ФосАгро публикует операционные и финансовые результаты за 12 месяцев 2023 г.

Москва. 26 апреля 2024 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 финансовую отчетность за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года.

Основные результаты за 12 месяцев 2023 г.

За 12 месяцев 2023 года производство минеральных удобрений и кормовых фосфатов выросло на 2,1% к уровню прошлого года и составило 11 млн тонн, а производство прочей агрохимической продукции составило около 0,3 млн тонн.

Данный рост был обеспечен увеличением объемов производства DAP/MAP на 8,4% - до более чем 4,5 млн тонн, аммиачной селитры на 4,4% - до 723 тыс. тонн и карбамида на 1,6% - до 1,7 млн тонн.

Общие продажи продукции компании за 12 месяцев 2023 года выросли на 2,0% к уровню прошлого года и составили около 11,4 млн тонн.

Среди факторов, способствовавших росту продаж продукции компании, можно выделить гибкую сбытовую политику и высокую ценовую доступность удобрений, которые позволили существенно увеличить продажи удобрений не только на приоритетный внутренний рынок, но и на ключевые экспортные рынки. Также можно отметить относительно низкий уровень запасов на ключевых рынках сбыта.

Выручка за 12 месяцев 2023 года составила 440,3 млрд рублей (5,23 млрд долларов), снизившись на 22,7% к уровню прошлого года на фоне коррекции цен на удобрения на мировых рынках в 2023 году, после рекордно высоких цен 2022 года.

За 12 месяцев 2023 года EBITDA компании составила 183,0 млрд рублей (2,19 млрд долларов США), снизившись на 29% к показателю прошлого года. Эффективное управление себестоимостью и рост реализации высокомаржинальных продуктов позволили обеспечить рентабельность EBITDA на высоком уровне - 41,6%.

За 12 месяцев 2023 года свободный денежный поток компании составил 70,2 млрд рублей (0,91 млрд долларов США). Снижение свободного денежного потока к уровню прошлого года связано с рекордно высоким показателем за 2022 год и изменением структуры реализации по регионам. Тем не менее FCF за 2023 год является одним из самых высоких за последнее десятилетие.

Чистый долг по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 223,2 млрд рублей (2,49 млрд долларов США). Соотношение чистого долга к показателю EBITDA на конец года составило комфортные 1,2x.

Основные финансовые и операционные показатели:

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
млн руб.	**12 мес. 2023**	**12 мес. 2022**	**Изм. %**
Выручка	440 304	569 527	*-22,7%*
EBITDA*	183 038	257 879	*-29,0%*
Рент. по EBITDA	*41,6%*	*45,3%*	
Чистая прибыль	86 141	184 714	*-53,4%*
Чистая прибыль, скорр.**	104 105	182 297	*-42,9%*
Свободный денежный поток	70 208	104 295	*-32,7%*
	31.12.2023	**31.12.2022**	
Чистый долг	223 207	180 338	
Чистый долг/EBITDA за 12 мес.	1,2	0,7	

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ			
Объем производства по категориям			
тыс. тонн	**12 мес. 2023**	**12 мес. 2022**	**Изм. %**
Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты	8 388,7	8 224,4	*2,0%*
Азотные удобрения	2 605,3	2 546,6	*2,3%*
Прочая продукция	286,0	301,9	*-5,3%*
ИТОГО агрохимической продукции	**11 280,0**	**11 072,9**	***1,9%***
Объем реализации по категориям			
тыс. тонн	**12 мес. 2023**	**12 мес. 2022**	**Изм. %**
Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты	8 578,2	8 402,8	*2,1%*
Азотные удобрения	2 560,5	2 550,8	*0,4%*
Прочая продукция	214,8	179,5	*19,7%*
ИТОГО агрохимической продукции	**11 353,5**	**11 133,1**	***2,0%***

Курс рубля к доллару США: средний курс за 12 месяцев 2023 года: 85,2466; средний курс за 12 месяцев 2022 года: 68,5494; по состоянию на 31 декабря 2023 года: 89,6883; по состоянию на 31 декабря 2022 года: 70,3375.
** EBITDA рассчитывается как операционная прибыль, увеличенная на сумму амортизации.*
*** Скорр. чистая прибыль определяется как чистая прибыль без учета прибыли или убытка от курсовых разниц.*

Выручка и EBITDA компании за 12 месяцев 2023 года снизились к уровню прошлого года, что было связано со стабилизацией мировых цен на удобрения после их роста до исторически рекордных значений в 2022 году.

При этом маржинальность по EBITDA по итогам года осталась на уровне выше 40%. Такой высокий уровень доходности был обеспечен ростом производства высокомаржинальных видов удобрений, увеличением выпуска основных сырьевых ресурсов и гибкой сбытовой политикой компании.

