

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師草擬報告全文，以供收錄於本[編纂]。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[待加入公司信箋]

[草擬本]

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就IMAX China Holding, Inc. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)作出報告，此等財務資料包括於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的匯總財務狀況表、貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的財務狀況表，以及截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年6月30日止六個月(「有關期間」)的匯總全面收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的[編纂](「[編纂]」)附錄一第I至第III節內。

於本報告日，貴公司於其附屬公司中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1(a)。該等公司全部為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

於本報告日，現時組成貴集團的其他公司的經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該等公司註冊地的相關公認會計原則編製。此等公司的法定審計師詳情載於第II節附註1(a)。

貴公司董事已根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》編製現組成貴集團的貴公司及其附屬公司於有關期間的匯總財務報表(「相關財務報表」)。貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據國際審計及保證標準委員會頒佈的《國際審計準則》審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整，並按照下文第I節附註1(b)所載基準呈列。

### 董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第I節附註1(b)所載的呈列基準及《國際財務報告準則》編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言並按照下文第II節附註1(b)所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的事務狀況和貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的匯總事務狀況，以及貴集團截至該日止有關期間的匯總業績和現金流量。

### 審閱匯報期末的可資比較財務資料

我們已審閱本[編纂]附錄一所載下文第I至II節所載匯報期末的可資比較財務資料，該等財務資料包括截至2014年6月30日止六個月的匯總全面收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表以及重大會計政策概要及其他解釋性資料（「匯報期末的可資比較財務資料」）。

貴公司董事負責根據下文第I節附註1(b)所載的呈列基準及下文第II節附註2所載會計政策編製及呈列匯報期末的可資比較財務資料。

我們負責根據我們的審閱就匯報期末的可資比較財務資料作出結論。我們根據國際審計及保證標準委員會頒佈的《國際審閱工作準則》第2410號「實體獨立審計師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱匯報期末的可資比較財務資料的工作包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，以及應用分析性程序及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則》進行審計的範圍，因此不足以讓我們確保能夠察覺到在審計中可能發現的所有重大事宜。因此，我們不會發表審計意見。

根據我們的審閱結果，我們並無發現有任何事宜導致我們認為按下文第II節附註1(b)所載基準呈列的匯報期末的可資比較財務資料就本報告而言在各要項上並未根據下文第II節附註2所載會計政策而編製。

## 附錄一

## 會計師報告

### I 貴集團的財務資料

A. 以下為 貴公司董事所編製 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日與截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月的財務資料（「財務資料」），乃按下文附註1(b)所載基準呈列。

#### 匯總財務狀況表

(千美元)

	附註	於12月31日			於2015年
		2012年	2013年	2014年	6月30日
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	6	26,801	36,370	42,816	47,549
其他資產	8	87	35	4,016	4,016
遞延所得稅資產	10	1,090	725	805	1,407
應收款項融資	13	14,208	16,311	20,246	20,512
		<u>42,186</u>	<u>53,441</u>	<u>67,883</u>	<u>73,484</u>
<b>流動資產</b>					
其他資產	8	1,035	1,076	1,430	3,094
影片資產	11	35	66	85	9
存貨	12	2,160	1,113	3,432	6,342
預付款項		174	186	824	1,250
應收款項融資	13	1,994	4,455	3,915	3,991
貿易及其他應收款項	9	5,065	14,787	25,287	35,520
現金及現金等價物	14	1,925	10,214	48,320	79,900
		<u>12,388</u>	<u>31,897</u>	<u>83,293</u>	<u>130,106</u>
<b>總資產</b>		<b><u>54,574</u></b>	<b><u>85,338</u></b>	<b><u>151,176</u></b>	<b><u>203,590</u></b>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
其他負債	16	—	—	12,942	103,351
遞延收入	18	15,472	20,810	22,517	28,830
可贖回C類股份	20	—	—	26,785	54,191
		<u>15,472</u>	<u>20,810</u>	<u>62,244</u>	<u>186,372</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	15	23,058	43,574	39,900	29,313
應計項目及其他負債	16	3,171	3,921	5,119	11,585
應納稅款		3,180	6,842	9,313	9,618
遞延收入	18	9,577	7,048	8,292	9,096
		<u>38,986</u>	<u>61,385</u>	<u>62,624</u>	<u>59,612</u>
<b>總負債</b>		<b><u>54,458</u></b>	<b><u>82,195</u></b>	<b><u>124,868</u></b>	<b><u>245,984</u></b>
<b>權益</b>					
匯總權益	1(b)	(10,183)	(24,522)	(23,939)	(24,562)
保留盈利／(累計虧絀)		10,299	27,754	50,535	(17,412)
累計其他全面虧損		—	(89)	(288)	(420)
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b><u>116</u></b>	<b><u>3,143</u></b>	<b><u>26,308</u></b>	<b><u>(42,394)</u></b>
<b>權益及負債總額</b>		<b><u>54,574</u></b>	<b><u>85,338</u></b>	<b><u>151,176</u></b>	<b><u>203,590</u></b>
<b>流動(負債)資產淨額</b>		<b><u>(26,598)</u></b>	<b><u>(29,488)</u></b>	<b><u>20,669</u></b>	<b><u>70,494</u></b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b><u>15,588</u></b>	<b><u>23,953</u></b>	<b><u>88,552</u></b>	<b><u>143,978</u></b>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(千美元)

	附註	於12月31日			於2015年
		2012年	2013年	2014年	6月30日
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司的投資 .....	7	5,000	5,000	32,538	32,538
其他資產 .....		—	—	35	—
		<u>5,000</u>	<u>5,000</u>	<u>32,573</u>	<u>32,538</u>
<b>流動資產</b>					
其他資產 .....	8	—	—	—	1,471
貿易及其他應收款項 .....	9	—	—	11,500	23,663
現金及現金等價物 .....	14	10	10	6,520	32,058
		<u>10</u>	<u>10</u>	<u>18,020</u>	<u>57,192</u>
<b>總資產 .....</b>		<b><u>5,010</u></b>	<b><u>5,010</u></b>	<b><u>50,593</u></b>	<b><u>89,730</u></b>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
其他負債 .....	16	—	—	12,942	103,351
可贖回C類股份 .....	20	—	—	26,785	54,191
		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,727</u>	<u>157,542</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項 .....	15	10	10	881	2,011
應計及其他負債 .....	16	—	—	—	5,247
<b>總負債 .....</b>		<b><u>10</u></b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>40,608</u></b>	<b><u>164,800</u></b>
<b>權益</b>					
股本 .....		20	20	27	27
其他權益 .....	19(a)	4,980	4,980	12,311	12,311
累計虧絀 .....		—	—	(2,353)	(87,408)
<b>權益總額 .....</b>		<b><u>5,000</u></b>	<b><u>5,000</u></b>	<b><u>9,985</u></b>	<b><u>(75,070)</u></b>
<b>權益及負債總額 .....</b>		<b><u>5,010</u></b>	<b><u>5,010</u></b>	<b><u>50,593</u></b>	<b><u>89,730</u></b>
<b>流動資產淨值 .....</b>		<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>17,139</u></b>	<b><u>49,934</u></b>
<b>總資產減流動負債 .....</b>		<b><u>5,000</u></b>	<b><u>5,000</u></b>	<b><u>49,712</u></b>	<b><u>82,472</u></b>

已記入IMAX China Holding Inc.財務資料的 貴公司擁有人應佔虧損於2012年、2013年及2014年以及截至2015年6月30日止六個月分別為虧損零美元、零美元及2,353美元以及87,408美元。

附錄一

會計師報告

匯總全面收益表

(千美元)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
收入.....	24	46,639	55,949	78,218	27,901	43,913
銷售成本.....	22	(22,294)	(23,701)	(31,758)	(10,822)	(13,349)
毛利.....	24	24,345	32,248	46,460	17,079	30,564
銷售、一般及 行政開支.....	22	(7,947)	(8,867)	(11,251)	(5,563)	(11,847)
其他經營開支.....	28(a)、22	(1,019)	(2,445)	(4,045)	(1,425)	(2,453)
經營利潤.....		15,379	20,936	31,164	10,091	16,264
金融工具攤銷						
成本增加.....	20	—	—	(1,732)	(498)	(2,247)
轉換期權的公允價值 調整.....	21	—	—	(577)	(2,110)	(77,568)
利息收入.....		11	14	221	16	239
利息開支.....		—	—	(10)	(10)	(30)
未計所得稅前利潤/ (虧損).....		15,390	20,950	29,066	7,489	(63,342)
所得稅開支.....	17	(2,523)	(3,495)	(6,285)	(1,947)	(4,605)
年內/期內利潤/ (虧損).....		12,867	17,455	22,781	5,542	(67,947)
其後或會重新歸類為 損益的項目：						
其他全面虧損：						
外幣換算調整變動.....		—	(89)	(199)	(138)	(132)
其他全面虧損.....		—	(89)	(199)	(138)	(132)
年內/期內全面收入/ (虧損)總額.....		12,867	17,366	22,582	5,404	(68,079)

## 附錄一

## 會計師報告

### 匯總權益變動表

(千美元)

	附註	匯總權益	保留盈利 (累計虧損)	累計其他 全面虧損	權益總額
於2012年1月1日的結餘		<u>(2,644)</u>	<u>(2,568)</u>	—	<u>(5,212)</u>
全面收入					
年內利潤		—	12,867	—	12,867
全面收入總額		—	<b>12,867</b>	—	<b>12,867</b>
控股股東投資淨額	1(b)	(7,539)	—	—	(7,539)
與擁有人的交易總額，					
直接於權益中確認		(7,539)	—	—	(7,539)
於2012年12月31日的結餘		<u>(10,183)</u>	<u>10,299</u>	—	<u>116</u>
全面收入					
年內利潤		—	17,455	—	17,455
其他全面虧損		—	—	(89)	(89)
全面收入總額		—	<b>17,455</b>	<b>(89)</b>	<b>17,366</b>
控股股東投資淨額	1(b)	(6,540)	—	—	(6,540)
合法轉讓合約的付款	28(b)	(7,799)	—	—	(7,799)
與擁有人的交易總額，					
直接於權益中確認		<b>(14,339)</b>	—	—	<b>(14,339)</b>
於2013年12月31日的結餘		<u>(24,522)</u>	<u>27,754</u>	<u>(89)</u>	<u>3,143</u>
全面收入					
年內利潤		—	22,781	—	22,781
其他全面虧損		—	—	(199)	(199)
全面收入總額		—	<b>22,781</b>	<b>(199)</b>	<b>22,582</b>
控股股東投資淨額	1(b)	2,500	—	—	2,500
年內發行股份	19	7,338	—	—	7,338
合法轉讓合約的付款	28(b)	(9,255)	—	—	(9,255)
與擁有人的交易總額，					
直接於權益中確認		<b>583</b>	—	—	<b>583</b>
於2014年12月31日的結餘		<u>(23,939)</u>	<u>50,535</u>	<u>(288)</u>	<u>26,308</u>
全面收入					
期內虧損		—	(67,947)	—	(67,947)
其他全面虧損		—	—	(132)	(132)
全面收入總額		—	<b>(67,947)</b>	<b>(132)</b>	<b>(68,079)</b>
控股股東投資淨額	1(b)	(623)	—	—	(623)
與擁有人的交易總額，					
直接於權益中確認		<b>(623)</b>	—	—	<b>(623)</b>
於2015年6月30日的結餘		<u>(24,562)</u>	<u>(17,412)</u>	<u>(420)</u>	<u>(42,394)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	匯總權益	保留盈利 (累計虧絀)	累計其他 全面虧損	權益總額
截至2014年6月30日止六個月 (未經審計)					
於2013年12月31日的結餘.....		<u>(24,522)</u>	<u>27,754</u>	<u>(89)</u>	<u>3,143</u>
全面收入					
期內利潤.....		—	5,542	—	5,542
其他全面虧損.....		—	—	(138)	(138)
全面收入總額.....		—	<u>5,542</u>	<u>(138)</u>	<u>5,404</u>
控股股東投資淨額.....	1(b)	958	—	—	958
期內發行股份.....	19	7,338	—	—	7,338
合法轉讓合約的付款.....	28(b)	<u>(9,255)</u>	—	—	<u>(9,255)</u>
與擁有人的交易總額，					
直接於權益中確認.....		<u>(959)</u>	—	—	<u>(959)</u>
於2014年6月30日的結餘 (未經審計).....		<u>(25,481)</u>	<u>33,296</u>	<u>(227)</u>	<u>7,588</u>

附錄一

會計師報告

匯總現金流量表

(千美元)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
<b>經營活動所得現金流量</b>						
經營活動所得(所用)						
現金.....	25	1,321	20,765	35,013	10,820	5,450
已繳稅項.....		—	(351)	(6,793)	(2,610)	(4,903)
<b>經營活動所得現金淨額.....</b>		<b>1,321</b>	<b>20,414</b>	<b>28,220</b>	<b>8,210</b>	<b>547</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備.....						
		(52)	(105)	(213)	(184)	(247)
投資收入分成合作設備.....						
		(8)	(12,013)	(10,640)	(5,471)	(6,708)
合法轉讓合約的付款.....						
		—	—	(16,662)	(16,662)	—
<b>投資活動所用現金淨額.....</b>		<b>(60)</b>	<b>(12,118)</b>	<b>(27,515)</b>	<b>(22,317)</b>	<b>(6,955)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>						
發行可贖回C類股份所得款項.....						
	20	—	—	40,000	40,000	40,000
發行股份成本.....						
	20	—	—	(2,582)	(2,582)	(2,000)
<b>融資活動所得現金淨額.....</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>37,418</b>	<b>37,418</b>	<b>38,000</b>
匯率變動對現金的影響.....						
		(1)	(7)	(17)	(9)	(12)
<b>年內／期內現金及現金等價物增加...</b>		<b>1,260</b>	<b>8,289</b>	<b>38,106</b>	<b>23,302</b>	<b>31,580</b>
<b>年初／期初現金及現金等價物.....</b>		<b>665</b>	<b>1,925</b>	<b>10,214</b>	<b>10,214</b>	<b>48,320</b>
<b>年末／期末現金及現金等價物.....</b>		<b>1,925</b>	<b>10,214</b>	<b>48,320</b>	<b>33,516</b>	<b>79,900</b>



## II. 財務資料附註

### 1. 一般資料、重組及呈列基準

#### (a) 一般資料

IMAX China Holding, Inc. (「貴公司」) 於2010年8月30日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司的最終控股公司為於加拿大註冊成立的IMAX Corporation (「控股股東」)。貴公司的註冊辦事處位於post office box 309, Ugland House, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1104。貴公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事娛樂行業，專精於數字及菲林動畫技術。

於完成重組前，為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)(如下文附註1(b)所述)(「重組」)，由貴集團現時旗下公司(均由IMAX Corporation控制)開展業務。為籌備上市，控股股東於IMAX (Shanghai) Theatre Technology Services Co., Ltd. 持有的全部股本權益均被轉讓予貴公司。該轉讓於2015年7月30日完成。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司中擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立地點、 法律實體類別及 註冊成立日期	已發行股份及 繳足股本	所持權益 百分比	主營業務及經營地點
貴公司直接持有				
IMAX China (Hong Kong), Limited	香港特區 有限公司 2010年11月12日	2股普通股， 對價為 39,000,000港元 12股普通股， 對價為 27,538,341美元	100%	在大中華區銷售及 租賃影院系統及 相關影片服務*
貴公司間接持有				
IMAX (Shanghai) Multimedia Technology Co., Ltd.	中國 外商全資企業 2011年5月31日	實繳股本 5,000,000美元	100%	在中國內地銷售及 租賃影院系統及 相關影片服務
IMAX (Shanghai) Theatre Technology Services Co., Ltd.	中國 外商全資企業 2011年11月9日	實繳股本 200,000美元	100%	在中國從事 影院系統技術開發、 提供售後服務 (包括安裝)、 保養及維修影院系統 及設備

