



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。

表 4：调节后的二季度合并利润表

调整后	2019 年二季度 百万美元	2018 年二季度 百万美元	2019 年二季度 百万人民币	2018 年二季度 百万人民币
收入	1,002	1,023	6,828	6,527
营业成本	672	679	4,577	4,330
税金及附加	3	3	22	18
毛利	327	342	2,229	2,179
占收入%	32.6%	33.4%	32.6%	33.4%
销售费用	160	157	1,092	1,003
管理费用	37	35	248	225
研发费用	15	12	105	76
其他营业费用/（收益）	-1	0.2	-4	1
营业费用	211	205	1,441	1,305
息税前利润 (EBIT)	116	137	788	873
占收入%	11.5%	13.4%	11.5%	13.4%
财务费用与投资收益	49	33	337	210
税前利润	66	104	451	663
所得税	15	31	104	197
净利润	51	73	347	466
占收入%	5.1%	7.1%	5.1%	7.1%
EBITDA	177	189	1,207	1,204
占收入%	17.7%	18.5%	17.7%	18.5%
每股收益				
– 基本每股收益	0.0208	0.0299	0.1419	0.1907
– 稀释每股收益	0.0208	0.0299	0.1419	0.1907

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》。



表 5：调节后的半年度合并利润表

调整后	2019 年上半年 百万美元	2018 年上半年 百万美元	2019 年上半年 百万人民币	2018 年上半年 百万人民币
收入	2,008	2,045	13,616	13,026
营业成本	1,329	1,346	9,010	8,571
税金及附加	7	6	46	37
毛利	673	694	4,560	4,418
占收入%	33.5%	33.9%	33.5%	33.9%
销售费用	324	319	2,195	2,030
管理费用	69	75	464	474
研发费用	31	25	211	156
其他营业费用/（收益）	7	3	49	21
营业费用	431	421	2,919	2,682
息税前利润 (EBIT)	242	273	1,641	1,735
占收入%	12.1%	13.3%	12.1%	13.3%
财务费用与投资收益	87	67	589	426
税前利润	155	206	1,052	1,309
所得税	24	49	165	310
净利润	131	157	887	999
占收入%	6.5%	7.7%	6.5%	7.7%
EBITDA	365	379	2,471	2,411
占收入%	18.2%	18.5%	18.2%	18.5%
每股收益 – 基本每股收益	0.0535	0.0641	0.3626	0.4083
– 稀释每股收益	0.0535	0.0641	0.3626	0.4083

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。

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》。



表 6：调节后的合并资产负债表

	2019年 6月30日 百万美元	2018年 6月30日 百万美元	2019年 6月30日 百万人民币	2018年 6月30日 百万人民币
资产				
流动资产：				
货币资金	789	914	5,425	6,050
应收款项	1,201	1,087	8,254	7,194
存货	1,504	1,251	10,338	8,275
其他流动资产、应收款项与预付款项	285	306	1,959	2,026
流动资产合计	3,779	3,558	25,976	23,544
非流动资产：				
固定资产，净额	1,121	1,061	7,708	7,021
使用权资产	80	-	548	-
无形资产，净额	1,469	1,486	10,102	9,835
递延所得税资产	112	94	768	624
其他非流动资产	103	84	708	554
非流动资产合计	2,885	2,726	19,834	18,034
资产总计	6,664	6,284	45,810	41,578
负债				
流动负债：				
短期借款	397	132	2,730	872
应付款项	662	660	4,554	4,366
其他流动负债	767	825	5,270	5,460
流动负债合计	1,826	1,617	12,555	10,699
非流动负债：				
长期借款	98	48	674	320
债券	1,186	1,141	8,153	7,549
递延所得税负债	51	71	351	472
员工薪酬	94	95	644	631
其他非流动负债	139	55	954	363
非流动负债合计	1,567	1,411	10,775	9,336
负债总计	3,393	3,028	23,331	20,034
权益				
权益合计	3,270	3,256	22,479	21,543
权益合计	3,270	3,256	22,479	21,543
负债及权益总计	6,664	6,284	45,810	41,578



表 7：调节后的二季度合并现金流量表

	2019 年 二季度 百万美元	2018 年 二季度 百万美元	2019 年 二季度 百万人民币	2018 年 二季度 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	144	156	985	995
经营活动产生的现金流量小计	144	156	985	995
投资活动：				
新增固定与无形资产	-47	-48	-319	-304
处置投资收回的现金	2	-	12	-
处置固定资产和无形资产收回的现金	-	-	-	1
收购子公司	-	-	-2	-
其他投资活动	1	-1	9	-7
用于投资活动的现金流量小计	-44	-49	-300	-310
筹资活动：				
取得借款收到的现金	66	-	451	-
偿还借款支付的现金	-30	-33	-205	-212
其他筹资活动	-50	-41	-343	-258
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	-14	-74	-98	-470
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7	-14	57	209
现金及现金等价物变化净值	79	20	643	424
期初现金及现金等价物余额	704	890	4,739	5,597
期末现金及现金等价物余额	783	910	5,382	6,021
自由现金流	59	72	404	453