Рост объемов продаж продукции компании в страны Латинской Америки более чем на 50% к уровню прошлого года позволил полностью использовать благоприятную ценовую конъюнктуру, сложившуюся в регионе на фоне роста доступности удобрений и относительно низких запасов на складах трейдеров.

За 2023 год компания смогла показать высокий свободный денежный поток на уровне более 70 млрд руб. Такого высокого показателя удалось достичь даже несмотря на отрицательный FCF за 4 квартал 2023 года, на который повлияли дополнительный отток ликвидности на уплату введенных экспортных пошлин, перечисление в конце года обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль в размере 6,4 млрд руб. и высокий уровень капитальных вложений, которые традиционно приходятся на последний квартал года.

На фоне оттока ликвидности в 4 квартале 2023 года и в соответствии с дивидендной политикой ПАО «ФосАгро» было решено не включать вопрос о распределении прибыли по результатам 2023 года в повестку дня заседания Совета директоров, на котором будет рассматриваться годовая бухгалтерская отчетность компании. Этот вопрос планируется рассмотреть на заседании Совета директоров, повестка дня которого будет включать вопрос о результатах деятельности за 1 квартал 2024 года.

Устойчивое финансовое положение, капитальные вложения в рамках бюджета и высокий свободный денежный поток позволяют компании своевременно и в полном объеме обслуживать все свои долговые обязательства, в том числе номинированные в иностранной валюте. На конец 2023 года долговая нагрузка компании оставалась на комфортном уровне. По состоянию на 31 декабря 2023 года чистый долг составил 223,2 млрд руб., а соотношение Чистый долг / EBITDA равнялось 1,2x. 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 года.

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 и привлечения банковских кредитов в юанях.

Среди важных событий, подтверждающих высокое кредитное качество компании, можно отметить выпуск биржевых облигаций на 20 млрд руб. и 2 млрд юаней, а также замещение двух оставшихся выпусков еврооблигаций PHOR-25 и PHOR-28. В результате данного процесса было замещено более 74% от двух выпусков еврооблигаций на сумму 740,4 млн долларов США.

Успешное размещение публичного долга на российском рынке и замещение еврооблигаций еще раз подтвердили высокое кредитное качество компании и его полное соответствие кредитным рейтингам компании от агентств АКРА – AAA (RU) и ЭкспертРА – ruAAA – на уровне странового потолка.

Рынок удобрений в 4 квартале 2023 года

Мировой рынок удобрений в 4 квартале 2023 года характеризовался разнонаправленными ценовыми трендами: ценовые индексы на азотные и калийные удобрения снижались под воздействием избыточного предложения, в то время как цены на фосфорные удобрения продемонстрировали устойчивость как следствие сбалансированности рынка в целом.

В поддержку цен на фосфорные удобрения также выступал фактор ограниченного экспорта из Китая в пользу поставок на внутренний рынок. Кроме того, сохранялся стабильный спрос со стороны рынков Азии и Латинской Америки. Средний уровень цен на MAP в 4 квартале 2023 года составил $511/т, FOB, Балтика.

Цены на азотные удобрения постепенно снижались вследствие ослабления спроса в Индии после запуска в 2022-2023 гг. новых внутренних мощностей (и соответственно снижения импорт-зависимости). Спрос в Латинской Америке (Бразилии) сократился под влиянием ослабления конъюнктуры на рынках с/х продукции и под воздействием негативных погодных факторов. Средняя цена на карбамид в 4 квартале 2023 года составила $319/т, FOB, Балтика.

Цены на калийные удобрения снижались под воздействием избыточного предложения на рынке. Средняя цена на стандартный хлористый калий в 4 квартале 2023 года составила $236/т, FOB, Балтика.

Тренды начала 2024 года

Развитие сезонного спроса на ключевых западных рынках – в Европе, Северной и Центральной Америке выступает основным конъюнктурным фактором на мировом рынке минеральных удобрений. Объявление крупного тендера на закупки карбамида в Индии в сочетании с более ранним развитием сезонного спроса на рынках ЮВА способствовало повышению цен на азотные удобрения в начале квартала. Сохранение ограничений на экспорт удобрений из Китая оказывает стабилизирующую поддержку на рынках фосфорных удобрений – цены удерживаются на ранее достигнутых уровнях – выше $500/т, фоб, Балтика (на DAP/MAP).

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 и используются в производстве сельхозпродукции с улучшенными характеристиками.

