关于鹏都农牧股份有限公司

2022年度年报的问询函的专项说明

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层　　邮编：100073

电话：(010) 51423818　　传真：(010) 51423816

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
ZHONGXINGHUACERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSLLP
地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHOB座20层
20/F,TowerB,LizeSOHO,20LizeRoad,FengtaiDistrict,BeijingPRChina
电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

关于鹏都农牧股份有限公司
2022年度年报问询函的专项说明

深圳证券交易所上市公司管理一部：

根据贵部于2023年5月18日出具的《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”）的有关要求，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”、“我们”）作为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”）2022年度的年报审计机构，对问询函中涉及会计师的相关问题回复如下：

问题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。

年审会计师回复：

（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；

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 日期末预付 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

处置牛只进度、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。

问题 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；

（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；

（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。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

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；购买大豆预付款进行销售

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，用于农户需求

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；

公司回复：

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，系公司向农资公司及种子服务商采购，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。

公司回复：

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。

年审会计师回复：

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。

问题 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。

（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。

年审会计师回复：

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，加强合同履约跟踪管理，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。

问题 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：

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。

年审会计师回复：

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 Fonterra Co-operative Group Ltd 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。

问题 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。

年审会计师回复：

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。

问题 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。年审会计师将将递延所得税资产确定为关键审计事项。请你公司：

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。

年审会计师回复：

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。

主要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。

问题 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是否充分、谨慎。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

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。

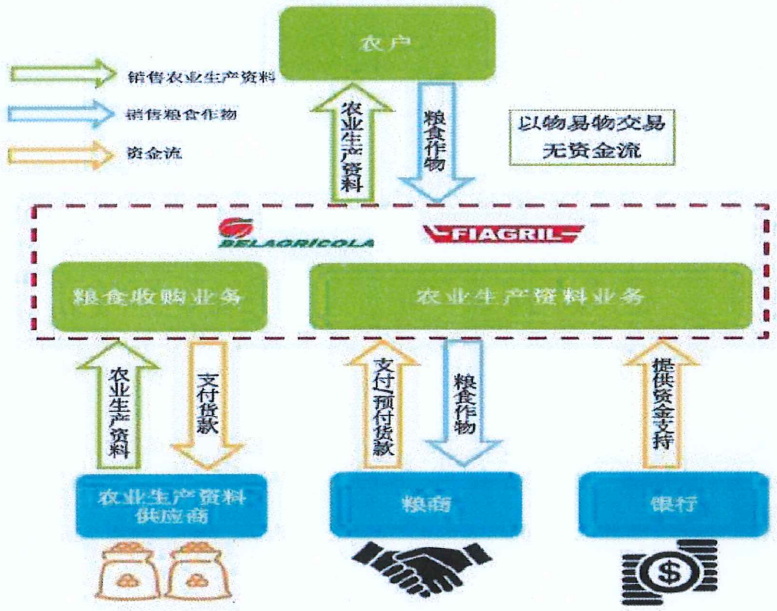
远期采购：指巴西子公司在农季种植前与农户约定在收获季按照约定的价格或定价方式和数量交付农产品的采购方式，主要分为锁定价格与不锁定价格两种。

（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：

组合	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	业务地区	参考过去五年的信用损失的实际经验，结合应收款项信用期情况、当前经济状况以及对未来

合		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（农业企业应收款凭证）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				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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：账龄组合	58,701,735.72	1.89	19,324,569.21	32.92	39,377,166.51
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
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	本公司（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。

年审会计师回复：

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。

问题 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；

（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。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

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	-	-

产品名称		数量（吨）	1 年以内	1-2 年	5 年以上
	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。

公司回复：

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、用于销售的产品的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，其构成明细如下表所示：

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。

年审会计师回复：

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、期后销售清单、合同等资料，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。

（此页无正文，为《关于鹏都农牧股份有限公司 2022 年度年报问询函的专项说明》之盖章页）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二三年六月一日