ФосАгро публикует операционные и финансовые результаты за 3 квартал и 9 месяцев 2023 г.

Москва. 9 ноября 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 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года.

Основные результаты за 3 квартал и 9 месяцев 2023 г.

За 9 месяцев 2023 года производство минеральных удобрений и прочей продукции химического комплекса увеличилось на 3,7% к аналогичному периоду прошлого года и превысило 8,5 млн тонн. Данный рост в основном был связан с увеличением объемов производства МАР на 19,4% к уровню прошлого года и был обеспечен новым производственным комплексом в Волхове, построенным в рамках реализации комплексной программы долгосрочного развития компании.

Общие продажи продукции компании за 9 месяцев 2023 года выросли на 2,5% к аналогичному периоду прошлого года и составили около 8,7 млн тонн.

Высокий сезонный спрос на приоритетном российском рынке, а также на рынках Бразилии, Европы и Африки позволил нарастить продажи агрохимической продукции за 3 квартал 2023 года на 16,9% к уровню 3 квартала 2022 года. Рост реализации фосфорных удобрений превысил 20% за тот же период. Среди других факторов, способствовавших росту спроса, можно выделить высокую ценовую доступность удобрений и относительно низкий уровень запасов на ключевых рынках сбыта.

Выручка за 9 месяцев 2023 года составила 328,9 млрд рублей (3,98 млрд долларов), снизившись на 28,4% к уровню аналогичного периода прошлого года на фоне более низких цен реализации удобрений на мировых рынках в 2023 году. При этом выручка за 3 квартал 2023 года была только на 5,5% ниже показателя за 3 квартал 2022 года, чему способствовал рост объемов реализации агрохимической продукции и некоторое восстановление мировых цен на удобрения с минимальных уровней второго квартала.

За 9 месяцев 2023 года EBITDA компании составила 151,1 млрд рублей (1,83 млрд долларов США), снизившись на 24,2% к показателю за аналогичный период прошлого года. Эффективное управление себестоимостью и рост производства и продаж высокомаржинальных продуктов позволили обеспечить рентабельность EBITDA на уровне 45,9%, что на 2,5 п.п. выше, чем за 9 месяцев 2022 года.

За 9 месяцев 2023 года свободный денежный поток компании составил 81,0 млрд рублей (0,98 млрд долларов США), что находится практически на уровне показателя за аналогичный период прошлого года. Снижение денежного потока за 3 квартал 2023 года было связано с оттоком денежных средств на оборотный капитал на фоне роста цен реализации и объемов продаж.

Чистый долг по состоянию на 30 сентября 2023 года составил 227,9 млрд рублей (2,34 млрд долларов США). Соотношение чистого долга к показателю скорр. EBITDA на конец квартала составило комфортные 1,3x.

Основные финансовые и операционные показатели:

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ						
млн руб.	**9 мес. 2023**	**9 мес. 2022**	**Изм. %**	**3 кв. 2023**	**3 кв. 2022**	**Изм. %**
Выручка	328 885	459 423	*-28,4%*	116 133	122 914	*-5,5%*
EBITDA*	151 098	199 438	*-24,2%*	54 580	63 890	*-14,6%*
Рент. по EBITDA	*45,9%*	*43,4%*		*47,0%*	*52,0%*	
EBITDA, скорр.**	131 274	222 477	*-41,0%*	48 458	57 155	*-15,2%*
Чистая прибыль	56 775	165 501	*-65,7%*	15 278	36 453	*-58,1%*
Чистая прибыль, скорр.***	82 896	150 199	*-44,8%*	27 124	41 646	*-34,9%*
Свободный денежный поток	80 977	81 539	*-0,7%*	20 861	40 669	*-48,7%*
	30.09.2023	**31.12.2022**				
Чистый долг	227 853	180 338				
Чистый долг/скорр. EBITDA за 12 мес.	1,3	0,7				