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, 58 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 отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год

Млн руб.	**2023**	**2022**
Выручка	440,304	569,527
Себестоимость реализованной продукции Группы	(235,560)	(253,419)
Себестоимость товаров для перепродажи	(16,056)	(15,599)
Валовая прибыль	**188,688**	**300,509**
Административные и коммерческие расходы	(32,282)	(42,403)
Налоги, кроме налога на прибыль	(12,779)	(11,327)
Прочие расходы, нетто	(7,557)	(9,371)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности, нетто	14,686	(9,068)
Прибыль от операционной деятельности	**150,756**	**228,340**
Финансовые доходы	3,353	4,439
Финансовые расходы	(7,881)	(11,967)
Доход от переоценки инвестиции в долевые инструменты, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,025	-
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности, нетто	(32,650)	11,485
Прибыль до налогообложения	**114,603**	**232,297**
Расход по налогу на прибыль	(28,462)	(47,583)
Прибыль за отчетный год	**86,141**	**184,714**
Причитающаяся:		
акционерам Компании	86,084	184,662
держателям неконтролирующих долей*	57	52
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	665	1,426
Прочий совокупный убыток		
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актуарные убытки	(35)	(276)
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 иностранными дочерними компаниями	-	(6,302)
Актуарные убытки, реклассифицированные в состав прибыли или убытка в результате потери контроля над иностранными дочерними компаниями	-	61
Прочий совокупный убыток за отчетный год	**(35)**	**(9,446)**
Общий совокупный доход за отчетный год	**86,106**	**175,268**
Причитающийся:		
акционерам Компании	86,049	175,216
держателям неконтролирующих долей*	57	52

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

ПАО «ФосАгро»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года

Млн руб.	**31 декабря 2023 года**	**31 декабря 2022 года**
Активы		
Основные средства	308,663	274,522
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств	10,337	9,270
Отложенные налоговые активы	9,751	7,903
Прочие долгосрочные активы	8,262	8,546
Материалы долгосрочного использования	8,059	5,125
Активы в форме права пользования	7,240	4,277
Нематериальные активы	2,773	2,099
Катализаторы	2,667	1,965
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	636	592
Внеоборотные активы	**358,388**	**314,299**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	66,362	75,741
Запасы	48,468	39,349
Денежные средства и их эквиваленты	29,163	13,356
НДС и прочие налоги к возмещению	10,119	12,565
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	6,355	-
Прочие финансовые активы	5,083	210
Налог на прибыль к возмещению	1,703	93
Оборотные активы	**167,253**	**141,314**
Итого активов	**525,641**	**455,613**
Капитал		
Акционерный капитал	372	372
Эмиссионный доход	7,494	7,494
Нераспределенная прибыль	144,658	190,664
Актуарные убытки	(1,003)	(968)
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании	**151,521**	**197,562**
Неконтролирующая доля	84	158
Итого капитала	**151,605**	**197,720**
Обязательства		
Кредиты и займы	161,710	109,784
Отложенные налоговые обязательства	13,603	17,820
Обязательства по аренде	2,818	1,660
Обязательства по планам с установленными выплатами	1,129	1,050
Долгосрочные обязательства	**179,260**	**130,314**
Кредиты и займы	86,429	80,974
Дивиденды к уплате	54,919	82
Торговая и прочая кредиторская задолженность	42,653	39,412
Обязательство по налогу на сверхприбыль к уплате	6,355	-
НДС и прочие налоги к уплате	2,799	5,632
Обязательства по аренде	1,413	1,276
Налог на прибыль к уплате	208	203
Краткосрочные обязательства	**194,776**	**127,579**
Итого капитала и обязательств	**525,641**	**455,613**

ПАО «ФосАгро»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год

Млн руб.	**2023**	**2022**
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль от операционной деятельности	150,756	228,340
Корректировки:		
Амортизация	32,282	29,539
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	365	429
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	**183,403**	**258,308**
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности[1]	6,063	7,498
Увеличение запасов, катализаторов и долгосрочных материалов	(11,624)	(12,308)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности[1]	(46)	(3,131)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	**177,796**	**250,367**
Налог на прибыль уплаченный	(29,777)	(41,811)
Финансовые расходы уплаченные	(7,378)	(5,275)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	(6,355)	-
Денежные средства от операционной деятельности	**134,286**	**203,281**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентный доход	2,000	3,783
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(64,232)	(63,021)
Капитализированные проценты уплаченные	(1,896)	(976)
Авансы, выданные под приобретение активов в форме права пользования	(94)	(850)
Денежные средства и их эквиваленты, выбывшие в результате потери контроля над иностранными дочерними компаниями	-	(36,729)
Займы выданные	-	(3,130)
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	1,778
Прочее	144	159
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(64,078)**	**(98,986)**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств, за вычетом транзакционных расходов	172,906	57,171
Погашение заемных средств	(155,306)	(23,926)
Возврат дивидендов[2]	17,256	9
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	(94,509)	(142,120)
Погашение обязательств по аренде	(1,416)	(1,429)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(131)	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(61,200)**	**(110,295)**
Увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	**9,008**	**(6,000)**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	13,356	21,710
Влияние изменений валютных курсов	6,799	(2,354)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	**29,163**	**13,356**

[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.