

財務報表附註

1 呈列基準及主要業務

本公司於二零零四年二月二十六日根據開曼群島一九六一年第3號法例(經綜合及修訂)第二十二章公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。根據一項旨在精簡本集團架構以籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市之重組(「重組」, 涉及股份重組), 本公司透過於二零零四年六月五日收購當時其它組成本集團之公司之控股公司RealSports Pte Ltd. (「RealSports」) 之全部已發行股本, 成為本集團之控股公司。重組涉及受共同控制之公司, 因此本公司及其由重組而產生之附屬公司被當作持續經營集團。因此重組已按合併會計法入賬, 據此, 隨附之綜合損益賬及綜合現金流量表乃假設本集團現時之架構自二零零三年一月一日或自其註冊成立生效日期以來一直存在而呈列。隨附之資產負債表乃呈列本公司於二零零四年十二月三十一日及本集團於二零零三年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日之財政狀況, 編製時乃假設現有集團架構自二零零三年一月一日以來一直存在。

本公司為投資控股公司, 其附屬公司主要從事品牌推廣、設計、製造及銷售體育相關鞋類、服裝及配件。

2 主要會計政策

編製該等財務報表所應用之主要會計政策載列如下。除另有說明者外, 該等政策均貫徹應用於所呈報之所有年度。

(a) 編製基準

本財務報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本法編撰。



財務報表附註

2 主要會計政策 (續)

(a) 編製基準 (續)

編製符合國際財務報告準則之財務報表須採用會影響已呈報於財務報表刊發當日之資產及負債金額及所披露之或然資產及負債，以及已呈報於報告期間之收支之若干重要會計估計。管理層於應用本公司會計政策過程中也須作出判斷。

(b) 附屬公司

附屬公司指本集團有權監管其財務及經營政策之一切實體(包括為特殊目的經營的實體)，通常擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或轉換之投票權之存在及影響。附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起綜合入賬，並於控制權終止當日停止綜合入賬。

集團內公司間交易、交易、結餘及未變現盈利予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非交易有據顯示所轉讓資產出現減值。本公司已對附屬公司之會計政策在必要情況下已予修訂，以確保符合本集團所採納之政策。

於本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本值扣除減值虧損列賬。附屬公司之業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

(c) 分類報告

業務分部按所提供產品或服務涉及之不同風險及回報分類，而地區分部則按所提供產品或服務之所屬特定經濟環境涉及之不同風險及回報分類。

2 主要會計政策 (續)

(c) 分類報告 (續)

根據本集團之內部財務申報規定，本集團選定業務分類資料為主要呈報方式。由於本集團業務全部在中國經營，故並無作出地區分類。

分類資產主要包括物業、機器及設備、土地使用權、無形資產、存貨、應收經營款項及現金與等同現金項目，並主要不包括遞延稅項資產。分類負債包括經營負債(但不包括僱員福利、現行及遞延稅項負債等項目)。資本開支主要包括添置物業、機器及設備、土地使用權及無形資產。

(d) 物業、機器及設備 (不包括在建工程)

物業、機器及設備(不包括在建工程)按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。成本包括資產採購價及任何將資產達致運作狀況作擬定用途之任何直接成本。

折舊按各項資產估計可使用年期以直線法計算，以將其成本減任何減值虧損撇減至剩餘價值：

樓宇	20至40年
租賃物業裝修	2年或按租期(以較短者為準)
機器	10至18年
汽車及辦公室設備	3至12年

維修及保養費於產生之財務期間自損益賬扣除。倘重大裝修成本於日後可能為本集團帶來經濟利益，並較現有資產原估計之表現優勝時，計入該資產之賬面值。重大裝修按相關資產之餘下可使用期折舊。

倘資產之賬面值超逾其估計可收回金額，則會即時撇減至其可收回金額。

出售之盈虧乃比較所得款項與賬面值而厘定，並計入損益賬。



財務報表附註

2 主要會計政策 (續)

(e) 在建工程

在建工程指正在建設及待裝置之樓宇、廠房及機器，按成本減累計減值虧損入賬，包括在建樓宇成本、廠房及機器之成本、安裝、測試及其它直接成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、機器及設備，並且根據本節附註2(d)所載之政策折舊。

(f) 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損入賬。成本指就各機器及樓宇所在中國土地為期20至50年之使用權而支付之代價。土地使用權按其有效期以直線法攤銷。

(g) 無形資產

(i) 電腦軟件

開發或維護電腦軟件程式之成本於產生時確認為開支。倘成本直接與本集團控制之可識別獨特軟件產品有關，而所得經濟利益可能於一年後超逾成本，則會確認為無形資產。

將電腦軟件程式表現提高或延展至超過原定規格之相關開支確認為改良成本，並加入軟件之成本。電腦軟件開發成本確認為資產，並以直線法按可使用期在三年內進行攤銷。

(ii) 商標

收購商標之開支均予以資本化，並按可使用期在10年內以直線法攤銷，且不會重估。

2 主要會計政策 (續)

(h) 長期資產之減值

當出現事件或情況改變顯示未必能收回賬面值，則會檢討物業、機器及設備、土地使用權及無形資產之減值虧損。減值虧損確認為資產賬面值超過可收回數額(資產淨售價或使用價值兩者之較高者)之差額。就評估減值而言，資產列為可獨立計算現金流量之最小資產組合。

(i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。成本以加權平均法計算。製成品及在製品之成本包括原料、直接工資、其它直接成本及相關生產開支，惟不包括借貸成本。可變現淨值指日常業務之估計售價，減估計完成成本及銷售開支。

