



调节后合并财务报表

下列调节后的合并财务报表及附注的编制说明参见附注 1。尽管报表以中华人民共和国公认会计准则为基础编制，但并未完全涵盖中华人民共和国公认会计准则或《国际财务报告标准》针对完整财务报表要求的全部信息，研阅时应结合安道麦股份有限公司和安道麦农业解决方案有限公司分别提交给深圳证券交易所和特拉维夫证券交易所的合并财务报表。

调节后的四季度合并利润表

调整后	2019年四季度 百万美元	2018年四季度 百万美元	2019年四季度 百万人民币	2018年四季度 百万人民币
收入	1,035	963	7,281	6,660
营业成本	719	647	5,062	4,478
税金及附加	3	4	20	27
毛利	313	312	2,199	2,155
占收入%	30.2%	32.4%	30.2%	32.4%
营业费用	228	238	1,595	1,643
息税前利润 (EBIT)	85	74	604	512
占收入%	8.2%	7.7%	8.3%	7.7%
财务费用与投资收益	38	34	268	233
税前利润	47	40	336	279
所得税	12	2	84	13
净利润	35	38	252	266
占收入%	3.4%	3.9%	3.5%	4.0%
EBITDA	147	127	1,034	878
占收入%	14.2%	13.2%	14.2%	13.2%
每股收益 – 基本每股收益	<i>0.0144</i>	<i>0.0157</i>	<i>0.1031</i>	<i>0.1089</i>
– 稀释每股收益	<i>0.0144</i>	<i>0.0157</i>	<i>0.1031</i>	<i>0.1089</i>

用于计算基本每股收益与稀释每股收益的股份数额均为 24.466 亿股。

¹ 调整后的利润表数据和财务报表中利润表数据差异分析参见下文表格《调整后利润表和财务报表中利润表数据差异分析》。



调节后的全年合并利润表

调整后	2019 年全年 百万美元	2018 年全年 百万美元	2019 年全年 百万人民币	2018 年全年 百万人民币
收入	3,997	3,881	27,563	25,615
营业成本	2,704	2,578	18,656	17,022
税金及附加	12	12	81	81
毛利	1,280	1,291	8,823	8,512
占收入%	32.0%	33.3%	32.0%	33.2%
营业费用	871	864	5,997	5,715
息税前利润 (EBIT)	410	427	2,826	2,797
占收入%	10.3%	11.0%	10.3%	10.9%
财务费用与投资收益	160	130	1,101	862
税前利润	250	297	1,725	1,935
所得税	42	61	290	396
净利润	208	236	1,435	1,539
占收入%	5.2%	6.1%	5.2%	6.0%
EBITDA	656	639	4,515	4,199
占收入%	16.4%	16.5%	16.4%	16.4%
每股收益 – 基本每股收益	0.0852	0.0963	0.5867	0.6289
– 稀释每股收益	0.0852	0.0963	0.5867	0.6289

用于计算基本每股收益与稀释每股收益的股份数额均为24.466亿股。

² 调整后的利润表数据和财务报表中利润表数据差异分析参见下文表格《调整后利润表和财务报表中利润表数据差异分析》。



调节后的合并资产负债表

	2019年 12月31日 百万美元	2018年 12月31日 百万美元	2019年 12月31日 百万人民币	2018年 12月31日 百万人民币
资产				
流动资产:				
货币资金	623	908	4,349	6,233
应收款项	1,298	1,068	9,052	7,330
存货	1,424	1,347	9,933	9,247
其他流动资产、应收款项与预付款项	259	274	1,808	1,879
流动资产合计	3,604	3,597	25,142	24,689
非流动资产:				
固定资产, 净额	1,108	1,029	7,728	7,063
使用权资产	77	-	536	-
无形资产, 净额	1,483	1,423	10,347	9,763
递延所得税资产	119	107	827	733
其他非流动资产	101	82	709	565
非流动资产合计	2,888	2,641	20,147	18,124
资产总计	6,492	6,238	45,289	42,813
负债				
流动负债:				
短期借款	441	134	3,076	923
应付款项	649	731	4,528	5,019
其他流动负债	622	794	4,341	5,446
流动负债合计	1,712	1,652	11,945	11,340
非流动负债:				
长期借款	133	34	927	236
债券	1,142	1,115	7,966	7,649
递延所得税负债	46	57	323	392
员工薪酬	106	85	739	580
其他非流动负债	146	49	1,017	336
非流动负债合计	1,573	1,340	10,972	9,193
负债总计	3,285	2,992	22,917	20,532
权益				
权益合计	3,207	3,246	22,372	22,280
权益合计	3,207	3,246	22,372	22,280
负债及权益总计	6,492	6,238	45,289	42,813



