

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



IMAX CHINA HOLDING, INC.

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1970)

內幕消息

控股股東IMAX CORPORATION發佈了 2020年第三季度財務業績與 截至2020年9月30日止季度的季度報告

本公司根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA分部之內幕消息條文及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條規定作出本公告。

我們的控股股東IMAX Corporation已於2020年10月29日(紐約時間)公佈2020年第三季度財務業績及於2020年10月29日(紐約時間)刊發截至2020年9月30日止季度之季度報告。

IMAX China Holding, Inc. (「我們」或「IMAX China」)根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA分部之內幕消息條文及《香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則》第13.09條規定作出本公告。

IMAX China的控股股東IMAX Corporation為於美國紐約證券交易所上市的公司。於本公告日期，IMAX Corporation實益擁有IMAX China已發行股本的約69.89%。

2020年10月29日(紐約時間)，IMAX Corporation發佈截至2020年9月30日止財政季度的未經審計業績(「利潤報告」)。閣下如欲閱覽利潤報告，請瀏覽：https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/921582/000156459020048531/imax-ex991_6.htm。除本公告另有規定外，利潤報告的所有金額均以美元計值。

2020年10月29日(紐約時間)，IMAX Corporation根據適用於紐約證券交易所上市公司的持續披露責任向美國證券交易委員會(「證券交易委員會」)提交截至2020年9月30日止財政季度的未經審計表格10-Q季度報告(「季度報告」)。閣下如欲閱覽提交予證券交易委員會的季度報告，請瀏覽：https://www.sec.gov/ix?doc=/Archives/edgar/data/921582/000156459020048749/imax-10q_20200930.htm。除本公告另有規定外，季度報告的所有金額均以美元計值。

利潤報告所披露財務資料、季度報告所載未經審計簡明綜合財務業績及本公告所載財務資料乃根據美國公認會計準則編製，美國公認會計準則有別於IMAX China作為香港聯交所主板上市公司編製及呈列財務資料所採用的國際財務報告準則。因此，利潤報告及季度報告中的IMAX China財務資料不可與IMAX China直接向香港聯交所提交文件所呈報的財務業績直接比較。

利潤報告及季度報告包括有關本公司的若干季度財務資料及經營數據。為確保本公司所有股東及潛在投資者公平及時獲取有關本公司的資料，我們提供上述利潤報告及季度報告的鏈接。我們亦於下文載列季度報告有關本公司的摘要，部分摘要可能屬有關本公司的重大內幕消息。

IMAX CORPORATION
第I部分. 財務資料

項目1. 財務報表

IMAX CORPORATION

簡明綜合資產負債表

(千美元，每股金額除外)

(未經審計)

	2020年	2019年
	9月30日	12月31日
資產		
現金及現金等價物	\$ 305,197	\$ 109,484
應收款項(扣除信貸虧損撥備)	59,674	99,513
應收款項融資(扣除信貸虧損撥備)	126,740	128,038
應收可變對價(扣除信貸虧損撥備)	39,394	40,040
存貨	53,021	42,989
預付開支	10,812	10,237
影片資產	7,468	17,921
物業、廠房及設備	282,854	306,849
投資股本證券	14,803	15,685
其他資產	23,796	25,034
遞延所得稅資產	17,737	23,905
其他無形資產	27,019	30,347
商譽	39,027	39,027
	\$ 1,007,542	\$ 889,069
負債		
銀行債務	\$ 297,985	\$ 18,229
應付款項	12,011	20,414
應計及其他負債	103,970	112,779
遞延收入	99,770	94,552
遞延所得稅負債	18,661	—
	532,397	245,974
總負債	532,397	245,974

	2020年 9月30日	2019年 12月31日
承擔及或有事項		
非控股權益	<u>776</u>	<u>5,908</u>
股東權益		
股本普通股 — 無面值。法定 — 數目不限。 已發行58,878,749股及流通58,861,171股 (2019年12月31日 — 已發行61,362,872股及 流通61,175,852股)	405,583	423,386
減：庫存股份，17,578股按成本列賬 (2019年12月31日 — 187,020股)	(271)	(4,038)
其他權益	177,110	171,789
累計虧損	(181,604)	(40,253)
累計其他全面虧損	<u>(1,984)</u>	<u>(3,190)</u>
普通股股東應佔股東權益總額	398,834	547,694
非控股權益	<u>75,535</u>	<u>89,493</u>
股東權益總額	<u>474,369</u>	<u>637,187</u>
總負債及股東權益	<u>\$ 1,007,542</u>	<u>\$ 889,069</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱)

簡明綜合營運狀況表

(千美元，每股金額除外)

(未經審計)

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
收入				
技術銷售額	\$ 15,753	\$ 21,735	\$ 24,102	\$ 56,629
圖像增強及維護服務	14,589	44,168	39,109	144,977
技術租金	4,473	17,642	10,307	61,675
融資收入	2,441	2,845	7,495	8,104
	<u>37,256</u>	<u>86,390</u>	<u>81,013</u>	<u>271,385</u>
適用於收入之成本及開支				
技術銷售額	9,222	11,740	15,637	33,114
圖像增強及維護服務	16,989	20,181	42,049	66,205
技術租金	7,216	7,349	22,100	20,253
	<u>33,427</u>	<u>39,270</u>	<u>79,786</u>	<u>119,572</u>
毛利	3,829	47,120	1,227	151,813
銷售、一般及行政開支	24,815	29,482	83,247	89,267
研發	1,130	1,359	4,562	3,717
無形資產攤銷	1,349	1,271	4,014	3,564
信貸虧損開支	3,925	599	15,582	1,957
資產減值	—	—	1,151	—
退出成本、重組開支及相關減值	—	—	—	850
	<u>(27,390)</u>	<u>14,409</u>	<u>(107,329)</u>	<u>52,458</u>
經營(虧損)收入	(27,390)	14,409	(107,329)	52,458
投資公允價值收益(虧損)	1,575	(490)	(939)	(2,543)
退休福利非服務開支	(186)	(160)	(432)	(480)
利息收入	586	490	1,842	1,632
利息開支	(2,391)	(489)	(4,620)	(1,806)

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
除稅前(虧損)收入	(27,806)	13,760	(111,478)	49,261
所得稅開支	(19,349)	(3,030)	(24,606)	(11,986)
投資對象(虧損)收益權益(扣除稅項)	(1,329)	166	(1,858)	(56)
淨(虧損)收入	(48,484)	10,896	(137,942)	37,219
減：非控股權益應佔淨虧損(收入)	1,275	(1,863)	15,412	(8,524)
普通股股東應佔淨(虧損)收入	<u>\$ (47,209)</u>	<u>\$ 9,033</u>	<u>\$ (122,530)</u>	<u>\$ 28,695</u>
普通股股東應佔每股淨(虧損)收入				
— 基本及攤薄：				
每股淨(虧損)收入 — 基本及攤薄	<u>\$ (0.80)</u>	<u>\$ 0.15</u>	<u>\$ (2.06)</u>	<u>\$ 0.47</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

簡明綜合全面(虧損)收益表

(千美元)

(未經審計)

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
淨(虧損)收入	\$ (48,484)	\$ 10,896	\$ (137,942)	\$ 37,219
現金流量對沖工具的				
未變現收益(虧損)淨額	591	(527)	(935)	(162)
現金流量對沖工具的已變現虧損淨額	110	322	805	1,015
外幣換算調整	2,387	(1,498)	1,772	(1,670)
定額福利及退休後福利計劃	19	—	36	—
稅前其他全面收入(虧損)	3,107	(1,703)	1,678	(817)
有關其他全面收入(虧損)的所得稅 (開支)利益	(189)	54	64	(224)
稅後其他全面收入(虧損)	2,918	(1,649)	1,742	(1,041)
全面(虧損)收入	(45,566)	9,247	(136,200)	36,178
減：非控股權益應佔全面虧損(收入)	553	(1,410)	14,876	(8,017)
普通股股東應佔全面(虧損)收入	<u>\$ (45,013)</u>	<u>\$ 7,837</u>	<u>\$ (121,324)</u>	<u>\$ 28,161</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

簡明綜合現金流量表

(千美元)

(未經審計)

截至9月30日止九個月

2020年

2019年

以下活動(所用)所得現金：

經營活動

淨(虧損)收入	\$ (137,942)	\$ 37,219
將淨(虧損)收入與經營活動所得現金對賬所作調整：		
折舊及攤銷	41,294	45,500
信貸虧損開支	15,582	1,957
撇減	13,339	1,027
遞延所得稅開支	23,142	1,035
以股份為基礎及其他非現金薪酬	16,345	17,397
未變現外匯(收益)虧損	(394)	214
投資公允價值虧損	939	2,543
投資對象虧損權益	1,858	56
資產及負債變動：		
應收賬款	30,350	9,613
存貨	(10,278)	(13,422)
影片資產	(6,177)	(15,405)
遞延收入	5,233	(2,599)
其他經營資產及負債變動	(24,109)	(17,878)
經營活動(所用)所得現金淨額	<u>(30,818)</u>	<u>67,257</u>

投資活動

購買物業、廠房及設備	(658)	(5,528)
就收入分成安排投資設備	(5,289)	(31,099)
收購其他無形資產	(1,661)	(1,874)
投資股本證券	—	(15,153)
投資活動所用現金淨額	<u>(7,608)</u>	<u>(53,654)</u>

截至9月30日止九個月
2020年 2019年

融資活動

循環信貸安排借款增加	280,244	35,000
償還循環信貸安排借款	—	(55,000)
已付信貸安排修訂費	(1,026)	—
結算受限制股份單位及期權	(2,815)	(8,589)
為日後結算受限制股份單位而購回的庫存股	(271)	(1,572)
購回普通股，IMAX China	(1,534)	(19,157)
已歸屬僱員股份獎勵所預扣及支付稅項	(251)	(508)
發行普通股—行使股票期權	—	2,391
購回普通股	(36,624)	(2,659)
發行附屬股份至非控股權益(扣除資本回報)	—	1,106
向非控股權益派付股息	(4,214)	(4,384)
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得(所用)現金淨額	233,509	(53,372)
	<hr/>	<hr/>
匯率變動對現金的影響	630	727
	<hr/>	<hr/>
期內現金及現金等價物增加(減少)	195,713	(39,042)
期初現金及現金等價物	109,484	141,590
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	\$ 305,197	\$ 102,548
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

IMAX CORPORATION

簡明綜合財務報表附註

(表格金額以千美元計，另有指明除外)

(未經審計)

1. 編製基準

會計準則

IMAX Corporation及其併表附屬公司(「本公司」)根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)及證券交易委員會規則及規例編製財務報表。通常載入按美國公認會計準則編製的財務報表的若干資料及註腳披露，已根據該等規則及規例於本報告中予以簡化或刪除。本公司認為，未經審計簡明綜合財務報表反映對於公平呈列中期經營業績屬必要的所有一般經常性調整。本公司簡明綜合營運狀況表所呈列中期業績未必可作為全年業績的指標，尤其在受新冠肺炎全球疫情(請參閱附註2)影響的本中期期間。

該等簡明綜合財務報表須與本公司2019年表格10-K年報(「**2019年表格10-K**」)所載經審計綜合財務報表(可參閱本公司所採用主要會計政策概要)一併閱讀。除下文附註4註明外，簡明綜合財務報表乃按2019年表格10-K披露之會計政策編製。2020年第一季度，本公司更新了簡明綜合營運狀況表內收入及適用於收入之成本及開支的若干賬目名稱，以更好闡述盈利業務活動及相關成本的性質。

綜合準則

該等簡明綜合財務報表包括本公司(本公司並非其主要受益人但已確認為可變利益實體(「可變利益實體」)的附屬公司除外)的賬目。所有公司間賬目及交易已對銷。

估計及假設

編製本公司簡明綜合財務報表時，管理層對應用多項會計政策作出判斷。除本公司於2020年1月1日採用且涉及相當的判斷和估計(請參閱附註4)的會計準則更新第2016-13號「金融工具 — 信貸虧損(第326號條文)：金融工具信貸虧損的計量」所使用的估計外，該等政策判斷的範疇與2019年表格10-K附註2(b)所呈報者一致。此外，管理層在作出編製簡明綜合財務報表所用的主要會計估計時，對本公司未來經營業績及現金流量作出假設。按2019年表格10-K附註2(b)所披露，該等估計來源包括用於釐定應收款項可收回金額、存貨、影片資產、長期資產(包括支持本公司收入分成安排的影院系統設備)、商譽及遞延稅項資產的估計以及與未來票房表現相關的可變對價估計。

截至目前，本公司業務受到新冠肺炎全球疫情重大影響，詳情載於附註2。疫情持續對票房業績與安裝IMAX影院系統以及本公司客戶、供應商及僱員的影響程度和持續時間仍存在重大持續不確定性。未來應收款項信貸虧損、存貨撇減、影片資產減值、長期資產(包括支持本公司收入分成安排的影院系統設備)減值、商譽減值、遞延稅項資產計提的估值撥備以及基於未來票房表現估計的應收可變對價的撥回可能性加大。在當前環境下，有關票房業績、IMAX影院系統安裝及客戶信譽的假設均較正常情況有較大的變動，未來可能對本公司的金融及非金融資產的估值有重大影響。基於相關合約的長期性質，測試本公司若干長期資產的可收回性所用的現金流量估計基於較長時間作出，以便有時間收回與相關資產組合有關的現金流，管理層的估計已有調整計算。管理層的估計準確程度，部分取決於IMAX網絡影院重開的時間及範圍，和電影公司推出的新電影。該等影院重開和推出電影的假設相當不確定，管理層的現金流估計已有調整計算。隨著不斷了解新冠肺炎對本公司客戶及業務的長期影響，管理層估計在2020年餘下時間至2021年發生變化的可能性加大。

2. 新冠肺炎疫情的影響

2020年1月下旬，為應對新型冠狀病毒及其引發的疾病（「**新冠肺炎**」）相關的公共衛生風險，中國政府指示中國放映商暫時關閉超過70,000家影院，包括中國大陸共約700家IMAX影院。於2020年3月11日，由於與新型冠狀病毒相關的公共健康危機日益嚴重，世界衛生組織將新冠肺炎列為大流行病，接下來的數週內，地方、州及國家政府發出居家令並對大型公共聚會實施限制，導致世界各國的影院暫時關閉，其中包括該等國家的絕大部分IMAX影院。由於影院關閉，好萊塢及中國電影製片廠推遲多部影片的上映，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而若干其他電影直接在流媒體平台放映。近期，不少國家已取消居家令，IMAX網絡影院也逐步於2020年第三季度重開但減少座位、保持距離及採取其他安全措施。2020年第三季度，IMAX商場網絡影院大部分已重開，包括大中華的絕大部分影院和國內（即美國及加拿大）及全球其他地區的大部分影院。在亞洲大部分地區，觀眾已再次光臨影院（尤其是IMAX影院），觀眾人數與疫情前相若。然而，亞洲以外地區的影院門票銷售額較正常水平大幅下降，最近數週，好萊塢電影製片廠進一步推遲原定於2020年第四季度上映的眾多影片。因此，若干連鎖影院近期決定再次關閉或縮短營業時間。此外，紐約及洛杉磯等主要市場的影院繼續維持暫時關閉狀態。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司截至2020年9月30日止三個月及九個月的收入、收益及經營現金流量大幅下降，原因是總票房（「**總票房**」）大幅下降、部分影院系統的安裝延遲及已關閉的影院的維護服務普遍暫停。電影製片廠缺乏新影片上映且大量IMAX網絡影院關閉期間，本公司收益及經營現金流量已經並將持續大幅下降，是由於其自收入分成安排及數字原底翻版服務產生的總票房收入遠低於正常水平，無法向停業的影院提供正常維護服務，雖然若干安裝工程仍在進行，但若干影院系統的安裝已經並可能會繼續延遲。此外，本公司自放映商合作夥伴（因影院關閉導致目前面臨財務困難）收取既有影院銷售或租賃安排下的到期款項已經且可能會繼續延誤。對此，本公司通過免除影院關閉期間的維護費，並在若干情況下通過延長年度最低付款責任的付款期限（以換取相應延長相關銷售或租賃安排的期限），為放映商合作夥伴提供臨時救濟。如附註4所述，截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司將即期預期信貸虧損撥備分別增加3.9百萬美元及15.6百萬美元，主要反映影院相關應收賬款、應收款項融資及應收可變對價的信貸質量下降。

即使大部分或全部影院重開後，本公司可能會繼續受到新冠肺炎全球疫情的重大影響。新冠肺炎對全球經濟的影響已導致若干國家的失業水平創歷史新高，已導致且可能繼續導致消費支出降低。消費者行為及花費可自由支配收入觀看電影的意願恢復所需時間及恢復程度可能延遲本公司產生重大總票房收入的能力，直至消費者行為正常化及消費者的消費恢復為止。

為應對與新冠肺炎全球疫情相關的不確定因素，本公司已採取並持續採取重要措施，避免產生不必要的成本、使部分僱員於本財政年度的餘下時間暫時休假、削減其他僱員的工時及盡量推遲所有不必要的資本支出以儲備現金。本公司亦已實施主動的現金管理流程，其中要求高級管理層批准所有待付付款。此外，本公司於2020年第一季度自信貸安排的餘下可動用借款限額提取280.0百萬美元，其後於2020年6月修訂信貸安排以(其中包括)於整個2021年第一季度暫停相關信貸協議的優先擔保淨槓桿比率財務契約，並以2019年第三及第四季度的季度EBITDA代替2020年相應季度的EBITDA，以符合原優先擔保淨槓桿比率財務契約(請參閱附註7)。此外，本公司已根據其經營所在國家就新冠肺炎頒佈的救濟法例申請工資補貼、稅務抵免及其他財務支持。2020年，本公司已將分別根據加拿大緊急工資補貼(Canada Emergency Wage Subsidy)(「CEWS」)計劃與《美國冠狀病毒援助、救濟和經濟安全法法案》(U.S. CARES Act)獲得的4.5百萬美元及0.7百萬美元於簡明綜合營運狀況表中確認為銷售、一般及行政開支(4.5百萬美元)、適用於收入之成本及開支(0.6百萬美元)以及研發(0.1百萬美元)的抵減。CEWS計劃已延期至2021年6月。本公司將於該等計劃的剩餘期限內繼續檢查及申請額外補助及補貼(如適用)。

本公司經考慮最新可獲取資料進行商譽量化減值測試，確定商譽於2020年9月30日並無減值，與2020年第一及第二季度一致。於本報告日期，本公司的商譽總值39.0百萬美元，其中19.0百萬美元與IMAX系統報告單位有關，13.6百萬美元與收入分成安排報告單位有關，而6.4百萬美元與IMAX維護報告單位有關。減值測試在報告單位的層面進行，比較各單位的賬面值(包括商譽)與公允價值的差額。各報告單位的公允價值，是採用現金流折現模式估算，以管理層的估計長遠推算為基礎，進行多種敏感度分析。該等估計及其未來的變化取決於相關的變數，及多種可能的結果。實際結果可能與管理層的估計有重大差異，尤其是新冠肺炎疫情的不確定因素影響頗大(請參閱附註1)。

2020年第三季度，本公司亦已更新收入分成安排的影院系統設備賬面值收回金額測試，有關金額計入物業、廠房及設備。在檢討收回金額測試時，本公司估計運用該等資產的預期不折現可能未來現金流，確定於2020年9月30日並無減值。該等測試所採用的現金流估計與管理層進行各種敏感度分析的估計長期推算相符。由於全球新冠肺炎疫情，該等估計相當不確定，因此管理層的現金流估計已就多個相關變數作出折算，亦有多個可能的現金流範圍的假設。實際結果與管理層的估計可能有重大差異，尤其是新冠肺炎疫情的不確定因素影響頗大(請參閱附註1)。

