

Belagrícola Comércio e Representações de
Produtos Agrícolas S.A.

2015 年度及 2016 年度模拟汇总财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告



毕马威华振审字第 1702567 号

湖南大康国际农业食品股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的第 1 页至第 59 页的 Belagícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A. (以下简称“Belagícola”) 模拟汇总财务报表, 包括 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日的模拟汇总资产负债表, 2015 年度及 2016 年度的模拟汇总利润表、模拟汇总现金流量表、模拟汇总所有者权益变动表以及模拟汇总财务报表附注 (以下简称“模拟汇总财务报表”)。模拟汇总财务报表已由 Belagícola 管理层按照模拟汇总财务报表附注 3 (以下简称“附注 3”) 所述的编制基础编制。

一、管理层对模拟汇总财务报表的责任

Belagícola 管理层负责按照附注 3 所述的编制基础编制模拟汇总财务报表 (包括确定附注 3 所述的编制基础对于在具体情况下编制模拟汇总财务报表的可接受性), 并负责设计、执行和维护必要的内部控制, 以使模拟汇总财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对模拟汇总财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对模拟汇总财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关模拟汇总财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的模拟汇总财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与模拟汇总财务报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价贵公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价模拟汇总财务报表的总体列报。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1702567 号

二、注册会计师的责任 (续)

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，Belagrícola 模拟汇总财务报表在所有重大方面按照附注 3 所述的编制基础编制。

四、编制基础以及使用目的

我们提醒模拟汇总财务报表使用者关注附注 3 对编制基础的说明。Belagrícola 模拟汇总财务报表仅为湖南大康国际农业股份有限公司收购 Belagrícola 53.99%股权及 LandCo Administradora de Bens e Imoveis S.A. 49.00%股权并认购其发行的 1,000 份具有利润分配权的可转换债券之目的而编制。因此，该模拟汇总财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供上述目的使用，未经本所书面同意，本报告不得用于任何其他目的。本段内容不影响已发表的审计意见。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 北京

中国注册会计师

王齐

杨洁

日期： 2017年 6月 13日



BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.

模拟汇总资产负债表

2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币千元)

	附注	2016 年	2015 年
资产			
流动资产			
货币资金	7	150,295	141,846
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产	8	122,520	363,055
应收账款	9	416,887	422,001
预付款项	10	53,709	101,466
应收利息		15,804	20,985
其他应收款	11	6,508	11,390
存货	12	846,802	806,722
一年内到期的非流动资产	13	17,752	102,199
其他流动资产	14	52,648	38,357
流动资产合计		1,682,925	2,008,021
非流动资产			
可供出售金融资产	15	508	320
长期应收款	16	198,538	168,877
投资性房地产	17	27,764	21,298
固定资产	18	1,732,109	1,332,840
在建工程	19	18,373	22,202
无形资产	20	30,798	10,950
长期待摊费用	21	13,137	10,382
递延所得税资产	22	149,894	-
其他非流动资产	14	95,153	72,978
非流动资产合计		2,266,274	1,639,847
资产总计		3,949,199	3,647,868

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.
模拟汇总资产负债表 (续)
2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币千元)

	附注	2016 年	2015 年
负债和所有者权益			
流动负债			
短期借款	23	378,063	499,248
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债	24	115,733	92,482
应付账款		1,124,395	960,137
预收款项		235,203	312,192
应付职工薪酬	25	19,200	15,450
应交税费	5(3)	21,148	11,329
应付利息		18,089	28,370
其他应付款	26	28,303	6,429
一年内到期的非流动负债	27	269,705	366,735
流动负债合计		<u>2,209,839</u>	<u>2,292,372</u>
非流动负债			
长期借款	28	692,396	247,630
长期应付款	29	21,050	3,160
应付股利		-	6,435
预计负债	30	8,363	4,133
递延所得税负债	22	-	20,263
其他非流动负债	31	44,464	41,032
非流动负债合计		<u>766,273</u>	<u>322,653</u>
负债合计		<u>2,976,112</u>	<u>2,615,025</u>

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.

模拟汇总资产负债表 (续)

2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币千元)

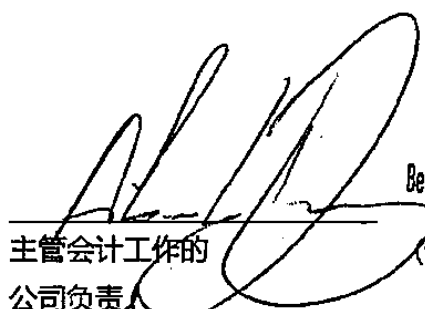
	附注	2016 年	2015 年
负债和所有者权益 (续)			
实收资本	32	535,201	533,027
其他综合收益	33	(310,943)	(604,139)
未分配利润		748,829	1,104,010
少数股东权益		-	(55)
所有者权益合计		<u>973,087</u>	<u>1,032,843</u>
负债和所有者权益总计		<u>3,949,199</u>	<u>3,647,868</u>

此财务报表已获董事会批准。


法定代表人

 Flavio Barbosa Andreo
(签名和盖章)
CPF: 810.751.209-00

日期：


主管会计工作的
公司负责人
(公司盖章)
Belagrícola Com. Repr. Prod. Agrícolas Ltda.
(签名和盖章)
BELAGRÍCOLA COM. E REP. DE
PROD. AGRÍCOLAS S.A.
Alan Leite Diniz
CRC/PR-054147/O-4

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.

模拟汇总利润表

2015 年度及 2016 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
营业收入	35	5,214,594	5,547,648
减：营业成本		(4,840,772)	(4,823,167)
税金及附加	36	(42,745)	(22,589)
销售费用		(232,896)	(373,224)
管理费用		(359,509)	(330,161)
财务净收益 / (费用)	37	61,387	(342,893)
资产减值损失	38	(74,954)	(32,200)
加：公允价值变动 (损失) / 收益	39	(320,262)	191,373
投资收益	40	168,675	240,917
营业 (亏损) / 利润		(426,482)	55,704
加：营业外收入	41	13,899	4,737
减：营业外支出	42	(2,108)	(1,666)
(亏损) / 利润总额		(414,691)	58,775
减：所得税收益 / (费用)	43	150,749	(9,357)
净 (亏损) / 利润		(263,942)	49,418
其中：归属于母公司股东的净 (亏损) / 利润		(263,920)	49,448
少数股东损益		(22)	(30)

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.
模拟汇总利润表 (续)
2015 年度及 2016 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
其他综合收益的税后净额		293,196	(436,867)
以后将重分类进损益的其他综合收益			
- 现金流量套期损益的有效部分		1,384	-
- 外币财务报表折算差额		291,812	(436,867)
		<u>291,812</u>	<u>(436,867)</u>
综合收益总额		<u>29,254</u>	<u>(387,449)</u>
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		29,276	(387,419)
归属于少数股东的综合收益总额		(22)	(30)

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.
模拟汇总现金流量表
2015 年度及 2016 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	2016 年	2015 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品和提供劳务收到的现金		5,157,402	5,826,829
收到其他与经营活动有关的现金		30,686	40,928
经营活动现金流入小计		5,188,088	5,867,757
购买商品和接受劳务支付的现金		(4,755,116)	(4,712,655)
支付给职工以及为职工支付的现金		(187,892)	(161,625)
支付的各项税费		(93,394)	(78,306)
支付其他与经营活动有关的现金		(178,493)	(241,881)
经营活动现金流出小计		(5,214,895)	(5,194,467)
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	45(1)	(26,807)	673,290
投资活动产生的现金流量：			
收到的利息收入		94,295	41,276
处置固定资产、无形资产和其他			
长期资产收回的现金净额		13,186	17,871
投资活动现金流入小计		107,481	59,147
购建固定资产、无形资产和其他			
长期资产支付的现金		(26,297)	(28,719)
投资支付的现金		(85)	(15)
投资活动现金流出小计		(26,382)	(28,734)
投资活动产生的现金流量净额		81,099	30,413

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.
模拟汇总现金流量表 (续)
2015 年度及 2016 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
筹资活动产生的现金流量：			
股东投入的实收资本		475	-
取得借款收到的现金		1,279,652	834,235
		<u>1,280,127</u>	<u>834,235</u>
筹资活动现金流入小计		<u>1,280,127</u>	<u>834,235</u>
偿还债务支付的现金		(1,220,357)	(1,453,509)
分配利润支付的现金		(15,460)	(19,526)
偿付利息支付的现金		(130,707)	(149,744)
		<u>(1,366,524)</u>	<u>(1,622,779)</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(86,397)</u>	<u>(788,544)</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		40,554	(78,462)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	45(3)	8,449	(163,303)
加：年初现金及现金等价物余额		141,846	305,149
年末现金及现金等价物余额	45(3)	<u>150,295</u>	<u>141,846</u>

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.

