

星期六股份有限公司

问询函回复

大华核字[2020] 005997 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

DaHua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

对深圳证券交易所
《关于对星期六股份有限公司 2019 年年报的问询函》
相关问题的回复

大华核字[2020] 005997 号

深圳证券交易所：

根据贵所《关于对星期六股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板问询函【2020】第 125 号）的要求，星期六股份有限公司（以下简称“公司”或“星期六公司”）会同审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）就相关问题逐项进行了认真核查及分析说明，现就有关问题回复说明如下：

问题 3、根据回函，你公司预付账款较上年期末增长 4,197%，主要集中在互联广告投放和社交电商业务，主要原因为以包断形式购买部分优质渠道在 3-5 年内的流量资源以抢占优质流量入口。请你公司结合互联网广告业务模式、预付对象、行业惯例、商业实质及同行业公司情况进一步解释说明上述预付账款大幅增加的原因，预付款比例是否处于合理范围。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（1）互联网广告业务模式

星期六公司互联网广告主要模式包括：①通过各类门户网站、网页进行广告推广的传统广告业务；②通过腾讯社交平台（主要是微信公众号）进行广告投放的自媒体广告业务；③通过抖音、快手等自媒

体账号进行推广的短视频类广告业务。

其中，第①类传统广告业务主要集中在北京时尚锋迅信息技术有限公司（以下简称“时尚锋迅”）与北京时欣信息技术有限公司（以下简称“北京时欣”），第②类自媒体广告业务与第③类短视频类广告业务主要集中在杭州遥望网络科技有限公司（以下简称“遥望网络”）。传统广告业务几乎不涉及预付款（2019 年末时尚锋迅与北京时欣预付账款余额合计 58 万元），星期六公司 2019 年末预付账款余额主要集中在遥望网络，因此公司就遥望网络业务模式进行阐述：

遥望网络依托互联网营销平台，为广告主提供集创意策划、流量资源采购、品牌展示、效果监测、反馈评估、策略优化在内的营销服务。遥望网络一般与客户签订框架合同，约定协议有效期、销售单价、结算周期、信用政策等。后续针对客户具体的投放需求，遥望网络会根据客户的推广单为客户提供具体的推广服务，并按约定时间结算、开票及收款。遥望网络作为专业的互联网营销服务提供商，与腾讯、百度、网易等大型互联网公司以及美妆、食品、服装等行业品牌客户建立了稳定的合作关系，体现了较强的行业竞争力。

（2）预付账款主要支付对象

期末余额前五名的预付款情况：

单位：万元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款类型
宿州市宇网络科技有限公司	2,874.79	17.35	腾讯公众号流量包断
杭州玖月网络科技有限公司	1,592.40	9.61	腾讯公众号流量包断
上饶市二湖网络科技有限公司	1,255.04	7.58	腾讯公众号流量包断
宿州简读网络科技有限公司	1,216.29	7.34	腾讯公众号流量包断
台州独树一帜网络科技有限公司	1,121.62	6.77	腾讯公众号流量包断
合计	8,060.13	48.66	

公司前五名预付款项均为腾讯公众号流量包断预付款。遥望网络以优质流量资源为核心，采取包断的形式购买某渠道在一定时间范围内全部或者部分流量，并依据该流量的特点去寻找相应的广告主。在这种模式下，若相关流量资源（使用权）尚未移交至遥望网络，已支付的款项作为预付款项核算；若相关流量资源（使用权）已经移交至遥望网络，则将预付款项结转为长期待摊费用，并根据约定的期限进行摊销计营业成本。

（3）行业惯例及商业实质

互联网广告业务向媒体、流量供应商预付款抢占优质资源属行业惯例，如数知科技 2019 年年报披露预付账款增加原因为“报告期内公司预付款项较上年末增加 62.96%，主要原因为公司大力发展媒体端智能营销平台业务，进行前期媒体、数据及流量资源储备所致”；腾信股份在 2019 年年报披露预付款项增加的原因为“主要是业务发展、加大媒体款项支付造成比重上升”。