2020年第三季度，本公司亦評估由於新冠肺炎全球疫情於期內確認虧損的遞延稅項資產的可收回性。動用本公司遞延稅項資產取決於遞延稅項資產相關的各司法權區是否擁有充足的未來稅項收益(例如應課稅收入)。2020年第三季度，本公司錄得用於減少部分司法權區遞延稅項資產價值的估值撥備23.7百萬美元，本公司於該等司法權區產生大量企業領導及管理費用，且由於新冠肺炎全球疫情的相關不確定因素，管理層無法可靠估計該等司法權區的未來應課稅收入。當新冠肺炎的不確定因素消除且本公司能可靠預測受影響司法權區有足夠的未來應課稅收入時，2020年第三季度錄得的估值撥備23.7百萬美元可能撥回。儘管有此估值撥備，本公司仍有權從目前已應用估值撥備的稅收責任中獲益(請參閱附註11)。

倘若經營環境進一步惡化，或欠佳的狀況持續一段長時間，則管理層有關IMAX系統及收入分成安排報告單位的經營業績和未來現金的估計未必足以支持所分配的商譽，因而要扣除減值。本公司自第四個財政季度起會繼續每年重估報告單位的商譽可收回金額，檢討有否事件或情況轉變顯示可能有減值。此外，有關預期未來信用虧損的估計(附註4)及遞延稅項資產的可回收性(附註11)可能由於未來的估計變化而進一步受到重大影響(請參閱附註1)。

4. 即期預期信貸虧損

財務會計準則委員會於2016年發佈會計準則更新第2016-13號「金融工具—信貸虧損(第326號條文)：金融工具信貸虧損的計量」(「ASC專題326號」)，通過建立基於預期虧損而非已產生虧損的減值模型，修訂先前發佈的有關金融工具減值的指引。該準則要求金融資產按攤銷成本基準計量並按預期可收回的淨額呈列。本公司的應收款項、應收款項融資及應收可變對價屬於會計準則更新第2016-13號的範疇。本公司於2020年1月1日採納會計準則更新第2016-13號及若干相關會計準則更新，且毋須對累計虧絀進行累計影響調整。

應收款項

應收款項主要包括本公司根據影院銷售及銷售類租賃安排當前應收的款項、影院經營者因票房表現所欠的或有費用及影院維護服務費用。應收款項亦包括就數字原底翻版影片轉成IMAX格式、影片發行及後期製作服務應收製片廠及其他內容創造者的款項。

為降低與應收款項有關的信貸風險，管理層與客戶訂立安排前進行初步信用評估，並通過收款歷史及賬齡分析定期監控各客戶的信貸質量。監控程序包括至少每月召開一次會議，以識別信貸問題及信貸質量分類的潛在變更。倘客戶償還逾期結餘的一大筆款項或客戶同意訂立付款計劃且已根據付款計劃開始付款，則客戶的信貸質量分類或會提高。信貸質量分類的變更需經管理層審批。本公司對影院經營者的內部信貸質量分類如下：

- 信用傑出 — 影院經營者繼續保持良好級別，因為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，但仍與本公司保持積極溝通。名列信用警告清單的影院經營者將受更嚴格監控。此外，根據未償還結餘的數額、逾期時間及其他因素，未來交易可能須管理層批准。該等應收款項優於僅限預先批准交易類別的應收款項，但不如信用傑出類別的應收款項。
- 僅限預先批准交易 — 影院經營者已有逾期付款跡象，且與本公司溝通甚少或無溝通。向影院經營者提供的所有服務及貨物均須獲管理層審批。該等應收款項優於已中止所有交易類別影院的應收款項，但不如信用警告類別的應收款項。於特定情況下，根據各客戶的個別事實及情況，可終止確認僅限預先批准交易類別中的租賃投資淨額及客戶融資銷售應收款項結餘的融資收入。見下文有關本公司租賃投資淨額及融資銷售應收款項的討論。
- 已中止所有交易 — 影院經營者已嚴重拖欠款項，且不回應本公司或不與本公司誠信磋商。一旦影院經營者被分類為已中止所有交易類別，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。

本公司收回應收款項結餘的能力極大程度上取決於各影院經營者的生存及償付能力，而生存及償付能力受消費者行為及總體經濟狀況的重大影響。影院經營者或其他客戶或會經歷財務困難（例如新冠肺炎全球疫情所施加者），可能會導致彼等無法履行對本公司的付款義務。

經考慮管理層的內部信貸質量分類、宏觀經濟及行業風險因素，本公司通過利用就風險高於正常水平的特定應收款項作出調整的過往虧損率的計算，按應收款項類別及客戶類別評估信貸虧損。

下表概述截至2020年9月30日止三個月及九個月就應收款項信貸虧損進行的撥備活動：

	截至2020年9月30日止三個月				截至2020年9月30日止九個月			
	影院 經營者	製片廠	其他	總計	影院 經營者	製片廠	其他	總計
期初結餘	\$ 6,317	\$ 5,455	\$ 838	\$ 12,610	\$ 3,302	\$ 893	\$ 942	\$ 5,137
本期撥備	1,623	(262)	468	1,829	4,718	4,424	364	9,506
核銷	(614)	—	—	(614)	(614)	—	—	(614)
收回	—	—	—	—	—	—	—	—
外匯	133	184	(9)	308	53	60	(9)	104
期末結餘	<u>\$ 7,459</u>	<u>\$ 5,377</u>	<u>\$ 1,297</u>	<u>\$ 14,133</u>	<u>\$ 7,459</u>	<u>\$ 5,377</u>	<u>\$ 1,297</u>	<u>\$ 14,133</u>

截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司分別錄得即期預期信貸虧損撥備1.8百萬美元及9.5百萬美元，反映出影院及製片廠相關應收款項的信貸質量下降，而管理層認為主要與新冠肺炎全球疫情有關。截至2020年9月30日止三個月，製片廠的撥備減少主要是由於改善了與特定客戶的收款體驗所致。管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層所知事實且涉及對未來的估計。由於新冠肺炎疫情史無前例，故其對本公司客戶的影響及對客戶履行對本公司的財務責任的能力之影響難以預測。因此，本公司對信貸虧損的判斷及相關估計事後可能最終證明是錯誤的（請參閱附註1及2）。

應收款項融資

應收款項融資乃應收影院經營者的款項，包括本公司的銷售類租賃投資淨額及IMAX影院系統融資銷售有關的應收款項。與應收款項類似，管理層與客戶訂立安排前進行初步信用評估，並通過收款歷史及賬齡分析定期監控各客戶的信貸質量。監控程序包括至少每月召開一次會議，以識別信貸問題及信貸質量分類的潛在變更。倘客戶償還逾期結餘的一大筆款項或客戶同意訂立付款計劃且已根據付款計劃開始付款，則客戶的信貸質量分類或會提高。信貸質量分類的變更需經管理層審批。上述本公司就應收款項採用的內部信貸質量分類亦用於應收款項融資。

本公司收回應收款項融資結餘的能力極大程度上取決於各影院經營者的生存及償付能力，而生存及償付能力受消費者行為及總體經濟狀況的重大影響。影院經營者或會經歷財務困難（例如新冠肺炎全球疫情所施加者），可能會導致彼等無法履行對本公司的付款義務。

經考慮管理層的內部信貸質量分類、宏觀經濟及行業風險因素，本公司通過利用就風險高於正常水平的特定應收款項作出調整的融資銷售應收款項過往虧損率的計算，按應收款項類別及客戶類別評估信貸虧損。

於2020年9月30日及2019年12月31日，應收款項融資包括以下項目：

	2020年 9月30日	2019年 12月31日
租賃投資淨額		
銷售類租賃到期應收最低款項總額	\$ 18,476	\$ 16,766
未實現財務收益	<u>(877)</u>	<u>(1,005)</u>
銷售類租賃到期應收最低款項現值	17,599	15,761
信貸損失撥備	<u>(504)</u>	<u>(155)</u>
租賃投資淨額	<u>17,095</u>	<u>15,606</u>
融資銷售應收款項		
融資銷售到期應收最低款項總額	144,394	146,660
未實現財務收益	<u>(30,106)</u>	<u>(33,313)</u>
融資銷售到期應收最低款項現值	114,288	113,347
信貸損失撥備	<u>(4,643)</u>	<u>(915)</u>
融資銷售應收款項淨額	<u>109,645</u>	<u>112,432</u>
應收款項融資總額	<u>\$ 126,740</u>	<u>\$ 128,038</u>
於一年內到期之融資銷售應收款項淨額	\$ 34,197	\$ 27,595
於一年後到期之融資銷售應收款項淨額	<u>\$ 75,448</u>	<u>\$ 84,837</u>
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 109,645</u>	<u>\$ 112,432</u>

於2020年9月30日及2019年12月31日，本公司銷售類租賃安排及融資銷售應收款項有關的加權平均餘下租期及加權平均利率(如適用)載列如下：

	2020年 9月30日	2019年 12月31日
加權平均餘下租期(年)		
銷售類租賃安排	7.9	8.1
加權平均利率		
銷售類租賃安排	5.38%	6.68%
融資銷售應收款項	9.04%	9.00%

下表按信貸質量指標提供本公司截至2020年9月30日及2019年12月31日的租賃投資淨額：

截至2020年9月30日	按開始年份						總計
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年	過往	
租賃投資淨額：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 1,861	\$ —	\$ —	\$ 958	\$ —	\$ 2,141	\$ 4,960
信用警告	—	8,106	3,087	—	—	707	11,900
預先批准交易	—	—	—	—	—	9	9
已中止交易	—	—	—	—	—	730	730
租賃投資淨額總額	<u>\$ 1,861</u>	<u>\$ 8,106</u>	<u>\$ 3,087</u>	<u>\$ 958</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 3,587</u>	<u>\$ 17,599</u>

截至2019年12月31日	按開始年份					總計	
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年		
租賃投資淨額：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 7,874	\$ 3,045	\$ 989	\$ —	\$ —	\$ 3,186	\$ 15,094
信用警告	—	—	—	—	—	667	667
預先批准交易	—	—	—	—	—	—	—
已中止交易	—	—	—	—	—	—	—
租賃投資淨額總額	<u>\$ 7,874</u>	<u>\$ 3,045</u>	<u>\$ 989</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 3,853</u>	<u>\$ 15,761</u>

下表載列按信貸質量指標劃分的本公司截至2020年9月30日及2019年12月31日的融資銷售應收款項：

截至2020年9月30日	按開始年份						總計
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年	過往	
融資銷售應收款項：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 3,009	\$ 3,509	\$ 1,171	\$ 262	\$ 1,876	\$ 6,397	\$ 16,224
信用警告	701	8,242	13,545	15,584	14,388	41,424	93,884
預先批准交易	—	—	—	—	599	668	1,267
已中止交易	—	—	—	924	905	1,084	2,913
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 3,710</u>	<u>\$ 11,751</u>	<u>\$ 14,716</u>	<u>\$ 16,770</u>	<u>\$ 17,768</u>	<u>\$ 49,573</u>	<u>\$ 114,288</u>

截至2019年12月31日	按開始年份					總計	
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年		過往
融資銷售應收款項：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 11,981	\$ 14,414	\$ 16,556	\$ 15,208	\$ —	\$ 44,291	\$ 102,450
信用警告	—	—	637	1,687	—	6,955	9,279
預先批准交易	—	—	250	295	—	285	830
已中止交易	—	—	—	165	—	623	788
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 11,981</u>	<u>\$ 14,414</u>	<u>\$ 17,443</u>	<u>\$ 17,355</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 52,154</u>	<u>\$ 113,347</u>

下表載列截至2020年9月30日及2019年12月31日本公司租賃投資淨額及融資銷售應收款項的賬齡分析：

	2020年9月30日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	已入賬 投資	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 132	\$ 161	\$ 1,053	\$ 1,346	\$ 16,253	\$ 17,599	\$ (504)	\$ 17,095
融資銷售應收款項	<u>1,686</u>	<u>2,359</u>	<u>13,312</u>	<u>17,357</u>	<u>96,931</u>	<u>114,288</u>	<u>(4,643)</u>	<u>109,645</u>
合計	<u>\$ 1,818</u>	<u>\$ 2,520</u>	<u>\$ 14,365</u>	<u>\$ 18,703</u>	<u>\$ 113,184</u>	<u>\$ 131,887</u>	<u>\$ (5,147)</u>	<u>\$ 126,740</u>

	2019年12月31日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	已入賬 投資	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 30	\$ 68	\$ 251	\$ 349	\$ 15,412	\$ 15,761	\$ (155)	\$ 15,606
融資銷售應收款項	<u>1,678</u>	<u>2,772</u>	<u>5,446</u>	<u>9,896</u>	<u>103,451</u>	<u>113,347</u>	<u>(915)</u>	<u>112,432</u>
合計	<u>\$ 1,708</u>	<u>\$ 2,840</u>	<u>\$ 5,697</u>	<u>\$ 10,245</u>	<u>\$ 118,863</u>	<u>\$ 129,108</u>	<u>\$ (1,070)</u>	<u>\$ 128,038</u>

本公司將賬齡介乎60至89日的應收款項融資視作影院有潛在收回問題的指標。目前，本公司將開始重點審閱該等應收款項融資，增加內部對影院付款狀態的討論。倘影院的賬齡超過90日，本公司的政策為進一步審閱並評估影院逾期賬款的可收回程度。逾期超過90日可視作潛在減值的指標，是由於解決任何問題所需時間使得未支付款項不超過90日被視為合理。鑑於新冠肺炎全球疫情對本公司客戶的潛在影響，管理層正加強對逾期應收款項的監測程序。

下表載列本公司截至2020年9月30日及2019年12月31日繼續計入融資收入之逾期租賃投資淨額及融資銷售應收款項：

	2020年9月30日						
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 123	\$ 142	\$ 746	\$ 1,011	\$ 12,181	\$ (290)	\$ 12,902
融資銷售應收款項	1,384	1,908	12,991	16,283	69,963	(2,211)	84,035
合計	<u>\$ 1,507</u>	<u>\$ 2,050</u>	<u>\$ 13,737</u>	<u>\$ 17,294</u>	<u>\$ 82,144</u>	<u>\$ (2,501)</u>	<u>\$ 96,937</u>

	2019年12月31日						
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 9	\$ 19	\$ 251	\$ 279	\$ 578	\$ —	\$ 857
融資銷售應收款項	1,146	1,290	5,523	7,959	29,173	—	37,132
合計	<u>\$ 1,155</u>	<u>\$ 1,309</u>	<u>\$ 5,774</u>	<u>\$ 8,238</u>	<u>\$ 29,751</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 37,989</u>

下表載列本公司截至2020年9月30日及2019年12月31日非應計狀態的租賃投資淨額及融資銷售應收款項：

	2020年9月30日			2019年12月31日		
	已入賬 應收款項	信貸 虧損撥備	淨額	已入賬 應收款項	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 730	\$ (18)	\$ 712	\$ —	\$ —	\$ —
融資銷售應收款項淨額	2,913	(1,187)	1,726	788	(732)	56
合計	<u>\$ 3,643</u>	<u>\$ (1,205)</u>	<u>\$ 2,438</u>	<u>\$ 788</u>	<u>\$ (732)</u>	<u>\$ 56</u>

被分類為「已中止所有交易」的影院經營者處於非應計狀態，且將終止確認有關該影院的所有收入。中止確認融資收入時，客戶所收付款用於抵銷所欠付的未償還結餘。倘付款足以補足任何未保留應收款項，則就已收金額計提的收回撥備（如適用）會以所剩餘現金為限入賬。可收回問題一旦得以解決且客戶恢復到信用傑出，本公司將重新開始確認融資收入。

截至2020年9月30日止九個月，本公司確認逾期租賃投資淨額有關的融資收入0.1百萬美元(2019年 — 0.1百萬美元)。截至2020年及2019年9月30日止三個月並無確認該等融資收入。截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司確認逾期融資銷售應收款項有關的融資收入分別為1.4百萬美元及4.2百萬美元(2019年 — 分別為1.5百萬美元及5.1百萬美元)。

下表概述截至2020年及2019年9月30日止三個月及九個月本公司就租賃投資淨額及融資銷售應收款項信貸虧損進行的撥備活動：

	截至2020年9月30日 止三個月		截至2020年9月30日 止九個月	
	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項
期初結餘	\$ 459	\$ 3,709	\$ 155	\$ 915
本期撥備	105	1,201	409	4,014
核銷	(69)	(330)	(69)	(330)
收回	—	—	—	—
外匯	9	63	9	44
期末結餘	<u>\$ 504</u>	<u>\$ 4,643</u>	<u>\$ 504</u>	<u>\$ 4,643</u>
	截至2019年9月30日 止三個月		截至2019年9月30日 止九個月	
	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項 淨額	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項 淨額
期初結餘	\$ 155	\$ 839	\$ 155	\$ 839
撇銷	—	—	—	—
收回	—	—	—	—
撥備	—	76	—	76
期末結餘	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 915</u>	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 915</u>

截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司分別錄得即期預期信貸虧損撥備1.3百萬美元及4.4百萬美元，反映出影院相關應收款項融資的信貸質量下降，而管理層認為主要與新冠肺炎全球疫情有關。管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層所知事實且涉及對未來的估計。由於新冠肺炎疫情史無前例，故其對本公司客戶的影響及對客戶履行對本公司的財務責任的能力之影響難以預測。因此，本公司對信貸虧損的判斷及相關估計事後可能最終證明是錯誤的（請參閱附註1及2）。

應收可變對價

銷售安排方面，倘超過特定的年度最低票房收入，則本公司可向影院經營者收取可變對價。該等可變對價於確認銷售時按期內收入列賬，於未來期間根據實際業績及估計變動作出調整。僅於本公司認為不存在重大收益逆轉風險時，方會確認可變對價。

本公司收取應收可變對價的能力極大程度上取決於各影院經營者的生存及償付能力，而生存及償付能力又受到消費者行為及總體經濟狀況的重大影響。影院經營者或會經歷財務困難（例如新冠肺炎全球疫情所施加者），可能會導致彼等無法履行對本公司的付款義務。

經考慮管理層的內部信貸質量分類、宏觀經濟及行業風險因素，本公司通過利用就風險高於正常水平的特定應收款項作出調整的融資銷售應收款項過往虧損率的計算，按應收款項類別及客戶類別估計信貸虧損。

下表概述截至2020年9月30日止三個月及九個月就應收可變對價信貸虧損進行的撥備活動：

	截至2020年 9月30日 止三個月 影院經營者	截至2020年 9月30日 止九個月 影院經營者
期初結餘	\$ 863	\$ —
本期撥備	790	1,653
核銷	—	—
收回	—	—
外匯	6	6
	<u>1,659</u>	<u>1,659</u>
期末結餘	<u>\$ 1,659</u>	<u>\$ 1,659</u>

截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備1.7百萬美元，反映出影院相關應收可變對價的信貸質量下降，而管理層認為主要與新冠肺炎全球疫情有關。管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層所知事實且涉及對未來的估計。由於新冠肺炎疫情史無前例，故其對本公司客戶的影響及對客戶履行對本公司的財務責任的能力之影響難以預測。因此，本公司對信貸虧損的判斷及相關估計事後可能最終證明是錯誤的（請參閱附註1及2）。

