

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零零九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」)截至二零零九年三月三十一日止財政年度之經審核綜合業績，連同二零零八年之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額	3	3,613	17,189
銷售成本		<u>(3,789)</u>	<u>(25,931)</u>
毛損		(176)	(8,742)
其他收入	5	1,260	10,048
發行及銷售支出		(11,780)	(1,835)
行政支出		(52,118)	(54,267)
重新計量可換股貸款票據負債部分 之虧損		(34,490)	—
就電腦動畫(「電腦動畫」)確認之 減值虧損		(87,090)	—
融資成本	6	<u>(99)</u>	<u>(2,168)</u>
除稅前虧損	7	(184,493)	(56,964)
所得稅抵免(開支)	8	<u>7,066</u>	<u>(865)</u>
年內虧損		<u>(177,427)</u>	<u>(57,829)</u>
每股基本虧損	10	<u>(0.105 港元)</u>	<u>(0.037 港元)</u>

* 僅供識別

綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		71,392	86,364
電腦動畫		738,647	463,757
商譽		3,228	3,228
長期租金按金	11	11,017	9,644
會所債券		2,510	3,201
		<u>826,794</u>	<u>566,194</u>
流動資產			
應收貿易賬項及其他應收賬項、 按金以及預付款項	11	10,935	12,142
可收回稅項		10	666
銀行結餘及現金		3,808	175,530
		<u>14,753</u>	<u>188,338</u>
流動負債			
其他應付賬項及應計款項		39,286	20,257
未賺取之收益		5,090	67
應付稅項		338	593
過渡貸款		93,600	—
可換股貸款票據		132,000	—
融資租約承擔—一年內到期		693	670
		<u>271,007</u>	<u>21,587</u>
流動(負債)資產淨值		<u>(256,254)</u>	<u>166,751</u>
總資產減流動負債		<u>570,540</u>	<u>732,945</u>
非流動負債			
融資租約承擔—一年後到期		1,341	2,034
可換股貸款票據		—	83,095
遞延稅項		2,396	9,973
		<u>3,737</u>	<u>95,102</u>
資產淨值		<u>566,803</u>	<u>637,843</u>
資本及儲備			
股本		172,875	163,795
儲備		393,928	474,048
本公司證券持有人應佔權益總額		<u>566,803</u>	<u>637,843</u>

1. 編製綜合財務報告之基準

本集團於截至二零零九年三月三十一日止年度錄得淨虧損177,427,000港元，而本集團於該日之流動負債超出其流動資產256,254,000港元。此情況顯示存有可能對本集團持續經營能力構成疑問的基本不明朗因素。為應付此基本不明朗因素，董事一直積極進行多項融資活動以改善本集團之財政狀況及於其財務責任到期時悉數償還，當中包括下列各項：

- (a) 於二零零九年一月二十一日至二零零九年三月三十一日期間，本公司從一家關連公司及若干名獨立第三方（「過渡貸款放款人」）取得合共26,500,000美元（約相當於206,700,000港元）的過渡貸款融資，當中12,000,000美元（約相當於93,600,000港元）已於二零零九年三月三十一日取用。於二零零九年三月三十一日後，融資總額已增加至36,500,000美元（約相當於284,700,000港元）。

於二零零九年五月十五日，本公司與過渡貸款放款人訂立協議，據此各過渡貸款放款人同意待（其中包括）供股（定義見下文）完成後，於贖回二零零八年一月可換股票之同時，按兌換價每股0.175港元將其尚未兌換之過渡貸款本金額及應計利息兌換為本公司股份（「過渡貸款兌換」）。

- (b) 於二零零九年三月三十一日前，本集團就發行其動畫電影阿童木從發行商取得最低保證收入合共約51,200,000港元，而本集團已於二零零九年三月三十一日收取其中3,000,000港元。於二零零九年三月三十一日後，最低保證收入總金額已增加至約70,700,000港元。

- (c) 年內，本集團違反有關一項本金額132,000,000港元之可換股票據（「二零零八年一月可換股票據」）當中若干契諾，因此二零零八年一月可換股票據持有人有權提早行使其提早贖回權利。本公司已於二零零九年五月與二零零八年一月可換股票據持有人達成協議，於二零零九年八月三十一日前不會就有關違反要求即時償還可換股票據。

