

集團綜合財務報表附註一概列編製有關財務報表所採用的重要會計政策。財務報表之編製通常要求從數種可接受的選擇選出特定的會計方法及政策。此外，在選擇該等方法及政策以及將其應用於本集團之綜合財務報表時，可能需要作出重大的估計及判斷。本集團乃根據過往經驗及其認為在當時情況下屬於合理之其他假設作出其估計及判斷。在不同的假設或條件下，實際結果可能會與該等估計及判斷不同。

關鍵會計政策及估計之選擇及披露已於本集團審核委員會會議上討論。以下概述一些較重要的假設及估計以及在編製綜合財務報表時所用之會計政策及方法。

長期資產

本集團在有形及無形長期資產作出重大投資，主要為流動及固網電訊網絡及牌照、貨櫃碼頭以及物業。技術轉變或該等資產之原定用途的改變，均可能導致該等資產之估計使用期或價值出現變動。

本集團認為其資產減值會計政策要求管理層最廣泛地運用其判斷及估計。

使用年期並無期限之資產每年進行減值測試。須予折舊及攤銷之資產均當確定在有跡象顯示此等資產之賬面值可能不可收回及蒙受減值虧損予進行減值評估，如有此種跡象，則對該資產之可收回價值予以估計，從而確定減值程度。可收回價值乃資產的公平價值減出售成本與使用值二者之較高者為準。此減值虧損在綜合損益表中確認，除非資產按估值列賬而減值虧損不超過該資產之重估盈餘，如是者則會視作重估減值處理。

管理層需要判斷資產減值，尤其是評估：(1) 是否已發生可能影響資產價值之事件；(2) 按持續使用資產之業務而估計未來之現金流量經折算後之淨現值能否支持該項資產之賬面值；以及(3) 使用適當的主要假設於預計現金流量，包括是否應用適當折現率於該等現金流量預測。倘改變管理層用以確定減值程度之假設（包括現金流量預測中採用之折現率或增長率假設），足以對減值測試中使用的淨現值產生重大影響，因而影響本集團之財務狀況及營運業績。

集團3G業務於二〇〇三年起投入商業運作，而隨著按照初步業務計劃發展業務而產生開辦虧損。於二〇〇四年十二月三十一日集團3G電訊之固定資產及牌照已予評估，通過預測其中各項業務之現金流量，評估此等資產未來之現金流量經折算後之淨現值能否支持其賬面值，結果顯示無須作出減值支銷。

3G業務之現金流量預測反映電訊頻譜牌照及網絡基建方面之投資(此等投資乃為了提供話音服務及滿足市場對非話音增值服務之需求，例如內容、多媒體訊息及視像服務，預計此等服務乃日後收入之重大動力來源)以及吸納用戶方面之投資。預測起初數年內，資本支出及客戶上客成本最為龐大，但根據預測，其佔收入之比重亦會遞減。所預測之收入增長及盈利乃基於客戶增加及營業溢利率提高所帶動，而促進此等因素的動力之一乃改變話音及非話音收入之比重以及加強客戶加入之誘因。超過五年之預測已計及電訊頻譜牌照合約期、市場佔有率增加及增長動力。評估工作所採用之折現率乃以個別國家之除稅前加權平均資金成本百分比為依據，介乎百分之八至百分之十二。決定現金流量預測所採用之主要假設需要加以判斷，改變主要假設可對現金流量預測造成很大影響。

折舊及攤銷

(i) 物業、廠房及設備

營運資產折舊構成本集團一項重大的營運成本。物業、廠房及設備的成本於估計可使用年期內作平均等額攤銷作為折舊開支。本集團定期檢討技術及行業環境之變動、資產報廢活動及殘餘值等方面，以確定對估計剩餘使用年限及折舊率之調整。

實際經濟年限可能與估計之使用年限不同。定期檢討可能使上述資產之可折舊年限出現變動，因而引致集團在未來期間之折舊開支。

(ii) 電訊牌照

電訊頻譜牌照由收購起至開始使用有關頻譜作首次商業營運當日期間按成本入賬，其後該等牌照按牌照剩餘年期作平均等額攤銷，並扣除累積攤銷後入賬。集團電訊頻譜牌照的實際經濟年限可能與現有合約牌照年期不同，因而影響列進損益表的攤銷支出數額。

(iii) 3G電訊上客成本

根據合約上附有提早終止罰則條款取得之3G流動電訊客戶之上客成本(「3G後繳客戶上客成本」)撥作資本，並於罰則適用期內(即合約有效期，一般為十二個月)攤銷。如客戶於合約有效期內停用網絡，則於客戶終止服務之期內撇銷任何未攤銷之3G電訊客戶上客成本。