5. 租賃安排

IMAX Corporation 作為承租人

本公司的經營租賃安排主要涉及辦公室及倉儲空間，辦公室設備通常是直接購買。初始租期少於12個月的租賃未記入簡明綜合資產負債表，相關租賃開支於租期內以直線法確認。本公司大多數租賃包括一項或多項續期權，可將租期從一年延長至五年或更長。基於往績、當前對未來業務需求的理解及投資於租賃物改良水平等因素，本公司認為可基本確定行使就倉庫租賃的續期權。計算本公司租賃負債使用的增量借款利率基於各租賃物業場地而定。本公司的租賃概不包括購買租賃物業的權利。使用權資產的折舊年限及相關租賃物改良受預期租期限限制。本公司的租賃協議不包含任何重大剩餘價值擔保或重大限制性契約。本公司向第三方出租或轉租若干辦公空間，剩餘租期不足12個月，且預計不會續期。

截至2020年及2019年9月30日止三個月及九個月，計入銷售、一般及行政開支的租賃開支的組成部分如下：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
經營租賃成本 ⁽¹⁾	\$ 133	\$ 102	\$ 392	\$ 565
租賃資產攤銷	706	667	2,155	1,863
租賃負債權益	258	265	765	807
租賃成本總額	<u>\$ 1,097</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 3,312</u>	<u>\$ 3,235</u>

(1) 包括截至2020年及2019年9月30日止三個月及九個月並不重大的短期租賃及可變租賃成本。

截至2020年及2019年9月30日止三個月及九個月，與租賃相關的補充現金及非現金資料如下：

	截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年
支付計入租賃負債款項的現金	\$ 2,721	\$ 2,732
以所取得的使用權資產抵償租賃負債	<u>\$ 297</u>	<u>\$ 17,879</u>

於2020年9月30日及2019年12月31日，與租賃相關的補充資產負債表資料如下：

		2020年	2019年
		9月30日	12月31日
資產			
使用權資產	物業、廠房及設備	\$ 14,480	\$ 16,262
負債			
經營租賃	應計及其他負債	\$ 17,156	\$ 18,677

於2020年9月30日及2019年12月31日，本公司經營租賃的加權平均餘下租期及加權平均利率如下：

	2020年 9月30日	2019年 12月31日
加權平均餘下租期(年)	7.7	8.1
加權平均貼現率	5.90%	5.90%

於2020年9月30日，本公司經營租賃負債到期日如下：

	經營租賃	
2020年(餘下三個月)	\$	865
2021年		3,372
2022年		2,847
2023年		2,260
2024年		2,212
此後		<u>10,137</u>
租賃款項總額	\$	21,693
減：利息開支		<u>(4,537)</u>
經營租賃負債現值	\$	<u><u>17,156</u></u>

IMAX Corporation作為出租人

本公司通過長期租賃安排(於會計處理時分類為銷售類租賃)向客戶提供IMAX影院系統。根據該等安排，本公司提供IMAX影院系統賺取固定預付費用及持續對價。若干作為合法銷售的安排亦歸類為銷售類租賃，是由於安排中的某些條款限制所有權轉讓或向本公司提供該系統的有條件權利。本公司銷售類租賃安排下的客戶權利載於本公司2019年表格10—K附註2(n)。依據本公司的銷售類租賃安排，客戶有能力且有權操作或指示他人依照客戶決定的方式操作硬體部件。本公司銷售類租賃期通常為簽訂之日起10至20年，不可取消，但附有續期條款。除歸類為銷售類租賃的銷售安排外，本公司租賃通常並不約定租期結束時所有權自動轉移。本公司銷售類租賃

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本公司支付維護和延保費用。從安排的運輸條款中所指定日期起至IMAX影院系統返還給本公司之日，客戶負責為IMAX影院系統獲得保險保障。

本公司亦通過收入分成安排向客戶提供IMAX影院系統。根據該等安排的傳統形式，本公司提供IMAX影院系統長期租賃賺取租金，租金按或有票房收入的百分比及(在若干情況下)特許經營收入計算，客戶毋須支付固定預付費用或年度最低付款。本公司已評估收入分成安排的性質，認為該等安排包含經營租賃。根據收入分成安排，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。本公司的收入分成安排通常為10年或更長期間，不可取消，但附有續期條款。收入分成安排設備的所有權不轉讓予客戶。本公司的收入分成安排並不保證租期結束之時的剩餘價值。客戶須支付保險和稅務等執行成本，並須向本公司支付整個租期的維護和延保費用。從安排的運輸條款中所指定日期起至IMAX影院系統返還給本公司之日，客戶負責為IMAX影院系統獲得保險保障。

本公司於租賃安排訂立之時並於需要時在租賃安排修改後對其進行歸類，以確定其為銷售類租賃或經營租賃。

2020年4月10日，財務會計準則委員會發佈工作人員問答文件，解答權益持有人就應用租賃會計指引處理新冠肺炎疫情引發的租賃優惠提出的問題。指引允許就付款時間作出讓步，但總對價不變，不會按租賃變動入賬。相反，任何有關優惠均按假設合約並無變更或按可變租賃付款入賬。2020年第二季度，本公司採納財務會計準則委員會救濟指引，選擇將相關租賃優惠按假設相關合約並無變動入賬。採納該指引對本集團的簡明綜合財務報表並無重大影響。

6. 存貨

於2020年9月30日及2019年12月31日，存貨包括以下項目：

	2020年 9月30日	2019年 12月31日
原材料	\$ 34,181	\$ 26,538
半成品	4,044	4,608
製成品	14,796	11,843
	<u>\$ 53,021</u>	<u>\$ 42,989</u>

由於新冠肺炎全球疫情導致為客戶現場製造、運輸及安裝IMAX影院系統的進程延誤，存貨較2019年12月31日增加10.0百萬美元。

於2020年9月30日，所有權已轉移至客戶但截至資產負債表日不符合收入確認標準的存貨(包括製成品)為4.8百萬美元(2019年12月31日—0.7百萬美元)。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司目前基於對可變現淨值的估算，就過量及陳舊存貨分別撇減0.6百萬美元及0.7百萬美元。截至2019年9月30日止三個月及九個月，並無進行撇減。

7. 信貸安排及其他融資安排

流動資金安排

愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司(「IMAX Shanghai」，本公司於中國的控股附屬公司之一)於2020年7月24日重續不超過人民幣200.0百萬元(約30.0百萬美元)的無擔保循環融資，以滿足持續流動資金需求(「流動資金安排」)。2020年9月30日，流動資金安排下有未償還借款人民幣1.7百萬元(0.3百萬美元)，及未來可用借款人民幣198.3百萬元(29.7百萬美元)。2019年12月31日，並無提取流動資金安排的任何款項。流動資金安排下可用借款金額毋須繳納備用金。截至2020年9月30日止九個月的實際利率均為4.35%。

9. 簡明綜合營運狀況表補充資料

(a) 銷售費用

本公司遞延銷售佣金和其他銷售及銷售類租賃安排款項等直接銷售成本直至相關收入確認。截至2020年9月30日止三個月及九個月，該等計入適用於收入—技術銷售額之成本及開支的成本和直接廣告及市場推廣費用合共分別為0.6百萬美元及1.0百萬美元(2019年—分別為0.6百萬美元及1.5百萬美元)。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，影片推廣成本(包括廣告及市場推廣費用)合共分別為0.5百萬美元及3.1百萬美元(2019年—分別錄得開支4.3百萬美元及18.4百萬美元)，於產生時在適用於收入—圖像增強及維護服務之成本及開支支銷。

有關共同收入分成安排的銷售佣金計入經營租賃，於賺取的月份確認為適用於收入—技術租金之成本及開支。截至2020年9月30日止三個月及九個月，該等成本合共分別為0.3百萬美元及0.5百萬美元(2019年—分別為開支0.3百萬美元及收回0.3百萬美元)。各影院的直接廣告及市場推廣費用於產生時計入適用於收入—技術租金之成本及開支。截至2020年9月30日止三個月及九個月，該等成本合共分別為0.4百萬美元及0.8百萬美元(2019年—分別為0.5百萬美元及1.4百萬美元)。

(b) 外匯

截至2020年9月30日止三個月及九個月的銷售、一般及行政開支包括換算外幣計值貨幣資產及負債的相關匯兌收益／虧損淨額，分別為收益0.2百萬美元及虧損(0.8)百萬美元(2019年—分別為虧損(0.7)百萬美元及(1.1)百萬美元)。詳情請參閱附註16(c)。

(c) 合作安排

收入分成安排

本公司根據收入分成安排收取影院的部分票房收入，而根據若干安排收取部分特許經營收入，並支付少部分前期或初始費用，以於影院營運商的場地放置IMAX影院系統。根據收入分成安排，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。本公司的收入分成安排通常為10年或更長期間，不可取消，但附有續期條款。收入分成安排設備的所有權一般不轉讓予客戶。本公司的收入分成安排並不保證租期結束之時的剩餘價值。客戶須支付保險和稅務等執行成本，並須向本公司支付整個租期的維護和延保費用。從安排的運輸條款中所指定日期起至IMAX影院系統返還給本公司之日，客戶負責為IMAX影院系統獲得保險保障。

本公司已與41家放映商簽訂合共1,233個IMAX影院系統的傳統型及混合型收入分成安排，截至2020年9月30日，其中881家影院已納入IMAX影院網絡，該等收入分成安排條款的性質、權利及責任相似。本公司收入分成安排的會計政策披露於本公司2019年表格10-K附註2(n)。

本公司與客戶根據收入分成安排產生的交易款項計入收入—技術銷售額及收入—技術租金，截至2020年9月30日止三個月及九個月分別為4.5百萬美元及11.5百萬美元(2019年—分別為17.9百萬美元及66.1百萬美元)。

IMAX DMR

根據IMAX DMR安排，本公司將傳統影片轉製成本公司的大銀幕格式，以於全球的IMAX影院網絡放映好萊塢影片。根據一般IMAX DMR影片安排，本公司從電影製片廠收取一定百分比的票房收入，以換取將商業影片轉換為IMAX DMR格式並透過IMAX網絡發行。近年來，IMAX DMR安排賺取的總票房收入的百分比平均約為12.5%，惟在大中華地區本公司就若干好萊塢影片收取的票房淨收入百分比比較低。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，IMAX DMR大部分收入來自於IMAX影院網絡分別放映6部及20部IMAX DMR影片(2019年 — 分別26部及59部)及重映經典影片。本公司IMAX DMR安排的會計政策披露於本公司2019年表格10-K附註2(n)。

本公司與客戶根據IMAX DMR安排產生的交易款項計入收入 — 圖像增強及維護服務，截至2020年9月30日止三個月及九個月分別為6.9百萬美元及18.1百萬美元(2019年 — 分別為26.7百萬美元及93.9百萬美元)。

聯合製作影片安排

本公司根據若干影片安排與第三方聯合製作影片，由第三方保有影片版權及權利。部分情況下，本公司取得影片的獨家影院發行權。根據該等安排，雙方均須向本公司部分擁有的附屬公司注資，用於製作和發行影片及支付相關推廣成本。

截至2020年9月30日，本公司訂有兩項聯合製作影片安排(其可變利益實體總資產結餘為1.6百萬美元，負債結餘為0.2百萬美元)及三項其他聯合製作影片安排，該等安排均具有相似條款。聯合製作影片安排的會計政策披露於本公司2019年表格10-K附註2(a)及附註2(n)。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司與參與影片製作的其他人士產生的交易開支合共分別為0.5百萬美元及1.9百萬美元(2019年 — 0.1百萬美元及0.3百萬美元)，計入適用於收入 — 圖像增強及維護服務之成本及開支。

11. 所得稅

(a) 所得稅開支

截至2020年9月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支19.3百萬美元(2019年 — 所得稅開支3.0百萬美元)，包括用於減少部分司法權區遞延稅項資產價值的估值撥備23.7百萬美元，本公司於該等司法權區產生大量企業領導及管理費用，且由於新冠肺炎全球疫情的相關不確定因素，管理層無法可靠估計該等司法權區的未來應課稅收入。截至2020年9月30日止三個月，本公司的實際稅率為(69.6)%，與加拿大法定稅率26.2%不同，主要是由於錄得該估值撥備、永久性賬面稅務差異、司法權區稅率差異、管理層對各項稅務檢查結果有關的或有負債估計。

截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得所得稅開支24.6百萬美元(2019年一所得稅開支12.0百萬美元)，包括上文所述於2020年第三季度錄得的估值撥備23.7百萬美元。截至2020年9月30日止九個月，本公司的實際稅率為(22.1)%，與加拿大法定稅率26.2%不同，主要是由於錄得該估值撥備、與下文所述若干附屬公司無限期再投資聲明的撥回有關的預扣稅、永久性賬面稅務差異、司法權區稅率差異、管理層對各項稅務檢查結果有關的或有負債估計。

當新冠肺炎的不確定因素消除且本公司能可靠預測受影響司法權區有足夠的未來應課稅收入時，2020年第三季度錄得的估值撥備23.7百萬美元可能撥回。儘管有此估值撥備，本公司仍有權從目前已應用估值撥備的稅收責任中獲益。

於2020年9月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括扣除估值撥備23.9百萬美元後的遞延所得稅資產淨額17.7百萬美元(2019年12月31日—扣除估值撥備0.2百萬美元後為23.9百萬美元)。動用本公司遞延稅項資產取決於遞延稅項資產相關的各司法權區擁有充足的未來稅項收益(例如應課稅收入)。因此，簡明綜合資產負債表錄得的淨額依賴管理層對未來應課稅收入的估計，故面臨與會計估計相關的不確定因素(如附註1所述)。倘實際結果與管理層對未來應課稅收入的估計不同，或需增加估值撥備。於2020年9月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括遞延所得稅負債18.7百萬美元(2019年12月31日—零美元)。

2020年第一季度，管理層對本公司於全球應用資本資源的最有效方法相關策略完成重新評估。根據重新評估的結果，管理層認為若干外國附屬公司歷史盈利超過維持業務營運所需金額，毋須無限期再投資。因此，本公司於2020年第一季度就該等歷史盈利的相關估計適用外國預扣稅確認遞延稅項負債19.7百萬美元，須於收回任何該等盈利時支付。由於可分配歷史盈利金額減少，適用外國預扣稅的估計其後減少1.0百萬美元(主要於2020年第二季度)至18.7百萬美元。於2020年9月30日，加拿大境外所持現金為76.4百萬美元(2019年12月31日—90.1百萬美元)，其中62.6百萬美元於中華人民共和國(「中國」)持有(2019年12月31日—67.6百萬美元)。

12. 股本

(a) 以股份為基礎的薪酬

截至2020年9月30日止三個月及九個月，以股份為基礎的薪酬開支共計分別5.3百萬美元及16.0百萬美元(2019年—分別為5.5百萬美元及16.9百萬美元)並反映於下述簡明綜合營運狀況表項目中：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
適用於收入之成本及開支	\$ 130	\$ 448	\$ 530	\$ 1,268
銷售、一般及行政開支	5,151	4,983	15,325	15,371
研發	29	96	114	277
	<u>\$ 5,310</u>	<u>\$ 5,527</u>	<u>\$ 15,969</u>	<u>\$ 16,916</u>

截至2020年9月30日止三個月及九個月，由於新冠肺炎全球疫情期間生產水平較低，以股份為基礎的薪酬開支分配至適用於收入及研發的成本及開支較2019年同期減少。

下表概述本公司按各獎勵類型劃分的以股份為基礎的薪酬開支：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
股票期權	\$ 433	\$ 2,145	\$ 1,449	\$ 6,228
受限制股份單位	3,430	2,933	10,866	9,175
績效股票單位	483	—	1,229	—
IMAX China股票期權	600	86	701	230
IMAX中國長期激勵計劃 受限制股份單位	332	363	1,645	1,283
IMAX中國長期激勵計劃 績效股票單位	32	—	79	—
	<u>\$ 5,310</u>	<u>\$ 5,527</u>	<u>\$ 15,969</u>	<u>\$ 16,916</u>

上表包括截至2020年9月30日止三個月及九個月與向本公司一位顧問授出受限制股份單位有關的開支分別為零美元及0.1百萬美元(2019年 — 分別少於0.1百萬美元及少於0.1百萬美元)。

2020年第三季度，IMAX中國修改部分悉數歸屬的股票期權條款以將合約期限延長兩年，錄得相關開支0.6百萬美元。

股票期權概要

下表概述截至2020年及2019年9月30日止九個月，本公司股票期權計劃(「SOP」)及IMAX經修訂及重述長期激勵計劃(經修訂，「IMAX長期激勵計劃」)的相關活動：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2020年	2019年	2020年	2019年
未行使股票期權，期初	5,732,209	5,465,046	\$ 26.82	\$ 27.63
已授予	—	1,016,882	—	20.66
已行使	—	(86,337)	—	20.15
已沒收	(23,633)	(329,346)	22.35	23.60
已到期	(772,665)	(299,134)	27.03	25.82
已註銷	(18,483)	(26,281)	27.97	31.08
	<u>4,917,428</u>	<u>5,740,830</u>	26.80	26.82
未行使股票期權，期末	<u>4,917,428</u>	<u>5,740,830</u>	26.80	26.82
可行使股票期權，期末	<u>4,315,484</u>	<u>4,511,208</u>	27.32	27.76

本公司先前批准的SOP不再授予股票期權。

受限制股份單位(「受限制股份單位」)概要

下表概述截至2020年及2019年9月30日止九個月，IMAX長期激勵計劃下已發行受限制股份單位的活動：

	股份數目		於授出日的 每股加權平均行使價	
	2020年	2019年	2020年	2019年
未行使受限制股份單位，期初	1,065,347	1,033,871	\$ 23.17	\$ 25.70
已授出	1,050,385	649,389	15.35	22.33
已歸屬並結算	(386,451)	(367,020)	21.59	26.66
已沒收	(54,933)	(206,593)	19.70	23.77
	<u>1,674,348</u>	<u>1,109,647</u>	18.75	23.77
未行使受限制股份單位，期末	<u>1,674,348</u>	<u>1,109,647</u>	18.75	23.77

績效股票單位概要

2020年第一季度，本公司擴展其以股份為基礎的薪酬計劃，納入績效股票單位(「績效股票單位」)。本公司授予兩類績效股票單位獎勵，一類基於僱員服務及若干基於EBITDA目標的實現歸屬，另一類基於僱員服務及若干股票價格目標的實現歸屬。該等獎勵於三年績效期內歸屬。具有基於EBITDA目標的績效股票單位的授出日公允價值等於授出日的收市價或授出日前五天本公司普通股的平均收市價。具有股票價格目標的績效股票單位的授出日公允價值於授出日採用蒙特卡洛模擬法釐定，該模型計及獎勵中嵌入的股票價格目標實現的可能性(「蒙特卡洛模型」)。各績效股票單位類型的補償費用在必要服務期內以直線法確認。

蒙特卡洛模型釐定的公允價值受本公司股價及有關多項高度複雜且主觀變量的假設的影響。相關變量包括但不限於授出日的市況、本公司在獎勵期內的預期股價波動以及其他相關資料。補償費用於授出日基於所授予的美元價值釐定。

具有基於EBITDA目標的績效股票單位確認的補償費用的金額和時間取決於管理層對實現相關目標的可能性及時間的評估。倘管理層評估後認為，預計將歸屬的績效股票單位數量超出先前預期，則須在決策期間記錄最新的調整以增加補償費用。相反，管理層評估後認為，預計將歸屬的績效股票單位數量少於先前預

期，則須在決策期間記錄最新的調整以減少補償費用。本公司將在2021年年度預算流程中完成對於2020年第四季度實現該等目標可能性的評估，因此，截至2020年9月30日止三個月及九個月，並未就2020年授出的績效股票單位確認補償費用的調整。

