

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<sup>®</sup>

## 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)

### 截至2021年6月30日止六個月的中期業績公告

### 中期股息公告

### 暫停辦理股份過戶登記手續

### 及

### 內幕消息

### 控股股東IMAX CORPORATION發佈了 2021年財政年度第二季度及上半年的 未經審計業績及季度報告

#### 中期業績公告

IMAX China Holding, Inc. (「本公司」或「IMAX China」) 董事會宣佈本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至2021年6月30日止六個月的未經審計綜合中期業績。中期業績已經本集團外部核數師及審計委員會審閱。

#### 中期股息公告

本公司董事會欣然宣佈向股東宣派截至2021年6月30日止六個月每股0.028美元 (相當於每股0.217港元) 的中期股息。

本公司將於2021年8月27日 (星期五) 向於2021年8月17日 (星期二) 營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付中期股息。2021年中期股息不設以股代息選擇。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2021年8月13日(星期五)至2021年8月17日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理股份過戶登記。為符合資格享有2021年中期股息，股東須不遲於2021年8月12日(星期四)下午四時三十分將所有過戶文件連同有關股票送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)辦理過戶登記手續。

## 內幕消息

本公告乃根據《證券及期貨條例》(第571章)第XIVA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條作出。

我們的控股股東IMAX Corporation已於2021年7月27日(紐約時間)發佈了2021年第二季度的未經審計業績及季度報告。

## 財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
總收入(千美元)	53,431	6,662
毛利(損)(千美元)	33,123	(4,042)
毛利(損)率	62.0%	(60.7%)
期內利潤(虧損)(千美元)	19,198	(35,248)
期內利潤(虧損)率	35.9%	(529.1%)
每股利潤(虧損)(美元)	0.06	(0.10)
經調整利潤(虧損)(千美元)	21,312	(15,512)
經調整利潤(虧損)率	39.9%	(232.8%)
銷售、一般及行政開支(千美元)	(7,723)	(7,564)
經調整EBITDA(千美元)	33,797	(13,424)
經調整EBITDA%	63.3%	(201.5%)
影院系統總簽約量	12	22
銷售安排	5	12
收入分成安排	3	—
IMAX激光升級	—	10
銷售續訂	4	—
影院系統總安裝量	23	3
銷售安排	10	1
收入分成安排	12	2
IMAX激光升級	1	—
總票房收入(千美元)	132,828	7,393
每塊銀幕票房(千美元)	185	11

## 2021年展望

本公司預計技術銷售及維護收入總額將與2019年全年水平基本持平。

## 財務資料

本公告下文所載的財務資料乃摘錄自簡明綜合中期財務資料，而簡明綜合中期財務資料未經審核但已由本集團外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)根據國際審閱準則第2410號及由本公司審計委員會審閱。羅兵咸永道的未經修訂審閱報告載於將寄予各股東的中期報告內。

簡明綜合中期全面收益(虧損)表  
(千美元)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
收入	6	53,431	6,662
銷售成本	7	(20,308)	(10,704)
<b>毛利(損)</b>	6	<b>33,123</b>	(4,042)
銷售、一般及行政開支	7	(7,723)	(7,564)
金融資產減值虧損撥回(撥備)	7	2,612	(9,299)
其他經營開支	7	(3,049)	(1,494)
<b>經營利潤(虧損)</b>		<b>24,963</b>	(22,399)
利息收入		785	709
利息開支		(203)	(50)
<b>所得稅前利潤(虧損)</b>		<b>25,545</b>	(21,740)
所得稅開支	8	(6,347)	(13,508)
<b>本公司擁有人應佔期內利潤(虧損)</b>		<b>19,198</b>	(35,248)
其他全面收入(虧損)：			
其後或會重新歸類為損益的項目：			
外幣換算調整變動		1,019	(2,698)
其後不會重新歸類為損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他全面收入 的金融資產之公允價值變動		5,219	(2,514)
其他全面收入(虧損)：		6,238	(5,212)
<b>本公司擁有人應佔期內全面收益(虧損)總額</b>		<b>25,436</b>	(40,460)
本公司擁有人應佔每股利潤(虧損)			
— 基本及攤薄(每股以美元呈列)：			
來自期內利潤(虧損) — 基本	9	0.06	(0.10)
來自期內利潤(虧損) — 攤薄	9	0.05	(0.10)

簡明綜合中期財務狀況表  
(千美元)

