



# 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：00585)

### 截至二零零八年三月三十一日止年度之 全年業績公佈

Imagi International Holdings Limited(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止財政年度之經審核綜合業績，連同二零零七年之比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3	17,189	243,485
銷售成本		<u>(25,931)</u>	<u>(331,815)</u>
毛損		(8,742)	(88,330)
其他收入	5	10,048	5,353
發行及銷售支出		(1,835)	(2,104)
就電腦動畫確認之減值虧損		—	(8,144)
衍生金融工具公平值變動		(504)	—
行政支出		(53,763)	(40,613)
融資成本	6	<u>(2,168)</u>	<u>(4,507)</u>
除稅前虧損	7	(56,964)	(138,345)
所得稅開支	8	<u>(865)</u>	<u>(617)</u>
年內虧損		<u>(57,829)</u>	<u>(138,962)</u>
以下人士應佔：			
本公司證券持有人		(57,829)	(138,923)
少數股東權益		<u>—</u>	<u>(39)</u>
		<u>(57,829)</u>	<u>(138,962)</u>
每股基本虧損	10	<u>(0.037 港元)</u>	<u>(0.109 港元)</u>

\* 僅供識別

## 綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		86,364	64,421
電腦動畫		463,757	142,075
商譽		3,228	3,228
長期按金	11	9,644	—
會所債券		3,201	3,201
		<u>566,194</u>	<u>212,925</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		—	155
應收貿易賬項及其他應收賬項、 按金以及預付款項	11	12,142	26,968
可收回稅項		666	771
銀行結餘及現金		175,530	367,584
		<u>188,338</u>	<u>395,478</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付賬項及應計款項		20,257	38,186
未賺取之收益		67	110
應付稅項		593	670
融資租約承擔—一年內到期		670	59
		<u>21,587</u>	<u>39,025</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>166,751</u>	<u>356,453</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>732,945</u>	<u>569,378</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租約承擔—一年後到期		2,034	175
衍生金融工具		19,767	—
可換股票據		63,328	54,299
遞延稅項		9,973	363
		<u>95,102</u>	<u>54,837</u>
<b>資產淨值</b>		<u>637,843</u>	<u>514,541</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		163,795	144,113
儲備		474,048	370,428
		<u>637,843</u>	<u>514,541</u>
<b>本公司證券持有人應佔權益總額</b>		<u>637,843</u>	<u>514,541</u>

## 1. 編製綜合財務報告之基準

本集團之主要業務為製作電腦動畫作分授使用權及銷售用途。於二零零八年三月三十一日，製作中之電腦動畫約值460,000,000港元，預期尚需額外640,000,000港元現金開支，方可完成有關動畫及應付本集團來年直至二零一零年三月有關動畫產生收入前之日常經營開支。於二零零八年三月三十一日，本集團之銀行及現金結餘以及未動用銀行信貸分別約為176,000,000港元及70,000,000港元。此外，於二零零八年七月二日，本公司與一名與本集團無關連之獨立第三方就以認購價每股股份0.86港元認購合共362,790,698股本公司股份訂立認購協議（「配售」）。交易一經完成，配售之所得款項淨額約311,000,000港元將用作發展電腦動畫。交易於本報告日期尚未完成。配售之詳情載於本公司日期為二零零八年七月四日之公佈。目前，董事正積極尋找資金來源，以應付本集團之現金需要，包括配售股份、預售電腦動畫／分授其使用權以及就動畫製作邀請融資夥伴。

董事認為，本集團將具備充足財務資源履行於結算日起計十二個月內到期之財務承擔。因此，綜合財務報告已以持續基準編製，而本集團之非流動資產根據本集團一般會計政策於綜合資產負債表呈列。

由二零零九年四月一日起，只要本集團能夠於適當時候取得所需融資，董事亦相信本集團將繼續以持續基準經營並有能力完成製作中之電腦動畫，以及履行其他財務承擔。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務申報準則

