

本集團之會計政策符合香港公認之會計原則(「香港公認會計原則」)之要求，香港公認會計原則在若干重大方面與適用之美國公認之會計原則(「美國公認會計原則」)不同。

重大差異主要與以下各項有關，而按照美國公認會計原則呈列(虧損)／溢利淨額及股東權益而須作出之調整載列於下文。

(a) 收益確認

本集團若干轉發器租賃協議載有協議期內收益逐步增長之預定條款。於二零零二年之前，乃按照合約條款以應計基準確認收益。根據美國公認會計原則，收益乃按有關租賃期限以直線法確認。由二零零二年一月一日起，收益根據香港公認會計原則按有關租賃期限以直線法確認。因此，二零零二年已作出美國公認會計原則調整，以回撥於二零零一年十二月三十一日根據香港公認會計原則按應計基準及直線基準確認之收益與其相應稅務影響兩者間之累計差異。

(b) 投資物業重估及折舊

根據香港公認會計原則，投資物業按估值列賬但不予折舊。投資物業價值之變動均視作股東權益內投資物業重估儲備之變動處理。倘該儲備之總額按組合基準不足以抵銷虧損，則於收益表內扣除超逾儲備之虧損。根據美國公認會計原則，投資物業則按成本列賬，並按租期折舊。據此，本集團及其共同控制企業之投資物業(按公開市值列賬)已按歷史成本減累計折舊重列。

折舊按本集團及其共同控制企業持有物業之歷史成本以及該等物業之使用年期(由44至46年不等)計算。於二零零三年十二月三十一日，本集團及其共同控企業持有之物業中，根據美國公認會計原則須折舊而根據香港公認會計原則不予折舊者之總歷史成本分別為3,821,000元(二零零二年：3,821,000元)及140,000,000元(二零零二年：零)。調整數字為重估回撥及根據美國公認會計原則列為支出之折舊之影響。

(c) 購股權

根據香港公認會計原則，並無確認補償開支。

根據美國公認會計原則，當中會計原則委員會意見第25條「發行股份予僱員之會計處理方法」(「APB 25」)，向僱員所授出購股權之補償開支乃於既定計量日期按權益性工具之公平市值超過授出購股權之行使價為限而予以確認，並於有關購股權之歸屬期期間攤銷，除非應用若干條件，否則既定計量日期一般為授出日期。根據財務會計準則(「SFAS」)第123條「股份為本賠償之會計方法」，企業可根據授出購股權之公平市值以另一方式計算補償開支。本公司已就其發行予僱員之固定計劃購股權計算方法採納APB 25。

當合資格僱員離職，而彼等相應之購股權亦將予註銷，則會根據美國公認會計原則作出調整，以回撥該等僱員以前年度之任何已攤銷補償開支。

(d) 商譽

根據香港公認會計原則，本集團採納收購法將自控股公司購入附屬公司之事宜列賬。根據收購法，所收購業績自收購日期起包括於經營業績。對於在二零零一年一月一日之前進行之收購，因收購而產生之商譽(即成本超過本集團佔所收購可分資產淨值之公平價值之數額)於收購後隨即與儲備抵銷。對於在二零零一年一月一日或之後進行之收購，因收購而產生之商譽按其預計可使用年期，以直線法在綜合收益表內攤銷。

根據美國公認會計原則，並於二零零二年一月一日生效之SFAS第142條「商譽及其他無形資產」規定於業務合併所收購之商譽及未確定使用年期之其他資產毋須再攤銷，惟該等資產須每年最少進行減值測試。所收購淨資產之公平值高於購買價之金額(負商譽)須按遞減款項分配，並轉讓予所有收購資產，惟不包括以權益法計算之投資以外之財務資產、銷售之出售資產、遞延稅項資產、有關退休金或其他退休後福利計劃之預付資產及任何其他流動資產。轉撥至該等資產之金額於調整至零後倘仍產生餘款，則餘下之超額款項須確認為特殊收益。特殊收益須於業務合併完成期間內確認，除非收購涉及或然代價，則於已支付或已發行後確認為收購實體成本之額外部份。

香港與美國公認會計原則之重大差異概要

(以港元列示)

香港公認會計原則與美國公認會計原則之重大差異對(虧損)/溢利淨額之影響如下：

	附註	二零零三年 千元	二零零二年 千元
根據香港公認會計原則			
呈列之(虧損)/溢利淨額		(224,718)	24,435
調整：			
收益確認	(a)	—	(3,697)
投資物業	(b)	(888)	(13)
對賬事項之稅務影響		—	591
已授出購股權之補價開支	(c)	344	(7,553)
根據美國公認會計原則呈列之 (虧損)/溢利淨額約數		(225,262)	13,763

根據美國公認會計原則從二零零二年一月一日起，商譽毋須攤銷，惟每年須作減值審閱。因此，根據香港公認會計原則作出之二零零二年度商譽攤銷撥備約660,000元乃根據美國公認會計原則之規定撥回。惟本集團作減值評估後，商譽撥備已根據香港公認會計原則及美國公認會計原則減至其估計公平價值。減值撥備在美國公認會計原則下高於香港公認會計原則660,000元。

根據美國公認會計原則計算 之每股(虧損)/盈利 — 基本及攤薄		(54.56仙)	3.34仙
------------------------------------	--	-----------------	-------

香港公認會計原則與美國公認會計原則之重大差異對股東權益之影響如下：

	附註	二零零三年 千元	二零零二年 千元
根據香港公認會計原則呈列之			
股東權益		2,253,030	2,468,311
調整：			
投資物業累計折舊	(b)	(520)	368
重估儲備	(b)	(7,700)	—
根據美國公認會計原則呈列之股東權益		2,244,810	2,468,679