模拟汇总所有者权益变动表

2016 年度

(金额单位：人民币千元)

附注	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他综合收益	未分配利润	小计		
2016 年 1 月 1 日余额	533,027	(604,139)	1,104,010	1,032,898	(55)	1,032,843
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	293,196	(263,920)	29,276	(22)	29,254
2. 所有者投入资本						
- 所有者投入资本 - Belagrícola	32 2,071	-	-	2,071	-	2,071
- 所有者投入资本 - LandCo	103	-	-	103	-	103
- 清算子公司	6 -	-	-	-	77	77
3. 利润分配						
- 对所有者的分配	34 -	-	(91,261)	(91,261)	-	(91,261)
2016 年 12 月 31 日余额	535,201	(310,943)	748,829	973,087	-	973,087

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

BELAGRÍCOLA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS AGRÍCOLAS S.A.

模拟汇总所有者权益变动表

2015 年度

(金额单位：人民币千元)

附注	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他综合收益	未分配利润	小计		
2015 年 1 月 1 日余额	496,710	(167,272)	1,114,249	1,443,687	(25)	1,443,662
本年增减变动金额						
4. 综合收益总额	-	(436,867)	49,448	(387,419)	(30)	(387,449)
5. 所有者投入资本						
- 所有者投入资本	32 36,317	-	(36,317)	-	-	-
6. 利润分配						
- 对所有者的分配	34 -	-	(23,370)	(23,370)	-	(23,370)
2015 年 12 月 31 日余额	533,027	(604,139)	1,104,010	1,032,898	(55)	1,032,843

刊载于第 10 页至第 59 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.

模拟汇总财务报表附注

(金额单位：人民币千元)

1 公司基本情况

Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A. (原名：Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas Ltda.) (以下简称“本公司”)系于 1985 年 10 月注册在巴西巴拉纳州隆德里纳市的有限责任公司，总部位于隆德里纳市。

设立时，本公司的股本为 20,000,000 新克鲁塞罗，共计 20,000,000 股，其中 João Andreo Colofatti 与 João Colofatti 各持有 10,000,000 股，各占 Belagrícola 股本的 50.00%。

1990 年 7 月 16 日，由于货币转换，本公司原股本变更为 20 克鲁塞罗，同时，本公司以 21,956.85 克鲁塞罗资本公积以及 277,982.51 克鲁塞罗未分配利润转增股本，并以现金 40.64 克鲁塞罗增资，本公司股本增加至 300,000 克鲁塞罗，共计 300,000 股。其中 João Andreo Colofatti 和 João Colofatti 各持有 150,000 股，各占本公司股本的 50.00%。

1991 年 5 月 20 日，本公司以 185,731.65 克鲁塞罗资本公积及 1,997,442.95 克鲁塞罗未分配利润转增股本，3,016,825.40 克鲁塞罗未分配利润转增股本，本公司股本增加至 5,500,000.00 克鲁塞罗，共计 5,500,000 股，其中 João Andreo Colofatti 和 João Colofatti 各持有 2,750,000 股，各占本公司股本的 50.00%。

1993 年 10 月 11 日，由于货币再次转换，本公司股本变为 5,500 鲁塞罗雷亚尔，同时，本公司以 564,500.00 鲁塞罗雷亚尔资本公积转增股本，本公司股本增加至 570,000 鲁塞罗雷亚尔，共计 570,000 股，其中 João Andreo Colofatti 和 João Colofatti 各持有 285,000 股，各占本公司股本的 50.00%。

1994 年 2 月 1 日，本公司以 5,430,000.00 鲁塞罗雷亚尔资本公积转增股本，本公司股本增加至 6,000,000 鲁塞罗雷亚尔，共计 6,000,000 股，其中 João Andreo Colofatti 和 João Colofatti 各持有 3,000,000 股，各占本公司股本的 50.00%。

1995 年 2 月 14 日，由于货币再次转换，本公司股本变为 2,181.82 雷亚尔，同时，本公司以 17,818.18 雷亚尔资本公积转增股本，本公司股本增至 20,000 雷亚尔，共计 20,000 股，其中 João Andreo Colofatti 和 João Colofatti 仍各持有 50.00%。

2002 年 2 月 22 日, João Colofatti 将其持有的 3,332 股股本转让给 João Andreo Colofatti, 转让后 João Andreo Colofatti 持有 13,332 股, 占 66.67%; João Colofatti 持有 6,668 股, 占 33.33%。之后, 本公司以 45,423.11 雷亚尔资本公积以及 134,576.89 雷亚尔未分配利润转增股本, 本公司股本增加至 200,000 雷亚尔, 共计 200,000 股, 其中 João Andreo Colofatti 持有 133,320 股, 占 66.67%; João Colofatti 持有 66,680 股, 占 33.33%。

2004 年 10 月 11 日, João Colofatti 将其持有的 13 股股本转让给 Orlando Dorigo Andreo, João Andreo Colofatti 将 66,653 股股本转让给 Orlando Dorigo Andreo。本次转让后, João Andreo Colofatti 持有 66,667 股, 占 33.34%; João Colofatti 持有 66,667 股, 占 33.34%; Orlando Dorigo Andreo 持有 66,666 股, 占 33.32%。

2005 年 1 月 11 日, 本公司以 1,800,000.00 雷亚尔未分配利润转增股本, 本公司股本增加至 2,000,000.00 雷亚尔, 共计 2,000,000 股。本次增资完成后, João 持有 666,667 股, 持股比例为 33.34%; João Colofatti 持有 666,667 股, 持股比例为 33.34%; Orlando Dorigo Andreo 持有 666,666 股, 持股比例为 33.32%。

2005 年 10 月 24 日, Orlando Dorigo Andreo 将其持有的 666,666 股股本全部转让至 João Andreo Colofatti。本次转让后, Orlando Dorigo Andreo 不再为本公司股东。João Andreo Colofatti 持有 1,333,333 股股本, 占 66.67%; João Colofatti 持有 666,667 股股本, 占比 33.33%。

2005 年 12 月 22 日, João Andreo Colofatti 将其持有的 666,666 股股本转让给 Carlos Barbosa Andreo, 同时, 本公司以 50,000 雷亚尔股东捐赠款、13,151,099.80 雷亚尔重估准备金以及 798,900.20 雷亚尔未分配利润转增股本, 本公司股本增加至 16,000,000 雷亚尔, 共计 16,000,000 股。其中 João Andreo Colofatti 持有 5,333,333 股, 占 33.33%; João Colofatti 持有 5,333,334 股, 占 33.34%; Carlos Barbosa Andreo 持有 5,333,333 股, 占 33.33%。

2006 年 11 月 1 日, 本公司以 10,520,879.00 雷亚尔资本公积、479,121.00 雷亚尔未分配利润转增股本, 本公司股本增加至 27,000,000 雷亚尔, 共计 27,000,000 股, 三位自然人股东各持有 9,000,000 股, 股份比例不变。