於本年度，本集團首次採納香港會計師公會所頒佈以下於二零零七年四月一日開始之本集團財政年度生效之新準則、修訂及詮釋（「新香港財務申報準則」）。

香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露
香港財務申報準則第7號	金融工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第8號	香港財務申報準則第2號之範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第9號	重估內含衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第10號	中期財務報告及減值
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第11號	香港財務申報準則第2號：集團及庫存股份交易

採納新香港財務申報準則對現行或過往會計期間業績及財政狀況之編製及呈列方式並無重大影響。因此，毋須作出前期調整。

本集團已追溯應用香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務申報準則第7號之披露規定。上年度根據香港會計準則第32號呈列之若干資料已被刪去，而香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務申報準則第7號規定之有關可比較資料於本年度首次呈列。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32及1號(修訂本)	可沽售金融工具及清盤產生之責任 <sup>1</sup>
香港財務申報準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>
香港財務申報準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務申報準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第12號	服務特許權安排 <sup>3</sup>
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 <sup>4</sup>
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 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

採用香港財務申報準則第3號(經修訂)可能影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年報期間開始時或之後日子之業務合併之會計處理方法。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於附屬公司擁有權益不會導致控制權改變之變動之會計處理方法。本公司董事預期，應用其他新訂或經修訂準則及詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 營業額

營業額指年內本集團銷售產品或提供服務之已收及應收款項，並概述如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分授電腦動畫發行之收入	11,436	240,691
電腦動畫之製作服務收入	278	1,783
分授電腦動畫附屬權利之收入	5,475	1,011
	<u>17,189</u>	<u>243,485</u>

### 4. 業務及地域分類

#### 業務分類

過去兩年，本集團以製作電腦動畫(即分授及銷售)之單一業務經營。因此，並無呈列業務分類分析。

#### 地域分類

本集團之經營地點主要位於北美及香港。此等地區為本集團報告其主要分類資料之基準，根據本集團資產所在地識別。

截至二零零八年三月三十一日止兩個年度之分類資料呈列如下：

#### 綜合收益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	北美 千港元	香港 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
營業額					
對外銷售	15,025	395	1,769	—	17,189
分類間之銷售	176,011	187,564	1,356	(364,931)	—
	<u>191,036</u>	<u>187,959</u>	<u>3,125</u>	<u>(364,931)</u>	<u>17,189</u>
總計					
分類間之銷售以當時市場 收費率計算。					
業績					
分類業績	<u>(9,656)</u>	<u>(29,328)</u>	<u>(4,596)</u>		(43,580)
其他收入					10,048
未分配公司支出					(21,264)
融資成本					<u>(2,168)</u>
除稅前虧損					(56,964)
所得稅開支					<u>(865)</u>
年內虧損					<u>(57,829)</u>

截至二零零七年三月三十一日止年度

	北美 千港元	香港 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
營業額					
對外銷售	124,364	108,530	10,591	—	243,485
分類間之銷售	98,778	286,174	1,614	(386,566)	—
	<u>223,142</u>	<u>394,704</u>	<u>12,205</u>	<u>(386,566)</u>	<u>243,485</u>

分類間之銷售以當時市場收費率計算。

業績					
分類業績	<u>(46,359)</u>	<u>(68,162)</u>	<u>(10,230)</u>		(124,751)
其他收入					5,353
未分配公司支出					(14,440)
融資成本					<u>(4,507)</u>
除稅前虧損					(138,345)
所得稅開支					<u>(617)</u>
年內虧損					<u>(138,962)</u>

## 5. 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
利息收入	6,822	3,755
關於早前出售業務之增值稅退款	3,186	1,590
其他	40	8
	<u>10,048</u>	<u>5,353</u>

## 6. 融資成本

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
須於五年內悉數償還之款項產生之利息：		
銀行借貸	—	11,269
融資租約承擔	176	4
其他借貸	—	76
可換股票據之實際利息支出	<u>5,270</u>	<u>5,679</u>
	5,446	17,028
減：撥充資本之電腦動畫費用	<u>(3,278)</u>	<u>(12,521)</u>
	<u>2,168</u>	<u>4,507</u>

