

关于星期六股份有限公司 年报问询函中有关事项的说明

天健函〔2018〕7-18号

关于星期六股份有限公司 年报问询函中有关事项的说明

天健函〔2018〕7-18号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由星期六股份有限公司（以下简称星期六公司或公司）转来的《关于对星期六股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函[2018]第 94 号，以下简称问询函）奉悉，我们已对问询函中需我们回复的事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、截至报告期末，你公司应收账款账面价值为 7.57 亿元，占你公司总资产的 23.78%。请补充披露，并请年审会计师发表专业意见：

1、对比同行业公司情况，说明你公司应收账款占总资产比重较高的原因及合理性。

2、以列表方式对比分析你公司近三年的收入确认政策和应收账款信用政策变化情况。

3、结合你公司报告期应收账款销售情形、销售模式、信用政策等变化情况，分析说明你公司主要应收账款形成的原因，报告期余额变化的原因，你公司报告期对应收账款的回收情况的监督是否充分，是否制定了适当的收账政策。

4、请说明对应收账款坏账准备计提是否充分、合理，并提供相关减值测试过程。

5、列示截至本问询函发出日，应收账款的期后回款情况。（问询函第 5 条）

（一）应收账款占总资产比重较高的原因及合理性说明

1. 2015-2017 年情况

单位：人民币万元

项目	2017. 12. 31		2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额	增长幅度	金额	增长幅度	金额	增长幅度
应收账款	75,721.30	6.21%	71,293.30	0.76%	70,756.65	-2.50%
总资产	318,360.94	6.59%	298,683.05	-1.35%	302,758.47	7.23%
应收账款占总资产比例	23.78%	-0.35%	23.87%	2.13%	23.37%	-9.07%

2015-2017 年公司应收账款占总资产的比例一直在 23%左右，比重比较高，具体原因如下：

(1) 公司资产结构与销售模式分析

单位：人民币万元

项目	2017. 12. 31		2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
应收账款	75,721.30	23.78%	71,293.30	23.87%	70,756.65	23.37%
存货	137,913.68	43.32%	151,177.06	50.61%	147,514.19	48.72%
流动资产	249,108.04	78.25%	250,302.52	83.80%	257,471.54	85.04%
非流动资产	69,252.90	21.75%	48,380.53	16.20%	45,286.92	14.96%
总资产	318,360.94	100.00%	298,683.05	100.00%	302,758.47	100.00%

从公司资产结构看，以流动资产为主，流动资产中又以应收账款与存货为主要构成，这主要由公司的业务模式决定。公司销售模式以百货商场店中店为主，在零售环节需投入较多存货，产生较多应收账款，需要投入的非流动资产较少，因此流动资产占比较高。

公司 70%以上的营业收入源自百货商场渠道，形成的应收账款主要系应收百货商场。公司后续随着电子商务销售市场开拓，应收账款比例将逐步下降。公司 2017 年应收账款绝对额增加，主要系非同一控制下并购时尚新媒体时尚锋迅和北京时欣所致。

(2) 传统百货商场的影响分析

单位：人民币万元

项目	2017 年		2016 年		2015 年	
	金额	增长幅度	金额	增长幅度	金额	增长幅度
营业收入	150,354.86	1.30%	148,426.53	-8.26%	161,791.28	-7.98%

鞋类收入	136,047.19	-8.34%	148,426.53	-8.26%	161,791.28	-7.98%
互联网广告	13,836.11					
其他	471.57					
应收账款	75,721.30	6.21%	71,293.30	0.76%	70,756.65	-2.50%
应收账款占收入比例	50.362%	4.85%	48.03%	9.83%	43.73%	5.95%

公司的鞋类销售收入 2015-2017 年逐年下降，而应收账款并无相应幅度下降。

近年以来，电子商务的迅速崛起对以实体店为主的传统百货零售产生了较大的冲击。受此影响，消费者网络购物的意愿逐步加强。另外，集购物、餐饮、娱乐、休闲为一体的大型商业综合体的出现为消费者带来一站式服务体验，也分流了传统百货商场渠道的流量。因此，在电商及大型商业综合体等新型渠道的冲击下，传统百货商场经营受到重大影响，百货商场为主的应收账款回款速度较慢，导致公司形成应收账款余额居高不下。

