

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。

调节后第四季度合并利润表

调整后	2023年 第四季度 百万美元	2022年 第四季度 百万美元	2023年 第四季度 百万人民币	2022年 第四季度 百万人民币
收入	1,136	1,312	8,119	9,304
营业成本	882	962	6,304	6,823
其它成本	9	9	67	66
毛利	245	341	1,748	2,415
占收入%	21.5%	26.0%	21.5%	26.0%
销售费用	160	198	1,145	1,402
管理费用	40	60	283	426
研发费用	15	23	110	162
其他	5	5	35	36
营业费用合计	220	286	1,574	2,026
占收入%	19.4%	21.8%	19.4%	21.8%
息税前利润 (EBIT)	24	55	174	389
占收入%	2.1%	4.2%	2.1%	4.2%
财务费用	89	94	636	664
税前亏损	(65)	(39)	(462)	(274)
所得税	36	3	260	21
调整后净亏损	(101)	(42)	(722)	(295)
占收入%	(8.9%)	(3.2%)	(8.9%)	(3.2%)
调整金额	(22)	(19)	(159)	(136)
列报净亏损	(79)	(22)	(563)	(159)
占收入%	(6.9%)	(1.7%)	(6.9%)	(1.7%)
调整后 EBITDA	95	129	676	913
占收入%	8.3%	9.8%	8.3%	9.8%
调整后每股收益 ²				
–基本每股收益	(0.0434)	(0.0178)	(0.3099)	(0.1265)
–稀释每股收益	(0.0434)	(0.0178)	(0.3099)	(0.1265)
列报每股收益 ⁴				
–基本每股收益	(0.0338)	(0.0096)	(0.2418)	(0.0681)
–稀释每股收益	(0.0338)	(0.0096)	(0.2418)	(0.0681)

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 2022 年与 2023 年第四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。

调节后的全年合并利润表

调整后 ³	2023年 全年 百万美元	2022年 全年 百万美元	2023年 全年 百万人民币	2022年 全年 百万人民币
收入	4,661	5,570	32,779	37,382
营业成本	3,549	3,966	24,977	26,633
其他成本	52	40	366	267
毛利	1,060	1,565	7,436	10,482
占收入%	22.7%	28.1%	22.7%	28.0%
销售费用	700	805	4,928	5,409
管理费用	145	206	1,018	1,388
研发费用	69	86	483	578
其他	5	11	35	68
营业费用合计	918	1,107	6,464	7,442
占收入%	19.7%	19.9%	19.7%	19.9%
息税前利润 (EBIT)	141	458	973	3,040
占收入%	3.0%	8.2%	3.0%	8.1%
财务费用	348	314	2,451	2,126
税前利润 (亏损)	(207)	144	(1,479)	914
所得税	30	26	213	174
调整后净利润 (亏损)	(236)	118	(1,691)	740
占收入%	(5.1%)	2.1%	(5.2%)	2.0%
调整金额	(11)	21	(85)	131
列报净利润 (亏损)	(225)	96	(1,606)	609
占收入%	(4.8%)	1.7%	(4.9%)	1.6%
调整后 EBITDA	407	740	2,844	4,940
占收入%	8.7%	13.3%	8.7%	13.2%
调整后每股收益⁴				
–基本每股收益	(0.1013)	0.0505	(0.7260)	0.3177
–稀释每股收益	(0.1013)	0.0505	(0.7260)	0.3177
列报每股收益⁶				
–基本每股收益	(0.0964)	0.0413	(0.6893)	0.2616
–稀释每股收益	(0.0964)	0.0413	(0.6893)	0.2616

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 2022 年与 2023 年全年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 12月31日 百万美元	2022年 12月31日 百万美元	2023年 12月31日 百万人民币	2022年 12月31日 百万人民币
资产				
流动资产：				
货币资金	689	616	4,881	4,291
应收款项	1,306	1,433	9,251	9,980
存货	1,848	2,430	13,089	16,927
其他流动资产、应收款项与预付款项	339	279	2,401	1,943
流动资产合计	4,182	4,758	29,622	33,141
非流动资产：				
固定资产，净额	1,772	1,711	12,547	11,914
使用权资产	88	80	625	556
无形资产，净额	1,457	1,457	10,320	10,148
递延所得税资产	226	193	1,602	1,347
其他非流动资产	97	126	690	875
非流动资产合计	3,640	3,567	25,784	24,840
资产总计	7,823	8,325	55,406	57,980
负债				
流动负债：				
短期借款	1,134	805	8,031	5,605
应付款项	743	1,241	5,263	8,642
其他流动负债	791	929	5,600	6,468
流动负债合计	2,668	2,974	18,894	20,715
非流动负债：				
长期借款	407	526	2,886	3,663
债券	977	1,056	6,919	7,354
递延所得税负债	42	45	297	316
员工薪酬	95	114	672	792
其他长期负债	538	290	3,813	2,017
非流动负债总额	2,060	2,030	14,587	14,141
负债总计	4,727	5,005	33,481	34,856
权益				
权益合计	3,096	3,320	21,924	23,125
负债及权益总计	7,823	8,325	55,406	57,980

