



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。

调节后的一季度合并利润表

调整后	2019 年一季度 百万美元	2018 年一季度 百万美元	2019 年一季度 百万人民币	2018 年一季度 百万人民币
收入	1,006	1,022	6,788	6,500
营业成本	659	667	4,442	4,241
税金及附加	4	3	25	19
毛利润	344	352	2,321	2,239
占收入%	34.2%	34.4%	34.2%	34.4%
销售费用	164	162	1,103	1,027
管理费用	32	38	217	242
研发费用	14	13	96	80
其他	8	4	52	28
营业费用	218	216	1,468	1,377
息税前利润 (EBIT)	127	136	853	862
占收入%	12.6%	13.3%	12.6%	13.3%
财务费用与投资收益	37	34	252	216
税前利润	89	102	601	646
所得税	9	18	61	113
净利润	80	84	540	533
占收入%	8.0%	8.2%	8.0%	8.2%
EBITDA	187	190	1,264	1,208
占收入%	18.6%	18.6%	18.6%	18.6%
每股收益 – 基本每股收益	0.0327	0.0343	0.2207	0.2178
– 稀释每股收益	0.0327	0.0343	0.2207	0.2178

基本每股收益与稀释每股收益相同。用于计算每股收益的股份数额为 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》。



调节后的合并资产负债表

	2019年 3月31日 百万美元	2018年 3月31日 百万美元	2019年 3月31日 百万人民币	2018年 3月31日 百万人民币
资产				
流动资产：				
货币资金	713	891	4,801	5,605
应收款项	1,344	1,018	9,052	6,398
存货	1,482	1,247	9,979	7,844
其他流动资产、应收款项与预付款项	290	394	1,949	2,475
流动资产合计	3,829	3,550	25,781	22,323
非流动资产：				
固定资产，净额	1,213	1,076	8,171	6,763
无形资产，净额	1,497	1,518	10,077	9,547
递延所得税资产	119	114	801	731
其他非流动资产	100	80	674	503
非流动资产合计	2,929	2,789	19,723	17,544
资产总计	6,758	6,339	45,504	39,866
负债				
流动负债：				
短期借款	390	134	2,627	845
应付款项	767	739	5,163	4,646
其他流动负债	796	752	5,358	4,726
流动负债合计	1,953	1,625	13,148	10,217
非流动负债：				
长期借款	70	75	472	472
债券	1,147	1,171	7,723	7,363
递延所得税负债	56	69	380	435
员工薪酬	87	95	588	595
其他非流动负债	141	74	950	466
非流动负债合计	1,502	1,484	10,113	9,330
负债总计	3,455	3,109	23,261	19,547
权益				
权益合计	3,304	3,230	22,243	20,319
权益合计	3,304	3,230	22,243	20,319
负债及权益总计	6,758	6,339	45,504	39,866



调节后的一季度合并现金流报表

	2019年 一季度 百万美元	2018年 一季度 百万美元	2019年 一季度 百万人民币	2018年 一季度 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	-191	-34	-1232	-216
经营活动产生的现金流量小计	-191	-34	-1232	-216
投资活动：				
新增固定与无形资产	-43	-373	-321	-2374
处置固定资产和无形资产收回的现金	5	379	31	2412
收购子公司	-122	-	-825	-
其他投资活动	1	1	10	7
用于投资活动的现金流量小计	-159	7	-1,105	46
筹资活动：				
取得借款收到的现金	228	-	1,358	-
偿还借款支付的现金	-38	-289	-110	-1,836
其他筹资活动	-66	-8	-426	-50
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	124	-297	823	-1,886
汇率变动对现金及现金等价物的影响	5	10	-78	-211
现金及现金等价物变化净值	-221	-313	-1,593	-2,267
期初现金及现金等价物余额	925	1,204	6,043	7,864
期末现金及现金等价物余额	704	890	4,450	5,597
自由现金流	-355	-31	-2,371	-196



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 3 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日为止调节后的一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。

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、公允价值变动收益及投资收益（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、在建工程以及使用权资产；
- “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；
- “其他非流动负债”包括长期应付款、租赁负债、预期负债及其他非流动负债。



财务报表中调整后损益表与损益表之间的差异分析

第一季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 一季度	2018年 一季度	2019年 一季度	2018年 一季度	2019年 一季度	2018年 一季度
营业收入	1,006	1,022	-	-	1,006	1,022
毛利润	344	352	1	1	343	351
营业费用	218	216	-29	305	247	-88
息税前利润 (EBIT)	127	136	30	-303	97	439
税前利润	89	102	28	-303	61	405
净利润	80	84	26	-236	54	320
EBITDA	187	190	5	-312	183	502
每股收益	0.0327	0.0343			0.0222	0.1307