補償費用並無就估計沒收作出調整，但會根據獎勵的實際沒收情況作出調整。

下表概述截至9月30日止九個月，IMAX長期激勵計劃下已發行績效股票單位的活動：

	獎勵數目		每股加權平均授出日公允價值	
	2020年	2019年	2020年	2019年
已授出	370,265	—	\$ 15.66	\$ —
已沒收	(2,526)	—	14.84	—
未行使績效股票單位，期末	<u>367,739</u>	<u>—</u>	15.67	—

發行人購買股本證券

2019年，IMAX China宣佈股東授予董事會一般授權，授權董事會根據適用法律購回IMAX China的股份，數量不超過2019年6月6日IMAX China已發行股份總數的10% (35,605,560股股份)。股份購回計劃於IMAX China於2020年6月11日召開2020年股東週年大會當日屆滿。於2020年股東週年大會，股東批准購回不超過2020年6月11日IMAX China已發行股份總數10%的股份 (34,848,398股股份)。該計劃的有效期至IMAX China的2021年股東週年大會為止。購回可能於公開市場或通過適用法律允許的其他方式進行。IMAX China並無責任購回股份，故股份購回計劃可由IMAX China隨時暫停或終止。截至2020年9月30日止三個月及九個月，IMAX China分別按平均價每股股份零港元及每股股份13.13港元 (分別為零美元及1.69美元) 分別購回零股及906,400股普通股。截至2019年9月30日止三個月及九個月，IMAX China分別按平均價每股股份17.90港元及每股股份18.63港元 (分別為2.29美元及2.38美元) 分別購回1,025,800股及8,051,500股普通股。

13. 客戶合約收入

(a) 有關收入的分類資料

下表概述截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入：

	截至2020年9月30日止三個月				合計
	客戶合約收入		租賃	融資收入	
	固定對價	可變對價	安排收入		
技術銷售					
IMAX系統	\$ 13,515	\$ 1,481	\$ —	\$ —	\$ 14,996
收入分成安排，					
固定費用	—	—	57	—	57
其他影院業務	307	—	—	—	307
其他銷售 ⁽¹⁾	378	15	—	—	393
小計	14,200	1,496	57	—	15,753
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	6,886	—	—	6,886
IMAX維護	5,855	—	—	—	5,855
影片後期製作	739	—	—	—	739
影片發行	750	376	—	—	1,126
其他	—	(17)	—	—	(17)
小計	7,344	7,245	—	—	14,589
技術租金					
收入分成安排，					
或有租金	—	—	4,473	—	4,473
小計	—	—	4,473	—	4,473
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	2,441	2,441
合計	\$ 21,544	\$ 8,741	\$ 4,530	\$ 2,441	\$ 37,256

截至2020年9月30日止九個月
客戶合約收入

	固定對價	可變對價	租賃 安排收入	融資收入	合計
技術銷售					
IMAX系統	\$ 17,036	\$ 3,143	\$ —	\$ —	\$ 20,179
收入分成安排， 固定費用	—	—	1,196	—	1,196
其他影院業務	1,261	—	—	—	1,261
其他銷售 ⁽¹⁾	1,361	105	—	—	1,466
小計	<u>19,658</u>	<u>3,248</u>	<u>1,196</u>	<u>—</u>	<u>24,102</u>
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	18,061	—	—	18,061
IMAX維護	13,225	—	—	—	13,225
影片後期製作	3,088	—	—	—	3,088
影片發行	3,000	1,453	—	—	4,453
其他	—	282	—	—	282
小計	<u>19,313</u>	<u>19,796</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,109</u>
技術租金					
收入分成安排， 或有租金	—	—	10,307	—	10,307
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,307</u>	<u>—</u>	<u>10,307</u>
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	7,495	7,495
合計	<u>\$ 38,971</u>	<u>\$ 23,044</u>	<u>\$ 11,503</u>	<u>\$ 7,495</u>	<u>\$ 81,013</u>

(1) 其他銷售包括與新業務舉措(如IMAX Enhanced)相關的收入。

下表概述截至2019年9月30日止三個月及九個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入：

	截至2019年9月30日止三個月				合計
	客戶合約收入		租賃	融資收入	
	固定對價	可變對價	安排收入		
技術銷售					
IMAX系統	\$ 15,552	\$ 2,580	\$ —	\$ —	\$ 18,132
收入分成安排，					
固定費用	—	—	1,438	—	1,438
其他影院業務	1,560	—	—	—	1,560
其他銷售 ⁽¹⁾	575	30	—	—	605
小計	17,687	2,610	1,438	—	21,735
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	26,665	—	—	26,665
IMAX維護	13,657	—	—	—	13,657
影片後期製作	2,185	—	—	—	2,185
影片發行	—	1,343	—	—	1,343
其他	—	318	—	—	318
小計	15,842	28,326	—	—	44,168
技術租金					
收入分成安排，					
或有租金	—	—	16,605	—	16,605
其他	—	—	1,037	—	1,037
小計	—	—	17,642	—	17,642
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	2,845	2,845
合計	\$ 33,529	\$ 30,936	\$ 19,080	\$ 2,845	\$ 86,390

截至2019年9月30日止九個月
客戶合約收入

	固定對價		租賃		合計
	固定對價	可變對價	安排收入	融資收入	
技術銷售					
IMAX系統	\$ 36,790	\$ 5,610	\$ —	\$ —	\$ 42,400
收入分成安排， 固定費用	—	—	6,525	—	6,525
其他影院業務	5,766	—	—	—	5,766
其他銷售 ⁽¹⁾	1,763	175	—	—	1,938
小計	44,319	5,785	6,525	—	56,629
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	93,908	—	—	93,908
IMAX維護	39,815	—	—	—	39,815
影片後期製作	6,458	—	—	—	6,458
影片發行	—	3,333	—	—	3,333
其他	—	1,463	—	—	1,463
小計	46,273	98,704	—	—	144,977
技術租金					
收入分成安排， 或有租金	—	—	60,189	—	60,189
其他	—	26	1,460	—	1,486
小計	—	26	61,649	—	61,675
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	8,104	8,104
合計	<u>\$ 90,592</u>	<u>\$ 104,515</u>	<u>\$ 68,174</u>	<u>\$ 8,104</u>	<u>\$ 271,385</u>

(1) 其他銷售包括與新業務舉措(如IMAX Enhanced)相關的收入。

(有關正影響本公司收入的新冠肺炎全球疫情當前影響及不確定性的資料，請參閱附註2。)

(b) 遞延收入

IMAX影院系統銷售及租賃安排包括本公司在整個安排期內提供維護服務的要求，但須每年根據消費者物價指數調整。倘客戶預付整個期內維護費用，則客戶須於延保及維護義務屆滿後向本公司支付相關年度的額外費用。每年更新時的付款可預付或延後支付，亦可按月或按年支付。2020年9月30日，因現有維護合約的維護服務尚未完成，故16.7百萬美元對價遞延入賬(2019年12月31日 — 17.7百萬美元)。維護收入於提供維護服務的合約期內平均確認。在客戶違約的情況下，客戶作出的任何付款均由本公司保留。

倘本公司於履約責任完成前收取對價，則收入確認遞延入賬。大部分遞延收入結餘與本公司就系統控制權尚未轉讓予客戶的IMAX影院系統收取的付款有關。單個影院的遞延收入結餘隨分期付款而增加，於系統控制轉讓予客戶時終止確認。確認日期不定且取決於多項因素，部分非本公司所能控制。

(有關新冠肺炎全球疫情當前影響及不確定性正影響本公司收入，請參閱附註2。)

14. 分部報告

本公司的行政總裁(「行政總裁」)為首席營運決策者(「首席營運決策者」)，相關定義見美國公認會計準則。首席營運決策者連同其他管理層成員基於分部收入及毛利評估分部的表現。銷售、一般及行政開支、研發成本、無形資產攤銷、即期預期信貸虧損撥備(收回)、若干撇減、利息收入、利息開支和稅項(開支)利益並未分配給各分部。

本公司有以下須予報告分部：(i)IMAX DMR；(ii)收入分成安排；(iii)IMAX系統；(iv)IMAX維護；(v)其他影院業務；(vi)新業務舉措；(vii)影片發行；及(viii)影片後期製作。按所售產品或所提供服務性質劃分，本公司須予報告分部分為以下四大類別：

- (i) IMAX技術網絡，其收益來自或有票房收入，包括IMAX DMR分部及收入分成安排(「收入分成安排」)分部或有租金；
- (ii) IMAX技術銷售及維護，包括IMAX系統、IMAX維護及其他影院業務分部的業績以及收入分成安排分部之固定收入；
- (iii) 新業務舉措，該分部包括與探索新業務線有關的活動及本公司核心業務以外的新舉措；及
- (iv) 影片發行及後期製作，其中包括影片內容授權、主要為本公司機構影院合作夥伴發行電影有關的多項活動(透過電影發行分部)，以及提供電影後期製作及質量控制服務(透過電影後期製作分部)。

本公司逐步向讀者提呈更多相關資料。

IMAX DMR分部與影片後期製作分部間的交易按匯兌價值估值。分部間利潤於併表時剔除，下文披露亦如此。

下表載列截至2020年9月30日止三個月，本公司按類型劃分的收入及毛利(毛利虧損)明細：

	收入		毛利(毛利虧損) ⁽³⁾	
	2020年	2019年	2020年	2019年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 6,886	\$ 26,665	\$ 3,079	\$ 17,866
收入分成安排，或有租金	4,473	16,605	(2,491)	9,524
	<u>11,359</u>	<u>43,270</u>	<u>588</u>	<u>27,390</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	17,437	20,977	8,671	11,652
收入分成安排，固定費用	57	1,438	(117)	136
IMAX維護	5,855	13,657	794	6,125
其他影院業務 ⁽²⁾	307	1,560	31	505
	<u>23,656</u>	<u>37,632</u>	<u>9,379</u>	<u>18,418</u>
新業務舉措	<u>378</u>	<u>596</u>	<u>372</u>	<u>541</u>
影片發行及後期製作				
影片發行 ⁽⁴⁾	1,126	1,343	(5,597)	(760)
後期製作	739	2,185	(464)	810
	<u>1,865</u>	<u>3,528</u>	<u>(6,061)</u>	<u>50</u>
小計	<u>37,258</u>	<u>85,026</u>	<u>4,278</u>	<u>46,399</u>
其他	<u>(2)</u>	<u>1,364</u>	<u>(449)</u>	<u>721</u>
總計	<u>\$ 37,256</u>	<u>\$ 86,390</u>	<u>\$ 3,829</u>	<u>\$ 47,120</u>

下表載列截至2020年9月30日止九個月，本公司按類型劃分的收入及毛利(毛利虧損)明細：

	收入		毛利(毛利虧損) ⁽³⁾	
	2020年	2019年	2020年	2019年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 18,061	\$ 93,908	\$ 7,492	\$ 61,602
收入分成安排，或有租金	<u>10,307</u>	<u>60,189</u>	<u>(10,610)</u>	<u>40,777</u>
	<u>28,368</u>	<u>154,097</u>	<u>(3,118)</u>	<u>102,379</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	27,674	50,504	14,497	26,723
收入分成安排，固定費用	1,196	6,525	110	1,301
IMAX維護	13,225	39,815	(355)	17,046
其他影院業務 ⁽²⁾	<u>1,261</u>	<u>5,766</u>	<u>77</u>	<u>1,821</u>
	<u>43,356</u>	<u>102,610</u>	<u>14,329</u>	<u>46,891</u>
新業務舉措	<u>1,488</u>	<u>1,908</u>	<u>1,245</u>	<u>1,441</u>
影片發行及後期製作				
影片發行 ⁽⁴⁾	4,453	3,333	(9,296)	(1,093)
後期製作	<u>3,088</u>	<u>6,458</u>	<u>(96)</u>	<u>1,576</u>
	<u>7,541</u>	<u>9,791</u>	<u>(9,392)</u>	<u>483</u>
小計	80,753	268,406	3,064	151,194
其他	<u>260</u>	<u>2,979</u>	<u>(1,837)</u>	<u>619</u>
總計	<u>\$ 81,013</u>	<u>\$ 271,385</u>	<u>\$ 1,227</u>	<u>\$ 151,813</u>

(1) 包括IMAX影院系統銷售及銷售類租賃安排的首期預付款項及固定最低付款的現值以及IMAX影院系統銷售估計可變對價的現值。其次，亦包括此類收入來源相關融資收入。

(2) 主要包括IMAX放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

- (3) 截至2020年9月30日止三個月及九個月，IMAX DMR毛利包括市場推廣成本分別為0.4百萬美元及2.8百萬美元(2019年 — 分別為4.3百萬美元及17.7百萬美元)。截至2020年9月30日止三個月及九個月，收入分成安排毛利包括廣告、市場推廣及佣金開支分別為0.7百萬美元及1.3百萬美元(2019年 — 分別為0.8百萬美元及1.1百萬美元)。截至2020年9月30日止三個月及九個月，IMAX系統毛利包括市場推廣及佣金成本分別為0.6百萬美元及1.0百萬美元(2019年 — 分別為0.6百萬美元及1.5百萬美元)。截至2020年9月30日止三個月及九個月，影片發行分部毛利包括市場推廣開支分別為0.2百萬美元及0.4百萬美元(2019年 — 分別為0.1百萬美元及0.7百萬美元)。
- (4) 截至2020年9月30日止三個月及九個月，由於根據管理層每季定期進行的可收回性評估降低預期票房總額及相關收入，導致因撇減若干紀錄片及另類內容影片資產的眼面值減值虧損分別5.4百萬美元及9.9百萬美元(2019年 — 分別為0.2百萬美元及0.2百萬美元)，嚴重影響影片發行分部業績。

地域資料

按地理位置劃分的收入乃基於客戶的位置計算。IMAX DMR有關的收入根據放映原底翻版影片的影院地理位置呈列。IMAX DMR收入乃通過與製片廠及其他第三方(其所在的地理位置未必與影院相同)訂立合約關係取得。

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
收入				
大中華	\$ 19,346	\$ 26,557	\$ 26,008	\$ 85,813
西歐	5,085	8,433	10,273	28,809
亞洲(大中華除外)	4,935	13,534	12,663	32,287
美國	4,335	24,316	21,112	84,553
拉丁美洲	1,616	2,912	3,251	7,725
俄羅斯與獨聯體	738	2,909	2,962	10,216
加拿大	384	1,993	1,327	6,485
全球其他地區	817	5,736	3,417	15,497
合計	<u>\$ 37,256</u>	<u>\$ 86,390</u>	<u>\$ 81,013</u>	<u>\$ 271,385</u>

截至2020年9月30日止三個月，概無屬於全球其他地區、西歐、拉丁美洲或亞洲(大中華除外)的單一國家佔本公司總收入10%以上。

16. 金融工具

(c) 外匯風險管理

本公司面對來自外匯匯率變動的市場風險。本公司大部分收入以美元計值，而大部分成本及開支以加元計值。本公司部分美元現金流量淨額透過現貨市場定期兌換為加元，以撥付加元開支。本公司於中國及日本分別產生營運相關的以人民幣及日圓計值的持續營運開支。現金流量淨額透過現貨市場與美元進行兌換。本公司亦收取以人民幣、日圓、加元及歐元計值的租賃現金，均透過現貨市場兌換為美元。此外，由於IMAX電影在82個不同國家均有票房收入，因此適用的當地貨幣兌美元匯率一旦貶值，則會影響本公司呈報總票房及收入，繼而影響本公司的經營業績。本公司政策為不使用任何金融工具作交易或其他投機用途。

本公司訂立一系列外幣遠期合約以管理有關外匯波動的風險。若干結算日為2020年及2021年整個期間的外幣遠期合約初步滿足財務會計準則委員會會計準則匯編之衍生工具及對沖主題所涉對沖會計的標準，且一直符合2020年9月30日的對沖成效測試(「外幣對沖」)。外幣衍生工具於簡明綜合資產負債表內按公允價值確認及計量。公允價值變動(損益)(指定為且符合資格列作外幣現金流量對沖工具的衍生工具除外)於簡明綜合營運狀況表內確認。本公司現有銷售、一般及行政開支與存貨相關的現金流量對沖工具。就銷售、一般及行政開支的外幣現金流量對沖工具而言，對沖預期交易之損益的有效部分於其他全面收益呈報，並在預期交易發生時重新歸類至簡明綜合營運狀況表。就存貨的外幣現金流量對沖工具而言，對沖預期交易之損益的有效部分於其他全面收益呈報，並在預期交易發生時重新歸類至簡明綜合資產負債表的存貨。無效部分即時於簡明綜合營運狀況表確認。

2020年4月28日，財務會計準則委員會發佈工作人員問答文件，解答有關新冠肺炎疫情對現金流量對沖會計的破壞性影響的常見問題。財務會計準則委員會會計準則匯編專題815號衍生及對沖，為何時終止現金流量對沖會計及何時與如何將遞延累計其他全面收益金額重新分類至盈利提供指引。問答文件解答了根據專題815號應用現金流量對沖會計時應如何考慮推遲或取消與新冠肺炎疫情影響相關的預期交易。本公司在根據專題815號應用現金對沖流量會計時已考慮問答文件。該指引對本公司簡明綜合財務報表並無重大影響。

下表所作披露反映衍生工具及對沖活動對本公司簡明綜合財務報表的影響：

外匯合約之面值：

	2020年 9月30日	2019年 12月31日
指定為對沖工具之衍生工具：		
外匯合約 — 遠期	\$ 36,659	36,052
非指定為對沖工具之衍生工具：		
外匯合約 — 遠期	<u>3,579</u>	<u>—</u>
	<u>\$ 40,238</u>	<u>\$ 36,052</u>

外匯合約之衍生工具公允價值：

資產負債表狀況		2020年 9月30日	2019年 12月31日
指定為對沖工具之 衍生工具：			
外匯合約 — 遠期	其他資產	\$ 465	\$ 602
	應計及其他負債	<u>(85)</u>	<u>(72)</u>
非指定為對沖工具之 衍生工具：			
外匯合約 — 遠期	其他資產	107	—
	應計及其他負債	<u>(5)</u>	<u>—</u>
		<u>\$ 482</u>	<u>\$ 530</u>

外匯對沖關係之衍生工具如下：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
外匯合約 — 遠期 於其他全面收益確認之 衍生工具收益(虧損) (有效部分)	<u>\$ 591</u>	<u>\$ (527)</u>	<u>\$ (935)</u>	<u>\$ (162)</u>

自累計其他全面收益 重新歸類之衍生工具 虧損狀況(有效部分)		截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2020年	2019年	2020年	2019年
外匯合約—遠期	銷售、一般及行政開支	\$ (110)	\$ (322)	\$ (779)	(983)
	物業、廠房及設備	—	—	—	(32)
	存貨	—	—	\$ (26)	—
		<u>\$ (110)</u>	<u>\$ (322)</u>	<u>\$ (805)</u>	<u>\$ (1,015)</u>

外匯合約—遠期 於及非於其他全面收益 確認之衍生工具收益 (虧損)		截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2020年	2019年	2020年	2019年
		<u>\$ —</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ (55)</u>	<u>\$ 2</u>

外匯關係之非指定衍生工具如下：

衍生工具收益狀況		截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2020年	2019年	2020年	2019年
外匯合約—遠期	銷售、一般及行政開支	\$ 75	\$ —	\$ 102	—
		<u>\$ 75</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 102</u>	<u>—</u>

