



## 安道麦发布 2023 年第一季度业绩

### 销售额与利润均受到渠道库存影响

#### 2023 年第一季度业绩概要

- 销售额为 12.59 亿美元，同比下降 11%；以人民币计算，销售额同比下降 4%，以固定汇率计算同比下降 7%；其中，销售价格同比上涨 1%，销量同比减少 8%；
- 调整后息税及折旧摊销前利润（以下简称“EBITDA”）为 1.65 亿美元，2022 年同期为 2.01 亿美元；
- 调整后净利润为 2200 万美元；列报净利润 1200 万美元。

中国北京及以色列特拉维夫，2023 年 4 月 24 日——安道麦股份有限公司（以下简称“公司”，深证 000553）于今日发布截至 2023 年 3 月 31 日的第一季度财务业绩。

安道麦总裁兼首席执行官多明阁（Ignacio Dominguez）就业绩表示：“2022 年间，供应挑战与植保产品价格上涨引发整个供应环节积累库存。尽管渠道中累积的产品库存满足了市场需求，然而库存积压及原材料价格下滑也同时助长着市场的观望心态。我们相信，随着年内业务的进展以及拉美与印度进入农忙季节，渠道将开始消化库存，安道麦预测其产品需求亦将蓬勃趋旺。

关于我个人，如近期公告所示，我向安道麦提请退休，结束二十二年的供职历程。公司目前负责美洲区业务的高级副总裁 Steve Hawkins 将继续任总裁兼首席执行官。我将继续为安道麦建言献策直至完成顺畅交接。我相信安道麦将在 Steve 的领导下勇攀新峰。”

表1：财务业绩概况

美元（百万）	报表金额			调整金额		调整后金额		
	2023年 一季度	2022年 一季度	同比变动	2023年 一季度	2022年 一季度	2023年 一季度	2022年 一季度	同比变动
<b>销售额</b>	<b>1,259</b>	<b>1,420</b>	<b>(11%)</b>	-	-	<b>1,259</b>	<b>1,420</b>	<b>(11%)</b>
毛利	310	368	(16%)	30	46	340	414	(18%)
<b>毛利率</b>	<b>24.6%</b>	<b>25.9%</b>				<b>27.0%</b>	<b>29.2%</b>	
息税前利润（EBIT）	92	124	(26%)	10	9	102	133	(24%)
<b>EBIT 利润率</b>	<b>7.3%</b>	<b>8.8%</b>				<b>8.1%</b>	<b>9.4%</b>	
税前利润	10	71	(85%)	10	9	20	80	(74%)
<b>税前利润率</b>	<b>0.8%</b>	<b>5.0%</b>				<b>1.6%</b>	<b>5.7%</b>	
<b>净利润</b>	<b>12</b>	<b>67</b>	<b>(82%)</b>	9	8	<b>22</b>	<b>75</b>	<b>(71%)</b>
<b>净利润率</b>	<b>1.0%</b>	<b>4.7%</b>				<b>1.7%</b>	<b>5.3%</b>	
<b>每股收益</b>								
- 美元	0.0052	0.0289				0.0093	0.0322	
- 人民币	0.0357	0.1836				0.0633	0.2045	
<b>EBITDA</b>	<b>166</b>	<b>203</b>	<b>(18%)</b>	(1)	(2)	<b>165</b>	<b>201</b>	<b>(18%)</b>
<b>EBITDA 利润率</b>	<b>13.2%</b>	<b>14.3%</b>				<b>13.1%</b>	<b>14.2%</b>	

注：

“报表金额”是指公司根据财政部颁布的企业会计准则和相关应用指南及解释编制的公司财务报表数据。请注意，在财务报告中，基于企业会计准则近期的相关澄清，部分项目（即运输成本和停工损失费用）从营业费用重新分类为营业成本。详细说明请见本文件附件。



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非长期性、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进行同期比较和与全球同业进行比较。有关调整后利润表数据与财务报表数据之间差异的详细说明和分析，请参见本文件附件。