随着各类门户网站、社交平台、移动网页的用户体验进一步提升，下游互联网流量渠道日益多样化。腾讯等大型互联网流量供应商的议价能力比较强，部分业务需要预付一定款项才能采购其流量资源。在该种模式下，遥望网络主动开拓流量包段，与各类流量资源合作并签署框架协议，约定流量资源内容、合作时间、推广效果要求、费用结算方式等。后续遥望网络接到某个广告主的具体投放需求，会与流量资源供应商确认排期表，向流量资源供应商明确广告投放的具体内容，经由广告主确认后安排具体投放，并根据排期表约定的价格，与流量资源供应商定期进行结算。

(4) 同行业公司对比情况

公司互联网广告业务与同行业上市公司报告期各期预付款项与互联网广告业务营业成本的比例情况如下：

单位：万元

公司	预付账款	互联网广告业务成本	预付款项/互联网广告业务成本(%)
数知科技	117,340.65	271,400.19	43.24
腾信股份	24,069.81	129,128.47	18.64
天创时尚	3,627.63	23,809.97	15.24
麦达数字	2,214.24	19,779.33	11.19
平均	36,813.08	111,029.49	33.16
星期六	16,564.77	51,281.95	32.30

由上表可见，2019 年同行业可比上市公司互联网广告业务预付款项占当期互联网广告业务成本的平均比重为：33.16%，公司 2019 年 12 月 31 日预付款项占当期互联网广告业务营业成本的比重分为 32.30%。公司互联网广告业务预付款项占营业成本的比重较高，主要系包断流量采购引起。但总体来说，公司互联网广告业务预付款项占成本比重与同行业相比，处于中位数水平，预付款项金额具有合理性。

随着公司互联网广告业务领域的逐渐延伸，公司将积极跟踪互联网行业的流量变化趋势，除以包断形式购买腾讯生态圈流量外，还将进一步布局互联网行业的其他主要流量入口，与微博流量、今日头条流量、短视频、直播流量的供应商建立合作关系，构建流量矩阵，满足客户日益多样化的营销需求，这与业务发展趋势一致。

(5) 会计师核查意见

会计师对预付账款执行了以下核查程序：

①向公司管理层了解互联网广告及社交电商业务的主要业务模式以及各类具体业务模式下的主要客户、主要供应商、结算方式、收

入、成本的确认方法、典型的业务举例以及从事各类业务的具体子公司等；

②向公司管理层了解各类业务预付账款形成的原因并结合业务开展情况分析预付账款存在的合理性；

③获取预付账款明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符，与报表数核对是否相符；将期末预付账款余额与上期期末余额进行比较，分析其波动原因；

④分析预付账款账龄及余额构成，确定：该笔款项是否根据有关采购合同支付；检查一年以上预付账款未核销的原因及发生坏账的可能性，检查不符合预付账款性质的或因供货单位破产、撤销等原因无法再收到所购货物或服务的是否已转入其他应收款；

⑤对期末预付账款进行函证，函证比例不低于预付账款余额的80%，并对个别未回函的预付账款执行替代程序；

⑥检查资产负债表日后的预付账款、存货及主营业务成本，并检查相关凭证，核实期后是否已收到实物或服务并转销预付账款，分析资产负债表日预付账款的真实性和完整性；

⑦如存在预付关联方的款项：了解关联方交易的商业理由、价格和条件，作比较分析，检查证实交易的支付性文件（发票、合同、协议等相关文件资料），检查付款凭证等结算单据；

⑧对比同行业公司预付账款情况，进一步分析星期六公司互联网广告及社交电商业务预付账款存在的合理性；

⑨检查预付账款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。

经核查，会计师认为：星期六公司上述预付账款大幅增加具有合

理性，互联网广告及社交电商业务预付账款的存在属行业惯例且符合业务开展需要。

问题 4、根据回函，公司最近两年存货中库存商品的占比分别为 95.69%和 93.44%，主要由鞋子、包包及相关配饰等鞋类产品构成，鞋类产品销售定价受产品产出时间（即产品季）影响较大，产品库龄越长、过季时间越久，产品售价相对越低。请你公司补充：

