль до налогообложения | 50,492 | 162,842 | 16,280 | 107,096 |
| Расход по налогу на прибыль | (8,995) | (33,794) | (2,842) | (21,510) |
| Прибыль за отчетный период | 41,497 | 129,048 | 13,438 | 85,586 |
| Причитающаяся: | | | | |
| держателям неконтролирующих долей* | 3 | 4 | (1) | 8 |
| акционерам Компании | 41,494 | 129,044 | 13,439 | 85,578 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.) | 320 | 996 | 104 | 661 |
| Прочий совокупный убыток | | | | |
| Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | | | |
| Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте | - | (2,929) | - | - |
| Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте, реклассифицированные в состав прибыли или убытка в результате потери контроля над дочерними компаниями | - | (6,302) | - | - |
| Актуарные убытки, реклассифицированные в состав прибыли или убытка в результате потери контроля над дочерними компаниями | - | 61 | - | - |
| Прочий совокупный убыток за отчетный период | - | (9,170) | - | - |
| Общий совокупный доход за отчетный период | 41,497 | 119,878 | 13,438 | 85,586 |
| Причитающийся: | | | | |
| держателям неконтролирующих долей* | 3 | 4 | (1) | 8 |
| акционерам Компании | 41,494 | 119,874 | 13,439 | 85,578 |

*Под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ПАО «ФосАгро»

ПАО «ФосАгро»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 года

| <i>Млн руб.</i> | 30 июня 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Активы | | |
| Основные средства | 285,270 | 274,522 |
| Прочие долгосрочные активы | 11,001 | 8,546 |
| Отложенные налоговые активы | 9,493 | 7,903 |
| Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств | 9,330 | 9,270 |
| Материалы долгосрочного использования | 7,093 | 5,125 |
| Активы в форме права пользования | 6,123 | 4,277 |
| Катализаторы | 2,192 | 1,965 |
| Нематериальные активы | 2,147 | 2,099 |
| Инвестиции в ассоциированные предприятия | 647 | 592 |
| Внеоборотные активы | 333,296 | 314,299 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 53,494 | 75,741 |
| Запасы | 41,584 | 39,349 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 31,673 | 13,356 |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 11,313 | 12,565 |
| Налог на прибыль к возмещению | 3,996 | 93 |
| Прочие финансовые активы | 263 | 210 |
| Оборотные активы | 142,323 | 141,314 |
| Итого активов | 475,619 | 455,613 |
| Капитал | | |
| Акционерный капитал | 372 | 372 |
| Эмиссионный доход | 7,494 | 7,494 |
| Нераспределенная прибыль | 137,754 | 190,664 |
| Актуарные убытки | (968) | (968) |
| Итого капитала, причитающегося акционерам Компании | 144,652 | 197,562 |
| Неконтролирующая доля | 30 | 158 |
| Итого капитала | 144,682 | 197,720 |
| Обязательства | | |
| Кредиты и займы | 179,205 | 109,784 |
| Отложенные налоговые обязательства | 11,720 | 17,820 |
| Обязательства по аренде | 2,376 | 1,660 |
| Обязательства по планам с установленными выплатами | 1,066 | 1,050 |
| Долгосрочные обязательства | 194,367 | 130,314 |
| Кредиты и займы | 48,949 | 80,974 |
| Дивиденды к уплате | 44,329 | 82 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 36,662 | 39,412 |
| НДС и прочие налоги к уплате | 5,206 | 5,632 |
| Обязательства по аренде | 1,322 | 1,276 |
| Налог на прибыль к уплате | 102 | 203 |
| Краткосрочные обязательства | 136,570 | 127,579 |
| Итого капитала и обязательств | 475,619 | 455,613 |

ПАО «ФосАгро»*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года*

| <i>Млн руб.</i> | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|-----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Прибыль от операционной деятельности | 80,800 | 120,174 |
| <i>Корректировки:</i> | | |
| Амортизация | 15,718 | 15,374 |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов | 165 | 221 |
| Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах | 96,683 | 135,769 |
| Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности ¹ | 21,174 | 19,663 |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности ¹ | (4,166) | (14,116) |
| Увеличение запасов, катализаторов и долгосрочных материалов | (3,839) | (7,162) |
| Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов | 109,852 | 134,154 |
| Налог на прибыль уплаченный | (20,691) | (24,599) |
| Финансовые расходы уплаченные | (3,230) | (2,987) |
| Денежные средства от операционной деятельности | 85,931 | 106,568 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Процентный доход | 737 | 1,611 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (25,976) | (28,423) |
| Проценты по займам к капитализации уплаченные | (555) | (465) |
| Авансы, выданные под приобретение активов в форме права пользования | (94) | (419) |
| Денежные средства и их эквиваленты, выбывшие в результате потери контроля над дочерними компаниями | - | (36,729) |
| Займы выданные | - | (3,130) |
| Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток | - | 1,778 |
| Прочее | 73 | 79 |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (25,815) | (65,698) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Привлечение заемных средств, за вычетом транзакционных затрат | 79,562 | 29,462 |
| Возврат дивидендов ² | 10,141 | - |
| Погашение заемных средств | (75,854) | (13,798) |
| Дивиденды, выплаченные акционерам Компании | (60,299) | - |
| Погашение обязательств по аренде | (692) | (854) |
| Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей | (131) | - |
| Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности | (47,273) | 14,810 |
| Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто | 12,843 | 55,680 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 13,356 | 21,710 |
| Влияние изменений валютных курсов | 5,474 | (5,463) |
| Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня | 31,673 | 71,927 |

¹ Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности, и изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности включают эффект от курсовых разниц по операционной деятельности.

² Группа получила от депозитариев возврат денежных средств, выплаченных в качестве дивидендов лицам, имевшим право на получение дивидендов, но не получивших их по независящим от депозитариев причинам.