

调节后的期中合并财务报表

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，研读时应结合安道麦农业解决方案有限公司（Adama Agricultural Solutions Ltd.）和湖北沙隆达股份有限公司分别在特拉维夫证券交易所和深圳证券交易所发布的合并财务报表。

第三季度调节后的期中合并利润表

调整后 ¹	2017 三季度 百万美元	2016 三季度 百万美元	2017 三季度 百万人民币	2016 三季度 百万人民币
收入	844	800	5,624	5,332
营业成本	543	529	3,617	3,526
税金及附加	2	1	16	6
毛利	299	270	1,991	1,800
占收入%	35.4%	33.8%	35.4%	33.7%
运营支出	188	184	1,254	1,224
营业利润 (EBIT)	111	86	737	575
占收入%	13.1%	10.8%	13.1%	10.8%
财务费用和投资收益	-34	-40	-226	-266
税前利润	77	46	512	309
所得税	-19	-13	-130	-84
净利润	57	34	382	225
占收入%	6.8%	4.2%	6.8%	4.2%
归属于：				
母公司所有者	57	21	382	136
非控制性权益	-	13	-	89
EBITDA	163	142	1,090	945
占收入%	19.4%	17.7%	19.4%	17.7%
每股收益——基本	0.0244	0.0126	0.1630	0.0842
——稀释	0.0244	0.0126	0.1630	0.0842

用于计算 2017 年每股收益的股数为 23.419 亿股，包括为合并交易之目的增发股数。用于计算 2016 年每股收益的股数为 16.175 亿股，反映了为 2017 年合并交易之目的增发股数，但不包括 2016 年非控制性权益所占份额。

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》。

前九个月调节后的期中合并利润表

调整后 ²	2017 前九个月 百万美元	2016 前九个月 百万美元	2017 前九个月 百万人民币	2016 前九个月 百万人民币
收入	2,702	2,605	18,394	17,106
营业成本	1,733	1,743	11,797	11,448
税金及附加	7	5	49	34
毛利	962	856	6,549	5,624
占收入%	35.6%	32.9%	35.6%	32.9%
运营支出	565	540	3,841	3,551
营业利润 (EBIT)	397	316	2,708	2,073
占收入%	14.7%	12.1%	14.7%	12.1%
财务费用和投资收益	-95	-106	-646	-697
税前利润	302	210	2,062	1,376
所得税	-41	-14	-279	-93
净利润	261	196	1,782	1,282
占收入%	9.7%	7.5%	9.7%	7.5%
归属于：				
母公司所有者	261	117	1,782	765
非控制性权益	-	79	-	517
EBITDA	553	478	3,764	3,136
占收入%	20.4%	18.3%	20.4%	18.3%
每股收益——基本	0.1114	0.0723	0.7611	0.4734
——稀释	0.1114	0.0723	0.7611	0.4734

用于计算 2017 年每股收益的股数为 23.419 亿股，包括为合并交易之目的增发股数。用于计算 2016 年每股收益的股数为 16.175 亿股，反映了为 2017 年合并交易之目的增发股数，但不包括 2016 年非控制性权益所占份额。

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》。

调节后的期中合并资产负债表

	2017年9月30日 百万美元	2016年9月30日 百万美元	2017年9月30日 百万人民币	2016年9月30日 百万人民币
资产				
流动资产:				
货币资金	655	603	4,347	4,024
应收款项	917	985	6,089	6,578
存货	1,117	1,110	7,413	7,411
持有待售资产	54	-	360	-
其它流动资产、应收款项和预付款项	399	303	2,649	2,020
流动资产合计	3,143	3,000	20,858	20,034
非流动资产:				
固定资产, 净额	1,072	1,062	7,118	7,089
无形资产, 净额	1,224	1,327	8,123	8,862
递延所得税资产	101	100	671	670
其它非流动资产	76	81	502	539
非流动资产合计	2,473	2,570	16,414	17,160
资产总计	5,616	5,570	37,272	37,194
负债				
流动负债:				
短期借款	202	300	1,342	2,006
应付款项	548	537	3,635	3,583
其它流动负债	800	736	5,310	4,912
流动负债合计	1,550	1,573	10,287	10,502
非流动负债:				
长期借款	71	182	469	1,217
债券	1,168	1,097	7,752	7,328
递延所得税负债	35	47	235	316
职工薪酬	69	79	456	529
其它非流动负债	86	85	568	571
非流动负债合计	1,428	1,492	9,480	9,960
负债总计	2,978	3,064	19,766	20,462
权益				
权益合计	2,638	2,506	17,505	16,732
权益合计	2,638	2,506	17,505	16,732
负债和权益总计	5,616	5,570	37,272	37,194