此外，於二零零九年五月十五日，本公司與二零零八年一月可換股票據持有人訂立另一份協議，據此，待（其中包括）供股完成及過渡貸款兌換同時完成後，二零零八年一月可換股票據將會以發行相同本金額的新可換股票據（「新可換股票據」）贖回。新可換股票據倘予發行，將會由發行日期起為期兩年，並可按每股0.30港元兌換為本公司股份。於本報告日期，發行新可換股票據尚未完成。

- (d) 於二零零九年五月二十七日，本公司宣佈建議透過按每持有四股已發行股份獲發一股供股股份之基準，以每股供股股份0.25港元之認購價發行不少於432,188,463股供股股份（「供股」），籌集約108,050,000港元（扣除開支前）。供股所得款項淨額估計將約為100,400,000港元。由於購股權於二零零九年五月二十七日後獲行使，供股股份增加至432,738,463股，而供股之估計所得款項淨額則修訂為約100,000,000港元。供股已獲國泰君安證券（香港）有限公司全數包銷。本公司擬將所得款項淨額主要用作加強其財政狀況、完成其動畫電影阿童木之製作及市場推廣，並為本集團持續經營業務提供資金。於二零零九年七月三十日，本公司股東於股東特別大會批准供股。供股預期將於二零零九年八月十九日前完成，惟須待包銷協議並無根據其條款終止，方可作實。供股之詳情載於本公司日期為二零零九年七月十四日刊發之通函。

- (e) 於二零零九年六月十五日，本公司與配售代理訂立有條件配售協議，以每股配售股份0.441港元之價格認購或促使認購130,000,000股股份，並按最大努力基準認購或促使認購額外100,000,000股股份（「配售」）。交易已於二零零九年七月二十九日完成，並接獲配售所得款項總額約101,400,000港元，將用作本集團一般營運資金，及用作日後電影項目之資金。配售之詳情載於本公司日期為二零零九年六月十八日之公佈。

董事認為，經計及過渡貸款之未取用信貸額及電影發行商之最低保證收入，並假設供股及配售將會按計劃完成，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。

2. 應用新訂及經修訂香港財務申報準則（「香港財務申報準則」）

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈並已生效之新修訂及詮釋（「新香港財務申報準則」）。

香港會計準則第39號及香港財務申報準則第7號（修訂本）	重新分類金融資產
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
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

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務狀況之編製及呈列方式並無重大影響，故毋須作出前期調整。

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、修訂本或詮釋。

香港財務申報準則（修訂本）	香港財務申報準則之改進 ¹
香港財務申報準則（修訂本）	二零零九年香港財務申報準則之改進 ²
香港會計準則第1號（經修訂）	財務報告呈報 ³
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 ³
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報告 ⁴
香港會計準則第32號及1號（修訂本）	可沽售財務工具及清盤產生之責任 ³
香港會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目 ⁴
香港財務申報準則第1號及香港會計準則第27號（修訂本）	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 ³
香港財務申報準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷 ³
香港財務申報準則第3號（經修訂）	業務合併 ⁴
香港財務申報準則第7號（修訂本）	財務工具披露之改進 ³
香港財務申報準則第8號	經營分部 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第9號及香港會計準則第39號（修訂本）	內含衍生工具 ⁵
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 ⁶
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第15號	房地產建造協議 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第16號	對沖海外業務投資淨額 ⁷
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第18號	來自客戶之資產轉讓 ⁸

- 1 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，惟香港財務申報準則第5號之修訂則於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 2 於二零零九年一月一日、二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(以適用者為準)或之後開始之年度期間生效
- 3 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 4 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 5 於二零零九年六月三十日或之後結束之年度期間生效
- 6 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 7 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效
- 8 對於二零零九年七月一日或之後之轉讓生效

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二零一零年四月一日或之後之業務合併之會計處理方法。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司擁有其附屬公司權益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，概述如下：

	二 零 零 九 年 千 港 元	二 零 零 八 年 千 港 元
分授電腦動畫發行之收入	388	11,436
電腦動畫之製作服務收入	803	278
分授電腦動畫附屬權利之收入	<u>2,422</u>	<u>5,475</u>
	<u>3,613</u>	<u>17,189</u>