(3) 应收账款占资产总额比重与同行业上市公司比较

公司	2017 年	2016 年
天创时尚	11.73%	13.96%
千百度国际	11.49%	11.33%
红蜻蜓	10.83%	7.75%
平均值	11.35%	11.01%
星期六公司	23.78%	23.87%

公司应收账款占资产总额比例明显高于同行业上市公司，具体分析如下表：

可比公司	具体原因分析
天创时尚	资产结构不同：天创时尚非流动资产占总资产比例远高于星期六公司，导致应收账款占总资产比例远低于星期六公司。
千百度国际	资产结构不同：千百度国际非流动资产占总资产比例远高于星期六公司，导致应收账款占总资产比例远低于星期六公司。
红蜻蜓	销售模式不同：红蜻蜓以加盟店为主，比例高达 70%，应收账款主要系加盟商，相比较强势的传统商场，对加盟商的货款回收快，导致红蜻蜓应收账款周转率高于星期六公司。

(二)以列表方式对比分析你公司近三年的收入确认政策和应收账款信用政策变化情况。

项目		2017 年	2016 年	2015 年
收入	百货商场店中店	通过公司百货商场店中店进行的零售，于产品已交付予顾客而顾客接受产品时确认收入实现	通过公司百货商场店中店进行的零售，于产品已交付予顾客而顾客接受产品时确认收入实现	通过公司百货商场店中店进行的零售，于产品已交付予顾客而顾客接受产品时确认收入实现
	加盟商分销批发销售	产品已交付予加盟商而加盟商接受产品时确认收入	产品已交付予加盟商而加盟商接受产品时确认收入	产品已交付予加盟商而加盟商接受产品时确认收入
	电子商务	通过电子商务平台的销售收入，于产品交付予终端顾客且终端顾客在退货期满后接受产品时确认收入	通过电子商务平台的销售收入，于产品交付予终端顾客且终端顾客在退货期满后接受产品时确认收入	通过电子商务平台的销售收入，于产品交付予终端顾客且终端顾客在退货期满后接受产品时确认收入
	广告收入	广告服务已向客户提供并经客户确认，相关的服务经济利益能够流入企业，与广告服务有关的成本能够可靠计量时，确认广告服务的收入		
应收账款信用期	百货商场店中店	结算对账后 90 天	结算对账后 90 天	结算对账后 90 天
	加盟商分销批发销售	信用期 30-60 天	信用期 30-60 天	信用期 30-60 天
	电子商务	对账后 30-60 天	对账后 30-60 天	对账后 30-60 天
	广告收入	结算对账后 90-120 天		

通过上述比较，公司的近三年的收入确认政策和应收账款信用政策并无重大变化。

(三)结合你公司报告期应收账款销售情形、销售模式、信用政策等变化情况，分析说明你公司主要应收账款形成的原因，报告期余额变化的原因，你公司报告期对应收账款的回收情况的监督是否充分，是否制定了适当的收账政策。

1. 前五大客户应收账款原因分析

单位：人民币万元

单位名称	账面余额	占余额的比例 (%)	销售模式	信用政策	货款形成的原因
南京中央商场集团联合营销有限公司	3,215.00	3.82	百货商场店中店销售	结算对账后 90 天	商场百货销售款项

大商股份有限公司	1,688.84	2.24	百货商场店 中店销售	结算对账后 90 天	商场百货销售款项
南京新街口百货商店股份有限公司	1,513.10	2.34	百货商场店 中店销售	结算对账后 90 天	商场百货销售款项
群邑(上海)广告有限公司	1,469.10	1.51	广告业务销售	结算对账后 90-120 天	广告业务销售
BHG(北京)百货有限公司	1,394.55	1.47	百货商场店 中店销售	结算对账后 90 天	商场百货销售款项
小 计	9,280.59	11.38			

2. 公司的应收账款管理

公司对回款工作制订了相关专门管理制度。公司的应收客户主要为百货商场，百货商场全部同公司总部直接结算。公司总部相应财务人员每月编制商场开票回款表，反映对各家商场的销售、增值税发票的开具、回款等情况，已回的货款当天登记，及时发各区域营销中心，方便其掌握最新的回款动态信息并有针对性的催收应结未结款项。各区域营销中心针对每个百货商场都有专门的回款，负责人跟进收款。