(j) 應收賬款

應收賬款按原發票金額減該等應收款項之減值撥備入賬。倘有客觀證據顯示本集團未能根據應收款項之原訂條款收回所有到期款項，則會作出應收賬款之減值撥備。撥備金額相等於賬面值與按同類貸款人市場利率貼現之可收回金額(即預期現金流量之現值)之差額。

(k) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目按成本在資產負債表入賬。就合並現金流量表而言，現金及等同現金項目包括手頭現金及銀行活期存款。



財務報表附註

2 主要會計政策 (續)

(l) 借貸

借貸首先按所得款項減交易成本確認入賬。借貸其後以有效收益法按經攤銷成本入賬。所得款項(已扣除交易成本)與贖回價值之差額於借貸期間在損益賬確認入賬。

(m) 借貸成本

所有借貸成本均於產生時列作開支。

(n) 股本

普通股歸類為股本。直接計作發行新股份或購股權之增資成本於股本中列賬為所得款項之扣減項目(扣除稅項)。

(o) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債之稅基與在財務報表所列賬面值之間之暫時差額作出全數撥備。遞延稅項時乃根據現行稅率計算。

倘日後應課稅溢利可抵銷暫時差額，則會確認遞延稅項資產。

除在撥回暫時差額之時間可受控制之情況下，且暫時差額不會於可預見將來撥回，投資附屬公司所產生之遞延所得稅按暫時差額作出撥備。

2 主要會計政策 (續)

(p) 僱員福利

本集團每月向中華人民共和國(「中國」)，包括香港特別行政區，有關省市政府設立之多項定額供款退休福利計劃作出供款。根據該等計劃，該等省市政府須承擔應付所有已經及將於日後退休僱員之退休福利，而本集團除供款外，毋須承擔任何其它退休後福利責任。該等計劃之供款於產生時列作開支。

(q) 撥備

倘本集團因過往事件而有負上法定或推定責任，並可能須動用資源履行有關責任，而相關金額能可靠估計，則會確認撥備。倘本集團預期撥備可獲彌償，則有關彌償將確認為獨立資產，惟僅於彌償可相當肯定時方會確認。

(r) 經營租約

凡擁有權之大部份風險及回報仍歸出租人所有之租約，均列作經營租約。根據經營租約(扣除出租人給予之任何優惠)作出之付款按租期以直線法自損益賬扣除。

(s) 外幣換算

(i) 計算貨幣

本集團各公司賬目所包括之項目乃按最能反映有關該公司之相關事件及情況之經濟情況之貨幣計算(「計算貨幣」)。綜合賬目以人民幣呈列，而人民幣為本集團之計算貨幣。



財務報表附註

2 主要會計政策 (續)

(s) 外幣換算 (續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日之匯率換算為計算貨幣數額。以其它貨幣計算之貨幣資產及負債按結算日之匯率換算為計算貨幣數額。外幣交易結算及換算以外幣計算之貨幣資產與負債所產生之盈虧於損益賬確認。

(t) 或然負債及或然資產

或然負債乃因過去事件而可能出現之責任，而須視乎日後會否出現一項或多項非本集團可控制之事件方可確實。或然負責亦包括基於過去事件而產生之現有責任，但由於未必需要流出經濟資源或不能就該負債數額作可靠估計而未有確認。

或然負債不會確認入賬但會於賬目附註中披露。倘經濟資源流出之可能性出現變化，相當可能出現經濟資源流出，則會確認為撥備。

或然資產乃因過去事件而可能出現之資產，須視乎日後會否出現一項或多項非本集團可控制之事件方可確實。

或然資產並不確認入賬但於可能出現經濟利益流入(如有)時在賬目附註中披露。倘可相當肯定出現經濟利益流入，則會確認為資產。

(u) 收益確認

銷售貨品之收益於貨品擁有權之重大風險及回報轉移予買方時確認入賬。

利息收入於確定本集團可享時，按時間比例根據尚未償還本金額及實際利率於到期前之期間確認入賬。

2 主要會計政策 (續)

(v) 政府補助

政府補助於可合理地確定將會收取而本集團符合所有相關條件時確認入賬。

有關成本之政府補助均會於符合擬彌償成本所需之期間遞延並在損益賬確認入賬。

(w) 股息

股息於董事會批准期間計入本集團之財務報表。於結算日後擬派付或宣派之股息披露為結算日後事項，且將不會於結算日確認為負債。

3 營業額及分類資料

營業額包括銷售貨品之發票值，已扣除增值稅、回傭及折扣。

主要申報方式－業務分部

本集團擁有本身之品牌，並僅經營單一項業務分部，主要從事品牌推廣、設計、製造及銷售體育相關鞋類、服裝及配件。

次要申報方式－地區分部

本集團於本年度之所有資產及業務均位於中國（包括香港特別行政區）。由於本集團來自中國以外市場之營業額及經營溢利貢獻少於10%，故此並無呈列地區分類分析。



財務報表附註

4 其它收益

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
政府補助	17,399	8,114
其它	—	32
總計	17,399	8,146

5 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
已扣除／(計入)		
土地使用權攤銷(計入行政開支)	207	207
無形資產攤銷(計入行政開支)		
— 商標	81	106
— 電腦軟件	1,986	811
於銷售成本確認為開支之存貨成本	987,622	659,462
核數師酬金	2,758	500
物業、機器及設備折舊	18,147	14,049
出售物業、機器及設備之虧損	4,908	3,185
有關土地及樓宇之經營租約租金	80,794	40,177
應收賬款－(減值開支撥回)／減值開支	(7,030)	14,894
僱員成本(包括董事酬金)(附註12)	178,580	124,599
(撇減撥回)／撇減存貨至可變現淨值	(5,201)	11,873