用于计算 2022 年与 2023 年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。

上表及本文件所有表格中的数据可能存在尾差。

## 全球植保行业市场环境<sup>1</sup>

由于全球经济放缓，一些区域的粮食产量高于预期，大宗农产品价格在 2023 年第一季度继续走低。另一方面，因为农产品库存处于低位，农产品价格仍然高于过去十年的平均水平，保障了农民良好的收益水平。

2022 年第一季度时，市场普遍担心产品资源有限、供应短缺，因而提前采购。而在 2023 年第一季度，渠道与农民对农资投入品的采购更加谨慎。供应与物流形势好转，渠道库存相对较高，以及中国市场原药价格总体下滑，都助长了客户在采购一些植保产品时的观望<sup>2</sup>心态。

## 产品线发展动态

### “制剂致胜”战略进展：

- 2023 年第一季度，公司继续依托制剂致胜战略扩充产品品种，新增 16 项产品登记，其中包括基于安道麦专有 Asorbital<sup>®</sup>制剂致胜技术平台开发的多款丙硫菌唑混剂。这一系列产品可优化药物渗透，加强长效保护作用。
- 一项用于稳定有效成分的制剂技术在欧洲获得专利。该技术使原本无法配伍的有效成分可制成制剂，预计将在未来几年应用于安道麦的产品开发。
- 高负载专有制剂技术平台 Sessgama<sup>™</sup>第一季度在更多地区获得专利认证。该技术可有效减少助剂用量，降低单位面积用药所耗费的运输与包材成本，有力促进产品的可持续发展能效。首批产品有望于明年上市。

### 产品上市与登记进展：

为继续壮大差异化产品线，安道麦在 2023 年第一季度继续在全球各地登记并推出多种新产品。差异化产品既包括以专利新近过期且商业潜能高（“核心跃升”战略原药）的有效成分为基础的产品，也包括具备以下特点的产品：（1）应用专有制剂技术；（2）含有一种以上的作用机制；以及（3）生物农药，具体如下：

2023 年第一季度安道麦在不同国家推出的差异化产品包括：

- **Cosayr<sup>®</sup>**与**Lapidos<sup>®</sup>**在印度上市，这两款产品都是以“核心跃升”战略原药**氯虫苯甲酰胺**为基础的杀虫剂，登记用于防治水稻和甘蔗害虫螟虫与蛴螬。作为执行“核心跃升”战略的成效之一，这些产品以安道麦内部供应的原药为基础。

2023 年第一季度安道麦在不同国家取得登记的产品有：

- “核心跃升”战略除草剂原药**苯嘧磺草胺**在澳大利亚获得登记。

<sup>1</sup> 来源：荷兰合作银行，《大宗农产品市场研究》，2023 年 3 月；AgbioInvestor——季度要闻增值服务，2023 年一季度；摩根大通：《每周农业市场》，2023 年 3 月

<sup>2</sup> “观望”具体指客户因等待市场价格进一步走低而延迟采购的行为。



- **Sierra®**在澳大利亚获得登记，施用靶标包括耕地、豆类作物、果园及其他非农用途；该产品依托“核心跃升”战略除草剂原药**苯嘧磺草胺**以及安道麦的制剂致胜技术，提升了消费者的应用体验，让施用更为便捷，针对特定杂草品种的药效也更为显著。这一产品标志着安道麦以苯嘧磺草胺为基础的系列解决方案在全球范围内首获登记。

## 主要财务数据

**销售额：**一季度销售额为 12.59 亿美元，以美元计算同比下降 11%，以人民币计算同比下降 4%，以固定汇率计算同比下降 7%；其中，销售价格同比上调 1%，销量减少 8%。渠道库存积高，原材料价格走低，助长了市场的观望心态，对第一季度的销量与销售价格产生影响。

表 2：区域销售额

	2023年一季度 百万美元	2022年一季度 百万美元	同比变动 美元	同比变动 固定汇率
欧洲、非洲与中东 (EAME) *	430	429	+0%	+9%
北美	211	284	(26%)	(25%)
拉美	233	234	(1%)	(3%)
亚太*	384	472	(19%)	(12%)
其中：中国	182	237	(23%)	(16%)
<b>总计</b>	<b>1,259</b>	<b>1,420</b>	<b>(11%)</b>	<b>(7%)</b>

