

证券代码：002505

证券简称：鹏都农牧

公告编号：2023-040

鹏都农牧股份有限公司
**关于《深圳证券交易所关于对鹏都农牧股份有限公司的 2022 年
年报问询函》之回复的公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

鹏都农牧股份有限公司（以下简称“鹏都农牧”、“上市公司”或“公司”）于 2023 年 5 月 18 日收到深圳证券交易所《关于对鹏都农牧股份有限公司 2022 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2023〕第 163 号）（以下简称“《问询函》”），经过公司的核查，对《问询函》中问题回复说明如下：

1. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）因无法就你公司预付北京雄特牧业有限公司（以下简称北京雄特）相关款项的性质和商业合理性获取充分、适当的审计证据，对你公司 2022 年财务会计报告出具了保留意见的审计报告。你公司于 2021 年 6 月 15 日与北京雄特签订了《进口牛框架协议》，进口数量 20 万头，总价 33.92 亿元；截至 2022 年 12 月 31 日，你公司已累计向北京雄特支付 17.69 亿元，预付款项余额为 8.75 亿元，其中超过 1 年未结算的预付款项余额为 4.28 亿元；至 2023 年 4 月 28 日即审计报告出具日，预付款项余额为 5.28 亿元。请你公司：

（1）结合框架协议下相关协议及后续双方签订协议有关内容，补充披露与北京雄特相关交易的具体履行情况，包括但不限于交易各个重要节点的详细情况，截至目前北京雄特供货的具体明细，各批次供货订货时间、供牛数量、子合同金额、预付款

项支付时间及进度、货物到港时间及后续处置安排等，据此说明北京雄特是否实际履约。

回复：

一、与北京雄特签订协议及具体履行情况

根据公司肉牛产业发展规划，鹏都农牧及公司子公司瑞丽鹏和农业食品发展有限公司（以下简称“瑞丽鹏和”）与北京雄特签订《进口牛框架协议》，约定鹏都农牧及其子公司向北京雄特采购 20 万头进口牛。

根据《进口牛框架协议》和各牧场建设规划进度等经营计划，公司向北京雄特合计采购了 14 批次进口牛，总计数量 13.13 万头，价值为 24 亿元。因牧场建设缓慢等客观原因，北京雄特按我公司要求实际履行 9.17 万头、价值 17.69 亿元。

具体情况如下：

采购订单执行及支付明细表(单位：万元)						
序号	运抵牧场时间	订单采购数量 (头)	实际执行数量 (已完成)	实际执行数量 (隔离场)	订单总金额	付款额 (批次汇总)
1	2021年2月	1,053	1,053		1,685	1,871
2	2021年3月	3,611	3,611		5,778	6,218
3	2021年6月	3,300	2,748		5,940	4,938
4	2021年6月	4,000	3,218		7,200	5,863
5	2021年6月	12,000	10,570		21,600	18,983
6	2021年7月	4,000	3,286		7,200	5,803
7	2021年8月	18,000	5,294		32,400	9,165
8	2021年11月	8,000	1,823		14,400	3,055
9	2022年1月*	23,000	10,074	12,577	41,400	44,804
10	2022年2月*	23,500		13,334	42,300	27,843
11	2022年2月*	5,000	612	3,488	9,000	8,355
12	2022年2月*	6,000		5,000	12,000	10,000
13	2022年3月*	6,000		5,000	12,000	10,000
14	2022年4月*	13,800		10,000	27,600	20,000
总计		131,264	42,289	49,399	240,502	176,898

*该时间为计划时间

二、未交付牛只及后续情况

后 6 批次采购订单牛只合计 6 万头，拟存放牧场由云南政府承建；按照规划的蒙自、临沧等七个牧场建设进度，订单约定应于 2022 年 3 月前完成牧场交割；在执行过程中，由于上述七个牧场的建设进度落后于预期，上述 6 个批次的订单北京雄特共采购执行了 60,085 头牛，实际发运云南牧场 10,686 头，剩余 49,399 头未运抵牧场。

由于客观原因导致牧场建设进度缓慢，短期内公司无法按照原经营计划接收北京雄特已采购牛只，经公司研究，决定上述牛只不再交付，并与北京雄特协商请北京雄特进行处置。

由于牛只处置需要一定时间，基于公司与北京雄特的长期友好合作，经双方协商，北京雄特于 2022 年 11 月及 12 月退回预付款 1.45 亿元，2023 年退回预付款 3.75 亿元，累计退回 5.20 亿元。截至目前，预付款余额 5 亿元，由于《进口牛框架协议》尚未履约完毕，双方正积极协商后续协议履行及款项结算。

综上所述，公司依据分批次的采购订单、隔离场证明及选牛清单卸船报告及入境检验证明和交货结算单等分批次的牛只采购进度文件作为依据，按照合同规定分批次、分期间向北京雄特进行了付款；北京雄特如约在国外进行了选牛及隔离、装船运输、国内隔离及检验检疫等工作；后续出现各牧场建设进度滞后导致的进牛计划无法落实，双方亦在积极协商解决，目前双方均在履约中。

(2) 结合公司历史采购预付情况、采购合同约定的付款安排、预付金额占合同金额的比例等，对比同行业可比公司情况，说明你公司截至报告期末仍存在对北京雄特 8.75 亿元预付款且 4.28 亿元超过 1 年未结算的原因及合理性，高额预付及长期未结算是否符合商业惯例，采购定价是否公允；并据此说明大额预付是否损害上市公司

利益，是否存在发生损失的风险。

回复：

一、采购合同约定的付款安排及合理性

公司与北京雄特双方签订的《进口牛框架协议》中，对分期付款的约定为：“双方签订本合同 10 日内，根据供牛计划，公司按供牛的数量，在牛到港前 4 个月，每批次向北京雄特支付相应金额 30%的预付款；北京雄特每批次向公司发出选牛通知后 3 日内，公司向北京雄特支付该批次数量 50%的货款（选牛时间为牛进国外隔离场后 3 日内）；牛到中国港口后 5 日内，公司向北京雄特支付该批次数量 10%的货款；国内隔离检疫结束前 5 日，公司按照实际交货的品种、数量、单价与北京雄特结清货款，多退少补”。

类比同行业天润乳业于 2019 年 2 月 14 日披露的《关于控股子公司购买荷斯坦奶牛的公告》中显示，其子公司新疆芳草天润牧业有限责任公司与北京牧华源国际贸易有限公司签订的《委托代理进口协议书》中约定的支付方式为：（1）代理协议签订后 3 日内，委托方支付给受托方全部款项的 40%；（2）在澳洲选完牛 3 日内，委托方按照奶牛实际数量向受托方支付剩余 60%货款；（3）奶牛到达委托方指定牧场后十天内，双方据实全部结算余款，多退少补。

因此，公司采购协议约定的支付比例及金额合理，未高于同行业，符合商业惯例。

二、报告期末仍存在对北京雄特 8.75 亿元预付款且 4.28 亿元超过 1 年未结算的原因及合理性等

截至报告期末仍存在对北京雄特 8.75 亿元预付款，主要是由于客观原因导致牧场建设进度缓慢，短期内公司无法按照原经营计划接收北京雄特已采购的牛只 49,399 头，因牛只尚未交付至公司云南牧场而尚未结算。其中 4.28 亿元支付于 2022 年 1 月

1 日前，故此形成超过 1 年未结算。

(3) 补充说明相关预付款项退还或继续采购的后续安排，以及你公司未及时要求相关供应商退还预付款项、未采取进一步措施或对相关供应商提起诉讼的原因，是否采取必要措施维护上市公司及中小股东的利益。

回复：

2021 年至 2022 年期间，公司肉牛产业在云南发展尚处于探索、开拓阶段，在实际运行中碰到了较多无法预见的问题，导致牛只采购的履约进度与当初计划设定有差异。截至 2023 年 5 月 30 日，北京雄特已累计退回 5.2 亿元，由于《进口牛框架协议》尚未履约完毕，双方正积极协商后续协议履行及款项结算。

后续公司将根据现有牧场和在建牧场的建设进度，继续履行进口牛协议，并根据采购情况与北京雄特进行各项款项的结算，故此不涉及对其提起诉讼追缴等情形。未来公司将根据订单的具体情况合理安排预付款，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

(4) 结合对以上问题的回复，以及你公司业务规模及发展情况、交易对方过往经营情况及履约能力，说明你公司与北京雄特签订高额进口协议的实际目的，采购是否具备必要性及合理性，是否存在关联方非经营性占用你公司资金的情形。

回复：

公司通过多年发展确立了以肉牛、农资与粮食贸易、肉羊、乳业为核心的四大产业板块，以“海外资源对接国内市场”为发展战略，坚定不移地开展全球农业和食品优质资源的布局。其中，肉牛业务作为公司新的增长点，公司将努力推动牛肉业务的发展，解决牛源问题，实现产业价值释放，进一步改善公司的盈利能力。

2017 年 7 月，公司子公司瑞丽鹏和成为瑞丽市跨境动物疫病区域化管理试点项目

中瑞丽市当地唯一签约的肉牛进口屠宰产业的实施主体，于 2018 年建设完成年屠宰加工 50 万头的屠宰场，形成完整的跨境屠宰用活牛进出口屠宰加工销售供应链闭环体系。

2022 年，以云南省政府大力发展肉牛产业为契机，公司布局云南肉牛产业，计划从海外引进安格斯、海福特等肉牛品种，在云南省内进行养殖、繁育，推动云南肉牛产业的发展。截至目前，公司已运营牧场（含托管）9 个，设计存栏规模 11.88 万头，已签约政府在建牧场 7 个，总计设计存栏规模 21.7 万头。

北京雄特是国内从事活畜（良种奶牛、肉牛、种猪、种羊、驴、马等）进口、饲养、繁育及牛肉加工和销售的大型畜牧企业。其拥有多个经海关批准的进境牛、羊、猪指定隔离检疫场，年进口能力超过 25 万头。进口种牛数量、质量均列行业前茅。凭借多年从事种畜国际贸易的雄厚实力和丰富经验，与世界多家供应商建立了长期战略合作伙伴关系，有充足的牛源和船运保证。

鉴于北京雄特丰富的进口活畜的经验和能力，公司选择北京雄特作为公司进口牛合作企业。公司与北京雄特的交易与公司发展战略及肉牛产业规划相匹配，采购是必要的合理的。

北京雄特作为独立运营的公司主体，与公司不存在任何关联关系。公司预付款为正常交易支付，不存在关联方非经营性占用我公司资金的情形。

（5）详细说明你公司为消除非标审计意见涉及事项对公司财务报告的影响所采取的具体措施、工作安排及目前进展情况。

回复：

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）由于公司与北京雄特之间的预付款项对公司出具了保留意见的《2022 年度审计报告》，公司对此事十分重视，公司董事会立即

成立专项自查小组，对保留事项进行自查并对自查结果提出具体解决措施。通过专项小组自查，核查结果及整改措施如下：

公司向北京雄特支付的预付款 8.75 亿元系公司 2021 年至 2022 年间支付的进口牛合同预付款，公司向北京雄特支付预付款的付款金额、付款时间与公司签约牧场的原定建设时间和设计存栏量相符。但由于多种原因导致牧场建设时间远超预计，产生牛只未能按计划接收。后续公司将对牧场的建设进度和进口牛订单重新梳理，根据牧场的实际建设进度、公司进口牛计划和进口牛订单进行动态调整、匹配，公司也将继续与北京雄特履行进口牛协议，尽快消除预付款事项对财务报告的影响。

公司及全体董事、监事、高管、相关人员已深刻吸取本次教训，为防止和杜绝此类情形再次发生，公司组织董事会及各级管理人员认真学习相关法律法规及业务规则，持续完善公司内控制度建设，对公司现有管理制度特别是采购和财务管理制度进行认真梳理和学习，切实落实规范流程；同时进一步加强内控制度的执行力度（如采购合同实施的情况、预付款的安全和资金的使用效率等），高度重视合规性工作，杜绝漏洞，有效控制企业经营风险，提高规范运作水平，要求公司各部门能够切实按照公司各项规则制度来履行审议决策，维护上市公司股东的合法权益，促进公司健康、稳定、可持续发展。

请你公司独立董事对上述问题进行核查并发表明确意见。

独立董事意见：

我们通过查阅公司与北京雄特签订的《进口牛框架协议》，采购订单执行及应付明细表、银行付款凭证等资料，与审计师进行了沟通，核实公司预付款发生的原因、合理性、公允性等，经核查，我们认为上述采购具备必要性，预付款项存在商业的合理性，不存在关联方非经营性占用公司资金的情形，不存在损害公司及全体股东，特

别是中小股东利益的情形。此外，我们将持续关注并督促公司管理层，加强对账龄超过一年的预付款项的管控，尤其是上述向北京雄特支付的预付款的后续安排；同时，我们亦将持续跟踪公司为消除非标审计意见涉及事项所采取的具体措施进展情况，切实维护公司和广大股东尤其是中小股东的合法权益。

同时，请年审会计师参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则 14 号—非标准审计意见及其涉及事项的处理》及《中国注册会计师审计准则问题解答第 16 号—审计报告中的非无保留意见》的有关规定说明：

(1) 针对保留意见有关事项所采取的主要审计程序，未能获取充分、适当审计证据的原因，审计范围受到何方、何种限制；

(2) 是否已执行替代程序，替代程序仍不能满足审计要求的原因；

(3) 已获取的审计证据是否已足够证明存在错报，是否存在以保留意见代替无法表示意见、否定意见的情形。

回复：

保留意见有关事项如下：“如财务附注“十四、其他重要事项之（二）其他重要事项”所述，鹏都农牧于 2021 年 6 月 15 日，公司与北京雄特牧业有限公司签订了《进口牛框架协议》，总价 33.92 亿元，截至 2022 年 12 月 31 日期未预付 8.75 亿元，2022 年 12 月 31 日上述款项尚未归还。我们对上述相关资金收支执行了检查相应的银行流水、收付款相关的资料，对相关公司和人员进行访谈，以及函证等审计程序，仍然无法获取充分、适当的审计证据来判断预付资金款项性质和商业合理性，我们无法判断上述事项对财务报表财务状况及经营成果产生的影响”。

针对上述保留意见有关事项，我们主要执行了以下审计程序：

1、了解、评价并测试公司与预付账款相关的关键内部控制的设计与执行的有效

性。

- 2、分析预付款项账龄及余额构成。
- 3、实施函证程序，检查回函是否存在差异，同时对大额异常的交易实施访谈。
- 4、检查相关支持性文件（如合同、订单、银行回单、付款审批单、采购发票、到货入库单、海关检验检疫证明、结算单等），确定会计处理是否正确。
- 5、检查资产负债表日后的预付款项、存货明细账，并检查相关凭证，核实期后是否已收到实物并转销预付款项，分析资产负债表日预付款项的真实性和完整性；
- 6、访谈公司管理层、治理层，获取相关方有关资金占用声明，了解公司与实控人及控股股东的交易及资金往来情况；
- 7、了解公司购牛的背景资料，获取牧场建设规划及进展、与政府达成的协议等相关资料；
- 8、穿透资金至北京雄特及北京雄特供应商，检查与鹏都农牧相关的资金流水、合同协议、单据等证据资料；
- 9、获取北京雄特处置“鹏都农牧订单”牛只清单及相关合同资料；
- 10、查询北京雄特国外供应商工商信息，检查是否与鹏都农牧存在关联关系；
- 11、检查预付款项是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