表 8：调节后的半年度合并现金流量表

	2019 年 上半年 百万美元	2018 年 上半年 百万美元	2019 年 上半年 百万人民币	2018 年 上半年 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	-47	122	-305	780
经营活动产生的现金流量小计	-47	122	-305	780
投资活动：				
新增固定与无形资产	-89	-421	-606	-2,678
处置投资收回的现金	3	-	20	-
处置固定资产和无形资产收回的现金	5	380	31	2,413
收购子公司	-123	-	-827	-
其他投资活动	2	-	12	1
用于投资活动的现金流量小计	-203	-41	-1,370	-265
筹资活动：				
取得借款收到的现金	294	-	1,988	-
偿还借款支付的现金	-68	-322	-464	-2048
其他筹资活动	-116	-48	-788	-308
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	109	-370	736	-2,356
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2	-4	-25	-2
现金及现金等价物变化净值	-142	-294	-964	-1,843
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	783	910	5,382	6,021
自由现金流	-297	42	-1,996	254



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 6 月 30 日及 2018 年 6 月 30 日为止调节后的二季度及半年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、应收款项融资、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。



表 9：调整后利润表与财务报表中利润表之间的差异分析

第二季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 二季度	2018年 二季度	2019年 二季度	2018年 二季度	2019年 二季度	2018年 二季度
营业收入	1,002	1,023	-	-	1,002	1,023
毛利	327	342	-1	-	328	342
营业费用	211	205	-22	-23	233	228
息税前利润 (EBIT)	116	137	21	23	95	114
税前利润	66	104	20	23	46	81
净利润	51	73	18	21	33	52
EBITDA	177	189	-3	2	180	187
每股收益	0.0208	0.0299			0.0133	0.0212

第二季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 二季度	2018年 二季度	2019年 二季度	2018年 二季度	2019年 二季度	2018年 二季度
营业收入	6,828	6,527	-	-	6,828	6,527
毛利	2,229	2,179	-3	-	2,233	2,179
营业费用	1,441	1,305	-144	-148	1,586	1,453
息税前利润 (EBIT)	788	873	141	148	647	726
税前利润	451	663	137	148	314	515
净利润	347	466	125	135	222	331
EBITDA	1,207	1,204	-22	10	1,229	1,194
每股收益	0.1419	0.1905			0.0907	0.1352

半年度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 上半年	2018年 上半年	2019年 上半年	2018年 上半年	2019年 上半年	2018年 上半年
营业收入	2,008	2,045	-	-	2,008	2,045
毛利	673	694	2	2	671	692
营业费用	430	421	-49	-63	479	140
息税前利润 (EBIT)	242	273	51	-281	191	553
税前利润	155	206	47	-280	108	486
净利润	131	157	44	-215	87	372
EBITDA	365	379	2	-310	363	689
每股收益	0.0535	0.0641			0.0355	0.1518

半年度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2019年 上半年	2018年 上半年	2019年 上半年	2018年 上半年	2019年 上半年	2018年 上半年
营业收入	13,616	13,026	-	-	13,616	13,026
毛利	4,560	4,418	13	10	4,547	4,408
营业费用	2,919	2,682	-330	1,790	3,249	892
息税前利润 (EBIT)	1,641	1,735	343	-1,781	1,298	3,516
税前利润	1,052	1,309	323	-1,781	729	3,090
净利润	887	999	298	-1,364	589	2,363
EBITDA	2,471	2,411	10	-1,976	2,461	4,387
每股收益	0.3626	0.4083			0.2406	0.9658



表 10：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 二季度 百万美元	2018年 二季度 百万美元	2019年 二季度 百万人民币	2018年 二季度 百万人民币
报表净利润	32.6	51.9	221.9	330.8
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	78.1	73.0
2. 与 2017 年中国化工集团收购先正达相关的登记资产剥离而获得的一次性资本利得	-	-	-	-
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）	9.2	10.2	62.5	64.8
4. 重述剥离资产产生的摊销费用（非现金）	-	-	-	-
5. 设施搬迁产生的加速折旧（非现金）	2.2	-	15.2	-
6. 非核心资产关停（非现金）	-	0.8	-	4.9
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）	-3.3	0.8	-22.7	5.0
8. 收购价格分摊的摊销（非现金）	1.2	-	8.1	-
9. 沙隆达与安道麦合并交易一次性印花税	-	-	-	-
对息税前利润的调整合计	20.7	23.2	141.1	147.7
对 EBITDA 的调整合计	-3.2	1.6	-21.6	9.9
财务费用调整：				
10. 向少数股东授予看跌期权的价值重评估	-0.7	-	-4.5	-
对税前利润调整合计	20.0	23.2	136.7	147.7
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	-13.3	-12.4
2. 剥离登记证资产所获资本利得的税项费用	-	-	-	-
8. 收购价格分摊产生的递延所得税	0.3	-	1.9	-
净利润调整合计	18.4	21.2	125.3	135.3
调整后净利润	50.9	73.1	347.2	466.1



