

綜合財務報表附註

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

1. 一般資料

李寧有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事品牌推廣、設計、製造、零售及批發體育相關鞋類、服裝及配件。

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。本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市。

董事會於二零零七年三月二十日授權刊發該等綜合財務報表。

2. 主要會計政策概要

就編製該等財務報表所採用之主要會計政策載列如下。除特別註明外，該等政策已於所有呈報年度貫徹應用。

2.1 編製基準

有關綜合財務報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則之財務報表須採用若干重要會計估計。此外，管理層於應用本集團會計政策過程中也須作出判斷。涉及較大幅度之判斷及複雜性之範疇或對該等綜合財務報表有重大影響之假設及估計之範疇已於附註4中披露。

(a) 於二零零六年生效但與本集團之情況無關之準則、修訂及詮釋

以下準則、修訂及詮釋須於二零零六年一月一日或之後開始之會計期間強制採納，惟其與本集團無關：

- 國際會計準則第19號(經修訂)，精算盈虧、集團計劃及披露；
- 國際會計準則第21號(經修訂)，境外業務之投資淨額；
- 國際會計準則第39號(經修訂)，預測集團內交易之現金流量對沖會計法；
- 國際會計準則第39號(經修訂)，選擇以公平值入賬；
- 國際會計準則第39號及國際財務報告準則第4號(經修訂)，財務擔保合約；
- 國際財務報告準則第6號，勘探及評估礦物資源；
- 國際財務報告準則第1號(經修訂)，首次採納國際財務報告準則及國際財務報告準則第6號(經修訂)，勘探及評估礦物資源；
- 國際財務報告詮釋第4號，釐定安排是否涉及租賃；
- 國際財務報告詮釋第5號，終止運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利；及
- 國際財務報告詮釋第6號，參與特定市場所產生之負債－廢棄電氣及電子設備。

2. 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 尚未生效且本集團並無提早採納之現有準則之詮釋

以下為現已頒佈且本集團須於二零零六年五月一日或之後或較後期間開始之會計期間強制採納，但本集團並無提早採納之現有準則之詮釋：

- 國際財務報告準則第7號，金融工具：披露，及國際會計準則第1號，財務報表的呈報－資本披露的修訂補充。國際財務報告準則第7號引用有關金融工具披露之新規定。此準則對本集團之金融工具之分類及估值概無重大影響；
- 國際財務報告詮釋第8號，國際財務報告準則第2號之範圍（於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效）。國際財務報告詮釋第8號規定須考慮涉及發行股本工具之交易（即已收可識別代價低於已發行股本工具之公平值），以確定其是否屬於國際財務報告準則第2號之範圍。本集團將自二零零七年一月一日起採納國際財務報告詮釋第8號，惟預期此舉將不會對綜合財務報表造成任何重大影響；
- 國際財務報告詮釋第10號，中期財務報告及減值（於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效）。國際財務報告詮釋第10號規定於中期確認之商譽、股本工具投資及按成本列賬之財務資產投資之減值虧損不得於下一個結算日撥回。本集團將自二零零七年一月一日起採納國際財務報告詮釋第10號，惟預期此舉將不會對綜合財務報表造成任何重大影響；及
- 國際財務報告詮釋第11號，國際財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易（於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效），此詮釋解釋如何國際財務報告準則第2號以股份為基礎之支付應用於涉及實體本身之股本工具或集團內另一實體之股本工具之以股份為基礎之支付安排。此詮釋及修訂將不會對綜合財務報表造成任何重大影響。

(c) 尚未生效且與本集團之業務無關之現有準則之詮釋

以下為現已頒佈而本集團須於二零零六年五月一日或之後或較後期間開始之會計期間強制採納，且與本集團之業務無關之現有準則之詮釋：

- 國際財務報告詮釋第7號，根據國際會計準則第29號於惡性通貨膨脹經濟體系中之財務報告採用重列法（自二零零六年三月一日生效）。國際財務報告詮釋第7號提供指引，解釋如何於上個期間之經濟體系並無出現惡性通貨膨脹之實體察覺其功能貨幣之經濟體系存在惡性通貨膨脹之報告期間應用國際會計準則第29號之規定。由於本集團之實體概無以惡性通貨膨脹經濟體系之貨幣作為其功能貨幣，因此國際財務報告詮釋第7號與本集團之業務無關；
- 國際財務報告詮釋第9號，重估內含衍生工具（自二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效）。國際財務報告詮釋第9號規定實體須於首次成為合約一方時，評估是否需要將內含衍生工具從主要合約分開併入賬列作衍生工具。除非合約條款有變，以致重大影響合約原本所需之現金流而需要進行重估，否則不得重新進行評估。由於本集團之實體概無更改其合約條款，因此國際財務報告詮釋第9號與本集團之業務無關；及
- 國際財務報告詮釋第12號，服務特評權安排。國際財務報告詮釋第12號為經營者提供公共至私人服務特評權安排之會計指引。由於本集團並未參與服務特評權安排，因此國際財務報告詮釋第12號與本集團之業務無關。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.2 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

(a) 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潛在影響。

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、結餘及未變現盈利予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，惟被視為已轉讓資產之減值指標。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撥備列賬。附屬公司之業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

(b) 交易及少數股東權益

本集團之政策是將與少數股東權益進行之交易視作集團對外交易。向少數股東權益出售而令本集團產生之收益及虧損記入綜合收益表。向少數股東權益購買則產生商譽，即任何已付代價與相關應佔附屬公司資產淨值之賬面值之間之差額。

(c) 合營公司

本集團於共同控制實體之權益採用比例綜合法入賬。本集團將在共同控制實體的各項收益、開支、資產、負債及現金流量中所佔的份額，於本集團財務報表中的對應項目逐一綜合。本集團向共同控制實體出售資產時，本集團只確認屬於其他合資者權益的損益部分。本集團向共同控制實體購買資產時，在未將資產轉售給獨立第三方之前，本集團不會將其應佔損益確認入賬。然而，倘交易虧損證明瞭流動資產可變現淨值的減少，或出現減值虧損，則立即確認虧損。

在本公司資產負債表中，於共同控制實體之投資按成本扣除減值虧損撥備入賬。共同控制實體之業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

2.3 分類報告

業務分部指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而該組資產及業務之風險及回報與其他業務分部有別。地區分部乃在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，而該分部之風險及回報與其他經濟環境經營之分部有別。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

本集團各公司之財務報表所包括之項目，乃按該公司經營所在之主要經濟環境之貨幣 (「功能貨幣」) 計量。本集團之綜合財務報表乃以人民幣呈列，而人民幣則為本公司之功能及呈報貨幣。

2. 主要會計政策概要 (續)

2.4 外幣換算 (續)

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之現行匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年終匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，均於收益表確認。

(c) 集團公司

所有功能貨幣與呈報貨幣不一的集團公司 (當中各公司並無嚴重通脹經濟體系的貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈報貨幣：

- i. 每項資產負債表的資產及負債均按該資產負債表結算日的匯率換算為呈報貨幣；
- ii. 每項收益表的收入和支出均按平均匯率換算為呈報貨幣；及
- iii. 所有匯兌差額確認為權益的個別組成部分。

2.5 物業、機器及設備

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將資產達致運作狀況及地點作擬定用途之直接成本。

如項目相關之未來經濟利益可能歸入本集團，而其成本可妥為計算，則項目之其後成本方會計入資產之賬面值，或如適當則確認為一項獨立資產。替換部分之賬面值被取消確認。其他所有維修保養費用均於須付之期間內在收益表扣除。