由于北京雄特非本所审计业务的签约方，审计范围受到北京雄特、资金流向相关方的限制，截至到审计报告出具日，我们未收到北京雄特公司与交易对手方牛只处置进度、资金流向相关方的证据等资料以执行进一步的延伸检查，我们无法确定其资金款项性质和商业合理性。

(2) 是否已执行替代程序，替代程序仍不能满足审计要求的原因；

就上述事项我们执行了检查、函证、向供应商访谈等审计程序，但截至到审计报告出具日，我们无法获取资金流向相关方的证据资料以执行进一步的延伸检查审计程序，也无法执行其他替代程序，来判断资金款项性质及商业合理性，我们无法判断上述事项对财务报表财务状况及经营成果产生的影响。

(3) 已获取的审计证据是否已足够证明存在错报，是否存在以保留意见代替无法表示意见、否定意见的情形。

因上述保留意见相关事项，我们无法判断资金款项性质及商业合理性，无法判断对财务报表财务状况及经营成果产生的影响，已获取的审计证据无法判断是否存在错报。

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第七条的规定,当存在无法获取充分、适当的审计证据,不能得出财务报表整体不存在重大错报的结论情形之时,注册会计师应当在审计报告中发表非无保留意见。另根据第八规定，当注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性的结论情形之时，注册会计师应当发表保留意见。

审计报告中保留意见的内容所涉及事项虽对 2022 年度本期财务报表可能产生的影响重大，但对本期财务报表产生的影响仅限于特定要素、账户或项目，仅影响财务报表预付款项以及相关特定损益科目的披露金额，上述事项不涉及鹏都农牧的主要业务，因此不具有广泛性。根据审计准则的规定，我们认为上述事项对财务报表影响重大，但不具有广泛性，我们就上述事项发表了保留意见。

我们认为，对鹏都农牧公司 2022 年度财务报表发表的保留意见是恰当的，不存在以保留意见代替无法表示意见、否定意见的情形。

2. 报告期末，你公司预付款项期末余额 15.57 亿元。其中，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款余额合计 11.18 亿元，占预付款项总额 71.7%，除北京雄特外，预付款余额合计 2.43 亿元。此外，你公司账龄超过 1 年未结算的预付款余额 4.49 亿元，占预付款项总额 28.8%。请你公司：

(1) 逐笔列示除北京雄特以外的主要预付对象及账龄超过 1 年的预付款项的具体情况，包括但不限于形成原因、形成时间、交易事项、预付的具体内容及截至目前进展情况、货物未交付的具体原因、预计结算安排等；

回复：

报告期末，账龄超过 1 年的主要预付款项明细如下表所示：

一、账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位：万元

单位名称	期末余额	账龄	未交付原因
北京雄特牧业有限公司	42,777.96	1-2 年	-
上海淞贺贸易有限公司	1,150.00	1-2 年	牧场建设延期导致公司肉牛进口量低于公司计划，公司与上海淞贺贸易有限公司协商后，要求推迟交货时间
巴西供应商 1	393.64	1-2 年	已按照合同约定条款部分交付，剩余未达到合同交付时点
COMIL SILOS E SECADORES LTDA	327.99	1-2 年	已按照合同约定条款部分交付，剩余未达到合同交付时点
FERTGROW S. A	253.73	1-2 年	已按照合同约定条款部分交付，剩余未达到合同交付时点
合 计	44,903.32		

除北京雄特以外的主要预付款项的具体情况如下：

(1) 上海淞贺贸易有限公司

形成时间：2021 年

交易事项：采购 8,000 吨玉米用作肉牛饲料

预付内容：玉米预付款

截至目前进展情况：2023 年继续履行合同，公司按照合同约定支付剩余货款后，上海淞贺安排货物交付及货权转移等工作。

货物未交付的原因：由于牧场建设延期导致公司肉牛进口量低于公司计划，公司与上海淞贺贸易有限公司协商后，要求推迟交货时间

(2) 巴西供应商 1（受巴西法律规定，不得在境外披露巴西个人供应商信息）

形成原因：购买大豆进行销售

形成时间：2021 年

交易事项：采购大豆

预付的具体内容：采购大豆预付款

截至目前进展情况：已交付大豆 1,524,611.65 雷亚尔，余额 2,854,747.89 雷亚尔

预计结算安排：2024 年 2 月交付大豆 1,427,543.81 雷亚尔，2025 年 2 月交付大豆 1,427,204.08 雷亚尔

货物未交付原因：已按照合同约定条款部分交付，剩余未达到合同交付时点(3)

COMIL SILOS E SECADORES LTDA

形成原因：购买固定资产设备用于仓库更新

形成时间：2021 年

交易事项：采购仓库设备

预付的具体内容：采购仓库设备预付款

截至目前进展情况：设备已交付，余额 20 万雷亚尔

货物未交付原因：已按照合同约定条款部分交付，剩余未达到合同交付时点

(4) FERTGROW S.A

形成原因：购买农资用于销售

形成时间：2021 年

交易事项：采购农资

预付的具体内容：采购农资预付款

截至目前进展情况：部分农资已交付，余额 804,301.37 雷亚尔

预计结算安排：预计在 2023 年 5 月 31 日全部交付

货物未交付原因：已按照合同约定条款部分交付，剩余未达到合同交付时点

二、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付 余额的 比例	未交付的具体原因
MOSAIC FERTILIZANTES DO BRASIL LTDA	132,285,145.38	8.49%	农户尚未提出送货需求
MANO JULIO ARMAZENS GERAIS LTDA	62,379,558.99	4.00%	尚未达到交付时点
REINA SEMENTES LTDA	24,503,640.00	1.57%	尚未达到交付时点
MVR ARMAZENS GERAIS LTDA	23,594,237.26	1.51%	尚未达到交付时点
合 计	242,762,581.63	15.57%	

(1) MOSAIC FERTILIZANTES DO BRASIL LTDA

形成原因：第一季度为玉米农耕季，Fiagril 向 Mosaic 购买化肥备货

形成时间：2022 年

交易事项：采购化肥

预付的具体内容：采购额化肥预付款

截至目前进展情况：货物 98%已交付，余额 4,772,614.09 雷亚尔，剩余货物及发

票预计在 2023 年 5 月 31 日前交付

(2) MANO JULIO ARMAZENS GERAIS LTDA

形成原因：为锁定粮源，购买大豆预付款

形成时间：2022 年

交易事项：采购大豆

预付的具体内容：采购大豆预付款

截至目前进展情况：大豆尚未交付

预计结算安排：预计在 2024 年 2 月交付

(3) REINA SEMENTES LTDA

形成原因：在未来 10 年（2023 年至 2032 年）向 Bela 提供的种子加工服务。这种扩张对于确保足够的生产能力来满足 Bela 种子的需求量是必要的。

形成时间：2022

交易事项：采购种子加工服务

预付的具体内容：采购种子加工服务预付款

截至目前进展情况：2023 年 1 月增加预付款 3,824,000 雷亚尔

预计结算安排：2023 年至 2032 年按照种子加工服务工作量结算。

(4) MVR ARMAZENS GERAIS LTDA

形成原因：为锁定粮源，购买大豆预付款

形成时间：2022 年

交易事项：采购大豆

预付的具体内容：采购大豆预付款

截至目前进展情况：大豆尚未交付

预计结算安排：预计在 2024 年 2 月交付

(2) 结合问题 (1) 及预付款项账期、历来期后结算情况等，说明预付款项是否具有真实的交易背景和商业实质、预付比例是否合理，与同行业公司预付情况是否存在较大差异，是否构成你公司对预付对象提供财务资助的情形；

回复：

1、上海淞贺贸易有限公司具有真实商业背景

公司大宗商品贸易预付款比例主要取决于产品、市场需求及商业谈判条件，公司对上海淞贺预付比例约为 55%，行业内预付款比例为 10%-100%不等。故此，公司预付款项的发生具有商业背景和交易实质、预付比例根据采购额合理支付，未高于同行业，不构成公司对预付对象提供财务资助的情形。

2、海外子公司预付款具有真实商业背景

(1) 预付 Mosaic 公司购买化肥预付款，账期一年以内，系因化肥存储条件特殊，采购均采用预付款形式，之后公司再按照农户需求，要求供应商直接发货给农户，2022 年公司合计从 Mosaic 采购化肥 3.91 亿雷亚尔，2021 年采购 2.11 亿雷亚尔，均已按期结算。Mosaic 为大型跨国公司，信用条件良好，与公司合作多年，是公司主要化肥供应商，世界知名可比公司例如 Nutrien 也采用预收款形式进行销售，具有真实的交易背景和商业实质，预付比例合理，期后发货结算情况正常，与同行业公司预付情况一致；

(2) 预付 MANO JULIO ARMAZENS GERAIS LTDA 及 MVR ARMAZENS GERAIS LTDA，账期两年，系公司为锁定粮源，与农户粮食采购预付款，期后按照市场价格结算，具有真实的交易背景和商业实质，预付比例合理，无财务资助情形；

(3) 预付 REINA SEMENTES LTDA 种子加工服务款项，系公司向种子服务商采

购，REINA SEMENTES LTDA 在未来 10 年（2023 年至 2032 年）向 Bela 提供的种子加工服务。这种扩张对于确保足够的生产能力来满足 Bela 种子的需求量是必要的。与公司业务规划一致，具有真实的交易背景和商业实质，预付比例合理，无财务资助情形。

（3）核查说明预付对象是否与你公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人等存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系，在此基础上说明相关预付款项是否构成关联方非经营性占用你公司资金的情形。

回复：

经公司核查，以上预付对象与公司董监高、5%以上股东以及实际控制人不存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系，故以上预付款不构成关联方非经营性资金占用的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

1、核查程序：

- （1）了解、评价并测试公司与采购相关的关键内部控制的设计与执行的有效性；
- （2）检查获取预付款项账龄分析表：（1）测试计算的准确性；（2）检查原始凭证，测试账龄划分的准确性；
- （3）实施函证程序，检查回函是否存在差异；
- （4）访谈相关人员，了解未结算原因；
- （5）检查相关支持性文件（如合同、订单、银行回单、付款审批单、采购发票、到货入库单等），确定会计处理是否正确，核实是否依据合同约定支付预付款。
- （6）检查资产负债表日后的预付款项、存货明细账，并检查相关凭证，核实期

后是否已收到实物并转销预付款项，分析资产负债表日预付款项的真实性和完整性；

(7) 对于国内供应商查询工商信息，检查是否存在关联关系，对于国外供应商，与组成会计师事务所沟通公司关联方清单，由组成会计师事务所检查是否存在关联关系，并对其进行复核；

(8) 与组成会计师事务所沟通，评价境外组成会计师事务所的客观性和专业胜任能力，复核和评价其审计工作的充分性和适当性；

(9) 检查预付款项是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露；

(10) 获取公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人与预付对象不存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系的书面承诺。

2、核查结论

经核查，我们认为，除北京雄特暂未确定外，公司预付款项具有真实的交易背景和商业实质，预付比例合理，未发现鹏都农牧对预付对象提供财务资助的情形，与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人等未发现存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系，未发现关联方非经营性占用公司资金的情形。

3. 报告期末，你公司其他应收款期末账面余额 2.4 亿元，其中往来款 2.08 亿元，账龄 1 年以上的其他应收款 1.56 亿元，其他应收款坏账准备余额 0.47 亿元。请你公司：

(1) 补充披露其他应收款中往来款的主要构成、形成原因、交易对象与公司是否存在关联关系，交易是否具有商业实质等，核实说明是否存在变相提供财务资助的情形；

回复：

报告期末，其他应收款中往来款的主要构成如下表所示：

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末账面余额
大昌东峰食品（上海）有限公司	往来款	7,626.75
Miraka Limited	往来款	2,566.13
Volora Investimentos	往来款	1,797.61
昆明永牧农业发展有限公司	往来款	1,119.20
耿马鸿富欣饲料有限公司	往来款	864.14
云县鹏云牧业有限公司	往来款	474.99
其他	往来款	6,334.20
合计		20,783.02

其他应收款形成的原因如下：

(1) 大昌东峰食品（上海）有限公司其他应收款 7,626.75 万元

公司于 2017 年收购大昌东峰股权 71% 的股权，根据收购协议以及出于对大昌东峰的业务支持，2017 年 5 月-12 月期间，公司累计向大昌东峰提供借款合计 9,950 万元。

2020 年 1 月，由于公司的战略调整，公司将持有的大昌东峰的股权转让给第三方，受国内经济下行、股权转换后的业务重组等因素影响，大昌东峰未及时归还上述股东借款及利息，截止 2022 年 12 月 31 日，大昌东峰归还公司 3,747 万元，剩余本金及利息合计数为 7,626.75 万元。

(2) Miraka Limited 其他应收款 2,566.13 万元

Miraka Limited 为公司全资子公司上海聚连能的乳制品供应商，期末余额主要系 Miraka Limited 要求上海聚连能在每次进行采购之前均需向其预付的采购款，上述款项发生于 2015 年 12 月份；基于上海聚连能与 Miraka Limited 双方长期合作的关系，该金额以前年度均挂账预付款项未发生变动。

由于公司战略调整，上海聚连能未来将不再从事“纽仕兰”品牌的乳制品销售业

务，故和 Miraka Limited 的采购业务将不再发生，因此于 2018 年 12 月将其转入其他应收款并计提坏账。

(3) Volora Investimentos 其他应收款 1,797.61 万元

Volora 为巴西子公司应收账款证券化中介公司，其他应收余额 1,797.61 万元是公司在 2022 年度支付的因应收账款证券化业务发展需要的往来款。

(4) 昆明永牧农业发展有限公司其他应收款 1,119.20 万元；耿马鸿富欣饲料有限公司 864.14 万元；云县鹏云牧业有限公司 474.99 万元

因公司规划的养殖牧场尚未投入运营，故公司于 2022 年一季度采购的牛只放置上述牧场公司的牧场进行养殖。根据双方签订的代养协议，代养牛只的生物资产安全和养殖风险由养殖牧场承担，牧场应当科学饲养和管理牛只，善尽职责。此三笔应收款为公司向代养牧场收取的代养牛只的补偿款。

经公司核查，昆明永牧农业发展有限公司、耿马鸿富欣饲料有限公司、云县鹏云牧业有限公司为公司控股股东鹏欣集团全资子公司，系公司的关联企业。其余交易对象与公司不存在关联关系。

