



IMAGI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

意馬國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：585)

截至二零零七年九月三十日止六個月之 中期業績公佈

意馬國際控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績，連同二零零六年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合收益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零七年 千港元 (未經審核)	二零零六年 千港元 (未經審核)
營業額	3	12,502	259
銷售成本		(18,297)	(541)
毛損		(5,795)	(282)
其他收入		5,089	2,943
行政及其他經營支出		(24,031)	(11,946)
融資成本		(2,102)	(2,141)
除稅前虧損	4	(26,839)	(11,426)
所得稅開支	5	(226)	(61)
期內虧損		(27,065)	(11,487)
以下人士應佔：			
本公司證券持有人		(27,065)	(11,476)
少數股東權益		—	(11)
		(27,065)	(11,487)
每股基本虧損	7	(1.86港仙)	(0.92港仙)

* 僅供識別

簡明綜合資產負債表

	附註	於二零零七年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零七年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		74,389	64,421
電腦動畫		280,173	142,075
商譽		3,228	3,228
於一家聯營公司之權益		—	—
可出售投資		3,201	3,201
		360,991	212,925
流動資產			
存貨		—	155
應收貿易賬項及其他應收賬項	8	28,900	26,968
可收回稅項		737	771
銀行結餘及現金		221,901	367,584
		251,538	395,478
流動負債			
其他應付賬項		17,539	38,186
未賺取之收益		61	110
應付稅項		797	670
融資租約承擔—一年內到期		513	59
		18,910	39,025
流動資產淨值		232,628	356,453
總資產減流動負債		593,619	569,378
非流動負債			
融資租約承擔—一年後到期		1,712	175
可換股票據		9,245	54,299
遞延稅項		363	363
		11,320	54,837
資產淨值		582,299	514,541
資本及儲備			
股本		160,254	144,113
儲備		422,045	370,428
權益總額		582,299	514,541

簡明綜合財務報告附註

截至二零零七年九月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報告乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定及香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務申報」編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報告乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具按公平值計量則除外。

簡明綜合財務報告所採用會計政策與本集團編製截至二零零七年三月三十一日止年度之年度財務報告所採納者貫徹一致。

於本中期期間，本集團首次採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈於二零零七年四月一日開始財政年度生效之多項新訂準則、修訂及詮釋(「新香港財務申報準則」)。

香港會計準則第1號(修訂)

香港財務申報準則第7號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號

資本披露¹

金融工具：披露¹

香港財務申報準則第2號之範圍²

重估內含衍生工具³

中期財務報告及減值⁴

香港財務申報準則第2號－集團及
庫存股份交易⁵

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效

採納新香港財務申報準則並無對本集團現行或過往會計期間之業績或財務狀況造成重大影響。因此，並無確認前期調整。

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則或詮釋。

香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ¹
香港財務申報準則第8號	經營分部 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	服務特許安排 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	顧客長期支持計劃 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定福利 資產限額、最低資金規定及 其相互關係 ²

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

本公司董事預期，採用此等準則或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

3. 分類資料

本集團以製作、發行及銷售電腦動畫之單一業務分部經營，期內之收益主要源自美國。有關美國以外其他國家之收益、經營業績及資產合共及個別均分別少於總收益、總業績及總資產10%。因此，並無呈報有關分類報告之披露事宜。

4. 除稅前虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
除稅前虧損已扣除下列項目：		
物業、廠房及設備折舊	9,781	7,736
減：撥充資本之電腦動畫費用及存貨	(8,899)	(7,105)
	882	631
電腦動畫費用攤銷(包括於銷售成本)	17,731	—

5. 所得稅開支

截至九月三十日止六個月

二零零七年 二零零六年
千港元 千港元

稅項開支包括：

其他司法權區之稅項	—	46
過往年度其他司法權區之稅項撥備不足(超額撥備)	226	(348)
遞延稅項—本年度	—	363
	226	61

本集團部分溢利既非在香港產生，亦非源自香港。因此，本集團該部分溢利毋須繳納香港利得稅。

由於本集團於期內並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備。

海外稅項按有關司法權區現行稅率計算。

6. 中期股息

期內並無派發任何股息(二零零六年：無)。董事會並不建議派付截至二零零七年九月三十日止期間之中期股息。

7. 每股虧損

期內，本公司證券持有人應佔每股基本虧損乃按以下數據計算：

截至九月三十日止六個月

二零零七年 二零零六年

本公司證券持有人應佔期內虧損	(27,065,000港元)	(11,476,000港元)
----------------	-----------------------	----------------