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ						
Объем производства по категориям						
тыс. тонн	**9 мес. 2023**	**9 мес. 2022**	**Изм. %**	**3 кв. 2023**	**3 кв. 2022**	**Изм. %**
Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты	6 396,3	6 184,2	*3,4%*	2 169,4	2 130,2	*1,8%*
Азотные удобрения	1 959,1	1 875,4	*4,5%*	640,2	609,8	*5,0%*
Прочая продукция	218,0	205,6	*6,0%*	79,2	74,9	*5,8%*
ИТОГО продукции	**8 573,4**	**8 265,2**	***3,7%***	**2 888,8**	**2 814,9**	***2,6%***
Объем реализации по категориям						
тыс. тонн	**9 мес. 2023**	**9 мес. 2022**	**Изм. %**	**3 кв. 2023**	**3 кв. 2022**	**Изм. %**
Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты	6 594,8	6 390,0	*3,2%*	2 476,9	2 054,7	*20,5%*
Азотные удобрения	1 908,6	1 922,1	*-0,7%*	592,4	575,7	*2,9%*
Прочая продукция	163,0	139,9	*16,5%*	51,4	39,2	*31,1%*
ИТОГО продукции	**8 666,4**	**8 452,0**	***2,5%***	**3 120,7**	**2 669,6**	***16,9%***

Курс рубля к доллару США: средний курс за 9 месяцев 2023 года: 82,6934; средний курс за 9 месяцев 2022 года: 70,6135; по состоянию на 30 сентября 2023 года: 97,4147; по состоянию на 31 декабря 2022 года: 70,3375.
** EBITDA рассчитывается как операционная прибыль, увеличенная на сумму амортизации.*
***Скорр. EBITDA определяется как EBITDA без учета курсовых разниц от операционной деятельности.*
**** Скорр. чистая прибыль определяется как чистая прибыль без учета прибыли или убытка от курсовых разниц.*

Снижение EBITDA за 9 месяцев к уровню прошлого года отражает более низкий уровень мировых цен на удобрения в 2023 году, однако маржинальность по этому показателю остается на высоком уровне и обеспечена такими факторами, как рост производства, снижение стоимости основных сырьевых ресурсов, гибкостью производственных цепочек компании, позволяющих переключаться на выпуск наиболее маржинальной в текущих рыночных условиях продукции.

Гибкая сбытовая политика компании в 3 квартале 2023 года позволила существенно увеличить продажи удобрений не только на приоритетный внутренний рынок (где компания в полном объеме удовлетворила спрос аграриев), но и на ключевые экспортные рынки, где наблюдался сезонный рост спроса. Так рост продаж продукции (в основном МАР) в Бразилию в квартальном выражении превысил показатель за 3 квартал прошлого года практически в 4 раза и был обеспечен новыми производственными мощностями по данному виду удобрений,

запущенными на Волховском комплексе. Рост объемов продаж также наблюдался на рынки западной Европы, где происходила нормализация сезонного спроса после просадки в прошлом году, когда фермеры откладывали закупку удобрений из-за их низкой ценовой доступности.

Рост объемов продаж продукции компании в течение последнего квартала на фоне начала восстановления мировых цен на удобрения привели к росту оборотного капитала (за счет увеличения дебиторской задолженности и роста запасов). Этот отток повлиял на размер свободного денежного потока, который оказался ниже уровня за 3 квартала 2022 года, но вырос на 25% к уровню прошлого квартала.

Устойчивое финансовое положение, контролируемые капитальные вложения и высокая генерация свободного денежного потока позволяют компании своевременно и в полном объеме обслуживать все свои долговые обязательства, в том числе номинированные в иностранной валюте. На конец 9 месяцев 2023 года долговая нагрузка компании оставалась на комфортном уровне. По состоянию на 30 сентября 2023 года чистый долг составил 227,9 млрд руб., а соотношение чистый долг / скорр. EBITDA равнялось 1,3х. Существенный эффект на рост размера долга в рублевом выражении оказало ослабление рубля относительно доллара США в течение 2023 года и пересчет валютного долга компании по новому курсу на конец 3 квартала.

