



## 调节后的合并财务报表

下列调节后的合并财务报表及其注释的编制说明参见注释 1。虽然调节后的财务报表按照中华人民共和国公认会计准则编制，但没有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》对于完整的财务报表所要求的全部信息，研阅时应结合湖北沙隆达股份有限公司与安道麦农业解决方案有限公司（Adama Agricultural Solutions Ltd.）分别在深圳证券交易所及特拉维夫证券交易所发布的合并财务报表。

### 第三季度调节后的合并利润表

调整后	2018 三季度 百万美元	2017 三季度 百万美元	2018 三季度 百万人民币	2017 三季度 百万人民币
收入	872	844	5,929	5,624
营业成本	591	543	4,019	3,618
税金及附加	2	2	12	16
<b>毛利</b>	<b>279</b>	<b>298</b>	<b>1,897</b>	<b>1,990</b>
占收入%	32.0%	35.4%	32.0%	35.4%
营业费用	192	190	1,307	1,267
<b>营业利润 (EBIT)</b>	<b>87</b>	<b>108</b>	<b>590</b>	<b>723</b>
占收入%	10.0%	12.9%	10.0%	12.9%
财务费用及投资收益	30	34	203	226
<b>税前利润</b>	<b>57</b>	<b>75</b>	<b>387</b>	<b>498</b>
所得税	11	19	73	130
<b>净利润</b>	<b>46</b>	<b>55</b>	<b>313</b>	<b>368</b>
占收入%	5.3%	6.5%	5.3%	6.5%
<b>EBITDA</b>	<b>140</b>	<b>161</b>	<b>949</b>	<b>1,078</b>
占收入%	16.0%	19.1%	16.0%	19.1%
<b>每股收益</b> ——基本	0.0188	0.0235	0.1281	0.1570
——稀释	0.0188	0.0235	0.1281	0.1570

用于计算 2017 年第三季度每股收益的股份数量为 23.419 亿股。用于计算 2018 年第三季度每股收益的股份数量为 24.466 亿股，包含了非公开发行股份募集资金发行的股份。

<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》。



### 前三季度调节后的合并利润表

调整后	2018 前三季度 百万美元	2017 前三季度 百万美元	2018 前三季度 排除欧洲套期影响 百万美元	2018 前三季度 百万人民币	2017 前三季度 百万人民币	2018 前三季度 排除欧洲套期影响 百万人民币
收入	2,918	2,702	2,957	18,955	18,394	19,205
营业成本	1,937	1,733	1,937	12,591	11,799	12,591
税金及附加	8	7	8	54	49	54
<b>毛利</b>	<b>972</b>	<b>962</b>	<b>1,011</b>	<b>6,310</b>	<b>6,547</b>	<b>6,560</b>
占收入%	33.3%	35.6%	34.2%	33.3%	35.6%	34.2%
营业费用	612	571	612	3,984	3,882	3,984
<b>营业利润 (EBIT)</b>	<b>359</b>	<b>391</b>	<b>399</b>	<b>2,326</b>	<b>2,665</b>	<b>2,577</b>
占收入%	12.3%	14.5%	13.5%	12.3%	14.5%	13.5%
财务费用及投资收益	97	95	97	630	646	630
<b>税前利润</b>	<b>263</b>	<b>296</b>	<b>302</b>	<b>1,697</b>	<b>2,019</b>	<b>1,947</b>
所得税	59	41	60	384	279	384
<b>净利润</b>	<b>203</b>	<b>255</b>	<b>242</b>	<b>1,313</b>	<b>1,740</b>	<b>1,564</b>
占收入%	7.0%	9.4%	8.2%	6.9%	9.5%	8.2%
<b>EBITDA</b>	<b>518</b>	<b>546</b>	<b>558</b>	<b>3,360</b>	<b>3,724</b>	<b>3,611</b>
占收入%	17.8%	20.2%	18.9%	17.7%	20.2%	18.9%
<b>每股收益</b> ——基本	0.0830	0.1088		0.5367	0.7429	
——稀释	0.0830	0.1088		0.5367	0.7429	