综上所述，公司其他应收款余额的形成主要是公司各项经营业务发展产生，交易具备商业实质，不存在变相提供财务资助的情形。

(2) 说明账龄 1 年以上的其他应收款长期未结算的原因及合理性，是否存在无法收回的风险，结合前述情况说明公司其他应收款坏账准备计提是否充分、谨慎。

回复：

报告期末，公司账龄 1 年以上的其他应收款约 1.16 亿元，其主要构成如下表所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	坏账准备计提方法	坏账准备期末余额
大昌东峰食品（上海）有限公司	7,626.75	2-3 年	单项计提	1,525.35
Miraka Limited	2,566.13	4-5 年	账龄组合	2,566.13

瑞丽市政府	1,000.00	5 年及以上	单项计提	69.19
其他	468.73			329.22
合计	11,661.61			4,489.89

(1) 大昌东峰食品（上海）有限公司其他应收款 7,626.75 万元

如第（1）问回复所述，在 2020 年 1 月之前，大昌东峰属于公司合并范围内的子公司，2020 年 1 月股权转让后，大昌东峰从合并范围内子公司变更为第三方公司，到 2022 年 12 月 31 日止，根据信用风险损失计提坏账准备 1,525.35 万元。

由于大昌东峰未及时归还上述借款及利息，公司于 2022 年 7 月 28 日向上海仲裁委员会提起仲裁申请，要求大昌东峰食品(上海)有限公司偿还借款 7,700 余万元本金及相应的利息、违约金、律师费等并要求担保人刘峰在 5,900 万元本金的范围内承担保证责任。上海仲裁委员会于 2023 年 3 月 28 日已作出终局仲裁裁决，全面支持了公司的仲裁请求。

1、裁决由大昌东峰向鹏都农牧归还借款本金人民币 77,127,741.76 元以及借款利息人民币 8,158,208.83 元（以上借款本金及借款利息暂计至 2022 年 7 月 12 日）；

2、裁决由大昌东峰向鹏都农牧支付逾期还款违约金自 2020 年 8 月 1 日起至实际还款之日止，暂计至 2022 年 7 月 12 日的违约金为人民币 14,693,748.26 元；

3、裁决大昌东峰向鹏都农牧支付律师费人民币 50,000 元；

4、裁决刘峰对大昌东峰前述第（1）、（2）、（3）项支付义务中借款本金人民币 59,000,000 元部分及相应利息、违约金（暂计至 2022 年 7 月 12 日）为人民币 17,507,320.55 元和律师费人民币 50,000 元承担连带保证责任；

5、裁决大昌东峰和刘峰向鹏都农牧支付保全费人民币 5,000 元；

6、裁决本案仲裁费人民币 628,285 元由大昌东峰和刘峰共同承担。

申请仲裁时，国枫律师已代表公司同步提交了财产保全申请，保全大昌东峰及刘峰名下的财产。

综上所述，目前不存在无法收回的风险，坏账准备计提充分。

(2) Miraka Limited 其他应收款 2,566.13 万元

如第(1)问回复所述，公司于2018年12月将预付 Miraka 款项转入其他应收款并计提坏账，到2022年12月31日止，账龄在4-5年内已按公司政策100%计提2,566.13万元。

(3) 瑞丽市政府其他应收款 1,000 万元

2017年7月26日，公司与瑞丽市人民政府签署《关于瑞丽市跨境动物疫病区域化管理试点项目投资协议》。根据协议约定，公司在协议签订后10日内缴纳项目履约保证金1,000万元，待项目公司一期建成投产后，瑞丽市人民政府将保证金退还。公司于2017年8月4日向瑞丽市人民政府支付肉牛工程项目履约保证金1,000万元。因款项性质为保证金且瑞丽市人民政府承诺分期退还，公司预期可以全额收回此笔款项，但出于谨慎原则，公司于2022年度计提坏账准备69.19万元。

4. 公司2022年年报内部控制审计意见为带强调事项段的无保留意见，强调事项为公司对个别供应商的管理存在缺陷，导致期末大额预付资金款项性质和商业合理性存在不确定性。

(1) 说明你公司对上述内部控制缺陷整改的具体计划、整改措施、预计完成时间及效果，你公司将采取何种方式保障整改后内部控制制度严格执行。

回复：

中兴华会计师事务所对公司出具了带强调事项段的无保留意见的2022年内部控制审计报告，公司高度重视相关事项，并对相关业务情况和内部控制情况进行了自查，公司的整改方案如下：

(1) 对采购制度、财务制度等相关的内部控制制度进行全面梳理，通过优化公

司治理结构、部门协作、监督等方式以确保制度的有效性和可执行性。强化对公司相关人员学习对公司相关规章制度的学习，提高相关人员的业务素质和合规意识，进一步建立健全防范意识。强化公司制度和流程的建设及执行，公司各部门需严格按照相关制度的规定开展日常工作，杜绝相关情形再次发生。

针对采购合同相关事项，公司要求业务部门对已签订的采购合同持续跟踪，及时了解付款进度及货物采购进展。采取预付款形式签订的采购合同，需要对合同进行持续跟踪、定期汇报，特殊情况需要签订大额预付款采购合同的，需要对采购的必要性进行论证并经过公司管理层同意方可实施。同时相关部门需要关注资金支付和合同执行的具体情况，重点关注合同履行情况和风险，保证公司预付款的资金安全及使用效率。

(2) 进一步优化公司治理结构，增强内部审计部门对公司经营和内部控制关于对订单签订、资金往来、订单进展等关键环节的“事前、事中、事后”的审计监察职能。加强公司 OA 系统管理，就系统管理规定进行修订，强化线上流程审批的规范运行，严禁以线下流程审批替代线上审批的情况。

公司预计在 6 月 30 日前完成上述整改工作，整改措施的实施将进一步加强了公司相关工作人员的规范运作意识和工作流程规范意识，杜绝此类事件再次发生。通过持续整改，公司当前的内部控制制度健全并得到有效执行。

(2) 请年审会计师详细说明公司未能有效执行对供应商的管理具体情况，公司如何整改相关缺陷、是否存在其他内部控制设计和运行失效或存在缺陷的情形。

回复：

我们了解和测试了鹏都农牧管理层与采购、货币资金相关的关键内部控制的设计和运行是否有效，在对该内控制度设计和运行是否有效的测试中，我们发现鹏都农牧

在供应商管理制度执行方面存在内部控制缺陷，对个别供应商未严格执行对采购合同（订单）评审程序、与大额采购业务相关的采购付款、采购后评估内部控制执行不到位，鹏都农牧对上述缺陷采取了相应的整改措施，对后期供应商管理进行了完善，在制度执行层面，加强采购合同（订单）评审，规范线上流程审批，加强合同履行跟踪管理，确保供应商全流程管理。未发现鹏都农牧存在其他内部控制设计和运行失效的情形。

5. 报告期内，你公司实现营业收入 194.2 亿元，同比增长 35.8%；归属于母公司所有者的净利润 0.17 亿元，同比下降 85.4%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.22 亿元，同比下降 81.5%。分地区数据显示，你公司境外收入 187.22 亿元，占营业收入的 96.4%。你公司年末存放在境外的款项总额 17.87 亿元，占货币资金期末余额的 97.6%。请你公司：

（1）区分业务类型和产品类型，结合各业务或产品的经营或销售情况、行业特征、竞争状况等因素，说明归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益的净利润与营业收入增长不匹配的原因及合理性，与同行业上市公司是否存在较大差异；

回复：

（一）公司营业收入、营业成本、毛利等经营情况

报告期内，公司按地区和产品分类的收入、成本、毛利分析情况如下表所示：

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分地区						
境内	69,816.54	68,537.46	1.83%	-72.44%	-69.54%	-9.33%
境外	1,872,217.75	1,702,981.90	9.04%	59.06%	60.24%	-0.67%

单位：万元

2022 年度					2021 年度					
项目	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率	毛利变	毛利率

				率				率	动	变动
境内	69,816.54	68,537.46	1,279.07	1.83%	253,314.90	225,031.26	28,283.64	11.17%	-27,004.57	-9.33%
肉牛	6,397.18	6,242.71	154.48	2.41%	80,555.84	56,532.67	24,023.17	29.82%	-23,868.69	-27.41%
肉羊	22,916.15	21,841.52	1,074.63	4.69%	20,922.59	15,953.10	4,969.49	23.75%	-3,894.86	-19.06%
其他	40,503.20	40,453.23	49.97	0.12%	151,836.47	152,545.49	-709.01	-0.47%	758.98	0.59%
境外	1,872,217.75	1,702,981.90	169,235.85	9.04%	1,177,055.48	1,062,738.39	114,317.10	9.71%	54,918.76	-0.67%
大宗商品贸易	1,856,979.47	1,690,742.36	166,237.11	8.95%	1,160,641.47	1,053,006.07	107,635.40	9.27%	58,601.71	-0.32%
肉牛	1,032.18	4,228.70	-3,196.52	-309.69%	1,342.52	1,529.35	-186.83	-13.92%	-3,009.70	-295.77%
其他	14,206.10	8,010.83	6,195.27	43.61%	15,071.49	8,202.96	6,868.52	45.57%	-673.25	-1.96%

(1) 境内业务各产品收入、成本及毛利率变动原因的说明

报告期内，公司境内业务营业收入比上年同期减少 72.44%，毛利率比上年同期减少 9.33%，上述产生原因如下：

肉牛业务营业收入同期减少 7.4 亿元，毛利同期减少约 2.4 亿元。原因主要系公司近 2 年肉牛业务发展模式不同，公司 2021 年度肉牛业务侧重于贸易形式，2022 年度主要是养殖及销售模式，如问题一回复所述，由于合作牧场建设进度限制，公司肉牛业务 2022 年度营业收入及毛利较同期减少较多。

肉羊业务同期销售收入基本持平，毛利同期减少约 0.39 亿元。原因主要系受国内经济下行，需求下滑的影响，羊只销售受阻，羊只存栏增多，加之原料上涨，羊只成本增加，故销售成本增加毛利减少。

其他业务主要是由国内的食品销售和大宗商品贸易业务组成，营业收入同期减少约 11 亿元，主要是由于食品销售和大宗商品销售的毛利率普遍偏低，公司战略调整，逐步降低了低毛利的贸易业务。

(2) 境外业务各产品收入、成本及毛利率变动原因的说明

报告期内，公司境外业务营业收入比上年同期增加 59.06%，毛利率比上年同期减少 0.67%，上述产生原因如下：受俄乌战争影响，全球能源、粮食价格上涨，推高了小麦和玉米的价格，公司境外大宗商品贸易业务营业收入同期增加约 70 亿元，同比增加 60%，大宗商品贸易营业成本增加 63.77 亿元，同比增加 60.56%，致使公司毛利增长 5.86 亿元，毛利率同比下降 0.32 个百分点。

(二) 公司归母净利润及扣非后归母净利润变动原因

公司近两年营业收入、归母净利润及扣非后归母净利润、净利率如下表所示：

单位：元

项 目	2022 年度	2021 年度
营业收入	19,420,342,864.98	14,303,703,855.41
归属于上市公司股东的净利润	16,981,224.30	116,252,009.98
扣非后归属于上市公司股东的净利润	22,171,170.52	119,608,175.00
净利率	0.0874%	0.8127%

公司 2022 年归属于上市公司股东的净利润及扣非后归母净利润较 2021 年减少约 0.99 亿元，主要原因系公司境内外业务结构调整，境内业务规模及比重降低，境外业务规模及比重增长。营业收入增长主要是因为巴西子公司的大宗商品贸易业务，且巴西子公司为非全资控制子公司，其贡献的净利润按持股比例折算为归母净利润及扣非后归母净利润与营业收入增长不存在同比例变化关系。故此，归属于上市公司股东的净利润与扣除非经常性损益的净利润与公司营业收入的增长不匹配。

(2) 分业务和产品列示境外业务的前五大销售对象、国家或地区分布、成立时间及合作时间、销售内容、销售额及占比、收入确认方式、结算政策、应收账款余额及回款情况；

回复：

公司境外业务前五大销售对象情况如下：

1、BUNGE ALIMENTOS S/A（邦吉公司）

国家：巴西

成立时间及合作时间：成立于 1905 年，合作 20 年以上

销售内容：大豆

销售额及占比：销售额为 25.99 亿元，占比为 13.38%

收入确认方式：发货后，控制权转移确认收入

结算政策：预收账款或应收账款（30 天内）结算

应收账款余额：6,639.56 万元

回款情况：已全额回款

2、MARUBENI GRAOS BRASIL S.A.（丸红株式会社巴西公司）

国家：巴西

成立时间及合作时间：成立于 2011 年，合作 10 年

销售内容：大豆

销售额及占比：销售额为 7.78 亿元，占比为 4.01%

收入确认方式：发货后，控制权转移确认收入

结算政策：预收账款或应收账款（30 天内）结算

应收账款余额：0 万元

回款情况：已全额回款

3、CARGILL AGRICOLA S A（嘉吉尔公司）

国家：巴西

成立时间及合作时间：成立于 1965 年，合作 20 年以上

销售内容：大豆

销售额及占比：销售额为 7.75 亿元，占比为 3.99%

收入确认方式：发货后，控制权转移确认收入

结算政策：预收账款或应收账款（30 天内）结算

应收账款余额：0 万元

回款情况：已全额回款

4、VITERRA BRASIL S A（维特拉巴西公司）

国家：巴西

成立时间及合作时间：成立于 2007 年，合作 10 年以上

销售内容：大豆

销售额及占比：销售额为 6.83 亿元，占比为 3.52%

收入确认方式：发货后，控制权转移确认收入

结算政策：预收账款或应收账款（30 天内）结算

应收账款余额：0 万元

回款情况：已全额回款

5、ENGELHART CTP (BRASIL) S.A.