（1）按存货类别分别列示存货金额、过季判断标准、库龄、不同库龄下存货跌价准备的计提比例；

（2）根据回函，公司根据同类别存货当期平均销售价格作为估计售价，扣减相关税费后确定可变现净值，与存货成本进行比较计提跌价准备。请公司结合鞋类库存产品的库龄、过季判断标准、同行业上市公司的存货跌价准备计算方法等，分析说明用应季平均销售价格计算平均售价的合理性。

请年审会计师就公司库存产品的存货跌价准备计提充分性进行核查并发表明确意见。

回复：

①分类别列示存货金额：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		变动金额
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	
原材料	6,918.26	5.08	4,702.21	3.12	2,216.05
在产品	1,871.36	1.37	1,789.03	1.19	82.33
库存商品	127,280.96	93.44	144,184.49	95.69	-16,903.53
发出商品	148.45	0.11			148.45
合计	136,219.03	100.00	150,675.72	100.00	-14,456.69

2019年末库存商品的具体构成列示如下：

单位：万元

项目	库存商品原值	原值占比(%)	存货跌价准备	跌价准备占原值比例(%)
鞋子	122,887.15	96.55	15,033.43	12.23
包包	809.68	0.64	107.28	13.25
相关配饰	1,913.33	1.50	0.21	0.01
其他	1,670.80	1.31	0.00	0.00
合计	127,280.96	100.00	15,140.93	11.90

②过季的判断标准：

公司的原材料、在产品全部用于生产鞋子，实际产出时为当年的应季产品。

库存商品中上一年款及更早款的鞋子、包包及相关配饰即为过季，年份越久，过季时间越长。其中，四年以上库龄鞋子、包包及相关配饰由于库龄较长，因过季带来的跌价风险显著增加。

库存商品中的其他为公司子公司社交电商业务采购的护肤品、化妆品、茶叶以及虚拟游戏币，护肤品、化妆品、茶叶的库龄在一年以内，周转速度快，不存在减值风险；虚拟游戏币不存在减值风险。

③公司鞋类产品库龄及计提的跌价准备列示如下：

单位：万元

库龄	库存商品原值	原值占比(%)	存货跌价准备	跌价准备占原值比例(%)
1年以内	42,660.65	33.96	0.00	0.00
1至2年	28,285.48	22.52	2,088.62	7.38
2至3年	24,886.19	19.81	4,782.90	19.22
3至4年	22,699.03	18.07	5,716.11	25.18
4年以上	7,078.80	5.64	2,553.30	36.07
合计	125,610.15	100.00	15,140.93	12.05

公司鞋类产品的销售定价受产品产出时间(即产品季)影响较大，产品库龄越长，其定价相对越低，计提跌价准备的比例越高。公司已

根据各年份鞋类产品的存货状态、实际跌价风险，并结合公司对该类产品的未来销售政策，合理估计该等产品的可变现净值并充分计提跌价准备。

(1) 根据回函，公司根据同类别存货当期平均销售价格作为估计售价，扣减相关税费后确定可变现净值，与存货成本进行比较计提跌价准备。请公司结合鞋类库存产品的库龄、过季判断标准、同行业上市公司的存货跌价准备计算方法等，分析说明用应季平均销售价格计算平均售价的合理性。

回复：

①公司存货跌价准备的计算方法：

期末，存货按成本与可变现净值孰低计量，对可变现净值低于存货成本的差额，按单个存货项目或存货类别计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值根据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确定，为执行确定的销售合同而持有的存货，其估计售价为合同价格。

公司计提存货跌价准备的类别具体指：

年份、品牌、品类和适用季节均相同的产品。年份指产品的产出年份，品牌指公司运营的品牌，主要包括有“ST&SAT”（星期六）、“D:FUSE”（迪芙斯）、“SAFIYA”（索菲娅）、“SATURDAY MODE”、“FONDBERYL”（菲伯丽尔）等，品类指鞋子、包包和配饰，适用季节主要指凉鞋、春单鞋、秋单鞋、短靴、中靴、高帮靴、长靴、棉靴深口鞋、浅口鞋等。

