



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。

调节后的四季度合并利润表

调整后	2018 年四季度 百万美元	2017 年四季度 百万美元	2018 年四季度 百万人民币	2017 年四季度 百万人民币
收入	963	821	6,660	5,425
营业成本	647	553	4,476	3,657
税金及附加	4	2	27	13
毛利润	312	265	2,157	1,755
占收入%	32.4%	32.3%	32.4%	32.3%
营业费用	231	220	1,596	1,456
息税前利润	81	45	561	299
占收入%	8.4%	5.5%	8.4%	5.5%
财务费用与投资收益	34	33	233	216
税前利润	47	12	328	83
所得税	2	-13	13	-86
净利润	46	26	316	169
占收入%	4.7%	3.1%	4.7%	3.1%
EBITDA	134	100	928	656
占收入%	13.9%	12.2%	13.9%	12.2%
每股收益 – 基本每股收益	0.0186	0.0109	0.1290	0.0720
– 稀释每股收益	0.0186	0.0109	0.1290	0.0720

2017 年四季度用于计算每股收益的股份数额为 23.419 亿股，2018 年四季度用于计算每股收益的股份数额为 24.466 亿股，包含了 2017 年 12 月非公开发行股份募集资金的部分。

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》。



调节后的全年合并利润表

调整后	2018 年 全年 百万美元	2017 年 全年 百万美元	2018 年 全年 百万人民币	2017 年 全年 百万人民币
收入	3,881	3,523	25,615	23,820
营业成本	2,577	2,277	17,018	15,393
税金及附加	12	9	81	62
毛利润	1,291	1,237	8,516	8,364
占收入%	33.3%	35.1%	33.2%	35.1%
营业费用	850	800	5,629	5,399
息税前利润	441	436	2,887	2,965
占收入%	11.4%	12.4%	11.3%	12.4%
财务费用与投资收益	131	128	862	862
税前利润	310	308	2,025	2,103
所得税	61	28	396	193
净利润	249	280	1,629	1,909
占收入%	6.4%	8.0%	6.4%	8.0%
EBITDA	653	646	4,288	4,374
占收入%	16.8%	18.3%	16.7%	18.3%
每股收益 – 基本每股收益	0.1017	0.1196	0.6657	0.8153
– 稀释每股收益	0.1017	0.1196	0.6657	0.8153

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》。



调节后的合并资产负债表

	2018 年 12 月 31 日 百万美元	2017 年 12 月 31 日 百万美元	2018 年 12 月 31 日 百万人民币	2017 年 12 月 31 日 百万人民币
资产				
流动资产：				
货币资金	908	1,204	6,233	7,869
应收款项	1,068	801	7,330	5,237
存货	1,347	1,146	9,247	7,488
持有待售资产	-	62	-	403
其他流动资产、应收账款与预付款项	274	357	1,879	2,333
流动资产合计	3,597	3,570	24,689	23,330
非流动资产：				
固定资产，净额	1,029	1,063	7,063	6,945
无形资产，净额	1,423	1,213	9,763	7,927
递延所得税资产	107	136	733	891
其他非流动资产	82	80	564	521
非流动资产合计	2,641	2,492	18,123	16,284
资产总计	6,238	6,063	42,813	39,614
负债				
流动负债：				
短期借款	127	418	875	2,729
应付款项	731	646	5,019	4,218
其他流动负债	793	665	5,446	4,348
流动负债合计	1,652	1,729	11,339	11,295
非流动负债：				
长期借款	34	79	236	514
债券	1,115	1,190	7,649	7,777
递延所得税负债	57	34	392	225
员工薪酬	85	93	580	611
其他非流动负债	49	63	336	413
非流动负债合计	1,339	1,460	9,193	9,540
负债总计	2,992	3,189	20,533	20,836
权益				
权益合计	3,246	2,874	22,280	18,778
权益合计	3,246	2,874	22,280	18,778
负债及权益总计	6,238	6,063	42,813	39,614



调节后的四季度合并现金流报表

	2018 年 四季度 百万美元	2017 年 四季度 百万美元	2018 年 四季度 百万人民币	2017 年 四季度 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：	79	217	548	1,437
经营活动产生的现金流量小计	79	217	548	1,437
投资活动：				
新增固定与无形资产	-59	-67	-410	-442
处置固定资产和无形资产收回的现金	1	-	8	2
其他投资活动	1	-	10	-
用于投资活动的现金流量小计	-57	-67	-392	-440
筹资活动				
取得借款收到的现金	16	307	111	2,031
偿还借款支付的现金	-29	-86	-198	-571
其他筹资活动	-37	175	-247	1,159
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	-49	396	-334	2,619
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1	3	-13	-88
现金及现金等价物变化净值	-26	550	-191	3,528
期初现金及现金等价物余额	926	653	6,371	4,337
期末现金及现金等价物余额	900	1,204	6,180	7,864
自由现金流	-14	115	-99	763