国家：巴西

成立时间及合作时间：成立于 2013 年，合作时间 8 年

销售内容：大豆

销售额及占比：销售额为 5.42 亿元，占比为 2.79%

收入确认方式：发货后，控制权转移确认收入

结算政策：预收账款或应收账款（30 天内）结算

应收账款余额：0 万元

回款情况：已全额回款

(3) 补充说明境外存款的存放地点、业务主体、存放类型、使用安排、管控措施等，你对境外存款是否可有效控制、随时支取并汇回境内；

回复：

公司年末存放在境外的款项总额 17.87 亿元，明细如下表所示：

单位：元

公司及业务主体	金额	比例	存放地点	存放类型	使用安排	是否受限
MNZH	3,467,425.31	0.19%	新西兰	银行存款	日常经营	否
香港国贸	5,676.43	0.00%	香港	银行存款	日常经营	否
大康香港控股	38,441.81	0.00%	香港	银行存款	日常经营	否
HDPF 及其子公司	434,592,234.31	24.32%	巴西	银行存款	日常经营	否
DKBA 及其子公司	1,346,260,916.38	75.34%	巴西	银行存款	日常经营	否
缅甸康瑞	2,667,335.28	0.15%	缅甸	银行存款	日常经营	否
合计	1,787,032,029.52	100.00%				

报告期末，公司存放境外的款项主要来自巴西子公司，占比 99.65%。

境外存款存放地点：巴西

业务主体：DKBA 及其子公司（Bela）/HDPF 及其子公司（Fiagril）

存放类型：活期存款、定期存款

使用安排：运营资金、归还银行借款等

管控措施：资金日报、大额融资审批流程等

控制是否有效：有效

境外资金支付汇回境内条件：

(1) 巴西属于外汇管制国家，外汇资金流动需经过巴西央行审批，业务具有合

理、真实商业实质；

(2) 对于非全资子公司 Bela (持股比例 53.99%)，Fiagril (持股比例 60.57%)，与鹏都农牧境内子公司交易属于关联交易，按照巴西子公司董事会议事规则，关联方交易需经过董事会审议通过后才能进行。

综上，在满足以上条件情形下，巴西资金可支取汇回境内。

(4) 结合海外业务及境外资产相关财务内部控制的特点，说明你公司如何保证境外内控的有效执行。

回复：

公司境外业务内控有效执行主要体现在以下四个方面：

1、巴西子公司建立了规范、有效的法人治理结构，公司设立了董事会、预算与薪酬委员会、风险管理委员会、战略发展委员会，董事会按照持股比例，鹏都农牧席位超过半数，具有重大事项决策权，其他各专业委员会按照中巴管理人员专业水平及职位共同组建。公司建立了适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司有效规范运作；

2、巴西子公司建立先进的 SAP 系统，实现全业务流程自动化管控。公司 SAP 系统自 2007 年正式上线，集成了销售、采购、财务会计、存货管理、仓储物流管理、应收账款管理等所有日常业务活动。

3、巴西子公司的风险管理活动以风险管理委员会为核心，建立了完善的风险控制流程，并运用丰富的风险管理工具监测和对冲公司可能面临的风险。另外，信贷风险委员会对所有的以物易物交易基手综合性的数据和指标进行分析和评估，并决定每个信用主体的信用风险敞口。信贷风险委员会将根据农户的个人情况要求其提供相应

的抵押物或质押物。

4、巴西子公司拥有国际化的管理团队，CEO/CFO/CRO 均由公司任命，Fiagril 现任首席执行官在公司工作 20 年，首席财务官曾服务于中粮、邦吉、嘉吉尔等跨国公司，有丰富的财务管理经验，Bela 首席执行官是巴西巴拉纳州商业协会会长。境外子公司管理团队经验丰富，专业能力强，有效保障了公司管理的有效性。

请年审会计师说明就海外收入真实性、对海外业务和境外资产关键控制执行的有效性所执行的审计程序及获取的审计证据、覆盖范围及比例、核查结论等。

回复：

海外收入真实性、对海外业务和境外资产关键控制执行的有效性，我们实施的审计程序及获取的审计证据情况如下：

(1) 赴境外访谈 Bela、Fiagril 公司 CEO、CFO、Commercial director，了解组成部分及其环境，了解主要客户名称及情况、收入变动原因等；

(2) 获取鹏都农牧子公司管理制度、海外子公司董事会会议、海外子公司预算情况、及其他重大事项审批记录，获取海外销售与收款、采购与付款循环相关资料，了解、评价并测试公司与海外业务和境外资产相关的关键内部控制的设计与确定控制是否得到执行；

(3) 获取并检查前十大客户合同相关条款，识别与商品控制权转移相关的主要条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(4) 执行分析程序，对本期和上期毛利率进行比较分析，关注是否存在异常波动情况，各期之间是否存在重大波动；

(5) 实施细节测试程序，针对 Bela、Fiagril 前十大客户，查阅销售合同、发货单、发票等，核查交易是否真实、收入、采购确认是否准确，占巴西板块收入比例 46.64%；

(6) 对新西兰板块实施函证程序，检查回函是否存在差异，发函占新西兰业务收入 96.97%，回函占比 27.65%，新西兰板块收入主要客户为 FonterraCo-operative GroupLtd 为新西兰本地原奶垄断企业，回函率较低，获取了对方单位每月提供的对账单、发票、并检查了期后回款情况，经替代后可确认比例为 96.97%；

(7) 与组成会计师事务所访谈，获取组成会计师审计项目组主要成员及相关信息以及组成会计事务所独立声明，评价境外组成会计师事务所的客观性和专业胜任能力；

(8) 获取境外组成会计师事务所发函记录及函证，检查回函是否存在差异，获取函证 74 封，应收账款回函比例为 28.84%，同时组成会计师进行替代程序，我们对此进行复核；

(9) 巴西 KPMG 审计完成后，巴西 KPMG 会计师事务所提交审计报告和全部审计底稿，我们及国际成员所共同复核巴西 KPMG 工作底稿，评价其审计工作的充分性和适当性，国际成员所按照商定程序复核重要审计领域及重要会计科目，出具相关商定程序报告；

(10) 结合存货情况调查问卷，现场走访 Bela、Fiagril 公司 3 间工厂，取得销售与采购循环资料，了解公司销售、采购流程，核查销售、采购业务是否按照要求录入 SAP 系统。

经核查，我们认为，鹏都农牧海外收入真实，对海外业务和境外资产关键控制执行有效。

6. 你公司商誉所在资产组巴西资产组商誉账面原值为 8.27 亿元，本期未计提商誉减值，商誉减值准备期末余额 4.26 亿元。年审会计师将商誉减值准备确定为关键审计事项。请你公司：

(1) 列示巴西资产组近三年主要财务指标、各年业绩承诺完成情况（如有）、主营业务、目前业务开展情况、在手订单情况；

回复：

HDPF ParticipacoesLtda. (Fiagril) 近三年合并报表如下：

单位金额：雷亚尔千元

项目	2020年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日
流动资产	2,315,408.04	2,295,332.02	2,643,080.18
非流动资产	1,015,462.23	972,420.73	912,731.05
资产总计	3,330,870.27	3,267,752.75	3,555,811.23
流动负债	2,383,250.17	2,319,917.03	2,148,239.63
非流动负债	324,193.09	323,305.89	685,176.22
负债总计	2,707,443.26	2,643,222.93	2,833,415.85
净资产	623,427.00	624,529.83	722,395.38
项目	2020年度	2021年度	2022年度
营业收入	3,347,847.06	4,451,769.29	5,839,547.23
利润总额	36,323.85	35,325.84	103,924.92
净利润	9,032.48	13,085.61	91,701.66

DKBA ParticipacoesLtda. (Bela) 近三年合并报表如下：

单位金额：雷亚尔千元

项目	2020年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日
流动资产	2,294,877.11	2,576,995.68	3,643,289.18
非流动资产	1,201,519.28	1,275,148.25	1,416,229.39
资产总计	3,496,396.39	3,852,143.93	5,059,518.57
流动负债	2,453,689.66	2,410,635.58	3,242,824.49
非流动负债	529,937.68	895,346.38	1,039,894.49
负债总计	2,983,627.34	3,305,981.96	4,282,718.98
净资产	512,769.05	546,161.97	776,799.59
项目	2020年度	2021年度	2022年度
营业收入	4,088,343.14	5,209,063.00	8,452,654.95
利润总额	50,548.23	28,125.10	143,986.22
净利润	49,241.41	22,433.07	111,149.72

主营业务：公司主要经营农资和粮食（大豆、玉米、小麦）贸易和生物柴油加工

业务。具体情况如下：

（1）农业生产资料经销业务

Fiagril 和 Bela 均为巴西最大的农业生产资料经销平台之一，分别在巴西麻省、巴拉纳州北部和圣保罗州南部的农业生产资料经销市场占据一定的市场份额。农业生产资料经销业务为其核心业务。主要通过零售店向当地农户提供种子、农药、化肥等农业生产资料，并按照一定的价格折算成一定数量的大豆、玉米、小麦等谷物，通过以物易物的模式进行回收。

（2）粮食贸易业务

Fiagril 和 Bela 均为巴西最大的综合性粮食收购平台之一。Fiagril 粮食贸易业务经营范围覆盖麻省、托坎廷斯以及新兴北部地区等巴西主要农业作物产区；Bela 粮食贸易业务经营范围覆盖巴拉纳州北部、圣保罗州南部等巴西主要农作物产区。作为根植于当地数十年的农业公司，依托其农资销售业务中与农户建立的长期合作关系与强大的农产品储存能力，FB 资产组组合的粮食贸易业务在当地有较大的市场份额。

（3）生物柴油业务

Fiagril 拥有的自营生物柴油工厂位于巴西麻省，其以大豆压榨产出的大豆油为原料生产生物柴油，使用酯交换工艺将植物柴油以 1:1 的比例转化成生物柴油。Fiagril 向燃料经销商销售生物柴油，同时销售相关甘油副产品。目前业务开展情况：

农资业务：Fiagril 计划新开 6 家农资销售门店，新增农户 320 家，Bela 新开立种子子公司，并制定了农资业务扩张计划，截至 2023 年 4 月农资销售收入为 13 亿雷亚尔，毛利率为 20%。

粮食业务：2023 年一季度巴西大豆产量创历史新高，截至 2023 年 4 月，粮食销售收入为 37 亿雷亚尔。

生物柴油业务：截至 2023 年 4 月，生物柴油销售收入为 1.2 亿雷亚尔。

在手订单情况：截至 2023 年 4 月，农资在手订单为 32 亿雷亚尔，收购大豆 170 万吨，出售大豆 106 万吨。

(2) 结合对问题 (1) 的回复，补充说明你公司商誉减值测试的方法、具体计算过程，补充说明未计提商誉减值是否合理，是否符合《企业会计准则》的规定。

回复：

商誉减值测试的方法、具体计算过程：

(一) 商誉减值测试的具体过程、关键参数及取值合理性

《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定：“在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认商誉的减值损失，按照本准则第二十二条的规定处理。”

1. 评估方法

(1) 评估方法适应性分析

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》的相关规定，本次评估所选用的价值类型为资产组组合可回收价值。

可回收价值（等同于企业会计准则中所称的可收回金额）应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

1) 公允价值减去处置费用后的净额

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，在估计资产的公允价值减去处置费用后的净额时，按照下列顺序进行：

①应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；

②不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定，资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定；

③在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计；

④企业按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

2) 资产预计未来现金流量的现值

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定，资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

依据《企业会计准则第 8 号--资产减值》规定，经分析 HDPF Participacoes Ltda. 及 DKBA Participacoes Ltda. 已持续经营多年，目前资产组在企业生产经营中处于在用状态，且能够满足生产经营需要，资产组的可收回金额可以通过资产组预计未来现金流量的现值进行预测。企业经营所依赖的主要资源包括固定资产、土地使用权等有形资源，此外还包括销售团队、管理团队、客户关系等无形资源。根据基准日明细申报表，经采用成本途径测算，根据公司的经营现状和管理层提供的收益预测，资产组组

合预计未来现金流量的现值（在用价值）大于资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额。因此本次采用预计未来现金流量的现值测算资产组组合的可回收价值。

（2）收益法的技术思路和模型

本项目采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估价值的一种评估技术思路。现金流量折现法的适用前提条件：1、资产组具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系；2、必须能用货币衡量其未来期望收益；3、评估对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

本次评估选用现金流量折现法中的资产组自由现金流折现模型。现金流量折现法的基本计算模型：

资产组可收回金额=经营性现金流价值

经营性现金流价值的计算模型：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{i+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：

R_i：评估对象未来第 i 年的现金流量；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

收益年限的确定

收益期，根据公司章程、营业执照等文件规定，确定经营期限为长期；本次评估假设公司到期后继续展期并持续经营，因此确定收益期为无限期。

预测期，根据公司历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后 5 年根据公司实际情况和政策、市场等因素对资产组企业收入、成本费用、

利润等进行合理预测，假设第 6 年以后各年与第 5 年持平。

未来收益预测

按照预期收益口径与折现率一致的原则，采用资产组自由现金流确定评估对象的资产组价值收益指标。

资产组现金流=税前利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金净增加

预测期税前利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-营业费用-管理费用。

折现率的确定

本次评估采用加权平均资本成本定价模型(WACC，税前)。

$R(WACC, \text{税前}) = Re \times We / (1 - T) + Rd \times Wd$

式中：

Re：权益资本成本

Rd：债务资本成本

We：权益资本结构比例

Wd：付息债务资本结构比例

T：适用所得税税率。

2、未来年度现金流的预测

具体预测思路及分析如下：

(1) 营业收入的预测

公司对 DKBA Participacoes Ltda. 资产组和 HDPF Participacoes Ltda. 资产组的营业收入进行分析、预测，具体如下：

① DKBA Participacoes Ltda. 资产组产品分析及预测

DKBA Participacoes Ltda. 营业收入统计表

金额单位：雷亚尔千元

序号	主要产品名称	单位(吨、万元)	历史数据		
			2020年	2021年	2022年
1	Soybean 大豆	Soybean 大豆	2,278,089.15	3,022,226.96	4,417,772.44
		合计数量 (t)	1,314,928.07	1,151,511.85	1,383,969.63
		单价 (雷亚尔千元)	1.73	2.62	3.19
2	Corn 玉米	Corn 玉米	627,899.90	553,058.60	1,608,568.17
		数量 (t)	634,102.95	323,322.46	1,065,937.56
		单价 (雷亚尔千元)	0.99	1.71	1.51
3	Wheat 小麦	Wheat 小麦	165,958.06	195,899.17	256,821.98
		数量 (t)	139,682.41	127,806.35	144,460.68
		单价 (雷亚尔千元)	1.19	1.53	1.78
4	Inputs (农资)	销售合计 (雷亚尔千元)	1,014,480.34	1,433,643.69	2,169,492.36
5	Sorghum 高粱	销售合计 (雷亚尔千元)	1,915.70	4,234.58	

DKBA Participacoes Ltda. 资产组农资产品分析及预测

DKBA Participacoes Ltda. 资产组农资类产品 2020 年、2021 年和 2022 年实现收入分别为 1,014,480.34 雷亚尔千元、1,433,643.69 雷亚尔千元和 2,169,492.36 雷亚尔千元，即，2021 年较 2020 年增长 41%，2022 年较 2021 年增长 51%，农资产品收入近两年呈现快速增长态势，历史年度农资类产品收入快速增长，其主要原因是：①农资产品毛利相对较高、公司主推意愿强烈，农资市场占有率扩大；②Belagrícola 经过多年的发展，从起初的农产品销售商发展成了巴西最大的农资和粮食贸易商之一，与当地农民有着的良好合作关系，良好的客户关系为农资业务的快速推广提供了坚实的基础；③2022 年农资类产品价格大幅上涨所致。

根据历史年度数据可知，农资类产品收入呈现高速增长态势（2021 年较 2020 年收入增长 41%，2022 年较 2021 年收入增长 51%），由于农资类业务属于公司高利润产品，公司规划未来仍将大力推广农资类产品销售，公司资金将优先用于农资类业务，从而保障农资类业务的快速增长。市场层面，根据巴西农业部下属国家供应公司

(CONAB) 发布的调查结果显示, 由于种植面积和单位面积产量均有所增长, 巴西 2023 年度农作物总产量有望达到 3.124 亿吨, 较 2022 年度同比增长 15.3%。据统计, 2023 年度巴西农作物种植面积扩大 7660 公顷, 在上一年度基础上增长 2.9%, 单位面积产量有望增长 12.1%, 达到每公顷 4079 公斤, 巴西国家地理统计局(IBGE)当地时间 12 日发布的数据显示, 巴西 2022 年粮食总产量达到 2.632 亿吨, 比 2021 年增长 3.9%, 创历史新高。