公司计提存货跌价准备选用的同类别，已涵盖影响产品定价的主要因素即品牌、年份、品类和适用季节，同类产品的跌价风险相近，

因此公司根据同类别存货当期平均销售价格作为估计售价是合理的。

公司按照产品的产出年份划分库龄，当年款及来年春季款的库龄为1年以内，上一年款的库龄为1至2年，以此类推。库龄1年以内的鞋类产品，公司根据历史经验及定价政策不计提跌价准备；库龄1年以上4年以内的鞋类产品，公司根据过往的实际销售情况，以当年同货号或同类别产品的平均销售价格作为估计售价的基础；库龄4年以上的鞋类产品，公司根据过往的实际销售情况，并结合公司在未来年度的推广策略和价格打折力度的预期，对鞋类产品的未来销售价格进行估计。

同行业可比公司存货计提跌价比率对比情况如下表：

单位：万元

公司名称	2019/12/31			2018/12/31		
	账面原值	存货跌价准备金额	计提比例(%)	账面原值	存货跌价准备金额	计提比例(%)
天创时尚	45,572.28	3,075.71	6.75	49,395.56	1,113.11	2.25
红蜻蜓	85,364.07	6,785.29	7.95	86,880.60	5,625.75	6.48
奥康国际	92,633.04	11,417.51	12.33	86,211.49	9,153.22	10.62
哈森股份	55,075.30	8,300.57	15.07	62,761.96	9,672.72	15.41
同行业可比公司 平均数	69,661.17	7,394.77	10.62	71,312.40	6,391.20	8.96
星期六公司	136,219.02	15,140.93	11.12	150,675.72	9,729.35	6.46

如上表所示，除哈森股份外，同行业可比公司本期存货跌价准备计提比例较上期均有所上升，上升幅度存在差异。由此可判断同行业对未来市场的需求均持谨慎态度，与公司的判断一致；公司本期的存货跌价准备计提比例高于同行业平均水平，报告期公司的存货跌价计提比例充分。

②同行业上市公司的存货跌价准备计算方法

公司的同行业上市公司中，天创时尚、红蜻蜓、奥康国际、哈森股

份在其《首次公开发行股票招股说明书》中披露的存货跌价政策如下：

A、天创时尚：存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

公司原材料一般为通用型材料，因流行趋势而发生的跌价风险较低。公司主要通过存货日常管理和盘点识别出陈旧、破损及呆滞的原材料，从而对相关原材料进行单项认定并计提专项跌价准备。

公司主要按照库存商品特征分类别进行认定并计提存货跌价准备，分类依据会细化为品牌、品类及库龄等。具体而言，公司于报告期末，根据管理层对过往各年份鞋款的实际销售情况和销售周期形成的经验，并结合公司在未来年度的推广策略和价格打折力度的预期，对各类鞋款的未来销售价格进行估计，扣除相应的商场扣点、销售费用和税费后，确定可变现净值金额，从而计算并计提存货跌价准备金额。而对于在存货日常管理及盘点时发现的因破损等原因而无法销售的产品，公司单独计提专项跌价准备

B、红蜻蜓：期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

C、奥康国际：资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按同类别存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中部分有合同价格约定、部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

D、哈森股份：资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变

现净值的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来估价进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的原材料等存货，按存货类别计提。

具体地，因本公司库存商品作为消费品的特点，春夏秋冬各类鞋品具有一定的时令性，故本公司根据历史资料和经验估计，确定对于一年内的当季鞋不计提跌价准备，各季末对过季鞋品按照预计售价，对预计可变现净值低于成本部份计提跌价准备。

上述同行业公司存货跌价准备计提总体原则是一致的，但各家的具体计算方法及细节各有不同，公司鞋类产品的存货跌价政策与同行业可比上市公司原则一致，具体计算方法差异不大。