Ситуация на рынке в 3 квартале 2023 года

Мировой рынок минеральных удобрений показывает признаки восстановления потребления после заметного сокращения в 2022 году. Восстановлению спроса способствуют относительно благоприятный паритет цен на удобрения и с/х продукцию и низкий уровень запасов удобрений на основных рынках. По оценкам IFA и отраслевых организаций, мировое потребление удобрений в 2023 году может вырасти на 2-4%, или 6-7 млн тонн действующего вещества с дальнейшим восстановлением и в 2024 году.

Цены на удобрения в июне-июле 2023 года достигли своих минимальных значений за последние два года и стали постепенно восстанавливаться в течение 3 квартала как следствие повсеместного роста спроса.

Развитие сезонного спроса на ключевых рынках сбыта фосфорсодержащих удобрений (в Бразилии и Индии) и межсезонный интерес со стороны внутреннего рынка США способствовали росту цен DAP/MAP в июле-августе от $405/т, FOB Балтика до $490/т, FOB Балтика с последующей стабилизацией в пределах $500-510/т, FOB Балтика в сентябре 2023 года. Средний уровень цен на MAP в 3 квартале 2023 года составил 468/т, FOB Балтика.

Рынок азотных удобрений в течение 3 квартала 2023 года характеризовался высокой ценовой волатильностью – колебания цен в течение квартала составили $150/т и были вызваны перебоями в производстве у ключевых производителей (на Ближнем Востоке, в ЮВА и Западной Африке) при развитии сезонного спроса со стороны рынков Латинской Америки и позже в Индии. Неравномерность объемов экспортного предложения карбамида из Китая также выступала одним из ключевых факторов ценовых колебаний. Цены на карбамид в течение 3 квартала 2023 года колебались в пределах $270-420/т, FOB Балтика и средний уровень цен составил $343/т, FOB Балтика. Средний уровень экспортных цен на аммиачную селитру составил $228/т, FOB Балтика.

Цены на основные сырьевые товары оставались на относительно стабильном уровне. Ценовые котировки на серу составили $58/т, FOB Балтика, цены на стандартный хлористый калий - $282/т, FOB Балтика.

Перспективы на 4 квартал 2023 года

В настоящий момент основные рынки сбыта минеральных удобрений демонстрируют сохранение спроса, в том числе для формирования комфортных переходящих запасов для нового весеннего сезона. Ограничение китайского экспорта как азотных, так и фосфорных удобрений

создает дополнительное ограничение предложения на рынке и поддерживает цены на достигнутых уровнях.

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 улучшенные характеристики 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Выручка	328,885	459,423	116,133	122,914
Себестоимость реализованной продукции Группы	(171,699)	(201,268)	(59,885)	(57,529)
Себестоимость товаров для перепродажи	(12,964)	(12,122)	(2,356)	(4,728)
Валовая прибыль	**144,222**	**246,033**	**53,892**	**60,657**
Постоянные административные и коммерческие расходы	(23,659)	(35,135)	(8,507)	(6,705)
Налоги, кроме налога на прибыль, нетто	(9,219)	(8,087)	(3,209)	(2,851)
Прочие расходы, нетто	(4,152)	(2,985)	(2,082)	(1,223)
Доход/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности, нетто	19,824	(23,039)	6,122	6,735
Прибыль от операционной деятельности	**127,016**	**176,787**	**46,216**	**56,613**
Финансовые доходы	2,060	3,657	805	1,748
Финансовые расходы	(5,737)	(10,672)	(2,151)	(1,162)
(Убыток)/доход от курсовых разниц по финансовой деятельности, нетто	(45,945)	38,341	(17,968)	(11,928)
Прибыль до налогообложения	**77,394**	**208,113**	**26,902**	**45,271**
Расход по налогу на прибыль	(20,619)	(42,612)	(11,624)	(8,818)
Прибыль за отчетный период	**56,775**	**165,501**	**15,278**	**36,453**
Причитающаяся:				
держателям неконтролирующих долей*	19	6	16	2
акционерам Компании	56,756	165,495	15,262	36,451
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	438	1,278	118	282
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	**56,775**	**156,331**	**15,278**	**36,453**
Причитающийся:				
держателям неконтролирующих долей*	19	6	16	2
акционерам Компании	56,756	156,325	15,262	36,451

