



IMAGI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

意馬國際控股有限公司

Stock code 股份代號: 585

Interim Report 2010/2011
中期報告

目錄

2	集團資料
3	管理層討論及分析
7	企業管治
9	一般資料
13	中期財務資料審閱報告
	簡明綜合財務報表
14	簡明綜合全面收益表
15	簡明綜合財務狀況表
16	簡明綜合股本變動報表
18	簡明綜合現金流量表
19	簡明綜合財務報表附註

集團資料

董事會

主席兼非執行董事
梁伯韜

執行董事
馬慧敏

獨立非執行董事

陳玉生
鄭毓和
林家禮

審核委員會

鄭毓和(主席)
陳玉生
林家禮

薪酬委員會

馬慧敏(主席)
陳玉生
鄭毓和
林家禮

公司秘書

劉小梅

註冊辦事處

Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

總辦事處兼香港主要營業地點

香港
柴灣
新業街8號
八號商業廣場
22樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
東亞銀行有限公司

主要股份過戶登記總處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司
香港
皇后大道東28號
金鐘匯中心
26樓

股份代號

香港交易所585

公司網址

www.imagi.com.hk

管理層討論及分析

業務及營運回顧

本集團已於二零一零年五月成功完成其重大財務重組及業務重整安排(「重組及重整安排」)。儘管重整措施令業務中斷，於回顧期間內，本集團之製作室及竭誠盡力之優秀員工團隊仍繼續專注工作。

本集團繼續其主要業務，即製作、分銷及推廣電腦繪圖造像(「電腦造像」)動畫；分授電腦造像動畫附屬權利；及為所有電腦造像動畫產品提供創意及設計以至各式各樣之綜合服務，包括特別電腦造像動畫效果及三維立體影片。

三維立體電腦造像動畫

本集團製作室正在製作*神勇飛鷹俠*及*Cat Tale*。該兩部電影處於不同製作階段。*神勇飛鷹俠*由本集團之本地人材製作，符合內地及香港更緊密經貿關係安排(「更緊密經貿關係安排」)項下由中國內地製作之本地電影之資格，並已獲香港工業貿易署發出證書。有關資格使*神勇飛鷹俠*可進口至中國內地，不計配額發行，惟須經中國內地相關機關審查及批准。

分授電腦造像動畫附屬權利

連同本集團購入重新製作經典動畫電腦造像產權之權利，自本集團首部電腦造像動畫電影*忍者龜*上映後，本集團已設立平台分授電腦造像動畫附屬權利。儘管相對票房收入，分授權利業務所產生之營業額相對較少，但在回顧期間並無電影上映之情況下，其為本集團之重要收入來源。

電腦造像及視覺效果製作

本公司全資附屬公司盈馬制作有限公司(「盈馬」)已獲委聘為多間廣告代理商、遊戲開發商、音樂製作室及慈善團體製作多項電腦造像。盈馬開發之尖端科技及其令人著迷之電腦造像產品獲客戶盛讚。

於回顧期內，盈馬獲邀參與製作多部動畫影片。盈馬就與一國際電視網絡合作製作一部70分鐘電腦造像動畫之電視電影之磋商已進入最後階段。該網絡預期於二零一一年第三季完成上述項目。

盈馬繼續進行其技術研究及開發，以製作優質娛樂。盈馬已掌握將動作電影轉為三維立體影像之技術，並正將是項新技術應用於其製作。

財務回顧

業績回顧

本集團投入大量資源製作及推廣《阿童木》，惟其於二零零九年年末上映時票房失利，導致本集團陷入極需扶助之境況。本公司董事（「董事」）欣然匯報，由於回顧期內初期成功進行重組及重整安排，故本集團已自投資《阿童木》產生之窘境完全恢復過來。重組及重整安排之財務及會計影響現時已於本集團之賬目全面反映。

於重組及重整安排後，本集團已擴闊其營業額來源。目前，本集團除製作自家電影外，亦獲廣告代理商及遊戲開發商等商界人士聘用提供電腦造像動畫服務，於截至二零一零年九月三十日止六個月帶來收入約1,000,000港元。連同放映《阿童木》及分授附屬權利之剩餘收入，本集團於回顧期間錄得總營業額4,500,000港元，較去年同期急升10倍。

重組及重整安排亦涉及綜合本集團之資源，據此，本集團已關閉位於美國之製作室，同時精簡位於香港之製作室。因此，本集團之行政支出由去年同期50,600,000港元大幅減少至本回顧期間18,000,000港元。

此外，於本回顧期間再無出現去年同期就《阿童木》開畫所涉及之若干支出項目，該等項目包括發行及銷售支出、就電腦造像動畫確認之減值虧損及商譽減值虧損。

在本集團截至二零一零年九月三十日止六個月之收益表中最重要之項目為贖回（「贖回」）電影拷貝及廣告貸款、過渡貸款以及可換股貸款票據之虧損合共501,400,000港元，佔本集團該六個月期間虧損96.3%。作為重組及重整安排之其中一環，贖回以現金、本公司每股面值0.001港元之新股份（「股份」）及可認購新股份之購股權全數償還（有關詳情見簡明綜合財務報表附註2(a)）。根據適用於本集團之現行會計準則，本公司發行之新股份及授出之購股權按其各自之公平值入賬，而其公平值則按股份於新股份及購股權之發行或授出（視情況而定）日期（「參考日期」），即二零一零年五月十一日在香港聯合交易所有限公司所報收市價計算。由於股份在參考日期之收市價大幅上升（即每股0.56港元相對新股份之發行價每股0.07港元及購股權之行使價每股0.08港元），故本公司發行或授出證券之會計公平值提升，因贖回而產生之會計虧損（即已償還負債賬面值與已付現金及已發行或授出證券公平值總和之差額）特別大。然而，務請注意，有關會計虧損屬技術性質，對本集團之現金流量、財務及流動資金狀況或資產淨值概無影響。

截至二零一零年九月三十日止六個月期間之虧損為520,600,000港元，較去年同期之虧損725,600,000港元減少28.3%。扣除因贖回而產生之會計虧損後，回顧期內之虧損為19,200,000港元，較去年同期按相同基準計算之虧損569,800,000港元減少96.6%。

流動資金及財務資源

於回顧期間，本公司自於二零一零年五月完成之財務重組活動及透過購股權持有人於二零一零年六月行使購股權認購股份合共籌集約301,000,000港元(有關詳情見簡明綜合財務報表附註2)。所籌集資金當中，69,700,000港元用作支付贖回；33,200,000港元用作支付本集團其他尚未償還之負債；29,600,000港元用作本集團營運資金，餘額168,500,000港元則為並無即時用途之剩餘現金，存放於香港持牌銀行作短期存款，以賺取利息收入。