6 融資成本淨額

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
銀行借貸之利息開支		
— 須於5年內全數償還	4,369	5,710
銀行結餘及存款之利息收入	(3,715)	(1,123)
外匯收益淨額	(1,475)	(41)
	(821)	4,546

7 稅項

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
現行所得稅		
— 香港利得稅 (附註a)	430	—
— 中國現行所得稅 (附註b)	57,056	22,029
	57,486	22,029

附註：

- (a) 截至二零零四年十二月三十一日止年度之香港利得稅根據在香港產生之估計應課稅溢利按17.5%稅率計算。
- (b) 中國企業所得稅撥備乃根據本集團現時屬下各公司之應課稅收入按33%法定稅率計算，惟本公司若干附屬公司則根據有關中國稅務法則及規定而按15%之優惠稅率繳稅。



財務報表附註

7 稅項 (續)

本集團根據除稅前溢利計算之稅項與使用33%稅率計算之理論金額之間差別載列如下：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
除稅前溢利	192,264	114,563
按稅率33%計算之稅項	63,447	37,806
按香港不同稅率計算之影響	(380)	—
適用於若干附屬公司收入之優惠稅率	(42,121)	(23,597)
就稅務而言不得扣減之開支	36,828	23,939
毋須繳稅收入	(288)	(16,119)
稅項支出	57,486	22,029

遞延稅項資產乃在有關稅務利益有可能通過未來應課稅溢利實現時，就應收賬款及存貨及其它開支之撥備確認。於二零零四年十二月三十一日，本集團就應收賬款及存貨及其它開支之撥備之未確認遞延稅項資產約為16,305,000元人民幣（二零零三年：28,549,000元人民幣）。

8 股息

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
RealSports向其當時之股東派付之股息 (附註25及a)	40,000	65,772
擬派末期股息每股普通股4.57分人民幣 (相當於4.30港仙；二零零三年：無) (附註b)	46,753	—
	86,753	65,772

8 股息 (續)

附註：

- (a) 就有關重組前RealSports向其當時之股東派付股息之股息率及享有股份之數目並無呈列，因為該等資料就本財務報表而言並無意義。
- (b) 於二零零五年三月二十九日舉行之董事會會議上，董事建議宣派截至二零零四年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股4.57分人民幣(相等於4.30港仙)。該擬派股息並未作為應付股息反映於此等賬目中。

9 股東應佔虧損

計入本公司財務報表之股東應佔虧損為8,543,000元人民幣。

10 每股盈利

每股基本盈利乃根據本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度股東應佔純利133,439,000元人民幣(二零零三年：93,960,000元人民幣)及年內已發行股份之加權平均數888,392,000股(二零零三年：750,000,000股)計算。二零零三年股份之加權平均數乃按重組已於二零零三年一月一日完成之假設計算。

截至二零零四年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利乃根據該年度本集團股東應佔純利133,439,000元人民幣及股份之加權平均數891,696,000股計算。計算所依據之股份加權平均股數包括計算每股基本盈利所用之年內已發行股份888,392,000股，以及假設年內本公司購股權計劃下授出之購股權獲行使而無償發行之股份加權平均數3,304,000股(見附註26)。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，由於本公司並無具攤薄影響之潛在股份，故此並無計算期內每股攤薄盈利。



財務報表附註

11 董事及五名最高薪僱員之酬金

(a) 董事酬金

本集團年內已付及應付予本公司董事之酬金總額如下：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
執行董事		
— 袍金	—	—
— 薪金及津貼	10,751	3,910
— 退休福利計劃供款	404	106
	11,155	4,016
非執行董事		
— 袍金	243	—
獨立非執行董事		
— 袍金	243	—
	11,641	4,016

11 董事及五名最高薪僱員之酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

屬於下列酬金範圍之本公司董事如下：

	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,060,000元人民幣(相等於1,000,000港元)	6	6
1,060,000元人民幣(相等於1,000,000港元)至 1,590,000元人民幣(相等於1,500,000港元)	—	1
1,590,000元人民幣(相等於1,500,000港元)至 2,120,000元人民幣(相等於2,000,000港元)	1	—
2,120,000元人民幣(相等於2,000,000港元)至 2,650,000元人民幣(相等於2,500,000港元)	—	—
2,650,000元人民幣(相等於2,500,000港元)至 3,180,000元人民幣(相等於3,000,000港元)	2	—
3,180,000元人民幣(相等於3,000,000港元)至 3,710,000元人民幣(相等於3,500,000港元)	1	—
	10	7

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，本公司董事並無放棄任何酬金(二零零三年：無)。

(b) 五名最高薪僱員

	二零零四年	二零零三年
董事	4	4
僱員	1	1
	5	5



財務報表附註

11 董事及五名最高薪僱員之酬金 (續)

(b) 五名最高薪僱員 (續)

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團五位最高薪僱員包括四位董事（二零零三年：四位董事），彼等之薪酬已載列於上文。本集團年內已付及應付予本集團其餘最高薪僱員之酬金總額如下：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
袍金	—	—
薪金及津貼	959	669
退休福利計劃供款	47	26
	1,006	695

屬於下列酬金範圍之人士如下：

	僱員人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,060,000元人民幣 (相等於1,000,000港元)	1	1

- (c) 截至二零零四年十二月三十一日止年度期間，本公司並無向董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為加盟本集團或加入本集團時之獎勵或離職賠償（二零零三年：無）。

12 僱員成本(包括董事酬金)

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
工資及薪金	133,605	92,404
住房津貼	3,861	1,754
退休福利計劃供款	16,255	9,276
其它福利	24,859	21,165
	178,580	124,599