因此, 公司预计 DKBA Participacoes Ltda. 资产组农资类产品未来年度仍将延续增长态势。考虑到未来可能存在的市场竞争、经营环境变化等不确定因素影响, 出于谨慎性考虑, 预计农资类产品 2023 年收入增幅略低于 2022 年, 以后年度收入增幅逐年降低。

DKBA Participacoes Ltda. 资产组粮食作物销售收入分析及预测

粮食作物主要包含大豆、玉米和小麦, 从以上“DKBA Participacoes Ltda. 营业收入统计表”可以看出, 2021 年大豆、玉米和小麦销量较 2020 年销量下降, 2022 年较 2021 年大豆、玉米和小麦销量上涨。大豆、玉米和小麦利润较低, 为农资配套附属项目, 公司目前产品战略核心为农资项目, 自由资金优先用于农资项目, 在此经营规划前提下加之 2021 年霜冻原因导致 2021 年各类粮食作物销量下降。2022 年公司实行应收账款证券化, 资金较 2021 年充足, 2022 年采购量高于 2021 水平, 进而 2022 年销售量随之增加。

公司对粮食作物采购主要通过“以物易物”形式完成。由于 2022 年粮食作物收购成本大幅上涨, 采购量有所控制, 后续年度粮食作物销量主要参照 2022 年水平进行预测。

粮食作物价格受国际大宗商品交易价格、巴西自身汇率变动影响较大, 未来年度

价格高低具有较大不确定性，本次参考 2022 年价格水平进行预测。

②HDPFParticipacoesLtda.资产组产品分析及预测

HDPFParticipacoesLtda.历史年度营业收入统计表

金额单位：雷亚尔千元

序号	主要产品名称	单位(吨、万元)	历史数据		
			2020 年	2021 年	2022 年
1	Soybean 大豆	数量 (t)	699,623.00	654,198.00	737,897.00
		单价 (雷亚尔千元)	1.95	2.77	3.04
		合计 (雷亚尔千元)	1,367,574.60	1,815,341.80	2,241,656.00
2	Corn 玉米	数量 (t)	578,438.00	511,360.00	769,232.00
		单价 (雷亚尔千元)	0.87	1.29	1.26
		合计 (雷亚尔千元)	501,206.08	660,829.67	966,914.05
3	Biodiesel 生物柴油	数量 (m ³)	154,367.00	96,204.00	78,836.00
		单价 (雷亚尔千元)	4.42	6.44	7.51
		合计 (雷亚尔千元)	682,679.99	619,702.13	592,294.97
4	Inputs 农资	销售收入 (雷亚尔千元)	784,909.23	1,349,394.61	2,021,695.23

上表反映出资产组主营业务收入核算主要分为五大类，分别为大豆收入、玉米收入、生物柴油收入、农资收入等。评估人员结合所收集的资料及现场访谈结果，从两个方面对企业未来年度的销售收入进行分析、预测，具体如下：

农资类销售收入分析及预测

HDPF ParticipacoesLtda.资产组农资产品 2020 年、2021 年和 2022 年收入金额分别为 784,909.23 雷亚尔千元、1,349,394.61 雷亚尔千元和 2,021,695.23 雷亚尔千元，2021 年收入较 2020 年增长 72%，2022 年收入较 2021 年增长 50%。农资产品利润高、公司主推意愿强烈，根据公司发展规划，公司计划向巴西北部拓展市场，目前已新建六个销售点，后期还将持续增加；随着市场拓展取得的良好进展，近两年农资类产品收入大幅增长。

市场方面，根据巴西农业部下属国家供应公司（CONAB）发布的调查结果显示，由于种植面积和单位面积产量均有所增长，巴西 2023 年农作物总产量有望达到 3.124 亿吨，较 2022 年度同比增长 15.3%；2023 年度巴西农作物种植面积扩大 7660 公顷，在上一年度基础上增长 2.9%，单位面积产量有望增长 12.1%，达到每公顷 4079 公斤；巴西国家地理统计局(IBGE)当地时间 12 日发布的数据显示，巴西 2022 年粮食总产量达到 2.632 亿吨，比 2021 年增长 3.9%，创历史新高。未来年度，随着土地开垦量增加，公司销售点同步增加，预计农资销售量也将不断增加。

HDPF ParticipacoesLtda. 资产组所在市场土地尚未完全开发，以后年度，HDPF ParticipacoesLtda. 资产组农资类产品销售量将会随着土地开发，延续增长态势。但也考虑到未来可能存在的市场竞争、经营环境变化等不确定因素影响，谨慎考虑农资类产品 2023 年收入增幅略低于 2022 年进行预测，以后年度收入增幅逐年降低进行预测。

粮食作物类产品销售收入分析及预测

粮食作物类产品包含大豆、玉米，从以上“HDPF ParticipacoesLtda. 营业收入统计表”可以看出，大豆、玉米 2021 年销量有所下降，2022 年销量上涨。公司目前产品战略核心为农资项目，大豆、玉米利润较低，为农资配套附属项目，受资金及市场条件影响，该类项目 2021 年采购量下降。2022 年公司实行应收账款证券化，资金较 2021 年充足，采购量高于 2021 年水平，从而导致 2022 年销售量增加。

由于公司所在区域农户规模较大，议价能力较低，产品毛利低，未来年度，公司将继续优先安排利润较高的农资项目，对粮食采购业务采取相对稳健的策略；加之由于 2022 年粮食作物收购成本大幅上涨造成 2022 年毛利率低于历史年度水平，在资金有限的前提下，企业会控制粮食作物类产品的采购量，使其更多的资金投入利润高

的农资项目，因此，公司管理层预计，2023年及以后年度粮食作物类按照2022年水平不做增长预测较为合适。

对于销售价格，由于粮食作物价格受国际大宗商品交易价格、巴西自身汇率变动影响较大，未来年度价格高低具有较大不确定性，出于谨慎考虑本次预测采用距离基准日最近一年2022年价格水平进行预测较为合理。

生物柴油类产品销售收入分析及预测

2020年、2021年和2022年，生物柴油销售数量分别为154.37千立方、96.20千立方和78.84千立方。生物柴油产品设计产能为150.00千立方，2021年由于政策发生变化，终止生物柴油每年需上涨1%的增长标准，需求受到抑制，销量下降。2022年，受巴西国家生物柴油最新政策影响，需求量较2021年进一步下降，市场竞争加剧。

经管理层分析，由于2021年政策发生改变后，政策近期改变可能性不大，2023年及以后年度销售量按照2022年度水平进行预测。

对于销售价格，由于2022年产品销售价格水平更能反映当前政策下产品售价，因此，管理层预计其未来年度销售价格参照2022年水平进行预测较为合适。

(2) 营业成本预测

被评估单位营业成本主要为大豆销售成本、玉米销售成本、小麦销售成本、生物柴油销售成本、农资销售成本等成本，具体表现为材料费、人工费和制造费用等。

①DKBA ParticipacoesLtda.资产组成本分析预测

DKBA ParticipacoesLtda.历史年度营业成本统计表

金额单位：雷亚尔千元

序号	主要产品名称	年度/项目	历史数据		
			2020年	2021年	2022年
1	Soybean 大豆	Soybean 大豆	2,051,979.55	2,869,848.13	4,276,041.44
		合计数量	1,314,928.07	1,151,511.85	1,383,969.63

		单价 (雷亚尔千元)	1.56	2.49	3.09
2	Corn 玉米	Corn 玉米	548,807.52	507,292.62	1,527,937.35
		合计数量	634,102.95	323,322.46	1,065,937.56
		单价 (雷亚尔千元)	0.87	1.57	1.43
3	Wheat 小麦	Wheat 小麦	148,543.05	187,923.87	219,252.63
		合计数量	139,682.41	127,806.35	144,460.68
		单价 (雷亚尔千元)	1.06	1.47	1.52
5	Inputs (农资)	成本合计(雷亚尔千元)	761,193.76	1,207,134.90	1,612,580.70
6	Sorghum 高粱	成本合计(雷亚尔千元)	1,680.38	3,311.87	

DKBA ParticipacoesLtda.资产组农资类产品成本分析预测

DKBA ParticipacoesLtda.资产组农资项目近三年成本费率分别为 75%、84%和 74%。

DKBA ParticipacoesLtda.资产组客户主要为零散中小农户，市场竞争小、产品毛利相对固定，公司管理层预计毛利率后期不会发生较大变化，2021 年成本费率上涨主要受 2021 年巴西东南部霜冻天气影响，玉米种植受到影响，玉米种子前期销量没达预期，后期供应商降低售价进行促销，造成成本费率上涨；由于 2021 年储存材料成本较低，加之 2022 年受俄乌战争等影响，产品销售价格大幅增长，因此毛利率较 2021 年大幅上涨。因此，管理层判断，其未来年度营业成本主要参照 2020 年成本费率水平为基础进行预测较为合适。

DKBA ParticipacoesLtda.资产组粮食作物类产品成本分析预测

2020 年至 2022 年期间，DKBA ParticipacoesLtda.资产组粮食作物类产品单位成本整体处于上涨趋势，成本增长主要原因为：一、由于受大宗商品价格暴涨影响，全球化肥农药等农资成本大幅度提高，造成全球各地农民种植成本极大上升；二、全球商品暴涨和各国的通胀预期，以及粮食价格在过去近十年时间里长期处于历史的中低水平，以上因素导致大量投机资金进入国际粮油期货和现货市场大举买入，进一步推高价格。从历史年度来看，每年的成本单价高低具有较大不确定性，因此，本次预测采

用距离基准日最近一年平均成本水平进行预测，对于数量预测与销售数量预测一致。

②HDPF ParticipacoesLtda.资产组成本分析预测

HDPF ParticipacoesLtda.历史年度营业成本统计表

金额单位：雷亚尔千元

序号	主要产品名称	年度/项目	历史数据		
			2020年	2021年	2022年
1	Soybean 大豆	数量 (t)	699,623.00	654,198.00	737,897.00
		单价 (雷亚尔千元)	1.73	2.70	3.00
		成本合计 (雷亚尔千元)	1,207,246.20	1,767,924.92	2,214,193.70
2	Corn 玉米	数量 (t)	578,438.00	511,360.00	769,232.00
		单价 (雷亚尔千元)	0.74	1.24	1.20
		成本合计 (雷亚尔千元)	428,583.68	633,813.91	923,327.72
3	Biodiesel 生物柴油	数量 (m ³)	154,367.00	96,204.00	78,836.00
		单价 (雷亚尔千元)	3.54	5.93	7.40
		成本合计 (雷亚尔千元)	547,088.14	570,454.19	583,121.72
4	Inputs 农资	成本合计 (雷亚尔千元)	565,291.54	1,023,567.48	1,654,501.21

销售成本分析及预测

近年，受大宗商品价格暴涨影响，全球化肥农药等农资成本大幅度提高，HDPF ParticipacoesLtda.资产组近三年农资项目成本率分别为 72%、76%和 82%，2020 年至 2022 年成本率逐年上涨，粮食作物单位成本整体也呈上涨趋势，由于产品成本受大宗商品价格因素影响较大，存在较大不确定性，其 2023 年以后年度成本费率参考历史年度平均水平进行预测。

生物柴油销售成本分析及预测

生物柴油类产品 2020 年、2021 年和 2022 年成本费率分别为 80%、92%和 98%，经管理层介绍，2021 年由于受政策发生变化，终止生物柴油每年需上涨 1%的增长标准，需求受到抑制，销量下降，固定成本不变的情况下单位成本上涨，因此 2021 年

成本率高于 2020 年成本率；2022 年由于需求受到抑制进一步增加，同时巴西通货膨胀加剧，造成 2022 年成本率在 2021 年基础上增高。公司分析，由于生物柴油类产品受政策影响较大，在政策不变的情况下以后年度成本率采用 2022 年水平更为合适。

（3）税金及附加预测

DKBAParticipacoesLtda.资产组与 HDPFParticipacoesLtda.资产组税金及附加主要包括房产税、车辆使用税、巴西商品流动服务税、巴西社会一体化计划缴款、巴西联邦社会援助缴款、巴西服务税等。

（4）销售费用及管理费用预测

销售费用及管理费用主要为职工薪酬、办公水电费、租赁费、交通费、运输费以及折旧费等。

本次评估根据企业盈利预测资料，结合企业历史年度销售费用及管理费用的结构分析，对于与销售收入相关性较大的费用将会导致销售费用呈现增长趋势，因此以历史期销售费用占收入比例进行预测；其他经常性费用与营业收入弱相关，根据企业的相关政策及发展规划，在剔除历史期非正常变动因素的基础上按照一定的增长比率预测。

（5）资本性支出预测

资本性支出为存量资产的更新支出，以及为维持现有生产能力而需要支付的固定资产更新改造费用。对于设备类、其他无形资产等，本次评估假设计提的折旧全部用于更新改造，以此预测资本性支出，永续期假设与 2027 年持平。

（6）营运资金追加额预测

企业追加营运资金是指在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，是随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现

金，正常经营所需保持的现金等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项和应付款项等主要因素。

企业营运资金追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金。

结合公司业务结算环境的特点和历史期实际经营情况，对企业历史期经营性流动资产、负债与经营收入和经营成本的周转率分析，取其基准日经营性周转率指标，预测未来收益期每年营运资金需求量，计算营运资金净增加额。

营运资金=年度营运现金最低需求量+存货+应收款项-应付款项；

营运资金追加额=当年营运资金-上年营运资金。

折现率的确定

(1) 折现率模型

①折现率模型

本次评估采用税前加权平均资本成本定价模型(WACC)。

税前 $WACC = Re / (1-T) \times We + Rd \times Wd$

式中：

Re：权益资本成本

Rd：付息负债资本成本

We：权益资本结构比例

Wd：付息债务资本结构比例

T：适用所得税税率。

其中，权益资本 Re 成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。

计算公式如下：

$$R_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

R_f：无风险收益率

MRP(R_m-R_f)：市场平均风险溢价

R_m：市场预期收益率

β：预期市场风险系数

R_c：企业特定风险调整系数

②各项参数的选取过程

无风险收益率的确定

无风险收益率是指在当前市场状态下投资者应获得的最低收益率。通常国债是一种比较安全的投资，因此国债收益率可视为投资方案中最稳妥，也是最低的收益率，即安全收益率。本次评估，评估人员参考《全球经济数据》的债券相关资料，选取巴西 10 年期国债收益率 12.76%作为无风险收益率。

市场平均风险溢价的确定

市场风险溢价（Market Risk Premium）是投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分，是市场预期回报率与无风险利率的差。

市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额

本次评估市场风险溢价取 8.60%。

风险系数 β 值的确定

β 值被认为是衡量公司相对风险的指标。通过查询金融终端，在综合考虑可比上市公司与被评估企业在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等多方面可比性的基础上，选取恰当可比上市公司的适当年期评估基准日有