\* 2022 年数据为该区域的回述销售额。自 2023 年起，公司对原印度、中东及非洲区进行了重组，将该区的各个国家相应调整纳入欧洲区（调整后更名为 EAME 区）或亚太区。

**欧洲、非洲与中东 (EAME)：** 尽管存在降雨延迟、渠道库存高以及南欧持续干旱等挑战，以固定汇率计算，第一季度欧洲、非洲与中东的销售额实现增长，尤以英国与德国表现最为突出。

**北美：** 第一季度**消费者与专业解决方案**业务的销售额同比减少，主要是受到了天气条件以及通胀打压消费者需求的不利影响；专业解决方案市场增长乏力，主要原因是渠道库存居高，以及价格预期走低。

**美国农业市场**植保业务的销售额在第一季度同比下降，由于渠道库存处于高位，市场在预测春耕时机，观望心态占据主导。

得益于公司在 2022 年期间扩充产品线，第一季度**加拿大**的销售额同比实现增长，产品价格保持坚挺，克服了天气寒冷延缓春季产品的消化节奏、渠道库存积压的不利影响。

**拉美：** **巴西**第一季度的销售额同比略有增长，由于市场预期销售价格走低以及供应商争相出售高价库存，观望心态占据市场主流。

**拉美区其它国家**第一季度的销售额同比小幅下降，主要成因是阿根廷和厄瓜多尔天气不利，以及秘鲁销售额同比下降。

**亚太：** 受需求疲软、竞争激烈以及市场价格普遍走低的影响，公司第一季度在中国的**精细化工**业务销售额同比下降，亚太区整体销售额也随之下降。

尽管市场销售价格下降、渠道库存较高，中国区品牌产品业务的销售额以本地货币计算实现了同



比增长。

由于拉尼娜现象的积极效应开始消退，且中国与印度市场的原药价格走低助长了市场的观望态势，**太平洋周边地区**第一季度的销售额因此遭受了负面影响。**印度**当季的销售额受到了汇率走势、以及市场自 2022 年第四季度销售额高企以来需求转向疲软的影响。泰国与韩国等**亚洲其它国家**第一季度业绩则表现强劲。

**毛利：**第一季度列报毛利为 3.1 亿美元（毛利率 24.6%），上一年同期为 3.68 亿美元（毛利率 25.9%）。

对列报业绩的调整：调整后的毛利包含对所有存货减值以及税金与附加的重分类，不包含部分运输成本（运输成本调整分类为营业费用）。

剔除上述影响，公司第一季度**调整后毛利**为3.4亿美元（毛利率27.0%），去年同期为4.14亿美元（毛利率29.2%）。

第一季度毛利同比下降的主要原因包括：如上文所述销售额下降、汇率走势不利、以及高成本库存。销售产品中高毛利产品占比提高对上述负面影响略有冲减。

**营业费用：**第一季度列报营业费用为 2.18 亿美元（占销售额 17.3%），去年同期为 2.43 亿美元（占销售额 17.1%）。

对列报业绩的调整：请参阅毛利一节中有关部分运输成本、税金与附加以及存货减值调整的说明。

此外，公司的列报营业费用计入部分非经营性事项（多为非现金性），第一季度总计约为1,000万美元（2022年同期为600万美元）。上述费用主要包括：（1）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）；（2）收购交易的收购价格分摊产生的无形资产摊销（非现金性，不影响被收购公司的经营业绩）；（3）与股价挂钩的激励计划相关影响（非现金）。详细信息请参阅本文件附件。

剔除上述非经营性费用的影响，第一季度**调整后的营业费用**为 2.38 亿美元（占销售额 18.9%），去年同期为 2.81 亿美元（占销售额 19.8%）。

2023 年第一季度营业费用同比较低的主要原因是公司在 2022 年一季度为乌克兰回款风险拨备了坏账计提。除此之外，当期营业费用减少的原因还包括运输与物流成本下降以及汇率走势有利。