调节后的四季度合并现金流报表

	2019年 四季度 百万美元	2018年 四季度 百万美元	2019年 四季度 百万人民币	2018年 四季度 百万人民币
经营活动产生的现金流量：				
经营活动产生的现金流量	107	79	749	548
经营活动产生的现金流量小计	107	79	749	548
投资活动：				
新增固定与无形资产	-95	-59	-670	-410
收回投资获得的现金	-	-	3	-
出售长期资产收回的现金	1	1	5	8
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-42	-	-295	-
其他投资活动	-9	1	-59	10
用于投资活动的现金流量小计	-145	-57	-1,016	-392
筹资活动：				
取得借款收到的现金	52	16	364	111
偿还借款支付的现金	-	-29	-3	-198
偿付利息支付的现金	-40	-36	-280	-247
其他筹资活动	-2	-	-11	-
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	10	-49	73	-334
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3	1	-41	-13
现金及现金等价物变化净值	-25	-26	-235	-191
期初现金及现金等价物余额	644	926	4,555	6,371
期末现金及现金等价物余额	619	900	4,320	6,180
自由现金流	-78	-14	-547	-99
剔除支付收购款的自由现金流	-27	-14	-192	-99



调节后的全年合并现金流报表

	2019年 全年 百万美元	2018年 全年 百万美元	2019年 全年 百万人民币	2018年 全年 百万人民币
经营活动产生的现金流量:				
经营活动产生的现金流量	117	301	843	2,002
经营活动产生的现金流量小计	117	301	843	2,002
投资活动:				
新增固定与无形资产	-254	-523	-1,760	-3,376
收回投资获得的现金	9	-	64	-
出售长期资产收回的现金	27	381	187	2,421
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-165	-	-1,122	-
其他投资活动	-7	-	-48	-
用于投资活动的现金流量小计	-390	-142	-2,679	-954
筹资活动:				
取得借款收到的现金	443	29	3,032	196
偿还借款支付的现金	-215	-361	-1,487	-2,314
偿付利息支付的现金	-102	-86	-664	-569
分配股利支付的现金	-43	-23	-294	-152
通过同一控制下企业合并取得子公司	-59	-	-415	-
其他筹资活动	-50	-9	-383	-53
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	-26	-450	-211	-2,892
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7	-12	21	159
现金及现金等价物变化净值	-305	-303	-2,026	-1,684
期初现金及现金等价物余额	925	1,204	6,346	7,864
期末现金及现金等价物余额	619	900	4,320	6,180
自由现金流	-368	79	-2,499	528
剔除收购交易及剥离/转移交易影响的自由现金流	-195	26	-1,308	184



调节后的合并财务报表附注

附注 1: 编制基础

呈报基础和会计政策: 截至 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日为止调节后的各季度合并财务报表合并了安道麦股份有限公司及其所有子公司（以下简称“公司”）的财务报表，其中包括安道麦农业解决方案有限公司（以下简称“Solutions”）及其子公司。

公司执行财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释和财政部后续发布或修订的其他相关文件（以下统称“中国企业会计准则”）。