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)
模具	2年
機器	10至18年
汽車及辦公室設備	3至12年

資產之餘值及可使用期在每個結算日作出檢討並視情況作出調整。

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釐定，並計入收益表。

2. 主要會計政策概要(續)

2.5 物業、機器及設備(續)

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、測試及其他直接成本。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。

2.6 土地使用權

土地使用權以成本減去累計攤銷及減值虧損列賬。成本指就使用各類廠房及樓宇之土地之權利(為期20至50年)所支付之代價。土地使用權攤銷按土地使用權年期以直線法計算。

2.7 無形資產

(a) 特許使用權

特許使用權乃按歷史成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括為收購特許使用權將在以後年度定期支付的最低付款額之資本化現值。

特許使用權乃以直線法攤銷,並於估計可使用年期內攤分特許使用成本。

(b) 電腦軟件

購入的電腦軟件授權按購入及使用指定軟件所動用之成本資本化。該等成本按估計可用期分三年攤銷。

開發或維護電腦軟件程式之成本於產生時確認為開支。倘成本直接與開發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。成本包括因開發軟件產生之僱員成本及相關開支之適當部分。

確認為資產之電腦軟件開發成本以其估計可使用年期(不超過三年)攤銷。

(c) 商標

收購商標之開支均予以資本化,並按由相關司法權區授予之有效期限或在10年內(以較短期間或年數為準)以直線法攤銷。

2.8 於附屬公司及共同控制實體之投資及非金融資產之減值

使用年期並無期限或尚未可使用之資產須予攤銷,並每年進行減值測試。當出現事件或情況改變顯示未必能收回賬面值,則會檢討須予攤銷資產之減值。減值虧損確認為資產賬面值超過可收回數額(資產公平值扣除銷售成本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分類(現金產生單位)。

2.9 金融資產

本集團將其金融資產分為以下類別:按公平值計入損益之金融資產、貸款及應收款項、持有至到期之金融資產及可供出售之金融資產。分類視乎購入有關金融資產之目的而定。管理層按初步確認決定其金融資產之類別。

2. 主要會計政策概要 (續)

2.9 金融資產 (續)

於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，本集團之金融資產包括貸款及應收款項及持有至到期之金融資產 (存放於銀行之定期存款)。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款，且在活躍市場並無報價之非衍生性質金融資產。除由結算日起計十二個月後方到期之貸款及應收款項外，貸款及應收款項計入流動資產內，而前者被分類為非流動資產。貸款及應收款項於資產負債表內被計入應收賬款及應收票據及其他應收款項。

(b) 持有至到期之投資

持有至到期之投資為附帶固定或可釐定付款及固定到期日，而本集團管理層有明確意圖及能力持有至到期之非衍生性質金融資產。倘本集團將出售持有至到期之投資，除不重大數額外，則整個類別均被禁止使用，並須重新分類為可供出售用途。持有至到期之投資計入非流動資產，除由結算日起計十二個月內到期之持有至到期之投資外，後者被分類為流動資產。

一般買賣之金融資產於交易日 (即本集團承諾買賣該資產之日期) 予以確認。投資初步按公平值加所有並非按公平值計入損益之金融資產之交易成本確認。按公平值計入損益之金融資產初步以公平值確認，交易成本於收益表列支。倘從投資收取現金流之權利已到期或被轉讓，而本集團已將其擁有權之絕大部分風險及回報轉讓，則金融資產將被取消確認。可供出售之金融資產及按公平值計入損益之金融資產其後以公平值列賬。貸款及應收款項及持有至到期之投資按實際利率法以攤銷成本列賬。

本集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。

2.10 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商品成本、設計成本、原料、直接工資、其他直接成本及相關生產開支 (根據正常運營能力計算)，惟不包括借貸成本。可變現淨值指日常業務之估計售價，減適用之可變動銷售開支。

2.11 應收賬款及應收票據及其他應收款項

應收賬款及應收票據及其他應收款項初步按公平值確認，其後則以實際利率法按經攤銷成本值計量，並須扣除減值撥備。如有客觀證據顯示本集團無法按照應收款項之原來條款收取所有欠款，則須為應收賬款及應收票據及其他應收款項作出減值撥備。債務人出現重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組及欠付或拖欠付款，將視作為應收賬款減值之指標。撥備額為資產賬面值與估計未來現金流量按原來實際利率折算之現值兩者之差額。資產之賬面值透過使用撥備賬目削減，而虧損金額則於收益表行政開支一項中確認。當不可收回應收賬款時，則會於應收賬款之撥備賬目中註銷。其後收回之前註銷之金額計入收益表中行政開支一項。

2. 主要會計政策概要(續)

2.12 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括手頭現金、存放於銀行之活期存款及其他短期高流通投資(原本到期日不超過三個月)。

2.13 股本

普通股被分類為權益。發行新股份或購股權之增加之直接應佔成本於權益中列為所得款項之扣減項目(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買本公司之權益股本(庫存股份)，所支付之代價(包括任何增加之直接應佔成本(扣除所得稅))從本公司權益持有人應佔之權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。倘有關股份其後被重新發行，則任何所收取之代價(扣除任何增加之直接應佔交易成本及有關所得稅影響)計入本公司權益持有人應佔之權益。

2.14 應付貿易款項

應付貿易款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按已攤銷成本計量。

2.15 應付特許使用費

應付特許使用費最初應按照公平值進行記錄，該公平值代表了將在以後年度定期支付的最低付款額之現值。其後，應付特許使用費乃利用實際利率法按已攤銷成本減已付款項後列賬。

2.16 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綜合財務報表所列賬面值之間之暫時差額作出撥備。然而，倘若遞延所得稅乃源自進行交易(不包括企業合併)時不影響會計或應課稅溢利或損失之資產或負債之初步確認，則不會計入遞延所得稅。遞延所得稅以結算日制定或實質上制定之稅率(及法例)釐定，且該等稅率預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時應用。

倘日後應課稅溢利可抵銷暫時差額，則會確認遞延所得稅資產。

除在撥回暫時差額之時間可受本集團控制之情況下，且暫時差額可能不會於可預見將來撥回，投資附屬公司及共同控制實體所產生之遞延所得稅按暫時差額作出撥備。

2.17 董事及僱員福利

(a) 退休金責任

本集團每月向中國(包括香港特別行政區)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，毋須承擔任何其他退休後福利責任。

該等計劃之供款於產生時列作開支。本公司毋須承擔僱員合約的任何其他退休後福利責任。

2. 主要會計政策概要 (續)

2.17 董事及僱員福利 (續)

(b) 股份制酬金

本集團設有若干按股權結算之股份制酬金計劃。此包括購股權計劃及股份獎勵計劃。按僱員服務以換取股份制酬金之公平值乃確認為開支。將於歸屬期內列作開支之總金額乃參照已授出之購股權或股份之公平值釐定，不包括任何非市場生效條件（例如溢利能力及銷售增長目標）之影響。非市場生效條件包括在有關預期歸屬之購股權或股份數目假設中。於各結算日，實體均會修改其預期歸屬之購股權或股份數目之估計，並於收益表內確認修改原來估計數字（如有）之影響以及對權益作相應調整。