(四) 请说明对应收账款坏账准备计提是否充分、合理，并提供相关减值测试过程。

1. 公司应收账款坏账政策

公司按照准则规定，结合行业特点和内部管理的要求，制订应收款项坏账政策。具体如下：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款期末金额 50 万元以上（含）； 其他应收款期末金额 30 万元以上（含）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，如未发生减值，不计提坏账准备

押金、保证金组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，如未发生减值，不计提坏账准备
----------	---

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)
3个月以内(含3个月)	1
3-12个月	5
1-2年	20
2-3年	50
3年以上	100

3) 其他方法

组合名称	应收账款 计提比例(%)
合并范围内关联往来组合	0
押金、保证金组合	0

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合、合并范围内关联往来组合、押金、保证金组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 账龄分析法下应收账款坏账准备计提政策与同行业上市公司对比

公司	3个月以内 (含3个月)	3-12个月	1-2年	2-3年	3年以上
天创时尚	-	5% (7-12月)	20%	50%	100%
千百度国际					
红蜻蜓		5%	10%	40%	100%
星期六公司	1%	5%	20%	50%	100%

通过上表比较可见，公司应收账款坏账准备计提政策更稳健，符合行业特点和公司的实际情况。

3. 总体应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司对比

公司	2017年	2016年	2015年
天创时尚	2.69%	1.05%	1.01%
千百度国际	-	-	-

红蜻蜓	6.24%	6.35%	5.89%
平均值	4.47%	3.70%	3.45%
星期六公司	15.97%	12.08%	9.02%

通过上表比较可见，公司总体计提坏账准备比例均高于同行业平均水平，符合谨慎性原则。

4. 应收账款坏账准备测试过程

根据上述原则分类结果及坏账准备测试过程如下：

单位：人民币万元

种 类	2017. 12. 31		2016. 12. 31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备	378.52	378.52	117.56	117.56
按信用风险特征组合计提坏账准备	89,733.93	14,012.63	80,972.47	9,679.17
合 计	90,112.45	14,391.16	81,090.03	9,796.73

(1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：人民币万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
厦门新时代来雅百货有限公司	117.56	117.56	100	客户停业清算
UNIVERSAL VICTORY CO LTDPO	260.96	260.96	100	客户停业清算
小 计	378.52	378.52	100	

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：人民币万元

账 龄	2017. 12. 31			2016. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内(含 3 个月)	33,229.03	332.29	1.00	41,700.86	417.01	1.00
3-12 个月	30,422.45	1,521.12	5.00	20,629.30	1,031.46	5.00
1-2 年	14,156.37	2,831.27	20.00	11,015.57	2,203.11	20.00
2-3 年	5,196.26	2,598.13	50.00	3,198.31	1,599.16	50.00
3 年以上	6,729.82	6,729.82	100.00	4,428.43	4,428.43	100.00
小 计	89,733.93	14,012.63	15.62	80,972.47	9,679.17	11.95

公司严格按照应收账款坏账政策执行，截至 2017 年末，公司坏账准备余额

14,391.16 万元，占应收账款余额的 15.97%，较 2016 年末坏账准备余额增加 4,594.42 万元。综合考虑百货商场客户的经营情况、资信状况及回款情况，公司坏账计提较为充分，符合实际营业情况。

(五) 应收账款期后回款情况

单位：人民币万元

类别	应收账款余额	期后回款金额	回款比例
按账龄计提	89,733.93	45,581.93	50.80%
按单项计提	378.52		
合 计	90,112.45	45,581.93	50.58%