考虑到公司的股票在深圳证券交易所公开交易，同时以美元作为业务经营的主要计价货币，本新闻稿中调节后的合并财务报表均以人民币和美元作为计价货币。为本新闻稿之目的，在将人民币转化为美元时将使用惯常的简便折算方法，《利润表》与《现金流量表》使用季度平均汇率、《资产负债表》使用期末汇率作为转换汇率。

2019 年第四季度和全年数据包含了 2019 年完成收购的子公司业绩，但 2018 年同期数据未包含。因收购安邦属于“同一控制下企业合并”，经审计的财务报告中的 2018 年数据按照假设该收购于 2018 年 1 月 1 日前已完成合并了安邦数据（收购于 2019 年 1 月完成）。

编制财务报表需要管理层进行估计和假设，会影响报告的资产和负债金额、财务报表日的或有资产和负债披露、以及报告的本报告期收入和支出金额。预估值可能与实际数据有所出入。

附注 2: 调节后财务报表

为便于读者使用，本新闻稿中的财务报表做了如下调节：

调节后的合并利润表：

- “营业费用”包括销售费用、管理费用、研发费用、资产与信用减值损失、资产处置损益及营业外收入与支出；
- “财务费用及投资收益”包括财务费用净额、公允价值变动损益及投资收益（其中包括按权益法确认的投资收益）。

调节后的合并资产负债表：

- “其他流动资产、应收款项与预付款项”包括交易性金融资产、衍生品金融资产、预付款项、其他应收款和其他流动资产；
- “固定资产，净额”包括固定资产与在建工程；
- “无形资产，净额”包括无形资产和商誉；
- “其他非流动资产”包括其他股权投资、长期股权投资、长期应收款项、投资性房地产和其他非流动资产；
- “短期借款”包括短期借款及一年内到期的非流动负债；
- “其他流动负债”包括衍生品金融负债、应付职工薪酬、合同负债、应交税费、其他应付账款及其他流动负债；
- “其他长期负债”包括长期应付款、计提、递延收益及其他非流动负债。



调整后利润表与财务报表中利润表之间的差异分析

第四季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 四季度	2018年 四季度	2019年 四季度	2018年 四季度	2019年 四季度	2018年 四季度
营业收入	1,035	963	-	-	1,035	963
毛利润	313	312	1	2	311	309
营业费用	227	238	-120	-46	347	283
息税前利润 (EBIT)	85	74	121	48	-36	26
税前利润	47	40	120	54	-73	-14
净利润	35	38	109	59	-74	-20
EBITDA	147	127	52	-3	95	130
每股收益	0.0144	0.0157			-0.0301	-0.0083

第四季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 四季度	2018年 四季度	2019年 四季度	2018年 四季度	2019年 四季度	2018年 四季度
营业收入	7,281	6,660	-	-	7,281	6,660
毛利润	2,199	2,155	9	16	2,189	2,139
营业费用	1,595	1,643	-846	-316	2,441	1,959
息税前利润 (EBIT)	604	512	856	332	-251	180
税前利润	336	279	846	373	-511	-94
净利润	252	266	770	406	-518	-140
EBITDA	1,034	878	363	-23	671	901
每股收益	0.1031	0.1089			-0.2116	-0.0572

全年 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 全年	2018年 全年	2019年 全年	2018年 全年	2019年 全年	2018年 全年
营业收入	3,997	3,881	-	-	3,997	3,881
毛利润	1,280	1,291	3	11	1,277	1,280
营业费用	870	863	-183	227	1,053	636
息税前利润 (EBIT)	410	427	187	-216	224	644
税前利润	250	297	182	-211	68	507
净利润	208	236	166	-142	43	378
EBITDA	656	639	45	-320	610	959
每股收益	0.0852	0.0963			0.0175	0.1543

全年 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 全年	2018年 全年	2019年 全年	2018年 全年	2019年 全年	2018年 全年
营业收入	27,563	25,615	-	-	27,563	25,615
毛利润	8,823	8,512	24	73	8,799	8,440
营业费用	5,996	5,715	-1,280	1,415	7,276	4,300
息税前利润 (EBIT)	2,826	2,797	1,303	-1,342	1,523	4,139
税前利润	1,725	1,935	1,273	-1,301	452	3,236
净利润	1,435	1,539	1,158	-864	277	2,402
EBITDA	4,515	4,199	320	-2,038	4,195	6,237
每股收益	0.5867	0.6289			0.1132	0.9820