调节后的全年合并现金流报表

	2018 年全年 百万美元	2017 年全年 百万美元	2018 年全年 百万人民币	2017 年全年 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：	301	586	2,002	3,958
经营活动产生的现金流量小计	301	586	2,002	3,958
投资活动：				
新增固定与无形资产	-523	-223	-3,376	-1,503
处置固定资产和无形资产收回的现金	381	14	2,421	97
其他投资活动	-	17	-	118
用于投资活动的现金流量小计	-142	-192	-954	-1,288
筹资活动				
取得借款收到的现金	29	334	196	2,212
偿还借款支付的现金	-361	-185	-2,314	-1,247
其他筹资活动	-118	104	-773	671
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	-450	253	-2,892	1,636
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12	3	159	-276
现金及现金等价物变化净值	-303	651	-1,684	4,031
期初现金及现金等价物余额	1,204	553	7,864	3,834
期末现金及现金等价物余额	900	1,204	6,180	7,864
自由现金流	79	310	528	2,097



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 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日为止、调节后的全年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”包括销售和分销费用、管理费用、研发费用、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、应收账款与预付款项”包括交易性金融资产、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，净额”包括固定资产和在建工程；
- “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。



财务报表中调整后损益表与损益表之间的差异分析

第四季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 年四季度	2017 年四季度	2018 年四季度	2017 年四季度	2018 年四季度	2017 年四季度
营业收入	963	821	-	-	963	821
毛利润	312	265	3	-9	309	275
营业费用	231	220	-52	-51	283	271
息税前利润	81	45	55	41	26	4
税前利润	47	12	61	41	-14	-29
净利润	46	26	66	34	-20	-8
EBITDA	134	100	4	27	130	72
每股收益	0.0186	0.0109	0.0269	0.0144	-0.0083	-0.0035

第四季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 年四季度	2017 年四季度	2018 年四季度	2017 年四季度	2018 年四季度	2017 年四季度
营业收入	6,660	5,425	-	-	6,660	5,425
毛利润	2,157	1,755	18	-61	2,139	1,815
营业费用	1,596	1,456	-363	-334	1,959	1,790
息税前利润	561	299	381	273	180	25
税前利润	328	83	422	273	-94	-191
净利润	316	169	455	222	-140	-54
EBITDA	928	656	27	181	901	475
每股收益	0.1290	0.0720	0.1862	0.0949	-0.0572	-0.0229

全年 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 年全年	2017 年全年	2018 年全年	2017 年全年	2018 年全年	2017 年全年
营业收入	3,881	3,523	-	-	3,881	3,523
毛利润	1,291	1,237	11	2	1,280	1,235
营业费用	850	800	215	-63	636	864
息税前利润	441	436	-203	65	644	371
税前利润	310	308	-197	65	507	243
净利润	249	280	-129	54	378	226
EBITDA	653	646	-307	20	959	625
每股收益	0.1017	0.1196	-0.0527	0.0232	0.1543	0.0964

全年 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 年全年	2017 年全年	2018 年全年	2017 年全年	2018 年全年	2017 年全年
营业收入	25,615	23,820	-	-	25,615	23,820
毛利润	8,516	8,364	77	10	8,440	8,354
营业费用	5,629	5,399	1,329	-424	4,300	5,824
息税前利润	2,887	2,965	-1,252	435	4,139	2,530
税前利润	2,025	2,103	-1,211	435	3,236	1,668
净利润	1,629	1,909	-774	363	2,402	1,546
EBITDA	4,288	4,374	-1,949	131	6,237	4,243
每股收益	0.6657	0.8153	-0.3163	0.1552	0.9820	0.6601



利润表调整内容

	2018 年 四季度 百万美元	2017 年 四季度 百万美元	2018 年 四季度 百万人民币	2017 年 四季度 百万人民币
报表净利润	-20.3	-8.1	-140.0	-53.6
2011 年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊，扣除税项后净额	9.5	9.5	65.7	62.8
对先正达转移资产的非现金摊销（与 2017 年中国化工集团收购先正达事宜相关）	10.6	-	73.0	-
与合并交易相关的一次性专业服务费用及员工奖金	-	3.7	-	24.7
在欧洲及美国出售登记证所获得的一次性资本利得，扣除税金后的净额（与 2017 年中国化工集团收购先正达事宜相关）	3.1	-	21.7	-
荆州老设施固定资产减值，扣除税金后的净额	28.3	9.1	195.6	58.6
税项评估完结产生的历史性税项费用	8.4	25.4	58.2	167.9
将欧洲有待剥离的登记证划归为“持有待售资产”产生的折旧费用进行重述（与 2017 年中国化工集团收购先正达事宜相关）	-	-3.5	-	-22.8
因预期中国化工收购先正达有关的资产剥离产生资本利得，有望使用可抵扣亏损，确认递延所得税资产	-	-28.7	-	-190.0
沙隆达退休及内退员工的一次性非现金应付福利计提	-	11.7	-	79.4
对 2017 年第四季度计提的长期激励在全年进行分摊所做的调整	-	6.3	-	41.9
授予少数股东看跌期权的重评估	6.0	-	41.3	-
调整总额	65.9	33.6	455.5	222.5
调整后净利润	45.5	25.5	315.5	168.7