	2019年 上半年 百万美元	2018年 上半年 百万美元	2019年 上半年 百万人民币	2018年 上半年 百万人民币
报表净利润	86.9	371.5	588.7	2,362.8
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)	22.9	22.9	155.3	145.8
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)	19.8	10.2	134.2	64.8
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)	4.5	-	30.7	-
6. 非核心资产关停 (非现金)	-	2.3	-	14.8
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)	1.4	-0.1	9.2	-0.9
8. 收购价格分摊的摊销 (非现金)	2.1	-	14.1	-
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	50.7	-280.2	343.6	-1,781.0
对 EBITDA 的调整合计	1.6	-310.9	10.3	-1,976.7
财务费用调整:				
10. 向少数股东授予看跌期权的价值重评估	-3.0	-	-20.5	-
对税前利润调整合计	47.7	-280.2	323.0	-1,781.0
税费调整				
1. 对 2011年收购 Solutions 的遗留收购价格分摊的避税	-3.9	-3.9	-26.4	-24.8
2. 剥离登记证资产所获资本利得的税项费用	-	69.5	-	441.8
8. 收购价格分摊产生的递延所得税	0.3	-	1.9	-
净利润调整合计	44.1	-214.6	298.5	-1,363.9
调整后净利润	131.0	156.9	887.1	998.8

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)。请参见注 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。
- 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。
- 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）：**收购交易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。



表 11：公司主要功能货币汇率表

	6月30日			二季度均值			上半年均值		
	2019	2018	变动	2019	2018	变动	2019	2018	变动
欧元/美元	1.138	1.166	(2.4%)	1.124	1.193	(5.8%)	1.130	1.211	(6.7%)
美元/巴西雷亚尔	3.832	3.856	0.6%	3.919	3.606	(8.7%)	3.845	3.425	(12.3%)
美元/波兰兹罗提	3.734	3.744	0.3%	3.812	3.575	(6.6%)	3.801	3.487	(9.0%)
美元/南非兰特	14.140	13.701	(3.2%)	14.407	12.623	(14.1%)	14.213	12.284	(15.7%)
澳元/美元	0.703	0.739	(4.9%)	0.700	0.757	(7.5%)	0.706	0.771	(8.4%)
英镑/美元	1.270	1.317	(3.5%)	1.285	1.361	(5.6%)	1.294	1.376	(6.0%)
美元/以色列谢克尔	3.566	3.650	2.3%	3.595	3.570	(0.7%)	3.620	3.514	(3.0%)
3 月期伦敦同业拆放利率，美元	2.32%	2.34%	(0.9%)	2.51%	2.30%	9.2%	2.69%	2.11%	27.5%

	6月30日			二季度均值			上半年均值		
	2019	2018	变动	2019	2018	变动	2019	2018	变动
美元/人民币	6.875	6.617	3.9%	6.816	6.376	3.9%	6.780	6.367	6.5%
欧元/人民币	7.821	7.714	1.4%	7.661	7.605	0.7%	7.661	7.708	(0.6%)
人民币/巴西雷亚尔	0.557	0.583	4.3%	0.575	0.565	(1.7%)	0.567	0.538	(5.4%)
人民币/波兰兹罗提	0.543	0.566	4.0%	0.559	0.561	0.3%	0.561	0.548	(2.3%)
人民币/南非兰特	0.486	0.483	(0.7%)	0.473	0.505	6.3%	0.477	0.518	8.0%
澳元/人民币	4.832	4.892	(1.2%)	4.773	4.828	(1.1%)	4.790	4.912	(2.5%)
英镑/人民币	8.734	8.715	0.2%	8.762	8.679	1.0%	8.773	8.761	0.1%
人民币/以色列谢克尔	0.519	0.552	6.0%	0.527	0.560	5.8%	0.534	0.552	3.3%
3 月期上海同业拆放利率，人民币	2.708%	4.155%	(34.8%)	2.867%	4.190%	(31.6%)	2.866%	4.441%	(35.5%)