财务杠杆的 β 值、付息债务与权益资本比值，换算为无财务杠杆的 β 值，取其算术平均值，即 0.4041。企业风险系数 Beta 根据上市公司平均的资本结构进行计算，则计算得出企业风险系数 Beta 为 0.4433。

公司特定风险的确定

公司特定风险是指企业在经营过程中，由于市场需求变化、生产要素供给条件变化以及同类企业间的竞争，资金融通、资金周转等可能出现的不确定性因素对产权持有人预期收益带来的影响。

由于产权持有人为非上市公司，而评估参数选取的可比公司是上市公司，故需通过特定风险系数调整。在综合考虑产权持有人的风险特征、企业规模、业务模式、所处经营阶段、核心竞争力、主要客户及供应商依赖等因素后，经综合分析，确定产权持有人的特定风险系数为 2%。

权益资本成本折现率的确定

将选取的无风险报酬率、风险报酬率代入折现率估算公式计算得出折现率为 18.57%。

$$Re=Rf+\beta\times MRP+Rc$$

$$=18.57\%$$

税前加权平均资本成本 WACC 的确定

参考可比上市公司的平均资本结构情况

Wd: 付息负债价值在投资性资本中所占的比例 0.1200;

We: 权益资本价值在投资性资本中所占的比例 0.8800;

Rd: 本次评估在考虑被评估企业的经营业绩、资本结构、信用风险、抵质押以及担保等因素后，Rd 参考巴西银行贷款利率，取 0.0720;

则： $Re/(1-T) \times We + Rd \times Wd$

=25.63%

折现率 R（WACC）为 25.63%。

4.巴西资产组商誉减值测试的结果

2023 年 4 月 26 日，北京卓信大华资产评估有限公司出具《鹏都农牧股份有限公司以财务报告为目的对商誉进行减值测试所涉及的 HDPF Participações Ltda.及 DKBA Participações Ltda.含商誉资产组资产评估报告》（卓信大华评报字（2023）第 9030 号）。北京卓信大华资产评估有限公司采用收益法对并购 HDPF Participações Ltda.与 DKBA Participações Ltda.所形成的商誉相关的资产组组合可回收价值进行评估，截至 2022 年 12 月 31 日巴西资产组的账面价值（含 100%商誉）合计为 17.09 亿雷亚尔。将巴西资产组的可收回金额 19.21 亿雷亚尔与其账面价值（含 100%商誉）17.09 亿雷亚尔进行比较，巴西资产组不发生减值。按照公司对其所持的股权比例和雷亚尔兑人民币的汇率 1：1.3174，本次不计提商誉减值准备是合理的，符合《企业会计准则》的规定。

请年审会计师就公司商誉减值计提的充分性和准确性发表明确意见。

回复：

针对上述事项，我们实施了以下核查程序：

- （1）了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否；
- （2）复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；
- （3）了解及评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- （4）评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

(5) 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；

(6) 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；

(7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

(8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露；

经核查，我们认为，商誉减值测试的具体过程、关键参数及取值具有合理性，商誉减值计提充分。

7. 你公司所得税资产期末金额 1.14 亿元，与递延所得税负债互抵前金额为 5.31 亿元。年审会计师将递延所得税资产确定为关键审计事项。请你公司：

(1) 详细说明递延所得税资产各明细项目的确认计算过程及变动原因，金额与相关会计科目的勾稽关系，会计处理及是否符合《企业会计准则》的规定；

回复：

公司未经抵消的递延所得税资产金额为 5.31 亿元，明细如下表所示，其中巴西子公司占比 97.37%：

项目	期末余额		巴西子公司期末余额			其他子公司期末余额		
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	占比	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	占比
资产减值准备	16,574.88	5,480.24	14,850.19	5,049.06	92.13%	1,724.70	431.17	7.87%
内部交易未实现利润	884.9	300.87	884.9	300.87	100.00%	-	-	0.00%
可抵扣亏损	64,654.98	21,689.20	61,227.12	20,817.22	95.98%	3,427.85	871.98	4.02%
ICMS 税	37,058.87	12,600.02	37,058.87	12,600.02	100.00%	-	-	0.00%

收优惠								
预提费用	12,648.67	4,300.55	12,648.67	4,300.55	100.00%	-	-	0.00%
长期应收款折现费用	2,582.10	877.91	2,582.10	877.91	100.00%	-	-	0.00%
公允价值与账面价值差异	15,697.71	5,303.09	15,318.47	5,208.28	98.21%	379.24	94.81	1.79%
未实现的汇兑损益	7,395.47	2,514.46	7,395.47	2,514.46	100.00%	-	-	0.00%
合计	157,497.57	53,066.33	151,965.78	51,668.37	97.37%	5,531.79	1,397.96	2.63%

(一) 各项递延所得税资产确认基础计算过程及变动原因

1、资产减值准备

单位：万元			
项 目	期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
应收坏账余额	3,171.03	25%、34%	5,480.24
其他应收坏账余额	1,415.11		
预付款项坏账余额	161.82		
存货减值准备	1,991.62		
一年内到期长期应收款坏账准备	272.10		
长期应收款坏账准备	9,563.20		
合 计	16,574.88	—	5,480.24

(1) 公司按照资产的账面原值（计税基础）减账面价值的差额计算期末可抵扣暂时性差异，由于孙子公司适用的所得税税率不一致，故计算递延所得税资产适用的税率也不同，分别为 25%、34%。

(2) 公司坏账准备形成的暂时性差异随着应收款项余额和信用风险的变动而变化、资产减值损失形成的暂时性差异随着资产可变现净值的变动而变动。

(3) 上述数据与财务报表各科目金额勾稽不一致，原因是公司对无确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的孙公司的资产减值准备，基于谨慎性考虑不予确认递延所得税资产。

项 目	期末可抵扣暂时性差异	确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	差异原因
应收坏账余额	6,294.45	3,171.03	3,123.42	基于谨慎性考虑不予确认递延所得税资产
其他应收坏账余额	4,678.21	1,415.11	3,263.10	基于谨慎性考虑不予确认递延所得税资产
预付款项坏账余额	161.82	161.82	-	
存货减值准备	3,419.50	1,991.62	1,427.88	基于谨慎性考虑不予确认递延所得税资产
一年内到期长期应收款坏账余额	272.10	272.10	-	
长期应收款坏账余额	9,563.21	9,563.20	-	
合 计	24,389.30	16,574.88	7,814.41	

2、未实现内部交易损益

单位：万元

期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
884.90	34%	300.87

内部关联方未实现损益形成的递延所得税资产，主要系合并范围内关联方之间存在未实现对外销售的交易情况，产生的存货未实现利润，因资产的账面价值小于计税基础产生的可抵扣暂时性差异增加导致。

3、可抵扣亏损

确认递延所得税资产的可抵扣亏损来源于巴西子公司、新西兰子公司、上海聚连能贸易有限公司，结合公司期末在手订单情况，预计未来盈利可以弥补亏损。本期可抵扣亏损确认的递延所得税资产增加主要来源于巴西子公司。

4、ICMS 税收优惠

单位：万元

期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
37,058.87	34%	12,600.02

ICMS（货物流通业务及州际、市际和通信运输服务的税收）是巴西的货物和服务流转税，该税税基为产品销售价格加销售费用（如：买方承担的运费、保险费、利息等），税率分为4%-18%不等。巴西联邦政府于2017年11月颁布了ICMS计税基础减免并可将未使用税收抵免确认递延所得税资产的税收优惠政策，巴西子公司Fiagril和Belagrícola于2018年、2019年将享受ICMS税收优惠额37,058.87万元按34%的所得税税率确认12,600.02万元递延所得税资产。巴西子公司2018年度2019年度享受到的税收优惠已经过KPMG巴西审计，并在年度纳税申报中得到巴西税务部门确认。

由于ICMS税收优惠政策调整对公司所得税费用产生的影响较大，且公司没有确凿证据表明未来期间很可能继续获得ICMS税收优惠从应纳税所得中扣除，因此基于谨慎性原则，公司自2019年起不再确认新的ICMS税收优惠。

5、预提费用

单位：万元

公司	期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
Fiagril及其子公司	2,058.48	34%	699.88
Belagrícola及其子公司	10,590.19	34%	3,600.66
合计	12,648.67	34%	4,300.55

巴西子公司将预提日常经营相关费用、预提税务损失等可抵扣暂时性差异按34%的所得税税率确认的递延所得税资产。本期预提费用确认的递延所得税资产增加，主要系本期业务量增加导致相关预提费用增加。

6、长期应收款折现费用

单位：万元

期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
2,582.10	34%	877.91

巴西子公司对分期销售农资应收款、应付供应商款项根据公开市场贴现惯例确定折现率并以此计算分期销售农资应收款、应付供应商款项的现值，上述现值调整与账面价值之间的差异产生的可抵扣暂时性差异按 34%的所得税税率计算递延所得税资产。

本期长期应收款折现费用确认的递延所得税资产增加，主要系本期销售额增加导致相应的应收、应付款项增加。

7、公允价值与账面价值差异

单位：万元

期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
15,697.71	34%	5,303.09

公允价值与账面价值差异形成的应纳税暂时性差异金额为 15,698 万元，主要为巴西子公司投资性房地产按公允价值计量与按成本计量形成的税会差异确认的递延所得税资产，本期变动随着投资性房地产原值、累计折旧变动而变动。

8、未实现的汇兑损益

单位：万元

期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
7,395.47	34%	2,514.46

公司根据外币货币性项目在资产负债表日进行汇率重估而产生的未实现汇兑损益按 34%的所得税税率确认的递延所得税资产 2,514.46 万元。本期未实现汇兑损益形成的可抵扣暂时性差异变动随着外币货币性项目在资产负债表日进行汇率重估而产生的未实现汇兑损益变动而变动。

(二) 会计处理及是否符合《企业会计准则》的规定

综上所述，公司报告期内递延所得税资产的确认符合企业会计准则的规定。

(2) 补充说明管理层对未来期间盈利预测的依据及具体情况，其预测与行业总体趋势及上下游产业变化是否一致，是否考虑特殊情况或重大风险等；

回复：

盈利预测具体情况如下：

单位：千雷亚尔

Bela	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
营业收入	8,452,655	8,778,079	9,077,469	9,356,899	9,602,798	9,801,976
减：营业成本	7,635,812	7,895,239	8,119,880	8,329,544	8,514,050	8,663,499
税金及附加	4,251	4,402	4,542	4,672	4,787	4,880
销售+管理费用	540,892.71	558,605	578,458	599,118	615,575	631,036
财务费用		224,800	201,200	215,600	231,200	248,400
营业利润	139,103	95,033	173,389	207,964	237,187	254,162

Fiagril	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
营业收入	5,839,547	6,125,815	6,404,808	6,665,203	6,894,350	7,079,959
减：营业成本	5,375,144	5,480,424	5,694,051	5,893,436	6,068,895	6,211,016
税金及附加	14,016	14,569	15,107	15,610	16,052	16,410
销售+管理费用	266,629	274,091	283,587	293,078	302,393	311,366
财务费用		266,362	252,901	254,722	257,674	260,386
营业利润	103,925	90,368	159,162	208,357	249,336	280,781

注：涉及的未来经营计划、预测是公司基于目前的行业、市场环境制定的公司战略发展规划及判断，并不构成业绩承诺，敬请投资者保持足够的风险意识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在盈利预测中参考农资和粮食的市场情况，严格执行风控政策及信用风险控制政策，参考过去五年公司经营情况，公司未发生特殊情况或重大风险，结合市场情况，预计2023年公司巴西业务规模将继续保证增长，但增长幅度与2022年相比下降。出于谨慎性考虑，公司降低了营业利润预测，公司上述预测充分考虑市场变动及相关风险，与行业总体趋势及上下游产业变化是否一致。。

(3) 补充说明可弥补亏损确认递延所得税资产的标准，结合相关亏损主体的历

史和预计经营状况，说明是否存在足够的应纳税所得额弥补未弥补亏损，递延所得税资产的确认是否符合《企业会计准则》的规定。

回复：

可弥补亏损确认递延所得税资产的标准为当年可结转以后年度弥补的亏损额*适用税率，根据公司的盈利预测以及在手订单的情况，合理推测公司存在足够的应纳税所得额弥补亏损。具体明细如下表所示：

单位：万元

公司	期末可抵扣暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产
巴西子公司	61,227.12	34%	20,817.22
新西兰子公司	500.54	28%	140.15
上海聚连能贸易有限公司	2,927.31	25%	731.83
合计	64,654.97	——	21,689.20

确认递延所得税资产的可抵扣亏损主要来源于巴西子公司，根据上述巴西盈利预测，公司未来能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额，确认相应的递延所得税资产。

根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的相关规定，可抵扣暂时性差异，是指在确定未来收回资产或清偿负债期间的应纳税所得额时，将导致产生可抵扣金额的暂时性差异。企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，应以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。综上所述，递延所得税资产的确认符合《企业会计准则》的规定。

请年审会计师说明对其可实现性的评估情况，其是否获取并审阅了公司全部的与可抵扣亏损相关的所得税汇算清缴资料，并对公司可抵扣亏损金额、递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额发表明确意见。

回复：

年审会计师获取并审阅了公司 2021 年度及所需要的历年所得税汇算清缴资料，检查了公司可结转以后年度弥补的亏损金额。对公司管理层进行了访谈，了解了公司的未来经营计划，递延所得税资产主要来源于巴西公司；对公司管理层编制的未来六年盈利预测进行了复核。由于新西兰子公司根据新西兰税法规定：公司可以结转亏损金额，以抵消以后纳税年度的净收入，但必须满足股东的连续性要求，结转损失额没有时间限制；巴西子公司根据巴西企业所得税税法规定：巴西子公司纳税年度发生的亏损可以逐年延续弥补，没有时间限制。公司基于谨慎性原则，根据未来六年盈利预测作为未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的依据，并以此金额为限确认递延所得税资产。基于公司未来经营计划、盈利预测的基础上，判断了未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额的可实现性，复核了递延所得税资产计算的准确性。

经过上述核查，我们认为，公司对可抵扣亏损金额、递延所得税资产的确认是以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为基础的。

8. 报告期末，你公司应收账款账面余额 31.13 亿元，同比增长 24.7%，已计提坏账准备 0.63 亿元。请结合所处行业特征、信用政策、销售模式、收入确认方法、历史坏账比例、同行业可比公司情况等，补充说明应收账款组合确定的依据及坏账准备计提的依据，你对采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合坏账计提比例是否充分、谨慎。