（2）会计师核查意见

会计师对库存产品的存货跌价准备计提主要执行了以下核查程序：

①了解存货盘点制度，执行存货监盘程序，检查期末存货中是否存在呆滞品、残次品等情形；

②了解和测试计提存货跌价准备内部控制的设计和执行情况；

③复核公司对鞋类产品的类别及库龄的划分，检查其划分是否已考虑影响存货估计售价的主要因素；

④复核分析存货跌价准备计算过程，包括复核分析销售税费的完整性及准确性，检查同货号、同类别存货的估计售价，并重点检查库龄较长存货的跌价准备计提是否充分；

⑤分析对比同货号、同类别产品期后的销售均价与计提跌价准备时的预计售价，检查期后平均售价是否整体上不低于计提跌价准备时的预计售价；

⑥分析对比同行业可比公司存货跌价准备计提比例，检查公司存货跌价准备的计提比例与同行业可比公司是否存在重大差异。

通过执行以上核查程序，会计师认为公司库存产品的存货跌价准备计提充分，计算方法合理。

问题 5、根据回函，你公司第一大应收账款欠款方是杭州宏臻商业有限公司（以下简称“杭州宏臻”），董事长兼总经理于洪涛于杭州宏臻担任董事职务。同时，你公司年审会计师将杭州泓华商业有限公司（以下简称“杭州泓华”）和杭州欣逸商业有限公司（以下简称“杭州欣逸”）认定为你公司联营企业，你公司基于实质重于形式原则将杭州宏臻、杭州泓华、杭州欣逸三家公司追认为公司的关联方，并补充确认关联交易 60,151.07 万元。请你公司补充：

（1）与杭州泓华、杭州欣逸具体关联关系；

（2）结合上述三家公司的经营范围、注册资金、公司向其销售商品的销售政策及定价标准、期后回款情况等说明公司与其发生的关联交易是否具有真实交易背景，作价是否公允，是否存在非经营性资

金占用或财务资助情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 与杭州泓华、杭州欣逸具体关联关系；

2019年9月公司与佛山市南海区元麒投资有限公司分别合资设立了杭州泓华和杭州欣逸两家品牌公司，公司分别占杭州泓华和杭州欣逸两家公司45%的股份，两家品牌公司为本公司之参股公司。杭州泓华、杭州欣逸分别与本公司开展鞋类品牌“SAFIYA”（索菲娅）、“D:FUSE”（迪芙斯）的品牌运营推广合作，业务涵盖产品设计、开发、宣传推广及销售、售后服务等。

在公司2019年度的审计过程中，会计师基于杭州泓华和杭州欣逸目前经营业务全部为本公司授权产品的营销，认为此类安排对杭州泓华、杭州欣逸两家公司的日常经营具有重要性，一定程度上可以影响两家品牌公司的经营决策，公司对此两家公司具有重大影响，因此把杭州泓华、杭州欣逸认定为公司的联营企业。根据《企业会计准则》，联营企业被视为企业的关联方，与联营企业发生的交易视为关联交易。基于上述情况，公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》以实质重于形式原则将杭州泓华、杭州欣逸两家公司认定为公司的关联方。

此外，公司董事长兼总经理于洪涛先生已不再担任杭州宏臻的董事职务，相关工商变更已完成。

(2) 结合上述三家公司的经营范围、注册资金、公司向其销售商品的销售政策及定价标准、期后回款情况等说明公司与其发生的关联交易是否具有真实交易背景，作价是否公允，是否存在非经营性资金占用或财务资助情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

①三家公司的经营范围、注册资金

A、杭州宏臻

经营范围为：鞋帽，纺织品、针织品及原材，服装，化妆品（除分装）及卫生用品，厨具卫具及日用杂品，日用家电，首饰、工艺品及收藏品（不含象牙及其制品及文物）、箱包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。主要负责经营 ST&SAT（星期六）主品牌及系列衍生和防御性产品进行设计、开发、宣传推广及销售、售后服务，注册资金为人民币 3000 万元。

B、杭州欣逸

经营范围为：销售（含网上销售）：鞋帽、纺织品、针织品、纺织原材（除危化品）、服装、化妆品（除分装）及卫生用品、厨具、卫浴用具、日用品、日用家电、首饰、工艺品及收藏品（不含象牙及其制品及文物）、服装、箱包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。主要负责经营 SAFIYA（索菲娅）主品牌及系列衍生和防御性产品进行设计、开发、宣传推广及销售、售后服务，注册资金为人民币 1000 万元。