调节后的期中合并现金流量表

	2017 三季度 百万美元	2016 三季度 百万美元	2017 三季度 百万人民币	2016 三季度 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	41	198	272	1,318
经营活动产生的现金流量小计	41	198	272	1,318
投资活动：				
新增固定资产和无形资产	-51	-52	-338	-348
处置固定和无形资产收回的现金	-	-	2	16
其它投资活动	-3	2	-24	-
用于投资活动的现金流量小计	-54	-50	-360	-332
筹资活动：				
取得借款收到的现金	11	3	76	18
偿还借款支付的现金	-8	-130	-51	-868
其它筹资活动	-6	-11	-45	-71
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	-3	-138	-20	-921
现金及现金等价物变化净值	-16	10	-201	91
期初现金及现金等价物余额	670	591	4,538	3,919
期末现金及现金等价物余额	653	601	4,337	4,010
自由现金流	-13	148	-88	986

	2017 前九个月 百万美元	2016 前九个月 百万美元	2017 前九个月 百万人民币	2016 前九个月 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	368	445	2,522	2,930
经营活动产生的现金流量小计	368	445	2,522	2,930
投资活动：				
新增固定资产和无形资产	-156	-143	-1,061	-939
处置固定和无形资产收回的现金	3	-	96	65
其它投资活动	28	1	118	-56
用于投资活动的现金流量小计	-125	-141	-847	-929
筹资活动：				
取得借款收到的现金	27	77	181	502
偿还借款支付的现金	-99	-187	-676	-1,237
其它筹资活动	-71	-49	-488	-324
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	-143	-159	-983	-1,059
现金及现金等价物变化净值	101	143	503	1,037
期初现金及现金等价物余额	553	458	3,834	2,973
期末现金及现金等价物余额	653	601	4,337	4,010
自由现金流	244	303	1,674	2,001

关于调节后的期中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 2017 年 9 月 30 日和 2016 年 9 月 30 日的前九个月调节后的期中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经营业务的主要计价货币，本次新闻稿中调节后的期中财务报表将同时以人民币和美元作为计价货币。为本次新闻稿之目的，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》使用本季度平均汇率、《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：

- “运营支出”包括销售和分销费用、管理费用（其中包括研发）、减值损失及营业外收入与支出；
- “财务费用和投资收益”包括净财务费用、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，净值”包括固定资产和在建工程；
- “无形资产，净值”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；
- “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

百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2017 三季度	2016 三季度	2017 三季度	2016 三季度	2017 三季度	2016 三季度
收入	844	800	-	-	844	800
毛利	299	270	2	-	297	270
运营支出	188	184	-15	-11	203	195
营业利润 (EBIT)	111	86	17	11	94	75
税前利润	77	46	17	11	60	35
净利润	57	34	15	10	42	24
EBITDA	163	142	8	-	155	142
每股收益	0.0244	0.0126	0.0064	0.0035	0.0181	0.0091

百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2017 前九个月	2016 前九个月	2017 前九个月	2016 前九个月	2017 前九个月	2016 前九个月
收入	2,702	2,605	-	-	2,702	2,605
毛利	962	856	2	-	960	856
运营支出	565	540	-28	-31	593	571
营业利润 (EBIT)	397	316	30	31	367	285
税前利润	302	210	30	31	272	179
净利润	261	196	27	25	234	171
EBITDA	553	478	-	-3	553	481
每股收益	0.1114	0.0723	0.0115	0.0093	0.0999	0.0630

2017 年利润表科目所做调整包括：对 2011 年收购 Solutions 产生的 2900 万美元的无形资产（支付相关税务负债后的净值）进行非现金历史性摊销，每季度固定按 1000 万美元摊销；第二季度获得 900 万美元资本收益、重述因登记证被归类为持有待售资产产生的 400 万美元费用（主要在第三季度），两项调整均与转移/出售与中国化工集团收购先正达相关的部分产品有关；与中国化工集团下属一家子公司联合开展的其它开发活动产生 300 万美元费用；因安道麦与沙隆达合并，员工获得一次性奖励，第三季度产生 600 万美元费用；自 1985 年针对取消所得税资产提出税务申诉，在第二季度产生相关约 300 万美元税务费用。