由於在二零零八年一月三十日發行之可換股票據乃用以製作電腦動畫之特定借貸，故其實際利息支出已悉數撥充資本。

年內撥充資本之借貸成本乃於一般借貸組別中產生，採用合資格資產開支之撥充資本比率9.74%（二零零七年：每年10.10%）計算。

## 7. 除稅前虧損

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
除稅前虧損已扣除下列項目：		
董事酬金	27,810	21,113
其他職員成本	183,512	92,203
向董事以外人士支付之股本結算股份付款開支	62,541	19,953
	<hr/>	<hr/>
職員總成本	273,863	133,269
減：撥充資本之電腦動畫費用及存貨	(241,009)	(109,635)
	<hr/>	<hr/>
	32,854	23,634
	<hr/>	<hr/>
物業、廠房及設備折舊	22,016	16,729
減：撥充資本之電腦動畫費用及存貨	(20,196)	(15,354)
	<hr/>	<hr/>
	1,820	1,375
	<hr/>	<hr/>
營業租約項下物業之租金	13,489	8,399
減：撥充資本之電腦動畫費用及存貨	(12,483)	(7,653)
	<hr/>	<hr/>
	1,006	746
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	1,300	1,100
電腦動畫費用攤銷(包括於銷售成本)	25,212	330,006
出售物業、廠房及設備之虧損	669	218
確認作開支之存貨成本	535	1,762
匯兌虧損淨額	556	423
	<hr/>	<hr/>

## 8. 所得稅開支

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
— 即期稅項	—	4
— 過往年度撥備不足	24	—
	<hr/>	<hr/>
	24	4
	<hr/>	<hr/>
其他司法權區		
— 即期稅項	13	676
— 上年度撥備不足(超額撥備)	333	(426)
	<hr/>	<hr/>
	346	250
	<hr/>	<hr/>
遞延稅項	495	363
	<hr/>	<hr/>
總計	865	617
	<hr/>	<hr/>

香港利得稅乃按本年度之估計應課稅溢利以17.5% (二零零七年：17.5%) 計算。

於二零零八年六月二十六日，已頒佈香港利得稅稅率由17.5%減至16.5%，於二零零八年／二零零九年課稅年度起生效。於二零零八年三月三十一日，由於建議利得稅稅率下調尚未完全實施，故對本年度並無財務影響。

其他司法權區之稅項按有關司法權區現行稅率計算。

年內稅項支出與綜合收益表所示除稅前虧損對賬如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前虧損	(56,964)	(138,345)
按香港利得稅稅率17.5% (二零零七年：17.5%) 計算之稅項	(9,969)	(24,210)
不可扣稅開支之稅務影響	11,717	9,785
毋須課稅收入之稅務影響	(1,734)	(930)
未確認稅項虧損之稅務影響	573	16,311
過往年度撥備不足(超額撥備)	357	(426)
於其他司法權區營運附屬公司稅率不同之影響	(79)	87
年內稅項支出	865	617

## 9. 股息

董事並不建議就截至二零零七年及二零零八年三月三十一日止兩個年度派付股息。

## 10. 每股虧損

每股基本虧損乃按年內本公司證券持有人應佔虧損57,829,000港元(二零零七年：138,923,000港元)及年內已發行股份加權平均數1,545,771,845股(二零零七年：1,279,316,192股)計算。

由於行使購股權及兌換可換股票據會導致每股虧損減少，故並無呈列截至二零零八年三月三十一日止兩個年度之每股攤薄虧損。

## 11. 長期按金、應收貿易賬項及其他應收賬項、按金以及預付款項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
長期按金	9,644	—
應收貿易賬項	2,051	19,515
其他應收賬項、按金及預付款項	10,091	7,453
	21,786	26,968

長期按金即辦公室物業之租金按金，以結算日攤銷成本列值。

本集團根據合約指定條款給予其貿易客戶之信貸期一般為0至90日。

應收貿易賬項於結算日之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0至30日	—	6,647
31至60日	415	1,207
超過60日	1,636	11,661
	<u>2,051</u>	<u>19,515</u>