C、杭州泓华

经营范围为：销售（含网上销售）：鞋帽、纺织品、针织品及原材（除危化品）、服装、化妆品（除分装）、卫生用品、厨具、卫浴用具、日用品、日用家电、首饰、工艺品及收藏品（不含象牙及其制品及文物）、箱包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。主要负责经营 D:FUSE（迪芙斯）主品牌及系列衍生和防御性产品进行设计、开发、宣传推广及销售、售后服务，注册资金为人民币 1000 万元。

②公司向其销售商品的销售政策及定价标准

2019年下半年，公司开始陆续将部分商场专柜业务转给品牌公司，具体是对一些合同到期的自营店铺不再与商场续签合同，改由三家品牌公司与各商场重新签订合同，同时向品牌公司销售货品和转让对相应商场的应收账款。其中货物的销售价格是结合向其收取的品牌使用费情况制定的。公司根据同行业公司的惯例采用固定+浮动的方式向品牌公司收取品牌使用费，在此基础上，考虑综合收益情况制定向品牌公司销售商品的价格。由于公司近两年加大库存商品清理力度，对货龄较长的存货促销力度较大。2019年度向品牌公司销售的货物中库龄较长的存货占比较大，在考虑品牌使用费并结合综合收益的情况下，公司向其销售货物采用按账面净值进行定价的方法。

另外，为便于与各商场统一进行销售对账、结算，公司将相应商场的应收账款债权随业务按账面余额转让予三个品牌公司，上述转让的应收账款债权是日常每日销售产生、每月结算截至转让日结余的余额，价值明确，与存货同属于流动资产，基本上是每家店一笔，单笔金额一般不大，随着转店陆续转让。上述交易模式和定价标准为与合作方一揽子市场化谈判形成。

③期后回款情况

截止至2020年6月18日，三家品牌公司的期后回款情况如下：

单位：万元

品牌公司名称	2019年末应收账款余额	期后回款金额	期后回款占2019年期末 余额比例(%)
杭州宏臻	52,822.57	11,577.63	21.92
杭州泓华	1,693.57	1,266.00	74.75
杭州欣逸	6,214.54	1,889.00	30.40
合计	60,730.68	14,732.63	24.26

注：结合公司对加盟商的结算周期情况，公司给予品牌公司一定的账期，对销售货款约定了每季度的结算比例，直至该笔货款全部结算完毕，总账期在一年以内。三家品牌公司目前均按照约定的结算周期进行回款。

④发生关联交易的真实交易背景及作价是否公允

近年来，国内零售行业由于电商平台、购物中心等新兴渠道的崛起，传统百货商场渠道受到严峻挑战，大部分均面临客流量下滑、销量下降的局面，另一方面，由通胀所造成的渠道费用、员工薪酬等却不断上涨，这对本公司的日常经营带来了巨大的压力。2016年，公司结合多年发展所积累的管理经验，确定了“打造时尚 IP 生态圈”的新战略发展方向，逐步打造“以用户为核心，数据+内容驱动，消费场景打通融合”的新零售业态。

经过近年来的转型发展，公司原有鞋类业务的渠道结构不断改善，低效线下店铺数量大幅减少，公司合计店铺数量逐步从 2013 年底的 2363 家下降至 2019 年底的 1231 家，此外，购物中心品牌集合店已逐步形成规模，经营模式基本成熟，同时公司电商收入占比逐步上升。目前公司逐步掌握了从互联网流量聚集、内容制作再到商业变现的一体化商业模式，互联网营销业务快速增长。随着战略转型的落地，公司 2019 年的经营业绩也实现了大幅改善。

在近年来的转型过程中，公司一直计划改变原有以自营品牌、自营渠道为主垂直一体化的“重”资产运营模式，逐步向专注品牌管理、供应链服务的轻资产运营方式进行转变，从而得以有效盘活公司资产，提高资产的运营效率，优化资产结构，进而集中资源与精力推动公司战略转型的目标。