二零零四年之平均僱員人數為4,402名(二零零三年：3,131)。



財務報表附註

13 物業、機器及設備

本集團

	樓宇 千元人民幣	機器 千元人民幣	汽車及 辦公室設備 千元人民幣	租賃 物業裝修 千元人民幣	在建工程 千元人民幣	總計 千元人民幣
截至二零零三年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	53,738	6,445	14,774	4,149	1,067	80,173
添置	1,461	1,786	12,435	7,812	363	23,857
出售 ²	(1,395)	(371)	(1,580)	—	—	(3,346)
轉撥	1,430	—	—	—	(1,430)	—
重新分類	1,315	—	(1,315)	—	—	—
減值開支	(5,151)	—	—	—	—	(5,151)
折舊開支	(3,814)	(667)	(2,794)	(6,774)	—	(14,049)
年終賬面淨值	47,584	7,193	21,520	5,187	—	81,484
於二零零三年十二月三十一日						
成本	70,873	11,442	38,883	11,961	—	133,159
累計折舊及減值虧損	(23,289)	(4,249)	(17,363)	(6,774)	—	(51,675)
賬面淨值	47,584	7,193	21,520	5,187	—	81,484
截至二零零四年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	47,584	7,193	21,520	5,187	—	81,484
添置	600	998	14,454	11,574	3,519	31,145
出售	(2,715)	(265)	(2,103)	—	—	(5,083)
轉撥	—	—	3,369	—	(3,369)	—
折舊開支	(2,812)	(1,996)	(7,111)	(6,228)	—	(18,147)
年終賬面淨值	42,657	5,930	30,129	10,533	150	89,399
於二零零四年十二月三十一日						
成本	68,759	9,527	43,339	23,535	150	145,310
累計折舊及減值虧損	(26,102)	(3,597)	(13,210)	(13,002)	—	(55,911)
賬面淨值	42,657	5,930	30,129	10,533	150	89,399

樓宇位於中國，並按20至50年不等之土地使用權持有。

14 土地使用權

本集團

	千元人民幣
截至二零零三年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	4,471
攤銷開支	(207)
年終賬面淨值	<u>4,264</u>
於二零零三年十二月三十一日	
成本	5,390
累計攤銷	(1,126)
賬面淨值	<u>4,264</u>
截至二零零四年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	4,264
攤銷開支	(207)
年終賬面淨值	<u>4,057</u>
於二零零四年十二月三十一日	
成本	5,390
累計攤銷	(1,333)
賬面淨值	<u>4,057</u>



財務報表附註

15 無形資產

本集團

	商標 千元人民幣	電腦軟件 千元人民幣	總計 千元人民幣
截至二零零三年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	599	1,246	1,845
添置	887	1,960	2,847
攤銷開支	(106)	(811)	(917)
年終賬面淨值	1,380	2,395	3,775
於二零零三年十二月三十一日			
成本	1,526	4,566	6,092
累計攤銷	(146)	(2,171)	(2,317)
賬面淨值	1,380	2,395	3,775
截至二零零四年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	1,380	2,395	3,775
添置	—	7,655	7,655
攤銷開支	(81)	(1,986)	(2,067)
年終賬面淨值	1,299	8,064	9,363
於二零零四年十二月三十一日			
成本	1,526	12,221	13,747
累計攤銷	(227)	(4,157)	(4,384)
賬面淨值	1,299	8,064	9,363

16 於附屬公司之投資

	二零零四年 千元人民幣
按成本值投資，非上市股份	79,568

本公司於二零零四年十二月三十一日之附屬公司詳情載於附註32。

17 存貨

	本集團	
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
原料	21,884	21,064
在製品	707	3,418
製成品	305,963	287,186
	328,554	311,668
減：撇減至可變現淨值撥備	(10,228)	(15,429)
	318,326	296,239

於二零零四年十二月三十一日，按可變現淨值入賬之存貨（或須扣除撥備）約為46,300,000元人民幣（二零零三年：34,619,000元人民幣）。

於本年度，由於若干已減值存貨已按可變現淨值或高於可變現淨值之價值出售予客戶，本集團撥回先前之存貨減值5,201,000元人民幣。撥回之撥備已計入綜合損益賬之其它經營收入／（開支）。



財務報表附註

18 應收賬款

	本集團	
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
應收賬款總額	227,594	137,109
減：應收款項減值撥備	(10,020)	(17,050)
	217,574	120,059

應收賬款包括於二零零四年十二月三十一日之應收關連公司款項1,738,000元人民幣（二零零三年：2,894,000元人民幣）（附註31(b)）。

於本年度，主要因為收回在往年度撥備之若干呆賬，故本集團減少應收賬款的減值撥備。已撥回之撥備7,030,000元人民幣已計入綜合損益賬之其它經營收入／（開支）。

客戶所獲之信貸期一般為60天。於各結算日之應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
零至30天	154,318	83,767
31至60天	34,946	24,832
61至90天	13,847	8,568
91至180天	12,942	7,621
181至365天	3,705	7,101
365天以上	7,836	5,220
	227,594	137,109

19 其它應收款項及預付款項

	本集團		本公司
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣	二零零四年 千元人民幣
預付供應商款項	24,905	10,765	—
租金及其它存款	21,589	7,682	—
預付租金	14,924	8,307	—
其它	20,006	10,715	2,550
	81,424	37,469	2,550

20 現金及銀行存款

於二零零四年十二月三十一日，本集團及本公司之現金及存於中國（包括香港特別行政區）銀行之銀行存款如下：

	本集團		本公司
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣	二零零四年 千元人民幣
銀行現金及手頭現金	322,568	224,488	153,137
於三個月後到期之銀行定期存款	372,508	—	372,508
	695,076	224,488	525,645

定期存款之實際利率為2.01%。存款平均於258日到期。



財務報表附註

20 現金及銀行存款 (續)