2011 年 2 月 11 日, João Andreo Colofatti 以现金增资 76,000,000.00 雷亚尔, Carlos Barbosa Andreo 以现金增资 500,000.00 雷亚尔, 本公司股本增加至 103,500,000.00 雷亚尔, 共计 103,500,000 股。其中 João Andreo Colofatti 持有 85,000,000 股, 持股比例为 82.12%; João Colofatti 持有 9,000,000 股, 持股比例为 8.70%; Carlos Barbosa Andreo 持有 9,500,000 股, 持股比例为 9.18%。

2011 年 8 月 30 日, João Colofatti 赠与 Sandra Regina Andreo Colofatti Augusti 1,800,000 股给, 赠与 João Andreo Colofatti 3,600,000 股, 同时, João Colofatti 将 3,600,000 股转让给 João Andreo Colofatti。上述股权变化后, João Colofatti 不再为本公司所有者; João Andreo Colofatti 持有本公司 92,200,000 股, 占 89.08%; Carlos Barbosa Andreo 持有 9,500,000 股, 占 9.18%; Sandra Regina Andreo Colofatti Augusti 持有 1,800,000 股, 占 1.74%。

2011 年 9 月 8 日, Sandra Regina Andreo Colofatti Augusti 将持有的 1,800,000 股股本转让给 João Andreo Colofatti。上述资本转让后, João Andreo Colofatti 持有本公司 94,000,000 股, 占 90.82%; Carlos Barbosa Andreo 持有 9,500,000 股, 占 9.18%。

2013 年 1 月 25 日, Carlos Barbosa Andreo 将其持有的 9,500,000 股股本转让给新设立的公司 Andreo Participações Societárias Ltda。2013 年 3 月 22 日, João Andreo Colofatti 将持有的 94,000,000 股股本转让给 Colofatti Participações Societária Ltda.。本次股本转让后, Colofatti Participações Societárias Ltda.持有 Belagícola 94,000,000 股, 持股比例为 90.82%; Andreo Participações Societárias Ltda.持有 9,500,000 股, 持股比例为 9.18%。

2013 年 5 月 27 日, João Andreo Colofatti、Carlos Barbosa Andreo、Flávio Barbosa Andreo 分别以现金增资 100,000.00 雷亚尔, 本公司股本增加至 103,800,000 雷亚尔, 共计 103,800,000 股。其中 Colofatti Participações Societárias Ltda.持有 94,000,000 股, 占 90.56%; Andreo Participações Societárias Ltda.持有 9,500,000 股, 占 9.14%; João Andreo Colofatti、Carlos Barbosa Andreo 以及 Flávio Barbosa Andreo 三位自然人所有者各持有 100,000 股, 各占本公司股本的 0.10%。

2013 年 7 月 9 日, Andreo Participações Societárias Ltda.以现金增资 9,500,000.00 雷亚尔, 本公司股本增加至 113,300,000 雷亚尔, 共计 113,300,000 股。其中 Colofatti Participações Societárias Ltda.持有 94,000,000 股, 占 82.96%; Andreo Participações Societárias Ltda.持有 19,000,000 股, 占 16.77%; João Andreo Colofatti、Carlos Barbosa Andreo 以及 Flávio Barbosa Andreo 各持有 100,000 股, 各占 0.09%。

2013 年 12 月 27 日，Andreo Participações Societárias Ltda.以现金增资 15,700,000.00 雷亚尔，并以应付股利 12,150,000.00 雷亚尔转增股本，本公司股本增加至 141,150,000 雷亚尔，共计 141,150,000 股。其中 Colofatti Participações Societárias Ltda.持有 94,000,000 股，占 66.59%；Andreo Participações Societárias Ltda.持有 46,850,000 股，占 33.20%；João Andreo Colofatti、Carlos Barbosa Andreo 以及 Flávio Barbosa Andreo 各持有 100,000 股，各占 0.07%。

2015 年 2 月 3 日，本公司将 15,680,000 雷亚尔 (折合人民币 36,317 千元) 未分配利润转增股本，股本增加至 156,830,000 雷亚尔。其中，Colofatti Participações Societárias Ltda.持有 94,000,000 股，占 59.95%；Andreo Participações Societárias Ltda.持有 62,530,000 股，占 39.87%；João Andreo Colofatti、Carlos Barbosa Andreo 以及 Flávio Barbosa Andreo 各持有 100,000 股，各占 0.06%。

2016 年，本公司的所有者架构进行重组，原自然人股东直接持有本公司之资本，Colofatti Participações Societárias Ltda.和 Andreo Participações Societárias Ltda.予以清算。

于 2016 年 12 月 1 日，本公司将农村物业及相关不可分离的机器设备以账面价值转让至本公司之子公司 DBR Investimentos e Servicos Ltda. (以下简称“DBR”)及 DBM Participacoes Societarias Ltda. (以下简称“DBM”)。2016 年 12 月 16 日，本公司之 5 位自然人股东出资新设立了用以持有农村物业的公司 LandCo Administradora de Bens e Imoveis S.A. (以下简称“LandCo”)。2016 年 12 月 30 日，本公司通过向 LandCo 转让本公司持有的 DBR 和 DBM 的所有权益，完成了将农村物业剥离置入 LandCo 的重组程序 (以下简称“集团重组”)。

2016 年 12 月 30 日，本公司股本增加至 157,800,000 雷亚尔，共计 157,800,000 股，其中 João Andreo Colofatti 持有 93,102,000 股，占 59.00%；Flávio Barbosa Andreo 持有 26,873,340 股，占 17.03%；Carlos Barbosa Andreo 持有 26,873,340 股，占 17.03%；Gisele Barbosa Andreo 持有 9,373,320 股，占 5.94%；Ana Paula Zanarde Favero Colofatti 持有 1,578,000 股，占 1.00%。

2017 年 1 月 13 日，本公司由有限责任公司改制为股份有限公司，由 Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas Ltda.更名为 Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.。改制完成后，本公司原股东享有的股份数量和持股比例不变。

2017 年 1 月 27 日，湖南大康国际农业食品股份有限公司（以下简称“大康农业”）之控股所有者上海鹏欣（集团）有限公司（以下简称“鹏欣集团”）及其子公司 DKBA Participações Ltda.（以下简称“DKBA”）与本公司、LandCo 及本公司之 5 位自然人股东共同签署了《投资协议及其他相关协议》。根据该等协议，DKBA 将通过支付总对价为 2.53 亿美元或同等价值的雷亚尔，包括认购本公司新发行的 155,897,509 股股份，受让现有股东 13,455,330 股股份，以及认购 LandCo 新发行的 48,039 股股份与 1,000 份具有利润分配权的可转换债券，从而获得 Belagrícola 53.99%的股权，以及 LandCo 49.00%的股权以及 53.99%经济收益权。

2 本集团模拟汇总财务报表编制的原因和目的

根据相关要求，大康农业收购 Belagrícola 及 LandCo 需向其股东会提交收购标的相关业务历史期间的财务报表。如附注 1 所述，Belagrícola 和 LandCo 的重组于 2016 年 12 月 30 日完成。由于大康农业收购 Belagrícola 及 LandCo 的估值基准日为 2016 年 12 月 31 日，为了向财务报告使用者提供更加有用的信息，Belagrícola 编制了 2015 年度和 2016 年度模拟汇总财务报表。

3 模拟汇总财务报表的编制基础、方法和假设

- (1) 本模拟汇总财务报表以持续经营为基础进行编制。
- (2) 本模拟汇总财务报表的编制基础

本模拟汇总财务报表包括 Belagrícola 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日的模拟汇总资产负债表、2015 年度及 2016 年度模拟汇总利润表、模拟汇总现金流量表、模拟汇总所有者权益变动表以及模拟汇总财务部分报表附注，本模拟汇总财务报表未列示金融工具的风险分析及敏感性分析与资本管理情况等内容。