股份數目：

計算每股基本虧損所依據

每股面值0.1港元之普通股加權平均數	1,455,758,273	1,246,428,264
--------------------	----------------------	---------------

由於期內行使購股權及轉換可換股票據將導致每股虧損減少，故並無呈列每股攤薄虧損。

8. 應收貿易賬項及其他應收賬項

根據合約列明之條款，本集團給予其貿易客戶之信貸期一般為0至90天。

於結算日之應收貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零零七年 九月三十日 千港元	二零零七年 三月三十一日 千港元
0至30天	61	6,647
31至60天	—	1,207
超過60天	9,073	11,661
應收貿易賬項總額	9,134	19,515
其他應收賬項	19,766	7,453
	28,900	26,968

9. 資本承擔

於結算日，本集團就電腦動畫以及物業、廠房及設備之資本開支承擔如下：

	二零零七年 九月三十日 千港元	二零零七年 三月三十一日 千港元
已訂約惟未於簡明財務報告作出撥備	11,414	12,805

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零零七年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額12,500,000港元，較去年同期的259,000港元增加約47倍。營業額增加反映分別於二零零七年三月及二零零七年一月煞科及交付的忍者龜及Highlander: The Search for Vengeance (「Highlander」)於本期間持續帶來收益貢獻。

截至二零零七年九月三十日止六個月，股東應佔虧損為27,100,000港元，較去年同期的11,500,000港元增加136%。虧損增加主要因為於本期間確認購股權開支8,700,000港元以及忍者龜及Highlander於本期間之虧損合共5,400,000港元。

電腦動畫

忍者龜

本集團首部電影忍者龜已於二零零七年三月公映，全球票房收益超過92,000,000美元。忍者龜DVD已於二零零七年八月在美國發行。來自忍者龜之收入成為本集團期內主要收入來源之一。

小飛俠及神勇飛鷹俠

計劃於二零零九年公映的電影小飛俠及神勇飛鷹俠仍在製作階段。於二零零七年九月，意馬與華納兄弟影片公司(Warner Bros. Pictures, Inc.)及The Weinstein Company LLC就小飛俠及神勇飛鷹俠訂立初步發行協議，另已就小飛俠及神勇飛鷹俠玩具簽立若干分銷協議。

Fluorescent Black

意馬於二零零七年十一月購入Fluorescent Black所有權利。Fluorescent Black以新加坡與馬來西亞半島為故事背景，講述人類生活在生物科技毀滅的世界邊緣(biopunk)，此故事將推出繪本。本集團相信Fluorescent Black有潛力掀起熱潮。

於聯營公司之權益

於本期間結算日後，本集團委任多名接管人及管理人，以監察本集團擁有22.5%權益之聯營公司業務。該聯營公司從事仿真聖誕樹及裝飾之開發、製造、銷售及分銷業務。由於在該聯營公司權益之賬面值為零，故本集團已終止確認其應佔收購後虧損，而本集團並無其他責任進一步履行聯營公司之額外承擔。

企業

於二零零七年九月二十八日，本金額為50,000,000港元之可換股票據按兌換價0.34港元轉換為147,058,824股本公司股本中每股面值0.10港元之股份。轉換後，於本期間結算日前，仍有本金額10,000,000港元之可換股票據尚未獲轉換。於二零零七年十月三日，餘下本金額10,000,000港元之可換股票據亦按兌換價0.34港元轉換為29,411,764股股份。該項轉換後，於截至二零零六年三月三十一日止年度發行之可換股票據所有本金額已全數轉換為本公司股份。

於二零零七年十二月四日，本公司與多名認購方就認購本金額406,000,000港元之零息可換股票據訂立多項認購協議。該等於三年後到期之票據之兌換價為1.768港元。所得款項淨額約395,000,000港元將用作開發四部原創電腦動畫長片，並暫定於二零零九年第一季至二零一一年第三季期間上映。由於認購本金額132,000,000港元可換股票據之其中一名認購方Winnington Capital Limited（「Winnington」）為關連人士（定義見聯交所證券上市規則（「上市規則」）），故將舉行股東特別大會以批准該項認購。由於該等認購協議互為條件，Winnington及其他認購方將於即將舉行之股東特別大會放棄表決。倘可換股票據按初步兌換價每股兌換股份1.768港元全數轉換，則將須發行最多約229,600,000股兌換股份。