\* 大中華區定義為中國內地、香港、台灣及澳門。

該等公司在本報告中統稱「貴集團」。

IMAX (Shanghai) Multimedia Technology Co., Ltd.及IMAX (Shanghai) Theatre Technology Services Co., Ltd.截至2012年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國註冊會計師PricewaterhouseCoopers CPAs Limited Company審計，而截至2013年及2014年12月31日止年度的有關財務報表乃由中國註冊會計師普華永道中天會計師事務所審計。IMAX China (Hong Kong), Limited截至2012年12月31日止年度的法定財務報表乃由香港執業會計師張志海會計師事務所審計，而截至2013年及2014年12月31日止年度的法定財務報表乃由香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所審計。

貴集團將所有在大中華區使用IMAX影院系統的影院稱為「IMAX影院」，將大中華區內的所有業務稱為「IMAX中國業務」。

除另有說明外，該等匯總財務資料乃以美元呈列。

**(b) 呈列基準**

該等匯總財務資料包括截至2012年、2013年、2014年12月31日止年度及截至2014年及2015年6月30日止六個月的匯總全面收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表與於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的匯總財務狀況表。

IMAX Corporation於重組前擁有並控制 貴集團旗下公司，且於重組後繼續擁有並控制該等公司。因此重組已被入賬列作共同控制項下的業務重組。 貴集團有關期間的匯總財務狀況表、匯總全面收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表已按猶如現時的集團架構於整個有關期間，或自該等公司各自首次由控股股東控制的日期（以較短期間為準）一直存在而編製。此外，為反映IMAX中國業務的匯總財務資料，已作出以下調整。

在該等法律實體於中國或香港成立前，過去若干有關在大中華區安裝及檢修影院系統的合約乃由IMAX Corporation訂立。但是，該等合約及所有由IMAX Corporation提供的相關服務乃由IMAX中國業務管理，並構成其一部分。於2010年及2011年，IMAX中國業務管理層分別於香港及上海成立該等法律實體。於該等法律實體成立後，所有與新客戶的影院系統安裝合約乃由該等公司依法簽訂。於2013年及2014年1月，為將所有IMAX中國業務併入一個法律架構，由IMAX Corporation代表IMAX中國業務持有的歷史合約被轉讓予IMAX China (Hong Kong), Limited及IMAX (Shanghai) Multimedia Technology Co., Ltd（「歷史合約」）。為呈列IMAX中國業務的全部業績、資產及負債以及現金流量，IMAX China Holding Inc.的匯總財務報表反映了 貴集團的活動，包括於整個呈列期間由IMAX Corporation依法持有但作為IMAX中國

業務管理的歷史合約。因此，該等合約應佔的所有收入、開支、資產及負債已納入IMAX中國業務於2013年及2014年1月依法轉讓前的財務報表內。該等金額已按依法轉讓合約前的賬面值記錄。

此外，與經營IMAX中國業務有關的若干其他開支並未反映在所呈列期間構成IMAX中國業務的法律實體的財務報表中，而已反映在匯總財務資料中。該等開支受IMAX Corporation現有的安排影響，且不一定表示日後可能呈現的情況。該等開支及安排詳情載於附註28(a)。

就此匯總財務資料而言，控股股東對IMAX中國業務的投資淨額乃計入匯總權益內。

儘管就該等匯總財務資料而言，貴集團若干業務在過往被納入作為IMAX Corporation加拿大稅務申報表的一部分，貴集團的所得稅乃在可行範圍內假設其為自行編製獨立稅務申報表的獨立企業而計算及呈列。

現時組成貴集團的公司之間的公司間交易、交易的結餘及未變現收益／虧損均於匯總時對銷。

匯總財務資料不應被詮釋為IMAX中國業務於任何未來期間的財務表現指標。

每股盈利資料不作呈列，由於進行重組以及上述有關期間業績按匯總基準呈列，因此就本報告而言載列該等資料並無意義。

## 2. 主要會計政策概要

主要會計政策概述如下：

### (a) 編製基準

匯總財務資料乃根據《國際財務報告準則》編製及適用於按照《國際財務報告準則》進行報告的公司的國際財務報告準則詮釋委員會詮釋編製。本附註所載的會計政策已貫徹應用於所有呈列期間。該匯總財務資料乃根據附註2所述的會計政策編製。

編製符合《國際財務報告準則》的匯總財務資料需要使用若干關鍵會計估算，這亦需要管理層在應用貴集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對匯總財務資料屬重大假設和估算的範疇，於附註5中披露。

### (b) 附屬公司

附屬公司為貴集團對其擁有控制權的所有實體。當貴集團就參與實體所產生浮動回報而承受風險或享有權利，且有能力透過對其行使權力而影響有關回報時，則貴集團已控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團當日起綜合入賬，及自控制權終止當日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦予以對銷。在必要時，附屬公司所呈報的金額將作出調整，以符合 貴集團的會計政策。

於附屬公司的投資按成本值扣除減值入賬。成本值包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息入賬。

倘自附屬公司之投資收取的股息超出宣派股息期間該附屬公司的全面收入總額，或倘個別財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表所示被投資公司的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對該等附屬公司的投資進行減值測試。

**(c) 使用估計**

編製財務資料需要管理層作出估計及判斷，而該等估計及判斷會影響於財務報表結算日資產及負債的報告金額及或有資產及負債的披露，以及報告期內收入及開支的報告金額。實際結果可能有別於該等估計。管理層作出的重大估計包括但不限於：分拆上市方法、與多元素安排中的個別元素相關的售價；租用影院系統的剩餘價值；租賃資產的經濟年期；應收賬款可能不可收回的準備、應收款項融資及融資租賃投資淨額；存貨過時撥備；預期影片資產未來收入；影片資產減值撥備；物業、廠房及設備折舊年限；無形資產可使用年期；或有事項(包括稅務或有事項)應計費用；確認遞延所得稅資產；以股份為基礎的付款獎勵的公允價值的估計值；以及轉換期權公允價值的估計。

**(d) 外幣**

**(i) 功能及呈列貨幣**

貴集團各實體匯總財務報表內所包含項目，均以該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。匯總財務資料以美元呈列，美元為 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣。

**(ii) 交易及結餘**

外幣交易均按現行匯率換算為功能貨幣，全面收益表採用年平均匯率，財務狀況表採用收市匯率。外幣損益均記入匯總全面收益表。

**(iii) 集團公司**

2013年， 貴公司決定將IMAX (Shanghai) Multimedia Technology Co., Ltd的功能貨幣由 貴公司的申報貨幣(美元)更改為其所處國家的貨幣(人民幣)。此乃由於該附屬公司能

夠為自身營運提供資金及獨立管理與客戶的關係。貴集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有實體的業績及財務狀況，均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈列的財務狀況表的資產及負債均以財務狀況表結算日的收市匯率換算；
- 每份全面收益表的收益及開支均按平均匯率換算；及
- 所有因此而產生的匯兌差額於其他全面收入(虧損)內確認。

**(e) 金融資產**

*(i) 分類*

貴集團將其金融資產分類為以下類別：貸款及應收款項及可供出售。分類視乎購入金融資產的目的而定。管理層在初步確認時釐定金融資產的分類。

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款但無活躍市場報價的非衍生金融資產。此等項目計入流動資產內，惟報告期結束後超過12個月償付或預計將予償付的金額除外。其乃分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括財務狀況表(附註2(f)及2(g))中的「現金及現金等價物」及「貿易及其他應收款項」。

可供出售金融資產是指定為此類別或並未分類至任何其他類別的非衍生工具。除非有關投資於報告期末起計12個月內到期或管理層擬於該期間出售有關投資，否則該等資產計入非流動資產。

*(ii) 確認及計量*

以常規方式買入及出售的金融資產於貴集團承諾買入或出售資產的交易日確認。就所有並非以公允價值計量並計入損益的金融資產而言，投資初步按公允價值加交易成本確認。以公允價值計量並計入損益的金融資產初步按公允價值確認，而交易成本於全面收益內支銷。當自投資收取現金流量的權利到期或經已轉讓，而貴集團已將所有權的絕大部分風險和回報轉移時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量並計入損益的金融資產其後按公允價值列值。貸款及應收款項其後用實際利息法按攤銷成本列賬。

分類為可供出售貨幣及非貨幣證券的公允價值變動乃於其他全面收入中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，於權益確認的累計公允價值調整計入全面收入。



## 附錄一

## 會計師報告

### **(f) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金以及所有具有高流動性的投資，此等投資可套現為已知金額之現金，對 貴集團的原到期日為三個月或更短期間。

### **(g) 貿易及其他應收款項**

應收賬款呆賬撥備乃根據 貴集團對特定客戶結餘可收回數額作出的評估計提，此項評估乃基於客戶的信譽度、過往收回記錄及設備的相關資產價值(如適用)。逾期應收賬款的利息乃於收回款項時確認為收入。

對於具有合約期限為一年或以內且產生自銷售其他貨品或服務兩個特點的貿易應收賬款， 貴集團於獲悉所撥備金額無法收回時針對呆賬撥備沖銷結餘。

貴集團會監察租賃或購買其影院系統而須持續付款的影院的表現。倘事實及情況顯示租賃的投資淨額或應收款項融資可能出現減值， 貴集團將評估重新談判修改應收款項條款或違反現有租賃或融資銷售協議的潛在後果。倘 貴集團認為很可能無法收回根據安排合約條款到期的所有款項，則 貴集團將計提撥備。

倘融資租賃的投資淨額或應收款項融資出現減值， 貴集團將就投資賬面值與預期未來現金流量採用融資租賃投資淨額或應收款項融資的實際利率折現的現值之間的差額確認撥備。倘 貴集團預期收回影院系統，該撥備相當於投資賬面值超出設備公允價值的差額。

倘最低租賃收入經過重議，而租賃繼續分類為融資租賃，則會應用付款減額來扣減未賺取的融資收入。

此等撥備於預期未來現金流量的金額或時間發生重大變動或實際現金流量有別於先前預期的現金流量時作出調整。

倘融資租賃的投資淨額或應收款項融資被視為已減值， 貴集團於解決追收問題前不會確認利息收入。在尚未確認融資收入的情況下，所收到的任何付款將用於扣減未收取的最低租賃收入總額或融資銷售應收款項總額。追收問題一經解決， 貴集團將重新開始確認利息收入。

### **(h) 存貨**

存貨包括所購買的貨品及備件，按平均成本或可變現淨值兩者中的較低者列賬。

可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售成本。製成品按自IMAX Corporation的採購價格(按控股股東成本加利潤率釐定)。

與銷售及融資租賃安排項下影院系統相關的成本，於符合收入確認標準時由存貨釋放至銷售成本。與經營租賃安排及收入分成合作安排項下影院系統相關的成本，於被分配至已簽訂收入分成合作安排或有關安排首次分類為經營租賃時由存貨轉撥至物業、廠房及設備內的在建資產。

貴集團根據目前對未來事件及狀況(包括影院系統合約現有積壓工作的預計安裝日期、技術發展、談判簽約情況、客戶最終市場的增長前景以及市場對貴集團現有及待推出影院系統的預期接受程度)的估計，就過剩及陳舊存貨記錄撥備。

製成品存貨可能包括所有權已轉移至貴集團客戶(因為影院系統已交付客戶)但尚未符合附註2(o)所述的收入確認標準的影院系統。

#### **(i) 影片資產**

根據貴集團與IMAX Corporation之間的公司間協議，好萊塢數字原底翻版影片的影片發行採購為固定費用，而中國本土影片乃按成本加利潤基準採購。該等影片資產及參與成本乃於影片利用期間(通常少於6個月)按當期收入總額與當期及預期未來收入的相同比例攤銷為銷售成本。預期未來收入的估計數字乃逐部影片編製，由管理層定期審閱及在有需要時修訂，以反映最新資料。

影片利用成本(包括廣告成本)於產生時列為開支。

影片資產的可收回金額取決於影片在商業上的接受程度。倘有事件或情況顯示影片資產的可收回金額低於未攤銷影片成本，則將影片資產撇減至其可收回價值。可收回金額為影片資產公允價值減銷售成本及使用價值中金額較高者。

#### **(j) 其他資產**

其他資產包括與獲取銷售合約直接相關及隨之遞增的遞延銷售成本，以及優先股投資。

與一項安排相關而於確認相關收入前產生的銷售成本予以遞延，並於：(i)確認合約的影院系統收入時；或(ii)放棄銷售安排時入賬列作銷售成本。

貴集團投資於關聯方IMAX (Hong Kong) Holding, Limited根據認購協議發行的優先股，該項投資分類為可供出售投資。IMAX (Hong Kong) Holding, Limited為IMAX Corporation的附

屬公司。有關優先股按成本計量，因為其並無活躍市場報價，且其公允價值不能可靠地計量。

**(k) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按歷史成本記錄，按直線法於下列估計可使用年期進行折舊：

影院系統部件 <sup>(1)</sup>	—	10至12年
辦公及生產設備	—	3至5年
租賃物業裝修	—	相關租賃初始期限加任何可能的續約期限或資產可使用年期兩者中的較短者

(1) 包括收入分成合作安排項下的設備。

分配用於未來經營租賃及收入分成合作安排的設備及部件，以及直接勞工成本和所分配的直接生產成本，均計入在建資產內，直至該設備已經安裝及處於工作狀態，此時該設備乃按直線法於收入分成合作安排的期限或其預計可使用年期(以較短者為準)進行折舊。

資產的剩餘價值及使用年期於各報告期末加以檢討及按前瞻基準調整(如適用)。

如有事件或情況變更顯示一項或一組資產的賬面值可能無法收回，則貴集團會審查物業、廠房及設備的賬面值有否減值。於測試及計量減值時，資產按可識別現金流入在很大程度上獨立的最低層級分類(現金產生單位)。評估可收回性時，貴集團將賬面值與使用價值或公允價值減處置成本進行比較，並在必要時於匯總全面收益表中確認減值支出以將賬面值削減至可收回價值。

**(l) 貿易及其他應付款項**

貿易應付款項乃就日常業務過程中從供應商購買的貨品或服務付款的責任。如貿易應付款項的支付日期在一年或以內(如若長於一年，但於正常業務經營週期內)，則被分類為流動負債。否則，在非流動負債中呈列。

**(m) 遞延收入**

遞延收入指於影院系統的銷售或租賃、影片合約、維護及延長保修服務、影片相關服務及影片發行的收入確認條件獲滿足之前收到的現金。

**(n) 撥備、或有負債及或有資產**

當貴集團因過去事件須承擔現有法律或推定責任，而在承擔責任時有可能令資源



流出，同時責任金額能夠可靠地作出估計時，則會確認撥備。當 貴集團預期將會償付撥備，惟此僅會在非常確定需要償付之情況下，方會將償付確認作一項個別資產。

或有負債指因過去事件而可能引起的責任，而須視乎日後會否出現一宗或多宗 貴集團無法完全控制的不確定事件方可確實。或有負債亦可能是過去事件引致的現有責任，但由於未必需要流出經濟資源或責任金額無法可靠估計而未有確認。

或有資產指因過去事件而可能產生的資產，而須視乎日後會否出現一宗或多宗 貴集團無法完全控制的不確定事件方可確實。

或有資產不予確認，但於可能流入經濟利益時在財務報表附註中披露。倘此流入非常確定，則確認為資產。

### (o) 收入確認

收入金額乃根據 貴集團一般業務過程中銷售貨品、租賃及服務而已收或應收的對價公允價值扣減折扣、退貨及增值稅釐定。

當未來經濟利益可能流入實體、相關收入能可靠地計量及符合下述 貴集團各類業務的特定收入確認標準時， 貴集團會確認收入。

貴集團與客戶的收入安排可能涉及多項要素，包括影院系統(放映機、音效系統、銀幕系統及眼鏡清洗機)；與影院系統相關的服務(包括影院設計支持、安裝監督及放映員培訓)；IMAX商標許可；3D眼鏡；設備維護及影片授權。倘有關要素包括可分開識別的組成部分， 貴集團收入安排中各可分離組成部分的收入乃公允價值計量，而對價乃根據各組成部分的相對公允價值分配。

#### 影院系統

貴集團已確定放映系統、音效系統、銀幕系統及眼鏡清洗機、影院設計支持、安裝監督、放映員培訓及IMAX品牌的使用為單一可交付成果(「系統可交付成果」)。 貴集團不負責在客戶設施中安裝實物設備，但會監督客戶進行安裝。自 貴集團與客戶訂立安排當日起，客戶有權使用IMAX品牌。