<sup>2</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》。



## 调节后的合并资产负债表

	2018年 9月30日 百万美元	2017年 9月30日 百万美元	2018年 9月30日 百万人民币	2017年 9月30日 百万人民币
<b>资产</b>				
<b>流动资产:</b>				
货币资金	933	655	6,416	4,347
应收款项	942	917	6,479	6,089
存货	1,296	1,117	8,918	7,413
持有待售资产	-	54	-	360
其它流动资产、应收款项和预付款项	347	399	2,384	2,649
<b>流动资产合计</b>	<b>3,517</b>	<b>3,143</b>	<b>24,197</b>	<b>20,858</b>
<b>非流动资产:</b>				
固定资产, 净额	1,052	1,072	7,237	7,118
无形资产, 净额	1,453	1,224	9,996	8,123
递延所得税资产	98	101	673	671
其它非流动资产	76	76	525	502
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,679</b>	<b>2,473</b>	<b>18,431</b>	<b>16,414</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,197</b>	<b>5,616</b>	<b>42,628</b>	<b>37,272</b>
<b>负债</b>				
<b>流动负债:</b>				
短期借款	129	202	887	1,342
应付款项	610	548	4,195	3,635
其它流动负债	798	800	5,492	5,309
<b>流动负债合计</b>	<b>1,537</b>	<b>1,550</b>	<b>10,574</b>	<b>10,286</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	44	71	305	469
债券	1,151	1,168	7,915	7,752
递延所得税负债	63	35	431	235
职工薪酬	93	69	637	456
其它非流动负债	50	86	344	568
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,400</b>	<b>1,428</b>	<b>9,631</b>	<b>9,480</b>
<b>负债总计</b>	<b>2,937</b>	<b>2,978</b>	<b>20,205</b>	<b>19,766</b>
<b>权益</b>				
权益合计	3,260	2,638	22,423	17,505
<b>权益合计</b>	<b>3,260</b>	<b>2,638</b>	<b>22,423</b>	<b>17,505</b>
<b>负债和权益总计</b>	<b>6,197</b>	<b>5,616</b>	<b>42,628</b>	<b>37,272</b>



### 第三季度调节后的合并现金流量表

	2018 三季度 百万美元	2017 三季度 百万美元	2018 三季度 百万人民币	2017 三季度 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量	99	41	675	272
<b>经营活动产生的现金流量小计</b>	<b>99</b>	<b>41</b>	<b>675</b>	<b>272</b>
<b>投资活动：</b>				
新增固定资产和无形资产	-42	-51	-288	-338
处置固定和无形资产收回的现金	0	0	0	2
其它投资活动	-2	-4	-10	-24
<b>用于投资活动的现金流量小计</b>	<b>-44</b>	<b>-54</b>	<b>-298</b>	<b>-360</b>
<b>筹资活动：</b>				
取得借款收到的现金	12	11	85	76
偿还借款支付的现金	-10	-8	-68	-51
其它筹资活动	-33	-7	-218	-44
<b>筹资活动产生（使用）的现金流量小计</b>	<b>-30</b>	<b>-3</b>	<b>-201</b>	<b>-19</b>
<b>汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>174</b>	<b>-94</b>
<b>现金及现金等价物变化净值</b>	<b>16</b>	<b>-16</b>	<b>350</b>	<b>-201</b>
期初现金及现金等价物余额	910	670	6,021	4,538
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>926</b>	<b>653</b>	<b>6,371</b>	<b>4,337</b>
<b>自由现金流</b>	<b>52</b>	<b>-19</b>	<b>352</b>	<b>-128</b>



## 前三季度调节后的合并现金流量表

	2018 前三季度 百万美元	2017 前三季度 百万美元	2018 前三季度 百万人民币	2017 前三季度 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量	221	369	1,455	2,522
<b>经营活动产生的现金流量小计</b>	<b>221</b>	<b>369</b>	<b>1,455</b>	<b>2,522</b>
<b>投资活动：</b>				
新增固定资产和无形资产	-463	-156	-2,966	-1,061
处置固定和无形资产收回的现金	380	14	2,413	96
其它投资活动	-1	17	-10	118
<b>用于投资活动的现金流量小计</b>	<b>-85</b>	<b>-125</b>	<b>-563</b>	<b>-847</b>
<b>筹资活动：</b>				
取得借款收到的现金	12	27	85	181
偿还借款支付的现金	-332	-99	-2,116	-676
其它筹资活动	-81	-71	-526	-488
<b>筹资活动产生（使用）的现金流量小计</b>	<b>-401</b>	<b>-143</b>	<b>-2,557</b>	<b>-983</b>
<b>汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-13</b>	<b>0</b>	<b>-172</b>	<b>-189</b>
<b>现金及现金等价物变化净值</b>	<b>-277</b>	<b>101</b>	<b>-1,493</b>	<b>503</b>
期初现金及现金等价物余额	1,204	553	7,864	3,834
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>926</b>	<b>653</b>	<b>6,371</b>	<b>4,337</b>
<b>自由现金流</b>	<b>93</b>	<b>192</b>	<b>616</b>	<b>1,320</b>