在接納新客戶前，本集團將評估潛在客戶之信貸質素並確定其信貸限額。本集團向具備滿意且可信賴信用記錄的客戶提供信貸銷售。授予客戶之信貸限額會定期覆核。於結算日，81% (二零零七年：100%) 應收貿易賬項並無逾期或減值，亦無拖欠還款記錄。

本集團應收貿易賬項結餘包括一筆賬面值為390,000港元(二零零七年：無)之應收款項，該筆款項於結算日已逾期而本集團並未作出減值虧損撥備。本集團並無就該結欠款項持有任何抵押品。此應收賬項之賬齡約為一年(二零零七年：無)。

應收貿易賬項及其他應收賬項包括於結算日以非有關集團實體功能貨幣之美元計值，為數1,661,000港元(二零零七年：5,653,000港元)。

## 12. 資本承擔

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
綜合財務報告中已獲批准惟未訂約之電腦動畫資本開支	<u>301,771</u>	<u>—</u>
綜合財務報告中已訂約惟未作出撥備之電腦動畫、 物業、廠房及設備資本開支	<u>8,500</u>	<u>12,805</u>

## 業務回顧

於回顧年度，營業額為17,200,000港元(二零零七年：243,500,000港元)，主要來自上財政年度推出的電腦動畫電影忍者龜及2D動畫電影*Highlander: The Search for Vengeance*。由於現正製作多部電腦動畫電影，以致本集團營業額較上年度減少226,300,000港元，跌幅為93%。

隨著電影費用攤銷減少，本年度的證券持有人應佔虧損減至57,800,000港元(二零零七年：138,900,000港元)，較上年度減少58%。行政及其他經營開支飆升，主要反映就本集團向僱員授予購股權以作獎勵而確認之開支增加8,000,000港元。

## 企業

### 轉換可換股票據

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。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。

### Winnington認購協議

於二零零七年十二月四日，本公司與Winnington Capital Limited（「Winnington」）訂立認購協議（「Winnington認購協議」），據此，在Winnington認購協議所載條款及條件規限下，本公司同意發行，而Winnington則同意認購金額合共132,000,000港元之三年期零息可換股票據（「Winnington可換股票據」）。Winnington可換股票據可按初步兌換價每股1.768港元轉換為合共最多74,660,633股本公司股份。所得款項淨額約131,000,000港元將撥付開拍四部電腦動畫長片部分費用，暫定於二零零九至二零一一年上映。由於Winnington為關連人士（定義見聯交所證券上市規則（「上市規則」）），故於二零零八年一月十六日舉行股東特別大會，而有關該項認購之決議案已於會上獲獨立股東正式通過。Winnington認購協議於二零零八年一月三十日完成。

### 認購Oxley可換股票據

於二零零七年十二月四日，本公司亦與多名認購人就認購本金額274,000,000港元之零息可換股票據（「Oxley可換股票據」）訂立多項認購協議（「認購協議」）。Oxley可換股票據之主要條款與Winnington可換股票據完全相同。於二零零八年三月三十一日，其中一名認購人Good Biz Invest Limited（現稱Ninja Investments Ltd.）通知本公司，表示由於當時市況欠佳，故無法籌措足夠資金履行認購協議項下付款責任。因此，本公司已終止認購協議。

### 認購股份

於二零零八年七月，本公司與獨立第三方Oxley Spring Media Limited就按每股0.86港元之價格認購362,790,698股股份訂立認購協議。首批約156,000,000港元預期於二零零八年七月三十一日或之前完成。預期第二批約156,000,000港元將由股東於即將舉行之股東特別大會上批准配發及發行第二批認購股份之後第五個營業日完成。

## 於聯營公司之權益

於二零零七年十一月，多名接管人及管理人獲委任，以監察本集團擁有22.5%權益之聯營公司之業務。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，而本集團亦再毋須為該聯營公司履行額外承擔。