除下列特别说明的事项外，本模拟汇总财务报表根据以下附注 4 中所述的会计政策编制，这些会计政策符合企业会计准则的要求。

本模拟汇总财务报表的汇总范围包括 Belagrícola 及其子公司和 LandCo 及其子公司（以下简称“本集团”）。

编制本模拟汇总财务报表时，除了特定的投资性房地产、固定资产和金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则根据企业会计准则计提相应的减值准备。

模拟汇总财务报表主要依据 Belagícola 按照巴西会计准则编制的财务报表为基础，并对本财务报表期间巴西会计准则与中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（“企业会计准则”）之间的差异进行了调整确定了本财务报表于 2015 年 1 月 1 日资产负债表的期初数，并以此为基础，日后按照企业会计准则的要求进行会计处理。

此外，在编制本模拟汇总财务报表时，Belagícola 管理层假设 2016 年 12 月其向 LandCo 转让农村物业的重组活动并未发生，LandCo 的所有业务及交易假设仍在 Belagícola 中进行。

为了向财务报告使用者提供更有价值的信息，Belagícola 管理层在编制本模拟汇总财务报表时，以所转移的农村物业系于 2016 年 12 月 30 日的公允价值为基础，在分析交割日该等农村物业公允价值与账面价值的差异对本集团未来合并财务报表可能产生的持续影响后，将本集团 2015 年度及 2016 年度的历史财务信息按 2016 年 12 月 30 日相关农村物业公允价值与账面价值的差异，调整至 2015 年 1 月 1 日，并在此基础上进行后续计量，以在重大方面模拟反映本集团按农村物业公允价值进行计量的财务状况和经营成果。因此，本模拟汇总财务报表不能用于预测整体业务及企业业务的未来经营业绩，也可能未反映该等业务若作为一家独立的运营实体在此期间的财务状况和经营成果。

(3) 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币及列报货币

本集团的各个组成部分的记账本位币为巴西雷亚尔，编制本财务报表采用的货币为人民币。本集团选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。由于本集团采用人民币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，本集团将外币财务报表由其记账本位币折算成人民币（参见附注 4(2)）。

4 主要会计政策和主要会计估计

(1) 模拟汇总财务报表

编制模拟汇总财务报表时，本集团所有组成部分采用一致的会计年度和会计政策。本集团的所有交易产生的资产、负债、权益、收入和费用于汇总时全额抵消。

(2) 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为记账本位币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为记账本位币。

即期汇率是根据公开的外汇牌价套算的汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注 4(19)）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”及其他综合收益中外币报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。

(3) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(4) 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、衍生工具、应收款项、应付款项、借款、及实收资本等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

本集团于报告期内不持有持有至到期投资。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- 应收款项以实际利率法按摊余成本计量。
- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和和金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(d) 权益工具

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

(5) 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本采用加权平均法计量。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(6) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，由于本集团持有的投资性房地产系位于巴西的自有土地，因此不进行摊销，以成本减减值准备列示（参见附注4(12)(b)）。

(7) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注 4(12)(b)) 在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备 (参见附注 4(12)(b)) 在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注 4(19)) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

	使用寿命	残值率	折旧率
房屋建筑物	50 年	0%	2%
机器设备	10 年	0%	10%
办公设备及其他	5 - 10 年	0%	10%-20%
运输工具	5 年	0%	20%

本集团持有的自有土地不折旧。

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(8) 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销，摊销年限为：

<u>项目</u>	<u>摊销年限</u>
经营租入固定资产改良支出	合同期与预计使用寿命中较低者

(9) 租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(a) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注 4(7) 所述的折旧政策计提折旧，按附注 4(12)(b) 所述的会计政策计提减值准备。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理 (参见附注 4(19))。

(b) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(c) 经营租赁租出资产

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(d) 售后租回交易

售后租回交易按以上原则认定为融资租赁或经营租赁。

售后租回交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额应当予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。售后租回交易认定为经营租赁的，有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值之间的差额应当计入当期损益。

如果售后租回交易不是按照公允价值达成的，有关损益应于当期确认；但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿的，应将其递延，并按与确认租金费用相一致的方法分摊于预计的资产使用期限内；售价高于公允价值的，其高出公允价值的部分应予递延，并在预计的资产使用期限内摊销。

(10) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注 4(12)(b)) 在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
软件	5 年
采矿权	无固定使用年限

(11) 套期保值

套期会计方法，是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临外汇风险的以固定外币金额进行的销售的确切承诺。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。本集团对外汇风险进行套期也将非衍生金融负债作为套期工具。

本集团持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本集团认定其为高度有效：

- 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；
- 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

(a) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本集团直接将其计入股东权益，并单列项目反映。有效套期部分的金额为下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项金融资产或金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但当本集团预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

对于不属于上述两种情况的现金流量套期，原直接计入股东权益中套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团终止使用套期会计，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失不转出，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果预期交易预计不会发生，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失立即转出，计入当期损益。

(b) 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。对于套期工具公允价值变动形成的利得或损失，本集团将其确认为当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团不再使用套期会计。对于以摊余成本计量的被套期项目，账面价值在套期有效期间所作的调整，按照调整日重新计算的实际利率在调整日至到期日的期间内进行摊销，计入当期损益。

(12) 资产减值准备

除附注 4(5) 及 4(15) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 应收款项的减值

本集团在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

- 应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(b) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产等
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注 4(13)) 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。

资产预计未来现金流量的现值，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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

(13) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

(14) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(15) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(16) 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

(17) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团粮食和农业生产资料的销售按照销售合同中有关风险转移的相关条款，在发货或者客户签收确认时确认收入。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(c) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(18) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

(19) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

(20) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(21) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

(22) 非货币性资产交换

非货币性资产交换，是指交易双方主要以存货、固定资产、无形资产和长期股权投资等非货币性资产进行的交换。该交换不涉及或只涉及少量的货币性资产（即补价）。认定涉及少量货币性资产的交换为非货币性资产交换，通常以补价占整个资产交换金额的比例低于 25%作为参考。

换出资产为存货的，作为销售处理，按照附注 4(17)收入确认的原则以其公允价值确认收入，同时结转相应的成本。

(23) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

主要会计估计包括附注 4(7) 和(10) 载有关于固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销的会计估计，附注 9、10、11、12、16、18 和 20 载有各类资产减值涉及的会计估计。

5 税项

- (1) 本集团适用的与产品销售和提供报务有关的税费，有商品流通服务税 (ICMS)、工业产品税 (IPI)、联邦社会援助缴款 (COFINS)、社会一体化计划缴款 (PIS) 和农业工人救济费 (FUNERAL) 等。

税种	计缴标准
商品流通服务税	按巴西税法规定计算的应税货物和劳务收入的 12%
联邦社会援助缴款	扣除工业产品税、商品流通服务税以及退货等金额后的应税工业产品收入 7.6%
社会一体化计划缴款	扣除工业产品税、商品流通服务税以及退货等金额后的应税工业产品收入的 1.65%
工业产品税	针对应税工业产品收入征收 0% - 50%的税款
农业工人救济费	应税农产品营业收入的 2.3%