回复：

公司农资与粮食贸易业务 2022 年期末应收账款为 29.87 亿元，应收账款主要是巴西农户的农资赊销应收款。

大宗商品行业特征：

(1) 资金密集型。大宗商品标的数额巨大、供需量大，交易资金密集，商品供需双方广泛参加交易，单笔交易金额动辄千万以上。

(2) 价格波动大。价格受到供求关系、货物产量、国际政治、军事外交、投机行为和市场心理等因素影响，交易者需要利用远期价格回避价格风险。

(3) 定价机制特殊。浮动报价与固定报价并存，能在大范围进行充分竞争，形成权威价格，以浮动报价为主。

(4) 专业性强。行业特点明显，差别较大，需要专业的行业知识。

(5) 流动性强。大宗商品易于分级和标准化，商品质量稳定、标准化程度高，市场流动性十分显著，易于储存运输。

信用政策：巴西子公司对农户销售农资回款期限为 3~6 个月，总体来说对跨年的大豆季农资回款在次年的 4~5 月，对玉米季农资回款在当年的 8~9 月；对粮商销售谷物回款期限为 30~45 天。

销售模式及收入确认方法：

巴西子公司分产品的经营模式如下：

1.实物交割的方式

巴西子公司从事的大宗商品贸易业务多为库发实物贸易业务，公司在满足以下条件时全额确认收入：公司按照销售合同约定，将标的货物运送到约定的交货地点或由买受人自行提取，并经买受人验收后确认收入，同时产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。分为农资经营模式和粮食贸易业务经营模式，具体业务流程如下。

A.农资经营模式

(1) 直接销售模式

凭借优质的产品质量和服务、分布广泛的零售点及长期建立的客户关系，巴西子公司在播种季节向农户销售农药、种子、化肥等农业生产资料。

该业务模式下，公司首先与农资供应商签订采购合同，购入农资产品，并于公司自有仓库收货后进行储存，然后根据合同约定的账期支付货款；公司向农户销售农资产品时，与农户签订销售合同，自主约定好货物规格、送货方式、送货时间、价格条款及风险转移等条款，公司于农资产品控制权转移时点按照全额法确认收入。

(2) 以物易物销售模式

在农产品播种季节，巴西子公司将农药、种子、化肥等农业生产资料以赊销的方式交给农户，约定在赊销期间以农资销售金额按照账期计算相关利息，在收获季节赊销金额本息一并折算为一定数量的农作物进行偿付，并以农户所耕种土地的未来产出作为担保和抵押。依托于这一模式，巴西子公司一方面将农资销售服务与农业金融服务相结合，提高自身利润率；另一方面，通过锁定收获季节可收到的农产品数量保证了谷物贸易中谷物产品的供应，并通过抵押担保的方式降低了收获季节农产品的回收风险。

该业务模式下，公司同样首先与农资供应商签订采购合同，购入农资产品，并于公司自有仓库收货储存，然后根据合同约定的账期支付货款；公司向农户销售农资产品时，与农户直接签订销售合同，自主约定好货物规格、送货方式、送货时间、回款条件、回款农产品数量、担保抵押条件、风险转移等条款，同时约定易货合同对价的价格、数量和交货时间等条款，公司于农资产品控制权转移时点按照全额法确认收入。

B.粮食贸易业务经营模式

(1) 粮食贸易采购模式

巴西子公司粮食贸易采购方式分为预设采购、现货采购和远期采购三种模式：

预设采购：该模式通常与以物易物交易直接相关，指巴西子公司与农户在种植阶段预先设定采购金额且按照结算时间的实际市场价格确定结算数量。

现货采购：指通过现款现货的方式，在收货季节的任意时间按照市场价格向农户进行采购。

远期采购：指巴西子公司在农季种植前与农户约定在收获季按照约定的价格或定价方式和数量交付农产品的采购方式，主要分为锁定价格与不锁定价格两种。

(2) 粮食贸易销售模式

销售价格定价方式分为锁定价格方式和和不锁定价格方式。

商品交割或转移方式：实物交割。

贸易资金的流转方式：巴西子公司资金流转方式如下图，巴西子公司以自有资金或银行借款支付农资采购款。



(3) 粮食贸易模式会计处理情况

粮食贸易业务模式下，一方面公司通过各类采购方式取得了实物存货并储藏在公

司仓库，根据远期销售合约及现货价格情况制定销售计划，自主选择客户、自主议价后通过实物进行交割；另一方面公司管理层会根据当年远期采购合约，当地农产品收成情况及远期销售合约情况及现货价格情况等信息，确定公司需要补充采购或销售的数量并在现货市场进行补充，该过程均由公司自主选择供应商及客户、自主议价、承担存货的一般风险。对于粮食贸易业务模式，公司采用总额法确认收入。

历史坏账比例：

Bela 统计了农资历史回收比例，如下：

45.33%预收账款；7.92%到期日收取；45.94%逾期收取；0.81%未能收取。

粮食应收账款历史回收比例，如下：

95.93%预收账款或在到期日收取，3.22%逾期收取；0.85%未能收取。

农资和谷物两组合因客户不同，各个时间点现金流量不同。巴西子公司以这些数据为基础，逾期应收账款的损失预期规则考虑历史所收款项的现金流量，使用未收总额的比例，以及在账龄（0 至 30 天/31 至 60 天等）中未收款项的百分比，确定预期损失率，各期间预期损失率如下：

	逾期 0-30 天	逾期 31-60 天	逾期 61-90 天	逾期 91-120 天	逾期 121-150 天	逾期 151-180 天	逾期 181-360 天	超过 360 天
农资	0.81%	16.82%	38.42%	54.2%	66.16%	71.82%	93.22%	100%
粮食	0.85%	96.36%	96.45%	97.38%	99.86%	99.97%	99.97%	100%

在之后的财年中，Bela 公司将依据相同的标准（过去 48 个月）每年更新一次估算损失预期使用的指数，并以线性方式在整个财年内使用。

Fiagril 公司则是根据新金融工具准则，使用预期损失模型衡量应收账款回收风险。公司考虑了与巴西国家对农业经济政策和天气情况，认为这些是影响预期损失模型的主要因素。考虑巴西国家经济政策，农业经济是巴西国民经济的支柱产业，巴西对农业政策不会有重大改变，因此公司的客户风险也没有重大改变。对天气因素，公司使用过去五年因素，衡量天气因素对信用风险的影响。通过考虑过去五年信用风险的经

验，公司坏账比例计提如下：农资 0.25%，粮食 0.05%，生物柴油 0.05%。

(一) 应收账款分组合的标准、计提比例确定的依据说明

组合名称	确定组合的标准	计量预期信用损失的确定依据
应收款项——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收款项——HDPF、DKBA 及其子公司组合	业务地区	参考过去五年的信用损失的实际情况，结合应收款项信用期情况、当前经济状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
应收款项——安源乳业及其子公司组合	业务地区	结合当前状况以及对未来经济状况的预测，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计算预期信用损失

报告期末，公司应收账款主要来自巴西子公司，巴西子公司根据业务和客户特点，按产品对应收账户组合进行分类，分为农资和农产品两大组合。

(二) 关于应收账款计提比例合理性的相关说明

自 2019 年起，巴西子公司聘请了独立的审计公司（KPMG 巴西），集中针对农资业务领域，对应收账款组合进行了深入分析，以此向市场提出应收账款组合中的现有风险（评级），来实现对应收账款资产证券化的发行，从而以 CRA（农业企业收款凭证）操作进入巴西资本市场。KPMG 巴西每年根据评级机构的要求，对过去 48 个月（4 年，8 个收获季）内提前收到或直至到期收到的票据数量、逾期收到的票据数量（根据账龄）和未收到的票据数量，对农资应收账款进行了统计评估。根据审计结果，农资业务的应收账款回款比例常年保持在 99%以上。

农资和谷物两组合因客户不同，各个时间点现金流量不同。巴西子公司以这些数据为基础，逾期应收账款的损失预期规则考虑历史所收款项的现金流量，使用未收总额的比例，以及在账龄（0 至 30 天/31 至 60 天等）中未收款项的百分比，确定预期损

失率。

在之后的财年中，巴西子公司将依据相同的标准（过去 48 个月）每年更新一次估算损失预期使用的指数，并以线性方式在整个财年内使用。

公司考虑了与巴西国家对农业经济政策和天气情况，认为这些是影响预期损失模型的主要因素。考虑巴西国家经济政策，农业经济是巴西国民经济的支柱产业，巴西对农业政策不会有重大改变，因此公司的客户风险也没有重大改变。对天气因素，公司使用过去五年因素，衡量天气因素对信用风险的影响。通过考虑过去五年信用风险的经验，公司坏账比例计提政策保持不变。

（三）报告期末，公司应收账款余额及坏账计提情况如下：

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	25,070,317.59	0.81	25,070,317.59	100.00	
其中：					
上海三角地冷冻食品有限公司	24,540,097.82	0.79	24,540,097.82	100.00	
上海美味七七网络科技有限公司	530,219.77	0.02	530,219.77	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,088,282,993.00	99.19	37,874,207.37	1.23	3,050,408,785.63
其中：					
组合 1：账	58,701,735.72	1.89	19,324,569.21	32.92	39,377,166.51

龄组合					
组合 2： HDPF、DKBA 及其子公司 组合	2,986,737,961.94	95.93	18,549,638.16	0.62	2,968,188,323.78
组合 3：安 源乳业及其 子公司组合	42,843,295.34	1.38	-	-	42,843,295.34
合 计	3,113,353,310.59	100.00	62,944,524.96	2.02	3,050,408,785.63

公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。为计量预期信用损失，公司运用组合计提方式和个别计提方式评估损失准备。公司基于地域分布并按照相同的信用风险特征和逾期天数对应收账款划分为若干组合。其中，账龄组合应收金额约 5870 万元，约有 1454 万元为应收 SAGE 销售款，账龄 5 年以上，已按公司坏账政策全额计提坏账，约有 4416 万元，公司已按照各自账龄、坏账政策足额计提坏账。

公司建立了应收账款管理的相关内部控制制度，在商品销售产生应收账款后，公司会对应收账款的可回收情况进行持续关注，对于逾期不付款的客户，公司会持续向其催款，其中对部分信用状况出现恶化迹象的客户会诉诸法律程序。由于巴西当地法律程序一般超过一年，公司将相关涉诉应收款项转为长期应收款，并根据公司对客户的资信评估和公司法律顾问对回收可能性的估计计提减值准备。

（四）同行业可比公司情况

本公司养殖板块与同行业可比公司天山生物按账龄分析法计提比例如下表所示：

账 龄	本公司应收账款预期信用损失 率（%）	天山生物应收账款预期信用损 失率（%）
1 年以内（含，下同）	5	5
1-2 年	10	10

账龄	本公司应收账款预期信用损失	天山生物应收账款预期信用损失
	率(%)	失率(%)
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	100	70
5年以上	100	100

2022年期末公司账龄分析法的坏账计提比例与同行业天山生物坏账计提比例差异不大。

2022年度本公司巴西板块与同行业可比 BrasilAgro - Companhia、SLC AGRICOLA S.A.、BOA SAFRA SEMENTES S.A.公司计提比例如下表所示：

账龄	公司(单位：万元)	BrasilAgro - Companhia (单位：千雷亚尔)	SLC AGRICOLA S.A. (单位：千雷亚尔)	BOA SAFRA SEMENTES S.A. (单位：千雷亚尔)
应收账款账面余额	298,673.80	369,380	174,291	268,160
应收账款坏账准备	1,854.96	1,778		149
应收账款计提比例	0.62%	0.48%	0.00%	0.06%

同行业三家公司，应收账款坏账准备计提比例最低为 0.00%，最高为 0.48%，平均为 0.18%，本公司计提比例为 0.62%，应收账款坏账计提充分、谨慎。

综上所述，报告期末，公司按照上述应收账款坏账计提政策计提了坏账准备，计提充分、谨慎。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

我们履行了以下审计程序：

(1) 访谈公司管理层及财务会计人员，了解公司的坏账计提、收入确认政策，相关账务处理情况，对公司坏账计提、收入确认的会计政策是否符合会计准则的相关规定进行核查；

(2) 获取公司应收账款账龄明细表，历史坏账比例，结合同行业可比公司情况，分析应收账款组合确定准确性；

(3) 评价客户信用情况及预期信用减值风险，获取坏账计提表，并对其执行重新计算；

(4) 与组成会计师事务所访谈，获取组成会计师审计项目组主要成员及相关信息以及组成会计事务所独立声明，评价境外组成会计师事务所的客观性和专业胜任能力。

(5) 获取巴西组成会计师事务所发函记录及函证，检查回函是否存在差异；

(6) 对应收账款执行函证、访谈程序，核实期末应收账款余额；

(7) 获取境外组成部分会计师关于坏账计提的相关底稿，了解信贷政策、应收账款坏账准备政策、主要农民和农业分销商的合作、巴西的信贷环境以及逾期情况；

我们认为，公司对采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合坏账计提比例具有充分性和谨慎性。

9. 年报显示，你公司存货账面余额 24.53 亿元，计提存货跌价准备或合同履约成本减值准备 0.34 亿元。请你公司：

(1) 按产品类别列示报告期末存货的主要内容，包括但不限于名称、数量、库龄分布及占比、存货成本和可变现净值等；

回复：

报告期末，公司存货构成如下表所示：

公司存货主要构成为原材料、库存商品、消耗性生物资产、在产品，原材料主要包括青贮、花生秧、黄贮玉米等，库存商品主要包括大豆、玉米、小麦、牛肉、羊肉、农资、生物柴油等，消耗性生物资产主要包括哺乳羔羊、育成羊、育肥羊、犊牛等；

报告期末公司存货主要内容见下表：

单位：万元

产品名称		存货库龄	存货成本	跌价准备	账面价值	可变现净值
原材料	粗饲料	1 年以内	9,957.12	0.00	9,957.12	可变现净值大于成本
	辅助材料	1 年以内	1,110.01	0.00	1,110.01	可变现净值大于成本
	精饲料	1 年以内、1-2 年	531.81	10.86	520.95	520.95
	药品	1 年以内	492.73	0.00	492.73	可变现净值大于成本
	种子原料	1 年以内	3,699.21	0.00	3,699.21	可变现净值大于成本
库存商品	谷物	1 年以内	66,497.96	255.59	66,242.36	66,242.36
	牛肉	1 年以内	34.16	34.16	0.00	0.00
	农资	1 年以内	126,805.05	1,735.98	125,069.07	125,069.07
	肉牛冻精	1 年以内、1-2 年、5 年以上	3,036.07	0.00	3,036.07	可变现净值大于成本
	生物柴油	1 年以内	4,737.96	0.00	4,737.96	可变现净值大于成本
	羊肉	1 年以内、1-2 年	76.31	0.00	76.31	可变现净值大于成本
消耗性生物资产	肉牛	1 年以内、1-2 年	10,293.81	1,382.87	8,910.94	8,910.94
	肉羊	1 年以内	17,369.96	0.00	17,369.96	可变现净值大于成本
发出商品	谷物	1 年以内	28.22	0.00	28.22	可变现净值大于成本
	羊业	1 年以内	0.02	0.00	0.02	可变现净值大于成本
在途物资	谷物	1 年以内	597.61	0.00	597.61	可变现净值大于成本
周转材料	其他	1 年以内	32.55	0.00	32.55	可变现净值大于成本
自制半成品及在产品	羊肉	1 年以内	36.26	0.00	36.26	可变现净值大于成本
合计			245,336.82	3,419.46	241,917.36	--