貴集團的系統可交付成果安排涉及租賃或銷售影院系統。 貴集團安排的對價包括在最終安裝影院系統設備之前或之後作出的前期或首次付款，以及於整個租期或安排訂明

的期間內持續作出的付款。持續付款為年度固定最低金額或影院票房的若干比例（以較高者為準）。

#### 銷售影院系統

對於符合資格列作銷售的安排，分配至系統可交付成果的收入於符合下列所有條件時確認：(a)放映機、音效系統及銀幕系統已安裝及處於全面工作狀態；(b)眼鏡清洗機已經交付（如適用）；(c)放映員培訓已經完成；及(d)影院及 貴集團簽署驗收證明書之日或影院向公眾開放之日（以較早者為準），前提是大部分風險及回報已經轉移、就該交易所產生或將產生的收入及成本金額能可靠地計量，以及與該交易相關的經濟利益很可能流入 貴集團。

所確認的初步收入包括收到的首筆款項及任何未來固定最低持續費用的現值。超出固定最低持續付款的或有付款乃於影院營運商呈報時確認，前提是金額能可靠地計量且被視為很可能收到。

應收款項總額與其現值總和之間的差額於租期開始時列作未變現融資收入。

#### 租賃影院系統

根據會計準則確立的標準，轉移設備擁有權附帶的絕大部分收益及風險的租賃安排分類為融資租賃，其他租賃分類為經營租賃。

就經營租賃而言，首次付款及固定最低持續付款以直線法於租期內確認為收入。就經營租賃而言，租期會於下列各項條件均達成後視為開始：(i)放映機、音效系統及銀幕系統已安裝及處於全面工作狀態；(ii)3D眼鏡清洗機（如適用）已交付；(iii)放映員培訓已完成；及(iv)(a)取得客戶的書面驗收證明（證明已完成安裝及設備運作測試及已完成放映員培訓之日或(b)或影院向公眾開放之日（以較早者為準），超過固定最低持續款項的或有支付在租期內在影院經營者報告時確認為收入，前提是該項付款的經濟利益很可能流入 貴集團。

分類為經營租賃的聯合收入分成安排擁有完全取決於影院經營者所報告的票房業績及特許權收入。收入計算為影院經營者所報告的票房業績及特許權收入的百分比，並在金額被視為很可能收到且可以可靠計量時確認。

若干聯合收入分成安排包括可分類為銷售及融資租賃（根據上述銷售及融資租賃準則

確認)的預付款項。該等安排的或有收入會於在金額被視為可能收到且可以可靠計量時確認為影院經營者所報告的票房業績及特許權收入。

作為出租人，貴集團根據《國際會計準則》第17號第10段「租賃」所載的標準將租賃分類為融資租賃。

就融資租賃而言，分配至系統可交付成果的收入於租期開始時(即貴集團認為符合下列所有條件時)確認：(a)放映機、音效系統及銀幕系統已安裝及處於全面工作狀態；(b)眼鏡清洗機已交付，且擁有權的重大風險及回報轉移至客戶(如適用)；(c)放映員培訓已完成；及(d)影院及貴集團簽署驗收證明之日或影院向公眾開放之日(以較早者為準)，前提是大部分風險及回報已轉移，交易已產生或將產生的收入及成本能夠可靠計量，有關交易的經濟利益很可能流入貴集團。

初步收入為資產公允價值或按市場利率計算的最低租賃付款現值(以較低者為準)。超出固定最低付款的或有付款乃於影院營運商呈報時確認，前提是金額能可靠地計量且被視為很可能收到。於租期開始時確認的銷售成本為成本(或資產賬面值，如兩者不同)減任何無保證剩餘價值的現值。

應收款項總額與其現值總和之間的差額於租期開始時列作未變現融資收入。將盈利總額分配至會計期間的方法成為「精算法」。精算法將各會計期間的租金分配為融資收入及資本償還，以使融資收入於租期內按固定回報率確認。

最低租賃收入及未變現融資收入按淨值基準於長期應收款項內呈列。

#### 改進及修改

影院系統在安裝後的改進及修改於貴集團被要求履行該等服務時視為單獨的收入交易。該等服務的收入於收入金額、就該交易產生的成本和完成該交易的成本能可靠地計量、該交易於報告期末的完成階段能可靠地計量，以及與該交易相關的經濟利益很可能流入貴集團時確認。

#### 融資收入

融資收入於融資租賃或融資銷售應收款項的期間內確認，前提是與交易相關的經濟利益很可能流入貴集團。貴集團於釐定經濟利益不再很可能流入時終止確認融資收入。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團於發現影院拖欠付款、無回應或並未真誠與 貴集團磋商時暫停確認融資收入。收回經濟利益的可能性問題一經解決， 貴集團將恢復確認融資收入。

### 銷售安排成本

作為融資租賃及銷售安排標的的影院系統及其他設備包括按成本加利潤基準採購自IMAX Corporation的設備的成本，以及與項目管理、設計、交付及安裝監督服務(如適用)相關的成本。與銷售及融資租賃安排項下影院系統相關的成本，於符合收入確認標準時由存貨釋放至銷售成本。

### 收入分成安排成本

對於作為經營租賃標的或根據收入分成合作安排放置於影院營運商場地的影院系統及其他設備，按成本加利潤基準採購自IMAX Corporation的設備的成本，以及該安排直接產生及必不可少的成本均計入物業、廠房及設備內。折舊及減值虧損(如有)根據附註2(k)所載的會計政策計入銷售成本內。佣金於賺取當月(一般為安裝當月)確認為銷售成本。各影院的直接廣告及市場推廣成本於產生時自銷售成本中扣除。

### 維護及延保服務

維護及延保服務可根據多元素安排或單獨定價合約予以提供。與該等服務相關的收入被予以遞延及按直線法於合約期內在服務收入中確認。維護及延保服務包括維護客戶的設備及備件。根據某些維護安排，維護服務可包括為客戶技術人員提供的額外培訓服務。所有與維護及延保服務相關的成本於產生時支銷。倘根據合約提供服務的預期成本超過相關遞延收入，則會確認維護及延保服務的虧損。

### IMAX數字原底翻版(IMAX DMR)

補償(按票房收入的比例計算)於呈報票房收入及與該項交易相關的經濟利益很可能流入 貴集團時確認為收入。 貴集團有權就國內IMAX格式影片向第三方收取或就進口IMAX格式影片向 貴集團關聯方收取票房的若干比例。

數字原底翻版服務由IMAX Corporation根據主發行及DMR服務協議提供，其中2D、3D或其他等各類影片乃根據協定固定費用向 貴集團收費，但中國本土影片除外。本土影片的數字原底翻版服務乃按成本加利潤基準採購。

影片表現的虧損於釐定 貴集團估計其將實現的總收入不會超過相關影片資產估計總成本的期間，確認為銷售成本。

其他

銷售3D眼鏡的收入於有關3D眼鏡已交付客戶(即重大風險及回報發生轉移時)且經濟利益被視為很可能流入 貴集團時確認。

其他服務收入於收入金額、該交易於報告期末的完成階段及就該交易產生的成本和完成該交易的成本能可靠地計量時確認。

**(p) 分部報告**

營運分部的報告方法與向首席營運決策者提供的內部報告一致。負責分配資源及評估營運分部表現的首席營運決策者指負責作出策略決定的執行董事。

**(q) 政府補助**

來自政府的補助於合理確保將獲發補助及 貴集團將符合所附帶一切條件時按公允價值確認。政府將向 貴集團提供補助作為促進當地經濟貿易及外商投資的獎勵。該等補助乃基於各項財務及非財務措施釐定。

與成本相關的政府補助予以遞延，並於其與擬補償的成本進行匹配所需的期間於全面收益表內確認。

與物業、廠房及設備相關的政府補助以遞延政府補助計入非流動負債，並按相關資產的估計可使用年期以直線法計入匯總全面收益表。

**(r) 即期及遞延所得稅**

期內所得稅開支包括即期及遞延款項。所得稅在全面收入內確認，惟與在直接於權益中確認的項目有關者則除外。

即期所得稅支出按於財務狀況表結算日在 貴集團產生應課稅收入的地方已實施或實質實施的稅務法律計算。管理層就適用法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下按預期將向稅務機關支付的款項作出撥備。

遞延所得稅按負債法，就於財務狀況表結算日資產及負債的稅基與其財務申報賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認。

遞延稅項資產乃於有可能動用應課稅利潤抵銷可抵扣暫時差額以及可動用未動用稅



項抵免及未動用稅項虧損結轉時，就所有可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認。

於各財務狀況表結算日審閱遞延稅項資產的賬面值，並會於不再可能具足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產的情況下予以扣減。相反，早前未確認的遞延稅項資產，會於有可能具足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期於變現資產或清償負債年度適用的稅率計量，而該稅率乃基於財務狀況表結算日已頒佈或實質頒佈的稅率及稅法釐定。

#### **(s) 租賃**

擁有資產的風險及回報絕大部分由出租人保留之租賃，乃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款（在扣除自出租人收取的任何獎勵金後），於租賃期內以直線法在全面收入中支銷。

#### **(t) 僱員福利**

##### *養老金責任*

貴集團在中國內地的公司參與由有關政府部門為在中國內地僱員而設的定額供款退休福利計劃，並按僱員薪金的若干百分比（以有關政府部門規定的最高金額為上限）每月就計劃供款。有關政府部門負責為該等計劃下所有現時及未來退休僱員的應付退休福利義務作假設。

貴集團並無作出供款以外的退休後福利義務。該等計劃的供款確認為於生產成本中支銷的僱員福利或於產生時記作開支。

##### *其他僱員社會保障及福利*

貴集團所有中國僱員均參與僱員社會保障計劃，當中包括由有關政府部門組織及管理的醫療、住房及其他福利。貴集團對僱員並無其他重大承諾。

根據相關法規，貴集團須承擔的保險金及福利供款按僱員的總薪金百分比（或其他基準）（受固定上限約束）計算，並向勞工及社會福利部門支付。該等計劃的供款支銷為生產成本或於產生時記作開支。

##### *終止僱傭福利*

終止僱傭福利於僱員在正常退休日期前被貴集團終止僱傭，或僱員自願接受遣散以換取該等福利時支付。貴集團於下列日期（以較早者為準）確認終止僱傭福利：(a) 貴

集團不再能撤回該等福利的要約；及(b)當實體確認重組成本時，且有關重組屬於《國際會計準則》第37號「撥備、或有負債及或有資產」的範圍之內，並涉及支付終止僱傭福利。在提出鼓勵自願接受遣散要求的情況下，終止僱傭福利會根據預期接受要約的僱員人數計量。

**(u) 以股份為基礎的付款**

貴集團設有以權益結算及以現金結算的以股份為基礎的付款報酬計劃。以股份為基礎的付款根據《國際財務報告準則》第2號「以股份為基礎的付款」確認。

根據以權益結算的以股份為基礎的付款報酬計劃，貴集團以IMAX Corporation股份的權益工具（例如購股權及受限制股份單位）作為對價，獲得僱員的服務。以授出權益工具換取的僱員服務的公允價值確認為開支。費用總金額參照所授出權益工具的公允價值釐定。IMAX Corporation有責任償付該等獎勵。

貴集團亦作出以現金結算的以股份為基礎的付款，並按負債的公允價值計量所獲得的服務及產生的負債。待負債結算後，貴集團於各報告期末及結算日期重新計量負債的公允價值，公允價值的任何變動於當期損益中確認。

貴集團於授出日期採用公允價值計量法（如期權定價模型）估計購股權獎勵的公允價值。預期最終歸屬的僱員獎勵部分的價值於歸屬期內在貴集團的全面收入中確認為開支，歸屬期指所有指定歸屬條件獲滿足的期間。

於各報告期末，貴集團根據服務情況修訂其對預期將歸屬的購股權數目的估計。貴集團於全面收益表內確認修訂原估計的影響（如有），並相應調整權益。

僱員獎勵的報酬開支按分級歸屬法確認。獎勵的各歸屬分期被視為一次單獨的授出，報酬成本則於相關歸屬期內分別計量及確認，猶如獎勵實質上是多個獎勵。

於修訂以權益結算獎勵的條款時，將會至少確認開支，猶如有關條款並無作出修訂。亦會就任何增加以股份為基礎的付款安排的總公允價值或於修訂當日計算時對僱員有利的修訂條款，確認額外開支。

倘若以權益結算的獎勵被註銷，則其應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的

授予獎勵的開支，均應即時確認。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

倘權益獎勵透過沒收而被註銷，當並無達成歸屬條件(不包括市況)時，於沒收日期並無就該獎勵確認任何開支，則被視為猶如其並無獲確認。同時，任何先前就該註銷權益獎勵確認的開支自沒收當日存在的賬目撥回。

貴集團於發行工具的合約期內採用美國國債的市場收益率(亦稱為名義利率)。

#### 購股權

貴集團採用點陣二項式期權定價模型(「二項式模型」)來釐定購股權獎勵的公允價值。有關釐定以股份為基礎的付款獎勵的公允價值所用假設的詳情，請參閱附註19(c)。

由於貴集團將其僱員劃分為多個同類組別以根據二項式模型計算公允價值，故就預計購股權年期及年度終止概率呈列所用假設的範圍。IMAX Corporation的歷史數據用於在估值模型內估計期權行使及僱員終止情況；就估值而言，擁有類似過往行使行為的不同組別僱員會予以分別考慮。預期波動率乃根據混合波幅法估計，該方法考慮IMAX Corporation的歷史股價波幅、IMAX Corporation的隱含波幅(由IMAX Corporation成交期權的所觀察當前市價所隱含)及IMAX Corporation的同類組別波幅。貴集團採用預計年期法根據獎勵歸屬期等數據、包括過往行使數目、歸屬後註銷數目及股價記錄在內的歷史數據釐定預計購股權年期。

#### 受限制股份單位

受限制股份單位獎勵的公允價值相等於授出當日IMAX Corporation普通股的收市價。

#### (v) 股息分派

向貴公司股東分派的股息在貴公司股東或董事(如適合)批准派息的期間於貴集團及貴公司的財務報表內確認為負債。

#### (w) 可贖回C類股份及相關轉換期權

可贖回優先股乃根據《國際會計準則》第32號「金融工具：呈列」及《國際會計準則》第39號「金融工具：確認及計量」入賬。主工具已被確定為主債務，並根據《國際會計準則》第32號入賬列作金融負債。該工具的價值乃採用實際利率法附加於該工具五年期限內的贖回



價值。已於該工具中識別符合標準與主合約分開入賬的嵌入式衍生工具。該等衍生工具分類為按公允價值計入損益賬(須進行估值)，並於其他負債內列賬。

### 3. 新訂會計準則及會計變動

#### 尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋

多項新訂準則、對準則的修訂及詮釋將於日後報告期間採納，且未有於編製該等匯總財務資料時採納。預期該等準則、修訂及詮釋不會對 貴集團的匯總財務資料構成重大影響，惟下列者除外：

《國際財務報告準則》第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債的分類、計量及確認。《國際財務報告準則》第9號的完整版本於2014年7月頒佈。該準則取代了《國際會計準則》第39號中與金融工具的分類及計量相關之指引。《國際財務報告準則》第9號保留但簡化了混合計量模式，並確立了金融資產的三個主要計量類別：攤銷成本、以公允價值計量並計入其他全面收益及以公允價值計量並計入損益。分類基準視乎實體的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵而定。股本工具投資須以公允價值計量並計入損益，而初始不可撤銷地選擇在其他全面收益呈列的公允價值變動不會循環入賬。目前有新的預期信貸虧損模式，取代在《國際會計準則》第39號中使用的已產生減值虧損模式。至於金融負債，就指定為以公允價值計量並計入損益的負債而言，除了在其他全面收益中確認本身信貸風險的變動外，分類及計量並無任何變動。《國際財務報告準則》第9號通過取代明確對沖成效測試，放寬對沖有效性的規定。其規定對沖項目與對沖工具之間須存在經濟關係，以及「對沖比例」須與管理層就風險管理目的實際使用的對沖比例一致。《國際財務報告準則》第9號仍規定須編製同期資料，惟與現時根據《國際會計準則》第39號所編製者不同。該準則將於2018年1月1日或之後開始的會計期間生效，並可提早採納。 貴集團尚未評估《國際財務報告準則》第9號的全面影響。

