



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	2020年一季度 百万美元	2019年一季度 百万美元	2020年一季度 百万人民币	2019年一季度 百万人民币
收入	973	1,006	6,782	6,788
营业成本	681	659	4,750	4,442
税金及附加	3	4	19	25
毛利	289	344	2,013	2,321
占收入%	29.7%	34.2%	29.7%	34.2%
销售费用	159	164	1,106	1,103
管理费用	28	32	194	217
研发费用	13	14	92	96
其他	7	8	48	52
营业费用合计	207	218	1,440	1,468
占收入%	21.2%	21.6%	21.2%	21.6%
息税前利润 (EBIT)	82	127	573	853
占收入%	8.4%	12.6%	8.4%	12.6%
财务费用与投资收益	31	37	217	252
税前利润	51	89	356	601
所得税	24	9	169	61
净利润	27	80	187	540
占收入%	2.8%	8.0%	2.8%	8.0%
EBITDA	142	187	993	1,264
占收入%	14.6%	18.6%	14.6%	18.6%
每股收益 – 基本每股收益	<i>0.0110</i>	<i>0.0327</i>	<i>0.0766</i>	<i>0.2207</i>
– 稀释每股收益	<i>0.0110</i>	<i>0.0327</i>	<i>0.0766</i>	<i>0.2207</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》。



调节后的合并资产负债表

	2020年 3月31日 百万美元	2019年 3月31日 百万美元	2020年 3月31日 百万人民币	2019年 3月31日 百万人民币
资产				
流动资产：				
货币资金	602	713	4,264	4,801
应收款项	1,414	1,344	10,019	9,052
存货	1,424	1,482	10,091	9,979
其他流动资产、应收款项与预付款项	461	290	3,264	1,949
流动资产合计	3,901	3,829	27,638	25,781
非流动资产：				
固定资产，净额	1,099	1,134	7,786	7,637
使用权资产	75	79	534	534
无形资产，净额	1,455	1,497	10,308	10,077
递延所得税资产	118	119	833	801
其他非流动资产	96	100	681	674
非流动资产合计	2,843	2,929	20,142	19,723
资产总计	6,744	6,758	47,780	45,504
负债				
流动负债：				
短期借款	507	390	3,595	2,627
应付款项	680	767	4,814	5,163
其他流动负债	813	796	5,760	5,358
流动负债合计	2,000	1,953	14,169	13,148
非流动负债：				
长期借款	167	70	1,181	472
债券	1,101	1,147	7,804	7,723
递延所得税负债	63	56	448	380
员工薪酬	97	87	687	588
其他非流动负债	140	141	991	950
非流动负债合计	1,568	1,501	11,111	10,113
负债总计	3,568	3,454	25,280	23,261
权益				
权益合计	3,176	3,304	22,500	22,243
权益合计	3,176	3,304	22,500	22,243
负债及权益总计	6,744	6,758	47,780	45,504



调节后的一季度合并现金流报表

	2020年 一季度 百万美元	2019年 一季度 百万美元	2020年 一季度 百万人民币	2019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	-55	-191	-385	-1,232
经营活动产生的现金流量小计	-55	-191	-385	-1,232
投资活动:				
新增固定与无形资产	-51	-43	-357	-321
出售长期资产收回的现金	1	5	9	31
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-122	-	-825
其他投资活动	-3	1	-25	10
用于投资活动的现金流量小计	-53	-159	-373	-1,105
筹资活动:				
取得借款收到的现金	171	228	1,194	1,358
偿还借款支付的现金	-61	-38	-429	-110
其他筹资活动	-20	-66	-136	-426
筹资活动产生(使用)的现金流量小计	90	124	629	823
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3	5	47	-78
现金及现金等价物变化净值	-21	-221	-82	-1,593
期初现金及现金等价物余额	619	925	4,320	6,043
期末现金及现金等价物余额	598	704	4,238	4,450
自由现金流	-116	-355	-805	-2,394
剔除支付收购款的自由现金流	-116	-232	-805	-1,569



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 2020 年及 2019 年 3 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。

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

一季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2020年 一季度	2019年 一季度	2020年 一季度	2019年 一季度	2020年 一季度	2019年 一季度
营业收入	973	1,006	-	-	973	1,006
毛利润	289	344	1	1	288	343
营业费用	207	218	-30	-29	237	247
息税前利润 (EBIT)	82	127	31	30	51	97
税前利润	51	89	31	28	20	61
净利润	27	80	29	26	-2	54
EBITDA	142	187	9	5	133	183
每股收益	0.0110	0.0327			-0.0010	0.0222