於二零一零年九月三十日，本集團之財務及流動資金狀況維持穩健，銀行結餘為168,500,000港元，流動比率為26.8。

本集團於二零一零年五月還款予其核心債權人及償還其他負債後，已再無任何債務。於二零一零年九月三十日，本集團並無銀行或其他借貸，因此，資產負債比率為零(以總借貸除總資本之百分比列示)。

資本結構

本公司於二零一零年五月進行贖回後已再無任何債務資本。於二零一零年九月三十日，本公司擁有5,515,707,577股已發行股份及於二零一零年五月授出可按行使價每股股份0.08港元認購1,838,800,000股股份之尚未行使購股權。

資產抵押

於二零一零年九月三十日，本集團擁有阿童木之一切權利(惟於中國、香港及日本境內之廣告推銷權除外)已作為本公司一美國前附屬公司獲授貸款之抵押品，有關貸款用作於二零零九年十月阿童木開畫之資金。此前附屬公司目前正進行一項稱為「債權人利益之轉讓」之安排，該安排為加州認可之自願清盤方式。於二零一零年九月三十日，阿童木於本集團賬目之賬面值為零。

匯率風險

於回顧期間，本集團大部分業務交易、資產及負債均以港元、美元或歐元列值。目前，本集團並無設有任何貨幣對沖政策，亦無採用任何對沖或其他工具以減低貨幣風險。然而，管理層將密切監察本集團對匯率波動須承擔之風險，並將採取適當措施以盡量減低因有關波動對本集團可能造成之任何不利影響。

或然負債

於二零一零年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

展望

由本集團主席梁伯韜先生領導之新管理層相信，本集團需要迅速廣泛擴展以重獲足夠之市場份額，並於動畫、媒體及娛樂業穩佔市場領導地位，其中以大中華市場為特別重點；而事實上，透過作出明智併購決定，達致業務轉型動力，從而刺激增長，乃被視作符合本集團及其股東最佳利益。為此及在其資產負債及財務狀況回復穩健之情況下，本集團已積極於中國內地尋求併購機會，並已確認若干大型收購機會。董事相信，該等機會各自擁有強大潛力，並預期可於短期及長期取得盈利及價值增長。儘管尚未訂立任何實質安排，董事欣然匯報已取得滿意進度。本公司將於適當時另行刊發公佈。

同時，董事希望減低本集團製作高成本電腦造像動畫之風險。本集團將不會投資任何高成本之新電腦造像動畫項目，除非及直至其能夥拍有十足能力於本集團主要目標市場發行影片之策略夥伴，並信納已施行有效措施可規限及控制超支風險及執行風險。重組及重整安排已大幅精簡本集團架構。在並無不可預見情況下，預期本集團於本年度下半年之行政支出將大幅低於上半年。董事相信本集團已作好準備於快速增長之中國內地媒體業實行其透過併購促進增長之策略。

人力資源

於二零一零年九月三十日，本集團僱用76名員工。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。董事酬金待遇乃由本公司薪酬委員會建議並在股東於本公司股東週年大會授權後經董事會（「董事會」）批准。除基本薪金外，亦按個別員工表現及本集團業績，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最新技術、創意及行業最佳常規之最新資料，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，並配備內部培訓設施，定期為員工提供完善技術、創意及管理方面之培訓課程。

企業管治

企業管治常規守則

截至二零一零年九月三十日止六個月，除下述偏離者外，本公司一直遵守香港聯合交易所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則（「企管守則」）所載之適用守則條文。

於二零一零年四月一日，本公司僅有一名執行董事潘從傑先生及一名獨立非執行董事吳思遠先生，因而未能遵守：

- (1) 上市規則第3.10條，當中載列獨立非執行董事之最低人數為三人，而最少須有一人具備合適專業資格；
- (2) 上市規則第3.21條，當中規定審核委員會必須最少由三名成員組成；
- (3) 企守第A.2.1條，當中訂明主席及行政總裁之職務須有所區分，且不可由同一人出任；及
- (4) 企管守則第B.1.1條，乃關於薪酬委員會之組成。

於二零一零年四月一日後，董事會及其委員會作出下列變動，因此，本公司已符合上述上市規則及企管守則項下之規定：

- (a) 潘先生及吳先生均於二零一零年五月辭任董事；
- (b) 於二零一零年五月十一日，陳玉生先生及林家禮博士獲委任為獨立非執行董事及本公司審核委員會成員；
- (c) 梁伯韜先生於二零一零年五月十八日獲委任為本公司主席兼非執行董事；
- (d) 於二零一零年七月一日，馬慧敏女士獲委任為執行董事，自此其亦擔任行政總裁之職務。於二零一零年七月一日，具備會計專業資格之鄭毓和先生則獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員；及
- (e) 透過董事於二零一零年七月六日通過之決議案，本公司已重組薪酬委員會。馬慧敏女士獲提名為薪酬委員會主席，而陳玉生先生、鄭毓和先生及林家禮博士則獲委任為成員。

此外，非執行董事概無按任何指定固定年期獲委任，與企管守則第A.4.1條有所偏離。根據本公司之公司細則，三分之一在任董事須輪值退任，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可確保本公司之企業管治常規不較企管守則所載者寬鬆。

證券交易的守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易之操守準則。就本公司作出之特別查詢，全體現任董事確認，彼等於截至二零一零年九月三十日止六個月一直全面遵守標準守則。

董事資料變動

於二零一零年十一月二十四日，林家禮博士獲委任為神州資源集團有限公司之獨立非執行董事，神州資源集團有限公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除上文所披露者外，董事資料自二零一零年七月二十一日(即本公司二零一零年年報日期)以來概無其他須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露之變動。

一般資料

中期股息

董事並不建議派發截至二零一零年九月三十日止六個月之任何中期股息。

董事證券權益

於二零一零年九月三十日，董事於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉如下：

本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	身分	股份數目	相關股份數目	佔已發行股本 百分比 (附註1)
梁伯韜	受控法團權益	1,875,000,000 (附註2)	—	33.99%
		—	1,500,000,000 (附註3)	27.20%

附註：

1. 此乃根據於二零一零年九月三十日已發行股份5,515,707,577股計算。
2. 該等股份由Idea Talent Limited(「ITL」)持有，ITL由梁伯韜先生全資實益擁有之Grandwin Enterprises Limited擁有60%。
3. 相關股份指根據本公司股東於二零一零年四月十六日批准之購股權協議，按認購價每股0.08港元可能發行予ITL之購股權股份。

除上文披露者外，於二零一零年九月三十日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有按本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之名冊所記錄，或根據標準守則而已另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東權益

於二零一零年九月三十日，有關人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司存置之名冊所記錄之本公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉如下：