利润表调整内容

	2019年 四季度 百万美元	2018年 四季度 百万美元	2019年 四季度 百万人民币	2018年 四季度 百万人民币
报表净利润	-73.6	-20.3	-517.7	-140.0
营业成本与营业费用调整：				
1. 2011 年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊摊销（非现金）	11.5	11.5	80.5	79.2
2. 与 2017 年中国化工集团收购先正达相关的剥离登记资产而获得的一次性资本利得	-	3.9	-	26.8
3. 2017 年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的摊销（非现金）	7.7	10.6	54.3	73.0
5. 中国区运营设施搬迁升级的相关成本	89.2	29.1	632.5	201.9
7. 长期激励计划（非现金）	0.8	-7.1	5.7	-49.2
8. 收购交易产生的收购价格分摊摊销（非现金）	1.3	-	9.4	-
10. 历史遗留进口税结算	3.2	-	22.7	-
11. 无形资产减值	3.0	-	21.1	-
12. 先正达集团短期激励计划（待返还）	4.2	-	29.5	-
对息税前利润的调整合计	120.9	48.0	855.7	331.7
对 EBITDA 的调整合计	51.5	-3.2	363.5	-22.4
财务费用调整：				
13. 向少数股东授予看跌期权的价值重评估	-1.3	6.0	-9.3	41.3
对税前利润调整合计	119.6	54.0	846.4	373.0
税费调整				
1. 对 2011 年收购 Solutions 的遗留收购价格分摊的避税	-1.9	-1.9	-13.7	-13.5
2. 剥离登记证资产所获资本利得的税项费用	-	-0.7	-	-5.2
5. 中国区运营设施搬迁升级的相关成本	-8.4	-0.9	-58.9	-6.3
8. 收购价格分摊的递延所得税	1.3	-	8.9	-
10. 历史遗留进口税结算	-1.1	-	-7.7	-
12. 先正达集团短期激励计划（待返还）产生的递延所得税	-0.7	-	-4.9	-
14. 税务评估完成产生的遗留税费	-	-8.4	-	-58.2
净利润调整合计	108.8	58.9	770.1	406.2
调整后净利润	35.2	38.4	252.4	266.2



	2019年 全年 百万美元	2018年 全年 百万美元	2019年 全年 百万人民币	2018年 全年 百万人民币
报表净利润	42.8	377.6	277.0	2,402.5
营业成本与营业费用调整:				
1. 2011年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊摊销 (非现金)	45.8	45.8	315.9	302.9
2. 与 2017年中国化工集团收购先正达相关的剥离登记资产而获得的一次性资本利得	-	-310.5	-	-1,971.6
3. 2017年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的摊销 (非现金)	35.2	30.9	242.1	207.0
4. 重述剥离资产产生的摊销费用 (非现金)	-	-2.6	-	-16.5
5. 中国区运营设施搬迁升级的相关成本	95.3	29.1	674.3	201.9
6. 非核心资产关停 (非现金)	-	2.3	-	14.8
7. 长期激励计划 (非现金)	-5.5	-13.2	-39.3	-90.2
8. 收购交易产生的收购价格分摊摊销 (非现金)	5.3	-	36.9	-
9. 沙隆达与安道麦合并交易一次性费用	-	1.5	-	9.4
10. 历史遗留进口税结算	3.2	-	22.7	-
11. 无形资产减值	3.0	-	21.1	-
12. 先正达集团短期激励计划 (待返还)	4.2	-	29.5	-
对息税前利润的调整合计	186.5	-216.5	1,303.2	-1,342.3
对 EBITDA 的调整合计	45.4	-320.0	320.0	-2,039.1
财务费用调整:				
13. 向少数股东授予看跌期权的价值重评估	-4.4	6.0	-29.9	41.3
对税前利润调整合计	182.1	-210.5	1,273.3	-1,301.0
税费调整				
1. 对 2011年收购 Solutions 的遗留收购价格分摊的避税	-7.8	-7.8	-53.7	-51.5
2. 剥离登记证资产所获资本利得的税项费用	-	68.7	-	436.6
5. 中国区运营设施搬迁升级的相关成本	-8.4	-0.9	-58.9	-6.3
8. 收购价格分摊的递延所得税	1.5	-	10.3	-
10. 历史遗留进口税结算	-1.1	-	-7.7	-
12. 先正达集团短期激励计划 (待返还) 产生的递延所得税	-0.7	-	-4.9	-
14. 税务评估完成产生的遗留税费	-	8.4	-	58.2
净利润调整合计	165.6	-142.1	1,158.4	-864.0
调整后净利润	208.4	235.5	1,435.4	1,538.5