本公司估計截至2020年9月30日之現有收益淨額為0.5百萬美元，預期其後十二個月內會重新歸類為盈利。

(d) 投資股本證券

於2020年9月30日，簡明綜合資產負債表包括14.8百萬美元(2019年12月31日 — 15.7百萬美元)股本證券投資。

2019年1月17日，IMAX China全資附屬公司IMAX China (Hong Kong), Limited (作為投資人)與貓眼娛樂(「貓眼」)(作為發行人)及摩根士丹利亞洲有限公司(作為保薦人、包銷商及包銷商代表)訂立基石投資協議。根據該協議，IMAX China (Hong Kong), Limited同意以15.2百萬美元按貓眼股本全球發售的最終發售價認購若干貓眼股份。該項投資受限於自該項全球發售日期起計六個月的禁售期。2019年2月4日，貓眼完成全球發售，IMAX China (Hong Kong), Limited成為貓眼股權不足1%的股東。該投資分類為股本證券，通過香港聯交所擁有可隨時確定的市價。公允價值變動計入本公司簡明綜合營運狀況表內的投資公允價值收益(虧損)。於2020年9月30日，本公司於貓眼投資的價值為13.7百萬美元(2019年12月31日 — 14.6百萬美元)。截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司分別錄得未變現收益淨

額1.6百萬美元及未變現虧損淨額0.9百萬美元(2019年 — 分別為未變現虧損0.5百萬美元及虧損2.5百萬美元)。

本公司投資1.1百萬美元(2019年12月31日 — 1.0百萬美元)購買交易所交易基金股票。此項投資歸類為股權投資。

截至2020年9月30日，本公司持有符合財務會計準則委員會會計準則匯編325號有關股本證券分類標準的企業優先股投資，按歷史成本扣除減值費用列賬。截至2020年9月30日，該等股本證券投資的賬面值為1.0百萬美元(2019年12月31日 — 1.0百萬美元)，錄入其他資產中。

17. 非控股權益

(a) *IMAX China*非控股權益

本公司間接擁有IMAX China Holding, Inc. (「**IMAX China**」) (其股份於香港聯交所買賣)約69.89%的權益。IMAX China為本公司的併表附屬公司。於2020年9月30日，IMAX China的非控股權益結餘為75.5百萬美元。截至2020年9月30日止三個月，IMAX China非控股權益應佔淨收入為2.2百萬美元(2019年 — 2.3百萬美元)。截至2020年9月30日止九個月，MAX China非控股權益應佔淨虧損為10.3百萬美元(2019年 — 9.3百萬美元)。

下表概述截至2020年9月30日止九個月本公司附屬公司臨時股權中非控股權益的變動情況：

截至2019年12月31日之結餘	\$ 5,908
虧損淨額	<u>(5,132)</u>
截至2020年9月30日之結餘	<u>\$ 776</u>

項目2. 有關財務狀況及經營業績的管理層討論與分析

以下呈列IMAX Corporation及其併表附屬公司(「IMAX」或「本公司」)截至2020年及2019年9月30日止三個月及九個月的財務狀況及經營業績的管理層討論與分析(「管理層討論與分析」)。管理層討論與分析應與項目1隨附的簡明綜合財務報表附註14「分部報告」一併閱讀。

本公司間接擁有IMAX China Holding, Inc. (「IMAX China」), 股份於香港聯交所買賣)約69.89%的權益。IMAX China為本公司併表附屬公司。

有關前瞻性資料的特別附註

根據1995年《美國私人證券訴訟改革法案》界定的「前瞻性陳述」, 本季度報告所載若干陳述可能構成「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述包括但不限於有關業務和技術策略以及實施策略的措施、競爭優勢、目標、業務、營運及技術的擴張和增長、未來資本支出(包括金額及性質)、對本公司未來成功的計劃和提述及對未來經營、財務及技術成果的期望。該等前瞻性陳述是基於本公司的經驗及對歷史趨勢、當前狀況及預期未來發展的理解以及本公司認為在有關情況下合適的其他因素所作出的若干假設及分析。然而, 實際結果與發展是否符合本公司的期望及預測受眾多風險及不確定性的影響, 包括但不限於與在外國司法權區進行投資及營運以及未來任何國際擴張有關的風險(包括與地方政府的經濟、政治及監管政策以及美國和加拿大的法律及政策有關的風險); 與本公司增長及中國營運有關的風險; IMAX DMR[®]電影的表現; 簽訂IMAX影院系統協議; 商業放映行業的狀況、變動及發展; 與貨幣波動有關的風險; 本公司經營所在市場競爭加劇的潛在影響; 其他公司的競爭行為; 未能回應數字技術的變化及進步; 與商業放映商與電影製片廠近期整合有關的風險; 與新業務舉措有關的風險; 家庭娛樂和非家庭娛樂行業的狀況; 本公司可能獲提供及尋求的機會(或缺乏機會); 與網絡安全和數據隱私有關的風險; 與本公司無法保護知識產權有關的風險; 整體經濟、市場或商業狀況; 未能將未完成影院合約量的IMAX影院系統轉換為收入; 法律或法規的變更; 未能完全實現本公司任何重組計劃所預期的成本節省和成效; 新冠肺炎對本公司的業務、財務狀況及經營業績以及對本公司的客戶和放映商夥伴的業務的影響; 及許多本公司無法控制的其他因素。因此, 本季度報告所作出的所有前瞻性陳述均受該等警告聲明約束, 且本公司可能無法實現實際結果或預期發展, 即使已基本實現, 亦可能不會對本公司產生預期的結果或效果。無論是由於新資料、未來事件或其他原因, 本公司概無責任公開更新或以其他方式修改任何前瞻性資料。

IMAX[®]、IMAX[®] Dome、IMAX[®] 3D、IMAX[®] 3D Dome、Experience It In IMAX[®]、The IMAX Experience[®]、An IMAX Experience[®]、An IMAX 3D Experience[®]、IMAX DMR[®]、DMR[®]、IMAX nXos[®]及Films to the Fullest[®]均為本公司或其附屬公司的商標或商號, 已在不同司法權區的法律下註冊或受其保護。

概覽

IMAX是世界領先的娛樂技術公司，專門從事以技術創新支持當今最沉浸式的娛樂體驗放映。IMAX通過專有的軟件、影院體系、專利知識產權及專業設備，提供獨一無二的端對端電影解決方案，創造最優質、最逼真的觀影體驗及其他娛樂活動體驗，IMAX®品牌已享譽全球。頂級製片人和電影製片廠都利用IMAX頂尖的視聽技術以新穎的方式與觀眾聯繫起來，IMAX網絡因此成為全球主要電影及其他活動最重要及成功的發行平台。

新冠肺炎疫情的影響

2020年1月下旬，為應對新型冠狀病毒及其引發的疾病（「**新冠肺炎**」）相關的公共衛生風險，中國政府指示中國放映商暫時關閉超過70,000家影院，包括中國大陸共約700家IMAX影院。於2020年3月11日，由於與新型冠狀病毒相關的公共健康危機日益嚴重，世界衛生組織將新冠肺炎列為大流行病，接下來的數周內，地方、州及國家政府發出居家令並對大型公共聚會實施限制，導致世界各國的影院暫時關閉，其中包括該等國家的絕大部分IMAX影院。由於影院關閉，好萊塢及中國電影製片廠推遲多部影片的上映，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而若干其他電影直接在流媒體平台播放。近期，多國已取消居家令且IMAX網絡影院也逐步於2020年第三季度重開，但須採取有限客座率、保持物理距離等安全措施。2020年第三季度，IMAX覆蓋57個國家的商場網絡影院有85%重開，包括國內（即美國及加拿大）73%的影院、大中華97%的影院及全球其他地區78%的影院。在亞洲大部分地區，觀眾已再次光臨影院（尤其是IMAX影院），觀眾人數與疫情前相若。本公司認為這反映了電影觀眾渴望在影院開放且他們感到安心時再次光臨影院。然而，亞洲以外地區的影院門票銷售顯著低於正常水平，最近數周，好萊塢電影製片廠進一步推遲原訂於2020年第四季度上映的眾多影片。因此，若干連鎖影院近期決定再次關閉或縮短營業時間。此外，紐約及洛杉磯等主要市場的影院維持暫時關閉狀態。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司截至2020年9月30日止三個月及九個月的收入、收益及經營現金流量大幅下降，原因是總票房（「**總票房**」）大幅下降、部分影院系統的安裝延遲及已停業影院的維護服務普遍暫停。電影製片廠未有上映新影片及大量IMAX網絡影院關閉期間，本公司收益及經營現金流量已經並將持續大幅下降，是由於其自收入分成安排及數字原底翻版服務產生的總票房收入遠低於正常水平，無法向停業的影院提供正常維護服務，而若干安裝工程仍在進行，若干影院系統的安裝已經並可能會繼續延遲。此外，本公司自放映商合作夥伴（因影院關閉導致目前面臨財務困難）收取既有影院銷售或租賃安排下的到期款項已經且可能會繼續延誤。對此，本公司通過免除影院關閉期間的維護費，並在若干情況下通過延長年度最低付款責任的付款期限（以換取相應延長相關銷售或租賃安排的期限），為放映商合作夥伴提供臨時救濟。截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司將即期預期信貸虧損撥備分別增加3.9百萬美元及15.6百萬美元，主要反映影院相關應收賬款、應收款項融資及應收可變對價的信貸質量下降。

即使大部分或全部影院重開後，本公司可能會繼續受到新冠肺炎全球疫情的重大影響。新冠肺炎對全球經濟的影響已導致若干國家的失業水平創歷史新高，已導致且可能繼續導致消費支出降低。消費者行為及花費可自由支配收入觀看電影的意願恢復所需時間及恢復程度可能延遲本公司產生重大總票房收入的能力，直至消費者行為正常化及消費者的消費恢復為止。

為應對與新冠肺炎全球疫情相關的不確定因素，本公司已採取並持續採取重要措施，避免產生不必要的成本，讓部分僱員至少於本財政年度餘下時間內暫時休假，削減其他僱員工時及盡量推遲所有不必要的資本支出以儲備現金。本公司亦已實施主動的現金管理流程，其中要求高級管理層批准所有待付付款。此外，本公司於2020年第一季度自信貸安排的剩餘可動用借款限額提取280.0百萬美元，其後於2020年6月修訂信貸安排以(其中包括)於整個2021年第一季度暫停相關信貸協議的優先擔保淨槓桿比率財務契約，及用2019年第三及第四季的季度EBITDA代替2020年相應季度的EBITDA，以符合原優先擔保淨槓桿比率財務契約的要求(請參閱簡明綜合財務報表附註7)。此外，本公司已根據其經營所在國家就新冠肺炎頒佈的救濟法例申請工資補貼、稅務抵免及其他財務支持。2020年，本公司已根據加拿大緊急工資補貼(Canada Emergency Wage Subsidy) (「CEWS」) 計劃確認4.5百萬美元補貼，並根據《美國冠狀病毒援助、救濟和經濟安全法法案》(U.S. CARES Act) 確認0.7百萬美元，於簡明綜合營運狀況表中確認為銷售、一般及行政開支(4.5百萬美元)、適用於收入之成本及開支(0.6百萬美元)及研發(0.1百萬美元)的抵減。CEWS計劃已延期至2021年6月。本公司將於該等計劃的剩餘期限內繼續檢查及申請額外補助及補貼(如適用)。

有如2020年第一及第二季度，本公司進行量化的商譽減值測試，基於最新可得資料，確定2020年9月30日的商譽並無減值。本公司於當日的商譽總值39.0百萬美元，其中19.0百萬美元與IMAX系統報告單位有關，13.6百萬美元與收入分成安排報告單位有關，而6.4百萬美元與IMAX維護報告單位有關。減值測試在報告單位的層面進行，比較各單位的賬面值(包括商譽)與公允價值的差額。各報告單位的公允值，是採用現金流折現模式估算，以管理層的估計長遠推算為基礎，進行多種敏感度分析。該等估計及其未來的變化取決於相關的變數，及多種可能的結果。實際結果可能與管理層的估計有重大差異，尤其是新冠肺炎疫情的不確定因素影響頗大(請參閱簡明綜合財務報表附註1)。

2020年第三季度，本公司亦已更新支持收入分成安排的影院系統設備賬面值(計入物業、廠房及設備)的可收回性測試。檢討是否可收回時，本公司對使用資產預計所得貼現未來現金流量進行估計，確定截至2020年9月30日並無減值。該等測試所用現金流量估計符合管理層的估計長期預測(均進行了多項敏感度分析)。該等估計因新冠肺炎全球疫情而具有高度不確定性；因此，管理層估計現金流量時考慮多項相關變量及一系列可能現金流量情景。實際結果或會與管理層的估計存在重大差異，特別是由於有關新冠肺炎疫情的不確定因素(請參閱簡明綜合財務報表附註1)。

2020年第三季度，本公司亦評估由於新冠肺炎全球疫情於期內確認虧損的遞延稅項資產的可收回性。該等遞延稅項資產須待獲得若干水平的未來應課稅收入時方可收回，並受會計估計相關不確定性限制。2020年第三季度，本公司錄得用於減少部分司法權區遞延稅項資產價值的估值撥備23.7百萬美元，本公司於該等司法權區產生大量企業領導及管理費用，且由於新冠肺炎全球疫情的相關不確定因素，管理層無法可靠估計該等司法權區的未來應課稅收入。當新冠肺炎的不確定因素消除且本公司能可靠預測受影響司法權區有足夠的未來應課稅收入時，估值撥備可能撥回。儘管有此估值撥備，本公司仍有權從目前已應用估值撥備的稅收責任中獲益。

倘若經營環境進一步惡化，或欠佳的狀況持續一段長時間，則管理層有關IMAX系統及收入分成安排報告單位的經營業績和未來現金的估計未必足以支持所分配的商譽，因而要扣除減值。本公司自第四個財政季度起會繼續每年重估報告單位的商譽可收回金額，檢討有否事件或情況轉變顯示可能有減值。此外，有關預期未來信用虧損的估計及遞延稅項資產的可收回性可能由於管理層的估計變化而進一步受到重大影響（請參閱簡明綜合財務報表附註1、4及11）。

請參閱表格10-Q第II部分項目1A「風險因素—新冠肺炎全球疫情導致本公司收入、盈利及現金流量大幅減少，未來報告期間的業務、財務狀況及經營業績亦可能繼續受到嚴重損害」。

收入來源

就管理層討論與分析而言，本公司將須予報告分部分為以下四大類：(i) IMAX技術網絡；(ii) IMAX技術銷售及維護；(iii)新業務舉措；及(iv)影片發行及後期製作。以下該等類別中，本公司的須予報告分部為：(i) IMAX DMR；(ii)收入分成安排；(iii) IMAX系統；(iv) IMAX維護；(v)其他影院業務；(vi)新業務舉措；(vii)影片發行；及(viii)影片後期製作。2020年第一季度，本公司更新了簡明綜合營運狀況表內收入及適用於收入之成本及開支的若干賬目名稱，以更好闡述盈利業務活動及相關成本的性質。有關本公司收入來源的其他詳情，請參閱截至2019年12月31日止年度的表格10-K（「**2019年表格10-K**」）。

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡的收入來自或有票房收入，包括IMAX DMR分部及收入分成安排（「收入分成安排」）分部或有租金，詳情如下。

IMAX DMR

本公司開發IMAX DMR，一項可以將好萊塢影片數碼化，轉換為IMAX格式的專有技術。在一項典型的IMAX DMR影片安排中，本公司從電影製片廠收取一定百分比的票房收入，以換取將商業影片轉換為IMAX DMR格式並透過IMAX網絡發行。近年來，IMAX DMR安排賺取的總票房收入的百分比平均約為12.5%，惟在大中華地區本公司就若干好萊塢影片收取的票房淨收入百分比比較低。

IMAX DMR通過數碼化提高電影在IMAX銀幕上放映的畫面分辨率，同時保持或提升以視覺清晰度及音質著稱的IMAX體驗水平。此外，將於IMAX影院上映的影片原聲採用IMAX DMR轉製為IMAX數碼聲道上映。有別於傳統影院播放的聲道，IMAX經轉製聲道無壓縮且高保真。IMAX音響系統使用專有揚聲器系統及環繞立體音設備，確保影院每個座位均有最佳聽覺效果。

IMAX影片亦因個別製片人專為IMAX上映影片作出改善（本公司將該等改善統稱為「IMAX DNA」）而獲益，近年來製片人及電影製片廠尋求IMAX獨有改善以激發觀眾對彼等影片的興趣及熱情。該等改善包括運用IMAX攝影機拍攝影片，令觀眾在觀影過程中更加身臨其境及以更大的銀幕高寬比（可在電影銀幕上增加顯示最多26%的圖像）放映影片發揮IMAX銀幕獨特的維度優勢。於2019年4月上映的*復仇者聯盟4：終局之戰*創歷史票房新高，該影片全片使用IMAX攝影機拍攝。此外，2020年，環球影業上映的*1917*有專為IMAX銀幕設定格式的精選場面，華納兄弟影業第三季度上映的*信條*使用IMAX攝影機拍攝。

本公司認為，國際票房增長一直是本公司增長的重要推動力。為推動國際市場持續增長，本公司設法配合國際影片策略，在精選市場（尤其是中國）推出有吸引力的當地IMAX DMR影片以補充本公司的好萊塢DMR影片來源。2019年，18部地方語言IMAX DMR影片於IMAX網絡上映，包括在中國放映的14部以及在日本、韓國、印度及俄羅斯各放映的1部。票房大片*哪吒之魔童降世：IMAX版*已於2019年7月在中國上映，為本公司首部華語動畫影片。截至2020年9月30日止九個月，6部地方語言IMAX DMR影片於IMAX網絡上映，包括在俄羅斯放映的2部、在中國放映的2部以及在日本及韓國各放映的1部。本公司已於2020年第四季度上映其他地方語言IMAX DMR影片，並預期宣佈在2021年於IMAX網絡放映更多地方語言IMAX DMR影片。

本公司仍在與所有主流好萊塢製片廠積極協商以額外影片為IMAX網絡填補短期及長期影片來源。然而，由於新冠肺炎全球疫情導致影院關閉，特別是好萊塢製片商已延後眾多影片的上映，包括多部原訂於IMAX影院上映的電影，而其他電影直接在流媒體平台放映。因此，若干主要影片的上映日期仍不確定。

IMAX網絡及未完成影院合約量

IMAX網絡

下表提供於2020年及2019年9月30日按類別及地理位置劃分的IMAX網絡詳情：

	2020年9月30日				2019年9月30日			
	商業影城	商業熱點	機構	合計	商業影城	商業熱點	機構	合計
美國	371	4	30	405	369	4	33	406
加拿大	39	2	7	48	39	2	7	48
大中華 ⁽¹⁾	710	—	16	726	666	—	15	681
西歐	115	4	9	128	107	4	10	121
亞洲(大中華除外)	123	2	2	127	115	2	2	119
俄羅斯及獨聯體	68	—	—	68	65	—	—	65
拉丁美洲 ⁽²⁾	51	1	11	63	49	1	12	62
全球其他地區	65	—	2	67	63	1	2	66
合計	<u>1,542</u>	<u>13</u>	<u>77</u>	<u>1,632</u>	<u>1,473</u>	<u>14</u>	<u>81</u>	<u>1,568</u>

(1) 大中華包括中國、香港、台灣及澳門。

(2) 拉丁美洲包括南美洲、中美洲及墨西哥。

本公司目前認為，假以時日，商業影城網絡可由截至2020年9月30日的1,542間增至遍佈全球約3,318間IMAX影院。本公司認為日後增長主要倚賴國際市場。於2020年9月30日，在國際市場(除美國及加拿大外的所有國家)經營的IMAX影院系統佔72.2%，較2019年9月30日的71.0%有所增長。國際市場收入及總票房一直高於美國及加拿大市場。有關本公司國際業務的風險概述於本公司2019年表格10-K項目1A「風險因素—本公司業務遍佈全球，所面對的不確定因素及風險或會對經營、銷售及日後增長前景有不利影響」。