以下列貨幣為單位之現金及銀行存款之分析：

	本集團		本公司
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣	二零零四年 千元人民幣
以人民幣(「人民幣」)為單位	162,207	147,536	—
以港元(「港元」)為單位	328,333	—	326,817
以美元(「美元」)為單位	204,536	76,952	198,828
	695,076	224,488	525,645

目前，人民幣不可於國際市場上自由兌換。將人民幣兌換為外幣及將人民幣匯出中國須受中國政府頒佈之外匯控制規例及規則所規限。此外，匯率由中國政府釐定。

21 應付貿易款項

應付貿易款項之信貸期一般介乎30至60天。於各結算日之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
零至30天	189,984	163,764
31至60天	66,855	1,455
61至90天	2,695	5,692
91至180天	873	611
181至365天	341	49
365天以上	249	10
	260,997	171,581

22 其它應付款項及應計費用

	本集團		本公司
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣	二零零四年 千元人民幣
應計開支	14,244	16,533	1,662
客戶墊款	23,534	20,284	—
應付工資	35,382	21,572	—
應付福利	29,578	22,339	—
應付關連人士款項 (附註31(b))	1,840	520	—
其它應付款項	33,524	10,360	7,970
	138,102	91,608	9,632

23 短期借貸

	本集團	
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
銀行借貸		
— 有抵押	20,000	—
— 由集團公司交叉擔保	20,000	—
— 無抵押	—	85,000
	40,000	85,000

於二零零四年十二月三十一日，20,000,000元人民幣之銀行借貸以本公司若干筆銀行存款作抵押。

於各結算日借款的賬面金額，根據類似條款和到期日的貸款當時普遍適用的利率計算約相等於公平價值。

截至二零零四年十二月三十一日止年度之加權平均實際利率為4.6% (二零零三年：5.31%)。



財務報表附註

24 股本

	股份數目	概約金額 千港元
法定(每股面值0.10港元)		
註冊成立時	3,800,000	380
二零零四年六月五日增加	9,996,200,000	999,620
於二零零四年十二月三十一日	10,000,000,000	1,000,000
已發行及繳足		
於註冊成立時以未繳股款方式發行及 其後根據重組入賬列為繳足	100	—
作為購入RealSports全部已發行股本之 代價而發行並入賬列為繳足	749,999,900	75,000
通過配售及公開招股發行新股	273,038,000	27,304
於二零零四年十二月三十一日	1,023,038,000	102,304
相等於千元人民幣		108,563

由二零零四年二月二十六日(註冊成立日期)起至二零零四年十二月三十一日止期間，本公司之法定及已發行股本之變動如下：

- 於註冊成立日期，本公司之法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元之股份，其中，每股面值0.10港元之一股於註冊成立日以未繳股款方式發行。另外每股面值0.10港元之九十九股於二零零四年三月四日以未繳股款方式發行；
- 根據於二零零四年六月五日通過之一項股東決議案，本公司法定股本通過增設額外9,996,200,000股每股面值0.10港元之股份而增至1,000,000,000港元；
- 根據於二零零四年六月五日通過之一項股東決議案，作為重組一部份及作為收購RealSports全部已發行股本之代價，本公司發行749,999,900股每股面值0.10港元按面值入賬列作繳足之股份，以及將上文(a)所述100股未繳股款股份入賬列作繳足股份；

24 股本 (續)

- (d) 於二零零四年六月，本公司透過本公司股份於香港配售及公開招股時，以每股2.15港元之價格發行236,062,000股每股面值0.10港元之股份。於二零零四年七月，根據股份發售包銷商行使之超額配股權，以每股2.15港元之價格額外發行36,976,000股每股面值0.10港元之股份。

綜合資產負債表內所示於二零零三年十二月三十一日之股本，乃指假設現有集團架構自二零零三年一月一日起已存在之股本。

25 儲備

本集團

	股份溢價	資本 儲備(a)	法定 公積金(b)	法定僱員 福利金(b)	保留盈利	總計
	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣
於二零零三年一月一日 (附註a(i))	—	61,732	37,479	14,885	101,476	215,572
重組之影響 (附註a(ii))	—	23,902	—	—	—	23,902
年內溢利	—	—	—	—	93,960	93,960
溢利轉撥至法定儲備金	—	—	4,897	2,449	(7,346)	—
已宣派二零零二年股息	—	—	—	—	(23,970)	(23,970)
於二零零三年十二月三十一日	—	85,634	42,376	17,334	164,120	309,464
於二零零四年一月一日	—	85,634	42,376	17,334	164,120	309,464
配售及公開發售之股份溢價	564,323	—	—	—	—	564,323
年內溢利	—	—	—	—	133,439	133,439
轉撥至法定儲備金	—	—	5,027	92	(5,119)	—
已宣派二零零三年股息	—	—	—	—	(65,772)	(65,772)
已宣派特別股息 (附註a(iii))	—	(40,000)	—	—	—	(40,000)
於二零零四年十二月三十一日	564,323	45,634	47,403	17,426	226,668	901,454



財務報表附註

25 儲備 (續)

本公司

	股份溢價 千元人民幣	累計虧損 千元人民幣	總計 千元人民幣
於二零零四年二月二十六日 (註冊成立日期)	—	—	—
重組之影響	—	—	—
於配售及公開招股時按溢價發行股份	564,323	—	564,323
本年度虧損	—	(8,543)	(8,543)
於二零零四年十二月三十一日	564,323	(8,543)	555,780