注:

- 2011年收购 Solutions 的收购价格分摊所遗留的非现金摊销:** 按照中国企业会计准则, 自 2017年三季度首次并表, 原先由中国化工集团承担的由 2011年收购 Solutions 产生的历史摊销费用由公司继续承担。此费用按每季度等额摊销, 大部分金额将在 2020年下半年摊销完毕。
- 与 2017年中国化工集团收购先正达相关的登记资产剥离所获得的一次性资本利得:** 公司在 2018年第一季度因剥离数款作物保护产品获得了一次性收益 (此项剥离与此前欧盟委员会批准中国化工集团收购先正达事宜相关); 鉴于这笔收益是一次性的, 因此从调整后的财务结果中剔除, 税项费用也做了相应调整。
- 与 2017年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的非现金性摊销:** 公司剥离植保产品实收的款项扣除税款及交易相关费用后的净额已支付给先正达, 以换取先正达在欧洲具有近似特质及经济价值的一系列产品。由于从先正达收购的产品与剥离产品具有近似的特质和经济价值净额, 且公司就剥离产品获得的一次性收益进行了扣除调整, 因此, 因转移资产相较剥离资产账面价值增加而导致的摊销金额增量亦做了扣除调整, 以便真实反映资产剥离与转移交易的结果 (本次交易对公司相关经营业绩的净影响为零)。请参加注 2。
- 重述资产剥离相关的摊销费用 (非现金):** 将待剥离的欧洲登记证归类为“持有待售资产” (与 2017年中国化工集团收购先正达事宜相关), 因而重述摊销费用。