## 展望

繼忍者龜於二零零七年三月公映之後，本公司即銳意加強旗下香港及洛杉磯創作、製作及市場推廣隊伍實力。

Cecil Kramer加盟意馬，出任駐洛杉磯製作部副行政總裁。Kramer女士資歷深厚，曾監製*沖出水世界*，亦曾擔任*超級無敵掌門狗之世紀大騙兔*的執行監製，該片於二零零五年榮膺奧斯卡金像獎最佳動畫長片獎。Kramer女士曾任職夢工場動畫的製作部聯席主管。

津村健加盟本公司，出任駐香港製作部副行政總裁。津村先生曾參與製作*Curious George*及*Father of the Pride*，亦曾與夢工場動畫、迪士尼動畫、環球影片及哥倫比亞影業等公司合作。在加盟意馬之前任職Mainframe Entertainment，擔任製作及技術部高級副總裁。

另羅致Erin Corbett擔任環球市場推廣部高級副總裁。Corbett女士過往曾任職迪士尼公司及華納兄弟，負責*哈利波特*及*蝙蝠俠*等影片特許權的環球市場推廣及宣傳工作。

嚴嘉念加盟意馬，擔任駐香港市場推廣及策劃總監。嚴小姐曾在嘉禾及寰亞擔當同類職務。

張漢寧原任職於夢工場，曾為*史力加三部曲*擔任動畫師指導、動畫師監導及角色動作設計部主管，轉投本公司後的職銜為動畫部副總裁，駐本公司香港製作設施，掌管意馬所有影片的動畫製作。

意馬在洛杉磯的發展小組由發展部副行政總裁王以立主管。王先生及其同僚負責評估及發展日後製作的候選角色。王先生於加盟意馬之前任職於PDI/夢工場，負責*蟻哥正傳*、*荒失失奇兵*及*史力加*等動畫電影的前期製作。

意馬即將推出公映的電影為於二零零九年下半年上映的*小飛俠*和於二零一零年下半年上映的*神勇飛鷹俠*。

*小飛俠*是深受愛戴的英雄人物，享譽全球逾半世紀。此偶像人物由素有「漫畫之神」和「動漫之父」稱號的日本動畫大師手塚治虫於上世紀五十年代初創作，旋即風靡全球，於四十年間先後三奪動畫電視片集大獎，更成為最高身價特許權商品。

意馬出品的小飛俠以未來的Metro City為背景，故事環繞一個具備超能力的年青機械人，結合動作、喜劇和溫情等元素。電影由David Bowers(沖出水世界)執導；Timothy Harris(幼稚園特警、運轉乾坤)編劇；Maryann Garger監製，並邀得小飛俠不朽的原創人手塚治虫之子手塚真擔任顧問。

金像影帝尼古拉斯基治、Nathan Lane、Bill Nighy及Eugene Levy聲演小飛俠片中角色，而主角阿童木更由Freddie Highmore(史柏力魔怪書、魔幻羅盤)擔綱聲演。

Imagi Studios與Summit Entertainment締結環球聯盟，由Summit負責小飛俠的全球發行工作，而日本、香港及中國等地則由意馬負責。

神勇飛鷹俠取材自一九七零年代膾炙人口的電視片集，講述五名少年英雄的英勇事跡。他們在勝算不高的形勢下，為拯救地球免受外星人侵略並肩作戰。神勇飛鷹俠每位成員均身懷絕技，將在銀幕上施展渾身解數。

意馬構思中的項目包括訂於二零一一年上半年公映的*Tusker*及映期待定的*Cat Tale*。除此等已公布的計劃外，發展部正構思另外約20部候選電影。

*Tusker*以景色怡人但滿途凶險的印度為背景，主題是年輕大象的探索之旅，充分展現英雄本色和救贖經過，途中遇上遺世獨立已久的老象，在機緣巧合下令老象重燃生趣。這部發人深省的電影將由Brooke Breton(降世神通、黃金國冒險之旅)監製、Ted Tally(*All the Pretty Horses*、*沉默的羔羊*)編劇。