《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」處理收入確認，並確立向財務報表使用者報告有用資料(有關實體與客戶訂立的合約所產生的收入及現金流量之性質、金額、時間及不確定因素之資料)的原則。當客戶取得貨品或服務的控制權，並因而有能力指示貨品或服務的用途以及可從有關貨品或服務獲得利益時，即確認收入。該準則取代《國際會計準則》第18號「收入」及《國際會計準則》第11號「建築合約」及相關詮釋。該準則將於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。 貴集團現正評估《國際財務報告準則》第15號的影響。

《國際會計準則》第38號「無形資產」已發佈了一項『澄清折舊及攤銷的可接納方法』的修訂。該項修訂澄清有一個可推翻的推定—根據涉及使用無形資產的活動所產生的收入以作攤銷並不適當。該項修訂會於2016年1月1日或之後開始的期間生效，並可追溯應用，可應用於先前的事項。 貴集團正評估財務報表因而所受的影響。

概無其他尚未生效的《國際財務報告準則》或國際財務報告詮釋委員會詮釋預期將對 貴集團產生重大影響。

#### 4. 財務風險

貴集團的業務活動面對各種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃著眼於金融市場的不可預測性，並盡量將其對貴集團財務表現的潛在不利影響降至最低。

風險管理按照貴公司董事批准的政策實施。董事就整體風險管理制訂原則，以及就特定範疇制訂政策。

##### (a) 市場風險

###### 外匯風險

貴集團於大中華地區經營業務，面對各種貨幣帶來的外匯風險，主要涉及美元及中國人民幣元(「人民幣」)。外匯風險來自以並非為貴集團功能貨幣的貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。

貴集團的交易主要以美元、人民幣及港元計值。資產及負債大部分以美元、人民幣及港元計值，且並無任何重大資產及負債以其他貨幣計值。按貨幣劃分的現金、應收賬款及應付賬款的賬面值披露於匯總財務報表附註。

倘美元兌人民幣升值／貶值10%，而所有其他因素保持不變，就以人民幣計值的各類金融資產及負債而言，貴集團於2012年、2013年及2014年的淨業績將分別減少／增加約0.7百萬美元、1.0百萬美元及1.8百萬美元。於2015年6月30日，倘美元兌人民幣升值／貶值10%，而所有其他變量均保持不變，就以人民幣計值的各類金融資產及負債而言，貴集團截至2015年6月30日止六個月的淨業績將分別減少／增加約1.2百萬美元。

###### 利率風險

貴集團並無任何借款面臨利率風險。

###### 信貸風險

貴集團就其現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、應收款項融資及應收關聯公司款項而承受信貸風險。貴集團承受的最大信貸風險為該等金融資產的賬面值。

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，貴集團來自佔總收入10%或以上客戶的收入分別佔貴集團收入的50.1%、40.2%及41.1%。截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團收入中分別有55.5%及64.2%來自構成總收入10%或以上的客戶。有關按分部劃分的各主要客戶的收入貢獻，請參閱附註24(a)。於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，由於貿易及其他應收款項總額中分別有17.3%、19.2%、49.5%及60.3%為應收貴集團最大的兩名、兩名、三名及兩名客戶的款項，故貴集團有信貸集中風險。

為管理此風險，管理層一直監察有關程序，以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，管理層會定期檢討各個別貿易及其他應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值撥備。

銀行存款及應收關聯公司款項的信貸風險有限，因為該等存款均存放於具良好信貸評級的銀行，以及管理層預期不會出現因關聯公司不履約而招致的損失。

#### 流動資金風險

流動資金風險指實體難以履行以交付現金或另一金融資產清償金融負債的相關責任的風險。

貴集團監察 貴集團短期及長期流動資金需求的滾動預測，確保有充足現金及易於轉換為現金的證券應付營運需要，並維持從 貴集團的控股股東獲得足夠的承諾借款額。

根據於財務狀況表結算日至合約到期日的餘下期間按有關到期情況劃分的 貴集團金融負債(特別是貿易及其他應付款項)披露於附註15。預計應計項目及其他負債將於產生日期起計一年內結算。概無其他借款須予披露。

#### (b) 資本管理

##### 貴集團

貴集團管理資本的目標是保障 貴集團有持續經營的能力，從而為股東帶來回報及為其他權益持有人提供利益，同時保持最佳的資本結構以降低資本成本。

貴集團將其資本結構視為總股本權益及長期債項的總和減現金及短期存款。 貴集團管理其資本結構並予以調整，以求獲得可用資金，董事會除了擬藉此大幅提高股東回報外，還可支持董事會有意從事的業務活動。董事會並未設立資金定量回報的管理標準，反而依賴 貴集團管理層在維持業務未來發展方面的才能。

為了執行現時運作及支付行政費用， 貴集團將動用其現有營運資金，並按需要籌募額外款項。管理層按持續進行基準審計其資金管理方式，並且認為該管理方式就 貴集團的相對規模而言屬合理。

##### 貴公司

貴公司管理資本的目標是保障 貴公司有持續經營的能力，從而為股東帶來回報及為其他權益持有人提供利益，同時保持最佳的資本結構以降低資本成本。

貴公司將其資本結構視為總股本權益及長期債項的總和減現金及短期存款。 貴公司管理其資本結構並予以調整，以求獲得可用資金，董事會除了擬藉此大幅提高股東回報

外，還可支持董事會有意從事的業務活動。董事會並未設立資金定量回報的管理標準，反而依賴 貴公司管理層在維持業務未來發展方面的才能。

為了執行現時運作及支付行政費用， 貴公司將動用其現有營運資金，並按需要籌募額外款項。管理層按持續進行基準審計其資金管理方式，並且認為該管理方式就 貴公司的相對規模而言屬合理。

## 貴集團

### (c) 公允價值估計

貴集團的金融資產及負債(包括現金及現金等價物、貿易應收款項及貿易應付款項(包括應付IMAX Corporation款項))因到期日較短或按浮動利率計息，其賬面值與公允價值相若。有關額外披露，請參閱附註21。

## 5. 重要會計估計及判斷

估計及判斷乃依據過往經驗及其他因素(包括在個別情況下對未來事件作出被認為合理的預期)作持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。就會計估計的結果而言，顧名思義，絕少會與有關實際結果相同。有極高風險導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

### (a) 可分離轉換期權 — C類股份

貴公司發現需要從主合約分離出來的C類股份協議中含有轉換期權。該期權使用蒙特卡洛模擬法估值。虧損乃因 貴集團權益價值增加所致，權益價值是估值時所用的主要假設，但並非基於可觀察輸入數據釐定。 貴集團權益價值使用貼現現金流量釐定，並計及IMAX Corporation(控股股東)等其他可資比較公司的隱含市場倍數。詳情請參閱附註21。

### (b) 遞延所得稅

在正常經營活動中，對交易及事件的最終稅務處理並不確定。 貴集團評估交易的稅務影響，並記錄所得稅。 貴集團根據稅收法規的更新，定期重新評估交易的稅務影響。遞延所得稅資產根據可抵扣稅項虧損及可抵扣暫時差額確認。遞延所得稅資產的金額如能被未來應課稅收益所抵銷，則予以確認，因此管理層會判斷未來應課稅收益的可能性。 貴集團持續審查有關遞延所得稅的判斷，並於未來可能變現應課稅收益時確認遞延所得稅資產(附註10)。

### (c) 以股份為基礎的薪酬

用於釐定以股份為基礎的薪酬的會計估計及假設載於附註19(c)。

於各財務狀況表結算日，貴集團將根據後續資料(如作出歸屬的僱員人數的最新變動)估計及調整已歸屬權益工具的數目。根據上述權益工具的公允價值及預期歸屬的購股權估計數目，貴集團透過自截至當期末確認的累積報酬成本中扣除截至上一期期末確認的累積報酬成本，於匯總全面收益表中確認當期報酬成本。

**(d) 收入確認**

收入確認對貴集團匯總財務報表而言至關重要，因為收入確認的時間直接影響淨利潤／虧損。有關貴集團收入確認會計政策的詳情載於附註2(o)。

**(e) 固定資產折舊**

管理層估計包括固定資產的未來盈利週期、可使用年期、殘值率及折舊。倘估計發生變化，管理層將可能修改折舊(附註6)。

**(f) 應收款項減值**

貴集團審查按攤銷成本確認的應收款項，如有任何跡象表明此項資產於財務狀況表結算日可能出現減值，則會進行減值測試。倘減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面值，將計提減值撥備並確認減值虧損(附註9)。減值的客觀證據包括可觀測的數據，該等數據表明個別或一組應收款項的估計未來現金流量已大幅下降，或債務人的財務狀況已出現顯著負面變化。倘有客觀證據表明有關金融資產的價值已收回，且該收回客觀上與確認減值後發生的事件有關，先前確認的減值虧損。

**(g) 存貨撥備**

貴集團定期估算存貨的可變現淨值以釐定存貨的成本與可變現淨值之間的差額會否造成減值(附註12)。於評估可變現淨值時，貴集團會考慮持有存貨的目的。評估乃依據可獲得的資料作出，包括存貨的市價及貴集團之前的經營成本。實際售價、銷售費用及稅項或會隨著市況或實際用途的變動(從而導致存貨價格的變動)而變化。存貨的減值虧損的調整將會影響當期損益。

**(h) 可供出售股本投資減值**

貴集團遵循《國際會計準則》第39號的指引，釐定可供出售股本投資何時出現減值。此釐定需要作出重大判斷。在作出判斷時，貴集團評估(包括其他因素)投資的公允價值低於其成本的持續時間及程度；以及被投資公司的財務狀況及短期業務前景，包括行業和板塊表現、技術變化以及經營和融資現金流等因素。



附錄一

會計師報告

6. 物業、廠房及設備

	影院系統 部件	辦公與生產 設備	租賃物改良	在建工程	合計
<b>於2012年1月1日</b>					
成本.....	17,110	208	395	640	18,353
累計折舊.....	(335)	(12)	(22)	—	(369)
賬面淨值.....	16,775	196	373	640	17,984
<b>截至2012年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值.....	16,775	196	373	640	17,984
匯兌差額.....	(9)	—	(1)	—	(10)
添置.....	85	84	140	10,767	11,076
轉讓.....	11,025	—	—	(11,025)	—
折舊費.....	(2,025)	(77)	(147)	—	(2,249)
期末賬面淨值.....	25,851	203	365	382	26,801
<b>於2013年1月1日</b>					
成本.....	28,222	293	535	382	29,432
累計折舊.....	(2,371)	(90)	(170)	—	(2,631)
賬面淨值.....	25,851	203	365	382	26,801
<b>截至2013年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值.....	25,851	203	365	382	26,801
匯兌差額.....	341	8	4	5	358
添置.....	496	72	34	12,152	12,754
轉讓.....	10,990	—	—	(10,990)	—
折舊費.....	(3,242)	(102)	(199)	—	(3,543)
期末賬面淨值.....	34,436	181	204	1,549	36,370
<b>於2014年1月1日</b>					
成本.....	40,054	369	574	1,549	42,546
累計折舊.....	(5,618)	(188)	(370)	—	(6,176)
賬面淨值.....	34,436	181	204	1,549	36,370
<b>截至2014年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值.....	34,436	181	204	1,549	36,370
匯兌差額.....	35	3	(7)	(42)	(11)
添置.....	5	276	—	10,041	10,322
轉讓.....	11,522	—	—	(11,522)	—
折舊費.....	(3,593)	(108)	(164)	—	(3,865)
期末賬面淨值.....	42,405	352	33	26	42,816
<b>於2014年12月31日</b>					
成本.....	51,600	651	565	26	52,842
累計折舊.....	(9,195)	(299)	(532)	—	(10,026)
賬面淨值.....	42,405	352	33	26	42,816
<b>截至2015年6月30日止六個月</b>					
期初賬面淨值.....	42,405	352	33	26	42,816
匯兌差額.....	1	—	(8)	8	1
添置.....	—	57	214	6,707	6,978
轉讓.....	2,831	—	—	(2,831)	—
折舊費.....	(2,128)	(50)	(68)	—	(2,246)
期末賬面淨值.....	43,109	359	171	3,910	47,549
<b>於2015年6月30日</b>					
成本.....	54,432	708	771	3,910	59,821
累計折舊.....	(11,323)	(349)	(600)	—	(12,272)
賬面淨值.....	43,109	359	171	3,910	47,549

## 附錄一

## 會計師報告

以下金額的折舊費包含於匯總損益表中以下類別：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
銷售成本.....	2,025	3,242	3,593	1,687	2,128
銷售、一般及行政開支.....	224	301	272	160	118
	<u>2,249</u>	<u>3,543</u>	<u>3,865</u>	<u>1,847</u>	<u>2,246</u>

截至2012年、2013年、2014年12月31日止年度及截至2014年及2015年6月30日止六個月期間，貴集團分別錄得影院系統部件相關的減值費用零美元、0.1百萬美元以下、零美元零美元及零美元。

### 7. 對附屬公司的投資 — 貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
投資，按成本：				
普通股.....	5,000	5,000	32,538	32,538
	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>	<u>32,538</u>	<u>32,538</u>

對法定附屬公司的投資乃按成本入賬，即已付代價的公允價值。貴公司附屬公司的詳細資料載於附註1(a)。

### 8. 其他資產

貴集團其他資產結餘包括以下各項：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
佣金及其他遞延銷售費用.....	959	874	1,046	1,199
發行股本成本.....	—	—	—	1,471
存款.....	76	202	299	373
其他.....	—	—	85	51
其他資產，流動.....	<u>1,035</u>	<u>1,076</u>	<u>1,430</u>	<u>3,094</u>
優先股投資(附註28(d)).....	—	—	4,000	4,000
超過1年的存款.....	87	35	16	16
其他資產，非流動.....	<u>87</u>	<u>35</u>	<u>4,016</u>	<u>4,016</u>
其他資產.....	<u>1,122</u>	<u>1,111</u>	<u>5,446</u>	<u>7,110</u>

### 貴公司

貴公司的其他資產結餘指發行股本成本。

附錄一

會計師報告

9. 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
貿易應收款項 .....	4,704	12,538	11,822	17,089
減：貿易應收款項減值撥備 .....	(24)	(41)	(41)	(41)
貿易應收款項 — 淨額 .....	4,680	12,497	11,781	17,048
來自IMAX Corporation的應收款項 (附註28(c)) .....	11	2,067	12,038	17,648
其他應計應收款項 .....	374	223	1,468	824
	<u>5,065</u>	<u>14,787</u>	<u>25,287</u>	<u>35,520</u>

貿易及其他應收款項的公允價值近似於賬面值。

基於發票日期對貿易應收款項(包括來自IMAX Corporation的應收款項)所做賬齡分析如下所示：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
0-30日 .....	2,357	5,922	8,265	14,619
31-60日 .....	496	1,910	1,025	584
61-90日 .....	667	1,106	1,274	1,281
超過90日 .....	1,195	5,667	13,296	18,253
	<u>4,715</u>	<u>14,605</u>	<u>23,860</u>	<u>34,737</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貿易應收款項分別為4.7百萬美元、14.6百萬美元、23.9百萬美元及34.7百萬美元，均已全額收回。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日貿易應收款項分別為1.2百萬美元、5.7百萬美元、13.3百萬美元及18.2百萬美元，已逾期但並未減值。前述貿易應收款項來自多個並無重大財務困難的獨立客戶，而且基於過往經驗，逾期款項可以收回。此外亦有關聯方應收款項。對貿易應收款項(包括來自IMAX Corporation的應收款項)所做賬齡分析如下所示：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
超過90日 .....	<u>1,171</u>	<u>5,626</u>	<u>13,255</u>	<u>18,212</u>

對 貴集團已減值貿易應收款項的賬齡分析如下所示：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
超過90日 .....	<u>24</u>	<u>41</u>	<u>41</u>	<u>41</u>