本公司股份及相關股份之好倉

姓名／名稱	身分	股份數目	相關股份數目	佔已發行股本 百分比 (附註1)
Idea Talent Limited	實益擁有人	1,875,000,000	—	33.99%
		—	1,500,000,000 (附註3)	27.20%
Grandwin Enterprises Limited	受控法團權益	1,875,000,000 (附註2)	—	33.99%
		—	1,500,000,000 (附註3)	27.20%
Better Lead Limited	受控法團權益	1,875,000,000 (附註2)	—	33.99%
		—	1,500,000,000 (附註3)	27.20%
鍾楚義	受控法團權益	1,875,000,000 (附註2)	—	33.99%
		—	1,500,000,000 (附註3)	27.20%
Trophy Fund	實益擁有人	438,722,397	—	7.95%
		—	209,200,000 (附註6)	3.79%
Trophy Asset Management Limited(「Trophy Asset」)	投資經理	452,446,573 (附註4)	—	8.20%
		—	209,200,000 (附註6)	3.79%
Winnington Capital Limited (「Winnington」)	實益擁有人	50,666,237	—	0.92%
	投資經理	452,446,573 (附註4)	—	8.20%
		—	209,200,000 (附註6)	3.79%

姓名／名稱	身分	股份數目	相關股份數目	佔已發行股本百分比 (附註1)
洪錦標(「洪先生」)	實益擁有人	1,414,194	—	0.03%
	受控法團權益	503,112,810 (附註5)	—	9.12%
		—	209,200,000 (附註6)	3.79%
朱瑛瑛(「朱女士」)	配偶權益	1,414,194 (附註5)	—	0.03%
	受控法團權益	503,112,810 (附註5)	—	9.12%
		—	209,200,000 (附註6)	3.79%
Citigroup Inc.	貸款代理	64,600	—	0.00%
	擁有股份抵押 權益之人士	440,717,475	—	7.99%

附註：

1. 此乃根據於二零一零年九月三十日已發行股份5,515,707,577股計算。
2. 該等股份由Idea Talent Limited(「ITL」)持有，ITL由梁伯韜先生全資實益擁有之Grandwin Enterprises Limited擁有60%，以及由鍾楚義先生全資實益擁有之Better Lead Limited擁有40%。
3. 相關股份指可能根據本公司股東於二零一零年四月十六日批准之購股權協議，按認購價每股0.08港元發行予ITL之購股權股份。
4. 據董事所深知，Trophy Fund由Trophy Asset管理，亦由Winnington提供意見。因此，Trophy Asset及Winnington均被視為於Trophy Fund實益擁有之438,722,397股股份中擁有權益。
5. 據董事所深知，Trophy Asset由洪先生全資擁有，而Winnington則由洪先生及彼之妻子朱女士各自擁有50%。因此，洪先生及朱女士被視為於Winnington持有之50,666,237股股份及Trophy Fund實益擁有之438,722,397股股份中擁有權益。
6. 相關股份指可能根據本公司股東於二零一零年四月十六日批准之購股權協議，按認購價每股0.08港元發行予Trophy Fund之購股權股份。購股權已於二零一零年九月三十日行使，因此，於二零一零年十月八日已配發及發行209,200,000股新股份。

除上文披露者外，於二零一零年九月三十日，概無其他人士於根據證券及期貨條例第336條存置之名冊所記錄之本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

購股權

本公司於二零零二年八月十六日採納之購股權計劃項下之購股權變動如下：

授出日期	歸屬期	行使期	每股行使價 (附註) 港元	購股權數目							
				於 二零一零年 四月一日	調整 (附註)	期內授出	期內行使	期內註銷	期內沒收	於 二零一零年 九月三十日	
前董事											
Douglas Esse Glen	二零零六年十月九日	0至5年	5年	5.590	5,510,880	(4,959,792)	-	-	(495,979)	(55,109)	-
	二零零八年四月七日	2.74至4.74年	5年	4.737	3,306,528	(2,975,875)	-	-	(330,653)	-	-
	二零零八年十二月二十九日	0至1年	5年	0.875	7,715,232	(6,943,709)	-	-	-	(771,523)	-
吳思遠	二零零八年七月二十二日	1至4年	5年	1.870	551,088	(321,196)	-	-	(174,718)	(55,174)	-
	二零零九年八月二十一日	1至3年	5年	0.755	1,500,000	(874,260)	-	-	(625,740)	-	-
潘從傑	二零零九年八月二十一日	1至3年	5年	0.755	10,000,000	(5,828,402)	-	-	(4,171,598)	-	-
	William Montgomerie Courtauld	二零零九年八月二十一日	1至3年	5年	0.755	2,000,000	(1,165,680)	-	-	-	834,320
					30,583,728	(23,068,914)	-	-	(5,798,688)	(881,806)	834,320
僱員											
僱員	二零零九年八月二十一日	1至3年	5年	0.755	18,412,000	(14,492,135)	-	-	(1,967,557)	-	1,952,308
	二零零九年十一月十七日	0至3年	3至5年	0.755	4,368,392	(3,763,755)	-	-	-	(383,939)	220,698
					22,780,392	(18,255,890)	-	-	(1,967,557)	(383,939)	2,173,006
顧問											
顧問	二零零九年一月十二日	0.05至1.97年	5年	0.897	5,510,880	(3,211,963)	-	-	-	-	2,298,917
					58,875,000	(44,536,767)	-	-	(7,766,245)	(1,265,745)	5,306,243

附註：購股權行使價及數目已作出調整，反映本公司於截至二零一零年九月三十日止六個月進行之股份合併及供股(詳情載於簡明綜合財務報表附註2(c)及2(d))。

購買、出售或贖回證券

於截至二零一零年九月三十日止六個月內，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。

審閱中期業績

本公司審核委員會已與管理層及本公司之獨立核數師審閱本集團所採納會計原則及慣例，以及本集團截至二零一零年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。

承董事會命

主席

梁伯韜

香港，二零一零年十一月三十日

中期財務資料審閱報告

Deloitte. 德勤

致意馬國際控股有限公司董事會

(於百慕達註冊成立之有限公司)

引言

吾等已審閱列載於第14至36頁之中期財務資料，包括意馬國際控股有限公司及其附屬公司於二零一零年九月三十日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合全面收益表、股本變動報表及現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務資料之報告須根據其相關條文及香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈報本中期財務資料。吾等之責任是根據吾等之審閱對本中期財務資料作出結論，並依據吾等協定之聘任條款，僅向閣下(作為一個實體)呈報吾等之結論，除此之外別無其他目的。吾等並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。

審閱範圍

吾等依據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師執行之中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料主要包括向負責財務和會計之人員作出查詢，及進行分析性和其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港核數準則進行審核範圍為小，故吾等不能保證吾等知悉在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。

結論

按照吾等之審閱結果，吾等並無察覺任何事項，令吾等相信本中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號而編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，二零一零年十一月三十日