當購股權獲行使時，已收取之所得款項（扣除任何直接應佔交易成本）均列入股本（面值）及股份溢價中。

(c) 其他福利

其他董事及僱員責任於本集團因其持續責任或過往事件而有推定責任時按負債入賬，並計入收益表。

2.18 撥備

倘本集團因過往事件而有負上法定或推定責任，並且較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。

倘有多項類似責任時，解除該等責任導致損失之可能性按責任之類別作整體釐定。即使在同一類別責任內任何一項目導致損失之可能性可能會很小，亦需就此確認撥備。

撥備乃按預期需用作清償責任開支以稅前比率計算之現值計量，其反映當時市場對金錢之時間值及該責任之特定風險之評估。因時間之流逝而增加之撥備確認為利息開支。

2.19 收益確認

收益包括銷售貨品及服務之公平值，並扣除增值稅、回扣及折扣及對銷集團內之銷售。收益按以下方式確認：

(a) 銷售貨品

銷售貨品在貨品之所有權已轉讓給客戶，即客戶接收及接受貨品，並可合理確定能收到有關應收款項當天確認。

(b) 利息收入

利息收入利用實際利息法按時間比例基準確認。當應收款項出現減損時，本集團將其賬面值減至可收回金額。

2.20 經營租約（作為經營租約之承租人）

凡擁有權之大部分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收益表扣除。

2. 主要會計政策概要(續)

2.21 政府補助

當能夠合理地保證將可收取政府補助,而本集團將會符合所有附帶條件時,將政府提供之補助按其公平值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬,並按擬補償之成本配合所需期間在收益表中確認為其他收入。

與購買物業、機器及設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補貼,並按有關資產之預計年期以直線法在損益賬確認為其他收益。

2.22 股息分派

向本公司權益持有人分派股息(不包括有關根據僱員股份獎勵計劃持有之本公司股份)於末期股息獲本公司權益持有人批准、中期股息獲本公司董事批准期間於本集團之財務報表確認為負債。

2.23 比較數字

為與本年度表述保持一致,已將截至二零零五年十二月三十一日止年度發生的特定員工成本自經銷成本和行政開支中重新分類至銷售成本,總計金額為26,356,000元人民幣。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團業務承受各種財務風險,包括外匯風險、現金流量及公平值利率風險、信貸風險及流動資金風險。

本集團之核心管理團隊按照獲董事會批准之政策進行風險管理。

(a) 外匯風險

本集團主要在中國境內經營,大部分交易均以人民幣結算。

本集團若干現金及銀行存款以港元或美元計值(附註14)。此外,本公司宣派股息時亦以港元派付。

存款和投資之任何匯率波動可能對本集團有財務影響。

(b) 利率風險

本集團之收入及經營現金流量大致不受市場利率變動所影響,而本集團亦無重大計息資產或負債(銀行現金存款除外)。本集團並無利用利率掉期對沖利率風險。

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(c) 信貸風險

本集團並無高度集中之信貸風險。綜合資產負債表所列之應收賬款賬面值反映本集團金融資產之最高信貸風險。本集團已制訂政策，以確保僅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貿易賬款及其他應收款項並無超出有關撥備額，而董事認為，綜合財務報表中已就不可收回之應收賬款作出充份撥備。

(d) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理意味著維持足夠現金及等同現金項目、透過款額充裕之已承諾信貸融資以維持可供動用資金，及於市場平倉之能力。本集團之目標乃維持足夠之信貸融資，以確保本集團具備充裕及靈活之可供動用資金。

3.2 公平值估計

期限不足一年之本集團金融資產及負債（包括銀行現金及手頭現金、定期存款、應收賬款及應收票據、其他應收款項、應付貿易款項及其他應付款項）之賬面值減任何估計信貸調整後，假設與其公平值相若。為作出披露，金融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。

4. 重要會計估計及判斷

本集團會不斷作出評估及判斷，並以過往經驗及其他因素為基礎，包括經考慮有關情況後，合理預期日後將發生之事件。

重要會計估計及假設

本集團會對未來作出估計及假設。嚴格而言，所產生之會計估計甚少與有關之實際結果相同。下文討論有重大風險會對下個財政年度之資產與負債之賬面值造成大幅調整之估計及假設。

(a) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值為日常業務之估計售價減估計銷售開支。此估計乃根據目前市況及過往銷售同類產品之經驗而作出。管理層於各結算日評估有關估計。

(b) 所得稅

本集團主要在中國繳納所得稅。於釐定該等稅項之撥備時須作出重要判斷。在日常業務過程中有多項交易及計算方式，均會導致未能確定最終所定稅項。本集團根據額外稅項是否將到期就預期稅務審核事宜確認負債。倘若該等事情最終所得之稅項與最初錄得之款額有所差異，有關差額將影響有關判斷期間之所得稅及遞延稅項撥備。

綜合財務報表附註(續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

5. 營業額及分部資料

營業額包括銷售貨品之發票值，已扣除增值稅、回佣及折扣。

首要申報方式－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，即品牌推廣、設計、製造、零售及批發體育相關鞋類、服裝及配件。

次要申報方式－地區分部

於截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度，本集團之資產、負債、資本開支及業務主要位於中國。由於本集團來自中國以外市場之營業額及經營溢利貢獻均少於5%，故此並無呈列有關地區分部之分析。

6. 物業、機器及設備

	樓宇	租賃 物業裝修	模具	機器	汽車及 辦公室設備	在建工程	總計
	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000
於二零零五年一月一日							
成本	68,759	23,535	—	9,527	43,339	150	145,310
累計折舊	(26,102)	(13,002)	—	(3,597)	(13,210)	—	(55,911)
賬面淨值	42,657	10,533	—	5,930	30,129	150	89,399
截至二零零五年 十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	42,657	10,533	—	5,930	30,129	150	89,399
添置	549	12,296	—	2,580	12,439	10,682	38,546
出售	—	(617)	—	(30)	(936)	—	(1,583)
重新分類	(797)	797	—	324	(324)	—	—
出售一家附屬公司	—	(710)	—	—	(1,760)	(5,786)	(8,256)
折舊開支	(2,483)	(9,626)	—	(1,157)	(9,044)	—	(22,310)
年終賬面淨值	39,926	12,673	—	7,647	30,504	5,046	95,796
於二零零五年十二月 三十一日							
成本	66,957	29,539	—	13,648	54,914	5,046	170,104
累計折舊	(27,031)	(16,866)	—	(6,001)	(24,410)	—	(74,308)
賬面淨值	39,926	12,673	—	7,647	30,504	5,046	95,796
截至二零零六年 十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	39,926	12,673	—	7,647	30,504	5,046	95,796
添置	—	11,969	20,013	7,151	16,838	36,036	92,007
出售	—	(1,438)	—	(246)	(1,420)	—	(3,104)
重新分類	—	—	—	—	5,046	(5,046)	—
出售一家附屬公司	—	(204)	—	—	(301)	—	(505)
折舊開支	(2,429)	(9,789)	(3,080)	(1,695)	(10,314)	—	(27,307)
年終賬面淨值	37,497	13,211	16,933	12,857	40,353	36,036	156,887
於二零零六年十二月 三十一日							
成本	66,957	33,665	20,013	19,925	68,335	36,036	244,931
累計折舊	(29,460)	(20,454)	(3,080)	(7,068)	(27,982)	—	(88,044)
賬面淨值	37,497	13,211	16,933	12,857	40,353	36,036	156,887

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

6. 物業、機器及設備 (續)

於二零零六年十二月三十一日，賬面淨值為36,036,000元人民幣(二零零五年：無)之在建工程位於中國，本集團正就其所在地之土地使用權申請正式法律享有權。

折舊開支10,498,000元人民幣(二零零五年：11,448,000元人民幣)計入行政開支、11,720,000元人民幣(二零零五年：8,552,000元人民幣)計入經銷成本、5,089,000元人民幣(二零零五年：2,310,000元人民幣)計入存貨成本。