## 关于调节后的合并财务报表的说明

### 注释 1：编制基础

**呈报基础和会计政策：**截至 2018 年 9 月 30 日及 2017 年 9 月 30 日为止、调节后的第三季度以及前三季度合并财务报表合并了湖北沙隆达股份有限公司（公司名称拟变更完成前仍使用该名称）及其所有子公司（以下简称“合并后公司”）的财务报表，其中包括安道麦农业解决方案有限公司（Adama Agricultural Solutions Ltd，以下简称“Solutions”）及其子公司。

合并后公司执行财政部发布的《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它相关文件（以下统称“中国企业会计准则”）。

Solutions 的合并财务报表根据国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则》编制。

考虑到合并后公司的股票在深圳证券交易所公开交易，同时合并后公司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财务报表同时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。预估值可能和实际数据有出入。

### 注释 2：调节后的财务报表

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（其中包括研发）、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、应收款项和预付款项”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。



## 调整后利润表和财务报表中的利润表数据差异分析

第三季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 三季度	2017 三季度	2018 三季度	2017 三季度	2018 三季度	2017 三季度
收入	872	844	-	-	872	844
毛利	279	298	-	1	279	297
营业费用	192	190	-22	-13	214	203
营业利润 (EBIT)	87	108	22	15	65	94
税前利润	57	75	22	15	35	60
净利润	46	55	20	13	26	42
EBITDA	140	161	-	6	140	155
每股收益	0.0188	0.0235	0.0080	0.0055	0.0108	0.0181

第三季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 三季度	2017 三季度	2018 三季度	2017 三季度	2018 三季度	2017 三季度
收入	5,929	5,624	-	-	5,929	5,624
毛利	1,897	1,990	0	10	1,897	1,981
营业费用	1,307	1,267	-147	-88	1,454	1,355
营业利润 (EBIT)	590	723	147	98	443	625
税前利润	387	498	147	98	240	400
净利润	313	368	134	85	180	283
EBITDA	949	1,078	-	41	949	1,037
每股收益	0.1281	0.1570	0.0547	0.0364	0.0734	0.1206

前三季度 百万美元	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 前三季度	2017 前三季度	2018 前三季度	2017 前三季度	2018 前三季度	2017 前三季度
收入	2,918	2,702	-	-	2,918	2,702
毛利	972	962	1	1	970	960
营业费用	612	571	260	-22	353	593
营业利润 (EBIT)	359	391	-258	24	618	367
税前利润	263	296	-258	24	521	272
净利润	203	255	-195	21	398	234
EBITDA	518	546	-311	-6	829	553
每股收益	0.0830	0.1088	-0.0796	0.0089	0.1626	0.0999

前三季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2018 前三季度	2017 前三季度	2018 前三季度	2017 前三季度	2018 前三季度	2017 前三季度
收入	18,955	18,394	-	-	18,955	18,394
毛利	6,310	6,547	9	9	6,300	6,538
营业费用	3,984	3,882	1,642	-152	2,341	4,034
营业利润 (EBIT)	2,326	2,665	-1,633	160	3,959	2,505
税前利润	1,697	2,019	-1,633	160	3,330	1,859
净利润	1,313	1,740	-1,229	140	2,542	1,600
EBITDA	3,360	3,724	-1,976	-44	5,336	3,768
每股收益	0.5367	0.7429	-0.5025	0.0599	1.0392	0.6830