按收入計，大中華為本公司最大市場，截至2019年12月31日止年度，大中華業務佔總收入約31%。於2020年9月30日，本公司在大中華經營726間影院，未完成影院合約中另有258間影院計劃在2028年前安裝。本公司於大中華尚未安裝的影院佔目前未完成影院合約量總數(包括升級)的47.3%。本公司最大的單一國際合作夥伴為中國萬達電影(「萬達」)。萬達承諾於大中華合共為本公司安裝358個IMAX影院系統，其中353個IMAX影院系統根據雙方訂立的收入分成安排安裝。請參閱本公司2019年表格10-K項目1A「風險因素—本公司持續於中國擴展業務所面對的風險」。

請參閱表格10-Q項目2「有關財務狀況及經營業績的管理層討論與分析—新冠肺炎疫情的影響」及表格10-Q第II部分項目1A「風險因素—新冠肺炎全球疫情導致本公司收入、盈利及現金流量大幅減少，未來報告期間的業務、財務狀況及經營業績亦可能繼續受到嚴重損害」。

下表提供於2020年及2019年9月30日按安排類型及地理位置劃分的IMAX網絡經營的商業影城影院詳情：

	2020年9月30日			合計
	傳統型 收入 分成安排	混合型 收入 分成安排	銷售／ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	279	5	126	410
國際：				
大中華	365	105	240	710
亞洲(大中華除外)	33	2	88	123
西歐	48	27	40	115
俄羅斯及獨聯體	—	—	68	68
拉丁美洲	2	—	49	51
全球其他地區	15	—	50	65
國際合計	463	134	535	1,132
全球合計 ⁽¹⁾	742	139	661	1,542
	2019年9月30日			
	傳統型 收入 分成安排	混合型 收入 分成安排	銷售／ 銷售類 租賃	合計
國內合計(美國及加拿大)	276	5	127	408
國際：				
大中華	339	103	224	666
亞洲(大中華除外)	34	1	80	115
西歐	42	26	39	107
俄羅斯及獨聯體	—	—	65	65
拉丁美洲	1	—	48	49
全球其他地區	14	—	49	63
國際合計	430	130	505	1,065
全球合計 ⁽¹⁾	706	135	632	1,473

(1) 上表錄得的各期間變動已扣除暫時關閉影院的影響。

根據傳統收入分成安排，於2020年9月30日，742間(2019年 — 706間)在營影院中有279間(2019年 — 276間)或37.6%(2019年 — 39.1%)位於美國或加拿大，餘下463間(2019年 — 430間)或62.4%(2019年 — 60.9%)位於國際市場。

未完成銷售合約量

下表提供於2020年及2019年9月30日按安排類型及地理位置劃分之本公司銷售未完成影院合約量詳情：

	2020年9月30日			合計
	IMAX影院系統未完成影院合約量			
	傳統型 收入 分成安排	混合型 收入 分成安排	銷售/ 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	<u>123</u>	<u>3</u>	<u>10</u>	<u>136</u>
國際：				
大中華	59	113	86	258
亞洲(大中華除外)	5	15	30	50
西歐	12	13	6	31
俄羅斯及獨聯體	—	1	15	16
拉丁美洲	3	—	9	12
全球其他地區	4	1	37	42
國際合計	<u>83</u>	<u>143</u>	<u>183</u>	<u>409</u>
全球合計	<u>206</u>	<u>146</u>	<u>193</u>	<u>545⁽¹⁾</u>

	2019年9月30日			合計
	IMAX影院系統未完成影院合約量			
	傳統型 收入 分成安排	混合型 收入 分成安排	銷售/ 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	<u>143</u>	<u>3</u>	<u>17</u>	<u>163</u>
國際：				
大中華	76	130	80	286
亞洲(大中華除外)	12	—	42	54
西歐	16	16	10	42
俄羅斯及獨聯體	—	—	14	14
拉丁美洲	1	—	9	10
全球其他地區	5	—	33	38
國際合計	<u>110</u>	<u>146</u>	<u>188</u>	<u>444</u>
全球合計	<u>253</u>	<u>149</u>	<u>205</u>	<u>607⁽²⁾</u>

(1) 包括155個全新IMAX激光放映系統配置以及92處現有場所升級至IMAX激光放映系統配置。

(2) 包括145個全新IMAX激光放映系統配置以及119處現有場所升級至IMAX激光放映系統配置。

於2020年9月30日未完成影院合約量中約75.0% (2019年 — 73.1%) 的IMAX影院系統安排計劃於國際市場安裝。

請參閱表格10-Q項目2「有關財務狀況及經營業績的管理層討論與分析 — 新冠肺炎疫情的影響」及表格10-Q第II部分項目1A「風險因素 — 新冠肺炎全球疫情導致本公司收入、盈利及現金流量大幅減少，未來報告期間的業務、財務狀況及經營業績亦可能繼續受到嚴重損害」。

經營業績

截至2020年9月30日及2019年9月30日止三個月的經營業績

截至2020年9月30日止三個月，本公司錄得普通股股東應佔淨虧損(47.2)百萬美元，每股基本及攤薄股份(0.80)美元，而2019年同期錄得普通股股東應佔淨收入9.0百萬美元，每股基本及攤薄股份0.15美元。截至2020年9月30日止三個月，本公司錄得普通股股東應佔經調整淨虧損*(44.6)百萬美元，每股基本及攤薄股份*(0.75)美元，而2019年同期錄得普通股股東應佔經調整淨收入*12.8百萬美元，每股攤薄股份*0.21美元。

* 有關此項非公認會計原則財務計量的說明與最可比較的公認會計原則金額的對賬，請參閱下文「非公認會計原則財務計量」。

下表載列截至2020年及2019年9月30日止三個月按類別及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)明細：

(千美元)	收入		毛利(毛利虧損)	
	2020年	2019年	2020年	2019年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 6,886	\$ 26,665	\$ 3,079	\$ 17,866
收入分成安排，或有租金	4,473	16,605	(2,491)	9,524
	<u>11,359</u>	<u>43,270</u>	<u>588</u>	<u>27,390</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	17,437	20,977	8,671	11,652
收入分成安排，固定費用	57	1,438	(117)	136
IMAX維護	5,855	13,657	794	6,125
其他影院業務 ⁽²⁾	307	1,560	31	505
	<u>23,656</u>	<u>37,632</u>	<u>9,379</u>	<u>18,418</u>
新業務舉措	378	596	372	541
影片發行及後期製作	1,865	3,528	(6,061)	50
	<u>2,243</u>	<u>4,124</u>	<u>(5,689)</u>	<u>591</u>
小計	37,258	85,026	4,278	46,399
其他	(2)	1,364	(449)	721
	<u>37,256</u>	<u>86,390</u>	<u>3,829</u>	<u>47,120</u>
合計	<u>\$ 37,256</u>	<u>\$ 86,390</u>	<u>\$ 3,829</u>	<u>\$ 47,120</u>

(1) 包括IMAX影院系統的銷售及銷售類租賃安排的首期預付款及固定最低付款的現值以及IMAX影院系統銷售估計可變對價的現值，其次本項目亦包括與該等收益有關的融資收入。

(2) 主要包括IMAX放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

收入及毛利

2020年第三季度，受新冠肺炎全球疫情影響，商業影城網絡約85%影院在限制客座率的情況下逐步重新開放。然而，可觀看的新影片內容有限，尤其是在國內及全球其他地區市場，亞洲以外地區的影院門票銷售顯著低於正常水平。因此，本公司的期內經營業績較去年同期大幅下降。截至2020年9月30日止三個月，收入及毛利較2019年同期分別減少49.1百萬美元(57%)及43.3百萬美元(92%)。

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡業績受網絡放映影片的商業成就及票房表現，以及放映影片時間、影片發行窗口期時長、本公司根據DMR及收入分成安排和期內放映影片的相關市場推廣開支水平的票房分成等其他因素影響。其他影響IMAX技術網絡業績的因素包括外幣兌美元的價值波動及潛在貨幣貶值。

截至2020年9月30日止三個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2019年同期相比分別減少31.9百萬美元(74%)及26.8百萬美元(98%)。請參閱下文有關期內IMAX DMR及收入分成安排或有租金業績的獨立討論。

IMAX DMR

2020年第三季度，受新冠肺炎全球疫情影響，商業影城網絡約85%影院在限制客座率的情況下逐步重新開放。然而，可觀看的新影片內容有限，尤其是在國內及全球其他地區市場，亞洲以外地區的影院門票銷售顯著低於正常水平。因此，截至2020年9月30日止三個月，IMAX DMR的收入及毛利較2019年同期分別減少19.8百萬美元(74%)及14.8百萬美元(83%)，是由於2020年第三季度IMAX DMR影片的總票房收入減少175.9百萬美元(72%)，由246.1百萬美元減少至70.2百萬美元。2020年第三季度，總票房來自放映6部新上映的影片及重映經典影片，而2019年第三季度放映26部影片(20部新上映及6部早已上映的影片)。

除收入水平外，IMAX DMR毛利亦受期內所放映影片相關的成本影響，因期間而異，尤其是與市場推廣開支有關者。截至2020年9月30日止三個月的市場推廣開支為0.4百萬美元，而2019年同期為4.3百萬美元。

收入分成安排—或有租金

2020年第三季度，受新冠肺炎全球疫情影響，商業影城網絡約85%影院在限制客座率的情況下逐步重新開放。然而，可觀看的新影片內容有限，尤其是在國內及全球其他地區市場，大中華以外地區的影院門票銷售顯著低於正常水平。因此，截至2020年9月30日止三個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2019年同期分別減少12.1百萬美元(73%)及12.0百萬美元(126%)，是由於2020年第三季度收入分成安排的影院總票房減少85.5百萬美元(70%)，由121.9百萬美元減少至36.4百萬美元。截至2020年9月30日，根據收入分成安排經營881間影院，較截至2019年9月30日的841間影院增長5%。

除收入水平外，收入分成安排利潤亦受該等安排相關的成本水平影響，例如相關影院系統有關的折舊開支及影院系統由氙燈數碼系統升級為IMAX激光系統產生的成本，以及主要有關建立新影院的廣告、市場推廣及佣金成本。較去年同期的折舊開支水平取決於影院網絡的增長及網絡中影院系統組合的函數。截至2020年9月30日止三個月，收入分成安排毛利計入折舊開支6.1百萬美元，而去年同期為5.9百萬美元，是由於根據收入分成安排經營的影院數目增加5%。截至2020年9月30日止三個月，收入分成安排毛利包括廣告、市場推廣及佣金成本0.7百萬美元，而去年同期為0.8百萬美元。

IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護業績的主要發展動力是一段時間內IMAX影院系統安裝量、每次安裝賺取毛利百分比水平以及附帶各影院安裝的相關維護合約。新建影院或影城的IMAX影院系統的安裝佔本公司未完成影院系統合約量大部分，主要視乎該等項目施工時間安排而定，並非本公司所能控制。

下表載列截至2020年及2019年9月30日止三個月IMAX影院系統安裝的詳細資料：

	截至9月30日止三個月			
	2020年		2019年	
	系統數量	收入	系統數量	收入
新的IMAX影院系統 — 已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排 ⁽¹⁾	9	\$ 9,721	14	\$ 17,282
收入分成安排 — 混合 ⁽²⁾	1	57	4	1,544
新的IMAX影院系統合計	<u>10</u>	<u>9,778</u>	<u>18</u>	<u>18,826</u>
IMAX影院系統升級 — 已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排	3	4,811	—	—
已安裝及確認IMAX影院系統合計	<u>13</u>	<u>\$ 14,589</u>	<u>18</u>	<u>\$ 18,826</u>

(1) IMAX影院系統的銷售安排包含固定預付費及持續對價，包括按價格指數在合約期內增加的年度最低付款以及超過特定的年度最低票房收入時可收取的或有費用的估計。

(2) 自先前位置遷移的數碼影院系統。此安裝增加了IMAX影院網絡數量，但數碼系統的全部收入尚未收到。

銷售及銷售類租賃安排的IMAX影院系統平均收入視乎與單個放映商承諾的IMAX影院系統數目、放映商的位置及其他各項因素而定。截至2020年9月30日止三個月銷售及銷售類租賃安排的新的IMAX全套(非混合)影院系統平均收入為1.1百萬美元，去年同期為1.2百萬美元。

截至2020年9月30日止三個月，由於新冠肺炎全球疫情，影院系統安裝步伐大幅放緩及並無就該期間仍處於關閉的影院確認維護收入，IMAX技術銷售及維護收入及毛利較去年同期分別減少14.0百萬美元(37%)及9.0百萬美元(49%)，請分別參閱下文期內關於IMAX系統及IMAX維護業績的討論。

IMAX系統

截至2020年9月30日止三個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別減少3.5百萬美元(17%)及3.0百萬美元(26%)，是由於新冠肺炎全球疫情期間影院系統安裝步伐顯著放緩導致當期減少安裝五個IMAX影院系統所致。

IMAX維護

2020年第三季度，由於IMAX網絡影院逐步重新開放，本公司可繼續向其提供正常維護服務，故該等影院恢復確認收入。截至2020年9月30日止三個月，IMAX維護收入及毛利分別減少7.8百萬美元(57%)及5.3百萬美元(87%)，是由於期內影院重新開放的步伐及程度所致。

維護利潤率取決於影院網絡中影院系統組合、規模合作客戶的批量定價和安裝及／或服務時間安排及日期。

銷售、一般及行政開支

截至2020年9月30日止三個月，銷售、一般及行政開支較2019年同期減少4.7百萬美元(16%)。不計及以股份為基礎的薪酬影響，截至2020年9月30日止三個月的銷售、一般及行政開支為19.7百萬美元，較2019年同期的24.5百萬美元減少4.8百萬美元(20%)。

與去年相比，本公司於本期間受到的影響主要為有權獲得新冠肺炎疫情政府救濟，其中2020年第三季度確認1.7百萬美元作為銷售、一般及行政開支的抵減。由於新冠肺炎全球疫情期間管理層實施成本控制措施，導致員工成本、差旅、設施及市場推廣相關開支及其他與去年同期相比亦有所下降。該等因素部分被撥至存貨、影片資產及合營企業影院設備的勞工及其他成本或分配至適用於收入的成本減少4.5百萬美元(35%)所抵銷，是由於新冠肺炎全球疫情期間生產水平較低所致。

為應對與全球新冠肺炎疫情有關的不確定性，本公司已經且將會繼續採取重要措施以保留充足現金，例如避免非必要開支、安排部分僱員至少在本財政年度餘下時間暫休無薪假、減少其他僱員工時及將所有非必要資本開支減至最低。

信貸虧損開支

截至2020年9月30日止三個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備3.9百萬美元，反映出影院及製片廠相關應收結餘的信貸質量下降，而管理層認為主要與新冠肺炎全球疫情有關(如簡明綜合財務報表附註2所討論)。管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層所知事實且涉及對未來的估計。由於新冠肺炎疫情史無前例，故其對本公司客戶的影響及對客戶履行對本公司的財務責任的能力之影響難以預測。因此，本公司對信貸虧損的判斷及相關估計事後可能最終證明是錯誤的。截至2019年9月30日止三個月，信貸虧損開支為0.6百萬美元。(請參閱簡明綜合財務報表附註2及3。)

投資之公允價值收益(虧損)

2019年第一季度，IMAX China全資附屬公司IMAX China (Hong Kong), Limited與貓眼娛樂(「貓眼」)訂立基石投資協議而購買股本證券15.2百萬美元。該等股本證券於香港聯交所交易，本公司須調整各期間證券的公允價值以反映當前市場價值。調整基於各期末的收市價波動。截至2020年9月30日止三個月，本公司於貓眼的投資公允價值增加1.6百萬美元，導致錄得相應未變現收益，而去年同期錄得未變現虧損0.5百萬美元，兩者均於簡明綜合營運狀況表內確認。

所得稅

截至2020年9月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支19.3百萬美元(2019年—所得稅開支為3.0百萬美元)，其中包括23.7百萬美元的估值撥備，用於抵減若干司法權區的遞延稅項資產價值，是由於本公司在該等司法權區產生公司領導及行政費用，且管理層因新冠肺炎全球疫情相關的不確定因素而無法可靠估計於該等司法權區的未來應課稅收入。當新冠肺炎的不確定因素消除且本公司能可靠預測受影響司法權區有足夠的未來應課稅收入時，估值撥備可能予以撥回。儘管有此估值撥備，但本公司仍有權從目前已應用估值撥備的稅收責任中獲益。

截至2020年9月30日止三個月，本公司的實際稅率為(69.9)%，與加拿大法定稅率26.2%不同，主要由於上述估值撥備入賬、永久性賬面稅務差異、司法權區稅率差異及管理層對各項稅務檢查結果有關的或有負債估計。

於2020年9月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括遞延所得稅資產淨值(扣除估值撥備23.9百萬美元)17.7百萬美元(2019年12月31日—23.9百萬美元，扣除估值撥備0.2百萬美元)。本公司遞延稅項資產的使用取決於是否在遞延稅項資產相關的各司法權區擁有充足未來稅項收益(例如應課稅收入)。因此，於簡明綜合資產負債表入賬的淨額取決於管理層對未來應課稅收入的估計，因此受到簡明綜合財務報表附註之附註1所討論的會計估計相關不確定性限制。倘若實際結果與管理層的未來應課稅收入估計不同，或需增加估值撥備。於2020年9月30日，本公司的簡明綜合資產負債表包括遞延所得稅負債18.7百萬美元(2019年12月31日—零美元)。

非控股權益

本公司簡明綜合財務報表主要包括IMAX China淨收入(虧損)之非控股權益，以及原電影基金附屬公司活動的非控股權益產生的影響。截至2020年9月30日止三個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨虧損為1.3百萬美元(2019年—淨收入1.9百萬美元)。

截至2020年及2019年9月30日止九個月的經營業績

截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得普通股股東應佔淨虧損(122.5)百萬美元，每股基本及攤薄股份(2.06)美元，而2019年同期錄得普通股股東應佔淨收入28.7百萬美元，每股基本及攤薄股份0.47美元。截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得普通股股東應佔經調整淨虧損*(99.4)百萬美元，每股基本及攤薄股份*(1.67)美元，而2019年同期錄得普通股股東應佔經調整淨收入*43.3百萬美元，每股攤薄股份*0.70美元。

下表載列截至2020年及2019年9月30日止九個月按類別及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)明細：

(千美元)	收入		毛利(毛利虧損)	
	2020年	2019年	2020年	2019年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 18,061	\$ 93,908	\$ 7,492	\$ 61,602
收入分成安排，或有租金	<u>10,307</u>	<u>60,189</u>	<u>(10,610)</u>	<u>40,777</u>
	28,368	154,097	(3,118)	102,379
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	27,674	50,504	14,497	26,723
收入分成安排，固定費用	1,196	6,525	110	1,301
IMAX維護	13,225	39,815	(355)	17,046
其他影院業務 ⁽²⁾	<u>1,261</u>	<u>5,766</u>	<u>77</u>	<u>1,821</u>
	43,356	102,610	14,329	46,891
新業務舉措	1,488	1,908	1,245	1,441
影片發行及後期製作	<u>7,541</u>	<u>9,791</u>	<u>(9,392)</u>	<u>483</u>
小計	80,753	268,406	3,064	151,194
其他	<u>260</u>	<u>2,979</u>	<u>(1,837)</u>	<u>619</u>
合計	<u>\$ 81,013</u>	<u>\$ 271,385</u>	<u>\$ 1,227</u>	<u>\$ 151,813</u>