簡明綜合全面收益表

截至二零一零年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
營業額	4	4,459	404
銷售成本		(3,384)	(3)
毛利		1,075	401
其他收入		496	1,024
其他收益及虧損		(1,588)	1,287
發行及銷售支出		—	(101,624)
行政支出		(17,960)	(50,634)
其他支出		—	(22,697)
就電腦繪圖造像(「電腦造像」)動畫 確認之減值虧損	10	—	(396,178)
商譽減值虧損	10	—	(3,228)
贖回過渡貸款之虧損	12	(57,091)	(150,560)
贖回電影拷貝及廣告貸款之虧損	13	(187,078)	—
贖回可換股貸款票據之虧損	14	(257,269)	(5,332)
出售附屬公司之虧損		(66)	—
融資成本		(3,316)	(482)
除稅前虧損	5	(522,797)	(728,023)
所得稅抵免	6	2,203	2,377
期內虧損		(520,594)	(725,646)
其他全面收益(支出)，即換算海外業務 所產生匯兌差額		357	(300)
期內全面支出總額		(520,237)	(725,946)
每股虧損	8		(重列)
基本及攤薄		(0.112港元)	(0.727港元)

簡明綜合財務狀況表

於二零一零年九月三十日

	附註	於二零一零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	3,132	1,446
電腦造像動畫	10	88,415	82,572
		91,547	84,018
流動資產			
存貨		529	—
應收賬款及其他應收款項、按金以及預付款	11	1,625	1,264
銀行結餘及現金		168,481	2,368
		170,635	3,632
流動負債			
其他應付款項及應計費用		6,106	36,435
未賺取之收益		266	—
應付稅項		—	1,788
過渡貸款	12	—	36,000
電影拷貝及廣告貸款	13	—	78,000
可換股貸款票據	14	—	34,403
		6,372	186,626
流動資產淨值(負債淨額)		164,263	(182,994)
總資產減流動負債		255,810	(98,976)
非流動負債			
可換股貸款票據	14	—	59,597
遞延稅項		—	6,270
		—	65,867
資產淨值(負債淨額)		255,810	(164,843)
資本及儲備			
股本	15	5,516	360,152
儲備		250,294	(524,995)
本公司擁有人應佔權益總額		255,810	(164,843)

簡明綜合股本變動報表

截至二零一零年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元 (附註i)	換算儲備 千港元	可換股 貸款票據 股本儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	股份獎勵 儲備 千港元	購股權 股份儲備 千港元	視作 注資儲備 千港元 (附註ii)	累計虧損 千港元	總額 千港元
於二零零九年四月一日 (經審核)	172,875	622,469	909	996	43,493	114,872	-	-	22,650	(411,461)	566,803
換算海外業務所產生											
匯兌差額	-	-	-	(300)	-	-	-	-	-	-	(300)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(725,646)	(725,646)
期內全面開支總額	-	-	-	(300)	-	-	-	-	-	(725,646)	(725,946)
配售股份	23,000	78,430	-	-	-	-	-	-	-	-	101,430
供股	43,274	64,911	-	-	-	-	-	-	-	-	108,185
股份發行開支	-	(6,748)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,748)
轉換過渡貸款	120,448	240,896	-	-	-	-	-	-	-	-	361,344
確認股本結算之股份付款	-	-	-	-	-	12,699	-	-	-	-	12,699
行使購股權	555	1,875	-	-	-	(904)	-	-	-	-	1,526
期內已沒收購股權	-	-	-	-	-	(165)	-	-	-	165	-
贖回可換股貸款票據	-	-	-	-	(43,493)	-	-	-	-	43,493	-
確認可換股貸款票據之 股本部分	-	-	-	-	56,588	-	-	-	-	-	56,588
確認可換股貸款票據之 股本部分之遞延稅項負債	-	-	-	-	(9,337)	-	-	-	-	-	(9,337)
於二零零九年九月三十日 (未經審核)	360,152	1,001,833	909	696	47,251	126,502	-	-	22,650	(1,093,449)	466,544
換算海外業務所產生											
匯兌差額	-	-	-	2,797	-	-	-	-	-	-	2,797
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(641,440)	(641,440)
期內全面收入(開支)總額	-	-	-	2,797	-	-	-	-	-	(641,440)	(638,643)
確認股本結算之股份付款	-	-	-	-	-	5,901	1,355	-	-	-	7,256
期內已沒收購股權	-	-	-	-	-	(105,100)	-	-	-	105,100	-
於二零一零年三月三十一日 (經審核)	360,152	1,001,833	909	3,493	47,251	27,303	1,355	-	22,650	(1,629,789)	(164,843)

簡明綜合股本變動報表(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元 (附註i)	換算儲備 千港元	可換股 貸款票據 股本儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	股份獎勵 儲備 千港元	購股權 股份儲備 千港元	視作 注資儲備 千港元 (附註ii)	累計虧損 千港元	總額 千港元
於二零一零年三月三十一日 (經審核)	360,152	1,001,833	909	3,493	47,251	27,303	1,355	—	22,650	(1,629,789)	(164,843)
換算海外業務所產生 匯兌差額	—	—	—	357	—	—	—	—	—	—	357
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(520,594)	(520,594)
期內全面開支總額	—	—	—	357	—	—	—	—	—	(520,594)	(520,237)
股本重組(附註2(d))	(359,792)	(1,001,833)	—	—	—	—	—	—	—	1,361,625	—
發行兌換股份 (附註2(a))	790	441,610	—	—	—	—	—	—	—	—	442,400
發行股份獎勵(附註15(vi)) 確認以股本結算負債產生之 購股權之公平值(附註2(a))	1	1,354	—	—	—	—	(1,355)	—	—	—	—
股份認購及補充認購 (附註2(b))	2,863	197,547	—	—	—	—	—	—	—	—	200,410
供股(附註2(c))	1,441	99,402	—	—	—	—	—	—	—	—	100,843
股份發行開支	—	(1,008)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,008)
行使購股權(附註15(v))	61	34,859	—	—	—	—	—	(30,025)	—	—	4,895
確認股本結算之股份付款	—	—	—	—	—	(8,723)	—	—	—	—	(8,723)
期內已沒收購股權	—	—	—	—	—	(15,733)	—	—	—	15,733	—
贖回可換股貸款票據之 遞延稅項負債撥回	—	—	—	—	5,833	—	—	—	—	—	5,833
贖回可換股貸款票據	—	—	—	—	(53,084)	—	—	—	—	53,084	—
於二零一零年九月三十日 (未經審核)	5,516	773,764	909	3,850	—	2,847	—	166,215	22,650	(719,941)	255,810

附註：

- (i) 合併儲備指於早前進行企業重組時所購入附屬公司股份面值與本公司就收購發行股份面值之差額。
- (ii) 視作注資儲備指一名新股東認購股份之認購價與經計及一名當時現有股東轉讓送贈股份予該新股東後經攤薄認購價間之差額。