7. 土地使用權

	'000
於二零零五年一月一日	
成本	5,390
累計攤銷	(1,333)
賬面淨值	<u>4,057</u>
截至二零零五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	4,057
出售	(70)
攤銷開支	(130)
年終賬面淨值	<u>3,857</u>
於二零零五年十二月三十一日	
成本	5,320
累計攤銷	(1,463)
賬面淨值	<u>3,857</u>
截至二零零六年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	3,857
添置	22,002
攤銷開支	(276)
年終賬面淨值	<u>25,583</u>
於二零零六年十二月三十一日	
成本	27,322
累計攤銷	(1,739)
賬面淨值	<u>25,583</u>

土地使用權包含為土地所預付之租賃款項，期間20至50年不等。

本集團正就於二零零六年十二月三十一日賬面淨值為21,855,000元人民幣(二零零五年：無)之土地使用權申請正式法律享有權。

攤銷開支276,000元人民幣(二零零五年：130,000元人民幣)已計入行政開支。

綜合財務報表附註(續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

8. 無形資產

	商標 '000	電腦軟件 '000	特許使用權 '000	總計 '000
於二零零五年一月一日				
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
截至二零零五年 十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	1,299	8,064	—	9,363
添置	1,527	1,848	—	3,375
出售一家附屬公司	—	(278)	—	(278)
出售	—	(2)	—	(2)
攤銷開支	(158)	(2,340)	—	(2,498)
年終賬面淨值	2,668	7,292	—	9,960
於二零零五年十二月三十一日				
成本	3,053	13,441	—	16,494
累計攤銷	(385)	(6,149)	—	(6,534)
賬面淨值	2,668	7,292	—	9,960
截至二零零六年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	2,668	7,292	—	9,960
添置	—	7,549	73,086	80,635
出售	(359)	(379)	—	(738)
攤銷開支	(240)	(2,576)	(5,490)	(8,306)
年終賬面淨值	2,069	11,886	67,596	81,551
於二零零六年十二月三十一日				
成本	2,374	20,295	73,086	95,755
累計攤銷	(305)	(8,409)	(5,490)	(14,204)
賬面淨值	2,069	11,886	67,596	81,551

攤銷開支2,816,000元人民幣(二零零五年:2,498,000元人民幣)計入行政開支及5,490,000元人民幣(二零零五年:無)計入銷售成本。

9. 存貨

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
原料	4,937	1,934
在製品	3,200	3,730
製成品	369,276	299,180
	377,413	304,844
減:撇減至可變現淨值之撥備	(26,869)	(14,227)
	350,544	290,617

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

10. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零六年 '000	二零零五年 '000
投資非上市股份，按成本	79,568	79,568
向附屬公司貸款	305,339	155,088
限制性股份獎勵計劃信託之供款	6,977	—
	391,884	234,656

向附屬公司貸款之款項為無抵押、免息及無固定還款期。

以下為於二零零六年十二月三十一日之主要附屬公司名單：

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
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
間接持有：				
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
李寧體育(香港)有限公司	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	66,670,000元人民幣	100%	銷售體育用品
上海狐步物流諮詢服務 有限公司	中國， 二零零四年七月十五日	3,000,000元人民幣	100%	提供物流顧問服務
上海狐步信息系統有限公司	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
上海少昊體育用品研發 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

綜合財務報表附註(續)

(除特別註明外,所有數據均以人民幣列示)

10. 於附屬公司之投資(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%	銷售體育用品
佛山李寧體操學校服務 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	中國, 二零零一年十二月十三日	8,240,000元人民幣	80%	製造體育用品
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, 一九九八年十月六日	3,200,000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	3,000,000元人民幣	100%	銷售體育用品
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
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

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

10. 於附屬公司之投資 (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
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
新疆一動體育用品銷售 有限公司	中國， 二零零五年二月四日	1,000,000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	1,500,000元人民幣	100%	銷售體育用品
西安一動體育用品銷售 有限公司	中國， 二零零六年一月二十三日	1,000,000元人民幣	100%	銷售體育用品
大連一動體育用品銷售 有限公司	中國， 二零零六年四月十日	1,000,000元人民幣	100%	銷售體育用品

11. 於共同控制實體之權益

本集團於李寧艾高有限公司(「李寧艾高」)擁有50%股本權益，其為一家由本集團及Aigle International S.A. (一家於法國註冊成立之公司) 共同控制之公司。李寧艾高與其附屬公司主要於中國從事製造、推廣及分銷AIGLE品牌之服裝及鞋類產品。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

11. 於共同控制實體之權益 (續)

以下財務資料反映於二零零六年十二月三十一日及截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團分佔之50%綜合資產及負債，以及李寧艾高及其附屬公司之綜合營業額及業績，有關數據已計入綜合資產負債表及收益表。

	於十二月三十一日	
	二零零六年 '000	二零零五年 '000
資產		
非流動資產		
— 物業、機器及設備	937	—
— 無形資產	46	—
流動資產		
— 存貨	12,571	—
— 應收賬款及其他應收款項	3,314	—
— 現金及等同現金項目	16,934	5
資產總值	33,802	5
負債		
非流動負債		
— 股東借貸	12,559	—
流動負債		
— 應付貿易賬款及其他應付款項	5,406	63
負債總額	17,965	63
資產／(負債)淨值	15,837	(58)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 '000	二零零五年 '000
營業額	5,469	—
銷售成本	(3,012)	—
毛利	2,457	—
經銷成本	(9,446)	—
行政開支	(2,253)	(63)
融資成本淨額	(14)	—
淨虧損	(9,256)	(63)

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本集團並無就所擁有之共同控制實體權益而有任何或然負債。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

12. 應收賬款及應收票據

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
應收賬款	586,635	376,542
應收票據	1,228	400
減：應收款項減值撥備	(8,720)	(3,716)
	579,143	373,226

客戶所獲之信貸期一般為期60天至90天。於各結算日之應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
零至30天	355,062	226,956
31至60天	75,361	67,105
61至90天	77,848	44,661
91至180天	70,872	34,504
181至365天	46	637
365天以上	8,674	3,079
	587,863	376,942

13. 其他應收款項及預付款項

	本集團		本公司	
	二零零六年 '000	二零零五年 '000	二零零六年 '000	二零零五年 '000
預付供應商款項	10,182	1,856	—	—
預付廣告費用	29,478	14,740	—	—
租金及其他按金	19,613	17,131	—	—
預付租金	21,686	18,165	—	—
其他	28,992	15,932	148	3,713
	109,951	67,824	148	3,713

14. 現金、等同現金項目及銀行存款

於二零零六年十二月三十一日，本集團有以下現金、等同現金項目及銀行存款存放於中國（包括香港特別行政區）境內銀行：

	本集團		本公司	
	二零零六年 '000	二零零五年 '000	二零零六年 '000	二零零五年 '000
銀行現金及手頭現金	736,123	378,368	8,327	8,837
短期銀行存款	102,744	—	98,915	—
存放於銀行，於三個月後到期之定期存款	10,304	353,161	10,304	345,284
	849,171	731,529	117,546	354,121

定期存款之實際利率為5.2%（二零零五年：3.8%）。存款平均於134日（二零零五年：83日）到期。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

14. 現金、等同現金項目及銀行存款 (續)

以下列貨幣為單位之現金、等同現金項目及銀行存款之分析：

	本集團		本公司	
	二零零六年 '000	二零零五年 '000	二零零六年 '000	二零零五年 '000
以人民幣為單位	703,253	360,446	—	—
以港元為單位	129,570	258,157	106,954	247,440
以美元為單位	16,348	112,926	10,592	106,681
	849,171	731,529	117,546	354,121