(a) 資本儲備

- (i) 本集團於二零零三年一月一日之資本儲備61,732,000元人民幣指李寧體育(上海)有限公司(「上海李寧」)(所有於中國註冊成立之附屬公司(「中國附屬公司」)之前控股公司)之註冊資本及上海李寧前股東於二零零一年一月一日前之注資。
- (ii) 集團重組之影響指以下兩者合計(aa) RealSports因發行股份而產生之股份溢價153,122,000元人民幣，扣減二零零三年集團重組的由RealSports向上海李寧前股東支付收購上海李寧全部權益之代價49,660,000元人民幣(6,000,000美元)，以及扣減(bb) RealSports股份之面值與本公司於重組時為進行收購而作為代價發行本公司股份面值之差額79,560,000元人民幣。
- (iii) 於二零零四年三月二十九日舉行之董事會議，RealSports董事宣派截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之股息65,772,000元人民幣。

於二零零四年五月十日舉行之另一董事會議，RealSports董事向其當時股東宣派特別分派40,000,000元人民幣，並已自RealSports之股份溢價賬中扣除。

25 儲備(續)

(b) 法定儲備

根據中國相關法律及條例，中國附屬公司須將其純利之若干百分比撥入兩項法定基金－法定公積金及法定僱員福利金。該兩項基金之詳情如下：

(i) 法定公積金

根據適用之中國法律及條例，中國附屬公司須將公司純利之至少10%撥往法定公積金，直至該基金佔公司註冊資本之50%時止。經有關機構批准後，法定儲備基金可用作抵銷累積虧損或增加本公司之註冊資本，惟該基金最低應維持在公司註冊資本25%之水平。

(ii) 法定僱員福利金

根據適用之中國法律及條例，中國附屬公司須將公司純利之5%至10%撥往僱員福利金。該僱員福利金僅可用作為公司僱員提供僱員福利設施及其它集體福利。該基金除中國附屬公司清盤外不得用於分派。

(c) 可供分派儲備

根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司之股份溢價賬可供分派或作為股息派發予股東，惟緊隨有關分派或派發股息後，本公司須有能力於正常業務過程中支付到期債務。於二零零四年十二月三十一日，本公司可供分配予股東之儲備總額為555,780,000元人民幣。



財務報表附註

26 僱員購股權計劃及購股權計劃

(a) 僱員購股權計劃

作為本集團重組之部分，本公司主要股東兼主席李寧先生指示本公司轉讓其實益擁有之35,250,000股公司股份予Alpha Talent Management Limited（「Alpha Talent」）。

僱員購股權計劃（「僱員購股權計劃」）之目的為透過Alpha Talent向對於本集團的經濟成就作出貢獻之若干主要僱員授出可買李寧先生實益擁有之本公司股份之權利。

Alpha Talent於二零零四年六月五日採納僱員購股權計劃，自該日起10年內有效。Alpha Talent董事會成立之委員會須釐定（其中包括）獲選接納購股權之本集團僱員、行使價、購股權條款及條件。

26 僱員購股權計劃及購股權計劃 (續)

(a) 僱員購股權計劃 (續)

根據僱員購股權計劃授出之購股權詳情如下：

	於二零零四年 六月八日 授出購股 權數目	於年內 失效	於二零零四年 十二月 三十一日 授出購股 權數目	行使價 港元	佔購股權 百分比 (%)	歸屬日期	行使日期
執行董事							
張志勇	9,750,000	—	9,750,000	0.43	40	二零零四年 十二月二十八日	二零零四年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
					30	二零零五年 十二月二十八日	二零零五年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
					30	二零零六年 十二月二十八日	二零零六年十二月二十八日 至二零一零年六月八日
陳偉成	2,700,000	—	2,700,000	0.86	50	二零零四年 十二月二十八日	二零零四年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
					50	二零零五年 十二月二十八日	二零零五年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
陳義紅	750,000	—	750,000	0.86	50	二零零四年 十二月二十八日	二零零四年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
					50	二零零五年 十二月二十八日	二零零五年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
本集團其它僱員							
合共	12,030,000	(600,000)	11,430,000	0.86	50	二零零四年 十二月二十八日	二零零四年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
					50	二零零五年 十二月二十八日	二零零五年十二月二十八日至 二零一零年六月八日
	<u>25,230,000</u>	<u>(600,000)</u>	<u>24,630,000</u>				

於本年度內，概無僱員購股權計劃項下之購股權獲行使。



財務報表附註

26 僱員購股權計劃及購股權計劃 (續)

(b) 公開售股前購股權計劃

本公司已採納一項公開售股前購股權計劃(「公開售股前購股權計劃」)。該計劃旨在讓參與者有機會擁有本公司股權，並表揚及獎勵本公司及其附屬公司全職僱員(包括董事會全權認為對本公司有貢獻或將有貢獻之執行董事及非執行董事)之貢獻。公開售股前購股權計劃於二零零四年六月五日獲採納。接納購股權之承授人應付金額為1港元。公開售股前購股權計劃之其它詳情如下：

	於二零零四年		於二零零四年		估購股權		歸屬日期	行使日期
	於二零零四年 六月五日 授出購股 權數目	於年內 失效	十二月 三十一日 授出購股 權數目	行使價 港元	百分比 (%)			
執行董事								
張志勇	1,597,000	—	1,597,000	1.8275	33.3	二零零五年 六月二十八日	二零零五年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
					33.3	二零零六年 六月二十八日	二零零六年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
					33.4	二零零七年 六月二十八日	二零零七年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
陳偉成	1,287,000	—	1,287,000	1.8275	33.3	二零零五年 六月二十八日	二零零五年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
					33.3	二零零六年 六月二十八日	二零零六年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
					33.4	二零零七年 六月二十八日	二零零七年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
本集團其它僱員								
合共	13,335,000	(578,000)	12,757,000	1.8275	33.3	二零零五年 六月二十八日	二零零五年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
					33.3	二零零六年 六月二十八日	二零零六年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
					33.4	二零零七年 六月二十八日	二零零七年六月二十八日至 二零一零年六月五日	
	16,219,000	(578,000)	15,641,000					