- (2) 所得税

本集团的法定企业所得税税率为 34%，报告期间按 34%执行。

- (3) 应交税费

	2016 年	2015 年
应交企业所得税	19,135	9,297
其他	2,013	2,032
合计	21,148	11,329

6 模拟汇总财务报表

于 2016 年 12 月 31 日，纳入本模拟汇总财务报表范围的组成部分如下：

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
				注册资本	本集团直接和间接持股比例	本集团直接和间接享有表决权比例	注册资本	本集团直接和间接持股比例	本集团直接和间接享有表决权比例
Belagrícola	巴西	巴西	农产品批发和进出口及农资产品贸易	雷亚尔 157,800,000	100%	100%	雷亚尔 156,830,000	100%	100%
LandCo	巴西	巴西	农村土地和物业的出租	雷亚尔 50,000	100%	100%	-	-	-
Acenge Elaboração e Gestão de Projetos Ltda.	巴西	巴西	农用零配件设备供销	雷亚尔 50,000	99.9%	99.9%	雷亚尔 50,000	99.9%	99.9%
Bela Safra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas Ltda.	巴西	巴西	化肥、农药、农具等农资产品供销	雷亚尔 100,000	99.9%	99.9%	雷亚尔 100,000	98.0%	98.0%
Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes Ltda. (以下简称“BSICS”)(注 1)	巴西	巴西	种子加工与销售	雷亚尔 38,298,118	99.9%	99.9%	-	-	-
J.J.C Corretor de Graos S/SLtda. (注 2)	巴西	巴西	粮食购销	-	-	-	雷亚尔 15,000	93.3%	93.3%
DBR Investimentos e Serviços Ltda. (以下简称“DBR”)	巴西	巴西	动产及不动产租赁	雷亚尔 400,031,970	99.9%	99.9%	雷亚尔 42,926,800	99.9%	99.9%
DBM Participações Societárias Ltda. (以下简称“DBM”)	巴西	巴西	动产及不动产租赁	雷亚尔 17,103,170	99.9%	99.9%	雷亚尔 30,000	99.9%	99.9%
DBP Mineração Ltda. (以下简称“DBP”)	巴西	巴西	石灰石等矿产品挖掘及加工	雷亚尔 1,000,000	99.9%	99.9%	雷亚尔 1,000,000	99.9%	99.9%
Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes Ltda. (以下简称“Greenfield”)	巴西	巴西	化肥及农药等农资产品供销	雷亚尔 50,000	99.9%	99.9%	雷亚尔 50,000	99.9%	99.9%

- (1) Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes Ltda.系 Belagrícola 于 2016 年 4 月投资设立的子公司。
- (2) Belagrícola 之子公司 J.J.C Corretora de Grãos S/SLtda 于 2016 年度进入清算程序并对少数股东的分配金额为人民币 77 千元。

7 货币资金

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
现金	360	17
银行存款	149,935	141,829
合计	150,295	141,846

8 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
商品远期合约 (注)	110,124	346,204
外汇远期合约	11,568	2,788
外汇汇率互换	828	14,063
合计	122,520	363,055

(注) 本集团于种植季前与部分合作农户签订采购协议的同时，锁定收获季从该等农户购入大豆和玉米的数量及价格。此外，本集团也与部分粮商签订远期销售协议，锁定于收获季交割的大豆和玉米的数量及价格。由于本集团采购及销售的大豆和玉米是标准产品，满足大宗商品标准化、变现较快的特点，且采购之目的系直接用于出售而非自用或进一步加工。于资产负债表日，其锁定的采购和销售价格与公开市场同等规格相似交割日期的商品的公允价值的差异，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债确认。

当该等远期购销协议交割完成时，所购入 / 销售商品的公允价值与实际采购成本 / 销售价格之间的差额确认为投资损益。

商品远期合约的公允价值是根据市场上远期报价比对合同锁定价格间的差异，采用无风险报酬率折现并考虑不同地区运费差异影响后计算得出的。外汇远期合约和外汇汇率互换是基于市场上相关期间外汇报价，采用无风险报酬率折现后计算得出的。2016 年及 2015 年，本集团金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变。

9 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
第三方客户	432,366	443,595
减：坏账准备	(15,479)	(21,594)
合计	<u>416,887</u>	<u>422,001</u>

(2) 应收账款账龄分析如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
1 年以内(含 1 年)	406,392	403,847
1 年以上	25,974	39,748
小计	432,366	443,595
减：坏账准备	(15,479)	(21,594)
合计	<u>416,887</u>	<u>422,001</u>

账龄自应收账款到期日起开始计算。

(3) 坏账准备变动情况如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
年初余额	21,594	13,855
本年 (转回) / 计提	(11,731)	8,923
外币报表折算差异	5,616	(1,184)
年末余额	<u>15,479</u>	<u>21,594</u>

应收款项按个别方式和组合方式评估减值损失。本集团对获得资产保全和进入诉讼程序的应收款采用个别认定方式计提坏账准备。对其他未获得资产保全的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备，其中对账龄逾期 180 - 360 天的计提 50%坏账准备，对账龄超过 360 天的全额计提坏账准备。

10 预付账款

(1) 预付款项分类分析如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
预付货款	51,616	100,333
第三方预付账款	2,243	1,415
小计	53,859	101,748
减：坏账准备	(150)	(282)
合计	<u>53,709</u>	<u>101,466</u>

(2) 预付款项账龄分析如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
1 年以内 (含 1 年)	53,859	101,748
减：坏账准备	(150)	(282)
	<u>53,709</u>	<u>101,466</u>

(3) 坏账准备变动情况如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
年初余额	282	-
本年 (转回) / 计提	(202)	325
外币报表折算差异	70	(43)
	<u>150</u>	<u>282</u>

11 其他应收款

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
员工备用金	4,710	8,706
其他	1,798	2,684
减：坏账准备	-	-
合计	<u>6,508</u>	<u>11,390</u>

(2) 其他应收款账龄分析如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
未逾期	6,508	11,390
减：坏账准备	-	-
合计	<u>6,508</u>	<u>11,390</u>

账龄自其他应收款到期日起开始计算。

12 存货

(1) 存货本年变动情况如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
大宗交易商品	290,739	352,995
库存商品	519,718	424,821
原材料	<u>57,742</u>	<u>37,691</u>
小计	868,199	815,507
减：存货跌价准备	<u>(21,397)</u>	<u>(8,785)</u>
合计	<u>846,802</u>	<u>806,722</u>

(2) 存货跌价准备分析如下：

	<u>2016 年</u> <u>1 月 1 日余额</u> 人民币千元	<u>本年计提</u> 人民币千元	<u>外币报表</u> <u>折算差异</u> 人民币千元	<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日余额</u> 人民币千元
库存商品	<u>8,785</u>	<u>9,208</u>	<u>3,404</u>	<u>21,397</u>

	2015 年 1 月 1 日余额 人民币千元	本年计提 人民币千元	外币报表 折算差异 人民币千元	2015 年 12 月 31 日余额 人民币千元
库存商品	-	3,245	5,540	8,785

存货跌价准备主要是对变质的农资产品计提的跌价准备。

13 一年内到期的非流动资产

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
一年内到期的涉诉应收款 (附注 16)	17,752	102,199

14 其他流动资产

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
待抵扣税金	147,801	111,335
列示于：		
其他流动资产	52,648	38,357
其他非流动资产	95,153	72,978

本集团待抵扣税金主要包括有商品流通服务税 (ICMS)、联邦社会援助缴款 (COFINS) 及社会一体化计划缴款 (PIS) 等待抵扣流通税。其中，待抵扣 ICMS 可以在将来购置或销售固定资产时实现，COFINS 和 PIS 可以根据联邦税法用于抵扣各类应交税费。

本集团管理层根据预计实现的期间，将待抵扣税金分类为流动资产和非流动资产。由于该等待抵扣税金无到期日，亦可通过向政府申请取得返还，因此，本集团管理层判定待抵扣税金不存在减值。

15 可供出售金融资产

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
	人民币千元	人民币千元
权益性投资	<u>508</u>	<u>320</u>

本集团持有的可供出售权益工具系投资于 Sicred Norte do Parana 和 Sicoob Norte do Parana 的基金投资，该等基金主要用于农村开发。由于上述基金投资在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量本集团当按照其成本计量。

16 长期应收款

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
	人民币千元	人民币千元
关联方	-	57,064
涉诉应收款	359,886	244,501
其他	4,732	15,500
减：涉诉应收款减值准备	<u>(148,328)</u>	<u>(45,989)</u>
小计	216,290	271,076
减：一年内到期的涉诉应收款	<u>(17,752)</u>	<u>(102,199)</u>
合计	<u>198,538</u>	<u>168,877</u>