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。

15. 普通股、股份溢價及就限制性股份獎勵計劃持有之股份

93 >

	股份數目 (千股)	概約數額 千港元
法定股本 (每股面值0.10港元)		
於二零零五年及二零零六年十二月三十一日	10,000,000	1,000,000

已發行及繳足

	每股 面值0.10港元 之股份數目 (千股)	普通股 '000	股份溢價 '000	就限制性股 份獎勵計劃 持有之股份 '000	總計 '000
於二零零五年一月一日	1,023,038	108,563	564,323	—	672,886
因購股權計劃而發行股份之 所得款項 (附註a)	3,129	326	5,626	—	5,952
轉撥已行使購股權公平值至股份溢價	—	—	15,834	—	15,834
已付股息	—	—	(69,402)	—	(69,402)
於二零零五年十二月三十一日	1,026,167	108,889	516,381	—	625,270
於二零零六年一月一日	1,026,167	108,889	516,381	—	625,270
因購股權計劃而發行股份之所得 款項 (附註a)	6,030	614	15,155	—	15,769
轉撥已行使購股權公平值至股份溢價 為限制性股份獎勵計劃	—	—	19,705	—	19,705
而購買之股份 (附註b)	(709)	—	—	(6,367)	(6,367)
已付股息	—	—	(88,330)	—	(88,330)
於二零零六年十二月三十一日	1,031,488	109,503	462,911	(6,367)	566,047

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

15. 普通股、股份溢價及就限制性股份獎勵計劃持有之股份 (續)

附註：

- (a) 截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司根據本公司之購股權計劃，按加權平均發行價每股2.5625港元（二零零五年：1.8275港元）向本集團董事及僱員發行了6,030,000股（二零零五年：3,129,000股）每股面值0.10港元之股份（附註27）。
- (b) 截至二零零六年十二月三十一日止年度，李寧有限公司限制性股份獎勵計劃信託（一個於香港成立之信託）購買709,000股（二零零五年：無）本公司股份。購買股份已付之總金額為6,367,000元人民幣，並由本公司出資。

16. 儲備

本集團

	資本儲備 (a) '000	法定公積金 (b) '000	法定 福利基金 (b) '000	以股份為 基礎之 酬金儲備 '000	小計 '000	保留溢利 '000	總計 '000
於二零零五年一月一日	45,634	47,403	17,426	11,025	121,488	215,643	337,131
全年溢利	—	—	—	—	—	186,800	186,800
為所提供服務之價值 而設立之僱員購股權計劃	—	—	—	27,557	27,557	—	27,557
轉撥已行使購股權公平值 至股份溢價	—	—	—	(15,834)	(15,834)	—	(15,834)
轉撥至法定儲備	—	22,368	3,479	—	25,847	(25,847)	—
於二零零五年十二月 三十一日	45,634	69,771	20,905	22,748	159,058	376,596	535,654

	資本儲備 (a) '000	法定公積金 (b) '000	法定 福利基金 (b) '000	以股份為 基礎之 酬金儲備 '000	小計 '000	保留溢利 '000	總計 '000
於二零零六年一月一日	45,634	69,771	20,905	22,748	159,058	376,596	535,654
轉撥法定福利基金 (附註(b)(ii))	—	20,905	(20,905)	—	—	—	—
全年溢利	—	—	—	—	—	294,846	294,846
為所提供服務之價值 而設立之僱員購股權計劃	—	—	—	22,648	22,648	—	22,648
轉撥已行使購股權公平值 至股份溢價	—	—	—	(19,705)	(19,705)	—	(19,705)
轉撥至法定儲備	—	20,483	—	—	20,483	(20,483)	—
於二零零六年十二月 三十一日	45,634	111,159	—	25,691	182,484	650,959	833,443

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

16. 儲備 (續)

本公司

	累計虧損 '000	以股份為 基礎之 酬金儲備 '000	總計 '000
於二零零五年一月一日	(19,568)	11,025	(8,543)
全年虧損	(39,424)	—	(39,424)
為所提供服務之價值而設立之僱員購股權計劃	—	27,557	27,557
轉撥已行使購股權公平值至股份溢價	—	(15,834)	(15,834)
於二零零五年十二月三十一日	(58,992)	22,748	(36,244)

	累計虧損 '000	以股份為 基礎之 酬金儲備 '000	總計 '000
於二零零六年一月一日	(58,992)	22,748	(36,244)
全年虧損	(32,848)	—	(32,848)
為所提供服務之價值而設立之僱員購股權計劃	—	22,648	22,648
轉撥已行使購股權公平值至股份溢價	—	(19,705)	(19,705)
於二零零六年十二月三十一日	(91,840)	25,691	(66,149)

(a) 資本儲備

資本儲備包含為本集團當時股東之累計捐贈，以及為本公司股份於二零零四年在香港聯合交易所有限公司上市做準備之重組過程中產生之合併儲備。

(b) 法定儲備

根據中國相關法律及條例，本公司之中國附屬公司（「中國公司」）在向投資者分派溢利前須將其純利之若干部分撥入法定基金。

(i) 法定公積金

法定公積金包括法定盈餘儲備及儲備基金。

根據「中國公司法」註冊成立之中國公司須將公司純利至少10%撥往法定盈餘儲備，直至該基金佔公司註冊資本之50%時止。經有關機構批准後，法定盈餘儲備可用作抵銷累計虧損或增加本公司之註冊資本，惟該基金最低應維持在本公司註冊資本25%之水平。

根據適用之中國法律及法規，根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》註冊成立之中國公司在抵銷過往年度之累計虧損後可將純利之若干百分比撥往儲備基金。轉撥百分比由本公司之董事會決定。

16. 儲備 (續)

本公司 (續)

(b) 法定儲備 (續)

(i) 法定公積金 (續)

根據適用之中國法律及法規，根據《中華人民共和國外資企業法》註冊成立之中國公司須將公司純利至少10%撥往儲備基金，直至該基金佔公司註冊資本之50%時止。經有關機構批准後，儲備基金可用作抵銷累計虧損或增加本公司之註冊資本。

(ii) 法定福利基金

直至二零零五年十二月三十一日，根據「中國公司法」註冊成立之中國公司須將公司純利之5%至10%撥往該基金。該基金僅可用作為公司僱員提供福利設施及其他集體福利。

根據已修訂之「中國公司法」及自二零零六年一月一日生效之法規，有關中國公司已停止將純利撥往法定福利基金，於二零零五年十二月三十一日之法定福利基金結餘已撥往有關中國公司之法定盈餘儲備。

(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權益持有人，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。

於二零零六年十二月三十一日，本公司可供分配儲備總額約396,762,000元人民幣 (二零零五年：480,137,000元人民幣)。

17. 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：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
零至30天	310,120	205,666
31至60天	102,647	4,645
61至90天	7,653	2,410
91至180天	3,015	312
181至365天	346	829
365天以上	679	300
	424,460	214,162

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

18. 其他應付款項及應計費用

	本集團		本公司	
	二零零六年 '000	二零零五年 '000	二零零六年 '000	二零零五年 '000
應計開支	46,787	49,668	2,403	2,262
客戶墊款	14,782	8,777	—	—
應付工資	44,842	36,633	—	—
應付福利	39,140	37,048	—	—
增值稅及其他應付稅項	34,231	16,670	—	—
土地使用權應付款項	12,000	—	—	—
應付股利	60	—	60	—
其他	15,439	12,400	850	1,202
	207,281	161,196	3,313	3,464