2016 年同期利润表数据所做调整包括：固定按每季度 1000 万美元对一项无形资产进行非现金历史性摊销；第一季度公司对 2014 年授予员工的期权进行了价值调整，产生 300 万美元收入。

基本每股收益与稀释每股收益金额相同。用于计算 2017 年每股收益的股数为 23.419 亿股，包括为合并交易之目的增发股数。用于计算 2016 年每股收益的股数为 16.175 亿股，反映了为 2017 年合并交易之目的增发股数，但不包括 2016 年非控制性权益所占份额。

调整后利润表和财务报表中的利润表数据差异分析（续上）

百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2017 三季度	2016 三季度	2017 三季度	2016 三季度	2017 三季度	2016 三季度
收入	5,624	5,332	-	-	5,624	5,332
毛利	1,991	1,800	11	-	1,981	1,800
运营支出	1,254	1,224	-102	-76	1,355	1,301
营业利润 (EBIT)	737	575	112	76	625	499
税前利润	512	309	112	76	400	233
净利润	382	225	99	63	283	162
EBITDA	1,090	945	55	-	1,035	945
每股收益	0.1630	0.0842	0.0424	0.0235	0.1206	0.0607

百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2017 前九个月	2016 前九个月	2017 前九个月	2016 前九个月	2017 前九个月	2016 前九个月
收入	18,394	17,106	-	-	18,394	17,106
毛利	6,549	5,624	11	-1	6,538	5,625
运营支出	3,841	3,551	-192	-205	4,034	3,756
营业利润 (EBIT)	2,708	2,073	203	204	2,505	1,869
税前利润	2,062	1,376	203	204	1,859	1,172
净利润	1,782	1,282	183	165	1,600	1,117
EBITDA	3,764	3,136	-2	-22	3,765	3,158
每股收益	0.7611	0.4734	0.0781	0.0614	0.6830	0.4120

公司主要功能货币汇率表

	9月30日			三季度平均			前九个月平均		
	2017	2016	变动	2017	2016	变动	2017	2016	变动
美元/人民币	6.637	6.678	(0.6%)	6.668	6.665	0.0%	6.803	6.576	3.4%
欧元/美元	1.178	1.118	5.3%	1.175	1.116	5.3%	1.111	1.116	(0.4%)
美元/巴西雷亚尔	3.168	3.246	2.4%	3.164	3.247	2.6%	3.174	3.556	10.7%
美元/波兰兹罗提	3.652	3.856	5.3%	3.624	3.888	6.8%	3.841	3.905	1.6%
美元/南非兰特	13.496	14.033	3.8%	13.050	14.081	7.3%	13.159	14.962	12.0%
澳元/美元	0.782	0.761	2.8%	0.789	0.758	4.2%	0.766	0.741	3.3%
英镑/美元	1.342	1.296	3.5%	1.309	1.314	(0.4%)	1.274	1.392	(8.4%)
美元/以色列谢克尔	3.529	3.758	6.1%	3.556	3.804	6.5%	3.626	3.839	5.6%
3月期伦敦同业拆放利率, 美元	1.34%	0.84%	60.2%	1.31%	0.79%	67.1%	1.20%	0.69%	74.3%

	9月30日			三季度平均			前九个月平均		
	2017	2016	变动	2017	2016	变动	2017	2016	变动
美元/人民币	6.637	6.678	(0.6%)	6.668	6.665	0.0%	6.803	6.576	3.4%
欧元/人民币	7.818	7.469	4.7%	7.833	7.438	5.3%	7.558	7.338	3.0%
人民币/巴西雷亚尔	0.477	0.486	1.8%	0.475	0.487	2.6%	0.467	0.541	13.7%
人民币/波兰兹罗提	0.550	0.577	4.7%	0.544	0.583	6.8%	0.565	0.594	4.9%
人民币/南非兰特	2.033	2.101	3.2%	1.957	2.118	7.6%	1.934	2.277	15.0%
澳元/人民币	5.193	5.084	2.1%	5.264	5.051	4.2%	5.208	4.874	6.8%
英镑/人民币	8.906	8.657	2.9%	8.726	8.756	(0.3%)	8.670	9.151	(5.3%)
人民币/以色列谢克尔	0.532	0.563	5.5%	0.533	0.571	6.6%	0.533	0.584	8.7%
3月期上海同业拆放利率, 人民币	4.36%	2.80%	55.5%	4.34%	2.83%	53.2%	4.30%	2.89%	48.5%