本集团就部分信用状况出现恶化迹象的客户诉诸法律程序。由于巴西当地法律程序一般超过一年，本集团将相关应收款项转为非流动资产，并根据法律顾问和资信评估对回收可能性的估计并计提减值准备。

本集团 2015 年度和 2016 年度因启动诉讼程序自应收账款转入长期应收款的金额分别为人民币 59,798 千元和人民币 169,723 千元。

17 投资性房地产

	<u>土地</u>
	人民币千元
成本及账面价值	
2015 年 1 月 1 日余额	30,342
外币折算差异	(9,044)
2015 年 12 月 31 日余额	21,298
外币折算差异	6,466
2016 年 12 月 31 日余额	<u><u>27,764</u></u>

本集团持有的投资性房地产系位于巴西的自有土地，因此不进行摊销。

18 固定资产

	土地	房屋 建筑物	机器设备	办公及 其他设备	运输工具	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
成本						
2015 年 1 月 1 日						
余额	735,700	1,059,508	66,997	37,841	38,117	1,938,163
本年增加	1,122	6,651	1,581	1,726	601	11,681
在建工程转入	-	114,359	-	176	-	114,535
本年处置	(302)	(4,898)	(1,218)	(1,409)	(13,468)	(21,295)
外币换算差异影响	(219,400)	(331,213)	(20,018)	(11,345)	(9,655)	(591,631)
2015 年 12 月						
31 日余额	517,120	844,407	47,342	26,989	15,595	1,451,453
本年增加	2,541	38,534	-	989	1,625	43,689
在建工程转入	-	25,955	-	1,738	-	27,693
本年处置	(23,717)	(53,487)	(12,006)	(6,046)	(8,296)	(103,552)
外币换算差异影响	155,304	257,248	13,411	7,928	4,200	438,091
2016 年 12 月 31 日						
余额	651,248	1,112,657	48,747	31,598	13,124	1,857,374
减：累计折旧						
2015 年 1 月 1 日						
余额	-	(104,187)	(7,336)	(13,640)	(5,322)	(130,485)
本年计提折旧	-	(30,001)	(2,743)	(3,800)	(2,643)	(39,187)
处置冲销	-	4,004	858	210	2,962	8,034
外币换算差异影响	-	34,502	2,437	4,541	1,545	43,025
2015 年 12 月 31 日						
余额	-	(95,682)	(6,784)	(12,689)	(3,458)	(118,613)
本年计提折旧	-	(25,980)	(2,729)	(5,137)	(540)	(34,386)
处置冲销	-	49,940	6,050	4,625	961	61,576
外币换算差异影响	-	(27,139)	(1,793)	(3,893)	(1,017)	(33,842)
2016 年 12 月						
31 日余额	-	(98,861)	(5,256)	(17,094)	(4,054)	(125,265)
账面价值						
2016 年 12 月 31 日	651,248	1,013,796	43,491	14,504	9,070	1,732,109
2015 年 12 月 31 日	517,120	748,725	40,558	14,300	12,137	1,332,840

于 2016 年 12 月 31 日，本集团有价值人民币 621,740 千元的建筑物和机器设备用于担保本集团借款 (2015 年 12 月 31 日：人民币 486,805 千元)。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团有七处物业尚未完成注册手续，账面价值计人民币 26,995 千元。于 2016 年 12 月 31 日，本集团有一处账面价值为人民币 854 千元的物业为第三方借款提供担保。

19 在建工程

	人民币千元
成本	
2015 年 1 月 1 日余额	167,563
本年增加	11,843
本年转入固定资产	(114,535)
外币换算差异影响	(42,669)
2015 年 12 月 31 日余额	22,202
本年增加	15,638
本年转入固定资产	(27,693)
外币换算差异影响	8,226
2016 年 12 月 31 日余额	<u>18,373</u>
账面价值	
2016 年 12 月 31 日	<u>18,373</u>
2015 年 12 月 31 日	<u>22,202</u>

20 无形资产

	软件 人民币千元	采矿权 人民币千元	合计 人民币千元
原值			
2015 年 1 月 1 日余额	7,417	10,503	17,920
本年增加	2,728	236	2,964
本年处置	(25)	-	(25)
外币换算差异影响	(2,569)	(3,162)	(5,731)
2015 年 12 月 31 日余额	7,551	7,577	15,128
本年增加	17,449	-	17,449
本年处置	-	-	-
外币换算差异影响	3,690	2,301	5,991
2016 年 12 月 31 日余额	28,690	9,878	38,568
减：累计摊销			
2015 年 1 月 1 日余额	(4,021)	-	(4,021)
本年计提	(1,589)	-	(1,589)
本年处置	25	-	25
外币换算差异影响	1,407	-	1,407
2015 年 12 月 31 日余额	(4,178)	-	(4,178)
本年计提	(2,153)	-	(2,153)
本年处置	-	-	-
外币换算差异影响	(1,439)	-	(1,439)
2016 年 12 月 31 日余额	(7,770)	-	(7,770)
账面价值			
2016 年 12 月 31 日余额	20,920	9,878	30,798
2015 年 12 月 31 日余额	3,373	7,577	10,950

21 长期待摊费用

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
经营租入固定资产改良支出	13,137	10,382

22 递延所得税资产及负债

	2016 年 1 月 1 日余额 人民币千元	本年增减 计入损益 人民币千元	本年增减 计入权益 人民币千元	2016 年 12 月 31 日余额 人民币千元
递延所得税资产：				
税务亏损	48,411	25,617	16,751	90,779
坏账准备	23,074	23,761	8,911	55,746
存货跌价准备	2,987	3,131	1,157	7,275
预提费用	7,512	(177)	2,267	9,602
预计负债	1,406	936	501	2,843
未实现汇兑损益	18,937	(30,749)	5,957	(5,855)
小计	102,327	22,519	35,544	160,390
互抵金额	(102,327)			(10,496)
互抵后的金额	-			149,894
递延所得税负债：				
应收应付账款现值调整	(4,801)	(3,051)	(1,702)	(9,554)
衍生金融工具	(91,995)	108,889	(18,432)	(1,538)
固定资产	(25,794)	31,681	(5,291)	596
小计	(122,590)	137,519	(25,425)	(10,496)
互抵金额	102,327			10,496
互抵后的金额	(20,263)			-

	2015 年 1 月 1 日余额 人民币千元	本年增减 计入损益 人民币千元	本年增减 计入权益 人民币千元	2015 年 12 月 31 日余额 人民币千元
递延所得税资产：				
税务亏损	14,955	43,711	(10,255)	48,411
坏账准备	19,074	11,167	(7,167)	23,074
存货跌价准备	-	3,444	(457)	2,987
预提费用	5,897	3,889	(2,274)	7,512
预计负债	1,797	166	(557)	1,406
未实现汇兑损益	27,010	(25)	(8,048)	18,937
小计	68,733	62,352	(28,758)	102,327
互抵金额	(68,733)			(102,327)
互抵后的金额	-			-
递延所得税负债：				
应收应付账款现值调整	(2,399)	(3,594)	1,192	(4,801)
衍生金融工具	(47,398)	(67,708)	23,111	(91,995)
固定资产	(37,559)	657	11,108	(25,794)
小计	(87,356)	(70,645)	35,411	(122,590)
互抵金额	68,733			102,327
互抵后的金额	(18,623)			(20,263)

23 短期借款

	注	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
保证借款	(1)	22,976	101,263
抵押借款	(2)	355,087	397,985
合计		378,063	499,248

- (1) 保证借款由本集团股东向 Rabo Bank, Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., ITAU, BANCO DA CHINA BRASIL 提供担保。借款利率为 4.3% -17.8% , 借款期限为 5-12 个月。
- (2) 抵押借款是本集团以部分建筑物和机器设备作为物品担保向 BANRISUL, Banco BBM S/A, Banco Do Brasil, Caixa Economica Federal, DE LAGE, PINE, Scotia Bank, Penxing, Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., HSBC, ITAU, Rabo Bank, BANCO DA CHINA BRASIL, SAFRA 等银行取得的借款, 利率为 2.95% - 19.42% , 借款期限为 5 - 12 个月。