## 利润表调整内容

	2018 三季度 百万美元	2017 三季度 百万美元	2018 三季度 百万人民币	2017 三季度 百万人民币
<b>报表净利润</b>	<b>26.4</b>	<b>42.3</b>	<b>179.7</b>	<b>282.5</b>
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	64.6	63.4
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）	10.2	-	69.2	-
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）	-	-	-	-
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（与中国化工集团收购先正达事宜相关）	-	-0.1	-	-0.6
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	-	-2.1	-	-13.9
与合并交易相关的、向未被授予期权计划的老员工发放一次性奖励	-	5.5	-	36.4
<b>调整总额</b>	<b>19.7</b>	<b>12.8</b>	<b>133.8</b>	<b>85.2</b>
<b>调整后净利润</b>	<b>46.1</b>	<b>55.1</b>	<b>313.5</b>	<b>367.8</b>

	2018 前三季度 百万美元	2017 前三季度 百万美元	2018 前三季度 百万人民币	2017 前三季度 百万人民币
<b>报表净利润</b>	<b>397.9</b>	<b>233.9</b>	<b>2,542.4</b>	<b>1,599.5</b>
2011 年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊，扣除税项后净额	28.5	28.5	185.7	194.0
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）	20.3	-	134.0	-
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）	-244.8	-8.6	-1,556.6	-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（与中国化工集团收购先正达事宜相关）	-2.6	-1.5	-16.5	-10.2
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	-	-42.6
处置非核心业务资产	2.3	-	14.8	-
合并交易——一次性税项	1.5	-	9.4	-
与合并交易相关的、向未被授予期权计划的老员工发放一次性奖励	-	5.8	-	38.5
与巴西 1985 年税款申索完结相关的费用净额	-	2.9	-	19.6
<b>调整总额</b>	<b>-194.8</b>	<b>20.8</b>	<b>-1,229.3</b>	<b>140.2</b>
<b>调整后净利润</b>	<b>203.2</b>	<b>254.7</b>	<b>1,313.2</b>	<b>1,739.7</b>





## 公司主要功能货币汇率表

	9月30日			三季度平均			前三季度平均		
	2018	2017	变动%	2018	2017	变动%	2018	2017	变动%
欧元/美元	1.162	1.178	(1.3%)	1.163	1.175	(1.0%)	1.194	1.111	7.5%
美元/巴西雷亚尔	4.004	3.168	(26.4%)	3.958	3.164	(25.1%)	3.603	3.174	(13.5%)
美元/波兰兹罗提	3.675	3.652	(0.6%)	3.704	3.624	(2.2%)	3.559	3.841	7.3%
美元/南非兰特	14.182	13.496	(5.1%)	14.105	13.050	(8.1%)	12.891	13.159	2.0%
澳元/美元	0.721	0.782	(7.8%)	0.731	0.789	(7.4%)	0.758	0.766	(1.0%)
英镑/美元	1.306	1.342	(2.6%)	1.303	1.309	(0.4%)	1.351	1.274	6.0%
美元/以色列谢克尔	3.627	3.529	(2.8%)	3.631	3.556	(2.1%)	3.553	3.626	2.0%
3月期伦敦同业拆放利率, 美元	2.40%	1.34%	79.1%	2.34%	1.31%	77.8%	2.19%	1.20%	82.9%

	9月30日			三季度平均			前三季度平均		
	2018	2017	变动%	2018	2017	变动%	2018	2017	变动%
美元/人民币	6.879	6.637	3.6%	6.797	6.668	1.9%	6.511	6.803	(4.3%)
欧元/人民币	7.996	7.818	2.3%	7.903	7.833	0.9%	7.776	7.558	2.9%
人民币/巴西雷亚尔	0.582	0.477	(21.9%)	0.582	0.475	(22.7%)	0.553	0.467	(18.6%)
人民币/波兰兹罗提	0.534	0.550	2.9%	0.545	0.544	(0.2%)	0.547	0.565	3.2%
人民币/南非兰特	2.062	2.033	(1.4%)	2.075	1.957	(6.0%)	1.980	1.934	(2.3%)
澳元/人民币	4.963	5.193	(4.4%)	4.971	5.264	(5.6%)	4.933	5.208	(5.3%)
英镑/人民币	8.987	8.906	0.9%	8.857	8.726	1.5%	8.795	8.670	1.4%
人民币/以色列谢克尔	0.527	0.532	0.8%	0.534	0.533	(0.2%)	0.546	0.533	(2.4%)
3月期上海同业拆放利率, 人民币	2.85%	4.36%	(34.6%)	3.11%	4.34%	(28.3%)	3.98%	4.30%	(7.5%)