*Cat Tale*是一部溫情洋溢、老少咸宜的電影。主角是一隻被主人當作小狗般看待的貓兒，為了尋回自我而遠赴Catropolis。電影由Galen Walker(忍者龜、*Highlander: The Search for Vengeance*)監製、Aaron Mendelsohn(搗蛋狗拍檔)編劇。

意馬的市場推廣人員負責策劃和執行有關推廣、批授特許權、廣告、宣傳及公關的策略。該部門向候選宣傳夥伴提交製作計劃，旨在建立能吸引全球消費者注意的市場推廣聯盟。候選夥伴來自各行各業，包括快餐店、汽水公司、汽車製造商、消費電子品牌、成衣製造商及食品公司等。為此，意馬的市場推廣人員積極參與貿易會議，如美國的Toy Fair及Licensing Expo和亞洲各大玩具及遊戲展覽。

有關方面正就意馬即將推出的所有影片，與遊戲、玩具、商品的潛在特許權持牌人和其他宣傳夥伴磋商。

市場推廣人員事先向消費者推介意馬即將推出的影片，尤其是主導影評的消費群。這些對外宣傳活動包括參加Comic-Con和Anime Expo等大型普及藝術展。

意馬已落實由全球最大規模及最多元化的娛樂經理人公司William Morris Agency提供服務。與William Morris合作之同時，意馬正就日後發行的電影與主要製作室夥伴磋商。

在技術層面上，意馬透過開發專有軟件穩守其在製作電腦動畫上的優勢。為了給意馬製作的電影灌注新穎電腦影像效果，研究及開發繼續為重要一環。透過參與Siggraph等業界盛事，意馬在國際影壇的地位更形穩固，在製作電腦動畫上不斷突破。

## 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。於二零零八年三月三十一日，本集團可動用之銀行融資總額為70,000,000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175,500,000港元(二零零七年三月三十一日：367,600,000港元)。

此外，本集團的資本結構維持穩健，於本年度結算日，流動比率為8.7(二零零七年三月三十一日：10.1)，而以借貸總額對比資產總值計算的資產負債比率則為15.5%(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。年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，並於有需要時運用衍生金融工具對沖外匯風險。

## 資產抵押

於二零零八年三月三十一日，本集團並無將任何資產抵押。

## 或然負債

於二零零八年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 人力資源

於二零零八年三月三十一日，本集團於全球聘用逾500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，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

截至二零零八年三月三十一日止年度內，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系統與遵章之效益，並向董事會提供推薦意見。審核委員會成員包括委員會主席胡國志先生及吳思遠先生。本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之全年業績已由審核委員會審閱。

## 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。截至二零零八年三月三十一日止年度內，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。年內，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。董事會認為將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。

繼黎志堅先生於二零零八年七月十四日辭任獨立非執行董事、審核委員會成員、薪酬委員會主席及成員後，本公司目前共有兩名獨立非執行董事及審核委員會成員，少於上市規則第3.10(1)及3.21條的規定，即至少須有三名獨立非執行董事及審核委員會至少須有三名成員。本公司現有兩名薪酬委員會成員，包括一名執行董事及一名獨立非執行董事，未達(i)本公司企業管治守則規定的兩名獨立非執行董事及一名執行董事；及(ii)上市規則企業管治常規守則所載薪酬委員會大多數成員應為獨立非執行董事的要求。

本公司將盡早物色合適人選填補空缺，並於適當時候發表進一步公佈。

## 刊登業績公佈及年報

本業績公佈於本公司網站([www.imagi.com.hk](http://www.imagi.com.hk))及聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))刊載。載有上市規則規定一切資料之截至二零零八年三月三十一日止年度年報，將於適當時候向本公司股東寄發及於相同網站可供查閱。

代表董事會  
主席兼創作總監  
高偉豪

香港，二零零八年七月十六日

網址：[www.imagi.com.hk](http://www.imagi.com.hk)

於本公佈日期，董事會成員包括：

執行董事：

高偉豪先生(主席兼創作總監)  
Douglas Esse Glen先生(行政總裁)

獨立非執行董事：

吳思遠先生  
胡國志先生