4. 業務及地域分類

業務分類

過去兩年，本集團以製作及分授電腦動畫及其附屬權利為單一業務，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，並根據本集團資產所在地識別。

截至二零零九年三月三十一日止兩個年度之分類資料，連同按當時市場收費率計算之分類間銷售額呈列如下：

綜合收益表

截至二零零九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	綜合 千港元
營業額					
對外銷售	2,422	803	388	—	3,613
分類間之銷售	<u>199,109</u>	<u>166,419</u>	<u>1,797</u>	<u>(367,325)</u>	<u>—</u>
總計	<u>201,531</u>	<u>167,222</u>	<u>2,185</u>	<u>(367,325)</u>	<u>3,613</u>
業績					
分類業績	<u>(29,168)</u>	<u>(109,484)</u>	<u>(822)</u>		<u>(139,474)</u>
其他收入					1,260
未分配公司支出					(11,690)
重新計量可換股貸款票據負債 部分之虧損					(34,490)
融資成本					<u>(99)</u>
除稅前虧損					(184,493)
所得稅抵免					<u>7,066</u>
年內虧損					<u>(177,427)</u>

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	綜合 千港元
營業額					
對外銷售	15,025	395	1,769	—	17,189
分類間之銷售	<u>176,011</u>	<u>187,564</u>	<u>1,356</u>	<u>(364,931)</u>	<u>—</u>
總計	<u>191,036</u>	<u>187,959</u>	<u>3,125</u>	<u>(364,931)</u>	<u>17,189</u>
業績					
分類業績	<u>(9,656)</u>	<u>(29,857)</u>	<u>(4,067)</u>		<u>(43,580)</u>
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>

5. 其他收入

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
利息收入	800	6,822
關於早前出售業務之增值稅退款	—	3,186
其他	460	40
	<u>1,260</u>	<u>10,048</u>

6. 融資成本

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須於五年內悉數償還之款項產生之利息：		
— 融資租約承擔	149	176
— 過渡貸款	2,049	—
可換股貸款票據之實際利息支出	<u>14,415</u>	<u>5,270</u>
	16,613	5,446
減：撥充資本之電腦動畫費用	<u>(16,514)</u>	<u>(3,278)</u>
	<u>99</u>	<u>2,168</u>

由於過渡貸款及於二零零八年一月三十日發行之可換股貸款票據均為用作製作電腦動畫之指定借貸，故前者之利息支出及後者之實際利息開支已悉數撥充資本。

年內撥充資本之借貸成本乃於一般借貸中產生，乃將合資格資產開支乘以資本化比率每年5.80% (二零零八年：9.74%) 計算。

7. 除稅前虧損

	二 零 零 九 年 千 港 元	二 零 零 八 年 千 港 元
除稅前虧損已扣除下列項目：		
董事酬金	9,595	27,810
退休福利計劃供款	3,411	2,899
其他職員成本	249,338	180,613
向董事以外人士支付之股本結算股份付款開支	26,788	62,541
	<hr/>	<hr/>
職工總成本	289,132	273,863
減：撥充資本之電腦動畫費用	(264,849)	(241,009)
	<hr/>	<hr/>
	24,283	32,854
	<hr/>	<hr/>
物業、廠房及設備折舊	25,756	22,016
減：撥充資本之電腦動畫費用	(24,350)	(20,196)
	<hr/>	<hr/>
	1,406	1,820
	<hr/>	<hr/>
營業租約項下物業之租金	22,609	13,489
減：撥充資本之電腦動畫費用	(20,716)	(12,483)
	<hr/>	<hr/>
	1,893	1,006
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	1,600	1,300
電腦動畫費用攤銷(包括於銷售成本)	3,639	25,212
出售會所債券之虧損	411	—
出售物業、廠房及設備之虧損	109	669
確認作開支之存貨成本	128	535
衍生財務工具公平值變動(包括於行政開支)	—	504
匯兌虧損淨額	82	556
	<hr/>	<hr/>

8. 所得稅(抵免)開支

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
稅項支出包括：		
過往年度香港利得稅撥備不足	—	24
其他司法權區		
—即期稅項	103	13
—過往年度(超額撥備)撥備不足	(113)	333
	(10)	346
遞延稅項		
—本年度	(12,013)	495
—撥回過往確認之遞延稅項資產(附註)	4,957	—
	(7,056)	495
總計	(7,066)	865