一季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2020年 一季度	2019年 一季度	2020年 一季度	2019年 一季度	2020年 一季度	2019年 一季度
营业收入	6,782	6,788	-	-	6,782	6,788
毛利润	2,013	2,321	7	7	2,006	2,314
营业费用	1,440	1,468	-212	-195	1,652	1,663
息税前利润 (EBIT)	573	853	219	202	354	651
税前利润	356	601	219	186	137	415
净利润	187	540	204	173	-17	367
EBITDA	993	1,264	65	32	928	1,232
每股收益	0.0766	0.2207			-0.0068	0.1499



利润表调整内容

	2020年 一季度 百万美元	2019年 一季度 百万美元	2020年 一季度 百万人民币	2019年 一季度 百万人民币
报表净利润	-2.4	54.4	-16.7	366.8
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	79.9	77.2
2. 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摊销（非现金）	7.9	10.6	54.9	71.7
3. 中国区运营设施搬迁升级的相关成本	0.9	2.3	6.3	15.5
4. 长期激励计划（非现金）	0.7	4.7	5.1	31.9
5. 收购交易产生的收购价格分摊摊销（非现金）	1.8	0.9	12.9	6.1
6. 员工提前退休费用	8.6	-	59.8	-
对息税前利润的调整合计	31.4	30.0	218.9	202.4
对 EBITDA 的调整合计	9.3	4.7	64.9	31.9
财务费用调整：				
7. 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	31.4	27.6	218.9	186.3
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	-13.6	-13.1
5. 收购价格分摊的递延所得税	-0.2	-	1.1	-
净利润调整合计	29.3	25.7	204.1	173.2
调整后净利润	26.9	80.1	187.5	540.0

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转移资产账面价值增加部分的摊销（非现金）：**公司剥离数款作物保护产品而获得一次性收益（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）。产品剥离的实收款项扣除税款及交易相关费用后的净额支付给先正达，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，公司在 2018 年剔除了剥离这些产品获得的一次性收益，此外因转移资产账面价值增加而产生的额外摊销为保持与剥离及转移交易口径一致也被剔除，所以本次产品剥离与转移从经营层面而言不会对公司构成影响。
- 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升级改造项目有关的非现金性加速折旧。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，其生命周期缩短，因而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。
- 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。
- 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。
- 员工提前退休费用：**公司位于以色列的生产基地之一为员工提前退休计划计提费用。
- 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		
	2020年	2019年	变动	2020年	2019年	变动
欧元/美元	1.094	1.123	(2.6%)	1.102	1.136	(3.0%)
美元/巴西雷亚尔	5.199	3.897	(33.4%)	4.458	3.771	(18.2%)
美元/波兰兹罗提	4.147	3.837	(8.1%)	3.920	3.790	(3.4%)
美元/南非兰特	17.89	14.64	(22.2%)	15.351	14.018	(9.5%)
澳元/美元	0.609	0.708	(14.0%)	0.658	0.713	(7.7%)
英镑/美元	1.234	1.303	(5.3%)	1.234	1.302	(5.3%)
美元/以色列谢克尔	3.565	3.632	1.8%	3.565	3.644	2.2%
3月期伦敦同业拆放利率，美元	1.45%	2.60%	(44.2%)	1.53%	2.69%	(43.1%)

	3月31日			一季度平均		
	2020年	2019年	变动	2020年	2019年	变动
美元/人民币	7.085	6.734	5.2%	6.974	6.744	3.4%
欧元/人民币	7.751	7.561	2.5%	7.687	7.660	0.3%
人民币/巴西雷亚尔	0.734	0.579	(26.8%)	0.639	0.559	(14.3%)
人民币/波兰兹罗提	0.585	0.570	(2.7%)	0.562	0.562	(0.0%)
人民币/南非兰特	2.525	2.174	(16.1%)	2.201	2.079	(5.9%)
澳元/人民币	4.317	4.770	(9.5%)	4.586	4.806	(4.6%)
英镑/人民币	8.742	8.774	(0.4%)	8.926	8.784	1.6%
人民币/以色列谢克尔	0.503	0.539	6.7%	0.501	0.540	7.2%