	2018 年全年 百万美元	2017 年全年 百万美元	2018 年全年 百万人民币	2017 年全年 百万人民币
报表净利润	377.6	225.8	2,402.5	1,545.9
2011 年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊，扣除税项后净额	38.0	38.0	251.4	256.8
对先正达转移资产的非现金摊销（与 2017 年中国化工集团收购先正达事宜相关）	30.9	-	207.0	-
荆州老设施固定资产减值，扣除税金后的净额	28.3	9.1	195.6	58.6
与合并交易相关的一次性专业服务费用及员工奖金	1.5	9.5	9.4	63.2
在欧洲及美国出售登记证所获得的一次性资本利得，扣除税金后的净额（与 2017 年中国化工集团收购先正达事宜相关）	-241.7	-8.6	-1,535.0	-59.0
将欧洲有待剥离的登记证划归为“持有待售资产”产生的折旧费用进行重述（与 2017 年中国化工集团收购先正达事宜相关）	-2.6	-4.9	-16.5	-32.8
因预期中国化工收购先正达有关的资产剥离产生资本利得，有望使用可抵扣亏损，因而确认递延所得税资产	-	-28.7	-	-190.0
税项评估完结后产生的历史性税项费用	8.4	28.2	58.2	187.2
沙隆达退休及内退员工的一次性非现金应付福利计提	-	11.7	-	79.4
授予少数股东看跌期权的重评估	6.0	-	41.3	-
处置非核心业务资产	2.3	-	14.8	-
调整总额	-128.9	54.3	-773.8	363.3
调整后净利润	248.7	280.1	1,628.7	1,909.3



公司主要功能货币汇率表

	12 月 31 日			四季度平均			全年平均		
	2018	2017	变动	2018	2017	变动	2018	2017	变动
欧元/美元	1.145	1.198	(4.4%)	1.141	1.178	(3.1%)	1.180	1.127	4.7%
美元/巴西雷亚尔	3.875	3.308	(17.1%)	3.810	3.248	(17.3%)	3.655	3.192	(14.5%)
美元/波兰兹罗提	3.760	3.481	(8.0%)	3.768	3.594	(4.9%)	3.612	3.779	4.4%
美元/南非兰特	14.428	12.380	(16.5%)	14.284	13.580	(5.2%)	13.239	13.264	0.2%
澳元/美元	0.706	0.781	(9.6%)	0.717	0.769	(6.7%)	0.747	0.766	(2.5%)
英镑/美元	1.279	1.350	(5.3%)	1.287	1.328	(3.1%)	1.334	1.287	3.6%
美元/以色列谢克尔	3.748	3.467	(8.1%)	3.705	3.507	(5.6%)	3.591	3.596	0.1%
3 月期伦敦同业拆放利率，美元	2.81%	1.70%	65.7%	2.62%	1.50%	79.7%	2.30%	1.26%	82.1%

	12 月 31 日			四季度平均			全年平均		
	2018	2017	变动	2018	2017	变动	2018	2017	变动
美元/人民币	6.863	6.534	5.0%	6.916	6.611	4.6%	6.612	6.755	(2.1%)
EUR/人民币	7.859	7.826	0.4%	7.892	7.785	1.4%	7.806	7.612	2.5%
人民币/巴西雷亚尔	0.565	0.506	(11.5%)	0.551	0.491	(12.2%)	0.553	0.473	(16.9%)
人民币/波兰兹罗提	0.533	0.533	0.0%	0.544	0.544	0.0%	0.559	0.559	0.0%
人民币/南非兰特	2.102	1.885	(11.5%)	2.065	1.885	(9.6%)	2.002	1.878	(6.6%)
澳元/人民币	4.844	5.103	(5.1%)	4.960	5.083	(2.4%)	4.940	5.176	(4.6%)
英镑/人民币	8.777	8.906	(1.4%)	8.897	8.726	2.0%	8.821	8.670	1.8%
人民币/以色列谢克尔	0.546	0.531	(2.9%)	0.536	0.531	(1.0%)	0.543	0.532	(2.0%)
3 月期上海同业拆放率，人民币	3.35%	4.91%	(31.9%)	3.04%	4.61%	(33.9%)	3.75%	4.37%	(14.3%)