



## 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。尽管报表按照企业会计准则编制，但并未完全涵盖企业会计准则或《国际财务报告标准》针对完整财务报表要求的全部信息，研读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。

本文件中包含的各项利润表数据均为调整后的合并数据。调整后的财务数据排除了不对公司日常经营产生影响的一次性、非现金性或非经营性项目，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，能够使管理层和投资者就公司的实际经营业绩进行有效评估及同比和全球同业比较。

### 调节后第一季度合并利润表

调整后	2023年 第一季度 百万美元	2022年 第一季度 百万美元	2023年 第一季度 百万人民币	2022年 第一季度 百万人民币
<b>收入</b>	<b>1,259</b>	<b>1,420</b>	<b>8,611</b>	<b>9,016</b>
营业成本	898	989	6,147	6,282
其它成本	20	16	138	105
<b>毛利</b>	<b>340</b>	<b>414</b>	<b>2,325</b>	<b>2,630</b>
占收入%	27.0%	29.2%	27.0%	29.2%
销售费用	186	199	1,270	1,263
管理费用	39	47	267	296
研发费用	20	21	135	130
其他	(6)	15	(43)	95
营业费用合计	238	281	1,630	1,785
占收入%	18.9%	19.8%	18.9%	19.8%
<b>息税前利润 (EBIT)</b>	<b>102</b>	<b>133</b>	<b>696</b>	<b>844</b>
占收入%	8.1%	9.4%	8.1%	9.4%
财务费用	81	53	555	335
<b>税前利润</b>	<b>20</b>	<b>80</b>	<b>140</b>	<b>509</b>
所得税	(1)	5	(7)	33
<b>净利润</b>	<b>22</b>	<b>75</b>	<b>148</b>	<b>477</b>
归属于：				
少数股东损益	0	0	0	0
归属于上市公司股东净利润	22	75	148	477
占收入%	1.7%	5.3%	1.7%	5.3%
调整金额	9	8	64	49
<b>归属于上市公司股东的列报净利润</b>	<b>12</b>	<b>67</b>	<b>83</b>	<b>428</b>
占收入%	1.0%	4.7%	1.0%	4.7%
<b>调整后 EBITDA</b>	<b>165</b>	<b>201</b>	<b>1,131</b>	<b>1,277</b>
占收入%	13.1%	14.2%	13.1%	14.2%
<b>调整后每股收益<sup>2</sup></b>				
–基本每股收益	0.0093	0.0322	0.0633	0.2045
–稀释每股收益	0.0093	0.0322	0.0633	0.2045
<b>列报每股收益<sup>2</sup></b>				
–基本每股收益	0.0052	0.0289	0.0357	0.1836
–稀释每股收益	0.0052	0.0289	0.0357	0.1836

<sup>1</sup>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》。

<sup>2</sup>用于计算 2022 年与 2023 年第一季度基本每股收益与稀释每股收益的股份数量均为 23.298 亿股。



调节后的合并资产负债表

	2023年3月31日 百万美元	2022年3月31日 百万美元	2023年3月31日 百万人民币	2022年3月31日 百万人民币
<b>资产</b>				
<b>流动资产：</b>				
货币资金	514	598	3,529	3,796
应收款项	1,637	1,857	11,246	11,789
库存	2,512	2,151	17,265	13,657
其他流动资产、应收款项与预付款项	285	333	1,961	2,117
<b>流动资产合计</b>	<b>4,948</b>	<b>4,940</b>	<b>34,001</b>	<b>31,359</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产，净额	1,749	1,651	12,022	10,480
使用权资产	80	74	547	467
无形资产，净额	1,479	1,506	10,163	9,560
递延所得税资产	217	157	1,490	994
其他非流动资产	115	114	788	725
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,640</b>	<b>3,501</b>	<b>25,010</b>	<b>22,227</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,588</b>	<b>8,441</b>	<b>59,011</b>	<b>53,587</b>
<b>负债</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,319	438	9,067	2,781
应付款项	1,009	1,324	6,934	8,404
其他流动负债	905	905	6,220	5,745
<b>流动负债合计</b>	<b>3,234</b>	<b>2,667</b>	<b>22,221</b>	<b>16,931</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	512	655	3,521	4,156
债券	1,039	1,211	7,142	7,690
递延所得税负债	45	52	311	330
员工薪酬	116	121	799	770
其他长期负债	302	371	2,074	2,357
<b>非流动负债总额</b>	<b>2,015</b>	<b>2,411</b>	<b>13,847</b>	<b>15,303</b>
<b>负债总计</b>	<b>5,249</b>	<b>5,078</b>	<b>36,068</b>	<b>32,234</b>
<b>权益</b>				
<b>权益合计</b>	<b>3,339</b>	<b>3,364</b>	<b>22,943</b>	<b>21,352</b>
<b>负债及权益总计</b>	<b>8,588</b>	<b>8,441</b>	<b>59,011</b>	<b>53,587</b>