於2015年6月30日，貴集團賬齡超過90日的貿易及其他應收款項結餘中的35%與賬齡超過一年的應收款項有關，其中79%為無息且並無固定還款期限，可按IMAX Corporation要求時償還。



## 附錄一

## 會計師報告

貴集團貿易及其他應收款項的賬面金額以如下貨幣計值：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
美元.....	2,312	3,925	15,006	5,338
人民幣.....	2,753	10,862	10,281	30,119
其他貨幣.....	—	—	—	63
	<u>5,065</u>	<u>14,787</u>	<u>25,287</u>	<u>35,520</u>

貴集團貿易應收款項減值準備變化如下：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
於1月1日.....	38	24	41	41
應收款項(收回)減值撥備.....	(14)	17	—	—
於12月31日.....	<u>24</u>	<u>41</u>	<u>41</u>	<u>41</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團錄得貿易應收款項的淨收回金額分別為0.1百萬美元、零美元、零美元、零美元及零美元。

### 貴公司

貿易及其他應收款項的公允價值近似於賬面值。以下應收款項賬齡超過90日。

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
來自IMAX (Shanghai) Multimedia Technology Co., Ltd的應收款項 (附註28(f)).....	—	—	7,500	7,598
來自IMAX (Hong Kong), Limited的應收款項(附註28(f)).....	—	—	4,000	16,000
其他應計應收款項.....	—	—	—	65
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,500</u>	<u>23,663</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 遞延所得稅

有關遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的分析如下所示：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
遞延所得稅資產				
將於超過12個月後收回的				
遞延所得稅資產 .....	200	499	695	993
將於12個月內收回的				
遞延所得稅資產 .....	890	226	110	414
遞延所得稅資產 .....	<u>1,090</u>	<u>725</u>	<u>805</u>	<u>1,407</u>
遞延所得稅負債				
將於超過12個月後收回的				
遞延所得稅負債 .....	—	—	—	—
將於12個月內收回的				
遞延所得稅負債 .....	—	—	—	—
遞延所得稅負債 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

遞延所得稅資產總體變化如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
期初結餘 .....	806	1,090	725	724	805
匯兌差額 .....	3	61	42	15	38
於損益表中扣除(附註17) .....	281	(426)	38	122	564
期末結餘 .....	<u>1,090</u>	<u>725</u>	<u>805</u>	<u>861</u>	<u>1,407</u>

若不考慮同一稅收司法權區內結餘的抵銷，年內遞延所得稅資產和負債的變化如下所示：

	固定資產、 存貨和 其他財產	以股份 為基礎 的薪酬	應計儲備	稅項虧損	其他	合計
於2012年1月1日 .....	1	76	609	120	—	806
(計入)損益表的開支(貸項) .....	33	87	347	467	41	281
匯兌差額 .....	—	—	3	—	—	3
於2012年12月31日 .....	34	163	265	587	41	1,090
(計入)損益表的開支(貸項) .....	18	221	(82)	(587)	4	(426)
匯兌差額 .....	3	11	20	—	27	61
於2013年12月31日 .....	55	395	203	—	72	725
(計入)損益表的開支(貸項) .....	12	261	(241)	—	6	38
匯兌差額 .....	(1)	(6)	(9)	—	58	42
於2014年12月31日 .....	66	650	(47)	—	136	805
(計入)損益表的開支(貸項) .....	1	269	294	—	—	564
匯兌差額 .....	—	—	—	—	38	38
於2015年6月30日 .....	<u>67</u>	<u>919</u>	<u>247</u>	<u>—</u>	<u>174</u>	<u>1,407</u>

## 附錄一

## 會計師報告

假如通過未來應稅利潤實現相關稅項利益存在可能，則遞延所得稅資產確認為稅損結轉。

於2012年、2013年、2014年12月31日及2015年6月30日，未匯(虧絀)盈利總額分別為負2.9百萬美元、5.2百萬美元、23.7百萬美元及38.7百萬美元，並未就該等款項應付的中國預扣稅作出遞延所得稅負債撥備。根據管理人員對境外集資要求的估計，預計該等盈利將由中國附屬公司保留，不會在可預見未來兌匯給外國投資者。

### 11. 影片資產

	已完成、 已上映影片
於2012年1月1日	
成本.....	114
累計折舊.....	(34)
賬面淨值.....	<u>80</u>
截至2012年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	80
添置.....	5,007
折舊費.....	(5,052)
期末賬面淨值.....	<u>35</u>
截至2013年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	35
添置.....	4,497
折舊費.....	(4,466)
期末賬面淨值.....	<u>66</u>
截至2014年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	66
添置.....	4,711
折舊費.....	(4,692)
期末賬面淨值.....	<u>85</u>
於2014年12月31日	
成本.....	14,329
累計折舊.....	(14,244)
賬面淨值.....	<u>85</u>
截至2015年6月30日止六個月	
期初賬面淨值.....	85
添置.....	2,908
折舊費.....	(2,984)
期末賬面淨值.....	<u>9</u>
於2015年6月30日	
成本.....	17,237
累計折舊.....	(17,228)
賬面淨值.....	<u>9</u>

貴公司預期自2015年6月30日起三年內攤銷已上映影片的影片成本0.1百萬美元。貴公司並不認為將會因此等影片而向第三方支付任何參與款項。

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 存貨

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
原材料.....	—	3	13	—
半成品.....	—	—	—	21
產成品.....	2,160	1,110	3,419	6,321
	<u>2,160</u>	<u>1,113</u>	<u>3,432</u>	<u>6,342</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，基於當前鑒於未來事件與情形對可變現淨值的估算，過量及陳舊存貨並無撥備。

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，確認為費用並包含於「銷售成本」之中的存貨成本分別為2.1百萬美元、8.9百萬美元及16.1百萬美元。截至2014年及2015年6月30日止六個月，確認為開支並計入『銷售成本』的存貨成本分別為3.6百萬美元及4.5百萬美元。

### 13. 應收款項融資

貴集團部分租賃歸類為融資租賃。貴集團租賃安排下客戶的權利請參閱附註2(n)。貴集團於租賃安排簽立之時並於需要時在租賃安排修改後對其進行歸類，用以確定其為融資租賃或營業租賃。依據貴集團的租賃安排，客戶有能力且有權操作或指示他人依照客戶確定的方式操作硬體部件。貴集團的租約期通常為簽訂之日起10至12年，不可取消，但附有續期條款。貴集團的租約通常並不約定租期結束時所有權自動轉移。貴集團的租賃安排並不保證租期結束之時的剩餘價值。客戶需要支付保險和稅務等執行成本，並通常需要於租約首年之後直至租期結束期間向貴集團支付維護和延保費用。從安排的運輸條款中所指定日期至影院系統返還給貴集團之時，客戶負責為影院系統獲得保險保障。

## 附錄一

## 會計師報告

應收款項融資包括融資租賃投資淨額以及影院系統融資銷售應收款項，詳情如下：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
應收最低融資租賃款項總額.....	2,068	1,990	1,897	1,726
未實現財務收益.....	(382)	(323)	(261)	(234)
應收最低融資租賃款項.....	1,686	1,667	1,636	1,492
不可收回款項累計準備.....	—	—	—	—
融資租賃投資淨額.....	1,686	1,667	1,636	1,492
融資銷售應收款項總額.....	21,103	26,712	31,669	31,937
未實現財務收益.....	(6,587)	(7,613)	(9,144)	(8,926)
融資銷售應收款項.....	14,516	19,099	22,525	23,011
不可收回款項累計準備.....	—	—	—	—
融資銷售應收款項淨額.....	14,516	19,099	22,525	23,011
應收款項融資合計.....	16,202	20,766	24,161	24,503
<b>融資租賃投資總額可分析如下：</b>				
不遲於一年.....	185	275	402	262
一年以後至不遲於五年.....	800	818	814	815
五年以後.....	1,083	897	681	649
融資租賃投資總額合計.....	2,068	1,990	1,897	1,726
<b>融資銷售應收款項總額可分析如下：</b>				
不遲於一年.....	3,170	5,803	5,501	5,700
一年以後至不遲於五年.....	9,744	12,057	15,698	14,256
五年以後.....	8,189	8,852	10,470	11,981
融資銷售應收款項合計.....	21,103	26,712	31,669	31,937
<b>融資租賃投資淨額可分析如下：</b>				
不遲於一年.....	121	215	348	235
一年以後至不遲於五年.....	602	641	662	663
五年以後.....	963	811	626	594
融資租賃投資淨額合計.....	1,686	1,667	1,636	1,492
<b>融資銷售應收款項淨額可分析如下：</b>				
不遲於一年.....	1,873	4,240	3,567	3,756
一年以後至不遲於五年.....	5,822	7,575	10,230	6,489
五年以後.....	6,821	7,284	8,728	12,766
融資銷售應收款項淨額合計.....	14,516	19,099	22,525	23,011

於2012年、2013年、2014年12月31日及2015年6月30日，融資銷售應收款項加權平均實際利率分別為10.3%、10.5%、10.4%及10.0%。

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，融資安排下來自客戶的、符合貴集團收入確認政策的或有租金分別為0.7百萬美元、0.4百萬美元及0.4百萬美元。截至2014年及2015年6月30日止六個月，融資安排項下來自客戶的、符合貴集團收入確認政策的或有租金分別為0.1百萬美元以下及0.2百萬美元。

## 附錄一

## 會計師報告

僅就內部而言，貴集團將其客戶分為以下四個類別，以表明其融資應收款項信貸質量價值：

信用傑出 — 影院繼續與貴集團保持良好關係，因為客戶的付款及報告均屬最新。

信用警告 — 影院經營者開始有逾期付款跡象，並列於貴集團信用警告清單上以供持續監控，然而仍與貴集團保持積極溝通。根據未償還結餘的數額、逾期時間及其他因素，交易可能須管理層批准。該等融資應收款項優於處於「預先批准交易」類別影院有關的融資應收款項，但不如處於「傑出」類別的融資應收款項。

唯一的預先批准交易 — 影院經營者已有逾期付款跡象，且與貴集團溝通甚少或無溝通。向影院提供的所有服務或貨物均須獲管理層審批。該等融資應收款項優於處於「已中止所有交易」類別影院有關的融資應收款項，但不如處於「信用警告」類別的融資應收款項。根據各客戶的個別事實及情況，倘管理層認為該應收款項將減值，則可終止融資收入確認。

已中止所有交易 — 影院已嚴重拖欠款項，且無法不響應貴集團或不與貴集團誠信磋商。一旦影院被分類為「已中止所有交易」，則影院處於非應計狀態，且將終止確認有關該影院的所有收入。

於2012年、2013年、2014年12月31日及2015年6月30日，貴集團分別有72%、88%、98%及99%的融資應收款項處於「信用傑出」類別。

於2012年、2013年、2014年12月31日及2015年6月30日，融資銷售應收款項加權平均實際利率分別為10.3%、10.5%、10.4%及10.0%。

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，融資安排下來自客戶的、符合貴集團收入確認政策的或有租金分別為0.7百萬美元、0.4百萬美元及0.4百萬美元，而截至2014年及2015年6月30日止六個月則分別為0.1百萬美元以下及0.2百萬美元。

### 14. 現金及現金等價物

#### 貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
銀行存款及手頭現金 .....	1,925	10,214	40,183	71,652
短期銀行存款 .....	—	—	8,137	8,248
現金及現金等價物 .....	<u>1,925</u>	<u>10,214</u>	<u>48,320</u>	<u>79,900</u>



## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的現金及現金等價物結餘以多種貨幣計值。下表按貨幣對於各年末／期末 貴集團的現金及現金等價物結餘進行細分：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
以美元計值的現金及現金等價物(千元)...	231	1,351	23,398	55,499
以人民幣計值的現金及現金等價物(千元).....	10,448	51,170	151,709	146,883
以港元計值的現金(千元).....	7	1,698	3,378	5,045

### 貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
銀行存款.....	10	10	6,520	32,058
現金及現金等價物.....	10	10	6,520	32,058

貴公司的銀行存款以美元計值。

### 15. 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
貿易應付款項.....	92	282	1,437	542
應付IMAX Corporation款項(附註28(c)).....	22,966	43,292	38,463	28,771
	23,058	43,574	39,900	29,313

貿易及其他應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
0-30日.....	757	9,241	2,229	4,835
31-60日.....	2,156	1,862	2,617	1,127
61-90日.....	1,530	5,943	2,254	2,027
超過90日.....	18,615	26,528	32,800	21,324
	23,058	43,574	39,900	29,313

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貿易及其他應付款項賬面金額因期限較短而近似於其公允價值。超過90日的貿易及其他應付款項包括應付IMAX Corporation的款項。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團貿易及其他應付款項的賬面金額(不包括預收客戶款)以以下貨幣計值：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
人民幣.....	12,633	17,483	14,450	13,732
美元.....	10,425	26,091	25,450	14,056
其他.....	—	—	—	1,525
	<u>23,058</u>	<u>43,574</u>	<u>39,900</u>	<u>29,313</u>

### 貴公司

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貿易及其他應付款項賬面金額近似於其公允價值。 貴公司應付款項賬齡超過90天。

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
貿易應付款項.....	—	—	—	834
應付IMAX Corporation款項(附註28(f)).....	10	10	881	1,177
	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>881</u>	<u>2,011</u>

### 16. 應計項目與其他負債

#### 貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
應計市場推廣及廣告費用.....	702	956	794	1,256
應計薪金及福利.....	574	1,219	1,904	2,507
應計銷售費用.....	1,100	1,123	879	787
應計審計費.....	130	316	305	1,061
[編纂]相關成本.....	—	—	—	4,353
其他應計費用.....	665	307	1,237	1,621
應計項目與其他負債，流動.....	3,171	3,921	5,119	11,585
可分離轉換期權 — C類股份，非流動 (附註21).....	—	—	12,942	103,351
應計項目及其他負債，合計.....	<u>3,171</u>	<u>3,921</u>	<u>18,061</u>	<u>114,936</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
應計項目及其他負債，流動.....	—	—	—	5,247
可分離轉換期權 — C類股份(附註21).....	—	—	12,942	103,351
應計項目及其他負債，合計.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12,942</u>	<u>108,598</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
即期所得稅：					
年內／期內所得稅	(2,804)	(3,069)	(6,220)	(2,069)	(5,169)
之前年內／期內調整	—	—	(103)	—	—
即期所得稅合計	(2,804)	(3,069)	(6,323)	(2,069)	(5,169)
遞延所得稅(附註10)：					
暫時差異的產生於逆轉	281	(426)	38	122	564
遞延所得稅合計	281	(426)	38	122	564
所得稅開支	(2,523)	(3,495)	(6,285)	(1,947)	(4,605)

貴集團稅前利潤的稅項與採用適用 貴集團利潤加權平均稅率計算得出的以下理論稅項金額不同：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
稅前利潤(虧損)	15,390	20,950	29,066	7,489	(63,342)
依照所有各國利潤適用國內稅率 計算得出的稅項	(2,462)	(4,189)	(7,000)	(2,219)	(5,002)
以下各項的稅務影響：					
無需繳稅的收入	—	711	920	284	420
稅務上不得扣減的費用	(42)	(50)	(55)	(12)	(23)
其他	(19)	33	(47)	—	—
之前年內／期內調整	—	—	(103)	—	—
稅費	(2,523)	(3,495)	(6,285)	(1,947)	(4,605)

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，加權平均適用稅率分別為16%、20%、24%、30%及-8%。稅率不同的原因是由於 貴集團附屬公司在各自國家盈利能力發生變化，具體而言，處於開曼群島的附屬公司稅前虧損大幅增加，徵稅比例為0%。

### 18. 遞延收入

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
影院系統存款	23,051	25,896	28,014	35,347
維護預付款	1,888	1,923	2,756	2,415
其他遞延收入	110	39	39	164
	25,049	27,858	30,809	37,926
遞延收入，流動	9,577	7,048	8,292	9,096
遞延收入，非流動	15,472	20,810	22,517	28,830
	25,049	27,858	30,809	37,926