**息税前利润（EBIT）：**第一季度列报息税前利润为 9,200 万美元（EBIT 利润率 7.3%），去年同期为 1.24 亿美元（EBIT 利润率 8.8%）。

剔除上述非经营性事项的影响，第一季度**调整后息税前利润**为 1.02 亿美元（EBIT 利润率 8.1%），去年同期为 1.33 亿美元（EBIT 利润率 9.4%）。

**EBITDA：**第一季度列报 EBITDA 为 1.66 亿美元（EBITDA 利润率 13.2%），去年同期为 2.03 亿美元（EBITDA 利润率 14.3%）。

剔除上述非经营性事项的影响，第一季度**调整后 EBITDA** 为 1.65 亿美元（EBITDA 利润率 13.1%），去年同期为 2.01 亿美元（EBITDA 利润率 14.2%）。

**调整后财务费用：**第一季度财务费用为 8100 万美元，去年同期为 5300 万美元。财务费用在第一季度同比增加的主要原因包括：（1）短贷增加以及大幅加息导致支付给银行的利息显著增加；（2）以色列谢克尔兑美元汇率的波动导致套保成本增加；以及（3）以色列消费者价格指数（CPI）走高，导致公司以谢克尔计价、与以色列 CPI 挂钩的债券净成本增加。



**调整后所得税：**第一季度产生税项收益 100 万美元，去年同期为 500 万美元税项费用支出。2023 年第一季度体现为税项收益主要反映了巴西雷亚尔升值对非货币性税项资产价值产生的影响（非现金性）、与未实现利润相关的递延所得税资产的确认、以及税前利润下降。

2022 年第一季度的有效税率较低，主要是因为当期创造利润的子公司的税率低于公司总体的有效税率，同时反映了与未实现利润相关的递延所得税资产的确认以及巴西雷亚尔升值产生税项收益。

第一季度归属于上市公司股东**的列报净利润**为1,200万美元（净利润率1.0%），去年同期为6700万美元（净利润率4.7%）。

剔除上述非经常性、非经营性费用的影响，第一季度**调整后净利润**为2,200万美元（净利润率1.7%），去年同期为7500万美元（净利润率5.3%）。

**营运资金：**截至2023年3月31日，营运资金为31.48亿美元，去年同时点为26.95亿美元。营运资金上浮的主要原因是：基于2022年供应紧张、物流挑战以及库存成本增加的预期，公司存货金额与数量同比上升。相比2022年第四季度，一季度采购继续减少，应付账款也因此减少。而应收账款减少则反映出整体回款情况良好。

**现金流：**第一季度消耗经营现金流4.23亿美元，去年同期消耗2.86亿美元。第一季度经营现金流是公司业务典型的季节性特征，同时也反映了公司在2022年为保障存货向供应商支付的采购货款增加。

第一季度用于投资活动的现金流净值为 9,500 万美元，去年同期为 9,000 万美元。当期用于投资活动的现金流主要与收购新西兰的 AgriNova 公司、安道麦安邦新增生产设施、以色列产能建设投入以及公司为全球产品登记所做的无形资产投入有关。

第一季度消耗自由现金流 5.42 亿美元，去年同期消耗自由现金流 3.86 亿美元，反映了上述经营活动现金流与投资活动现金流的动态变化。

### 表 3：业务板块销售额

#### 第一季度各业务板块销售额

	2023 年第一季度 百万美元	占比	2022 年第一季度 百万美元	占比
作物保护产品	1,146	91.1%	1,271	89.5%
精细化工产品	112	8.9%	149	10.5%
<b>总计</b>	<b>1,259</b>	<b>100%</b>	<b>1,420</b>	<b>100%</b>



## 第一季度各产品类别销售额

	2023年第一季度 百万美元	占比	2022年第一季度 百万美元	占比
除草剂	575	45.7%	659	46.4%
杀虫剂	334	26.5%	351	24.7%
杀菌剂	237	18.9%	261	18.4%
精细化工产品	112	8.9%	149	10.5%
<b>总计</b>	<b>1,259</b>	<b>100%</b>	<b>1,420</b>	<b>100%</b>