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

ПАО «ФосАгро»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 сентября 2023 года

Млн руб.	**30 сентября 2023 года**	**31 декабря 2022 года**
Активы		
Основные средства	292,595	274,522
Прочие долгосрочные активы	12,504	8,546
Отложенные налоговые активы	10,237	7,903
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств	9,370	9,270
Материалы долгосрочного использования	7,873	5,125
Активы в форме права пользования	7,121	4,277
Катализаторы	2,681	1,965
Нематериальные активы	2,299	2,099
Инвестиции в ассоциированные предприятия	648	592
Внеоборотные активы	**345,328**	**314,299**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	57,440	75,741
Запасы	44,084	39,349
Денежные средства и их эквиваленты	36,424	13,356
НДС и прочие налоги к возмещению	10,272	12,565
Налог на прибыль к возмещению	1,258	93
Прочие финансовые активы	352	210
Оборотные активы	**149,830**	**141,314**
Итого активов	**495,158**	**455,613**
Капитал		
Акционерный капитал	372	372
Эмиссионный доход	7,494	7,494
Нераспределенная прибыль	153,016	190,664
Актуарные убытки	(968)	(968)
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании	**159,914**	**197,562**
Неконтролирующая доля	46	158
Итого капитала	**159,960**	**197,720**
Обязательства		
Кредиты и займы	181,870	109,784
Отложенные налоговые обязательства	11,204	17,820
Обязательства по аренде	2,868	1,660
Обязательства по планам с установленными выплатами	1,079	1,050
Долгосрочные обязательства	**197,021**	**130,314**
Кредиты и займы	78,146	80,974
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32,429	39,412
Дивиденды к уплате	14,716	82
Налог на прибыль к уплате	6,592	203
НДС и прочие налоги к уплате	4,901	5,632
Обязательства по аренде	1,393	1,276
Краткосрочные обязательства	**138,177**	**127,579**
Итого капитала и обязательств	**495,158**	**455,613**

ПАО «ФосАгро»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года

Млн руб.	**Девять месяцев, закончившихся 30 сентября**	
	2023	**2022**
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль от операционной деятельности	127,016	176,787
Корректировки:		
Амортизация	24,082	22,651
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	186	260
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	151,284	199,698
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности [1]	16,783	27,258
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности [1]	(9,821)	(15,393)
Увеличение запасов, катализаторов и долгосрочных материалов	(7,495)	(9,955)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	150,751	201,608
Налог на прибыль уплаченный	(24,345)	(38,391)
Финансовые расходы уплаченные	(5,254)	(3,820)
Денежные средства от операционной деятельности	**121,152**	**159,397**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентный доход	1,174	3,191
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(40,158)	(41,998)
Проценты по займам к капитализации уплаченные	(1,246)	(718)
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	149	167
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(40,175)**	**(77,858)**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств, за вычетом транзакционных затрат	120,953	31,082
Погашение заемных средств	(104,724)	(22,293)
Возврат дивидендов[2]	14,716	-
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	(94,487)	-
Погашение обязательств по аренде	(1,032)	(1,119)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(131)	-
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	**(64,705)**	**7,670**
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	**16,272**	**89,209**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	13,356	21,710
Влияние изменений валютных курсов	6,796	(3,990)
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	**36,424**	**106,929**

[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.