19. 股本

(a) 法定股本

普通股

貴公司法定股本包括6,256,250股普通股，面值合計62,562.50美元，詳情如下：

普通A股 — 4,700,000股具投票權普通A股，面值0.01美元 — 已發行2,700,000股

普通B股 — 300,000股無投票權普通B股，面值0.01美元

可贖回C類股份 — 750,000股具投票權普通C股，面值0.01美元 — 已發行675,000股

普通D股 — 506,250股具投票權普通D股，面值0.01美元

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
已發行普通A股 .....	2,000,001	2,000,001	2,700,000	2,700,000
已發行普通B股 .....	—	—	—	—
已發行可贖回C類股份 .....	—	—	337,500	675,000
已發行普通D股 .....	—	—	—	—
	<u>2,000,001</u>	<u>2,000,001</u>	<u>3,037,500</u>	<u>3,375,000</u>

於2014年，控股股東交出了一張 貴公司應付的應付票據，賬面值為3.3百萬美元，以換取 貴公司699,899股股份。

於2014年，母公司向 貴公司轉讓了一張賬面值為4.0百萬美元的應收票據，以換取 貴公司100股股份。

以下概要描述普通股的權利、特權、限制和條件。

假如 貴集團董事宣佈派息，則普通股持有人有權收到股息，但 貴集團任何其他類別股份的持有人有權優先於普通股收取股息。

除普通B股外，普通股持有人在所有股東會議上均有權每普通股享有一份投票權。

(b) 當年變化

貴公司基於附註20所述特定投資發行可贖回C類股份。

2012年、2013年及2014年，IMAX Corporation透過行使股票期權分別發行零股、43,573股及10,239股普通股，所得現金款項分別為零美元、0.3百萬美元及0.1百萬美元。

截至2014年及2015年6月30日止六個月，IMAX Corporation通過行使股票期權分別發行零股及29,251股普通股，所得現金款項分別為零美元及0.5百萬美元。

**(c) 以股份為基礎的付款**

IMAX Corporation依據其下述2013年長期激勵計劃和中國長期激勵計劃向集團合格僱員發行以股份為基礎的薪酬。

2013年6月11日，IMAX Corporation的股東在IMAX Corporation年度大會和特別會議上批准IMAX 2013年長期激勵計劃（「IMAX LTIP」）。IMAX LTIP下的僱員獎勵可包括股票期權、受限制股份單位和其他獎勵。

IMAX Corporation的股票期權計劃（「SOP」）由股東於2008年6月批准，允許向僱員授予股票期權。2013年6月11日實施IMAX LTIP後，不再授予SOP下的股票期權。

2012年10月，貴集團實施另一項股票期權計劃中國長期激勵計劃（「China LTIP」）。依據China LTIP發行的股票期權（「中國期權」）意味著從經濟上參與貴集團未來增長和增值的機會。

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，前述計劃記入匯總損益表中的薪酬成本分別為0.4百萬美元、1.0百萬美元、1.1百萬美元、0.6百萬美元及1.2百萬美元。截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，此等成本記入匯總損益表的所得稅利益分別為0.1百萬美元、0.2百萬美元、0.3百萬美元、0.1百萬美元及0.3百萬美元。

**SOP及IMAX LTIP**

貴集團利用二項式期權定價格子模型（「二項式模型」）確定以股份為基礎的付款獎勵的公允價值。二項式模型確定的公允價值受IMAX Corporation的股價以及有關多個極為複雜、主觀的可變因素假設的影響。此等可變因素包括但不限於獎勵、實際和預測職工股票期權行使期間IMAX Corporation的預期股價波動。二項式模型亦考慮預期行權倍數，即行使價格相對於預期發生行權時許可價格的平均倍數。期權定價模型的開發用於估算無歸屬或對沖限制並可充分轉讓的交易期權的價值。由於IMAX Corporation的職工股票期權具備與交易期權顯著不同的某些特點，且主觀假設的變化可對估算價值產生重大影響，管理層認為二項式模型可最準確計量IMAX Corporation職工股票期權的公允價值。

IMAX LTIP和SOP下的所有股票期權獎勵均基於授予之日IMAX Corporation普通股的公允市場價值。普通股於某一指定日期的公允市場價值指授予日期（若非交易日則為最接近的

交易日)普通股在紐約證券交易所(「紐交所」)、多倫多證券交易所及IMAX Corporation董事會可能指定的本國證券交易稅的收盤價中的較高者(「公允市場價值」)。股票期權於5年內歸屬，並從授予之日7年或更短時間後屆滿。SOP和IMAX LTIP規定，假如發生其中定義的、某些條件下的控制權變動，歸屬可加速。

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團依據IMAX LTIP和SOP計劃發行給IMAX China僱員的股票期權費用分別為0.3百萬美元、0.1百萬美元、0.1百萬美元、0.1百萬美元及0.1百萬美元。與未歸屬IMAX China職工股票期權相關但尚未確認的以股份為基礎的薪酬費用總額為1.1百萬美元，預期將會於2014年12月31日確認的獎勵的加權平均期間為2.7年。與未歸屬IMAX China僱員股票期權相關但尚未確認的以股份為基礎的薪酬費用總額為0.8百萬美元，預期將會於2015年6月30日確認的獎勵的加權平均期間為2.4年。

於計量日，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月授予IMAX China僱員的所有股票期權公允價值的加權平均分別為每股6.96美元、不適用、每股6.41美元、每股7.03美元及每股7.14美元。估算股票期權平均公允價值時採用以下假設：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
平均無風險利率 .....	1.16%	不適用	1.62%	2.21%	1.90%
預期期權有效期(年) .....	6.26	不適用	4.15–4.82	4.57–4.82	4.51
預期波動率 .....	50.00%	不適用	32.5%– 37.5%	不適用	30%
股息收益率 .....	0%	不適用	0%	0%	0%

### SOP及IMAX LTIP概況

下表概要描述SOP及IMAX LTIP下 貴集團、IMAX Corporation僱員相關期權活動的部分資訊。

截至12月31日止年度：

	股份數目			每股加權平均行使價		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
已發行期權，年初 .....	113,388	260,011	216,438	16.83	19.97	22.50
已授予 .....	146,623	—	39,823	22.39	—	28.52
已行使 .....	—	(43,573)	(10,239)	—	7.36	9.34
已發行期權，年末 .....	260,011	216,438	246,022	19.97	22.50	24.03
可行使期權，年末 .....	48,199	26,740	34,576	9.22	17.44	21.58



## 附錄一

## 會計師報告

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2014年 (未經審計)	2015年	2014年 (未經審計)	2015年
已發行期權，期初	216,438	246,022	22.50	24.03
已授予	6,021	1,904	27.20	33.80
已轉讓	—	25,416	—	28.03
已行使	—	(29,251)	—	18.58
已發行期權，期末	<u>222,459</u>	<u>244,091</u>	<u>22.63</u>	<u>25.17</u>
可行使期權，期末	<u>37,240</u>	<u>31,533</u>	<u>20.41</u>	<u>30.01</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團僱員均未放棄或取消股票期權。

於2014年12月31日，201,520份期權已充分歸屬或預期歸屬時加權平均行使價為24.00美元、總內在價值為1.4百萬美元、加權平均剩餘合約期為4.3年。於2014年12月31日，可行使期權內在價值為0.3百萬美元，加權平均剩餘合約期為2.4年。於2015年6月30日，199,658份期權已充分歸屬或預期歸屬時加權平均行使價為25.42美元、總內在價值為3.0百萬美元、加權平均剩餘合約期為4.0年。於2015年6月30日，可行使期權內在價值為0.3百萬美元，加權平均剩餘合約期為2.7年。截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，行使的期權內在價值分別為零美元、0.9百萬美元、0.2百萬美元、零美元及0.6百萬美元。

### 中國長期激勵計劃(「CLTIP」)

CLTIP下的中國期權僅可於發生指定事件時歸屬並行使，包括授予之日起滿五年之時或之前可能發生的合格首次公開發售或控制權變更。假如此等指定事件有可能發生，中國期權於授予之日起5年內歸屬。除中國期權外，貴集團已向部分僱員授予與IMAX Corporation的SOP和IMAX LTIP下所授期權操作方式一致的期權(「一致期權」)。貴集團若確定不太可能進行合格首次公開發售，則可能會於5年期間確認一致期權費用。授予中國期權後，一致期權即可能失效。

2012年，中國LTIP下共計60,750份中國期權授予部分僱員。連同2012年授予的中國期權，共計同時向此等僱員授出146,623份一致期權，平均價格22.39美元。2014年另外授出17,888份中國期權。連同2014年授予的中國期權，同時向此等僱員另外授出39,823份一致期權，平均價格28.52美元。截至2015年6月30日止六個月，另外授出11,137份中國期權。2013年未授予任何China LTIP獎勵。但是，中國期權和一致期權的最大合約期為7年。

於2014年12月31日，78,638份中國期權已充分歸屬或預期歸屬時加權平均行使價為141.81美元、加權平均剩餘合約期為5.3年。於2014年12月31日，無中國期權可予行使。於

## 附錄一

## 會計師報告

2015年6月30日，89,775份中國期權已充分歸屬或預期歸屬時加權平均行使價為140.76美元、加權平均剩餘合約期為4.3年。於2015年6月30日，無中國期權可予行使。

由於可能進行[編纂]，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團並未記入與China LTIP下所發行一致期權相關的任何費用，但記入了中國期權費用。

於計量日，截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，授予的中國期權的公允價值加權平均分別為每股45.11美元、45.11美元、43.28美元、45.00美元及43.38美元。計算公允價值時採用的假設與IMAX LTIP和SOP下股票期權所用假設相同。

截至2012年、2013年、2014年12月31日以及2014年及2015年6月30日，與現金結算的以股份為基礎的付款交易的負債賬面金額分別少於0.1百萬美元、0.1百萬美元、0.3百萬美元、0.2百萬美元及0.8百萬美元。

### 中國期權概況

於2012年、2013年、2014年12月31日以及2014年及2015年6月30日，已發行、未歸屬中國期權分別為60,750份、60,750份、78,638份、63,450份及89,775份。假如授予日滿五年之時或之前並未發生業績事件，所發行的89,775份中國期權立即失效，相關費用將會轉回。下表概要描述 貴集團中國期權活動相關的部分資訊：

股票結算的、以股份為基礎的付款中國期權

截至12月31日止年度

	股份數目			每股加權平均行使價		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
已發行期權，年初	—	60,750	60,750	—	145.89	145.89
已授予	60,750	—	17,888	145.89	—	127.94
已發行期權，年末	60,750	60,750	78,638	145.89	145.89	141.81
可行使期權，年末	—	—	—	—	—	—

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2014年 (未經審計)	2015年	2014年 (未經審計)	2015年
已發行期權，期初	60,750	78,638	145.89	141.81
已授予	2,700	11,137	180.93	133.33
已發行期權，期末	63,450	89,775	147.38	140.76
可行使期權，期末	—	—	—	—

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團記入的與China LTIP下發行的股票結算中國期權的相關費用分別為0.1百萬美元、0.7百萬美元、0.8百萬美元、0.4百萬美元及0.6百萬美元。

2012年，貴集團部分僱員獲授現金結算的、以股份為基礎的付款，與貴集團價值增值掛鉤。以現金結算的、以股份為基礎的付款代表收到金額為貴集團基於合格首次公開發售或控制權變動中每股價格的總股本價值超過以現金結算的、以股份為基礎的付款行權價部分的0.3%的現金付款的權利。以現金結算的、以股份為基礎的付款與CLTIP一同發行，條款和條件與中國期權相似。截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團與以現金結算的、以股份為基礎的付款相關的費用分別少於0.1百萬美元、0.1百萬美元、0.2百萬美元、0.1百萬美元及0.5百萬美元。

### 受限制股份單位

受限制股份單位已依照IMAX LTIP授予貴集團僱員。每一受限制股份單位代表收到IMAX Corporation一股普通股的或有權利，其經濟利益等同於IMAX Corporation的一股普通股。2013年之前未發行受限制股份單位。授予之日每一受限制股份單位的公允價值等於授予之日IMAX Corporation股份的價格。截至2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團與依據計劃發行給僱員的受限制股份相關的費用分別為0.1百萬美元以下、0.1百萬美元以下、0.1百萬美元以下及0.1百萬美元以下。2013年、2014年及2015年年末止概率分別為8.52%、8.40%及8.07%。

與未歸屬受限制股份單位相關的但至2014年12月31日尚未確認的以股份為基礎的薪酬費用總額為0.1百萬美元，預期其將會得到確認的加權平均期限為2.7年。截至2014年12月31日止年度，與受限制股份單位歸屬相關的稅務減免並未實現實際稅收利益。與未歸屬受限制股份單位相關但於2015年6月30日尚未確認的以股份為基礎的薪酬費用總額為0.1百萬美元，預期將會得到確認的獎勵的加權平均期限為2.9年。截至2015年6月30日止六個月，與受限制股份單位歸屬相關的稅務減免並未實現實際稅收利益。

依據IMAX LTIP授予的受限制股份單位於1至4年內歸屬。受限制股份單位歸屬的前提是須持續在貴集團或IMAX Corporation任職或服務。

### 受限制股份單位概況

下表概要描述IMAX LTIP下受限制股份單位活動的部分資訊：

截至12月31日止年度：

	獎勵數量			每股加權平均授予日公允價值		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
已發行受限制股份單位，年初.....	—	—	2,245	—	—	26.28
已授予.....	—	2,245	3,113	—	26.28	27.82
已歸屬並結算.....	—	—	(449)	—	—	26.28
已發行受限制股份單位，年末.....	—	2,245	4,909	—	26.28	27.26

截至6月30日止六個月：

	獎勵數量		每股加權平均授予公允價值	
	2014年 (未經審計)	2015年	2014年 (未經審計)	2015年
已發行受限制股份單位，期初.....	2,245	4,909	26.28	27.26
已授予.....	3,113	2,828	27.82	33.80
已轉讓.....	—	2,572	—	27.16
已歸屬並結算.....	(449)	(1,183)	26.28	27.09
已發行受限制股份單位，年末.....	4,909	9,126	27.26	29.28

## 20. 可贖回C類股份

2014年4月8日，IMAX Corporation宣佈通過華人文化產業投資基金（「華人文化」，一支側重於傳媒與娛樂的投資基金）和方源資本（一間側重於中國市場的私募股權公司）投資（「IMAX中國投資」）貴公司。在IMAX中國投資中，貴公司將20.0%股份出售並發行給由華人文化和方源資本擁有並控股的實體，意在進一步增強IMAX Corporation在中國的競爭優勢。

依據此次交易，貴公司於2014年4月8日（「首個完成日」）以每股面額0.01美元的價格向投資者發行貴公司法定股本中的337,500股可贖回C類股份（「C類股份」），認購總價40.0百萬美元（「首次決算」），並於2015年2月10日（「第二個完成日」）向投資者另外發行337,500股C類股份，認購總價40.0百萬美元（「第二次決算」）。第二次決算完成後，華人文化產業投資基金和方源資本於貴公司的權益從11.1%變更為20.0%。貴公司依然是IMAX Corporation的並表附屬公司。

依據股東協議，除有限情況下，第二個完成日之前C類股份持有人不得轉讓任何C類股份。第二個完成日之後，除以下情況外，C類股份持有人不得轉讓任何C類股份：(i)轉讓給獲准受轉讓人；(ii)因首次公開發售或於首次公開發售之後在公開市場上出售任何C類股份；以及(iii)以每股面額0.01美元的價格持有貴公司法定股本中A類股份（「A類股份」）的持有人依據優先報價權進行的轉讓。對於公開發售之前A類股份的轉讓，股東協議還向A類股份持有人提供了若干跟賣權、向C類股份持有人提供了若干跟隨權與認沽權。

貴公司董事會目前由9名董事組成。股東協議規定，方源資本或華人文化均有權提名貴公司董事會的一名成員，但前提是其(a)在第二個完成日之前任何時候均至少擁有首個完成日發行給此類人士的C類股份的90.0%，及(b)第二個完成日之後任何時候至少擁有首個完成日及第二個完成日發行給此類人士的C類股份的90.0%。A類股份持有人有權提名7名董事，其中一名被提名人應為獨立董事且C類股份持有人對其達到合理滿意的程度。