19. 應付特許使用費

97 >

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
於一月一日	—	—
收購特許使用權	73,086	—
支付特許使用費	(2,340)	—
貼現計算	2,064	—
調整匯兌差額	(2,070)	—
於十二月三十一日	70,740	—
應付特許使用費分析		
非即期，5年以上	3,801	—
非即期，2至5年	55,953	—
即期	10,986	—
	70,740	—

本集團經已與體育組織及運動員訂立若干特許使用權協議，以取得特許產品開發及市場推廣機會。根據該等協議，本集團須於特許使用權有效期間分批支付代價。

20. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

	資產撥備 '000	已行使購股權 '000	總計 '000
於二零零五年及二零零六年一月一日	—	—	—
計入收益表	4,492	7,963	12,455
於二零零六年十二月三十一日	4,492	7,963	12,455

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

21. 按性質列示開支

	二零零六年 '000	二零零五年 (重新分類— 附註2.23) '000
於銷售成本確認為開支之存貨成本	1,563,122	1,226,719
物業、機器及設備折舊	27,307	22,310
無形資產攤銷	8,306	2,498
土地使用權攤銷	276	130
廣告及市場推廣開支	521,839	375,958
僱員福利開支 — 董事	12,221	25,476
僱員福利開支 — 僱員	244,518	194,622
有關土地及樓宇之經營租約租金	108,214	96,548
研究及產品開發開支	78,837	70,059
運輸及物流開支	53,686	54,916
計提／(撥回) 應收賬款減值撥備	5,597	(2,211)
撇減存貨至可變現淨值	14,789	5,318
核數師薪酬	3,120	2,788
其他開支	165,754	136,534
銷售成本、經銷成本及行政開支總額	2,807,586	2,211,665

22. 其他收入

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
當地政府補助 (附註a)	24,591	29,535
出售附屬公司淨收益 (附註b)	4,970	3,091
	29,561	32,626

附註：

- (a) 截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團取得中國多個地方政府之補助為24,591,000元人民幣（二零零五年：29,535,000元人民幣）。
- (b) 截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團出售杭州一動體育用品銷售有限公司予與本集團不相關之兩名個別人士。杭州一動體育用品銷售有限公司為一家在中國註冊成立之公司，主要從事運動產品銷售。本集團已確認出售收益為4,970,000元人民幣。

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團出售北京動向體育發展有限公司予上海泰坦體育用品有限公司。北京動向體育發展有限公司為一家在中國註冊成立之公司，主要從事「KAPPA」牌產品之銷售，而上海泰坦體育用品有限公司則為一家於中國註冊成立，並由陳義紅先生（前董事）實益擁有權益之公司，已確認出售收益為3,091,000元人民幣。

綜合財務報表附註(續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

23. 僱員福利開支

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
工資及薪酬	138,979	134,765
退休福利計劃供款(c)	15,143	13,476
向董事及僱員授出之購股權	22,648	27,557
住房津貼	4,879	4,510
其他福利	75,090	39,790
	256,739	220,098

(a) 董事及高級管理人員酬金

各董事於截至二零零六年十二月三十一日止年度之酬金如下：

董事姓名	袍金 '000	薪金 '000	酌情花紅 '000	加盟酬金 '000	其他福利(i) '000	僱主之 退休金 計劃供款 '000	總計 '000
李寧先生	408	1,814	—	—	482	175	2,879
張志勇先生	508	1,523	—	—	2,644	117	4,792
陳偉成先生	408	573	469	—	1,490	—	2,940
林明安先生	151	—	—	—	170	—	321
Stuart Schonberger先生	151	—	—	—	170	—	321
方正先生(iii)	121	—	—	—	43	—	164
顧福身先生	151	—	—	—	170	—	321
王亞非女士	151	—	—	—	170	—	321
陳振彬先生	151	—	—	—	52	—	203

各董事於截至二零零五年十二月三十一日止年度之酬金如下：

董事姓名	袍金 '000	薪金 '000	酌情花紅 '000	加盟酬金 '000	其他福利(i) '000	僱主之 退休金 計劃供款 '000	不再擔任 董事之 補償 '000	總計 '000
李寧先生	412	1,814	1,093	—	583	109	—	4,011
張志勇先生	412	1,120	729	—	9,720	126	—	12,107
陳偉成先生	412	573	662	—	3,574	—	—	5,221
陳義紅先生(ii)	274	582	—	—	352	67	1,497	2,772
林明安先生	160	—	—	—	81	—	—	241
Stuart Schonberger先生	160	—	—	—	81	—	—	241
方正先生(iii)	160	—	—	—	81	—	—	241
顧福身先生	160	—	—	—	81	—	—	241
王亞非女士	160	—	—	—	81	—	—	241
陳振彬先生	160	—	—	—	—	—	—	160

(i) 其他福利包括保險金、房屋津貼，以及於年內綜合收益表扣除之購股權之公平值。

(ii) 陳義紅先生於二零零五年九月一日辭任本公司董事。

(iii) 方正先生於二零零六年十月二十日辭任本公司非執行董事。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

23. 僱員福利開支 (續)

(b) 五名最高薪僱員

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團兩位最高薪僱員包括兩位董事（二零零五年：四位董事），彼等之薪酬已於上文分析。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：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
薪金及津貼	1,768	817
其他福利	2,266	973
退休福利計劃供款	175	45
	4,209	1,835

(c) 本集團的員工都加入了相關政府部門制定的養老金計劃。按照當地政府的相關規定，本集團每月從員工的基本工資中計提19%到22%不等的款項作為養老金。

24. 融資成本／(收入)淨額

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
須於五年內全數償還之銀行借貸利息開支	—	1,102
貼現攤銷—應付特許使用費(附註19)	2,064	—
銀行結餘及存款之利息收入	(14,448)	(14,026)
匯兌虧損淨額	13,749	10,970
	1,365	(1,954)

25. 所得稅開支

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
現行稅項		
— 香港利得稅(附註b)	582	365
— 中國企業所得稅(附註c)	117,963	84,741
	118,545	85,106
遞延所得稅	(12,455)	—
	106,090	85,106

附註：

- 本公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島現時法律，本公司無須繳付收入、財產、公司、資本收益或其他應繳付之稅款。本公司之附屬公司RealSports Pte Ltd.乃根據英屬處女群島之國際公司法註冊成立，故獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。
- 截至二零零六年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃根據來源於香港之估計應課稅溢利按17.5%之稅率（二零零五年：17.5%）作出撥備。
- 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乃根據有關中國稅務法則及規定而按15%之優惠稅率繳稅。

綜合財務報表附註(續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

25. 所得稅開支(續)

本集團根據除所得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：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
除所得稅前溢利	401,153	273,451
按稅率33%計算之稅項	132,380	90,239
按香港不同稅率計算之影響	(2,676)	(324)
適用於若干附屬公司收入之優惠稅率	(51,951)	(33,684)
未確認稅項虧損	13,937	8,937
就稅務而言不得扣減之開支	23,341	26,719
授予一附屬公司之稅收優惠	(7,170)	(6,483)
毋須繳稅收入	(1,771)	(298)
稅項開支	106,090	85,106

加權平均適用稅率為26.4%(二零零五年:31.1%)。

26. 股息

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
已派付中期股息每股普通股3.80分人民幣(二零零五年:2.30分人民幣)	38,863	22,649
擬派末期股息每股普通股7.64分人民幣(二零零五年:5.00分人民幣)	78,860	49,467
	117,723	72,116