簡明綜合現金流量表

截至二零一零年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
經營業務所用現金		
應收賬款及其他應收款項、按金及預付款增加	(393)	(141,603)
其他應付款項及應計費用(減少)增加	(17,745)	29,784
其他經營業務	(23,087)	(156,911)
	(41,225)	(268,730)
投資活動所用現金淨額		
電腦造像動畫成本	(5,641)	(121,313)
購置物業、廠房及設備	(3,247)	(260)
其他投資活動	(2,568)	713
	(11,456)	(120,860)
融資活動所產生現金淨額		
股本認購所得款項	200,410	—
供股所得款項	100,843	108,185
所提取新過渡貸款	7,000	100,581
償還可換股貸款票據	(34,403)	—
償還過渡貸款	(29,812)	—
償還電影拷貝及廣告貸款	(29,035)	(8,718)
發行股份開支	(1,008)	(15,098)
所籌得電影拷貝及廣告貸款	—	129,480
配售股份所得款項	—	101,430
其他融資現金流量	4,448	175
	218,443	416,035
現金及現金等值項目增加淨額	165,762	26,445
期初之現金及現金等值項目	2,368	3,808
匯率變動之影響	351	(1,625)
期終之現金及現金等值項目	168,481	28,628

簡明綜合財務報表附註

截至二零一零年九月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

2. 期內之重大交易

期內完成一系列與重組本集團債務及股本相關之重大交易：

- (a) 於二零一零年二月十日，本公司、Idea Talent Limited(「投資者」)(為本集團當時之獨立第三方)與本集團當時核心債權人，包括Goodyear Group Limited、Trophy LV Master Fund、Trophy Fund及Fortunate City Investment Limited(「核心債權人」)訂立協議(「債權人相互協議」)，據此，核心債權人同意不會行使或執行任何權利或解決措施，不會採取或展開任何法律訴訟，不會提早或催促償還結欠彼等之本金或利息(「暫緩還款」)，並待達成若干條件後，接納按以下載列之方式清償於二零一零年二月十日之相關債務：

有關債項	金額 港元	償還方式		
		現金 港元	每股0.001港元 之兌換股份數目	購股權數目
Trophy美元過渡貸款 (定義見附註12)	19,983,160	6,312,033	71,491,100	63,900,000
電影拷貝及廣告貸款 (定義見附註13)	89,125,000	29,035,351	328,859,200	129,600,000
二零零九年八月可換股 票據(定義見附註14)	132,000,000	34,402,615	389,649,700	206,500,000
	241,108,160	69,749,999	790,000,000	400,000,000

購股權行使價為每股經調整股份(定義見下文)0.08港元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

2. 期內之重大交易(續)

- (b) 於二零一零年二月十日，本公司與投資者訂立股份認購協議，據此，投資者同意待達成若干條件後，以認購價每股經調整股份0.07港元認購1,880,000,000股經調整股份，總金額為131,600,000港元(「股份認購」)。

除上述認購外，視乎投資者按其參與二零一零年供股(定義見下文)可收購之股份數量而定，根據股份認購協議，投資者可於股份認購完成起計45日期間內，選擇以認購價每股經調整股份0.07港元進一步認購最多988,000,000股經調整股份(「補充認購」)，致使緊隨根據股份認購及補充認購發行經調整股份後，投資者可實益擁有本公司當時經擴大已發行股本約52.5%。

除上述安排外，本公司亦向投資者授出一項購股權，可於12個月期間內按每股經調整股份0.08港元之行使價認購合共1,500,000,000股經調整股份，惟於任何情況下，行使購股權均不得導致本公司股份之公眾持股量下降至低於25%(「投資者購股權」)。

- (c) 於二零一零年二月十七日，本公司宣佈建議待達成若干條件後，按每持有一股已發行經調整股份獲發四股供股股份之基準，以每股供股股份0.07港元之認購價發行不少於1,440,607,352股每股面值0.001港元之供股股份(「供股股份」)(「二零一零年供股」)，籌集約100,800,000港元(未扣除開支)。二零一零年供股之所得款項淨額約為95,900,000港元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

2. 期內之重大交易(續)

- (d) 於二零一零年二月十七日，本公司亦宣佈建議進行一項股本重組，據此：(a)將本公司每股面值0.10港元之已發行及未發行股份(「未經調整股份」)每十股合併為一股面值1.00港元之合併股份；(b)透過將每股合併股份之面值註銷0.999港元，藉以將每股合併股份之面值由1.00港元減至0.001港元，為每股經調整股份設定新面值0.001港元(「經調整股份」)；(c)藉增設必要數目之經調整股份，將本公司法定股本回復至1,000,000,000港元；及(d)在百慕達一九八一年公司法及本公司細則許可之情況下，註銷本公司股份溢價賬之進賬款項，並將削減股本所產生之進賬款項轉撥，以與本公司累計虧損對銷(「股本重組」)。

股本重組於二零一零年四月十六日舉行之股東特別大會獲本公司股東批准。

上述交易詳情載於本公司日期為二零一零年三月二十四日之通函。該等交易之所有先決條件已於二零一零年五月十一日達成，因此，

- (i) 於二零一零年五月十日，根據二零一零年供股發行合共1,440,607,352股供股股份，扣除開支前之所得款項總額約為100,800,000港元。所得款項已用作償付本集團之未償還財務責任及作為本集團營運資金；
- (ii) 於二零一零年五月十一日，債權人相互協議預計之相關債務均已根據上述方式清償；
- (iii) 於二零一零年五月十一日，投資者獲發行合共2,863,000,000股經調整股份(包括1,880,000,000股股份認購項下之經調整股份及983,000,000股補充認購項下之經調整股份)，相當於完成二零一零年供股、股份認購、債權人相互協議及補充認購後，本公司經擴大已發行股本約52.5%。投資者隨即成為本公司控股股東。此外，本公司於同日向投資者授出投資者購股權。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

3. 主要會計政策

除若干財務工具按公平值計量外，簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

除下文所述者外，簡明綜合財務報表所用會計政策與編製本集團截至二零一零年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

於本中期期間，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號之修訂，作為二零零八年所頒佈香港財務報告準則改進之部分
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年所頒佈香港財務報告準則之改進
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號(修訂本)	供股類別
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目
香港財務報告準則第1號(修訂本)	向首次採納有關準則之公司給予額外豁免
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團之現金結算股份付款交易
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併
香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產

本集團預先對收購日期為二零一零年四月一日或之後之業務合併應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)第3號(經修訂)「業務合併」。本集團亦預先對於二零一零年四月一日或之後就取得附屬公司控制權後之擁有權變動及失去附屬公司控制權之會計處理方法應用香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報告」之規定。