附註：撥回遞延稅項資產之原因，乃由於稅務局在本年度評定稅項虧損後，可供用作抵銷遞延稅項負債之稅項虧損減少所致。

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年收入條例草案，自二零零八／二零零九課稅年度起將公司利得稅稅率由17.5%調低至16.5%。因此，香港利得稅乃按本年度之估計應課稅溢利以16.5%(二零零八年：17.5%)計算。

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(抵免)支出與綜合收益表所示除稅前虧損對賬如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
除稅前虧損	(184,493)	(56,964)
按香港利得稅稅率16.5%(二零零八年：17.5%)計算之稅項	(30,441)	(9,969)
不可扣稅開支之稅務影響	310	2,173
毋須課稅收入之稅務影響	(72)	(1,734)
未確認稅項虧損之稅務影響	20,142	10,117
運用過往未確認之稅項虧損	(160)	—
撥回先前確認之遞延稅項資產	4,957	357
於其他司法權區營運附屬公司稅率不同之影響	(1,802)	(79)
年內稅項(抵免)支出	(7,066)	865

9. 股息

董事不建議就截至二零零八年及二零零九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約177,427,000港元(二零零八年：57,829,000港元)及年內已發行股份加權平均數1,685,510,292股(二零零八年：1,545,771,845股)計算。

由於行使購股權及兌換可換股貸款票據會導致每股虧損減少，故並無呈列截至二零零九年三月三十一日止兩個年度之每股攤薄虧損。

11. 長期租金按金、應收貿易賬項及其他應收賬項、按金以及預付款項

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
長期租金按金	11,017	9,644
應收貿易賬項	201	2,051
其他應收賬項、按金及預付款項	10,734	10,091
	<u>21,952</u>	<u>21,786</u>
列為		
—非即期	11,017	9,644
—即期	10,935	12,142
	<u>21,952</u>	<u>21,786</u>

長期租金按金即辦公室物業之租金按金，以結算日之攤銷成本列值。

本集團根據合約指定條款給予其貿易客戶之信貸期一般介乎0至90日。

應收貿易賬項於申報日期之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
0至60日	—	415
超過60日	201	1,636
	<u>201</u>	<u>2,051</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，概無(二零零八年：81%)應收貿易賬項並無逾期或減值，亦無拖欠還款記錄。

本集團之應收貿易賬項結餘包括於申報日期已逾期而賬面值為201,000港元(二零零八年：390,000港元)之應收賬項。本集團並無就該款項作出減值虧損撥備，亦無就該結餘持有任何抵押品。此應收賬項之賬齡約為一年(二零零八年：一年)。

應收貿易賬項及其他應收賬項包括於結算日以美元而非相關集團實體之功能貨幣計值的201,000港元(二零零八年：1,661,000港元)。

12. 資本承擔

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
已獲批准惟未於綜合財務報告訂約之電腦動畫資本開支	<u>35,690</u>	<u>301,771</u>
已訂約惟未於綜合財務報告內作出撥備之電腦動畫、物業、廠房及設備資本開支	<u>5,645</u>	<u>8,500</u>

業務回顧

於本回顧年度，本集團錄得營業額3,600,000港元，較去年17,200,000港元減少約79%。營業額減少乃由於多部新電腦動畫電影於回顧年內仍在製作中，而年內並無新電腦動畫電影公映，以帶來收益。

發行及銷售開支達11,800,000港元，而去年僅為1,800,000港元，主要由於推廣阿童木之宣傳工作所致。行政開支為52,100,000港元，較去年54,300,000港元輕微減少，反映本集團在業務活動增加之同時亦控制成本的決心。

截至二零零九年三月三十一日止年度股份持有人應佔虧損為177,400,000港元，較去年57,800,000港元上升207%。本年度之虧損包括確認電腦動畫減值虧損87,100,000港元及年內重新計量可換股貸款票據負債部分產生之虧損34,500,000港元。

由於可換股貸款票據於二零零九年三月三十一日出現技術性違約，重新計量可換股貸款票據負債部分產生之虧損34,500,000港元為一項必須作出的會計調整。該34,500,000港元為可換股貸款票據之已攤銷金額與全數本金額之差額。當新可換股貸款票據按已攤銷金額入賬時，此調整將於明年部分撥回。