截至问询函回复日，公司整体回款情况总体良好，符合公司实际经营情况。

(六) 核查程序和核查意见

1. 核查程序

针对上述问题，我们主要执行了以下程序：

- (1) 了解、检查公司收入确认政策和应收账款信用政策是否发生重大变化；
- (2) 获取了公司坏账准备计提表，分析、重新计算坏账计提是否按照坏账政策执行；

(3) 分析检查公司主要客户的信用政策和货款结算周期，确定报告期内没有发生变更或重大变化；

(3) 分析、检查应收账款期后回款情况；

(4) 通过查阅同行业上市公司公开披露信息等方式取得相关坏账准备计提政策及财务数据并进行比较。

2. 核查意见

经核查，我们认为公司应收账款余额占总资产比重较高符合公司实际情况，公司 2017 年末应收账款坏账准备计提充分、合理。

二、截至 2017 年 12 月 31 日，你公司存货账面价值 13.79 亿元，占你公司总资产比重为 43.32%，确认存货跌价损失 1.97 亿元。请你公司补充披露，并请年审会计师发表专业意见：

1、你公司存货余额同比变化的原因及合理性。

2、请结合存货构成、原材料和产品价格等因素，补充披露你公司计提 1.97 亿元存货跌价准备的原因及合理性，列示计算存货可回收金额采用的假设及计算过程，说明可回收金额的合理性，以及你公司存货跌价准备计提是否充分、合理。

3、并请结合相关库存商品价格、销售情况，补充披露公司 2016 年度针对相关存货计提的存货跌价准备是否充分。

4、补充披露报告期内你公司库存商品的消化情况。

5、说明公司期末存货的盘点方法和程序。（问询函第 6 条）

（一）存货余额同比变化的原因及合理性

单位：人民币万元

项 目	2017. 12. 31		2016. 12. 31		同比变动	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	1,769.10	1.10%	1,867.03	1.15%	-5.25%	-0.06%
在产品	1,808.71	1.12%	990.13	0.61%	82.67%	0.51%
库存商品	157,911.14	97.78%	159,138.23	98.24%	-0.77%	-0.76%
合 计	161,488.95	100.00%	161,995.39	100.00%	-0.31%	

公司的存货中,库存商品占 97.78%，库存商品同比变化情况如下：

单位：人民币万元

项目	2016. 12. 31	生产和外购	销售		2017. 12. 31	同比增减
			销售成本	跌价转销		
星期六品牌	56,194.75	27,751.52	24,453.92	2,831.30	56,661.05	466.3
索菲娅品牌	23,928.12	8,084.19	7,075.38	1,134.84	23,802.09	-126.04
菲伯丽尔品牌	18,341.62	4,849.84	5,040.32	575.85	17,575.29	-766.33
迪美斯品牌	16,765.89	5,815.54	10,588.12	145.63	11,847.68	-4,918.21
其他品牌	43,907.85	16,916.84	10,538.48	2,261.17	48,025.04	4,117.18
合计	159,138.23	63,417.93	57,696.23	6,948.79	157,911.14	-1,227.09

公司 2017 年继续加大品牌集合店建设，改善渠道结构，加强线上线下结合，致力于消化库存，取得一定成效，本期生产期末库存同比减少 1227.09 万元。

（二）请结合存货构成、原材料和产品价格等因素，补充披露你公司计提 1.97 亿元存货跌价准备的原因及合理性，列示计算存货可回收金额采用的假设及计算过程，说明可回收金额的合理性，以及你公司存货跌价准备计提是否充分、合理。

1. 存货跌价准备计提依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

2. 公司存货跌价准备计提的测算过程

单位：人民币万元

项目	存货成本（注）	存货估计售价	估计销售费用	估计计相关税费	可变现净值	减值金额
测算过程	A	B	C	D	E=B-C-D	F=A-D
库存商品	65,245.36	70,916.04	28,481.78	764.17	41,670.09	23,575.27

注：期末存在减值迹象的相关存货成本。

存货估计售价以 2017 年 12 月末同一类别存货平均销售价格确定；销售费用以 2017 年全年实际发生销售费用为基础估算；估计相关税费以 2017 年全年实际发生营业税金及附加为基础估算。

3. 存货计提存货跌价准备情况

单位：人民币万元

项 目	2016.12.31	本期计提	本期转销	2017.12.31
库存商品	10,818.32	19,705.74	6,948.80	23,575.27
小 计	10,818.32	19,705.74	6,948.80	23,575.27