## 调节后的第一季度合并现金流量表

	2023年 第一季度 百万美元	2022年 第一季度 百万美元	2023年 第一季度 百万人民币	2022年 第一季度 百万人民币
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
经营活动产生的现金流	(425)	(286)	(2,905)	(1,814)
<b>经营活动产生的现金流量小计</b>	<b>(425)</b>	<b>(286)</b>	<b>(2,905)</b>	<b>(1,814)</b>
<b>投资活动：</b>				
新增固定资产与无形资产	(85)	(92)	(580)	(584)
处置固定资产和无形资产收回的现金	4	1	26	3
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(22)	0	(148)	0
其他投资活动	9	1	63	7
<b>用于投资活动的现金流量小计</b>	<b>(93)</b>	<b>(90)</b>	<b>(639)</b>	<b>(574)</b>
<b>筹资活动：</b>				
取得借款收到的现金	525	153	3,595	969
偿还借款支付的现金	(29)	(27)	(200)	(172)
偿付利息支付的现金	(26)	(10)	(179)	(61)
其他筹资活动	(53)	(65)	(365)	(410)
<b>筹资活动产生（使用）的现金流量小计</b>	<b>417</b>	<b>51</b>	<b>2,851</b>	<b>327</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1	0	(53)	(24)
<b>现金和现金等价物变化净值</b>	<b>(100)</b>	<b>(325)</b>	<b>(747)</b>	<b>(2,085)</b>
期初现金及现金等价物余额	607	903	4,225	5,759
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>506</b>	<b>579</b>	<b>3,479</b>	<b>3,674</b>
<b>自由现金流</b>	<b>(542)</b>	<b>(386)</b>	<b>(3,710)</b>	<b>(2,448)</b>



## 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 2023 年和 2022 年 3 月 31 日的第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。

公司执行财务部颁布的企业会计准则及相关规定。

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，本文件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。为本文件之目的，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，本文件中的财务报表做了如下调节：

调节后的合并利润表：

- 本文件中的“毛利”等于销售收入减去营业成本、税金及附加、存货减值和其它停工损失（除已经包含在营业成本之外）；调整后的财务报表金额剔除了部分停工损失；
- “其它营业费用”包括减值损失（不包含存货减值）、资产处置损益以及营业外收入与支出；
- 本文件中的“营业费用”与财务报表中正式列报的费用项目不同，差异在于运输成本已从营业费用重新分类为营业成本；
- “财务费用”为财务费用与公允价值变动损益净额。

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。



## 利润表调整内容

	2023年 第一季度 百万美元	2022年 第一季度 百万美元	2023年 第一季度 百万人民币	2022年 第一季度 百万人民币
报表净利润	12.2	67.3	83.3	427.7
<b>营业成本与营业费用调整：</b>				
1. 收购交易产生的收购价格分摊摊销（非现金）及其它收购相关成本	4.2	5.4	28.7	34.0
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）	6.1	5.6	41.5	35.6
3. 运营设施搬迁与升级的相关成本	0.7	1.9	4.6	12.0
4. 激励计划	(0.8)	(4.1)	(5.7)	(26.2)
5. 企业会计准则重分类对营业成本的影响	(29.7)	(43.4)	(203.4)	(275.4)
6. 企业会计准则重分类对营业费用的影响	29.7	43.4	203.4	275.4
<b>对息税前利润的调整合计</b>	<b>10.1</b>	<b>8.7</b>	<b>69.2</b>	<b>55.5</b>
<b>对 EBITDA 的调整合计</b>	<b>(0.5)</b>	<b>(2.4)</b>	<b>(3.6)</b>	<b>(15.3)</b>
<b>税费调整</b>				
1. 税费影响	0.7	1.0	4.9	6.6
<b>净利润调整合计</b>	<b>9.4</b>	<b>7.7</b>	<b>64.3</b>	<b>48.9</b>
<b>调整后净利润</b>	<b>21.6</b>	<b>75.0</b>	<b>147.6</b>	<b>476.5</b>
<b>归属于上市公司股东的净利润调整合计</b>	<b>9.4</b>	<b>7.7</b>	<b>64.3</b>	<b>48.9</b>

注：

- 收购交易产生的收购价格分摊摊销（非现金）及其它收购相关成本：**
  - （1）2011 年收购 Solutions 的收购价格分摊所遗留的非现金摊销：**按照企业会计准则，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，大部分金额在 2020 年年底摊销完毕。
  - （2）收购交易产生的收购价格分摊摊销（非现金）及其它收购相关成本：**与作为收购价格分摊的一部分而产生的无形资产摊销（非现金）及其它收购成本有关，对被收购公司的日常绩效没有影响。
- 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 年调整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调整。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。此摊销费用将逐年减少，直至 2032 年摊销完毕；但摊销规模主要于 2028 年之前产生影响。
- 运营设施搬迁升级的相关成本：**这些费用均与中国区为期多年的运营设施搬迁升级项目有关。作为项目规划内容之一，荆州与淮安基地老厂区的生产设施将在 2020 年、2021 年及其后几年内搬迁至新区。鉴于部分老旧生产设施可能无法搬迁，因此将对其中某些不再运行的设施做资产减值处理；其余某些资产因使用寿命缩短，其折旧年限也将相应减少。此类相关资产均为多年前建造的老旧设施，在新区将被新建生产设施取代；同时由于未对公司日常业务运营产生影响，公司就中国区运营设施搬迁升级项目相关的所有费用进行了调整，其中主要包括：（1）公司为继续满足市场对公司产品的需求，保护市场地位，以加高的成本从第三方采购替代产品，导致采购成本增加；（2）荆州基地生产设施搬迁停产，导致停工损失高企。随着中国区荆州基地完成了搬迁与升级，当前已恢复到产能高水平运行状态，这些费用自 2022 年第一季度起大幅下降。
- 激励计划：**安道麦向部分员工授予了与公司股价挂钩的长期激励计划奖励。无论员工是否兑现该奖励，该激励计划会随着公司股价波动产生损益。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。
- 企业会计准则重分类对营业成本的影响：**根据企业会计准则，部分费用（主要是运输费用）应归类为营业成本。
- 企业会计准则重分类对营业费用的影响：**根据企业会计准则，部分费用（主要是运输费用）应归类为营业成本。