由於本中期期間內並無適用香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)之交易，應用香港財務報告準則第3號(經修訂)、香港會計準則第27號(經修訂)及其他香港財務報告準則之相應修訂對本集團本會計期間或過往會計期間之簡明綜合財務報表並無影響。

本集團未來期間之業績或會受日後適用香港財務報告準則第3號(經修訂)、香港會計準則第27號(經修訂)及其他香港財務報告準則之相應修訂之交易所影響。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本會計期間或過往會計期間之簡明綜合財務報表並無影響。

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：

香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年所頒佈香港財務報告準則之改進 ¹
香港會計準則第24號(經修訂)	有關連人士之披露 ³
香港財務報告準則第1號(修訂本)	香港財務報告準則第7號對首次採納者披露比較數字之有限豁免 ²
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露一轉讓財務資產 ⁴
香港財務報告準則第9號	財務工具 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款項 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股本工具抵銷財務負債 ²

¹ 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(以適用者為準)或之後開始之年度期間生效

² 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

香港財務報告準則第9號「財務工具」引進財務資產分類與計量之新規定，於二零一三年一月一日起生效，並可提前應用。該準則規定，屬於香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」範圍內之所有已確認財務資產須按攤銷成本或公平值計量，尤其是(i)因業務模式目標為收取合約現金流量所持有之債務投資；及(ii)合約現金流量僅為支付本金及未償還本金利息之債務投資，一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及權益投資按公平值計量。應用香港財務報告準則第9號不會影響本集團財務資產之分類與計量。

本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋不會對本集團業績及財務狀況構成重大影響。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

4. 營業額及分類資料

本集團管理層定期審閱下文所載有關本集團電腦造像動畫之營業額及期內綜合虧損，從而評估表現及作出有關資源分配之決定。由於並無其他個別之財務資料供評估不同業務活動之表現，故並無呈列任何分類資料。

有關本集團電腦造像動畫之營業額分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
電腦造像動畫發行之營業額	3,194	—
電腦造像動畫之製作服務收入	955	—
分授電腦造像動畫附屬權利之收入	310	404
	4,459	404

5. 除稅前虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
除稅前虧損已扣除下列項目：		
物業、廠房及設備折舊	373	11,098
減：撥充資本之電腦造像動畫費用	(202)	(10,348)
	171	750
就應收賬款確認之減值虧損	2,512	—
電影拷貝及廣告支出(計入發行及銷售支出)	—	95,665

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

6. 所得稅抵免

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
過往年度其他司法權區(超額撥備)撥備不足 遞延稅項	(1,766) (437)	19 (2,396)
	(2,203)	(2,377)

由於本集團於兩段期間均無任何應課稅溢利，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適用稅率計算。

7. 股息

於呈報期間並無派發、宣派或擬派任何股息。董事並不建議就該兩段期間派付中期股息。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
本公司擁有人應佔期內虧損	(520,594,000港元)	(725,646,000港元)
股份數目(附註)：		(重列)
用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股 加權平均數	4,632,424,530	998,345,933

由於行使購股權將導致每股虧損減少，故計算每股攤薄虧損時並無假設有關購股權獲行使(截至二零零九年九月三十日止六個月：購股權獲行使及可換股貸款票據獲兌換)。因此，每股基本及攤薄虧損相同。

附註：截至二零零九年九月三十日止期間，用作計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數已追溯調整，以反映於本期間內完成股本重組及二零一零年供股紅利部分之影響。

9. 物業、廠房及設備

期內，本集團耗資約3,247,000港元(截至二零零九年九月三十日止六個月：260,000港元)購置物業、廠房及設備，主要目的為改善及擴充本集團生產力。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

10. 電腦造像動畫

本集團電腦造像動畫主要指製作中電腦造像動畫，並以截至本日之製作成本計值，包括資本化借貸成本減累計減值虧損。

就減值檢測而言，製作中電腦造像動畫已分配至本集團單一個別現金產生單位(「現金產生單位」)，即電腦造像動畫製作、發行及分授電腦造像動畫。

現金產生單位之可收回金額按使用價值釐定，使用價值即根據管理層就各電腦造像動畫所編製涵蓋四年期間之財政預算得出之估計未來現金流量之現值。計算使用價值之其他主要假設與預期公映日期、估計現金流量及預算票房收入(包括分授電腦動畫附屬權利之收入及邊際毛利)有關。有關估算亦會根據現金產生單位之過往表現及管理層對市場表現之預期作出。

於截至二零零九年九月三十日止六個月，本集團就悉數撇減商譽金額確認減值虧損約3,200,000港元，及就本集團電腦造像動畫確認減值虧損約396,200,000港元。就現金產生單位確認之減值虧損首先減少商譽之賬面值，其後減少電腦造像動畫之賬面值。

管理層決定，毋須就截至二零一零年九月三十日止六個月確認減值虧損。

11. 應收賬款及其他應收款項、按金以及預付款

	於二零一零年 九月三十日 千港元	於二零一零年 三月三十一日 千港元
應收賬款(附註)	43	—
其他應收款項、按金及預付款	1,582	1,264
	1,625	1,264

附註：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。根據發票日期計算，於二零一零年九月三十日，應收賬款賬齡為少於30日。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

12. 過渡貸款

二零零九年過渡貸款

於二零零九年四月一日，本公司獲多名過渡貸款放款人(「二零零九年過渡貸款放款人」)授予貸款融資，其中12,000,000美元(約相當於93,600,000港元)已提取及尚未償還(「二零零九年過渡貸款」)。

於二零零九年五月十五日，本公司與二零零九年過渡貸款放款人訂立兌換協議，據此，各二零零九年過渡貸款放款人同意，待若干條件完成後，按兌換價每股未經調整股份0.175港元將其各自未償還之過渡貸款本金額連同累計利息兌換為本公司未經調整股份。

於二零零九年八月十九日兌換完成後，二零零九年過渡貸款透過發行1,204,476,068股本公司新未經調整股份抵銷，差額約150,560,000港元(即已發行未經調整股份公平值超出二零零九年過渡貸款賬面值之金額)已確認為贖回虧損，並已計入於截至二零零九年九月三十日止六個月之簡明綜合全面收益表。

二零一零年過渡貸款

於二零零九年過渡貸款抵銷後，本公司獲多方授出其他過渡貸款，詳情如下：

放款人	於 二零零九年 四月一日		透過債權人 相互協議 清償 千元	於 二零零九年 九月三十日		固定利率	到期日
	最高貸款 融資額 千元	之結餘 千元		於期內提取 千元	之結餘 千元		
Trophy Fund	19,500港元 (2,500美元)	19,500港元 (2,500美元)	-	19,500港元	-	每年10厘	二零一零年 二月十二日(附註)
Trophy Fund	3,500港元	3,500港元	-	-	3,500港元	每年20厘	應要求償還
Idea Talent Limited	20,000港元	13,000港元	7,000港元	-	20,000港元	每年20厘	二零一零年六月十日
	43,000港元	36,000港元	7,000港元	19,500港元	23,500港元	-	