报告期末公司存货库龄明细表主要内容见下表：

产品名称		数量（吨）	1 年以内	1-2 年	5 年以上
原材料	粗饲料	173,944.54	9,957.12	-	-
	辅助材料	—	1,110.01	-	-
	精饲料	1,382.18	529.86	1.94	-
	药品	—	492.73	-	-
	种子原料	—	3,699.21	-	-
产品名称		数量（吨）	-	-	-
库存商品	谷物	303,152.74	66,497.96	-	-
	牛肉	—	34.16	-	-
	农资	—	126,805.05	-	-
	肉牛	—	194.07	-	-
	冻精	160154（支）	-	-	2,842.00
	生物柴油	47,379.65	4,737.96	-	-

	羊肉	54.68	50.67	25.63	-
产品名称	数量(只)		-	-	-
消耗性生物资产	肉牛	11,562.00	7,257.92	3,035.88	-
	肉羊	159,993.00	17,369.96	-	-
发出商品	谷物	—	28.22	-	-
	羊业	—	0.02	-	-
在途物资	谷物	—	597.61	-	-
周转材料	其他	—	32.55	-	-
自制半成品及在产品	羊肉	—	36.26	-	-
合计			239,431.36	3,063.46	2,842.00

(2) 结合你公司存货跌价准备计提政策、存货类别、期后销售情况、存货周转率、同行业上市公司情况等，分析说明存货跌价准备计提的充分性和合理性。

回复：

如前所述，公司的存货主要是库存商品和消耗性生物资产。

资产负债表日，公司以所生产、用于销售的产品预计售价减去至完工时将要发生的成本、预计加工费用、销售费用及相关税费后的金额作为存货的可变现净值，若可变现净值低于账面成本，按照可变现净值与账面成本的差额，计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定存货预计售价时，若资产负债表日已签订销售合同，以合同价格作为其可变现净值的计算基础；对于未签订销售合同的产品，以资产负债表日一般销售价格作为计算基础。

(1) 库存商品计提跌价准备的充分性和合理性

2022 年末，公司的库存商品主要为农用化学品、植物种子、肥料、大豆、玉米、小麦等，公司分析复核了产品库龄，对于超过一年没有出库的存货以及残次冷背存货全额计提跌价准备，并基于资产负债表日相关库存商品的市场价格对存货进行可变现价值测试。报告期末，公司持有的存货中大宗商品在当地存在活跃市场，根据市场公允价值及相关销售费用和税金确认其可变现净值，查询 CBOT 大豆、玉米期货结算价

格，大豆、玉米结算价格在 2023 年 1~4 月均呈上涨趋势；2023 年 1 季度农资及谷物销售近 48 亿元，生产资料及其他依据其最近售价及相关的销售费用和税金确认其可变现净值。

基于“巴西子公司业务模式”，公司对生产资料（化肥）按照存货类别计提存货跌价准备，对大宗商品（大豆）按照存货批次计提存货跌价准备，截至资产负债表日确认存货跌价准备 1,991.62 万元。

公司库存商品中的其他项目主要是肉牛、羊肉、牛肉等，因云国内经济下行、运输不畅，公司受其影响牛肉制品无法运出销售，因产品质保期过期公司已全额计提存货跌价准备 34.16 万元。

公司巴西板块业务对比同行业有营销模式相近的上市公司，如 BrasilAgro - Companhia、SLC AGRICOLA S.A.，根据公开资料，其存货跌价准备计提情况如下表：

账 龄	本公司谷物和农资 (单位：万元)	BrasilAgro - Companhia (单位：千雷亚尔)	SLC AGRICOLA S.A. (单位：千雷亚尔)
存货账面余额	193,303.01	297,674	3,414,957
存货跌价准备或合同履 约成本减值准备	1,991.57	7,775	70977
存货计提比例	1.03%	2.61%	2.08%

巴西板块计提比例为 1.03%，同行业公司报告期平均计提比例为 2.35%，差异主要系同行业公司均有种植玉米、棉花，2022 年度巴伊亚州和马托州面临干旱气候，受气候风暴的影响，产量低于预期，同行业公司均对玉米、棉花计提存货跌价准备所致。

(2) 消耗性生物资产计提跌价准备的充分性和合理性

公司消耗性生物资产由肉羊和肉牛组成。

肉羊基本上为 8 月龄以下的育肥羊、育成羊及哺乳羔羊，鉴于饲养原料价格下跌、销售价格趋于稳定等因素，公司按照计提存货跌价准备的会计政策测算，尚未发生资

产减值无需计提跌价准备。

肉牛由缅甸康瑞饲养约 2 年左右的育肥牛和云南牧场自繁养殖约 6 月左右的犊牛组成,按照资产类别各自进行存货跌价准备测算,犊牛尚未发生资产减值;育肥牛由于中缅两国正关正通等政策影响无法按照原经营计划输滇屠宰销售,另因缅甸当地时局动荡、通货膨胀等因素影响使当地经济严重萧条、短时间内也无法在当地市场实现货物流转,这两大因素叠加致使康瑞的育肥牛饲养周期较长、成本费用较高等,截至资产负债表日已按照会计政策测算、确认存货跌价准备 1,382.87 万元。

牛羊价格基本保持稳定,根据牛羊市场价格及相关期货价格,期后销售由于受春节影响,牛羊只销售价格相比资产负债表日略有上升。

2022 年期末存货周转率为 8.67 次,2021 年期末存货周转率为 8.39 次,公司 2022 年度相比 2021 年度,存货周转率与上年基本保持一致,存货周转情况见下表:

年度	存货周转率	存货周转天数
2022 年	8.67	42.11
2021 年	8.39	43.50

公司对比同行业有营销模式相近的上市公司,如天山生物。根据公开资料,其存货跌价准备计提情况如下表:

天山生物 2022 年存货跌价准备计提情况

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,070,275.61	1,336,829.08	3,733,446.53
库存商品	14,945,968.08	5,119,656.71	9,826,311.37
消耗性生物资	42,951,880.11	2,370,105.50	40,581,774.61
合计	62,968,123.80	8,826,591.29	54,141,532.51

根据上表显示,天山生物 2022 公司期末消耗性生物资产跌价准备占消耗性生物资产账面余额的比例为 5.52%,与本公司计提 5%接近。

综上，公司报告期存货跌价准备计提金额是充分、谨慎的。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

我们履行以下审计程序：

（1）查阅了公司存货相关的内控制度，访谈公司管理层，了解公司存货的核算及列报方法，存货初始确认、后续计量及减值方法等情况，复核是否符合企业会计准则的相关规定，并与同行业可比公司进行比较分析；

（2）获取公司存货的跌价准备计算表，检查分析可变现净值的合理性，评估存货减值计提的准确性；

（3）对存货执行函证、监盘程序，检查或函证存货数量、状况；

（4）对存放于第三方的存货，对相关存货执行函证程序；（5）结合存货监盘，检查存货状态是否存在库龄较长、型号陈旧、市场需求等情形，结合同行业公司情况，分析其存货跌价准备计提的充分性。

综上所述，我们认为鹏都农牧存货跌价准备计提是充分的、谨慎的，符合企业会计准则的相关规定。

10. 年报显示，报告期内你公司发生销售费用 6.99 亿元，同比增加 75.4%，销售费用增长率远高于营业收入增长率，你公司称销售费用增长主要是巴西子公司运费增加所致。请结合报告期内经营业务和销售收入变化情况、销售运费的具体构成及价格变动、可比公司情况等因素量化分析销售费用增长率远高于营业收入增长率的原因及合理性。

回复：

公司运输费用增长主要来自巴西子公司，其具体内容是巴西子公司根据销售合同

约定将货物（大豆、玉米、农业生产资料等）运输至合同约定的地点发生的公路运输费、海运费等。

1、巴西销售收入及运费关系：巴西运费占销售收入比重稳定，在 1.3%-1.9%之间；

单位：千雷亚尔

	2020 年	2021 年	2022 年
销售收入	7,436,190.21	9,660,832.29	14,292,202.18
运费	130,764.46	127,400.87	268,649.91
占比	1.8%	1.3%	1.9%

2、2022 年巴西国内柴油价格大幅上涨，从年初的 5.56 雷亚尔/升上涨到 7.57 雷亚尔/升，上涨幅度为 36%，导致本年运费大幅上涨。

3、巴西粮食销量与运费关系如图：

单位：千雷亚尔

	2020 年	2021 年	2022 年	同比增长率
粮食销量（吨）	3,148,547	3,035,069	3,856,130	27.05%
运费（千雷亚尔）	130,764.46	127,400.87	268,649.91	110.87%
	4.2%	4.1%	5.7%	

4、同行业巴西公司运费相比，2022 年巴西同行业公司运费均有大幅上涨，对比明细如下：

单位：千雷亚尔

	2022 年	2021 年	变动幅度
鹏都农牧	268,650	127,401	111%
Brasil Agro	33,123	24,740	34%
SLC Agricola	139,487	78,566	78%

综上所述，2022 年巴西粮食销量上涨，导致运量增加，同期柴油价格大幅上涨，导致运费单价上涨，致使 2022 年运费较 2021 年同比增长了 110.87%。同期营业收入增加比例为 47.94%，运费增长率高与营收增长率与市场环境、经营所致，具有合理性。

11. 年报显示，你公司存在未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼事项，涉案金额

2,312.92 万元。请你公司以表格形式列示各诉讼案件的具体情况，包括但不限于案件事由、案件最新进展、涉及金额、预计负债计提金额及依据、计提年度，未达到披露标准的依据，相关信息披露是否符合本所《股票上市规则》中关于重大诉讼和仲裁的相关规定。

回复：

公司诉讼情况如下表所示：

序号	时间	案由	涉案金额 (万元)	最新进展	预计负债 计提金额 (万元)	预计负债计提依据	计提年度
1	2022	遣散赔偿	1.24	诉讼中	1.26	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
2	2022	是否有收费权纠纷	6.59	诉讼中	6.59	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
3	2022	债务纠纷	283.38	诉讼中	120.78	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
4	2020	精神损害赔偿	5.27	诉讼中	0.4	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
5	2019	农资采购氮肥用量纠纷	2,195.34	诉讼中	293.72	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
6	2018	司法追溯权	1,053.92	诉讼中	210.78	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
7	2018	债务纠纷	21.11	诉讼中	21.11	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
8	2018	第三方禁运赔偿	284.56	诉讼中	304.73	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
9	2015	工伤事故赔偿	4.6	诉讼中	113.65	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
10	2015	第三方禁运赔偿	5.27	诉讼中	1.98	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
11	2014	合同不可执行诉讼	13.17	诉讼中	2.44	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
12	2012	债务纠纷	3,332.67	诉讼中	17.51	律师根据案件情况预	诉讼日开

						估, 净费用已支付	始计提
13	2017	根据巴西税法第 14090.720.718/2017-15 号卷宗第 10183,902,272.2015 号文件 -93 号文件, 税局不认可第四季度 COFINS 抵扣申请	139.4	诉讼中	139.4	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
14	2017	根据巴西税法第 14090.720.718/2017-15 号卷宗第 10183,902,272.2015 号文件 -93 号文件, 税局不认可 2011 年提交的第四季度 COFINS 抵扣申请	278.79	诉讼中	278.79	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
15	2017	根据巴西税法第 10183,902,273.2015-38 号文件所附的 14090,720.718/2017-60 号文件, 税局不认可 2011 年提交的第四季度 PIS 抵扣申请	60.53	诉讼中	60.53	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
16	2017	根据巴西税法第 10183,902,273.2015-38 号文件所附的 14090,720.718/2017-60 号文件, 税局不认可 2011 年提交的第四季度 PIS 抵扣申请	30.26	诉讼中	30.26	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
17	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	25.04	诉讼中	25.04	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
18	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	20.48	诉讼中	20.48	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
19	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	20.2	诉讼中	20.2	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
20	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	19.54	诉讼中	19.54	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
21	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	20.37	诉讼中	20.37	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提

22	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	15.33	诉讼中	15.33	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
23	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	16.16	诉讼中	16.16	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
24	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	9.41	诉讼中	9.41	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
25	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	19.46	诉讼中	19.46	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
26	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	20.33	诉讼中	20.33	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
27	2021	不认可 BMS 在 2014 至 2019 年期间开展的工作	19.67	诉讼中	19.67	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
28	2022	FIAGRIL 在 01/2018 年和 02/2018 年期间的直接出口货物, 没有提供出口证明。	48.32	诉讼中	48.32	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
29	2022	2 名前巴西员工要求赔偿精神损失、退休金损失等	38.73	诉讼中	39.27	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
30	2021/4/16	2 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费、工伤赔偿等	24.57	诉讼中	11.95	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
31	2020	4 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费、工伤赔偿、抚恤金等	236.93	诉讼中	55.08	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
32	2019	6 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费等	258.4	诉讼中	64.04	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
33	2018	5 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费、养老金等	59.53	诉讼中	31.77	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提
34	2017	6 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费、工伤赔偿、养老保险等	290.69	诉讼中	42.24	律师根据案件情况预估, 净费用已支付	诉讼日开始计提

35	2016	2 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费、工伤赔偿、养老保险等	73.7	诉讼中	0.87	律师根据案件情况预估，净费用已支付	诉讼日开始计提
36	2015	6 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费、工伤赔偿、养老保险等	414.44	诉讼中	91.21	律师根据案件情况预估，净费用已支付	诉讼日开始计提
37	2014	3 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费、工伤赔偿、养老金等	142.56	诉讼中	42.87	律师根据案件情况预估，净费用已支付	诉讼日开始计提
38	2013/1/28	1 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费等	69.86	诉讼中	75.39	律师根据案件情况预估，净费用已支付	诉讼日开始计提
39	2010/10/22	1 名前巴西员工要求赔偿工资、加班费、精神损失费等	0.83	诉讼中	0	律师根据案件情况预估，净费用已支付	诉讼日开始计提
	合计		9,580.65		2,312.93		

根据《深圳证券交易所股票上市规则》7.4.1条和7.4.2条的规定：

7.4.1 上市公司发生的下列诉讼、仲裁事项应当及时披露：

（一）涉案金额超过一千万元，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上；

（二）涉及上市公司股东大会、董事会决议被申请撤销或者宣告无效的诉讼；

（三）证券纠纷代表人诉讼。

未达到前款标准或者没有具体涉案金额的诉讼、仲裁事项，可能对上市公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的，公司也应当及时披露。

7.4.2 上市公司连续十二个月内发生的诉讼、仲裁事项，涉案金额累计达到本规则第7.4.1条第一款第（一）项所述标准的，适用本规则第7.4.1条的规定。

公司近12个月内发生的诉讼总额为378.26万元，按照公司2022年经审计净资产527,022.31万元计算，诉讼总额为公司经审计净资产的0.07%，未达到披露的标准。公司信息披露符合《股票上市规则》中关于重大诉讼和仲裁的相关规定。

特此公告。

鹏都农牧股份有限公司董事会

2023年6月2日