

调节后的合并财务报表

下列调节后的合并财务报表及其注释的编制说明参见注释 1。虽然调节后的财务报表按照中华人民共和国公认会计准则编制，但没有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》对于完整的财务报表所要求的全部信息，研读时应结合湖北沙隆达股份有限公司与安道麦农业解决方案有限公司 (Adama Agricultural Solutions Ltd.) 分别在深圳证券交易所及特拉维夫证券交易所发布的合并财务报表。

调节后的第一季度合并利润表

调整后 ¹	2018 一季度 百万美元	2017 一季度 百万美元	2018 一季度 百万人民币	2017 一季度 百万人民币
收入	1,022	922	6,500	6,344
营业成本	667	589	4,241	4,057
税金及附加	3	2	19	17
毛利	352	330	2,239	2,270
占收入%	34.5%	35.8%	34.5%	35.8%
营业费用	216	186	1,370	1,283
营业利润 (EBIT)	137	143	869	987
占收入%	13.4%	15.6%	13.4%	15.6%
财务费用及投资收益	34	21	216	141
税前利润	103	123	653	847
所得税	18	5	113	33
净利润	85	118	539	814
占收入%	8.3%	12.8%	8.3%	12.8%
归属于：				
母公司所有者	85	118	539	814
少数股东权益	-	-	-	-
EBITDA	191	195	1,215	1,345
占收入%	18.7%	21.2%	18.7%	21.2%
每股收益——基本	0.0347	0.0505	0.2204	0.3475
——稀释	0.0347	0.0505	0.2204	0.3475

用于计算 2017 年第一季度每股收益的股份数量为 23.419 亿股，反映了为 2017 年合并交易之目的发行的股份数量。用于计算 2018 年第一季度每股收益的股份数量为 24.466 亿股，包括了其后非公开发行股份募集资金发行的股份。

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

	2018年3月31日 百万美元	2017年3月31日 百万美元	2018年3月31日 百万人民币	2017年3月31日 百万人民币
资产				
流动资产:				
货币资金	891	458	5,605	3,163
应收款项	1,018	953	6,398	6,579
存货	1,247	1,101	7,844	7,599
持有待售资产	-	-	-	-
其它流动资产、 应收款项和预付 款项	394	436	2,475	3,009
流动资产合计	3,550	2,950	22,323	20,350
非流动资产:				
固定资产，净额	1,076	1,040	6,763	7,173
无形资产，净额	1,518	1,296	9,547	8,944
递延所得税资产	116	108	731	745
其它非流动资产	80	76	503	526
非流动资产合计	2,790	2,520	17,544	17,387
资产总计	6,340	5,470	39,866	37,737
负债				
流动负债:				
短期借款	134	174	845	1,201
应付款项	739	587	4,646	4,053
其它流动负债	752	715	4,726	4,931
流动负债合计	1,625	1,476	10,217	10,184
非流动负债:				
长期借款	75	139	472	956
债券	1,171	1,130	7,363	7,796
递延所得税负债	69	40	435	274
职工薪酬	95	76	595	525
其它非流动负债	74	64	466	442
非流动负债合计	1,484	1,448	9,330	9,993
负债总计	3,109	2,925	19,547	20,177
权益				
权益合计	3,231	2,545	20,319	17,560
权益合计	3,231	2,545	20,319	17,560
负债和权益总计	6,340	5,470	39,866	37,737

调节后的合并现金流量表

	2018 一季度 百万美元	2017 一季度 百万美元	2018 一季度 百万人民币	2017 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	-34	5	-216	37
经营活动产生的现金流量小计	-34	5	-216	37
投资活动：				
新增固定资产和无形资产	-373	-47	-2,374	-324
处置固定和无形资产收回的现金	379	0	2,412	2
其它投资活动	1	5	7	37
用于投资活动的现金流量小计	7	-41	46	-285
筹资活动：				
取得借款收到的现金	0	15	0	100
偿还借款支付的现金	-289	-47	-1,836	-325
其它筹资活动	-8	-26	-50	-178
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	-297	-58	-1,886	-403
汇率变动对现金及现金等价物的影响	10	0	-211	-20
现金及现金等价物变化净值	-313	-94	-2,267	-671
期初现金及现金等价物余额	1,204	553	7,864	3,834
期末现金及现金等价物余额	890	458	5,597	3,163
自由现金流	-31	-44	-196	-303

关于调节后的合并财务报表的说明

注释 1：编制基础

呈报基础和会计政策：截至 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 3 月 31 日为止、调节后的第一季度合并财务报表合并了湖北沙隆达股份有限公司（公司名称拟变更完成前仍使用该名称）及其所有子公司（以下简称“合并后公司”）的财务报表，其中包括安道麦农业解决方案有限公司（Adama Agricultural Solutions Ltd，以下简称“Solutions”）及其子公司。

合并后公司执行财政部发布的《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它相关文件（以下统称“中国企业会计准则”）。

