

Новости компании

ФосАгро публикует операционные и финансовые результаты за 9 месяцев 2024 г.

7 ноября 2024

Москва. 7 ноября 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 операционные результаты и консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года.

Основные результаты за 9 месяцев 2024 г.

За 9 месяцев 2024 года производство агрохимической продукции выросло на 2,4% к уровню прошлого года и составило 8,8 млн тонн. Основной прирост пришелся на увеличение производства фосфорных удобрений и кормовых фосфатов на 4,0% — до 6,7 млн тонн.

Общие продажи агрохимической продукции за 9 месяцев 2024 года выросли на 4,1% к аналогичному периоду прошлого года и превысили 9 млн тонн. При этом рост реализации фосфорсодержащих удобрений и кормовых фосфатов составил 5,9%.

Выручка за 9 месяцев 2024 года составила 371,0 млрд рублей, увеличившись на 12,8% к уровню аналогичного периода прошлого года на фоне роста объемов производства и реализации товарной продукции.

За 9 месяцев 2024 года EBITDA компании составила 123,5 млрд рублей, снизившись на 18,2% к показателю аналогичного периода прошлого года.

Свободный денежный поток по итогам 9 месяцев 2024 года составил почти 36,0 млрд руб.

Чистый долг по состоянию на 30 сентября 2024 года составил 272,7 млрд рублей.

Соотношение чистого долга к показателю EBITDA на конец отчетного периода составило комфортные 1,75х.

Основные финансовые и операционные показатели:

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(млн руб.)	9 мес. 2024	9 мес. 2023	Изм. %
Выручка	371 035	328 885	12,8%
ЕБИТДА *	123 523	151 098	-18,2%
ЕБИТДА скорр. **	122 412	131 274	-6,8%
<i>Рент. по EBITDA</i>	33,3%	45,9%	
Чистая прибыль	64 817	56 775	14,2%
Чистая прибыль, скорр. ***	72 986	82 896	-12,0%
Свободный денежный поток	35 991	80 977	-55,6%
	30.09.2024	31.12.2023	
Чистый долг	272 686	223 207	
Чистый долг/ЕБИТДА скорр. за 12 мес.	1,75	1,22	

* 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.

Выручка компании за 9 месяцев 2024 года выросла к уровню прошлого года на 12,8%. Рост

выручки был связан в основном с увеличением объемов производства и продаж фосфорных удобрений (в основном NPK), на фоне восстановления с начала года средних цен реализации на глобальных рынках.

EBITDA компании по итогам 9 месяцев составила 123,5 млрд руб. На динамику показателя относительно аналогичного периода прошлого года положительно повлияли рост объемов и цен реализации, а также положительный эффект от курсовых разниц. В то же время данный показатель находился под давлением таких факторов, как рост себестоимости на фоне уплаты введенных с 2023 года экспортных пошлин, рост потребления сырьевых ресурсов и увеличение расходов на персонал.

Доходность по EBITDA за 9 месяцев 2024 года составила 33,3%. Такой уровень доходности был обеспечен высокой эффективностью производственных активов компании, ростом производства высокомаржинальных видов удобрений, увеличением выпуска основных сырьевых ресурсов и гибкой сбытовой политикой компании.

Свободный денежный поток (FCF) за 9 месяцев 2024 года составил почти 36,0 млрд руб. На величину показателя в 2024 году оказали влияние плановый рост уровня капиталовложений (связанный с реализацией крупных инвестиционных проектов) и отток денежных средств в третьем квартале на формирование оборотного капитала в размере 18,5 млрд руб. (на фоне роста отгрузок в страны Латинской Америки и формирования складских запасов продукции в преддверии начала сезонного спроса на рынках России и Европы).

Устойчивое финансовое положение позволяет компании своевременно и в полном объеме обслуживать все свои долговые обязательства, в том числе номинированные в иностранной валюте. На конец 9 месяцев 2024 года долговая нагрузка компании оставалась на комфортном уровне. По состоянию на 30 сентября 2024 года чистый долг составил 272,7 млрд руб., а соотношение Чистый долг / EBITDA равнялось 1,75х.

На размер долга относительно уровня начала года повлияли такие факторы как выпуск биржевых облигаций на сумму 35 млрд руб. в сентябре (из этих средств в октябре 2024 года компания уже погасила более 20 млрд руб. краткосрочной задолженности), а также обесценение рубля относительно доллара США и китайского юаня и пересчет валютного долга в рублевый по новому курсу.