如附注 1 中所述, Belagrícola 向 LandCo 转让农村物业进行重组。截止至 2016 年 12 月 31 日, 本集团尚未取得银行就抵押物所有权转让之豁免函。截止至 2017 年 6 月 9 日, 本集团已获取部分短期借款的银行豁免函, 相关借款于 2016 年 12 月 31 日之余额为 71,256 千雷亚尔 (折合人民币 152,182 千元)。

24 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
商品远期合约 (附注 8)	78,679	90,954
外汇远期合同	27,224	1,240
外汇汇率互换	9,830	-
商品期权	-	288
合计	115,733	92,482

25 应付职工薪酬

	注	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
短期薪酬	(1)	16,142	13,206
离职后福利			
- 设定提存计划	(2)	3,058	2,244
合计		19,200	15,450

(1) 短期薪酬

	2016 年 1 月 1 日余额 人民币千元	本年发生额 人民币千元	本年支付额 人民币千元	外币换算 差异影响 人民币千元	2016 年 12 月 31 日余额 人民币千元
工资、奖金、 津贴和补贴	13,206	147,726	(148,718)	3,928	16,142

	2015 年 1 月 1 日余额 人民币千元	本年发生额 人民币千元	本年支付额 人民币千元	外币换算 差异影响 人民币千元	2015 年 12 月 31 日余额 人民币千元
工资、奖金、 津贴和补贴	15,862	126,719	(123,843)	(5,532)	13,206

(2) 离职后福利-设定提存计划

	2016 年 1 月 1 日余额 人民币千元	本年发生额 人民币千元	本年支付额 人民币千元	外币换算 差异影响 人民币千元	2016 年 12 月 31 日余额 人民币千元
设定提存计划	2,244	39,265	(39,144)	693	3,058

	2015 年 1 月 1 日余额 人民币千元	本年发生额 人民币千元	本年支付额 人民币千元	外币换算 差异影响 人民币千元	2015 年 12 月 31 日余额 人民币千元
设定提存计划	3,170	37,804	(37,782)	(948)	2,244

26 其他应付款

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
关联方	218	6,429
其他	28,085	-
合计	28,303	6,429

27 一年内到期的非流动负债

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
一年内到期的长期借款 (注)	210,990	282,117
一年内到期的长期应付款	<u>58,715</u>	<u>84,618</u>
合计	<u>269,705</u>	<u>366,735</u>

(注) 一年内到期的长期借款分析如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
抵押借款	-	121,878
质押借款	4,983	7,646
保证借款	<u>206,007</u>	<u>152,593</u>
合计	<u>210,990</u>	<u>282,117</u>

28 长期借款

	注	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
抵押借款	(1)	692,396	243,808
质押借款	(2)	-	3,822
合计		692,396	247,630

- (1) 抵押借款是本集团以部分土地，建筑物和机器设备作为担保向 Banco do Brasil, Caixa Economica Federal, HSBC, BRDE, Volkswagen, Caterpillar, IFC, ITAU, Rabo Bank, Santander, BRDE, BANCO DA CHINA BRASIL L 取得的借款，利率为 2.5 - 22.42%，期限为两年到十年。

如附注 1 中所述，Belagrícola 向 LandCo 转让农村物业进行重组。截止至 2016 年 12 月 31 日，本集团尚未取得银行就抵押物所有权转让之豁免函。截止至 2017 年 6 月 9 日，本集团已获取部分长期借款的银行豁免函，相关借款于 2016 年 12 月 31 日之余额为 6,228 千雷亚尔 (折合人民币 13,301 千元)，其中一年内到期部分余额为 3,835 千雷亚尔 (折合人民币 8,190 千元)。

- (2) 质押借款是本集团以部分银行存单，本集团股权凭证等作为物品担保向 SANTANDER 取得的借款，利率为 CDI+3.4%，期限为三年。

29 长期应付款

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
应付供应商采购款	79,765	87,778
减：一年内到期部分	(58,715)	(84,618)
合计	21,050	3,160

30 预计负债

预计负债

预计负债主要为本集团针对未决诉讼及未决仲裁计提的准备金。该等诉讼主要为本集团与客户、供应商、监管部门和员工，就拖欠货款、产品质量争议、劳动纠纷等事项进行的诉讼。当该义务是本集团承担的现时义务、履行该义务很可能导致经济利益流出本集团且该等义务的金额能够可靠计量时，本集团确认其为预计负债。在确认预计负债时，本集团根据法律顾问分析、结合过往经验，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数计提了相应的预计负债准备金。

于 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团针对上述未决税务、民事和劳工诉讼中可能发生的损失金额分别为人民币 4,133 千元及人民币 8,363 千元。

或有负债

于 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团针对上述未决诉讼及未决仲裁不是很可能发生的或有损失金额分别为人民币 42,078 千元及人民币 127,967 千元。

31 其他非流动负债

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
应交税金 (注)	42,270	35,504
其他	2,194	5,528
合计	44,464	41,032

(注) Belagrícola 依照巴西政府颁布的 <11941/09> 号法律参加了分期付款计划，确定选择在 144 个月内偿还 2012 年之前的企业所得税，每月支付 216 千雷亚尔。此外，Belagrícola 依照巴西政府颁布的 <11941/09> 号法律参加了特别分期付款计划 (REFIS)，确定选择在 168 个月内偿还 2012 至 2014 年期间企业所得税，每月支付 18 千雷亚尔。

32 实收资本

本集团实收资本为本集团股东投入 Belagrícola 与 LandCo 之实收资本之和，结构如下：

	2016 年			2015 年		
	等值人民币			等值人民币		
	原币金额 千雷亚尔	金额 人民币千元	%	原币金额 千雷亚尔	金额 人民币千元	%
João Andreo Colofatti	93,132	315,769	59%	100	340	0%
Flávio Barbosa Andreo	26,882	91,147	17%	100	340	0%
Carlos Barbosa Andreo	26,881	91,143	17%	100	340	0%
Gisele Barbosa Andreo	9,376	31,790	6%	-	-	0%
Ana Paula Colofatti	1,579	5,352	1%	-	-	0%
Colofatti Participações Societárias Ltda.	-	-	0%	94,000	319,483	60%
Andreo Participaçõe Societárias Ltda.	-	-	0%	62,530	212,524	40%
合计	157,850	535,201	100%	156,830	533,027	100%

于 2015 年 2 月 3 日，Belagrícola 通过将未分配利润 15,680 千雷亚尔 (折合人民币 36,317 千元) 转增资本，股本增加至 156,830 千雷亚尔。

2016 年，Belagrícola 之所有者架构进行了重组，原自然人股东直接持有 Belagrícola 之股本，Colofatti Participações Societárias Ltda.和 Andreo Participações Societárias Ltda.予以清算。此外，于 2016 年 12 月 30 日，Belagrícola 原对股东的应付款项 782 千雷亚尔 (折合人民币 1,699 千元) 转为其对 Belagrícola 的投资，另外 Belagrícola 收到股东投入的现金 188 千雷亚尔 (折合人民币 372 千元) 作为其对 Belagrícola 的增资。上述股东交易共增加 Belagrícola 股本 970 千雷亚尔(折合人民币 2,071 千元)，至 157,800 千雷亚尔。

LandCo 于 2016 年 12 月 16 日成立，股东投入 5 万雷亚尔 (折合人民币 103 千元)，在本模拟汇总报表中，纳入实收资本。

33 其他综合收益

	外币财务报表 折算差异 人民币千元	现金流量套期 损益的有效部分 人民币千元	合计 人民币千元
2015 年 1 月 1 日余额	167,272	-	167,272
本年增减变动金额	436,867	-	436,867
2015 年 12 月 31 日余额	604,139	-	604,139
本年增减变动金额	(291,812)	(1,384)	(293,196)
2016 年 12 月 31 日余额	312,327	(1,384)	310,943