附註：該款項受附註2(a)所詳述債權人相互協議之暫緩還款規限。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

12. 過渡貸款(續)

於二零一零年二月十日，債權人相互協議內包括結欠Trophy Fund之本金額2,500,000美元及就其應計之利息78,472美元，合共相當於19,983,000港元(「Trophy美元過渡貸款」)。債權人相互協議於二零一零年五月十一日完成時，Trophy美元過渡貸款連同於二零一零年二月十日至二零一零年五月十一日期間額外應計利息63,194美元(當中27,778美元(約217,000港元)已計入截至二零一零年九月三十日止六個月之簡明綜合全面收益表)，合共為2,641,666美元(約20,605,000港元)，已透過(i)現金；(ii)兌換股份；及(iii)購股權償付(見附註2(a))。

償付Trophy美元過渡貸款及額外應計利息之代價公平值約為77,696,000港元，包括現金6,312,033港元、兌換股份約40,035,000港元(根據本公司股份於二零一零年五月十一日之收市價每股0.56港元計算)及購股權約31,349,000港元(根據於二零一零年五月十一日授出之購股權之公平值每份0.491港元計算)。公平值由獨立估值公司漢華評值有限公司(「漢華」)以二項式期權定價模式計算。以下假設用以計算該等購股權之公平值。

於二零一零年
五月十一日
授出之購股權

授出日期之股價	0.56港元
行使價	0.08港元
預計年期	1年
預期波幅	144.27%
預期股息率	0%
無風險利率	0.19%

償付Trophy美元過渡貸款及額外應計利息之代價公平值超逾其賬面值之差額約為57,091,000港元，已被本集團確認為贖回過渡貸款之虧損，並已計入截至二零一零年九月三十日止六個月之簡明綜合全面收益表內。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

13. 電影拷貝及廣告貸款

於二零零九年九月，一間銀行向本集團授出信貸融資10,000,000美元(相當於78,000,000港元)，指定作為推出阿童木之相關宣傳開支之資金(「電影拷貝及廣告融資」)。電影拷貝及廣告融資由Fortunate City Investment Limited(「FCI」，本公司當時主要股東洪錦標先生於當中擁有權益)向銀行提供現金抵押品作擔保。

電影拷貝及廣告融資由本集團於二零零九年十一月三十日悉數提取。本集團於日期為二零零九年九月九日之書面通知中同意就現金抵押品所產生一切負債向FCI作出賠償及持續向FCI作出賠償。因此，提取電影拷貝及廣告融資同時產生本集團對FCI之負債(「電影拷貝及廣告貸款」)。

電影拷貝及廣告貸款為免息，並無固定還款期，惟本集團須於二零一零年一月八日或之前，就電影拷貝及廣告貸款向FCI支付定額安排費用1,500,000美元。

於二零一零年二月十日，債權人相互協議內包括電影拷貝及廣告貸款之本金額10,000,000美元及貸款之應計定額安排費用1,500,000美元，於二零一零年二月十日換算為港元合計89,125,000港元(「電影拷貝及廣告貸款」)。債權人相互協議於二零一零年五月十一日完成時，於二零一零年五月十一日換算為港元之電影拷貝及廣告貸款89,700,000港元已透過(i)現金；(ii)兌換股份；及(iii)購股權償付(見附註2(a))。

償付電影拷貝及廣告貸款之代價公平值約為276,778,000港元，包括現金29,035,351港元、兌換股份約184,161,000港元(根據本公司股份於二零一零年五月十一日之收市價每股0.56港元計算)及購股權約63,582,000港元(根據於二零一零年五月十一日授出之購股權之公平值每份0.491港元計算)。公平值由漢華根據附註12之假設以二項式期權定價模式計算。

償付電影拷貝及廣告貸款之代價公平值超逾其賬面值之差額約為187,078,000港元，已被本集團確認為電影拷貝及廣告貸款之贖回虧損，並已計入截至二零一零年九月三十日止六個月之簡明綜合全面收益表內。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

14. 可換股貸款票據

本公司於二零零八年一月三十日發行本金額為132,000,000港元之可換股貸款票據(「二零零八年一月可換股票據」)。本集團違反二零零八年一月可換股票據所載若干契約，因此，於二零零九年八月十九日，本公司透過發行相同本金額之新可換股貸款票據(「二零零九年八月可換股票據」)贖回二零零八年一月可換股票據(「可換股票據轉換」)。

可換股票據轉換之影響指透過發行公平值約137,332,000港元之二零零九年八月可換股票據(包括負債部分約80,744,000港元及股本部分約56,588,000港元)，抵銷賬面值132,000,000港元之二零零八年一月可換股票據。

二零零八年一月可換股票據與二零零九年八月可換股票據於可換股票據轉換當日之差額約5,332,000港元已計入截至二零零九年九月三十日止六個月之簡明綜合全面收益表內。

於二零一零年二月十日，債權人相互協議內包括二零零九年八月可換股票據本金額132,000,000港元。債權人相互協議於二零一零年五月十一日完成時，二零零九年八月可換股票據已透過(i)現金；(ii)兌換股份；及(iii)購股權償付(見附註2(a))。

償付二零零九年八月可換股票據之代價公平值約為353,916,000港元，包括現金34,402,615港元、兌換股份約218,204,000港元(根據本公司股份於二零一零年五月十一日之收市價每股0.56港元計算)及購股權101,309,000港元(根據於二零一零年五月十一日授出之購股權之公平值每份0.491港元計算)。公平值由漢華根據附註12之假設以二項式期權定價模式計算。

償還二零零九年八月可換股票據代價之公平值超出二零零九年八月可換股票據負債部分賬面值之金額90,853,000港元，以及二零一零年二月十日至二零一零年五月十一日期間額外之應計利息約5,794,000港元(當中約2,647,000港元已計入截至二零一零年九月三十日止六個月之簡明綜合全面收益表內)，約257,269,000港元之金額已被本集團確認為可換股貸款票據之贖回虧損，並已計入截至二零一零年九月三十日止六個月之簡明綜合全面收益表。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

15. 股本

	普通股數目 千股	價值 千港元
法定：		
於二零一零年四月一日，每股面值0.10港元	10,000,000	1,000,000
股份合併(附註i(a))	(9,000,000)	—
股本削減(附註i(b))	—	(999,000)
法定股本增加(附註i(c))	999,000,000	999,000
於二零一零年九月三十日，每股面值0.001港元	1,000,000,000	1,000,000
已發行及繳足：		
於二零一零年四月一日，每股面值0.10港元	3,601,518	360,152
股份合併(附註i(a))	(3,241,366)	—
股本削減(附註i(b))	—	(359,792)
二零一零年供股(附註ii)	1,440,607	1,441
發行兌換股份(附註iii)	790,000	790
向投資者發行股份(附註iv)	2,863,000	2,863
核心債權人行使購股權(附註v)	61,200	61
股份獎勵(附註vi)	748	1
於二零一零年九月三十日，每股面值0.001港元	5,515,707	5,516