附註：

於二零零六年三月二十二日舉行之董事會會議，董事建議派付末期股息每股普通股5.00分人民幣(相等於4.81港仙)。隨後於二零零六年派付予股東之股息為49,467,000元人民幣。

於二零零七年三月二十日舉行之董事會會議，董事建議派付截至二零零六年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股7.64分人民幣，合共78,860,000元人民幣。該擬派股息並未作為應付股息反映於此財務報表中，但將列為截至二零零七年十二月三十一日止年度可供分派儲備之分配。

27. 以股份為基礎之酬金

(a) 購股計劃

本公司主要股東兼主席李寧先生於二零零四年創辦Alpha Talent Management Limited(「Alpha Talent」)，以持有李寧先生實益擁有之35,250,000股本公司股份。

Alpha Talent購股權計劃之目的為透過Alpha Talent向對本集團經濟成就有貢獻之若干主要僱員授出可認購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購股計劃(「Alpha Talent購股權計劃」)，自該日起10年內有效及生效。Alpha Talent董事會成立之委員會須釐定獲選接納購股權之本集團僱員、行使價、購股權條款及條件。失效或已註銷購股權將根據Alpha Talent購股權計劃之條款重新授出，直至Alpha Talent所持全部股份已根據計劃被認購為止。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

27. 以股份為基礎之酬金 (續)

(a) 購股計劃 (續)

現行已授出購股權會在僱員於本集團各公司服務一定期間(介乎6至36個月)後陸續生效。

未行使購股權數目及相關加權平均行使價之變動如下：

	二零零六年		二零零五年	
	加權平均 行使價 (每股) 港元	未行使 購股權 (千份)	加權平均 行使價 (每股) 港元	未行使 購股權 (千份)
於一月一日	0.65	20,370	0.69	24,630
已授出	0.86	4,500	3.19	4,603
已行使	0.72	(11,474)	2.07	(8,863)
已失效	0.86	(769)	—	—
於十二月三十一日	0.66	12,627	0.65	20,370
於十二月三十一日可行使	0.49	8,727	0.68	16,042

於下列年度年底尚未行使之購股權有以下到期日及加權平均行使價：

到期日	二零零六年		二零零五年	
	加權平均 行使價 (每股) 港元	購股權 (千份)	加權平均 行使價 (每股) 港元	購股權 (千份)
二零一零年六月八日	0.55	8,332	0.64	18,967
二零一一年十一月十一日	0.86	395	0.86	1,403
二零一二年七月五日	0.86	3,700	—	—
二零一二年八月三十日	0.86	200	—	—
		12,627		20,370

(b) 公開售股前購股權計劃

本公司已於二零零四年六月五日獲採納一項公開售股前購股權計劃(「公開售股前購股權計劃」)。承授人接納購股權時之應付金額為1港元。該計劃旨在讓本公司及本集團董事及全職僱員有機會擁有本公司之個人股權，並表揚彼等對本集團之貢獻。

公開售股前購股權計劃之全部購股權所涉股份數目為16,219,000股，而有關購股權已於二零零四年六月五日授出。並無根據公開售股前購股權計劃另行授出任何購股權。根據公開售股前購股權計劃授出之購股權將於僱員或董事自授出日期(二零零四年六月五日)起計在本集團服務12至36個月後陸續生效。

綜合財務報表附註(續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

27. 以股份為基礎之酬金(續)

(b) 公開售股前購股權計劃(續)

未行使購股權數目及其相關加權平均行使價之變動如下：

	二零零六年		二零零五年	
	行使價 (每股) 港元	未行使 購股權 (千份)	行使價 (每股) 港元	未行使 購股權 (千份)
於一月一日	1.8275	11,512	1.8275	15,641
已行使	1.8275	(3,644)	1.8275	(3,129)
已失效	1.8275	(623)	1.8275	(1,000)
於十二月三十一日	1.8275	7,245	1.8275	11,512
於十二月三十一日可行使	1.8275	3,244	1.8275	2,501

於下列年度年底尚未行使之購股權有以下到期日及行使價：

到期日	二零零六年		二零零五年	
	行使價 (每股) 港元	購股權 (千份)	行使價 (每股) 港元	購股權 (千份)
二零一零年六月五日	1.8275	7,245	1.8275	11,512

(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決議案採納一項購股權計劃(「公開售股後購股權計劃」)，該購股權計劃將在10年期間內有效。

公開售股後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釐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才(按彼等之工作經驗、行業知識及其他相關因素基準)。

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釐定，並將為下列之最高者：(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。

公開售股後購股權計劃及其他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%。失效或已註銷購股權可根據公開售股後購股權之條款重新授出。

公開售股後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。

27. 以股份為基礎之酬金 (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他已發行本公司股份享有同等權利。

未行使購股權數目及其相關加權平均行使價之變動如下：

	二零零六年		二零零五年	
	加權平均 行使價 (每股) 港元	未行使 購股權 (千份)	行使價 (每股) 港元	未行使 購股權 (千份)
於一月一日	3.685	15,505	—	—
已授出	8.596	3,778	3.685	15,921
已行使	3.685	(2,386)	—	—
已失效	4.109	(1,602)	3.685	(416)
於十二月三十一日	4.951	15,295	3.685	15,505
於十二月三十一日可行使	3.685	2,638	—	—

於下列年度年底尚未行使之購股權有以下到期日及行使價：

到期日	二零零六年		二零零五年	
	行使價 (每股) 港元	購股權 (千份)	行使價 (每股) 港元	購股權 (千份)
二零一一年七月四日	3.685	11,649	3.685	15,505
二零一二年一月三日	5.500	360	—	—
二零一二年九月四日	8.830	2,896	—	—
二零一二年十月十一日	8.950	90	—	—
二零一二年十一月二十日	9.840	300	—	—
		15,295		15,505

(d) 購股權公平值

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，根據上述計劃所授購股權之公平值乃按柏力克-舒爾斯估值模式釐定如下：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
Alpha Talent購股權計劃	27,068	10,190
公開售股後購股權計劃	10,771	17,368

Alpha Talent購股權計劃，公開售股前購股權計劃和公開售股後購股權計劃之公平值在歸屬期內被計入利潤表。計入二零零六年的金額分別為11,705,000元人民幣，1,422,000元人民幣和8,429,000元人民幣（二零零五年：17,904,000元人民幣，4,521,000元人民幣和5,132,000元人民幣）。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

27. 以股份為基礎之酬金 (續)

(d) 購股權公平值 (續)

公平值乃獨立估值師美國評值有限公司按柏力克-舒爾斯估值模式釐定。該模式之重要輸入參數如下：

	二零零六年	二零零五年
Alpha Talent購股權計劃		
加權平均股價 (港元)	7.26	4.68
加權平均行使價 (港元)	0.86	3.19
預計波動率	43.7%	39.2%
預計購股權期限 (年)	4.00	3.11
加權平均無風險年利率	4.7%	4.4%
預計股息率	2.0%	2.0%
公開售股後購股權計劃		
加權平均股價 (港元)	8.53	3.65
加權平均行使價 (港元)	8.60	3.69
預計波動率	43.8%	39.2%
預計購股權期限 (年)	3.98	4.00
加權平均無風險年利率	4.0%	3.3%
預計股息率	2.0%	2.0%

預計波動率是根據本公司股份自上市日期 (二零零四年六月二十八日) 以來每日成交價而估算。

(e) 限制性股份獎勵計劃

本公司於二零零六年七月十四日採納了自採納日期起有效期為十年的李寧有限公司限制性股份獎勵計劃 (「限制性股份獎勵計劃」)。限制性股份獎勵計劃之目的為鼓勵及挽留與本集團共事的經挑選參與者，包括董事、僱員、代理人及顧問，以推動彼等爭取有關業績目標。

