



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。

调节后第二季度合并利润表

调整后	2024年 第二季度 百万美元	2023年 第二季度 百万美元	2024年 第二季度 百万人民币	2023年 第二季度 百万人民币
收入	1,041	1,233	7,401	8,643
营业成本	769	943	5,466	6,609
其它成本	3	13	26	89
毛利	269	277	1,910	1,945
占收入%	25.8%	22.5%	25.8%	22.5%
销售费用	169	185	1,203	1,297
管理费用	33	30	233	208
研发费用	15	18	106	128
其他	(1)	(2)	(4)	(13)
营业费用合计	216	231	1,538	1,620
占收入%	20.8%	18.7%	20.8%	18.7%
息税前利润 (EBIT)	52	46	371	325
占收入%	5.0%	3.8%	5.0%	3.8%
财务费用	70	96	495	673
税前亏损	(17)	(50)	(123)	(348)
所得税	43	(8)	309	(59)
调整后净亏损	(61)	(41)	(432)	(288)
占收入%	(5.8%)	(3.3%)	(5.8%)	(3.3%)
调整金额	33	5	235	37
列报净亏损	(94)	(46)	(667)	(325)
占收入%	(9%)	(3.8%)	(9%)	(3.8%)
调整后 EBITDA	120	112	851	783
占收入%	11.5%	9.1%	11.5%	9.1%
调整后每股收益 ²				
–基本每股收益	(0.0261)	(0.0177)	(0.1855)	(0.1238)
–稀释每股收益	(0.0261)	(0.0177)	(0.1855)	(0.1238)
列报每股收益 ²				
–基本每股收益	(0.0403)	(0.0199)	(0.2864)	(0.1397)
–稀释每股收益	(0.0403)	(0.0199)	(0.2864)	(0.1397)

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》。

²用于计算 2023 年与 2024 年第二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。



调节后的上半年合并利润表

调整后	2024 年上半年 百万美元	2023 年上半年 百万美元	2024 年上半年 百万人民币	2023 年上半年 百万人民币
收入	2,098	2,492	14,910	17,253
营业成本	1,536	1,852	10,915	12,827
其他成本	6	22	39	157
毛利	557	617	3,956	4,270
占收入%	26.5%	24.8%	26.5%	24.7%
销售费用	338	371	2,401	2,568
管理费用	69	69	487	475
研发费用	31	38	218	263
其他	(4)	(8)	(30)	(56)
营业费用合计	433	469	3,076	3,249
占收入%	20.6%	18.8%	20.6%	18.8%
息税前利润 (EBIT)	124	148	880	1,021
占收入%	5.9%	5.9%	5.9%	5.9%
财务费用	139	177	990	1,228
税前亏损	(16)	(29)	(110)	(207)
所得税	55	(10)	391	(67)
调整后净亏损	(71)	(20)	(501)	(141)
占收入%	(3.4%)	(0.8%)	(3.4%)	(0.8%)
调整金额	55	15	393	101
列报净亏损	(126)	(34)	(895)	(242)
占收入%	(6%)	(1.4%)	(6%)	(1.4%)
调整后 EBITDA	252	277	1,789	1,914
占收入%	12.0%	11.1%	12.0%	11.1%
调整后每股收益⁴				
–基本每股收益	(0.0303)	(0.0084)	(0.2152)	(0.0604)
–稀释每股收益	(0.0303)	(0.0084)	(0.2152)	(0.0604)
列报每股收益⁴				
–基本每股收益	(0.0541)	(0.0147)	(0.3841)	(0.1039)
–稀释每股收益	(0.0541)	(0.0147)	(0.3841)	(0.1039)

³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》。

⁴用于计算 2023 年与 2024 年半年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

	2024年6月30日 百万美元	2023年6月30日 百万美元	2024年6月30日 百万人民币	2023年6月30日 百万人民币
资产				
流动资产：				
货币资金	561	637	3,995	4,605
应收款项	1,314	1,421	9,368	10,264
库存	1,728	2,307	12,316	16,668
其他流动资产、应收款项与预付款项	279	269	1,986	1,941
流动资产合计	3,882	4,633	27,665	33,478
非流动资产：				
固定资产，净额	1,754	1,747	12,499	12,624
使用权资产	81	89	576	641
无形资产，净额	1,407	1,472	10,027	10,634
递延所得税资产	203	244	1,449	1,760
其他非流动资产	89	106	638	766
非流动资产合计	3,534	3,657	25,189	26,424
资产总计	7,416	8,290	52,854	59,902
负债				
流动负债：				
短期借款	928	1,236	6,611	8,934
应付款项	761	892	5,424	6,442
其他流动负债	794	948	5,659	6,853
流动负债合计	2,483	3,076	17,695	22,228
非流动负债：				
长期借款	406	453	2,892	3,276
债券	960	1,029	6,844	7,433
递延所得税负债	41	46	292	333
员工薪酬	80	106	572	763
其他长期负债	502	308	3,578	2,224
非流动负债总额	1,989	1,942	14,177	14,029
负债总计	4,472	5,018	31,872	36,257
权益				
权益合计	2,944	3,272	20,982	23,645
负债及权益总计	7,416	8,290	52,854	59,902