於本年度內，概無公開售股前購股權計劃項下之購股權獲行使。

26 僱員購股權計劃及購股權計劃 (續)

(c) 購股權計劃

本公司已根據於二零零四年六月五日通過之股東書面決議案採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。該購股權計劃將由二零零四年六月五日起在10年期間內有效。

購股權計劃之目的在於獎勵參與者對本公司所作之貢獻，並使本公司可招聘優質僱員及吸納對本集團寶貴之人力資源。合資格參與者為任何個別人士，即本公司董事會按其絕對酌情權厘定對本集團業務發展作出有價值貢獻之本集團任何成員公司之僱員、管理人員、代理、顧問或代表(按彼等之表現及／或服務年資基準)，或被認作本集團有價值之人材(按彼等之工作經驗、行業知識及其它相關因素基準)。

參與者須於接納購股權時支付1港元。待授出購股權下之股份認購價將由本公司董事會厘定，並將至少為下列之最高者：(a)於授出購股權日期在香港聯合交易所有限公司日報表所報之本公司股份收市價；(b)緊接購股權授出日期前五個營業日在香港聯合交易所有限公司日報表所報之本公司股份平均收市價；及(c)本公司股份面值。

購股權計劃及其它購股權計劃下可授出之本公司股份最高數目不得超過本公司不時已發行股份數目之30%。已發行及因各參與者於任何十二個月期間獲授之所有購股權(包括已行使、已註銷或未行使之購股權)獲行使而可能發行之本公司股份總數不得超過已發行本公司股份數目之1%。

購股權可於董事會通知之期間(不得超過授出購股權當日起計10年)，隨時根據購股權計劃之條款行使。



財務報表附註

26 僱員購股權計劃及購股權計劃 (續)

(c) 購股權計劃 (續)

因行使購股權而配發及發行之任何本公司股份將與配發當日之其它已發行本公司股份享有同等權利。

於二零零四年十二月三十一日，本公司在購股權計劃下概無授出任何購股權。

27 少數股東權益

	本集團	
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
於一月一日	15,869	17,295
應佔附屬公司純利／(虧損)	1,339	(1,426)
於十二月三十一日	17,208	15,869

28 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前溢利與經營業務現金流入淨額對賬

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
除稅前溢利	192,264	114,563
下列項目之調整：		
折舊	18,147	14,049
攤銷	2,274	1,124
物業、機器及設備減值	—	5,151
應收賬款－(減值開支撥回)／減值開支	(7,030)	14,894
(撇減撥回)／撇減存貨至可變現淨值	(5,201)	11,873
出售物業、機器及設備之虧損	4,908	3,185
利息收入	(3,715)	(1,123)
利息開支	4,369	5,710
外匯收益淨額	(1,475)	(41)
未計營運資金變動之經營溢利	204,541	169,385
存貨增加	(16,886)	(79,287)
應收賬款增加	(90,485)	(51,922)
其它應收款項及預付款項(增加)／減少	(41,596)	7,208
應付貿易款項增加	89,416	43,655
其它應付款項及應計費用增加	46,494	23,153
經營業務產生之現金流入	191,484	112,192

(b) 現金及等同現金項目

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
銀行現金及手頭現金	322,568	224,488



財務報表附註

29 經營租約承擔

本集團根據其辦公室及零售店之不可撤回經營租約日後租金付款之承擔不少於：

	本集團	
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
一年內	66,934	34,727
一年後但五年內	109,829	62,758
	176,763	97,485

30 或然負債

	本集團		本公司
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣	二零零四年 千元人民幣
就一家附屬公司之貸款向銀行 作出之擔保	—	—	150,000

31 重大關連人士交易

關連人士指有能力直接或間接控制其它方或對其它方之財務及營運決定行使重要影響之人士，倘該等人士受相同控制或受相同之重大影響，亦被視為關連人士。

除上文附註1所述就重組進行之關連人士交易及附註11所披露之董事酬金外，本集團於本年度與關連人士進行下列多項交易：

(a) 重大關連人士交易之概要：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
向下列公司銷售貨品：		
－北京動感九六體育用品有限責任公司 (由董事陳義紅先生之家族成員控制之公司)	15,509	10,656
－北京動感競技經貿有限公司 (由董事陳義紅先生之家族成員控制之公司)	911	—
－北京都市兄弟經貿有限公司 (由董事陳義紅先生之家族成員控制之公司)	—	1,599
	16,420	12,255
向下列公司支付贊助費：		
－北京一動體育發展有限公司 (由董事李寧先生之家族成員控制之公司)	2,640	2,350

董事認為，該等交易乃於日常業務過程中按與關連人士議定之條款訂立。



財務報表附註

31 重大關連人士交易 (續)

(b) 重大關連人士結餘如下：

	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣
關連人士結餘計入：		
其它應付款項		
— 上海寧晟企業管理有限公司 (由董事李寧先生控制之公司)	—	320
— Li Ning Sport Goods (HK) Co.,Ltd. (由一名股東控制之公司)	—	200
— 上海雷德體育發展有限公司 (由董事陳義紅先生及其家族成員控制 之一家附屬公司之少數股東)	1,840	—
	1,840	520
計入應收賬款之應收關連公司款項		
— 北京動感九六體育用品有限公司	1,738	2,894