	附註	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	<b>100,419</b>	104,752
其他資產	11	<b>319</b>	12,825
應收合約可變對價		<b>2,615</b>	2,712
遞延所得稅資產	13	<b>7,423</b>	7,089
應收款項融資		<b>53,933</b>	48,958
		<hr/>	<hr/>
		<b>164,709</b>	176,336
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
其他資產	11	<b>122</b>	150
合約收購成本		<b>1,293</b>	1,374
影片資產		<b>—</b>	180
存貨		<b>5,438</b>	5,968
預付款項		<b>3,169</b>	2,902
應收合約可變對價		<b>489</b>	434
應收款項融資		<b>15,141</b>	16,755
貿易及其他應收款項	12	<b>49,574</b>	42,223
現金及現金等價物		<b>115,250</b>	88,472
		<hr/>	<hr/>
		<b>190,476</b>	158,458
		<hr/>	<hr/>
<b>總資產</b>		<b>355,185</b>	334,794
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	附註	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	13	19,681	19,134
應計項目及其他負債		38	496
遞延收入	17	22,582	24,077
		<u>42,301</u>	<u>43,707</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	16	21,850	21,296
應計項目及其他負債		11,246	10,735
所得稅負債		5,021	4,293
借款		11,017	7,643
遞延收入	17	12,968	15,514
		<u>62,102</u>	<u>59,481</u>
<b>總負債</b>		<u>104,403</u>	<u>103,188</u>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本		35	35
股份溢價及儲備		267,902	269,641
累計虧損		(17,155)	(38,070)
		<u>250,782</u>	<u>231,606</u>
<b>總權益</b>		<u>250,782</u>	<u>231,606</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>355,185</u></u>	<u><u>334,794</u></u>

# 簡明綜合中期財務資料附註

(除另有指明外，表格金額以千美元計)

## 1. 一般資料

IMAX China Holding, Inc. (「本公司」) 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。本公司最終控股公司為於加拿大註冊成立的IMAX Corporation (「控股股東」)。本公司註冊辦事處位於Post Office Box 309, Ugland House, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1104。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中國內地、香港、台灣及澳門(「大中華區」)從事娛樂行業，專精於數字電影技術。

本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」。

本公司股份於2015年10月8日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

除另有指明外，該等簡明綜合中期財務資料以美元(「美元」)呈列。

## 2. 主要會計政策概要

編製簡明綜合中期財務資料所用的主要會計政策如下。除另有指明外，該等政策於所有呈列期間貫徹採用。

### (a) 編製基準

截至2021年6月30日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與截至2020年12月31日止年度的年度財務報表(根據《國際財務報告準則》編製)一併閱讀。

編製符合《國際會計準則》第34號的簡明綜合中期財務資料需使用若干關鍵會計估算，亦要求管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。

### (b) 主要會計政策概要

除附註3所述者外，所採用會計政策與截至2020年12月31日止年度之年度財務報表所採用其中提及的會計政策一致。

截至2021年及2020年6月30日止六個月之收入稅項乃按預期全年利潤總額之適用稅率計提。

### 3. 新訂會計準則及會計變動

多個新訂或經修訂準則適用於當前報告期。本集團無須因採用該等準則而改變會計政策或進行追溯調整。

於以下日期或之後  
開始的年度生效

《國際財務報告準則》第9號、 《國際會計準則》第39號、 《國際財務報告準則》第7號、 《國際財務報告準則》第4號及 《國際財務報告準則》第16號 (修訂本)	利率基準改革 — 第二階段	2021年1月1日
--	---------------	-----------

### 4. 新冠肺炎疫情的影響

新冠肺炎疫情的影響複雜且不斷變化，導致本集團業務及全球經濟嚴重中斷。由於影院關閉，電影製片廠推遲大多數原計劃於2020年及2021年初上映的影片的影院發行，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而若干其他影片直接或同時在流媒體平台放映。於2020年第三季度，IMAX商業影城網絡的絕大部分大中華影院均在限制客座率的情況下重新開業。截至2021年6月30日，超過90%的大中華IMAX影院恢復營運。觀眾已再次光臨影院(尤其是IMAX影院)，華語影片及可上映的好萊塢影片觀眾人數與疫情前相若。若干好萊塢影片的發行日期推遲影響截至2021年6月30日止六個月的IMAX好萊塢影片票房。新冠肺炎疫情前，好萊塢影片通常佔IMAX票房銷售約70%。由於美國電影、影院及娛樂市場重新開業，本集團認為好萊塢影片的發行日期將於2021年下半年恢復正常。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本集團截至2020年6月30日止六個月的收入、利潤及經營現金流量大幅下降，原因是總票房(「總票房」)大幅下降、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。中國大陸截至2021年6月30日止六個月的安裝及維護活動與疫情前水平相若，但倘未來疫情再次爆發及影院關閉，則可能繼續受到影響。