本集團設立李寧有限公司限制性股份獎勵計劃信託 (「限制性股份信託」)，以在本公司之股份被歸屬及轉讓予經挑選參與者前管理和持有該等股份。由於本集團管理限制性股份信託的財政和營運政策，而且本集團受惠於限制性股份信託的活動，因此限制性股份信託作為特殊目的實體被綜合於本集團的財務報表。

於向經挑選參與者授予股份 (「限制性股份」) 時，限制性股份信託從公開市場購買被授出之本公司股份，資金透過本公司出資提供。限制性股份於經挑選參與者於本集團完成由授出之日起計十二至三十六個月之服務期間後陸續歸屬。已歸屬之股份無償轉讓經挑選參與者。限制性股份之股息用作購買額外股份及按比例分配予經挑選參與者。

限制性股份之上限不可超過20,555,900股股份，即佔於二零零六年七月十四日 (採納日期) 本公司已發行普通股之2%。就每位經挑選參與者而言，獲授之限制性股份之上限合共不可超過10,278,000股股份，即佔於二零零六年七月十四日 (採納日期) 本公司已發行普通股之1%。

已授出之限制性股份的公平值是根據授出日期本公司股份的市價釐定。

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

27. 以股份為基礎之酬金 (續)

(e) 限制性股份獎勵計劃 (續)

已授出之限制性股份之數目及相關公平值變動如下：

	二零零六年		二零零五年	
	每股 加權平均 公平值 港元	已授出 之限制性 股份數目 (千份)	每股 加權平均 公平值 港元	已授出 之限制性 股份數目 (千份)
於一月一日	—	—	—	—
已授出	9.10	763	—	—
已失效	9.01	(6)	—	—
於十二月三十一日	9.10	757	—	—
於十二月三十一日歸屬	—	—	—	—

計入利潤表的限制性股份之公平值為1,092,000元人民幣(二零零五年：無)。

28. 每股盈利

基本

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數，並扣除就股份獎勵計劃持有之股份計算。

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
本公司權益持有人應佔溢利	294,846	186,800
已發行普通股加權平均數減就限制性股份獎勵計劃持有之股份(千股)	1,029,030	1,023,827
每股基本盈利(分人民幣)	28.65	18.25

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

28. 每股盈利 (續)

攤薄

每股攤薄盈利乃按調整已發行普通股之加權平均數以假設全數兌換具潛在攤薄影響之普通股計算。本公司具攤薄影響之潛在普通股包括根據購股權計劃而發行之股份及就股份獎勵計劃持有之股份。本公司會作出計算，以釐定根據未行使購股權所附認購權之幣值按公平值（按本公司股份之本年度平均市值計算）所能收購之股份及獎勵股份數目。按上述方法計算之股份數目與假設行使購股權及授出獎勵股份而發行之股份數目作比較，就其差異作出調整以得出計算每股攤薄盈利之加權平均普通股數目，詳情如下：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
本公司權益持有人應佔溢利，用於釐定每股攤薄盈利	294,846	186,800
已發行普通股之加權平均數減就限制性股份獎勵計劃持有之股份（千股） 就購股權及授出股份作出調整（千股）	1,029,030 14,537	1,023,827 6,750
每股攤薄盈利之普通股之加權平均數（千股）	1,043,567	1,030,577
每股攤薄盈利（分人民幣）	28.25	18.13

29. 現金流量表

(a) 除所得稅前溢利與經營業務產生之現金流入之對賬：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
除所得稅前溢利	401,153	273,451
就以下項目調整：		
折舊	27,307	22,310
攤銷	8,582	2,628
撥回／（計提）應收賬款減值撥備	5,597	(2,211)
撇減存貨至可變現淨值	14,789	5,318
出售一家附屬公司之收益	(4,970)	(3,091)
就所提供服務而設立之購股權計劃	22,648	27,557
出售物業、機器及設備及無形資產之虧損	1,564	884
融資成本／（收入）淨額	1,365	(1,954)
未計營運資金變動之經營溢利	478,035	324,892
存貨（增加）／減少	(83,295)	11,126
應收賬款及應收票據增加	(213,084)	(176,441)
其他應收款項及預付款項（增加）／減少	(48,489)	7,642
應付貿易款項增加／（減少）	226,561	(19,951)
其他應付款項及應計費用增加	35,639	59,294
經營業務產生之現金流入	395,367	206,562

綜合財務報表附註 (續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

29. 現金流量表 (續)

(b) 出售一家附屬公司

於二零零六年三月一日，本集團出售杭州一動體育用品銷售有限公司予兩名與本集團不相關之個別人士，現金代價為1,630,000元人民幣。杭州一動體育用品銷售有限公司為一家在中國註冊成立之公司，主要從事運動產品銷售。

杭州一動體育用品銷售有限公司於二零零六年三月一日之主要資產及負債如下：

	'000
物業、機器及設備	505
存貨	8,579
應收賬款	1,570
其他應收款項及預付款項	1,973
現金及等同現金項目	1,739
	<u>14,366</u>
應付貿易款項	(16,263)
其他應付款項及應計費用	(1,443)
	<u>(17,706)</u>
負債淨額	(3,340)
代價	1,630
出售收益	<u>4,970</u>

出售現金流入之分析：

	'000
現金代價	1,630
減：所出售現金及等同現金項目	(1,739)
現金流出淨額	<u>(109)</u>

30. 承擔

(a) 資本承擔

本集團於結算日期但未實際發生之已批准但尚未簽約及已簽約但尚未付款之資本開支如下：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
物業、機器及設備		
— 已批准但尚未簽約	5,243	98,000
— 已簽約但尚未付款	102,601	—
土地使用權		
— 已簽約但尚未付款	—	12,000
	<u>107,844</u>	<u>110,000</u>

綜合財務報表附註(續)

(除特別註明外，所有數據均以人民幣列示)

30. 承擔(續)

(b) 經營租約承擔－承租人為集團公司

本集團根據辦公室物業及商舖之不可撤回經營租約之最低付款總額有以下承擔：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
一年內	47,933	51,776
超過一年但五年內	157,183	91,893
超過五年	6,413	2,880
	211,529	146,549

31. 重大關連人士交易

本集團之重大關連人士交易如下：

	二零零六年 '000	二零零五年 '000
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 (由前董事陳義紅之家族成員控制之公司)	—	9,663
— 北京動感競技經貿有限公司 (由前董事陳義紅之家族成員控制之公司)	—	345
向下列公司支付贊助費：		
— 北京一動體育發展有限公司 (由本公司主席李寧先生之家族成員控制之上海寧晟企業管理 有限公司控制之公司)	3,729	3,250
向以下公司出售一家附屬公司之已收代價：		
— 上海泰坦體育用品有限公司 (由前董事陳義紅先生控制之公司)	—	8,614

董事認為，該等交易乃於日常業務過程中按與關連人士協定之條款訂立。

32. 結算日後事項

- (a) 於二零零七年一月一日，由本公司主席及主要股東李寧先生擁有的Alpha Talent Management Limited 根據其購股計劃，授予若干本集團僱員可認購Alpha Talent Management Limited 所持300,000股本公司股份之購股權，每股行使價為0.86港元。
- (b) 於二零零七年一月十二日，根據限制性股份獎勵計劃，若干本集團僱員獲授予5,500股限制性股份。