公司的存货主要分为库存商品、原材料、在产品，原材料和在产品周转快，且公司综合毛利率高达 57.59%，经过存货跌价准备测试，原材料和在产品不存在跌价准备。公司计提存货跌价准备主要系库存商品，本期计提 19,705.74 万元，期末同比增加 12,756.95 万元，主要原因如下：

（1）库存商品库龄同比情况

单位：人民币万元

项目	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比
1 年以内	92,665.78	58.68%	97,579.98	61.32%
1-2 年	51,862.82	32.84%	55,078.43	34.61%
2 年以上	13,382.54	8.47%	6,479.82	4.07%
存货合计	157,911.14	100.00%	159,138.23	100.00%
存货跌价准备	23,575.27		10,818.32	

近年来，公司采取各种措施致力降低库存，虽取得一定成效，但1年以上库龄的库存同比增加，特别2年以上库存同比增加6,902.72万元，导致2017年计提存货跌价准备同比增加。

(2) 公司产品边际收益率同比情况

项目	2017 年度			2016 年度		
	毛利率	销售费用占收入比率	边际收益率	毛利率	销售费用占收入比	边际收益率
1 年以内	67.12%	40.16%	26.96%	64.33%	35.47%	28.86%
1-2 年	46.32%	40.16%	6.16%	47.58%	35.47%	12.11%
2 年或以上	26.18%	40.16%	-13.98%	34.20%	35.47%	-1.27%
平均毛利率	57.59%	40.16%	17.43%	54.88%	35.47%	19.41%

注：边际收益率=销售毛利率-销售费用占收入比例

公司产品销售毛利率同比略有提高，但销售费用占收入比同比增加，导致整体边际收益率同比下降，导致存货可变现净值同比有所下降。

(3) 终止非主力品牌业务的影响

为改善和提供公司经营效益和盈利能力，优化资源配置，公司决定逐步终止部分低效品牌的业务，将资源优化配置发展良好的主力品牌上，因此批量低价处置上述低效品牌的库存，上述终止业务处理影响计提存货跌价准备增加7735万元。

综上所述，公司2017年末计提存货跌价准备同比增加具有合理性，符合公司实际情况。

4. 存货跌价准备计提充分性

(1) 产品类别的销售价格变化情况

单位：人民币元

项目	2017 年度			2016 年度			同比		
	平均售价	毛利率	边际收益率	平均售价	毛利率	边际收益率	平均售价变动率	毛利率	边际收益率
星期六品牌	314.56	62.35%	22.19%	338.13	59.39%	23.92%	-6.97%	2.96%	-1.73%
索菲娅品牌	219.27	52.66%	12.50%	224.46	49.33%	13.86%	-2.31%	3.33%	-1.36%
菲伯丽尔品牌	218.77	48.27%	8.11%	207.49	48.48%	13.01%	5.44%	-0.20%	-4.89%
迪芙斯品牌	432.83	61.03%	20.87%	418.16	61.54%	26.07%	3.51%	-0.51%	-5.20%
其他品牌	125.79	45.22%	5.06%	114.60	32.62%	-2.85%	9.77%	12.60%	7.91%
平均数	254.35	57.59%	17.43%	265.62	54.89%	19.42%	-4.24%	2.70%	-1.99%

公司产品销售毛利率同比略有提高，销售费用率同比增加，导致整体边际收

益率同比下降 1.99%，但存货跌价准备计提比例同比增加 8.13%，2017 年度计提存货跌价准备是充分的。

(2) 存货跌价准备计提比例与同行业上市公司比较

会计期间	天创时尚	千百度国际	红蜻蜓	平均	星期六公司
2015	2.90%	9.93%	5.15%	5.99%	6.12%
2016	5.29%	10.31%	6.66%	7.42%	6.68%
2017	3.48%	8.49%	6.40%	6.12%	14.60%

上述各期末，2015-2016 年公司计提存货跌价准备比例均与同行业平均水平相当，2017 年则高于同行业，符合公司的实际经营情况，并遵循了谨慎原则。

(三) 并请结合相关库存商品价格、销售情况，补充披露公司 2016 年度针对相关存货计提的存货跌价准备是否充分。

1. 存货库龄分析及计提的存货跌价准备情况

单位：人民币万元

项目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比
1 年以内	100,437.14	62.00%	109,564.68	69.73%
1-2 年	55,078.43	34.00%	35,966.38	22.89%
2-3 年	2,348.94	1.48%	7,636.37	4.97%
3 年以上	4,130.88	2.60%	3,959.60	2.58%
存货合计	161,995.39	100.00%	157,127.03	100.00%
存货跌价准备	10,818.32	6.68%	9,612.85	6.12%