上述結餘為免息、無抵押及無固定還款期。

32 集團架構

於二零零四年十二月三十一日，本公司持有下列附屬公司權益：

名稱	經營及註冊		已發行股份 ／已繳股本	本公司 所持股權	主要業務
	成立之地區 及註冊成立日期				
直接持有：					
RealSports Pte Ltd.	英屬處女群島 二零零二年 十月八日		1,000美元	100%	投資控股
李寧體育科技發展 (香港)有限公司	香港 二零零四年 五月二十八日		1港元	100%	研究及開發
間接持有：					
Li Ning Sports (Hong Kong) Co., Ltd.	香港 二零零三年 三月十九日		100港元	100%	提供管理服務
李寧體育(上海)有限公司	中國 一九九七年 八月二十五日		8,000,000美元	100%	銷售體育用品
北京李寧體育用品有限公司	中國 一九九七年 十一月四日		50,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
北京動向體育發展有限公司	中國 二零零二年 四月十八日		800,000元 人民幣	80%	銷售體育用品



財務報表附註

32 集團架構 (續)

名稱	經營及註冊 成立之地區 及註冊成立日期	已發行股份 ／已繳股本	本公司 所持股權	主要業務
間接持有：(續)				
上海狐步物流有限公司	中國 二零零四年 七月十五日	3,000,000元 人民幣	100%	提供物流運輸及 倉儲服務
上海狐步信息有限公司	中國 二零零零年 四月二十日	2,000,000元 人民幣	100%	提供訊息技術服務
上海少昊體育用品有限公司	中國 二零零一年 十二月十八日	3,000,000元 人民幣	100%	產品設計、研究及 開發
上海悅奧體育用品有限公司	中國 二零零三年 三月五日	3,000,000元 人民幣	100%	廣告及市場推廣
佛山李寧體育學校服務 有限公司	中國 一九九六年 十月三十一日	1,000,000元 人民幣	100%	物業管理
廣東李寧體育發展有限公司 (前稱廣東健力寶運動 服裝有限公司)	中國 二零零一年 十二月十三日	8,240,000元 人民幣	80%	製造產品

32 集團架構 (續)

名稱	經營及註冊 成立之地區 及註冊成立日期	已發行股份 ／已繳股本	本公司 所持股權	主要業務
間接持有：(續)				
上海一動體育發展有限公司	中國 二零零一年 七月九日	10,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
鄭州一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九八年 六月二十五日	2,750,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
廣州一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九八年 八月六日	1,200,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
長沙一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九八年 八月二十六日	1,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
南寧一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九八年 七月二十九日	500,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
瀋陽一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九九年 六月十日	1,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品



財務報表附註

32 集團架構 (續)

名稱	經營及註冊 成立之地區 及註冊成立日期	已發行股份 ／已繳股本	本公司 所持股權	主要業務
間接持有：(續)				
濟南一動體育用品銷售 有限公司	中國 二零零三年 四月十五日	1,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
武漢一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九九年 六月二日	1,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
杭州一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九九年 八月五日	1,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
北京李寧體育用品銷售 有限公司	中國 一九九七年 十一月四日	5,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
石家莊一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九九年 十一月十二日	1,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
上海一動體育用品銷售 有限公司	中國 二零零零年 八月八日	5,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品

32 集團架構 (續)

名稱	經營及註冊		已發行股份 / 已繳股本	本公司 所持股權	主要業務
	成立之地區 及註冊成立日期				
間接持有：(續)					
天津一動體育用品銷售 有限公司	中國 一九九九年 十二月十四日		3,500,000元 人民幣	100%	銷售體育用品
南京一動體育用品銷售 有限公司	中國 二零零三年 四月十五日		1,000,000元 人民幣	100%	銷售體育用品

本集團所有附屬公司均於中國註冊成立為有限公司，營運期由十年至三十年不等，最長至二零三零年。

33 金融風險管理

(a) 財務風險因素

本集團之業務涉及多項財務風險，包括外幣匯率及利率變動之影響。

(i) 外匯風險

於二零零三年及二零零四年期間，本集團主要在中國經營，而其大部份交易以人民幣結算，故此並無重大外匯風險。

(ii) 利率風險

本集團之收入及經營現金流量大多不受市場利率變動所影響，而本集團亦無重大計息資產。本集團之利率變動風險主要來自短期借貸，有關詳情載於附註23。於二零零三年及二零零四年期間，本集團所有借貸均按固定利率計息。本集團並無利用利率調期來對沖利率的風險。



財務報表附註

33 金融風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(iii) 信貸風險

本集團並無任何重大集中信貸風險。綜合資產負債表所列之應收賬款賬面值指本集團有關財務資產之最高信貸風險。本集團已制訂政策，以確保向信貸紀錄良好之客戶銷售產品，而本集團亦會定期評估客戶之信貸狀況。本集團過往未收回之應收賬款及其它款項並無超出其入賬撥備，而董事認為，綜合財務資料已就不可收回之應收賬款作出充份撥備。

(b) 公平值估計

本集團財務資產(包括現金及等同現金項目、定期存款、應收賬款及其它應收款項)及財務負債(包括應付貿易款項、短期借貸及其它應付款項)由於期限偏短，故貼近公平值。

期限不足一年之財務資產及負債之賬面值減估計信貸調整後，假設與其公平值相若。為作出披露，財務負債之公平值乃按本集團所知當時同類金融工具之市場利率將日後合約現金流量折現而估計。

34 流動資產淨值及總資產減流動負債

	本集團		本公司
	二零零四年 千元人民幣	二零零三年 千元人民幣	二零零四年 千元人民幣
流動資產淨值	924,406	315,378	584,775
總資產減流動負債	1,027,225	404,901	664,343

35 財務報表之批准

財務報表已於二零零五年三月二十九日獲董事會批准。