5. **中国区运营设施搬迁升级的相关成本：**均与为期三年的中国区运营设施搬迁及升级改造项目相关，具体包括：（1）因搬迁而产生的加速折旧费用（非现金）；（2）一次性员工安置费用及其他成本；以及（2）与荆州和淮安基地运行终止设施有关的一次性资产减值费用（非现金）。位于荆州市和淮安市老厂区内的生产设施将在未来数年内搬迁。鉴于部分老旧资产可能不被搬迁，其中部分已经不运行的设施正在进行处置或计提减值，而其他设施因生命周期缩短将在更短时间内完成折旧。由于这些老旧资产是多年前采购的且会被新厂区的新建生产设施所取代，同时未对公司当前的日常经营产生影响，因此公司就上述资产减值及加速折旧产生的影响进行了调整。
6. **关停非核心资产（非现金）：**非重大、外围资产关停而产生的一次性费用。
7. **长期激励计划（非现金）：**由于向外国员工授予股票期权在操作层面过于复杂，公司以虚拟期权的形式向其员工（主要为非中国居民）授予了长期激励计划奖励。在员工行权前（即公司的现金水平不会受到与之相关的影响），虚拟期权随公司股价波动而产生的损益将导致公司相关列报负债的波动。为排除股价波动对经营业绩和预期员工薪酬带来的影响，假设按照以权益结算股权支付调整长期激励计划，按照现有长期激励计划授予日的价值将期权奖励的费用记入调整后科目。
8. **收购交易产生的收购价格分摊摊销（非现金）：**与作为收购价格分摊的一部分而产生的无形资产摊销有关（非现金），对被收购公司的日常绩效没有影响。
9. **沙隆达与安道麦合并交易的一次性成本：**与合并相关的一次性印花税费用。
10. **过往遗留进口税清算：**2019年12月公司完结了一起关于自1993年开始的存在争议的巴西进口税申诉。
11. **无形资产减值：**与欧洲针对某一产品登记所做出的区域性监管决定有关。
12. **先正达集团短期激励计划（待返还）：**按照新成立的先正达集团的短期激励计划，公司向部分高级职员提供短期激励，奖励先正达集团成员公司超额完成2019年总体目标。先正达集团承诺向公司返还其垫付给相关员工的款项。
13. **向少数股东授予看跌期权的价值重评估：**这些重估涉及授权少数股东的看跌期权，是2010年1月1日之前发生的历史企业合并的一部分。认沽期权按未来行使价的现值列示为负债。Solutions对看跌期权的重新评估被确认为商誉，但由于公司于2017年收购了Solutions，从会计角度应将其视为“同一控制下的企业合并”，因此同样的重评估被计为损益项目。重新评估该看跌期权与公司的持续表现无关，因此做出了调整。
14. **税务评估完成产生的遗留税费：**与2016年期间相关的税务评估完结，而将相关历史遗留税费（其中大部分已计提）计入报表，不影响公司当前以及未来业绩。



公司主要功能货币汇率表

	12月31日			四季度平均			全年平均		
	2019年	2018年	变动	2019年	2018年	变动	2019年	2018年	变动
欧元/美元	1.122	1.145	(2.0%)	1.107	1.141	(3.0%)	1.120	1.180	(5.2%)
美元/巴西雷亚尔	4.031	3.875	(4.0%)	4.119	3.810	(8.1%)	3.945	3.655	(8.0%)
美元/波兰兹罗提	3.798	3.760	(1.0%)	3.871	3.768	(2.7%)	3.839	3.612	(6.3%)
美元/南非兰特	14.065	14.428	2.5%	14.689	14.284	(2.8%)	14.448	13.239	(9.1%)
澳元/美元	0.701	0.706	(0.7%)	0.684	0.717	(4.6%)	0.695	0.747	(6.9%)
英镑/美元	1.319	1.279	3.2%	1.289	1.287	0.2%	1.277	1.334	(4.3%)
美元/以色列谢克尔	3.456	3.748	7.8%	3.492	3.705	5.7%	3.565	3.591	0.7%
3 月期伦敦同业拆放利率, 美元	1.91%	2.81%	(32.0%)	1.93%	2.62%	(26.3%)	2.33%	2.30%	1.4%

	12月31日			四季度平均			全年平均		
	2019年	2018年	变动	2019年	2018年	变动	2019年	2018年	变动
美元/人民币	6.976	6.863	1.6%	7.034	6.916	1.7%	6.897	6.612	4.3%
欧元/人民币	7.937	7.859	1.0%	7.743	7.892	(1.9%)	7.671	7.806	(1.7%)
人民币/巴西雷亚尔	0.570	0.565	(0.9%)	0.589	0.551	(6.9%)	0.576	0.553	(4.2%)
人民币/波兰兹罗提	0.537	0.533	(0.8%)	0.554	0.544	(1.8%)	0.560	0.559	(0.2%)
人民币/南非兰特	1.989	2.102	5.4%	2.101	2.065	(1.7%)	2.109	2.002	(5.3%)
澳元/人民币	4.959	4.844	2.4%	4.782	4.960	(3.6%)	1.334	4.764	(3.6%)
英镑/人民币	9.332	8.777	6.3%	9.010	8.897	1.3%	8.746	8.821	(0.9%)
人民币/以色列谢克尔	0.489	0.546	10.5%	0.500	0.536	6.8%	0.520	0.543	4.2%