企業

於截至二零零九年三月三十一日止年度及其後進行之主要企業活動如下：

在國際OTCQX第二上市

本公司已委任美利堅合眾國(「美國」)證券交易委員會註冊投資銀行Merriman Curhan Ford & Co.(「美國財務顧問」)作為其建議申請本公司股份在美國國際OTCQX上市之財務顧問，而本公司已申請將本公司股本中每股面值0.10港元之現有普通股在國際OTCQX上市(「建議第二上市」)，並於美國時間二零零八年七月十八

日指示美國財務顧問就建議第二上市向適當監管機構存檔。國際OTCQX為已在合資格國際交易所上市之跨國公司提供進軍美國證券市場之途徑，並可藉此持續向美國投資者披露資訊。

Smart Will認購股份

於二零零八年九月二日，本公司與Smart Will Investments Limited(「**Smart Will**」)訂立認購協議，據此，本公司同意發行，而Smart Will同意按每股0.86港元認購90,600,000股股份。本公司已接獲本公司控股股東Sunni International Limited(「**Sunni**」)知會，表示其已於二零零八年九月二日簽立平邊契據，據此，其將於認購完成後，以送贈方式按零代價向Smart Will轉讓送贈股份，即40,000,000股股份。本公司另獲Sunni知會，其已於二零零八年九月五日簽立另一份平邊契據，據此，其將於二零零八年九月二十二日或之前，以送贈方式按零代價向Smart Will再轉讓送贈股份，即30,000,000股股份。發行認購股份所得款項淨額扣除本公司應付相關開支後約為77,500,000港元。董事擬將所得款項淨額用作開發四部長篇原創電腦圖像動畫電影，該等電影暫定於二零零九年至二零一一年間上映。

過渡貸款融資

由於年內進行之多項融資均未能成功，本公司於二零零九年一月及二月間積極就短暫融資進行磋商，並訂立過渡貸款協議，初步取得合共最多16,600,000美元(129,500,000港元)之臨時過渡貸款融資(「過渡貸款」)，其中5,600,000美元已於二零零九年二月二十四日提用。過渡貸款令本公司得以償還大部分逾期應付款項，包括欠薪及供應商發票，令在阿童木項目之製作及推廣不致於關鍵時刻中斷。過渡貸款及後於二零零九年三月三十一日增至最多合共約達12,000,000美元(93,600,000港元)。

該等過渡貸款均以本集團於阿童木電影之權利及本集團所有知識產權及其他資產之固定及浮動押記作抵押，並可兌換為本公司股份。

暫停買賣

鑑於上述各項發展，本公司於二零零九年一月二十九日要求暫停股份買賣，以便本公司完成融資安排。股份已於本集團宣佈其供股活動後於二零零九年五月二十九日恢復買賣。

過渡貸款兌換

為延長過渡貸款之到期日，本公司與過渡放款人於二零零九年五月十五日訂立過渡貸款兌換協議，據此，過渡放款人各自同意，(其中包括)過渡貸款兌換協議須獲獨立股東批准及供股完成，方可作實。過渡貸款兌換已於二零零九年七月三十日舉行之股東特別大會獲股東批准。兌換將會於二零零九年八月底當供股截止時完成。

新Winnington可換股票據

於二零零九年五月十五日，本公司宣佈與Winnington Capital Limited(「Winnington」)達成協議，以重組日期為二零零八年一月三十日本金額132,000,000港元之可換股票據的條款，該份可換股票據乃由本公司根據其與Winnington所訂立日期為二零零七年十二月四日之認購協議所發行。Winnington股份之初步兌換價為0.30港元，可作出若干調整。新票據為無抵押。新Winnington可換股票據已於二零零九年七月三十日之股東特別大會獲股東批准，惟僅會於二零零九年八月底當供股完成時方會全面生效。

股份配售

本公司於二零零九年六月十八日宣佈以每股0.441港元之價格配售234,000,000股股份，並由國泰君安證券(香港)有限公司(「國泰」)全數包銷。配售已於二零零九年七月二十九日完成，並籌得所得款項淨額約98,000,000港元。