库龄为 1 年或以上的存货分别只占存货总额的 30.27%和 38.00%，2016 年末公司存货库龄主要在 1 年以内，存货库龄结构良好。

2. 存货跌价准备的计提比例

公司存货跌价准备计提比例较稳定，维持在 6%左右。

单位：人民币万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
存货余额	161,995.39	157,127.04
跌价准备余额	10,818.32	9,612.85
计提比例	6.68%	6.12%

3. 存货的跌价测试情况

公司存货主要为库存商品，产品综合毛利率较高，2016 年毛利率 54.89%，边际收益率为 19.42%。公司对 2016 年末的存货进行了跌价测试。根据跌价测试结果，公司相应计提存货跌价准备。

4. 公司与同业上市竞争对手计提的存货跌价准备占比情况如下：

会计期间	天创时尚	千百度国际	红蜻蜓	平均	公司
2015	2.90%	9.93%	5.15%	5.99%	6.12%
2016	5.29%	10.31%	6.66%	7.42%	6.68%

如上表，公司计提存货跌价准备比例与同行业平均水平相当，2015 年末略高于同行业平均水平，2016 年末略低于同行业平均水平，总体看公司 2016 年计提存货跌价准备符合公司的实际经营情况，并遵循了谨慎原则。

（四）报告期公司库存商品的消化情况

单位：万双

项目	2016 年末	生产和外购	销售	2017 年末	同比增减
星期六品牌	451.92	208.72	206.48	454.16	2.24
索菲娅品牌	214.10	69.02	68.16	214.96	0.86
菲伯丽尔品牌	145.98	34.14	44.54	135.58	-10.40
迪芙斯品牌	90.62	34.48	62.77	62.32	-28.29
其他品牌	365.29	112.42	152.94	324.77	-40.52
合计	1,267.92	458.77	534.89	1,191.80	-76.12

公司 2017 年继续加大消化库存力度，改善渠道结构，加强线上线下结合，致力于消化库存，本期销售数量大于生产和外购数量，库存数量同比有所下降，库存消化取得一定的成效。

（五）说明公司期末存货的盘点方法和程序

公司于 2017 年 12 月 20 日下达了《关于 2017 年末存货盘点工作的通知》，并成立了年末盘点工作小组。盘点通知中规定了公司总部、各区域营销中心、各子公司及旗下各商场门店、独立店的盘点时间、盘点范围、盘点工作要求及分工、盘点注意事项、盘点流程、盘点及年终结账期间的出入库办理以及盘点责任考核。

存货盘点方法是根据原材料、库存商品、在产品等存货制订了不同的盘点方法，做好盘点前的准备工作，盘点时停止生产、销售和出入库，控制存货转移，对现场存货进行全面盘点。公司主要存货为库存商品，为盘点工作重心。公司库

存商品主要分布在全国各区域营销中心的仓库、商场门店和独立店，盘点工作繁重，特别临近节假日，商场存货流动比较大，因此公司要求商场门店相关人员选择合适的盘点时间，保证盘点时候库存商品停止流转，保证在现场盘点工作结束后，与账面进行核对。相关的技术、生产、销售、财务、内部审计人员对盘点的存货状态进行全面评估，确定存货现状，为公司存货减值测试做好准备工作。

（六）核查程序和核查意见

1. 核查程序

针对上述问题，我们主要执行了以下核查程序：

（1）了解存货各项目的发生、计价、核算与结转方法和存货有关的成本费用的归集与结转方法，结合公司生产流程，判断存货和成本核算方法合理性；

（2）获取和分析、复核公司采购量、产量和销量数据，检查、分析库存商品销售变动价格信息；

（3）了解公司存货跌价准备计提方法，获取公司期末存货跌价测试表，复核公司存货可变现净值的确定方法和计算过程，检查公司的存货跌价准备计提是否充分、准确、合理；

（4）了解公司存货盘点制度，分析、复核存货盘点总结报告，复核盘点时存货状况，结合存货跌价准备计提测试复核过程，检查公司期末存货跌价准备计提是否充分；

（5）通过查阅同行业上市公司公开披露信息等方式取得相关存货跌价准备财务数据并进行比较。

2. 核查意见

经核查，我们认为星期六公司 2017 年末存货余额同比变化符合公司实际情况，2017 年末存货跌价准备计提情况能反映存货整体质量，存货跌价准备计提充分、谨慎，2016 年末不存在未充分计提存货跌价准备的情况。