表中数据可能因四舍五入存在尾差。



调节后的第二季度合并现金流量表

	2024年 第二季度 百万美元	2023年 第二季度 百万美元	2024年 第二季度 百万人民币	2023年 第二季度 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	347	405	2,466	2,840
经营活动产生的现金流量小计	347	405	2,466	2,840
投资活动：				
新增固定资产与无形资产	(47)	(85)	(332)	(598)
处置固定资产和无形资产收回的现金	4	1	27	5
其他投资活动	(5)	16	(37)	112
用于投资活动的现金流量小计	(48)	(69)	(342)	(482)
筹资活动：				
取得借款收到的现金	21	73	151	510
偿还借款支付的现金	(198)	(200)	(1,410)	(1,400)
偿付利息支付的现金	(59)	(49)	(419)	(342)
分配股利支付的现金	-	(9)	-	(63)
其他筹资活动	(26)	(22)	(184)	(155)
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	(262)	(207)	(1,861)	(1,450)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2	(3)	29	183
现金和现金等价物变化净值	39	126	292	1,092
期初现金及现金等价物余额	519	506	3,679	3,479
期末现金及现金等价物余额	557	633	3,971	4,571
自由现金流	245	288	1,740	2,021

表中数据可能因四舍五入存在尾差。



调节后的上半年合并现金流量表

	2024年 上半年 百万美元	2023年 上半年 百万美元	2024年 上半年 百万人民币	2023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	243	(19)	1,731	-65
经营活动产生的现金流量小计	243	(19)	1,731	-65
投资活动：				
新增固定资产与无形资产	(113)	(170)	(800)	(1,178)
处置固定资产和无形资产收回的现金	4	4	30	31
取得子公司支付的现金净额	-	(22)	-	(148)
其他投资活动	(6)	25	(45)	175
用于投资活动的现金流量小计	(115)	(162)	(815)	(1,121)
筹资活动：				
取得借款收到的现金	193	598	1,369	4,105
偿还借款支付的现金	(393)	(229)	(2,792)	(1,599)
偿付利息支付的现金	(83)	(75)	(587)	(522)
分配股利支付的现金	-	(9)	-	(63)
其他筹资活动	23	(75)	165	(520)
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	(260)	210	(1,845)	1,401
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2	(2)	42	130
现金和现金等价物变化净值	(129)	26	(886)	345
期初现金及现金等价物余额	686	607	4,857	4,225
期末现金及现金等价物余额	557	633	3,971	4,571
自由现金流	51	(254)	364	(1,689)

表中数据可能因四舍五入存在尾差。



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 2024 年 6 月 30 日的第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

	2024年 第二季度 百万美元	2023年 第二季度 百万美元	2024年 第二季度 百万人民币	2023年 第二季度 百万人民币
报表净亏损	(94)	(46)	(667)	(325)
营业成本与营业费用调整：				
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	4	28	29
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）	5	5	36	33
3. 加速折旧	1	1	6	5
4. 激励计划	-	(4)	-	(25)
5. 企业会计准则重分类对营业成本的影响	(29)	(24)	(208)	(165)
6. 企业会计准则重分类对营业费用的影响	29	24	208	165
7. 增效措施影响	4	-	26	-
8. 与诉讼赔偿、登记证减值及登记证摊销变更有关的计提	44	-	312	-
9. 土地清理与修复	11	-	78	-
对息税前利润的调整合计	69	6	488	42
对 EBITDA 的调整合计	44	(3)	312	(23)
财务费用调整：				
10. 卖权选择权的价值重评估调整（非现金）	(34)	-	(239)	-
其他财务费用	7	-	48	-
税费调整				
税费影响	9	1	62	5
净亏损调整合计	33	5	235	37
调整后净亏损	(61)	(41)	(432)	(288)

	2024年 上半年 百万美元	2023年 上半年 百万美元	2024年 上半年 百万人民币	2023年 上半年 百万人民币
报表净亏损	(126)	(34)	(895)	(242)
营业成本与营业费用调整：				
1. 收购交易产生的收购价格分摊摊销及其它收购相关成本	8	8	54	58
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）	10	11	72	74
3. 加速折旧	2	1	12	10
4. 激励计划	-	(4)	-	(31)
5. 企业会计准则重分类对营业成本的影响	(59)	(53)	(421)	(368)
6. 企业会计准则重分类对营业费用的影响	59	53	421	368
7. 增效措施影响	15	-	107	-
8. 与诉讼赔偿、登记证减值及登记证摊销变更有关的计提	44	-	312	-
9. 土地清理与修复	11	-	78	-
对息税前利润的调整合计	89	16	635	111
对 EBITDA 的调整合计	55	(4)	394	(27)
财务费用调整：				
10. 卖权选择权的价值重评估调整（非现金）	(34)	-	(239)	-
其他财务费用	9	-	65	-
税费调整：				
税费影响	10	1	68	10
净亏损调整合计	55	15	393	101
调整后净亏损	(71)	(20)	(501)	(141)



注：

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：**

（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。

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）：**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。
3. **加速折旧：**这些费用与中国和以色列的运营设施搬迁升级项目有关。公司位于江苏省淮安市和以色列贝尔谢瓦基地老厂区的生产设施均处于搬迁至新区的进程之中。鉴于部分老旧生产设施可能因无法搬迁或寿命缩短，其折旧年限也将相应减少。
4. **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激励调整长期激励计划，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。
5. **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。
6. **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。
7. **增效措施：**安道麦因采取增效措施（主要是人事变动）而产生的费用。
8. **与诉讼赔偿、登记减值及登记折旧更新有关的计提**
9. **土地清理与修复：**公司在以色列的全资子公司为其位于 Be'er Sheva 的生产基地向以色列环境保护部提交了一份土地清理与修复计划。经过有关各方的深入讨论，以色列环境保护部在公司财务报告日之后最终批准了该计划。鉴于这一修复计划已获准并将于未来几年逐步推进落实，公司根据最佳估计在其半年度报告中进行了拨备。
10. 因公司授予一家子公司少数股东卖权选择权价值重评估而产生的一次性（非现金）收益。