注：按产品类别划分销售额是为了方便读者了解更多公司信息，公司不按此分类进行管理或做出经营决策。

## 更多信息

公司所有文件，以及当期主要财务数据的幻灯片均登载于公司网站：[www.adamalt.com.cn](http://www.adamalt.com.cn)。

## 关于安道麦

作为全球植保行业的领军企业，安道麦股份有限公司为世界各地的农民提供除草、杀虫及杀菌解决方案。安道麦是全球拥有最广泛且多元化原药产品的企业之一，研发实力雄厚，生产设施与制剂工艺走在世界前列；在企业文化上倡导赋权增能，鼓励活跃在各个市场前沿的安道麦人倾心听取农民意见，在田间激发创想。安道麦凭借于此奠定了独特的市场定位，以丰富、独特的复配品类和制剂技术、以及高质量的差异化产品为基础，将解决方案交付给全球 100 多个国家的农民和客户，满足他们的多样需求。如需了解更多信息，请访问安道麦公司网站 [www.adamalt.com.cn](http://www.adamalt.com.cn)，或通过微信公众号“[安道麦公司](#)”关注公司动态。

## 联系人

Rivka Neufeld  
全球投资者关系总监  
邮箱：[ir@adama.com](mailto:ir@adama.com)

王竺君  
中国投资者关系经理  
电子邮箱：[irchina@adama.com](mailto:irchina@adama.com)



## 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。

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>4</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>3</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>4</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
对息税前利润的调整合计	10.1	8.7	69.2	55.5
对 EBITDA 的调整合计	(0.5)	(2.4)	(3.6)	(15.3)
<b>税费调整</b>				
1. 税费影响	0.7	1.0	4.9	6.6
净利润调整合计	9.4	7.7	64.3	48.9
调整后净利润	21.6	75.0	147.6	476.5
归属于上市公司股东的净利润调整合计	9.4	7.7	64.3	48.9

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。

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。

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。



## 公司主要功能货币汇率表

	3月31日			一季度平均		
	2023	2022	变动	2023	2022	变动
欧元/美元	1.088	1.109	(2.0%)	1.073	1.122	(4.4%)
美元/巴西雷亚尔	5.080	4.738	(7.2%)	5.195	5.233	0.7%
美元/波兰兹罗提	4.293	4.180	(2.7%)	4.392	4.180	(5.1%)
美元/南非兰特	17.83	14.51	(22.8%)	17.735	15.249	(16.3%)
澳元/美元	0.668	0.749	(10.7%)	0.684	0.724	(5.5%)
英镑/美元	1.236	1.312	(5.8%)	1.214	1.342	(9.5%)
美元/以色列谢克尔	3.615	3.176	(13.8%)	3.538	3.198	(10.6%)
3月期伦敦同业拆放利率，美元	5.19%	0.96%	423bp	4.92%	0.53%	439bp

	3月31日			一季度平均		
	2023	2022	变动	2023	2022	变动
美元/人民币	6.872	6.348	8.2%	6.842	6.351	7.7%
欧元/人民币	7.474	7.043	6.1%	7.338	7.126	3.0%
人民币/巴西雷亚尔	0.739	0.746	0.9%	0.759	0.824	7.9%
人民币/波兰兹罗提	0.625	0.658	5.1%	0.642	0.649	1.1%
人民币/南非兰特	2.594	2.286	(13.5%)	2.592	2.401	(8.0%)
澳元/人民币	4.573	4.752	(3.8%)	4.679	4.595	1.8%
英镑/人民币	8.491	8.332	1.9%	8.307	8.520	(2.5%)
人民币/以色列谢克尔	0.526	0.500	(5.2%)	0.517	0.504	(2.7%)
3月期伦敦同业拆放利率，人民币	2.48%	2.37%	11 bp	2.41%	2.42%	(1) bp