三、报告期内，公司因计提商誉减值准备造成资产减值损失 1.85 亿元，主要是对海普（天津）制鞋有限公司计提商誉减值。请公司说明：

说明对海普（天津）制鞋有限公司商誉计提减值的依据、主要测算方法、减值测试过程，并说明相关商誉减值准备的计提是否充分、合理，请年审会计师发表意见。（问询函第 7 条第 2 问）

（一）商誉减值计提的依据

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，有关商誉减值的处理规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。企业进行资产减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，应当自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，应当将其分摊至相关的资产组组合。

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，应当确认减值损失，减值损失金额应当先抵减分摊至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。

对于资产可收回金额的估计，应当根据其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。

（二）主要测算方法和减值测试过程

公司通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于未来售价、生产成本、经营费用、折现率以及增长率等。

公司聘请广州同嘉资产评估有限公司（以下简称广州同嘉）对公司企业合并所形成的商誉进行减值测试，对海普（天津）制鞋有限公司（以下简称海普制鞋）的资产组可回收价值进行了评估，并于 2018 年 4 月 26 日出具了评估报告。广州同嘉依据评估目的与持续经营的假设，考虑所评估资产的特点，采用收益法对海普制鞋的资产组可回收价值进行评估，以确定资产预计未来现金流量的现值。

（三）商誉减值准备计提的充分性和合理性

根据广州同嘉《评估报告》（同嘉咨报字[2018]第 0129 号），海普制鞋的资

产组市场价值为 10,288.19 万元,较资产组组合的账面价值 35,830.52 万少 25,542.33 万元,因此对海普制鞋的商誉全额计提减值准备 18,465.99 万元。

(四) 检查程序与核查意见

1. 核查程序

针对上述问题,我们主要执行了以下程序:

(1) 了解公司对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法,分析相关的假设和方法的合理性;

(2) 与外部评估专家讨论就评估报告中所使用的重要参数进行讨论,分析检查管理层采用的假设的恰当性及相关披露是否适当。

2. 核查意见

经核查,我们认为,公司 2017 年度对并购海普(天津)制鞋有限公司形成的商誉进行减值测试的过程符合企业会计准则的规定,相关商誉减值准备的计提是否充分、合理。

四、截至本报告期,天健会计师事务所(特殊普通合伙)对你公司审计服务的连续年限为 6 年,年审会计师赵祖荣、禚文欣分别服务 4 年和 2 年。请结合有关制度及实际审计情况,补充披露你公司保持所聘任会计师事务所的独立性所采取的措施,并请年审会计师就审计过程的独立性发表意见。(问询函第 9 条)

(一) 公司保持所聘任会计师事务所的独立性所采取的措施

1. 公司聘任会计师事务所的过程严格履行了相关审议程序和信息披露义务。2017年4月21日公司召开第三届董事会第二十九次会议,2017年5月19日公司召开2016年年度股东大会,分别审议通过了《关于聘请公司2017年度审计机构的议案》,独立董事对上述议案发表了独立意见,相关内容详见公司披露的《第三届董事会第二十九次会议决议公告》和《公司2016年年度股东大会决议公告》。

2. 根据中国证券监督管理委员会下发的《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》(以下简称《规定》),签字注册会计师连续为某一相关机构提供审计服务,不得超过五年。天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司提供审计服务的连续年限为6年,签字注册会计师赵祖荣、禚文欣为公司提供审计服务的连续年限分别为4年、2年,符合上述《规定》的要求,不存在影响会计师