就此交易所簽訂的股東協議包含對 貴公司普通股轉讓的限制、與 貴公司董事會組成的若干規定以及取代 貴公司股份[編纂]的贖回和股份發行以及與IMAX Corporation 控制權變動相關的認沽權和認購權的若干規定。

就此交易所簽訂的股東協議規定， 貴公司計劃在首個完成日滿5週年之前進行其股份的首次公開發售。假如合格首次公開發售(定義詳見股東協議)並未在前述日期之前進行，C類股份每一持有人均可要求自行選擇此等持有人的所有C類股份(i)由 貴公司按面額贖回同時發行2,846,000股IMAX Corporation的普通股；或者(ii)由 貴公司按面額贖回同時IMAX Corporation以現金支付由C類股份持有人支付的對價，或者(iii)由 貴公司通過現金和與 貴公司相應比例公允市場價值的IMAX Corporation股份進行交換及／或贖回。假如進行了合格首次公開發售，在首次公開發售之前，董事會需要在法律允許的範圍內宣佈向所有股東派發特別股息，除非以其他方式派發的股息金額將用於指定業務目的(定義詳見股東協議)。特別股息金額將按比例分配給 貴公司所有股東，總額為 貴集團首次公開發售之前現金淨額的75%。

假如IMAX Corporation合理認為將會發生涉及IMAX Corporation控股權變動的交易，IMAX Corporation需要向C類股份所有持有人發出通知。收到此類通知後，C類股份每位持有人均有權促使IMAX Corporation購買其所有C類股份，A類股份持有人也有權從C類股份每位持有人手中購買其所有C類股份，其對價均基於 貴公司相應比例的股權價值。

股東協議將於以下事件中最早日期終止：(i)首次公開發售，(ii)首個完成日滿5週年之後以贖回或換股取代首次公開發售，(iii)依據IMAX Corporation控股權變更完成認購或認沽交易，和(iv)股東協議所有方書面約定的任何日期。若任何股東不再實益合法持有任何股份時，該股東的股東協議亦終止。



下表概要描述 貴公司可贖回股份主負債相關的變動(附註21)：

於2013年12月31日的結餘.....	—
首次決算所得款項.....	40,000
經調整：	
轉換期權的公允價值.....	(12,365)
交易成本.....	(2,843)
轉換期權應佔交易成本開支.....	261
金融工具攤銷成本增加.....	1,732
於2014年12月31日的結餘.....	<u>26,785</u>
經調整：	
第二次決算所得款項.....	40,000
轉換期權的公允價值.....	(12,841)
交易成本.....	(2,000)
金融工具攤銷成本增加.....	2,247
於2015年6月30日的結餘.....	<u>54,191</u>

## 21. 金融工具

### (a) 金融工具

貴集團在多個主要金融機構維持現金。

貴集團的應收款項和應收款項融資均面臨信貸風險。貴集團的應收款項和應收款項融資集中於影院放映業和電影娛樂業。為盡可能減少貴集團的信貸風險，貴集團保留所租賃的相關影院系統的所有權、對其客戶進行首次和持續信用評估、並基於潛在無法收回款項估算持續計提撥備。貴集團認為其已對應收款項和合約承擔相關風險計提充分撥備。

### (b) 公允價值的計量

由於其到期時間較短，貴集團現金及現金等價物、一年內到期的貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項及應計和其他負債的賬面值近似於公允價值。貴集團於下列年末／期末的其他金融工具包括：

	於2012年1月1日		於2012年12月31日		於2013年12月31日		於2014年12月31日		於2015年6月30日	
	賬面值	估計公允價值	賬面值	估計公允價值	賬面值	估計公允價值	賬面值	估計公允價值	賬面值	估計公允價值
融資銷售應收款項淨額.....	11,099	10,882	14,516	14,145	19,099	18,996	22,525	23,712	23,011	23,755
融資租賃投資淨額.....	762	762	1,686	1,523	1,667	1,522	1,636	1,685	1,492	1,567
可供出售投資.....	—	—	—	—	—	—	4,000	不適用 <sup>1</sup>	4,000	不適用 <sup>1</sup>
可分離轉換期權—C類股份.....	—	—	—	—	—	—	(12,942)	(12,942)	(103,351)	(103,351)

1 截至2014年12月31日止年度期間，貴公司購買IMAX (Hong Kong) Holdings, Limited的一股優先股，成本為4.0百萬美元。此項投資被歸類為可供出售資產。優先股在交投活躍市場中並無報價，其公允價值無法進行可靠計量，因此按成本計量。



## 附錄一

## 會計師報告

	貸款及應收款項	可供出售	合計
<b>2012年1月1日</b>			
<b>財務狀況表中的資產</b>			
融資銷售應收款項淨額 . . . . .	11,099	—	11,099
融資租賃投資淨額 . . . . .	762	—	762
貿易及其他應收款項 . . . . .	5,317	—	5,317
現金及現金等價物 . . . . .	665	—	665
	<u>17,843</u>	<u>—</u>	<u>17,843</u>

	攤銷成本的負債	合計
<b>財務狀況表中的負債</b>		
貿易及其他應付款項 . . . . .	18,823	18,823
	<u>18,823</u>	<u>18,823</u>

	貸款及應收款項	可供出售	合計
<b>2012年12月31日</b>			
<b>財務狀況表中的資產</b>			
融資銷售應收款項淨額 . . . . .	14,516	—	14,516
融資租賃投資淨額 . . . . .	1,686	—	1,686
貿易及其他應收款項 . . . . .	5,065	—	5,065
現金及現金等價物 . . . . .	1,925	—	1,925
	<u>23,192</u>	<u>—</u>	<u>23,192</u>

	攤銷成本的負債	合計
<b>財務狀況表中的負債</b>		
可分離轉換期權 — C類股份 . . . . .	—	—
貿易及其他應付款項 . . . . .	23,058	23,058
	<u>23,058</u>	<u>23,058</u>

	貸款及應收款項	可供出售	合計
<b>2013年12月31日</b>			
<b>財務狀況表中的資產</b>			
融資銷售應收款項淨額 . . . . .	19,099	—	19,099
融資租賃投資淨額 . . . . .	1,667	—	1,667
貿易及其他應收款項 . . . . .	14,787	—	14,787
現金及現金等價物 . . . . .	10,214	—	10,214
	<u>45,767</u>	<u>—</u>	<u>45,767</u>

	攤銷成本的負債	合計
<b>財務狀況表中的負債</b>		
可分離轉換期權 — C類股份 . . . . .	—	—
貿易及其他應付款項 . . . . .	43,574	43,574
	<u>43,574</u>	<u>43,574</u>

附錄一

會計師報告

	貸款及應收款項	可供出售	合計
<b>2014年12月31日</b>			
<b>財務狀況表中的資產</b>			
可供出售投資 .....	—	4,000	4,000
融資銷售應收款項淨額 .....	22,525	—	22,525
融資租賃投資淨額 .....	1,636	—	1,636
貿易及其他應收款項 .....	25,287	—	25,287
現金及現金等價物 .....	48,320	—	48,320
	<u>97,768</u>	<u>4,000</u>	<u>101,768</u>

	攤銷成本的負債	合計
<b>財務狀況表中的負債</b>		
可分離轉換期權 — C類股份 .....	12,942	12,942
貿易及其他應付款項 .....	39,900	39,900
	<u>52,842</u>	<u>52,842</u>

	貸款及應收款項	可供出售	合計
<b>2015年6月30日</b>			
<b>財務狀況表中的資產</b>			
可供出售金融資產 .....	—	4,000	4,000
融資銷售應收款項淨額 .....	23,011	—	23,011
融資租賃投資淨額 .....	1,492	—	1,492
貿易及其他應收款項 .....	35,520	—	35,520
現金及現金等價物 .....	79,900	—	79,900
	<u>139,923</u>	<u>4,000</u>	<u>143,923</u>

	以公允價值計量並計入損益的負債	攤銷成本的負債	合計
<b>財務狀況表中的負債</b>			
可分離轉換期權 — C類股份 .....	103,351	—	103,351
貿易及其他應付款項 .....	—	29,313	29,313
	<u>103,351</u>	<u>29,313</u>	<u>132,664</u>

現金及現金等價物包括現金和最初到期時間為90天或以下的附息投資。現金及現金等價物按成本記入，分別近似於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的公允價值。

融資銷售應收款項淨額和融資租賃投資淨額的估計公允價值分別按照2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日條款相若的當前可用利率對未來現金流折價進行估算得出。

貴公司發現需要從主合約分成兩部分的C類股份協議中含有轉換期權。2014年4月發行C類股份時，貴公司對該期權的估值為12.4百萬美元。2014年12月31日，貴公司按市值對該期權提升了0.6百萬美元的價值，並通過公允價值調整在匯總全面收益表中記入相應的虧損。2015年2月第二次決算後發行C類股份時，貴公司對額外期權的估值為12.8百萬美

## 附錄一

## 會計師報告

元。2015年6月30日，貴公司按市值對該期權提升了77.6百萬美元的價值，並透過公允價值調整在匯總全面虧損表中記入相應的虧損。該期權使用蒙特卡洛模擬方法估值。虧損乃因貴集團權益價值增加所致，權益價值是估值時所用的主要假設，且並非基於可觀察輸入數據釐定。

貴集團權益價值使用貼現現金流量釐定，並計及IMAX Corporation (控股股東) 等其他可資比較公司的隱含市場倍數。用於釐定貴集團權益價值的重要假設及截至相關報告期內的假設載列如下：

	2014年12月31日	2015年6月30日
貼現率.....	12%	11%
最終增長率.....	4%	4%
少數股東投資及流動資金貼現.....	25%	20%

貴集團權益價值變動50.0百萬美元將導致2014年12月31日及2015年6月30日轉換期權價值變動4.4百萬美元及8.9百萬美元。

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月，第一等級與第二等級之間並無重大轉移。當決定將某一資產或負債歸入第三等級中時，該決定依據不可觀測輸入對整個公允價值計量的重要程度做出。

### 22. 費用按性質劃分

下表為貴集團費用的細分情況：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
影院系統銷售及融資租賃成本折舊，包括聯合收入分成安排和影片成本.....	10,528	10,074	15,292	2,993	4,962
僱員薪金及福利.....	7,311	8,007	8,552	4,249	5,230
影院維護費.....	3,425	4,144	4,758	2,417	2,740
其他僱員費用.....	2,155	2,538	3,199	1,552	1,952
廣告及市場推廣費用.....	1,508	2,149	1,776	805	395
技術及商標費.....	1,239	2,083	3,304	1,317	1,531
差旅及交通費.....	1,109	2,445	4,045	1,425	2,386
專業費.....	845	834	978	471	432
外匯及其他業務費用.....	1,138	715	1,203	420	181
寫字樓營業租賃租金.....	558	39	989	583	606
以股份為基礎的薪酬費用.....	555	434	457	204	327
其他影片成本(收回).....	384	973	1,149	601	1,223
審計師報酬	302	295	892	540	(58)
— 非審計服務.....	116	180	90	34	3
— 審計服務.....	64	72	73	37	68
公用事業和維護費用.....	23	31	36	162	165
轉換期權應佔已支出交易成本.....	—	—	261	—	—
[編纂]相關成本.....	—	—	—	—	5,506
銷售成本、銷售、一般及行政開支以及其他經營開支總額	31,260	35,013	47,054	17,810	27,649

附錄一

會計師報告

23. 僱員福利費用

(a) 僱員福利費用

年內員工成本如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
工資及薪金.....	3,386	3,910	4,618	2,333	2,634
社會保障成本 .....	39	234	104	75	95
授予僱員的股票期權 ...	384	973	1,149	601	1,223
退休金及其他成本 .....	—	—	36	9	11
	<u>3,809</u>	<u>5,117</u>	<u>5,907</u>	<u>3,018</u>	<u>3,963</u>

(b) 董事酬金

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月董事的酬金載列如下：

執行董事	截至2012年12月31日止年度						
	袍金	薪金	花紅	以股份為 基礎的薪酬	退休金	其他 <sup>(3)</sup>	合計
陳建德.....	—	300	114	23	2	245	684
Jim Athanasopoulos .....	—	300	85	206	15	585	1,191
周美惠.....	—	120	74	75	—	98	367

非執行董事

Richard Gelfond.....	—	—	—	—	—	—	—
Joseph Sparacio .....	—	—	—	—	—	—	—
Robert Lister .....	—	—	—	—	—	—	—

執行董事	截至2013年12月31日止年度						
	袍金	薪金	花紅	以股份為 基礎的薪酬	退休金	其他 <sup>(3)</sup>	合計
陳建德.....	—	368	125	135	5	256	889
Jim Athanasopoulos .....	—	300	79	228	15	538	1,160
周美惠.....	—	242	76	139	—	133	590

非執行董事

Richard Gelfond.....	—	—	—	—	—	—	—
Joseph Sparacio .....	—	—	—	—	—	—	—
Robert Lister .....	—	—	—	—	—	—	—

## 附錄一

## 會計師報告

截至2014年12月31日止年度

執行董事	袍金	薪金	花紅	以股份為 基礎的薪酬	退休金	其他 <sup>(3)</sup>	合計
陳建德	—	385	150	135	5	261	936
Jim Athanasopoulos	—	289	84	335	14	495	1,217
周美惠	—	223	89	170	—	98	580
<b>非執行董事</b>							
Richard Gelfond	—	—	—	—	—	—	—
Greg Foster <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Joseph Sparacio	—	—	—	—	—	—	—
Bob Pisano <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Robert Lister	—	—	—	—	—	—	—
Mark Welton <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
黎瑞剛 <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
靳羽西 <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Frank Tang <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—

截至2014年6月30日止六個月(未經審計)

執行董事	袍金	薪金	花紅	以股份為 基礎的薪酬	退休金	其他	合計
陳建德	—	193	71	67	4	114	449
Jim Athanasopoulos	—	144	42	146	9	250	591
周美惠	—	111	41	84	—	33	269
<b>非執行董事</b>							
Richard Gelfond	—	—	—	—	—	—	—
Greg Foster <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Joseph Sparacio	—	—	—	—	—	—	—
Bob Pisano <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Robert Lister	—	—	—	—	—	—	—
Mark Welton <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
黎瑞剛 <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
靳羽西 <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Frank Tang <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—

截至2015年6月30日止六個月

執行董事	袍金	薪金	花紅	以股份為 基礎的薪酬	退休金	其他	合計
陳建德	—	200	72	67	4	119	462
Jim Athanasopoulos	—	134	45	308	8	230	725
周美惠	—	134	31	88	—	51	304
<b>非執行董事</b>							
Richard Gelfond	—	—	—	—	—	—	—
Greg Foster <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Joseph Sparacio	—	—	—	—	—	—	—
Bob Pisano <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Robert Lister	—	—	—	—	—	—	—
Mark Welton <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
黎瑞剛 <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—
靳羽西 <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—
Frank Tang <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—	—

1 2014年4月8日加入

2 2014年8月25日加入

3 包括未成年子女教育補償、住房、車子及搬遷津貼等額外補貼。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司非執行董事的薪酬由IMAX Corporation及其他關聯方承擔。所示期間內此等關聯方與貴集團之間並無薪酬的分配。

董事薪酬包括就擔任貴公司董事或管理貴集團事務已支付或應收的任何酬金。

### (c) 五名最高薪酬人士

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年 美元	2013年 美元	2014年 美元	2014年 美元 (未經審計)	2015年 美元
基本薪金及津貼 .....	953	1,177	1,214	607	638
花紅 .....	625	1,647	1,839	154	149
以股份為基礎的薪酬 .....	385	912	1,067	517	873
其他 <sup>(1)</sup> .....	1,096	1,129	948	896	1,580
退休金 .....	21	25	25	18	18
	<u>3,080</u>	<u>4,890</u>	<u>5,093</u>	<u>2,192</u>	<u>3,258</u>