为此，公司于 2018 年 7 月与汇洁股份（002763.SZ）签订战略合作协议，拟与其共同出资设立一家专门从事鞋类产品开发设计、品牌推广、产品销售的项目公司，将逐步转移旗下的部分品牌和资产至合资项目公司，这一方面将有效盘活公司资产，同时未来还可以享受合资公司的经营收益，符合公司战略发展的需要，另一方面，公司将利用资产出售所得现金进一步推进平台建设战略，通过加快“SATURDAY MODE”品牌集合店的建设布局，并与更多的时尚品牌建立深度合作，进一步改善公司经营业绩，符合全体股东的长远利益。但后来因双方未能就具体合作细节达成一致意见，最终双方于 2019 年 2 月终止了本次合作。而本公司后续则继续尝试寻找合作方成立品牌公司来实现上市公司“由重转轻”的战略转型。

2019 年 7 月至 9 月，公司进一步深化调整鞋类产品零售业务的经营方式，参股设立了杭州宏臻、杭州泓华和杭州欣逸三家品牌公司（以下简称“品牌公司”），运营鞋类品牌“ST&SAT”（星期六）、“D:FUSE”（迪芙斯）、“SAFIYA”（索菲娅）的零售业务。通过上述零售业务经营方式的改变，可以在确保公司业务稳定的基础上，逐步降低公司线下店铺的自营比例，把原有百货商场自营店逐步改为加盟店铺，这一方面有利于公司逐步降低库存水平，优化资产结构，提高资产运营效率，另一方面有利于改善经营现金流、加快资金周转、减轻企业经营压力，进一步提升盈利能力。预计随着品牌公司业务的拓展，公司得以向专注品牌管理、供应链服务的轻资产运营方式转变，有利于公司尽快实现“多品牌、多品类，以用户为核心，数据+内容驱动，消费场景打通融合”的新零售业态，符合公司战略发展的需要。

公司与品牌公司之间的交易定价结果是双方在平等、自愿基础上达成的一揽子方案。对于公司而言，在按一定标准向品牌公司收取品牌使用费的情况下，按账面净值向品牌公司销售货物并随同店铺转让分批按账面余额向品牌公司转让应收账款，整体上符合公司既定的战略安排，也不损害公司利益；对于品牌公司而言，其谋求的是在获取品牌经营权和现有成熟销售渠道的基础上进一步拓宽产品门类，其自身亦看好未来的业务发展前景。因此，公司与品牌公司之间的交易计价是公允的。

⑤是否存在非经营性资金占用或财务资助情形

公司与三家品牌公司之间不存在非经营性资金占用或财务资助情形。

（3）会计师核查意见

会计师对以上三家品牌公司关联方关系的认定、关联方交易情况以及是否存在非经营性资金占用或财务资助情况执行了以下审计程序：

①通过向星期六公司管理层询问、检查三家品牌公司的章程、企查查软件查询三家品牌公司工商信息及股东信息穿透查询以及对三家品牌公司的实际控制人进行访谈，确定星期六公司对三家品牌公司具有重大影响，三家品牌公司为星期六公司的联营企业；

②通过对比星期六公司对三家品牌公司的销售毛利率与星期六公司同类产品对其他非关联方的批发销售毛利率，检查关联方销售定价的公允性，确定星期六公司销售给三家品牌公司的定价是公允的；

③检查星期六公司与三家品牌公司签订的品牌使用费协议及商品销售合同、出库单、对账单等业务凭证，确认关联交易的存在性及

核算的准确性；

④检查星期六公司与三家品牌公司签订的债权转让合同以及星期六公司、三家品牌公司及各原债权人（原自营店铺所在的百货公司、商场等）签订的三方转账协议，确认转让至三家品牌公司的原销售渠道的应收账款余额。