3G電訊預繳客戶之上客成本於產生之期內列為支出。

於往年，3G流動電訊後繳及預繳客戶之上客成本作資本化，並於估計客戶關係能維繫之三十六個月期內攤銷。此項會計政策之更改已追溯應用，比較數字亦已據此重新編列。

商譽

商譽為收購成本超過集團所佔收購之附屬公司、聯營公司或共同控制實體之可識別資產之淨值於收購日期之公平價值之溢價。商譽作為一項獨立資產列賬，或在適用情況下，包括在聯營公司與合資企業之投資中。商譽亦須進行上述每年減值檢討，以評估是否有跡象可見賬面值可能無法收回。

上述減值檢討所採用之主要假設需要加以判斷。

投資物業

投資物業指已經落成而持作投資之房地產。該等物業每年經專業估值按現時用途釐定之公平價值入賬。於二〇〇四年採納會計準則第40號「投資物業」時，先前直接計入投資物業重估儲備之投資物業公平價值變動現於綜合損益表入賬。此項會計政策之更改已追溯應用，比較數字亦已據此重新編列。

稅項

集團按照資產及負債之稅基與其在綜合財務報表中之賬面值所產生之臨時差額，以負債法作出遞延稅項準備。

由未用滾存稅項虧損產生的遞延稅項資產，僅會在根據所有可得之憑證預期可能取得足夠應課稅溢利作扣減的情況(即取得的可能性高於不可取得的可能性)下，方予確認。遞延稅項資產之確認主要涉及有關法定實體或稅務申報相聯體的未來財務表現加以判斷。其他不同因素亦予以評估，以考慮是否有有力之憑證證明部份或全部遞延稅項資產最終有可能會變現，例如存在應課稅臨時差額、總體寬免、稅務規劃策略及可動用估計稅項虧損之期間。遞延稅項資產的賬面金額及有關財務模式與預算會於每個結算日檢討，若沒有足夠有力之憑證證明在可動用期內有足夠應課稅溢利以扣減滾存稅項虧損，屆時將調低資產值，將不足數記入損益賬內。

集團3G業務於二〇〇三年起投入商業運作，而隨著按照初步業務計劃發展業務而產生開辦虧損。此等遞延稅項資產最終會否實現主要視乎該等業務能否錄得溢利並且產生足夠之應課稅溢利從而利用相關未使用之稅項虧損。根據該等業務之應課稅損益預測，集團有較大之可能性可於動用期內悉數動用遞延稅項資產。倘若所預測之表現及該等業務實現之應課稅溢利出現重大逆轉，則可能有必要將部份或全部遞延稅項資產減去，並於損益表中扣除。決定應課稅損益預測所採用之主要假設需要加以判斷，改變主要假設可對應課稅損益預測造成很大影響。

本集團須繳納多個司法管轄區之所得稅。在確定全球所得稅的撥備時，集團須作出重大判斷。在正常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終的稅務釐定。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認對預期稅務審核事宜之責任。倘該等事宜之最終稅務結果與起初入賬之金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內之所得稅及遞延稅項撥備。

退休金成本

本集團設有數項界定福利計劃。界定福利計劃之退休金按照香港會計實務準則第34號「僱員福利」使用預計單位給付成本法評估。按照此評估方法，提供退休金之成本乃根據精算師每年為計劃

所作之全面估值及建議將成本分散在僱員之未來服務年期內，並記入損益表中。退休金責任以估計未來現金流出之現值，並參考與福利責任之貨幣及估計年期相近之優質公司債券在結算日之市場收益率釐定之利率計算。上一年度末之累計未確認精算收益與虧損淨額高於計劃責任現值或計劃資產於該日期之公平價值（取其較高者）百分之十之差額將於僱員平均餘下服務年期內確認。管理層委任精算師對該等退休金計劃進行全面評估，以釐定根據香港會計要求，須於截至二〇〇四年十二月三十一日止年度之經審核綜合賬目內披露及入賬之退休金責任。

精算師在釐定界定福利計劃公平價值時使用假設及估計，並每年評估及更新該等假設。精算師已假設本集團各種界定福利計劃之估計長期資產回報率為百分之四點五至百分之十一。於二〇〇四年十二月三十一日，計劃資產之公平價值及界定福利責任現值分別為港幣7,977,000,000元與港幣10,401,000,000元，因此計劃資產公平價值與界定福利責任現值之間出現港幣2,424,000,000元的逆差，其中港幣1,143,000,000元已予確認。

在釐定主要精算假設時須運用判斷力，以釐定界定福利責任現值與服務成本。主要精算假設的變動，可大大影響未來期間的計劃責任現值與服務成本。