Solutions 的合并财务报表是根据国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则》编制的。

考虑到合并后公司的股票在深圳证券交易所公开交易，同时合并后公司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财务报表同时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。预估值可能和实际数据有出入。

注释 2：调节后的财务报表

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”包括销售和分销费用、管理费用（其中包括研发）、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、应收款项和预付款项”包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、与衍生品相关的金融资产、预付款项、其他应收款和其他流动资产；
- “固定资产，净额”包括固定资产和在建工程；
- “无形资产，净额”包括无形资产和商誉；
- “其他非流动资产”包括可供出售金融资产、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”包括与衍生品相关的金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利及其他应付款项、预收款项和其他流动负债；
- “其他非流动负债”包括长期应付款、预期负债、递延收益及其他非流动负债。

调整后利润表和财务报表中的利润表数据差异分析

第一季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 一季度	2017 一季度	2018 一季度	2017 一季度	2018 一季度	2017 一季度
收入	1,022	922	-	-	1,022	922
毛利	352	330	1	-0	351	330
营业费用	216	186	304	-10	-88	196
营业利润 (EBIT)	137	143	-302	9	439	134
税前利润	103	123	-302	9	405	114
净利润	85	118	-235	7	320	111
EBITDA	191	195	-311	-2	502	197
每股收益	0.0347	0.0505	-0.0960	0.0032	0.1307	0.0473

第一季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 一季度	2017 一季度	2018 一季度	2017 一季度	2018 一季度	2017 一季度
收入	6,500	6,344	-	-	6,500	6,344
毛利	2,239	2,270	9	-1	2,230	2,271
营业费用	1,370	1,283	1,932	-65	-561	1,348
营业利润 (EBIT)	869	987	-1,922	64	2,791	923
税前利润	653	846	-1,922	64	2,575	782
净利润	539	814	-1,493	51	2,032	763
EBITDA	1,215	1,345	-1,978	-14	3,193	1,359
每股收益	0.2204	0.3475	-0.6101	0.0218	0.8306	0.3257

利润表调整内容

	2018 一季度 百万美元	2017 一季度 百万美元	2018 一季度 百万人民币	2017 一季度 百万人民币
报表净利润	319.6	110.8	2,032.0	762.7
2011 年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊，扣除税 项后净额	9.5	9.5	60.5	65.4
合并交易——一次性税项	1.5	-	9.4	-
对第四季度计提的 2017 年长期激励在全年进行分摊 所做的调整	-	-2.1	-	-14.4
应分摊到以前相应期间的使用权费付款	1.7	-	10.6	-
在欧洲出售登记证所获得的一次性资本利得，扣除税 金后的净额（与中国化工集团收购先正达事宜相关）	-244.8	-	-1,556.6	-
将欧洲有待剥离的登记证划归为“持有待售资产”产生 的折旧费用进行重述（与中国化工集团收购先正达事 宜相关）	-2.6	-	-16.5	-
调整总额	-234.7	+7.4	-1,492.6	+51.0
调整后净利润	84.9	118.2	539.3	813.7

公司主要功能货币汇率表

对美元汇率	3月31日			一季度平均		
	2018	2017	变动	2018	2017	变动
欧元/美元	1.232	1.069	15.2%	1.229	1.065	15.3%
美元/巴西雷亚尔	3.324	3.168	(4.9%)	3.244	3.143	(3.2%)
美元/波兰兹罗提	3.414	3.946	13.5%	3.400	4.060	16.3%
美元/南非兰特	11.82	13.44	12.1%	11.945	13.246	9.8%
澳元/美元	0.768	0.766	0.3%	0.786	0.757	3.8%
英镑/美元	1.407	1.246	12.9%	1.391	1.239	12.3%
美元/以色列谢克尔	3.514	3.632	3.2%	3.458	3.733	7.3%
3月期伦敦同业拆放利率，美元	2.03%	1.15%	76.2%	1.81%	1.07%	69.0%

对人民币汇率	3月31日			一季度平均		
	2018	2017	变动	2018	2017	变动
美元/人民币	6.288	6.899	(8.9%)	6.358	6.288	1.1%
欧元/人民币	7.746	7.375	5.0%	7.813	7.333	6.5%
人民币/巴西雷亚尔	0.529	0.459	(15.1%)	0.510	0.457	(11.7%)
人民币/波兰兹罗提	0.543	0.572	5.1%	0.535	0.590	9.3%
人民币/南非兰特	1.789	1.948	8.2%	1.838	1.925	4.5%
澳元/人民币	4.831	5.284	(8.6%)	4.999	5.212	(4.1%)
英镑/人民币	8.847	8.595	2.9%	8.843	8.525	3.7%
人民币/以色列谢克尔	0.559	0.526	(6.2%)	0.544	0.542	(0.3%)
3月期上海同业拆放利率，人民币	4.462%	4.393%	1.6%	4.680%	4.078%	14.8%