(1) 包括IMAX影院系統的銷售及銷售類租賃安排的首期預付款及固定最低付款的現值以及IMAX影院系統銷售估計可變對價的現值，其次亦包括與該等收益有關的融資收入。

(2) 主要包括IMAX放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

* 有關此項非公認會計原則財務計量的說明與最可比較的公認會計原則金額的對賬，請參閱下文「非公認會計原則財務計量」。

收入及毛利

由於新冠肺炎全球疫情，截至2020年6月30日止六個月，IMAX網絡的絕大多數影院大部分時間關閉，大中華地區的影院於一月下旬關閉，本公司其他影院絕大多數於三月中下旬關閉。2020年第三季度，商業影城網絡的約85%影院在限制客座率的情況下逐步重新開放，然而，可觀看的新影片內容有限，尤其是在國內及全球其他地區市場，亞洲以外地區的影院門票銷售顯著低於正常水平。由於該等因素，本公司截至2020年9月30日止九個月的經營業績較過往年度大幅下降，收入及毛利較2019年同期分別減少190.4百萬美元(70%)及150.6百萬美元(99%)。

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡業績受網絡放映影片的商業成就及票房表現，以及放映影片時間、影片發行窗口期時長、本公司根據DMR及收入分成安排和期內放映影片的相關市場推廣開支水平的票房分成等其他因素影響。其他影響IMAX技術網絡業績的因素包括外幣兌美元的價值波動及潛在貨幣貶值。

截至2020年9月30日止九個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2019年同期相比分別減少125.7百萬美元(82%)及105.5百萬美元(103%)。請參閱下文有關期內IMAX DMR及收入分成安排或有租金業績的獨立討論。

IMAX DMR

由於新冠肺炎全球疫情，截至2020年6月30日止六個月，IMAX網絡的絕大多數影院大部分時間關閉，大中華地區的影院於一月下旬關閉，本公司其他影院絕大多數於三月中下旬關閉。於2020年第三季度，商業影城網絡的約85%影院逐步重開但限制觀影人數，然而，可觀看的新影片內容受限，尤其在國內及全球其他地區，且亞洲以外地區的影院門票銷售遠低於正常水平。由於該等因素，截至2020年9月30日止九個月，IMAX DMR的收入及毛利較2019年同期分別減少75.8百萬美元(81%)及54.1百萬美元(88%)，是由於IMAX DMR影片的總票房由867.3百萬美元減少699.2百萬美元(81%)至168.1百萬美元。截至2020年9月30日止九個月，總票房主要來自放映20部影片(16部新上映及4部早已上映的影片)以及重新發行經典影片，而截至2019年9月30日止九個月放映59部影片(47部新上映及12部早已上映的影片)。

除收入水平外，IMAX DMR毛利亦受期內所放映影片相關的成本影響，因期間而異，尤其是與市場推廣開支有關者。截至2020年9月30日止九個月市場推廣開支為2.8百萬美元，而2019年同期為17.7百萬美元。

收入分成安排—或有租金

由於新冠肺炎全球疫情，截至2020年6月30日止六個月，IMAX網絡的絕大多數影院大部分時間關閉，大中華地區的影院自一月下旬關閉，本公司其他影院絕大多數自三月中下

旬關閉。於2020年第三季度，商業影城網絡約85%影院逐步重開但須限制觀眾人數，然而，可供觀看的新影片內容有限，尤其在國內及全球其他地區，且亞洲以外地區的影院門票銷售遠低於正常水平。由於該等因素，截至2020年9月30日止九個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2019年同期分別減少49.9百萬美元(83%)及51.4百萬美元(126%)，是由於當期收入分成安排的影院總票房由441.6百萬美元減少359.5百萬美元(81%)至82.1百萬美元。截至2020年9月30日，本公司根據收入分成安排經營881間影院，截至2019年9月30日為841間影院，增長5%。

除收入水平外，收入分成安排利潤亦受該等安排相關的成本水平影響，例如相關影院系統有關的折舊開支及影院系統由氙燈數碼系統升級為IMAX激光系統產生的成本，以及主要有關建立新影院的廣告、市場推廣及佣金成本。較去年同期的折舊開支水平取決於影院網絡的增長及網絡中影院系統組合的函數。截至2020年9月30日止九個月，收入分成安排毛利計入折舊開支19.2百萬美元，而去年同期為17.2百萬美元，是由於根據收入分成安排經營的影院數目增加5%。截至2020年9月30日止九個月，收入分成安排毛利包括若干廣告、市場推廣及佣金成本1.3百萬美元，而去年同期為1.1百萬美元。

IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護業績的主要推動力是一段時期內IMAX影院系統安裝量、每次安裝賺取毛利百分比水平以及附帶各影院安裝的相關維護合約。

新建影院或影城的IMAX影院系統的安裝佔本公司未完成影院系統合約量大部分，主要視乎該等項目施工時間安排而定，並非本公司所能控制。下表載列截至2020及2019年9月30日止九個月IMAX影院系統安裝的詳細資料：

	截至9月30日止九個月			
	2020年		2019年	
	系統數量	收入	系統數量	收入
新的IMAX影院系統—已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排 ⁽¹⁾	13	\$ 13,452	29	\$ 37,224
收入分成安排—混合 ⁽²⁾	3	1,183	13	6,608
新的IMAX影院系統合計	16	14,635	42	43,832
IMAX影院升級系統—已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排	3	4,811	2	2,028
已安裝及確認IMAX影院系統合計	19	\$ 19,446	44	\$ 45,860

(1) IMAX影院系統的銷售安排包含固定預付費用及持續對價，包括按價格指數在合約期內增加的年度最低付款以及倘超過特定的年度最低票房收入，則可收取的估計或有費用。

(2) 包括一個自先前位置遷移的數碼影院系統。此安裝增加了IMAX影院網絡數量，但數碼系統的全部收入尚未收到。

銷售及銷售類租賃安排的IMAX影院系統平均收入視乎與單個放映商承諾的IMAX影院系統數目、放映商的位置及其他各項因素而定。截至2020年9月30日止九個月銷售及銷售類租賃安排的全套(即非混合型)IMAX影院系統平均收入為1.0百萬美元，去年同期為1.3百萬美元。

截至2020年9月30日止九個月，由於新冠肺炎全球疫情導致影院關閉，此期間影院系統安裝步伐大幅放緩且並無確認維護收入，IMAX技術銷售及維護收入及毛利較去年同期分別減少59.3百萬美元(58%)及32.6百萬美元(69%)，請分別參閱下文期內關於IMAX系統及IMAX維護業績的討論。

IMAX系統

截至2020年9月30日止九個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別減少22.8百萬美元(45%)及12.2百萬美元(46%)，是由於新冠肺炎全球疫情期間影院系統安裝步伐顯著放緩導致當期減少安裝25個IMAX影院系統所致。

IMAX維護

截至2020年9月30日止九個月，IMAX維護收入及毛利分別減少26.6百萬美元(67%)及17.4百萬美元(102.1%)，是由於新冠肺炎全球疫情導致影院關閉，並無確認此期間的維護收入。

維護利潤率取決於影院網絡中影院系統組合、規模合作客戶的批量定價和安裝及／或服務時間安排及日期。

銷售、一般及行政開支

截至2020年9月30日止九個月，銷售、一般及行政開支較2019年同期減少6.0百萬美元(7%)。不計及以股份為基礎的薪酬影響，截至2020年9月30日止九個月的銷售、一般及行政開支為67.9百萬美元，較2019年同期的73.9百萬美元減少6.0百萬美元(8%)。

與去年相比，本公司於本期間受到的影響主要為有權根據加拿大緊急工資補貼(Canada Emergency Wage Subsidy)計劃及《美國冠狀病毒援助、救濟和經濟安全法法案》(U.S. CARES Act)獲得新冠肺炎疫情政府救濟，其中截至2020年9月30日止九個月確認4.5百萬美元作為銷售、一般及行政開支的抵減。由於新冠肺炎全球疫情期間管理層實施成本控制措施，導致員工成本、差旅、設施及市場推廣相關開支及其他與去年同期相比亦有所下降。該等因素部分被撥至存貨、影片資產及合營企業影院設備的勞工及其他成本或分配至適用於收入的成本減少13.6百萬美元(36%)所抵銷，是由於新冠肺炎全球疫情期間生產水平下降所致。

為應對與全球新冠肺炎疫情有關的不確定性，本公司已經且將會繼續採取重要措施以保留現金，例如避免非必要開支、安排部分僱員至少在本財政年度餘下時間暫休無薪假、減少其他僱員工時及將所有非必要資本開支減至最低。

信貸虧損開支

截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備15.6百萬美元，反映出影院及製片廠相關應收結餘的信貸質量下降，而管理層認為主要與新冠肺炎全球疫情有關(如簡明綜合財務報表附註2所討論)。管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層所知事實且涉及對未來的估計。由於新冠肺炎疫情史無前例，故其對本公司客戶的影響及對客戶履行對本公司的財務責任的能力之影響難以預測。因此，本公司對信貸虧損的判斷及相關估計事後可能最終證明是錯誤的。截至2019年9月30日止九個月，信貸虧損開支為2.0百萬美元。(請參閱簡明綜合財務報表附註2及3。)

資產減值

截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得資產減值1.2百萬美元(2019年—零美元)，主要與本期間撇減與內容相關的資產減值有關。(請參閱簡明綜合財務報表附註1及2。)

投資之公允價值收益(虧損)

2019年第三季度，IMAX China全資附屬公司IMAX China (Hong Kong), Limited與貓眼娛樂(「貓眼」)訂立基石投資協議而購買股本證券15.2百萬美元。該等股本證券於香港聯交所交易，本公司須調整各期間證券的公允價值以反映當前市場價值。調整基於各期末的收市價波動。截至2020年9月30日止九個月，本公司於貓眼的投資公允價值減少0.9百萬美元，導致相應未變現虧損，而去年同期錄得未變現虧損2.5百萬美元，兩者均於簡明綜合營運狀況表內確認。

所得稅

截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得所得稅開支24.6百萬美元(2019年—稅項開支12.0百萬美元)，包括當本公司於若干司法權區產生公司領導及行政成本且管理層因新冠肺炎全球疫情的不確定因素而無法可靠估計於該等司法權區的未來應課稅收入時，為減少遞延稅項資產的價值而於2020年第三季度錄得的23.7百萬美元估值撥備。當新冠肺炎的不確定因素消除且本公司能可靠預測受影響司法權區有足夠的未來應課稅收入時，2020年第三季度錄得的估值撥備23.7百萬美元可能撥回。儘管有此估值撥備，本公司仍有權從目前已應用估值撥備的稅收責任中獲益。

截至2020年9月30日止九個月，本公司的實際稅率為(22.1)%，與加拿大法定稅率26.2%不同，主要由於錄得上述估值撥備、與下文所述若干外國附屬公司無限期再投資聲明的撥回有關的預扣稅、永久性賬面稅務差異、司法權區稅率差異及管理層對各項稅務檢查結果有關的或有負債估計。

2020年第一季度，管理層對本公司於全球應用資本資源的最有效方法相關策略完成重新評估。根據重新評估的結果，管理層認為若干外國附屬公司歷史盈利超過維持業務營運所需金額，毋須無限期再投資。因此，本公司於2020年第一季度就該等歷史盈利相關的估計適用外國預扣稅確認遞延稅項負債19.7百萬美元，須於收回任何該等盈利時支付。由於可分派歷史盈利金額減少，估計適用外國預扣稅隨後(主要於2020年第二季度)減少1.0百萬美元至18.7百萬美元。於2020年9月30日，加拿大境外所持現金為76.4百萬美元(2019年12月31日—90.1百萬美元)，其中62.6百萬美元於中華人民共和國(「中國」)持有(2019年12月31日—67.6百萬美元)。

於2020年9月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括遞延所得稅資產淨值(扣除估值準備金23.9百萬美元)17.7百萬美元(2019年12月31日—23.9百萬美元，扣除估值準備金0.2百萬美元)。本公司遞延稅項資產的使用取決於遞延稅項資產相關的各司法權區有否足夠的未來稅項收益(例如，應課稅收入)。相應地，簡明綜合資產負債表記錄的淨額依賴管理層對未來應課稅收入的估計，故受到簡明綜合財務報表附註之附註1所討論的會計估計相關不確定性限制。倘若實際結果與管理層的未來應課稅收入估計不同，或需增加估值撥備。於2020年9月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括遞延所得稅負債18.7百萬美元(2019年12月31日—零美元)。

非控股權益

本公司簡明綜合財務報表包括IMAX China淨收入(虧損)之非控股權益，以及原電影基金附屬公司活動的非控股權益產生的影響。截至2020年9月30日止九個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨虧損為15.4百萬美元(2019年—淨收入8.5百萬美元)。

流動性及資本資源

流動資金安排

2020年7月24日，本公司於中國的控股附屬公司愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司(「IMAX Shanghai」)重續不超過人民幣200.0百萬元(約30.0百萬美元)的無擔保循環融資，以滿足持續流動資金需求(「流動資金安排」)。2020年9月30日，流動資金安排下有未償還借款人民幣1.7百萬元(0.3百萬美元)，及人民幣198.3百萬元(29.7百萬美元)未來可用借款。2019年12月31日，並無提取流動資金安排的任何款項。流動資金安排下可用借款金額毋須繳納備用金。截至2020年9月30日止三個月及九個月與流動資金安排有關的實際利率均為4.35%。

現金及現金等價物

於2020年9月30日，本公司主要流動資金來源包括：(i)現金及現金等價物結餘(305.2百萬美元，反映於2020年第一季度悉數提取信貸安排)、(ii)預期收回貿易應收賬款(包括根據收入分成安排及與製片廠訂立的DMR協議的欠款)、(iii)預期收回未來12個月內到期的應收款項融資及(iv)預期於未來12個月內收到的現有銷售及銷售類租賃未完成影院合約付款。

於2020年9月30日，本公司現金及現金等價物結餘為305.2百萬美元，包括加拿大境外所持現金76.4百萬美元(2019年12月31日—90.1百萬美元)，其中62.6百萬美元於中華人民共和國(「中國」)持有(2019年12月31日—67.6百萬美元)。2020年第一季度，管理層對本公司於全球應用資本資源的最有效方法相關策略完成重新評估。根據重新評估的結果，管理層認為若干外國附屬公司歷史盈利超過維持業務營運所需金額，毋須無限期再投資。因此，本公司截至2020年9月30日止九個月就該等歷史盈利相關的適用外國預扣稅確認遞延稅項負債18.7百萬美元，須於收回任何該等盈利時支付。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司截至2020年9月30日止三個月及九個月的收入、收益及經營現金流量大幅下降，原因是總票房大幅下降、部分影院系統的安裝延遲及已關閉的影院的維護服務普遍暫停。電影製片廠缺乏新影片上映且大量IMAX網絡影院關閉期間，本公司收益及經營現金流量已經並將持續大幅下降，是由於其自收入分成安排及數字原底翻版服務產生的總票房收入遠低於正常水平，無法向停業的影院提供正常維護服務，雖然若干安裝工程仍在進行，但若干影院系統的安裝已經並可能會繼續延遲。此外，本公司自放映商合作夥伴(因影院關閉導致目前面臨財務困難)收取既有影院銷售或租賃安排下的到期款項已經且可能會繼續延誤。對此，本公司通過免除影院關閉期間的維護費，並在若干情況下通過延長年度最低付款責任的付款期限(以換取相應延長相關銷售或租賃安排的期限)，為放映商合作夥伴提供臨時救濟。

根據本公司目前現金預測，管理層預計本公司2020年第四季度和2021年第一季度的現金及現金等價物平均每月變動大致收支平衡，較本公司2020年第二和第三季度的現金及現金等價物的平均每月變動7.8百萬美元有所改善。

根據本公司目前的現金結餘及經營現金流量，預計有充足的資本及流動資金為未來十二個月的正常經營提供資金。

請參閱本表格10-Q項目2「有關財務狀況及經營業績的管理層討論與分析 — 新冠肺炎疫情的影響」及本表格10-Q第II部分項目1A「風險因素 — 新冠肺炎全球疫情導致本公司收入、盈利及現金流量大幅減少，未來報告期間的業務、財務狀況及經營業績亦可能繼續受到嚴重損害」。

非公認會計原則財務計量

公認會計原則指美國公認會計準則。於本報告，本公司根據公認會計原則呈列財務計量，亦根據美國證券交易委員會規則按非公認會計原則基準呈列財務計量。本公司特別呈列以下非公認會計準則財務計量指標作為其業績的補充計量指標：

- 普通股股東應佔經調整淨(虧損)收入；
- 普通股股東應佔經調整每股基本及攤薄淨(虧損)收入；
- EBITDA；及
- 各信貸安排經調整EBITDA。

普通股股東應佔經調整淨(虧損)收入及普通股股東應佔經調整每股基本及攤薄淨(虧損)收入不包括(倘適用)：(i)以股份為基礎的薪酬；(ii)退出成本、重組開支及相關減值；(iii)投資公允價值的收益(虧損)；(iv)新冠肺炎疫情政府救濟金以及該等調整的相關稅務影響；及(v)與取消對若干附屬公司歷史盈利的無限期再投資聲明有關的所得稅影響。

本公司相信該等非公認會計原則財務計量是重要補充計量指標，允許管理層及本公司財務報表使用者查閱各期間業務趨勢及按可比較基準分析可控制經營業績(扣除以股份為基礎的薪酬的稅後影響及普通股股東應佔淨(虧損)收入的若干特殊項目)。雖然以股份為基礎的薪酬是本公司僱員及行政人員薪酬的重要部分，但其為非現金開支且不計入若干內部業務績效計量指標。

按最直接可比的公認會計原則計量標準計量的普通股股東應佔淨(虧損)收入及每股可比金額與普通股股東應佔經調整淨(虧損)收入及普通股股東應佔經調整每股攤薄淨(虧損)收入的對賬如下。本公司認為普通股股東應佔淨(虧損)收入為最直接可比的公認會計原則計量標準，由於其反映本公司有關股東的盈利，而不包括非控股權益。因此，2020年第一季度開始，本公司已更新本報告所載此類非公認會計原則財務計量標準的對賬。

(千美元，每股金額除外)	截至 2020年9月30日止 三個月		截至 2019年9月30日止 三個月	
	淨虧損	每股 攤薄盈利	淨收入	每股 攤薄盈利
呈報普通股股東應佔淨(虧損)收入 經調整 ⁽¹⁾ ：	\$ (47,209)	\$ (0.80)	\$ 9,033	\$ 0.15
以股份為基礎的薪酬	5,019	0.09	\$ 5,390	0.09
投資公允價值(收益)虧損	(1,091)	(0.02)	341	—
新冠肺炎疫情政府救濟金	(2,084)	(0.03)	—	—
上述項目的稅務影響 ⁽²⁾	611	0.01	(1,953)	(0.03)
與取消對若干附屬公司歷史盈利的無限 期再投資聲明有關的所得稅影響	129	—	—	—
經調整淨(虧損)收入 ⁽¹⁾	<u>\$ (44,625)</u>	<u>\$ (0.75)</u>	<u>\$ 12,811</u>	<u>\$ 0.21</u>
加權平均基本已發行股份		<u>58,859</u>		<u>61,304</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>58,859</u>		<u>61,479</u>