调节后的第四季度合并现金流量表

	2023年 第四季度 百万美元	2022年 第四季度 百万美元	2023年 第四季度 百万人民币	2022年 第四季度 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	293	352	2,092	2,499
经营活动产生的现金流量小计	293	352	2,092	2,499
投资活动：				
新增固定资产与无形资产	(93)	(99)	(663)	(699)
处置固定资产和无形资产收回的现金	0	2	3	13
其他投资活动	(16)	0	(115)	2
用于投资活动的现金流量小计	(108)	(96)	(775)	(684)
筹资活动：				
取得借款收到的现金	203	79	1,473	559
偿还借款支付的现金	(308)	(142)	(2,202)	(1,006)
偿付利息支付的现金	(55)	(53)	(392)	(379)
其他筹资活动	(76)	(48)	(541)	(336)
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	(235)	(164)	(1,662)	(1,163)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1	2	(79)	(70)
现金和现金等价物变化净值	(50)	94	(423)	582
期初现金及现金等价物余额	736	513	5,281	3,643
期末现金及现金等价物余额	686	607	4,857	4,225
自由现金流	130	204	989	1,445

调节后的全年合并现金流量表

	2023年 全年 百万美元	2022年 全年 百万美元	2023年 全年 百万人民币	2022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	356	106	2,618	941
经营活动产生的现金流量小计	356	106	2,618	941
投资活动：				
新增固定资产与无形资产	(337)	(397)	(2,370)	(2,667)
处置固定资产和无形资产收回的现金	6	13	40	85
取得子公司支付的现金净额	(22)	0	(148)	0
其他投资活动	13	(12)	90	(78)
用于投资活动的现金流量小计	(339)	(396)	(2,388)	(2,660)
筹资活动：				
取得借款收到的现金	1,004	669	7,030	4,468
偿还借款支付的现金	(589)	(342)	(4,176)	(2,331)
偿付利息支付的现金	(176)	(137)	(1,244)	(933)
分配股利支付的现金	(9)	(3)	(63)	(19)
其他筹资活动	(167)	(187)	(1,173)	(1,242)
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	63	(0)	374	(56)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	(7)	28	241
现金和现金等价物变化净值	79	(297)	632	(1,534)
期初现金及现金等价物余额	607	903	4,225	5,759
期末现金及现金等价物余额	686	607	4,857	4,225
自由现金流	(147)	(417)	(923)	(2,593)

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 12 月 31 日的第四季度和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，差异在于运输成本从营业成本重新分类为营业费用；
- “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 第四季度 百万美元	2022年 第四季度 百万美元	2023年 第四季度 百万人民币	2022年 第四季度 百万人民币
报表净利润	(79)	(22)	(563)	(159)
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	4	5	28	33
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	6	35	42
3. 运营设施搬迁与升级的相关成本	1	2	6	13
4. 激励计划	(1)	1	(4)	8
5. 企业会计准则重分类对营业成本的影响	(22)	(34)	(158)	(239)
6. 企业会计准则重分类对营业费用的影响	22	34	158	239
7. 增效措施影响	9	0	66	0
8. 子公司固定资产减值影响	33	15	237	106
对息税前利润的调整合计	51	28	367	202
对 EBITDA 的调整合计	9	2	63	16
财务费用调整				
9. 卖权选择权的价值重评估调整（非现金）	(54)	(47)	(387)	(335)
10. 冲销与子公司收购相关的延迟付款	(17)	0	(123)	0
其它财务费用	(3)	1	(19)	4
税费调整				
1. 税费影响	(0)	1	(3)	6
净利润调整合计	(22)	(19)	(159)	(136)
调整后净利润	(101)	(42)	(722)	(295)
	2023年 全年 百万美元	2022年 全年 百万美元	2023年 全年 百万人民币	2022年 全年 百万人民币
报表净利润	(225)	96	(1,606)	609
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	17	20	116	137
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）	20	23	143	154
3. 运营设施搬迁与升级的相关成本	3	7	22	49
4. 激励计划	(3)	3	(21)	18
5. 企业会计准则重分类对营业成本的影响	(87)	(150)	(610)	(1,005)
6. 企业会计准则重分类对营业费用的影响	87	150	610	1,005
7. 增效措施影响	9	0	66	0
8. 子公司固定资产减值影响	33	15	237	106
对息税前利润的调整合计	79	68	562	465
对 EBITDA 的调整合计	7	9	53	59
财务费用调整				
9. 卖权选择权的价值重评估调整（非现金）	(61)	(47)	(438)	(335)
10. 冲销与子公司收购相关的延迟付款	(17)	0	(123)	0
其它财务费用	(11)	4	(75)	27
税费调整				
1. 税费影响	2	4	12	26
净利润调整合计	(11)	21	(85)	131
调整后净利润	(236)	118	(1,691)	740

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. **运营设施搬迁升级的相关成本：**这些费用与中国和以色列的运营设施搬迁升级项目有关。作为项目规划内容之一，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自 2022 年、2023 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，其中主要为加速折旧。
 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：**安道麦因采取提效措施（主要是人事变动）而产生的费用。
- 8.9.10：一次性资产减值（非现金）以及因一家子公司少数股东的卖权选择权价值重评估以及冲销与原始收购相关的延迟付款而产生的收益。