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Объем производства по категориям

тыс. тонн	9 мес. 2024	9 мес. 2023	Изм. %
-----------	-------------	-------------	--------

Минеральные удобрения и кормовые фосфаты

ТЫС. ТОНН	9 мес. 2024	9 мес. 2023	Изм. %
Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты	6 655,0	6 396,3	4,0%
Азотные удобрения	1 902,6	1 959,1	-2,9%
ИТОГО удобрений	8 557,6	8 355,4	2,4%
Прочая продукция			
Прочая продукция	221,5	218,0	1,6%
ИТОГО агрохимической продукции	8 779,1	8 573,4	2,4%

Объем реализации по категориям

ТЫС. ТОНН	9 мес. 2024	9 мес. 2023	Изм. %
Фосфорсодержащие удобрения и кормовые фосфаты	6 985,7	6 594,8	5,9%
Азотные удобрения	1 878,1	1 908,6	-1,6%
ИТОГО удобрений	8 863,8	8 503,4	4,2%
Прочая продукция	220,5	220,1	0,2%
ИТОГО агрохимической продукции	9 084,3	8 723,5	4,1%

Долгосрочная программа развития производственных активов позволила нарастить выпуск агрохимической продукции за 9 месяцев 2024 года на 2,4% до 8,8 млн тонн.

Основной прирост производства пришелся на фосфорные удобрения (DAP/MAP — рост

на 2,1%, NPK — рост на 17,2%, MCP — рост на 8,1%). Такие показатели роста связаны с увеличением объемов переработки апатитового концентрата на производственных площадках Группы и выходом на проектную мощность Волховского производственного комплекса.

Рост производства тройных удобрений был связан с увеличением объемов реализации агрохимической продукции на приоритетный внутренний рынок на 13% к аналогичному периоду прошлого года и стал возможен благодаря гибкости производственных мощностей компании, позволяющих переключаться между производством двойных и тройных удобрений.

Высокие объемы производства конечной продукции были обеспечены, в том числе, увеличением производства основных сырьевых ресурсов — фосфорной и серной кислот.

Рост продаж продукции компании за 9 месяцев 2024 года на более чем 4% был обеспечен ростом производственных показателей, высокой эффективностью сбытовой сети Группы на рынке России и прочными позициями продукции компании на глобальных рынках сбыта.

В основном продажи увеличились за счет роста реализации фосфорных удобрений на 5,9% к аналогичному периоду прошлого года. Среди рынков с максимальными темпами роста отгрузок в 2024 году можно выделить рынки России, Европы, Латинской Америки и Африки.

Рынок удобрений в 3 квартале 2024 г.

Отсутствие объемного экспорта удобрений из Китая на фоне развития сезонного спроса на ключевых рынках сбыта Латинской Америки и в меньшей степени в странах Южной Азии стали определяющими конъюнктуру мировых рынков удобрений факторами в 3 квартале 2024 года.

Ограничения производства вследствие традиционных летних остановок на техническое обслуживание у ключевых производителей удобрений оказали положительный эффект на уровень цен. Данный эффект был лишь частично нивелирован ослаблением ценовой конъюнктуры на мировых рынках сельхозпродукции и, соответственно, снижением ценовой доступности удобрений для сельхозпроизводителей.

Цены на фосфорсодержащие удобрения получили поддержку со стороны рынков Латинской Америки, где на 3 квартал традиционно приходится период развития пикового сезонного спроса. Несмотря на низкий уровень субсидий на фосфорные/калийные удобрения в Индии, региональные цены выросли вследствие отсутствия объемного экспорта из Китая и снижения запасов до критичных уровней. Средняя цена на MAP в 3-м квартале 2024 года составила \$592/т, FOB, Балтика, против \$532/т, FOB, Балтика во 2-м квартале 2024 года.

Цены на азотные удобрения также росли из-за сезонных экспортных ограничений поставок из России, ЮВА и стран Северной Африки на фоне стабильного спроса со стороны рынков Центральной и Южной Америки и ряда крупных рынков Азии и Океании. Индия также активизировала импортные закупки карбамида. Средняя цена на карбамид в 3-м квартале 2024 года составила \$307/т, FOB, Балтика против \$278/т, FOB, Балтика во 2-м квартале 2024 года. Средняя экспортная цена на аммиачную селитру в 3-м квартале 2024 года составила \$237/т, FOB, Балтика (\$205/т, FOB, Балтика во 2-м квартале 2024 года).

Перспективы на 4 квартал 2024 г.

По сегменту фосфорных удобрений прогнозируется сохранение спроса со стороны Индии вследствие низкого уровня переходящих запасов. Ожидается сокращения экспортного предложения со стороны производителей фосфорных удобрений США, в том числе из-за значительных сокращений производства (последствия прохождения ураганов) и роста поставок на внутренний рынок.

По сегменту азотных удобрений, рынок входит в активную фазу развития сезонного спроса в Индии и Бразилии — крупнейших рынках сбыта карбамида, что должно оказать ценовую поддержку данному виду продукции.

119333, Москва, Ленинский
проспект, д. 55/1, стр. 1

«ФосАгро»

Телефон: +7 (495) 232-96-89

Copyright © Группа Компаний