⑤针对星期六公司对三家品牌公司的交易额、应收账款余额进行函证，确定对三家品牌公司的关联交易额及应收账款余额；

⑥检查星期六公司对三家品牌公司 2019 年末应收账款账龄的划分及坏账准备的计提情况，确认对三家品牌公司坏账准备计提是否合理、充分；

⑦获取星期六公司对三家品牌公司应收账款的期后回款情况，检查回款凭证及进账单，确认星期六公司对三家品牌公司应收账款期后回款金额；

⑧结合货币资金及其他应收款、其他应付款的审计程序，关注三家品牌公司是否存在对星期六公司的非经营性资金占用情况。

通过执行以上审计程序，会计师认为：星期六公司对三家品牌公司的销售定价合理，与其发生关联交易具有真实的业务背景，作价公允；星期六公司将原有销售渠道形成的应收账款转让给三家品牌公司具有真实的业务背景、符合业务开展需要，债权转让行为为三方真实意思表示；三家品牌公司与星期六公司之间不存在非经营性资金占用或财务资助情形。

（本页无正文，为《大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于对星期六股份有限公司 2019 年年报的问询函相关问题回复的签字盖章页）

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



段奇

中国注册会计师：



高晓普

二〇二〇年六月二十九日



统一社会信用代码

91110108590676050Q

营业执照

(副本) (7-1)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息



名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙
经营范围 杨雄,梁春

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务;无(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



2020年01月16日

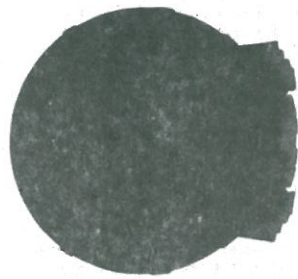
登记机关

此件仅用于业务报
告专用,复印无效。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书



名称：大华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：梁春

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010148

批准执业文号：京财会许可[2011]0101号

批准执业日期：2011年11月03日

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

证书序号：0000093

说明

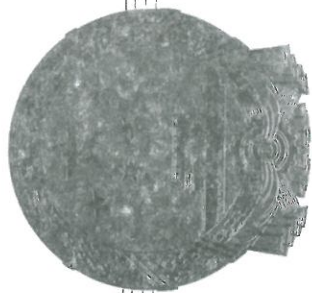
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一七年十一月七日

中华人民共和国财政部制



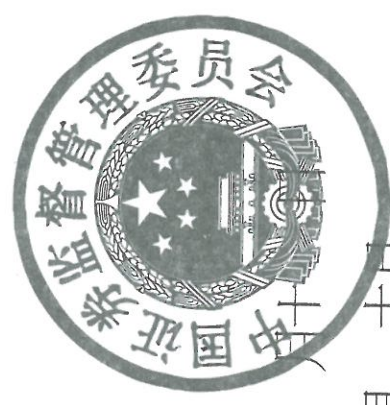
证书序号: 000398

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证



经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
大华会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人 **此件仅用于业务报告专用，复印无效。**

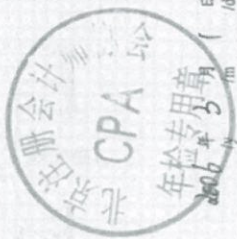


证书号: 01 发证时间: 二〇二〇年九月 十日
证书有效期至: 二〇二〇年九月 十日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名：段奇
证书编号：110001492676



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019年11月14日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019年11月14日



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号：110001492676
No. of Certificate

批准注册协会：北京市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2002年09月05日
Date of Issuance

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
y m d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名：高晓普
证书编号：110001540220

年 月 日
y m d

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



转出：立信北京分所，2018.8.30
转入：立信北京分所，2018.8.30

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应持本证书向主管注册会计师协会。

四、本证书遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废。
转出：立信北京分所，2018.12.13
转入：立信北京分所，2018.12.13

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer, alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent authority when the CPA stops conducting statutory business.
4. The CPA shall report to the competent authority if the certificate is lost and go through the procedure of release after making an announcement of loss on the new paper.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2018年3月20日



姓名：高晓普
Full name: 高晓普
性别：女
Sex: 女
出生日期：1982-08-05
Date of birth: 1982-08-05
工作单位：利安达会计师事务所有限责任公司
Working unit: 利安达会计师事务所有限责任公司
身份证号码：411325198208054567
Identity card No.: 411325198208054567



证书编号：110001540220

北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：二〇〇八年十一月一日