截至二零一零年九月三十日止六個月之普通股股本變動如下：

- (i) 根據於二零一零年四月十六日舉行之本公司股東特別大會通過之決議案，本公司按以下方式實行股本重組：
 - (a) 每十股本公司每股面值0.10港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值1.00港元之合併股份；
 - (b) 其後透過註銷每股面值0.999港元，將每股合併股份之面值由1.00港元削減至0.001港元，使每股經調整股份之新面值為0.001港元；
 - (c) 透過於必要時增設額外經調整股份，將本公司法定股本恢復為1,000,000,000港元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

15. 股本(續)

- (ii) 於二零一零年五月十日，本公司實行附註2(c)所載之二零一零年供股。
- (iii) 於二零一零年五月十一日，本公司於附註2(a)所載之債權人相互協議完成時向核心債權人發行合共790,000,000股經調整股份。
- (iv) 於二零一零年五月十一日，誠如附註2(b)所載，本公司(a)按每股0.07港元向投資者發行合共2,863,000,000股經調整股份，包括1,880,000,000股根據股份認購發行之經調整股份及983,000,000股根據補充認購發行之經調整股份；及(b)按每股0.08港元之行使價向投資者授出投資者購股權認購合共1,500,000,000股額外經調整股份。

本公司當時之董事認為，上述與投資者進行之交易，即股份認購、補充認購及投資者購股權為鼓勵投資者成為本公司控股股東之組合部分，並於本集團財務及流動資金狀況受其最近期電影*阿童木*之失利票房之不利影響時重新為本公司提供資本。當時之董事亦認為股份認購價、補充認購價及投資者購股權之行使價於該情況下屬公平合理。

- (v) 核心債權人透過行使附註2(a)所載之購股權按每股經調整股份0.08港元認購61,200,000股經調整股份。
- (vi) 根據於二零零九年十一月十七日舉行之本公司股東特別大會批准之決議案，本集團向本公司當時之非執行董事已故William Montgomerie Courtauld先生及本公司當時之執行董事、副主席兼行政總裁潘從傑先生分別授出5,483,870股未經調整股份及2,000,000股未經調整股份，合共7,483,870股未經調整股份，作為彼等之服務報酬一部分。本集團根據本公司未經調整股份於批准日期之收市價每股0.181港元確認以股本結算之股份付款開支合共1,355,000港元，並撥入相應款項於股份獎勵儲備。

經就上文(i)(a)所載之股份合併作出調整後，合共748,387股經調整股份於二零一零年五月發行。

期內發行之所有股份於各方面與當時之現有股份享有同等權益。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

16. 購股權

授予核心債權人及投資者之購股權

誠如附註2所載，於二零一零年五月十一日，本公司向核心債權人及投資者授出購股權，可按每股0.08港元之行使價分別認購400,000,000股及1,500,000,000股經調整股份。該等購股權可於授出日期起12個月期間全部或部分行使。

購股權計劃

本公司亦有一項購股權計劃，主要目的在於獎勵本公司或其任何附屬公司之僱員、行政人員或高級職員、董事及任何業務顧問、代理、法律或財務顧問對本集團之貢獻。

購股權於本期間之變動如下：

	購股權數目
期初尚未行使	58,875,000
就股份合併作出調整(附註i)	(52,987,500)
股份合併後及二零一零年供股前期間註銷(附註ii)	(2,012,432)
股份合併後及二零一零年供股前期間沒收(附註iii)	(1,210,571)
就二零一零年供股作出調整(附註i)	8,450,733
股份合併及二零一零年供股後期間註銷(附註ii)	(5,753,813)
股份合併及二零一零年供股後期間沒收(附註iii)	(55,174)
期終尚未行使	5,306,243

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

16. 購股權(續)

附註：

- (i) 由於分別載於附註15(i)及(ii)之股份合併及二零一零年供股，尚未行使購股權數目根據股份合併及二零一零年供股之調整基數而作出調整，而購股權之行使價亦經調整如下：

授出日期	原有行使價 港元	經修訂行使價 港元	歸屬期間
前董事			
二零零六年十月九日	2.332	5.590	零至5年
二零零八年四月七日	1.976	4.737	2.74至4.74年
二零零八年七月二十二日	0.780	1.870	1至4年
二零零八年十二月二十九日	0.365	0.875	零至1年
二零零九年八月二十一日	0.315	0.755	1至3年
僱員			
二零零九年八月二十一日	0.315	0.755	1至3年
二零零九年十一月十七日	0.315	0.755	零至3年
顧問			
二零零九年一月十二日	0.374	0.897	0.05至1.97年

- (ii) 於本報告期間，由於董事及僱員於相關購股權歸屬前辭任而註銷7,766,245份購股權。註銷之影響為於損益中確認撥回股份付款，並對購股權儲備作相應調整。
- (iii) 由於董事及僱員於歸屬期間後辭任，1,265,745份購股權已沒收。就於購股權歸屬期間完成後沒收之購股權而言，過往計入損益之相關已確認股份付款不會撥回，惟將計入累計虧損，並對購股權儲備作相應調整。於本報告期間，由於沒收購股權，約15,733,000港元之調整計入累計虧損。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月

16. 購股權(續)

確認股份支付開支

於本報告期間，本集團確認撥回股份付款開支8,723,000港元(截至二零零九年九月三十日止六個月：開支12,699,000港元，當中7,084,000港元已撥充電腦造像動畫之資本)，此乃由於附註16(ii)所述董事及僱員辭任後註銷購股權。

17. 主要非現金交易

於截至二零一零年九月三十日止六個月期間，主要非現金交易如下：

- (a) 誠如附註16所述，本公司確認股份付款開支約8,723,000港元(截至二零零九年九月三十日止六個月：開支12,699,000港元，當中7,084,000港元已撥充電腦造像動畫之資本)，有關金額已計入簡明綜合全面收益表。
- (b) 根據載於附註2(a)之債權人相互協議抵銷財務負債。

18. 有關連人士交易

於本報告期間，經考慮個別人士之表現及市場趨勢後向本公司董事及本集團主要管理人員支付之酬金如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
短期福利	2,433	23,450
退休福利	25	48
(撥回)股本結算之股份付款開支	(677)	2,867
	1,781	26,365
減：撥充電腦造像動畫資本之金額	(499)	(15,445)
	1,282	10,920



IMAGI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED
意馬國際控股有限公司