前景

意馬就獲取多個新故事的權利磋商，已進入最後階段，本集團相信該等故事極具潛力可製作成影片。在這方面，本集團的策略為優先處理本集團可擁有或分授最廣泛權利的故事，不單製作成影片，更包括電視、衍生產品、商品及推廣權。本集團與故事擁有人達成最終協議後將宣佈收購新故事事宜。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量及銀行融資撥付其業務。於二零零七年九月三十日，本集團可動用之銀行融資總額為80,000,000港元，全部均未動用。本集團於該日之現金存款及銀行結餘約為221,900,000港元（二零零七年三月三十一日：367,600,000港元）。董事會相信，本集團具備充裕財務資源以償還債項以及撥付其業務及資本開支。

此外，本集團的資本結構維持穩健，流動比率為13.3（二零零七年三月三十一日：10.1），於本期間結算日，以借貸總額對比資產總值計算的資產負債比率為4.9%（二零零七年三月三十一日：15.4%）。

外匯風險

本集團交易主要以港元、美元、歐羅及日圓列值。期內並無採用任何對沖或其他工具以減低貨幣風險。然而，本集團定期檢討外匯風險，並於有需要時將運用衍生金融工具對沖外匯風險。

或然負債

於二零零七年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

於二零零七年九月三十日，本集團於全球聘用逾470名全職員工。薪酬政策乃定期檢討，以確保報酬及福利待遇符合本集團業務所在國家之市場標準。董事及高級管理人員之薪酬待遇由本公司兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成之薪酬委員會審閱及批准。除基本薪金外，亦會按個別員工表現及由董事會酌情決定，向合資格僱員授出花紅及購股權作為獎勵。

本集團致力為員工提供有關技術、創意及行業最佳常規的最新資料，持續全面發掘及發揮員工之潛能。本集團之製作室設備完善，能提供內部培訓設施，定期為員工提供完善的技術、創意及管理培訓課程。除內部培訓課程外，本集團亦與外聘培訓顧問及教育機構合作，提供切合需要之培訓課程。本集團相信，員工是其最寶貴的資產。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零七年九月三十日止期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會與本集團高級管理人員及外聘核數師定期會面，以省覽本集團之財務報告、審核工作之性質及範疇以及內部監控與守章制度之效益，並向董事會提供推薦建議。審核委員會成員包括委員會主席胡國志先生、黎志堅先生及吳思遠先生。

本中期公佈所涵蓋期間之上述簡明綜合財務報告，已由審核委員會及本公司外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行，按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱。

企業管治

本公司致力維持良好企業管治標準及程序，以保障全體股東之利益，並提高問責性及透明度。截至二零零七年九月三十日止期間內，除下列偏離情況外，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）。

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應按指定任期委任，並須接受重選。期內，本公司非執行董事及獨立非執行董事概無按任何指定固定年期獲委任。根據公司細則，當時三分之一在任董事（或倘董事人數並非三或三之倍數，則為最接近但不少於三分之一之人數）須輪值退任，而每名董事最少須每三年輪值告退一次。董事會認為已採取充分措施確保本公司之企業管治常規不寬鬆於守則所載者。

於聯交所網站刊登其他資料

載有上市規則規定一切適用資料之截至二零零七年九月三十日止六個月之本公司中期報告，將於適當時候向本公司股東寄發及於聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.imagi.com.hk>刊載。

致謝

本人謹代表董事會向各管理層成員及員工於過去期間鞠躬盡瘁，以及全球影迷、發行商、業務夥伴及股東之鼎力支持致謝。

代表董事會

副主席、聯席行政總裁兼創作總監

高偉豪

香港，二零零七年十二月十四日

網站：www.imagi.com.hk

於本公佈日期，董事會包括：

執行董事：

高長昌(光澤)先生(主席)

高偉豪先生(副主席、聯席行政總裁兼創作總監)

Douglas Esse Glen先生(聯席行政總裁)

謝志文先生(總裁兼首席財務總監)

非執行董事：

林百堅先生

獨立非執行董事：

黎志堅先生

吳思遠先生

胡國志先生