事务所的独立性的情形。

(二) 会计师事务所保持独立性所采取的措施

根据《中国注册会计师职业道德守则第1号-职业道德基本准则》第三章第十条,注册会计师执行审计和审阅以及其他鉴证业务时应当从形式和实质上保持独立性,不得因任何利害关系影响其客观性。

在审计过程中,我们通过以下方式以确保审计过程的独立性,包括但不限于:

1. 通过调查问卷、独立性声明函等调查手段确保审计项目组成员或其全部近亲属未在星期六公司拥有任何形式的经济利益;

2. 通过调查问卷、独立性声明函等调查手段确保审计项目组成员与星期六公司不存任何形式的商业关系;

3. 根据中国注册会计师职业准则及《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》(证监会计字(2003)13号),我所制定了《天健会计师事务所证券期货鉴证业务注册会计师签字管理办法》,要求定期轮换关键审计合伙人,防止因可能的密切关系对独立性形成不利影响;

4. 建立了完善、独立的质量控制体系,选取具有足够、适当的经验和权限的员工对相关业务工作底稿执行了多级复核程序。

综上所述我们认为通过各项措施确保了审计过程中的独立性,未因任何利害关系影响会计师事务所及审计项目组成员的客观性。

专此说明, 请予察核。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一八年五月二十二日



会计师事务所
执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：胡少先

办公场所：杭州市西溪路128号9楼

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：33000001

注册资本(出资额)：人民币7990万元

批准设立文号：浙财会〔2011〕25号

批准设立日期：2011年6月28日



发证机关：2016年11月16日

中华人民共和国财政部制

说明

证书序号：NO. 025940

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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

仅为 关于星期六股份有限公司年报问询函中有关事项的说明后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



证书序号: 000455

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
天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先



证书号: 44 发证时间: 二〇一七年十一月八日
有效期至: 二〇一九年十一月八日



仅为关于星期六股份有限公司年报问询函中有关事项的说明后附之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 具有证券期货相关业务执业资质未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传递或披露。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊的普通合伙企业

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号9楼

执行事务合伙人 胡少先

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

经营范围 审计企业会计报表、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。(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)



登记机关

2017年12月22日

应当于每年1月1日至1月30日,向核发营业执照的登记机关报送上一年度报告

<http://zjaic.gov.cn/>

企业信用信息公示系统(特殊普通合伙)

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

仅为关于星期六股份有限公司年报问询函中有关事项的说明后附之目的而提供文件的复印件,仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营未经本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途,亦不得向第三方传送或披露。

仅为关于星期六股份有限公司年报问询函中有关事项的说明后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明**禤文欣**是中国注册会计师，**未经禤文欣本人书面同意**，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



证书编号: 440300481149
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇四年十二月六日
Date of Issuance

2011年4月30日换发

姓名: 禤文欣

性别: 女

出生日期: 1979-01-18

工作单位: 深圳市鹏城会计师事务所有限公司广州分公司

身份证号: 440105790118362

Identity card No.

姓 Full name

性 Sex

出生 Date of birth

工作 Working unit

身份 Identity card No.



禤文欣(440300481149), 已通过广东省注册会计师协会2017年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2017) 54号。



440300481149



禤文欣(440300481149), 已通过广东省注册会计师协会2018年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2018) 68号。



440300481149

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

深圳市鹏城会计师

事务所
CPAs

有限公司广州分公司

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

2012年7月19日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

天俾会计师

事务所
CPAs

(特殊普通合伙) 广州分所

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

2011年7月19日

仅为关于星期六股份有限公司年报问询函中有关事项的说明后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明赵祖荣是中国注册会计师，未经赵祖荣本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传递或披露。



证书编号:
No. of Certificate 330000015037
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 广东省注册会计师协会
发证日期:
Date of Issuance 2014 04 24

姓名
Full name 赵祖荣
性别
Sex 男
出生日期
Date of birth 1980-08-08
工作单位
Working unit 天健会计师事务所(普通合伙)
身份证号码
Identity card No. 441720198008081355



赵祖荣(330000015037)，已通过广东省注册会计师协会2017年任职资格检查。通过文号：粤注协（2017）54号。



赵祖荣(330000015037)，已通过广东省注册会计师协会2018年任职资格检查。通过文号：粤注协（2018）68号。



合伙