(1) 包括未成年子女教育補償、住房、車子及搬遷津貼等額外補貼。

該等五名人士的薪酬範圍如下：

千港元	人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
2,000–2,500 .....	1	—	—	2	1
2,500–3,000 .....	1	—	—	—	—
4,000–4,500 .....	1	1	2	1	—
4,500–5,000 .....	—	1	—	—	1
5,000–5,500 .....	1	—	—	1	—
6,500–7,000 .....	—	1	—	1	—
7,000–7,500 .....	—	—	1	—	—
9,000–9,500 .....	1	1	1	—	1
13,000–13,500 .....	—	1	—	—	2
13,500–14,000 .....	—	—	1	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於所示期間內，貴集團並未為促使任何董事或五名最高薪酬人士加盟或其加盟貴集團時、或為補償其離職而向其支付任何酬金。

### 24. 分部資料

按所售產品或所提供服務類別劃分，貴集團下設五個須予報告的業務分部：銷售安排；影院系統維護；收入分成安排；影片業務；及其他。銷售安排分部銷售或租賃IMAX



## 附錄一

## 會計師報告

影院放映系統設備。影院系統維護分部維護IMAX影院網絡中的IMAX影院放映系統設備。收入分成安排分部向放映商提供IMAX影院放映系統設備並從中獲得票房分成及特許經營收入。影片分部承擔成本，從IMAX Corporation手中購買影片，然後從收到的一定比例（通常為9.5%至15.0%）總票房收入中扣除該成本。其他分部包括二級市場銷售及其他雜項。分部採用的會計政策與附註2所述會計政策相同。

管理層（包括 貴集團的執行董事）基於分部收入、毛利率和影片表現評估分部的表現。銷售、一般及行政開支、商標和技術費、利息收入、利息開支和退稅（撥備）並未分配給各分部。

分部間利潤於並表時剔除並進行如下披露。

其他分部之間的交易並非重大交易。

### (a) 經營分部

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
<b>收入</b>					
影院業務					
銷售安排.....	25,341	21,387	28,662	6,624	7,932
影院系統維護.....	4,326	6,019	7,214	3,384	4,435
收入分成安排.....	7,290	14,152	22,755	9,300	15,996
其他.....	364	901	996	307	376
	<u>37,321</u>	<u>42,459</u>	<u>59,627</u>	<u>19,615</u>	<u>28,739</u>
影片業務.....	<u>9,318</u>	<u>13,490</u>	<u>18,591</u>	<u>8,286</u>	<u>15,174</u>
合計.....	<u>46,639</u>	<u>55,949</u>	<u>78,218</u>	<u>27,901</u>	<u>43,913</u>
<b>毛利</b>					
影院業務					
銷售安排.....	16,301	14,065	19,519	4,912	5,749
影院系統維護.....	2,099	3,486	3,969	1,831	2,482
收入分成安排.....	2,052	5,920	10,658	5,593	10,574
其他.....	147	528	410	127	123
	<u>20,599</u>	<u>23,999</u>	<u>34,556</u>	<u>12,463</u>	<u>18,928</u>
影片業務.....	<u>3,746</u>	<u>8,249</u>	<u>11,904</u>	<u>4,616</u>	<u>11,636</u>
毛利合計.....	<u>24,345</u>	<u>32,248</u>	<u>46,460</u>	<u>17,079</u>	<u>30,564</u>
銷售、一般及行政開支.....	(7,947)	(8,867)	(11,251)	(5,563)	(11,847)
其他經營開支.....	(1,019)	(2,445)	(4,045)	(1,425)	(2,453)
金融工具攤銷成本增加.....	—	—	(1,732)	(498)	(2,247)
轉換期權的公允價值調整.....	—	—	(577)	(2,110)	(77,568)
利息收入.....	11	14	221	16	239
利息開支.....	—	—	(10)	(10)	(30)
未計所得稅前利潤.....	<u>15,390</u>	<u>20,950</u>	<u>29,066</u>	<u>7,489</u>	<u>(63,342)</u>

貴集團的經營資產位於大中華。 貴集團取得的所有收入均來自大中華經營的IMAX影院的活動。

## 附錄一

## 會計師報告

2012年的銷售安排包括於期內確認為收入的0.7百萬美元或有租金，而2013年及2014年各年的金額亦分別為0.4百萬美元。收入分成安排包括於2012年、2013年及2014年分別確認為收入的5.9百萬美元、10.6百萬美元及15.1百萬美元或有租金。

銷售安排包括截至2014年及2015年6月30日止六個月分別確認為收入的0.1百萬美元以下及0.2百萬美元的或有租金。收入分成安排包括截至2014年及2015年6月30日止六個月分別確認為收入的7.3百萬美元及13.1百萬美元的或有租金。

### 重大客戶

分部中報告的來自 貴集團重大客戶(分別定義為佔總收入10%以上的客戶)的收入如下所示：

#### 客戶A

2012年、2013年及2014年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，收入中分別約8.5百萬美元、13.5百萬美元、18.0百萬美元、8.9百萬美元及14.1百萬美元來自單一外部客戶。此等收入應歸屬於IMAX系統、影院系統維護、聯合收入分成安排和其他分部。

#### 客戶B

2012年、2013年及2014年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，收入中分別約4.6百萬美元、9.0百萬美元、14.1百萬美元、6.8百萬美元及14.0百萬美元來自單一外部客戶。此等收入應歸屬於IMAX DMR和影院系統維護分部。

#### 客戶C

2012年、2013年及2014年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，收入中分別約10.2百萬美元、1.9百萬美元、5.7百萬美元、0.3百萬美元及1.8百萬美元來自單一外部客戶。此等收入應歸屬於IMAX系統、影院系統維護和其他分部。

2012年、2013年及2014年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，無其他單一客戶取得總收入的10%以上。

### 補充資料

#### (b) 折舊和攤銷

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
IMAX系統.....	—	5	44	21	24
影院系統維護.....		1	6	2	60
聯合收入分成安排.....	2,026	3,237	3,549	1,666	2,104
影片					
IMAX DMR.....	5,052	4,466	4,692	2,402	2,984
企業和其他非分部特定資產...	223	300	266	158	58
合計.....	<u>7,301</u>	<u>8,009</u>	<u>8,557</u>	<u>4,249</u>	<u>5,230</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 撇減(收回款額)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
IMAX系統.....	(91)	—	—	—	66
聯合收入分成安排.....	—	28	—	—	—
合計.....	(91)	28	—	—	66

## 25. 現金流量表補充資料

### 經營活動所得(所用)現金

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
年內利潤/(虧損).....		12,867	17,455	22,781	5,542	(67,947)
對以下各項的調整：						
影片資產的攤銷.....	11	5,052	4,466	4,692	2,402	2,984
物業、廠房及設備的折舊..	6	2,249	3,543	3,865	1,847	2,246
金融工具攤銷成本增加....	20	—	—	1,732	498	2,247
轉換期權的公允價值調整..	21(b)	—	—	577	2,110	77,568
遞延所得稅的變動.....		(281)	426	(38)	(122)	(564)
股票及其他非現金薪酬....		349	973	1,143	601	1,223
撇減(收回款額).....	24(c)	(91)	28	—	—	66
外匯(收益)虧損.....		(47)	(409)	236	148	275
影片資產投資.....		(5,007)	(4,497)	(4,710)	(2,469)	(2,908)
非現金投入資本.....		(7,727)	(6,533)	3,763	958	(623)
營運資金的變化						
貿易及其他應收款項.....		343	(9,976)	(6,954)	(22,972)	(10,233)
存貨.....		1,015	1,345	(2,704)	(2,021)	(2,910)
應收款項融資.....		(4,342)	3,752	2,734	(179)	(342)
貿易及其他應付款項.....		(7,092)	7,835	7,770	26,225	(10,588)
應納稅款.....		2,698	4,013	9,264	2,393	5,207
應計項目及其他負債.....		1,195	291	(542)	(109)	(1,315)
遞延收入.....		6	(1,946)	(8,154)	2,227	7,117
預付款項.....		(138)	(13)	(638)	(559)	(425)
其他資產.....		272	12	196	(5,700)	4,372
經營所得現金.....		1,321	20,765	35,013	10,820	5,450

## 26. 承擔

### (a) 資本承擔

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團已簽約但尚未提供的資本開支分別少於0.1百萬美元、零美元、零美元及零美元。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團已獲授權但尚未簽約的資本開支分別為零美元、零美元、零美元及零美元。

### (b) 營業租賃承擔 — 集團為承租人

貴集團依據不可取消營業租賃協議租賃各種寫字樓、公寓和倉庫。租期為5年至10

## 附錄一

## 會計師報告

年，大部分租約可於租期結束時按市價續期。未來不可取消營業租賃協議下最低租賃款總額如下：

	於12月31日			於2015年
	2014年	2013年	2012年	6月30日
1年內.....	1,141	741	873	1,148
1至2年.....	561	155	572	291
2至3年.....	—	—	—	—
之後.....	—	—	—	—
	<u>1,702</u>	<u>896</u>	<u>1,445</u>	<u>1,439</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，租賃費用分別為0.9百萬美元、0.5百萬美元和0.6百萬美元。截至2014年及2015年6月30日止六個月租賃費用分別為0.5百萬美元及0.6百萬美元。

### 27. 或有事項和擔保

貴集團於正常業務活動過程中捲入訴訟、索償和法律程序，包括以下已經發現的案例。依據貴集團的政策，貴集團將於損失已經發生且損失金額可合理估算時計提負債撥備。貴集團認為已就任何此等事宜計提足夠撥備。貴集團至少每季度對此等撥備以及任何索償相關資產的相關撥備進行評估，並進行調整，以反映談判、和解、裁決、法律顧問建議以及與案件相關的其他資訊。假如下述任何此類事件的發展導致貴集團關於不利結果的決心發生變化並因而需要確認重大撥備，或假如任何此類事宜導致最終判決不利或和解所需金額巨大，則可能會對貴集團於前述決心、和解或判決發生變化期間的經營業績、現金流量和財務狀況產生重大的負面影響。

貴集團發生與訴訟、索償和法律程序相關的法律成本時進行支出。

2013年3月，貴公司在中國的全資附屬公司IMAX (Shanghai) Multimedia Technology Co., Ltd.收到海關總署上海辦事處通知，稱已被選中進行海關審計。截至本報告之日，貴集團未能評估潛在影響(若有)。

#### 財務擔保

貴集團並未向第三方提供任何重大財務擔保。

### 28. 關聯方交易

假如某一方有能力直接或間接控制另一方或在做出財務和經營決策時對另一方產生重大影響，則雙方被視為關聯方。受到共同控制的各方也被視為關聯方。

附錄一

會計師報告

貴集團

貴公司控股股東為IMAX Corporation (於加拿大設立)。IMAX Corporation持有 貴公司88.9%股份。華人文化和方源資本持有 貴公司11.1%股權。自2015年2月10日生效，第二次結算完成後，華人文化產業投資基金和方源資本於 貴公司的權益從11.1%變更為20.0%。

與關聯方開展的持續交易如下：

(a) 商品和服務的購銷

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
商品採購：					
IMAX Corporation (影院系統)	10,860	13,226	20,754	9,483	13,508
服務採購：					
IMAX Corporation (影片相關交易) . . . . .	5,028	4,456	5,248	2,999	2,965
IMAX Corporation (管理費— 法律及行政服務) . . . . .	500	500	500	250	250
其他交易：					
IMAX Corporation (IMAX Corporation向 貴公司僱員支付的 薪酬補償) . . . . .	1,603	2,838	3,021	1,179	1,586
IMAX Corporation (商標及技術費) . . . . .	1,109	2,445	4,045	1,425	2,309
通過IMAX Corporation取得的 影片服務收入 . . . . .	4,643	9,004	14,025	6,830	13,987
向IMAX Corporation提供維護 服務取得的收入 . . . . .	—	—	107	—	56

商品按成本加成從IMAX Corporation (控股股東) 手中採購。管理服務、商標和技術費按服務和收費協議從IMAX Corporation (控股股東) 手中購買。與IMAX Corporation向 貴集團提供的法律及行政服務相關的管理費為每年0.5百萬美元。

與關聯方開展的非持續交易如下：

(b) 商品和服務的購銷

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
合約的合法轉讓：					
IMAX Corporation (影院系統合約和 維護合約) . . . . .	—	11,443	8,557	8,557	—

貴集團就合約的法定轉讓以現金支付了16.7百萬美元及3.3百萬美元應付票據。合共20.0百萬美元以權益計入控股股東的投資淨額賬戶。現金付款於『合法轉讓合約的付款』中

## 附錄一

## 會計師報告

呈列，而應付票據已記入『控股股東的投資淨額』的權益中。2013年及2014年分兩部分產生的法定轉讓，於2014年就法定購買該等合約付款。如附註1(b)所載列，於2013年及2014年，控股股東法定持有的若干歷史合約轉讓予 貴集團，然而，就該等財務報表而言，自2012年1月1日起， 貴集團已將該等合約的影響入賬。由於在該等財務報表呈列 貴集團的業績時猶如該等合約一直由 貴集團持有，該等付款已計入權益並作為現金流量表的投資現金流量呈列。

### (c) 商品／服務銷售／採購產生的年末／期末結餘

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
應從關聯方收取的款項(附註9)：				
IMAX Corporation.....	11	2,067	12,038	17,648
應向關聯方支付的款項(附註15)：				
IMAX Corporation.....	22,966	43,292	38,463	28,771

應從關聯方收取的款項和應向關聯方支付的款項主要來自購買、銷售、服務和收費交易，無利息、無固定償還期限，均為活期。

### (d) 其他關聯方交易

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
應付賬款中包含的應付承付票.....	—	5,191	—	—
對IMAX (Hong Kong) Holding, Limited的 投資.....	—	—	4,000	4,000

應付IMAX Corporation的承付票來自合約的合法轉讓，無抵押、免息、無固定償還期限，且已於2014年悉數償還。

貴公司投資IMAX (Hong Kong) Holdings, Limited (由控股股東附屬公司之一擁有的實體)的優先股，該公司持有對一間合資企業的投資，按成本記為可供出售投資(附註21(b))。 貴公司合法轉讓應收票據作為優先股投資的代價。協議的關鍵條款將完全界定為後續協議，目前為 貴公司提供股息和其他利潤分配權利、IMAX Corporation出售其全部或部分投資權益時的贖回權以及向董事會提名一名代表的權利。

### (e) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括執行委員會成員。已向或應向主要管理人員的僱員服務支付的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
薪金及其他短期僱員福利.....	1,307	2,343	2,514	1,216	1,943
退職福利.....	22	25	25	18	18
其他長期福利 <sup>(1)</sup> .....	1,096	1,129	948	440	530
以股份為基礎的付款.....	381	852	986	517	990
	<u>2,806</u>	<u>4,349</u>	<u>4,473</u>	<u>2,191</u>	<u>3,481</u>

(1) 包括未成年子女教育補償、住房、車子及搬遷津貼等額外補貼。



## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

#### (f) 年末／期末結餘

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
關聯方應收款項：				
IMAX (Shanghai) Multimedia Technology Co., Ltd . . . . .	—	—	7,500	7,598
IMAX China (Hong Kong), Limited . . . . .	—	—	4,000	16,000
應付關聯方款項：				
IMAX Corporation . . . . .	10	10	881	1,177

應收款項結餘指無抵押、無固定償還期限的應收票據。

應付款項結餘指代表 貴公司向IMAX Corporation支付的應付費用款項。

### 29. 政府補助

以下政府補助已在全面收入(虧損)中確認：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審計)	2015年
銷售成本 . . . . .	227	276	474	177	589
銷售、一般及行政開支 . . . . .	79	82	113	62	62
所得稅開支 . . . . .	—	188	539	174	439
	306	546	1,126	413	1,090

### 30. 期後事項

#### 特別股息

董事會於2015年[●]月[●]日決議向首次公開發售前股東宣派及支付特別股息[●]美元，該等股息須在上市後支付(前提是上市不得晚於2015年[●]月[●]日)。

### III 期後財務報表

貴公司或目前組成 貴集團的任何公司均未編製2015年6月30日至本報告之日期間經審計財務報表。 貴公司或目前組成 貴集團的任何公司亦未就2015年6月30日之後的任何時期宣佈或派發股息或利潤分配。

此致

IMAX China Holding, Inc.  
列位董事

摩根士丹利亞洲有限公司 台照

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師  
謹啟  
[編纂]