34 利润分配

根据巴西法令 9249/95，Belagícola 选择根据巴西政府当年颁布的利率系数 (TJLP) 在每个会计年度确认当年的利润分配金额。2015 年度，Belagícola 分配的利润为人民币 59,687 千元，其中人民币 36,317 千元为利润转增资本，剩余的人民币 23,370 千元分别于 2015 年及 2016 年支付。2016 年度，Belagícola 分配的利润为人民币 91,261 千元，其中人民币 82,951 千元用以抵消应收股东款。

于 2017 年 1 月 10 日，Belagícola 向股东分配利润计 25,043 千雷亚尔 (人民币 53,484 千元)，不确认为资产负债表日的负债。

于报告期，LandCo 未向股东分配利润。

35 营业收入

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
主营业务收入		
- 销售商品	5,211,825	5,520,295
其他业务收入	<u>2,769</u>	<u>27,353</u>
合计	<u>5,214,594</u>	<u>5,547,648</u>

地区信息

本集团对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分。

主要客户

在本集团客户中，本集团来源于单一客户收入占本集团总收入 10%或以上的客户有 2 个 (2015 年：1 个)，约占本集团总收入 26% (2015 年：10%)。来自该等客户的收入金额列示如下：

<u>客户</u>	<u>2016 年</u>		<u>2015 年</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例</u>	<u>金额</u>	<u>比例</u>
客户 A	781,764	15%	低于集团总收入的 10%	
客户 B	584,066	11%	低于集团总收入的 10%	
客户 C	低于集团总收入的 10%		575,975	10%

36 税金及附加

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
商品流通服务税及联邦社会援助缴款等	<u>42,745</u>	<u>22,589</u>

37 财务 (净收益) / 费用

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
净利息支出	106,446	121,218
利息收入	(83,600)	(65,471)
净汇兑损益	(105,104)	276,085
其他财务费用	20,871	11,061
合计	<u>(61,387)</u>	<u>342,893</u>

38 资产减值损失

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
应收账款坏账准备的 (转回) / 计提	(11,731)	8,923
存货跌价准备的计提	9,208	3,245
预付账款坏账准备的 (转回) / 计提	(202)	325
长期应收款坏账准备的计提	77,679	19,707
合计	<u>74,954</u>	<u>32,200</u>

39 公允价值变动 (损失) / 收益

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
衍生金融工具 (损失) / 收益	<u>(320,262)</u>	<u>191,373</u>

40 投资收益

	注	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
商品远期合约	(1)	266,358	84,488
外汇远期合约		(55,895)	133,946
汇率互换		(26,409)	21,805
商品期货	(2)	(5,999)	722
商品期权	(2)	(9,380)	(44)
合计		<u>168,675</u>	<u>240,917</u>

- (1) 本集团与部分农户及粮商签订远期购销协议，该等远期购销协议交割完成时，所购入 / 销售商品的公允价值与实际采购成本 / 销售价格之间的差额确认为投资损益 (详见附注 8)。
- (2) 商品期货和商品期权系本集团在经营中为了规避大豆和玉米市场价格波动风险而在巴西证券交易所购买的大豆和玉米期货及期权，相关投资损益系交割该等商品期货和商品期权产生的损益。

41 营业外收入

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
罚息收入等	<u>13,899</u>	<u>4,737</u>

42 营业外支出

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
固定资产处置损失	1,174	1,647
其他	<u>934</u>	<u>19</u>
合计	<u>2,108</u>	<u>1,666</u>

43 所得税收益 / (费用)

(1) 本年所得税收益 / (费用) 组成

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
本年所得税	(9,289)	(1,064)
递延所得税的变动	160,038	(8,293)
合计	150,749	(9,357)

(2) 所得税 (收益) / 费用与会计 (亏损) / 利润的关系如下：

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
税前 (亏损) / 利润	(414,691)	58,775
按税率 34%计算的预期所得税	140,995	(19,984)
不可抵税支出	(8,273)	(3,447)
非应税收入的影响	18,027	14,074
本年所得税收益 / (费用)	150,749	(9,357)

44 利润表补充资料

项目	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
营业收入	5,214,594	5,547,648
减：产成品及在产品的存货变动	(180,436)	(112,031)
耗用的原材料	(4,835,358)	(4,821,634)
职工薪酬费用	(186,991)	(164,523)
折旧和摊销费用	(43,272)	(35,495)
支付的租金	(24,116)	(13,513)
运输费用	(137,901)	(215,624)
财务净收益 / (费用)	61,387	(342,893)
公允价值变动损失 / (收益)	(320,262)	191,373
投资收益	168,675	240,917
其他费用	(142,802)	(218,521)
营业 (亏损) / 利润	(426,482)	55,704

45 现金流量表补充资料

(1) 将净 (亏损) / 利润调节为经营活动的现金流量：

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
净 (亏损) / 利润	(263,942)	49,418
加：(转回) / 计提的坏账准备	(11,731)	8,923
(转回) / 计提的预付账款坏账准备	(202)	325
计提存货跌价准备	9,208	3,245
计提的长期应收款减值准备	77,679	19,707
固定资产折旧	40,751	33,906
无形资产摊销	2,153	1,589
长期待摊费用摊销	368	-
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	1,174	1,647
财务 (净收益) / 费用	(84,543)	309,749
递延所得税资产 (增加) / 减少	(160,038)	8,293
存货的减少	180,436	112,031
经营性应收项目的 (增加) / 减少	517,508	(324,410)
经营性应付项目的增加	(335,628)	448,867
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(26,807)	673,290

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

	2016 年 人民币千元	2015 年 人民币千元
债务转为资本	1,699	-
以净额结算应付股利和应收股东款	76,794	-
利润转增资本	-	36,317

(3) 现金及现金等价物净变动情况：

	<u>2015 年</u> 人民币千元	<u>2016 年</u> 人民币千元
现金及现金等价物的年末余额	150,295	141,846
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(141,846)</u>	<u>(305,149)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>8,449</u>	<u>(163,303)</u>

(4) 本集团持有的现金和现金等价物分析如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
(a) 货币资金		
- 库存现金	360	17
- 可随时用于支付的银行存款	<u>149,935</u>	<u>141,829</u>
(b) 年末货币资金及现金等价物余额	<u>150,295</u>	<u>141,846</u>

46 经营租赁承担

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
1 年以内 (含 1 年)	9,211	6,645
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	7,246	6,222
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	4,514	4,715
3 年以上	<u>14,879</u>	<u>13,960</u>
合计	<u>35,850</u>	<u>31,542</u>

47 关联方关系及其交易

(1) 本集团的实际控制人为 João Andreo Colofatti。

(2) 本集团与关键管理人员之间的交易：

<u>项目</u>	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
关键管理人员薪酬	338	312
获得担保	500,542	449,216

(3) 本集团与除关键管理人员以外的关联方之间的交易：

(a) 与关联方之间的交易金额如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
提供资金	-	65,792
代表企业进行债务结算	350	7,417

(b) 与关联方之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	<u>2016 年</u> 人民币千元	<u>2015 年</u> 人民币千元
长期应收款	-	57,064
应付账款	160	-
其他应付款	218	6,429

(c) (3)(a) 和 (b) 涉及交易的关联方与本集团的关系

<u>公司名称</u>	<u>与本集团关系</u>
Colofatti Participacoes Societarias Ltda.	于 2016 年 12 月前 系 Belagícola 之母公司
Andreo Participações Societárias Ltda.	于 2016 年 12 月前 系 Belagícola 之股东
Londrifleet Locadora de Veículos	受同一实际控制人控制
Joao Andreo Colofatti	股东
Carlos Barbosa Andreo	股东
Flavio Barbosa Andreo	股东