供股

於二零零九年五月二十七日，董事會宣佈，本公司建議透過按於記錄日期每持有四股已發行股份獲發一股供股股份之基準，以每股供股股份0.25港元之認購價(須於接納時繳足)發行不少於432,188,463股供股股份，籌集約108,050,000港元(扣除開支前)。供股通函已於二零零九年七月十四日刊發，由國泰全數包銷，並預期將於二零零九年八月十九日截止，籌集所得款項淨額100,000,000港元。

供股之主要目的為確保本公司有足夠資金完成阿童木。其亦為前述若干融資交易(包括過渡貸款兌換及發行新Winnington可換股票據)之主要先決條件。

展望

於過去一年，本集團專注於完成製作將於二零零九年十月全球公映的足本電腦動畫電影阿童木。

阿童木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。

意馬出品的阿童木以未來的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，並邀得阿童木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，以及Donald Sutherland、Charlize Theron、Kristen Bell、Bill Nighy及Eugene Levy聲演阿童木片中角色，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 (USA) Inc.與Summit Entertainment LLC(「Summit」)締結環球聯盟，由Summit負責阿童木的全球發行工作，而日本、香港及中國等地則由意馬負責。於日本，意馬已委任Kadokawa Entertainment Inc.作為發行商，而香港之發行商則為嘉禾娛樂事業有限公司(「嘉禾」)。

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。本集團現正籌備製作神勇飛鷹俠，計劃於二零一一年初公映。

展望將來，本公司尚有多項正處於發展階段之項目，並將會根據市況，於當中評選適合拍攝電影之項目。

流動資金及財務資源

於二零零九年三月三十一日，本集團之現金存款及銀行結餘約為3,800,000港元(二零零八年三月三十一日：175,500,000港元)。於本年度結算日，本集團之流動比率為0.05(二零零八年三月三十一日：8.7)，而以借貸總額對比資產總值計算的資產負債比率則為32.6%(二零零八年三月三十一日：15.5%)。

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，日後在認為審慎之情況下可能決定對沖若干風險。

資產抵押

於二零零九年三月三十一日，本集團已訂立多項過渡貸款融資協議，據此本集團已抵押絕大部分資產以取得此等貸款。然而，根據股東於二零零九年七月三十日批准之過渡貸款兌換協議，抵押將會於過渡貸款兌換完成時解除。

或然負債

於二零零九年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

於二零零九年三月三十一日，本集團於全球聘用約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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零九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。

足夠公眾持股量

截至本報告日期，根據本公司可獲取之公開資料及本公司董事所知，本公司一直維持上市規則規定之公眾持股量。

審核委員會

審核委員會之現時成員包括三名獨立非執行董事丁竹筠女士(委員會主席)、胡國志先生及吳思遠先生。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。

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。除下列偏離事項外，截至二零零九年三月三十一日止財政年度內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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。Richard Arthur Witts先生於二零零九年二月十六日獲委任為本公司主席、審核委員會及薪酬委員會成員以及獨立非執行董事。自此，本公司一直符合上市規則。丁竹筠女士於二零零九年五月八日獲委任為非執行董事，其後於二零零九年六月五日調任獨立非執行董事及審核委員會主席，而Richard Arthur Witts先生則退任審核委員會成員。審核委員會目前由丁竹筠女士、胡國志先生及吳思遠先生組成。

於黎志堅先生辭任後，本公司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)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。於委任Richard Arthur Witts先生為薪酬委員會成員後，本公司已符合本公司企業管治守則及守則之規定。薪酬委員會目前由Richard Arthur Witts先生、潘從傑先生及胡國志先生組成。

然而，為進一步提升企業管治，董事會要求兩名董事William Courtauld及Paul Serfaty提供推薦意見。彼等於二零零九年三月四日作出匯報，彼等作出之所有推薦意見均被接納，並已於本財政年度內執行。

刊登業績公佈及年報

本業績公佈於本公司網站(www.imagi.com.hk)及聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊載。載有上市規則規定一切資料之截至二零零九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
Richard Arthur Witts

二零零九年七月三十日

網址：www.imagi.com.hk

於本公佈日期，本公司執行董事為William Courtauld先生及潘從傑先生。本公司非執行董事為Paul Steven Serfaty先生。本公司獨立非執行董事為Richard Arthur Witts先生、吳思遠先生、胡國志先生及丁竹筠女士。