第一季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 一季度	2018年 一季度	2019年 一季度	2018年 一季度	2019年 一季度	2018年 一季度
营业收入	6,788	6,500	-	-	6,788	6,500
毛利润	2,321	2,239	7	9	2,314	2,230
营业费用	1,468	1,377	-195	1,938	1,663	-561
息税前利润 (EBIT)	853	862	202	-1,929	651	2,791
税前利润	601	646	186	-1,929	415	2,575
净利润	540	533	173	-1,499	367	2,032
EBITDA	1,264	1,208	32	-1,985	1,232	3,193
每股收益	0.2207	0.2178			0.1499	0.8306



利润表调整内容

公司在根据企业会计准则编制财务报告之外，公司管理层同时编制了非公认会计准则暨调整后财务信息，公司认为该份文件有助于进一步展示自身日常经营产生的实际经营业绩。调整后数据排除了不对公司日常经营产生影响的一次性、非现金或非经营性项目，反映了公司管理层和董事会审视公司业绩时的维度。公司认为，将这些科目的影响从经营业绩剔除之后，能够就公司的实际经营业绩进行有效地评估及同比和同业比较。

	2019年 一季度 百万美元	2018年 一季度 百万美元	2019年 一季度 百万人民币	2018年 一季度 百万人民币
报表净利润	54.4	319.6	366.8	2,032.2
销售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	77.2	72.8
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		-314.3		-1,998.5
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）	10.6	-	71.7	-
4. 重述剥离资产产生的摊销费用（非现金）	-	-2.6	-	-16.5
5. 设施搬迁产生的加速折旧（非现金）	2.3	-	15.5	-
6. 非核心资产关停（非现金）	-	1.6	-	9.9
7. 假设按照以权益结算股权支付调整长期激励计划（非现金）	4.7	-0.9	31.9	-5.9
8. 收购价格分摊的摊销（非现金）	0.9	-	6.1	-
9. 沙隆达与安道麦合并交易一次性印花税	-	1.5	-	9.4
对息税前利润的调整合计	30.0	-303.4	-202.4	-1,928.7
对 EBITDA 的调整合计	4.7	-312.2	31.9	-1,985.0
财务费用调整：				
10. 向少数股东授予看跌期权的价值重评估	-2.4	-	-16.1	-
对税前利润调整合计	27.6	-303.4	186.4	-1,928.7
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	-13.1	-12.4
2. 剥离登记证资产所获资本利得的税项费用	-	69.5	-	441.8
净利润调整合计	25.7	-235.9	173.2	-1499.3
调整后净利润	80.1	83.8	540.0	532.8

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。
- 设施搬迁产生的加速折旧（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转销或减值处理，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. **假设按照以权益结算股权支付调整长期激励计划（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. **收购价格分摊的摊销（非现金）：**除了充分体现在公司支付交易对价对公司净负债的影响外，收购交易亦会带来非现金无形资产的摊销，相关摊销不会对标的公司的日常经营业绩产生影响。
9. **沙隆达与安道麦合并交易的一次性印花税：**与合并相关的一次性印花税费用。
10. **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。



公司主要功能货币汇率表

	3月31日			一季度平均		
	2019	2018	变动	2019	2018	变动
欧元/美元	1.123	1.232	(8.8%)	1.136	1.229	(7.6%)
美元/巴西雷亚尔	3.897	3.324	(17.2%)	3.771	3.244	(16.2%)
美元/波兰兹罗提	3.837	3.414	(12.4%)	3.790	3.400	(11.5%)
美元/南非兰特	14.64	11.82	(23.9%)	14.018	11.945	(17.4%)
澳元/美元	0.708	0.768	(7.8%)	0.713	0.786	(9.4%)
英镑/美元	1.303	1.407	(7.4%)	1.302	1.391	(6.4%)
美元/以色列谢克尔	3.632	3.514	(3.4%)	3.644	3.458	(5.4%)
3 月期伦敦同业拆放利率, 美元	2.60%	2.03%	28.4%	2.69%	1.81%	48.5%

	3月31日			一季度平均		
	2019	2018	变动	2019	2018	变动
美元/人民币	6.734	6.288	7.1%	6.744	6.358	6.1%
欧元/人民币	7.561	7.746	(2.4%)	7.660	7.813	(2.0%)
人民币/巴西雷亚尔	0.579	0.529	(9.5%)	0.559	0.510	(9.6%)
人民币/波兰兹罗提	0.570	0.543	(4.9%)	0.562	0.535	(5.1%)
人民币/南非兰特	0.570	1.789	68.2%	2.079	1.838	(13.1%)
澳元/人民币	4.770	4.831	(1.3%)	4.806	4.999	(3.8%)
英镑/人民币	8.774	8.847	(0.8%)	8.784	8.843	(0.7%)
人民币/以色列谢克尔	0.539	0.559	3.5%	0.540	0.544	0.7%