(千美元，每股金額除外)	截至 2020年9月30日止 九個月		截至 2019年9月30日止 九個月	
	淨虧損	每股 攤薄盈利	淨收入	每股 攤薄盈利
呈報普通股股東應佔淨(虧損)收入 經調整 ⁽¹⁾ ：	\$ (122,530)	\$ (2.06)	\$ 28,695	\$ 0.47
以股份為基礎的薪酬	15,262	0.26	16,466	0.26
退出成本、重組開支和相關減值	—	—	850	0.01
投資公允價值虧損	661	0.01	1,742	0.03
新冠肺炎疫情政府救濟金	(5,235)	(0.08)	—	—
上述項目的稅務影響 ⁽²⁾	(584)	(0.01)	(4,437)	(0.07)
與取消對若干附屬公司歷史盈利的無限 期再投資聲明有關的所得稅影響	13,014	0.21	—	—
經調整淨(虧損)收入 ⁽¹⁾	<u>\$ (99,412)</u>	<u>\$ (1.67)</u>	<u>\$ 43,316</u>	<u>\$ 0.70</u>
加權平均基本已發行股份		<u>59,360</u>		<u>61,337</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>59,360</u>		<u>61,509</u>

(1) 指普通股股東應佔金額。

(2) 上述項目的稅務影響包括就截至2020年9月30日止三個月有關若干遞延稅項資產所錄得估值撥備的當前年度迄今為止的加回調整。

除上文所披露的非公認會計原則財務計量外，管理層亦使用信貸協議所定義的「EBITDA」（本報告稱為「各信貸安排經調整EBITDA」）。根據信貸協議，各信貸安排經調整EBITDA包括除利息、稅收、折舊及攤銷之外的調整。因此，非公認會計原則財務計量是為更全面分析本公司經營業績並提供有關本公司本期是否遵守其信貸協議規定的其他資料（如適用）。此外，本公司認為各信貸安排經調整EBITDA為分析師、投資者及本公司所在行業的其他有關方評估、評定及衡量本公司業績提供廣泛使用的相關及有用資料。

EBITDA指不包括(i)利息開支（已扣除利息收入）；(ii)所得稅（利益）開支；及(iii)折舊及攤銷（包括影片資產攤銷）的淨（虧損）收入。各信貸安排經調整EBITDA指不包括(i)以股份為基礎的及其他非現金薪酬；(ii)投資公允價值收益（虧損）；(iii)撇減，已扣除收回款項（包括資產減值及信貸虧損開支）；及(iv)按權益入賬之投資（收益）虧損的EBITDA。

按最直接可比的公認會計原則計量標準計量的普通股股東應佔淨虧損與EBITDA及各信貸安排經調整EBITDA的對賬如下。本公司認為普通股股東應佔淨虧損為最直接可比的公認會計原則計量標準，由於其反映有關本公司股東的盈利，而不包括非控股權益。因此，自2020年第一季度開始，本公司已更新本報告所載該非公認會計原則財務計量標準的對賬。

(千美元)	截至2020年9月30日止三個月 ⁽¹⁾		
	非控股權益 及普通股股東 應佔金額	減： 非控股權益 應佔金額	普通股股東 應佔金額
呈報淨虧損	\$ (48,484)	\$ (1,275)	\$ (47,209)
加(減)：			
所得稅開支(利益)	19,349	(503)	19,852
利息開支(已扣除利息收入)	1,509	(81)	1,590
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	14,112	1,182	12,930
EBITDA	\$ (13,514)	\$ (677)	\$ (12,837)
以股份為基礎及其他非現金薪酬	5,495	292	5,203
投資公允價值收益	(1,575)	(484)	(1,091)
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)	10,458	3,324	7,134
按權益入賬之投資虧損	1,329	—	1,329
各信貸安排經調整EBITDA	\$ 2,193	\$ 2,455	\$ (262)

(千美元)	截至2020年9月30日止十二個月 ⁽¹⁾		
	非控股權益 及普通股股東 應佔金額	減： 非控股權益 應佔金額	普通股股東 應佔金額
呈報淨虧損	\$ (116,590)	\$ (12,231)	\$ (104,359)
加(減)：			
所得稅開支	29,388	5,549	23,839
利息開支(已扣除利息收入)	2,564	(388)	2,952
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	59,281	4,737	54,544
EBITDA	\$ (25,357)	\$ (2,333)	\$ (23,024)
以股份為基礎及其他非現金薪酬	22,518	885	21,633
投資公允價值收益	(1,087)	(364)	(723)
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)	32,743	8,590	24,153
按權益入賬之投資虧損	1,799	—	1,799
各信貸安排經調整EBITDA	\$ 30,616	\$ 6,778	\$ 23,838

(1) 優先擔保淨槓桿比率採用每十二個月結算的各信貸安排經調整EBITDA計算。本公司於2020年第二季度簽訂信貸安排協議之修訂協議，修訂協議規定(其中包括)於整個2021年第一季度暫停優先擔保淨槓桿比率財務契約。詳情請參閱簡明綜合財務報表附註7。

本公司財務報表使用者務請注意，該等非公認會計原則財務計量結果未必可與其他公司呈報的同類項目金額比較。此外，本公司使用的非公認會計原則財務計量指標不應被用於替代或視為優於可比較公認會計原則金額。

資產負債表外安排

目前並無已經或合理可能對本公司當前或日後財務狀況產生重大影響的資產負債表外安排。

項目3. 有關市場風險的量化及質化披露

本公司面對來自外匯匯率及利率的市場風險，有關風險或會影響經營業績、財務狀況及現金流量。市場風險乃利息及匯率的波動等產生的工具價值之潛在變化。本公司面對的主要市場風險為美元、加元及人民幣元之間匯率的不利變動之風險。本公司概無使用金融工具作交易或其他投機用途。

外匯匯率風險

本公司大部分收入以美元計值，而絕大部分成本及開支以加元計值。本公司部分美元現金流量淨額透過現貨市場兌換為加元，以支付加元開支。此外，IMAX影片在82個國家均有票房收入，因此適用的當地貨幣兌美元匯率一旦出現不利變動，或會對本公司呈報總票房及收入有所影響。本公司透過控股附屬公司愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司在中國錄得創收影院現金流量流入及持續營運開支。本公司於日本持有日本營運相關且以日圓計值的持續營運開支。人民幣及日圓現金流量淨額透過現貨市場兌換為美元。本公司亦收取以人民幣、日圓、歐元及加元計值的租賃現金。

本公司透過日常經營、融資活動及使用衍生金融工具(如適用)管理外匯風險。該等衍生金融工具用於對沖經濟風險和減少因市價變動而導致的盈利及現金流量波動。

於2020年9月30日，本公司若干附屬公司持有現金及現金等價物約人民幣420.9百萬元(62.6百萬美元)(2019年12月31日 — 人民幣471.6百萬元或67.6百萬美元)，並須於當地以人民幣交易。外匯交易(包括任何資金匯入及匯出中國)須受監控並須經國家外匯管理局批准方可進行。儘管中國經濟的任何相關發展及中國政府採取的任何行動不受本公司控制，然而，本公司監控並管理資本及流動性要求，確保符合當地監管及政策規定。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司分別錄得有關換算外幣計值貨幣資產及負債的外匯淨收益0.2百萬美元及淨虧損(0.8)百萬美元，而截至2019年9月30日止三個月及九個月則分別錄得有關外匯淨虧損(0.7)百萬美元及淨虧損(1.1)百萬美元。

本公司訂立一系列外幣遠期合約以管理所面臨的外幣波動相關風險。遠期合約的結算日涵蓋2020年及2021年餘下時間。外幣衍生工具於資產負債表按公允價值確認及計量。公允價值(收益或虧損)變動於簡明綜合營運狀況表確認(指定為及合資格用作外幣現金流量對沖工具的衍生工具除外)。本公司現有與銷售、一般及行政開支有關的現金流量對沖工具。與銷售、一般及行政開支有關的外幣現金流量對沖工具方面，對沖預計交易時的收益或虧損有效部分計入其他全面收益，並於預計交易發生時重新分類至簡明綜合營運狀況表。任何無效部分則即時於簡明綜合營運狀況表確認。

於2020年9月30日，符合對沖會計的外幣現金流量對沖工具的面值為36.7百萬美元(2019年12月31日 — 36.1百萬美元)。截至2020年9月30日止三個月及九個月，該等合約公允價值變動分別錄得收益0.6百萬美元及虧損(0.9)百萬美元(2019年 — 分別錄得虧損(0.5)百萬美元及虧損(0.2)百萬美元)計入其他全面收益。截至2020年9月30日止三個月及九個月，分別錄得虧損(0.1)百萬美元及虧損(0.8)百萬美元(2019年 — 分別錄得虧損(0.3)百萬美元及虧損(0.1)百萬美元)自累計其他全面收益重新分類至銷售、一般及行政開支、存貨以及物業、廠房及設備。本公司估計截至2020年9月30日現有收益淨額為0.5百萬美元，預期其後十二個月會重新歸類為盈利。不符合財務會計準則委員會會計準則匯編的衍生工具及對沖條文所載對沖會計規定的遠期合約增值或貶值計入銷售、一般及行政開支。於2020年9月30日，不符合對沖會計的遠期合約面值為3.5百萬美元(2019年12月31日 — 零美元)。

所有衍生工具方面，倘交易對手未能履行對本公司的責任，本公司將面對交易對手信貸風險。為管理該等風險，本公司僅與主要金融機構訂立衍生交易。

於2020年9月30日，本公司以加元、人民幣、日圓、歐元及其他外幣計值的應收款項融資及營運資金項目兌換為美元後為141.3百萬美元。倘匯率較2020年9月30日收報匯率上升或下降10%，外幣計值應收款項融資及營運資金項目公允價值潛在變動為14.1百萬美元。本公司絕大部分銷售、一般及行政開支以加元計值。倘2020年9月30日匯率上升或下降1%，銷售、一般及行政開支金額潛在變動為0.1百萬美元。

利率風險管理

由於利率變動會對來自現金的利息收入及信貸安排下浮息借款的利息開支產生影響，故本公司盈利亦會受其影響。

於2020年9月30日，本公司提取信貸安排款項300.0百萬美元(2019年12月31日 — 20.0百萬美元)及提取IMAX China流動資金安排款項0.3百萬美元(2019年12月31日 — 零美元)。

本公司有關浮息債務的最大風險來自倫敦銀行同業拆息變動。本公司於2020年9月30日及2019年12月31日的浮息債務工具分別佔其總負債的56.3%及8.1%。倘本公司適用利率增加10%，則利息開支將增加0.4百萬美元，來自現金的利息收入將增加0.2百萬美元。該等金額乃考慮假設利率對本公司於2020年9月30日的浮息債務及現金結餘的影響而釐定。

第II部分. 其他資料

項目1A. 風險因素

表格10-Q及下文風險因素應與本公司2019年表格10-K的項目1A.風險因素一併閱讀並作為補充，當中載有本公司面臨或可能面臨的多種風險及不確定因素，下文風險因素取代本公司截至2020年6月30日止季度期間表格10-Q季度報告的項目1A所披露風險因素。下文及本公司2019年表格10-K所載風險並非本公司面對的唯一風險。本公司目前未知或本公司現時認為不重大的其他風險及不確定因素亦可能對業務、財務狀況及／或經營業績有重大不利影響。

新冠肺炎全球疫情導致本公司收入、盈利及現金流量大幅減少，未來報告期間的業務、財務狀況及經營業績亦可能繼續受到嚴重損害。

2020年1月下旬，為應對新冠肺炎爆發的公共衛生風險，中國政府指示中國放映商暫時關閉超過70,000家影院，包括中國大陸共約700家IMAX影院。於2020年3月11日，由於與新型冠狀病毒相關的公共衛生危機日益嚴重，世界衛生組織將新冠肺炎列為大流行病，接下來的數周內，地方、州及國家政府發出居家令並對大型公共聚會實施限制，導致世界各國的影院暫時關閉，其中包括該等國家的絕大部分IMAX影院。由於影院關閉，好萊塢及中國電影製片廠推遲多部影片的發行，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而其他若干電影直接在流媒體平台放映。近期，不少國家已取消居家令，IMAX網絡影院也於2020年第三季度逐步重開但降低客座率、保持距離及採取其他安全措施。2020年第三季度，IMAX覆蓋57個國家的商場網絡影院有85%重開，包括國內(即美國及加拿大)73%的影院、大中華97%的影院及全球其他地區78%的影院。然而，亞洲以外地區的影院門票銷售顯著低於正常水平，最近數周，好萊塢電影製片廠進一步推遲原訂於2020年第四季度上映的眾多影片。因此，若干連鎖影院近期決定再次關閉或縮短營業時間。此外，紐約及洛杉磯等主要市場的影院繼續處於暫時關閉狀態。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司2020年前三個季度的收入、盈利及經營現金流量大幅下降，原因是其收入分成安排及數字原底翻版服務產生的票房相關收入下降、影院系統的安裝延遲及維護服務暫停。本期間，本公司的票房收入遠低於正常水平，並預計大量IMAX網絡影院關閉期間，整體收入及盈利將繼續大幅下降。此外，鑑於觀影量何時會恢復至歷史水平仍不確定，即使部分或全部影院重開後，並無保證本公司不會繼續受到新冠肺炎全球疫情的重大影響。此外，新冠肺炎對全球經濟的影響已導致若干國家的失業水平創歷史新高，已導致且可能繼續導致消費支出降低。消費者花費可自由支配收入觀看電影的行為及意願恢復所需時間及恢復程度可能延遲本公司產生重大票房收入的能力，直至消費者習慣及消費力回復常態為止。

為應對與新冠肺炎全球疫情相關的不確定因素，本公司已採取並持續採取重要措施，避免產生不必要的成本、使部分僱員至少於本財政年度的餘下時間暫時休假並削減其他僱員的工時及盡量推遲所有不必要的資本支出以儲備現金。本公司亦已實施主動的現金管理流程，其中包括要求高級管理層批准所有待付付款。此外，本公司於2020年第一季度自信貸安排的餘下可動用借款限額提取280.0百萬美元，其後於2020年6月修訂信貸安排以(其中包括)於整個2021年第一季度暫停相關信貸協議的優先擔保淨槓桿比率財務契約，並以2019年第三及第四季度的季度EBITDA代替2020年相應季度的EBITDA，以符

合原優先擔保淨槓桿比率財務契約。此外，本公司已根據其經營所在國家就新冠肺炎頒佈的救濟法例申請工資補貼、稅務抵免及其他財務支持。然而，概不保證本公司為儲備現金及管理開支而採取並持續採取的措施能按預期節約成本，亦不保證本公司根據其經營所在國家就新冠肺炎新頒佈的救濟法例可獲得的國內或國際工資補貼、稅務抵免及其他財務支持或任何其他政府福利與支持的預期金額會實現。本公司無法預測該等福利的分配及管理方式，亦無法保證能及時獲得該等福利，甚至根本不能獲得。本公司尋求獲得或日後可能申請的若干福利先前並未按當前規模加以管理或根本沒有管理。本公司預期獲得或日後可能申請的任何福利水平可能無法與當前所估計者一致，因而可能對本公司運營施加額外條件與限制或可能以其他方式提供低於當前預期的救濟。概不保證本公司將透過該等計劃或本公司經營所在國家的政府可能設立、擴大或實施的其他計劃收到任何額外重大財務支持。

此外，本公司自放映商合作夥伴(因影院關閉導致目前面臨財務困難)收取既有影院銷售或租賃安排下的到期款項已經並可能繼續延誤。本公司部分重開影院的放映商合作夥伴已暫停運營彼等在若干司法權區的影院網絡，其他放映商合作夥伴已縮短影院營業時間，這可能加劇現有的財務困難。倘新冠肺炎疫情持續、好萊塢電影製片廠繼續推遲新電影的發行或其他原因，未來其他放映商合作夥伴可能作出類似決定，關閉全部或部分全球影院網絡或縮短營業時間，這將進一步增加根據與本公司現有協議付款有關的風險。我們無法保證該等合作夥伴的付款能力，且該能力受不斷變化的經濟環境所規限。概無法保證在影院關閉潮及電影行業面臨其他困難的情況下，本公司的若干放映商合作夥伴不會進行破產程序。在該等情況下，規管重組的地方法律可能適用，但無法保證本公司可根據該等監管制度成功收取全部或部分欠款。此外，本公司不得不推遲未完成影院合約量的影院安裝，且或須於日後進一步延期或取消該等安裝。因此，本公司的未來收入及現金流量或會受到不利影響。

鑑於情況不斷轉變，而本公司於編製本報告日期已受到負面影響，難以充分預測新冠肺炎全球疫情對本公司未來報告期間財務狀況、流動資金、業務及經營業績產生的不利影響，對本公司影響的程度與持續性將取決於(包括但不限於)全球影院重開的時間、能否恢復過往上座率、新影片上映的時間、消費者行為及整體經濟狀況、本公司放映商合作夥伴的償付能力及及時付款能力以及涉及放映商合作夥伴的任何潛在建設或安裝延期等高度不確定且無法準確預測的未來發展。亦無法保證本公司流動資金需求於疫情期間不會大幅增加。此外，流動資金需求及本公司業務經營的其他變化或會影響本公司一直遵守經修訂信貸協議若干契約的能力。根據長期估計預測，本公司亦可能遭受減值虧損。該等估計及其未來變化的可能性取決於多項相關變量及一系列可能結果。實際結果或會與管理層的估計存在重大差異，特別是由於與新冠肺炎疫情有關的不確定因素。倘業務狀況進一步惡化，或業務狀況長時間處於低迷狀態，則管理層對報告單位經營業績及未來現金流量的估計可能不足以支持分配給彼等的商譽，因此須計提減值費用。有關未來預期信貸虧損及遞延稅項資產的估計亦可能受未來估計變化的重大影響。

新冠肺炎疫情及為控制疫情實施的公共衛生措施亦可能令本公司2019年表格10-K所述多項其他風險提高，(包括但不限於)主要人員受到傷害、將管理層資源與時間轉移到解決新冠肺炎影響上(可能對本公司實施業務計劃及尋求若干機會的能力產生負面影響)、潛在減值、財務報告內部控制成效相關風險、因僱員在家工作而導致的網絡安全及數據隱私風險及因悉數提取信貸安排(包括本公司尋求豁免契約或對有關借款再融資的能力)導致的債務增長風險。新冠肺炎疫情及相關保護措施持續時間越長，本公司可能受疫情不利影響的程度越嚴重。

項目2. 未登記的股本證券銷售及所得款項用途

發行人購買股本證券

2019年，IMAX China宣佈股東授予董事會一般授權，授權董事會根據適用法律購回IMAX China的股份，數量不超過2019年6月6日IMAX China已發行股份總數的10% (35,605,560股股份)。該計劃於2020年6月11日舉行的IMAX China的2020年股東週年大會當日屆滿。2020年股東週年大會期間，股東批准購回不超過2020年6月11日IMAX China已發行股份總數10%的股份 (34,848,398股股份)。該計劃將於IMAX China的2021年股東週年大會屆滿。購回可能於公開市場或通過適用法律允許的其他方式進行。IMAX China並無責任購回股份，故股份購回計劃可由IMAX China隨時暫停或終止。截至2020年9月30日止三個月，IMAX China並未購回該計劃下的任何股份。

根據本公司及IMAX China的購回計劃，截至2020年9月30日止九個月，購回股份的總數不包括管理僱員以股份為基礎的薪酬計劃所購買的任何股份。

承董事會命
IMAX China Holding, Inc.
主席
Richard Gelfond

香港，2020年10月30日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

陳建德

Jim Athanasopoulos

周美惠

非執行董事：

Richard Gelfond

Megan Colligan

獨立非執行董事：

John Davison

靳羽西

Dawn Taubin

Peter Loehr

若本公告中英文版有歧義，概以英文版為準。