本集團自若干本地製片廠及放映商合作夥伴(因影院曾關閉及票房下降導致目前面臨財務困難)收取既有影院銷售或租賃安排及數字原底翻版服務協議下的到期款項已經且可能會繼續延誤。對此，本集團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或更長的相關銷售或租賃安排的延期。

本集團於2021年及以後可能繼續受到新冠肺炎全球疫情的嚴重影響。好萊塢影片製作及上映日期延遲可能繼續影響好萊塢電影在中國的供應及嚴重影響總票房收入。大中華於未來爆發疫情亦可能再次導致影院關閉及影響消費者行為乃至室內聚集。任何上述因素導致票房及收入減少亦可能繼續對我們的放映商及本地製片廠合作夥伴造成財務壓力。

## 5. 金融工具

### (a) 金融工具

本集團於下列年／期末的金融工具包括：

	以攤銷成本 計量的 金融資產	按公允價值 計入其他 全面收益 的金融資產	合計
<b>2021年6月30日(未經審計)</b>			
<b>財務狀況表中的資產</b>			
融資銷售應收款項淨額	50,457	—	50,457
融資租賃投資淨額	18,617	—	18,617
貿易及其他應收款項	49,574	—	49,574
現金及現金等價物	115,250	—	115,250
	<u>233,898</u>	<u>—</u>	<u>233,898</u>
		以攤銷 成本計量 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		21,850	21,850
借款		11,017	11,017
租賃負債		877	877
		<u>33,744</u>	<u>33,744</u>

	以攤銷成本 計量的 金融資產	按公允價值 計入其他 全面收益 的金融資產	合計
<b>2020年12月31日(經審計)</b>			
<b>財務狀況表中的資產</b>			
股本證券投資	—	12,550	12,550
融資銷售應收款項淨額	50,483	—	50,483
融資租賃投資淨額	15,230	—	15,230
貿易及其他應收款項	42,223	—	42,223
現金及現金等價物	88,472	—	88,472
	196,408	12,550	208,958
	196,408	12,550	208,958
		以攤銷 成本計量 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		21,296	21,296
借款		7,643	7,643
租賃負債		1,405	1,405
		30,344	30,344
		30,344	30,344

### (b) 公允價值的計量

本集團根據會計準則將金融工具分為三個等級。

第一等級：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣衍生工具及股本證券)的公允價值以報告期末的市場報價列賬。本集團所持金融資產的市場報價為當前出價。該等金融工具列入第一等級。

第二等級：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴個別實體的估計。倘計算工具公允價值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第二等級。

第三等級：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三等級。未上市股本證券即列入此等級。

股本證券投資根據《國際財務報告準則》第9號歸類為金融資產，公允價值的變動計入其他全面收益，且該投資歸類為第一等級金融工具，公允價值按報告期末的市場報價釐定。截至2021年6月30日，股本證券投資的公允價值為零(2020年12月31日：12.6百萬美元)。

由於本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與應計項目及其他負債的到期時間較短，故該等工具的賬面值與公允價值相若。

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入賬，分別與2021年6月30日及2020年12月31日的公允價值相若。

融資銷售應收款項淨額及融資租賃投資淨額的估計公允價值分別按照2021年6月30日及2020年12月31日條款相若的當時可用利率對未來現金流折價估算得出。

	於2021年6月30日 (未經審計)		於2020年12月31日 (經審計)	
	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	<b>50,457</b>	<b>50,545</b>	50,483	50,573
融資租賃投資淨額	<b>18,617</b>	<b>18,617</b>	15,230	15,230
應收合約可變對價	<b>3,104</b>	<b>3,104</b>	3,146	3,146
借款	<b>11,017</b>	<b>11,017</b>	7,643	7,643
租賃負債	<b>877</b>	<b>877</b>	1,405	1,405

截至2021年6月30日止六個月，第一等級、第二等級及第三等級之間並無重大轉移(2020年6月30日：無)。當決定將某一資產或負債歸入第三等級中時，該決定依據不可觀察輸入數據對整個公允價值計量的重要程度作出。

## 6. 收入及分部資料

管理層(包括本集團的執行董事)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、金融資產減值虧損撥回(撥備)、其他經營開支、利息收入、利息開支及所得稅開支並未分配給各分部。

本集團現有六個經營及須予報告分部：IMAX DMR影片、收入分成安排、IMAX系統、IMAX維護、其他影院業務、新業務計劃及其他。

按所售產品屬性或所提供服務性質劃分，本集團須予報告分部分為三大主要分部：  
 (1) IMAX技術網絡，其收入來自或有票房收入，包括IMAX DMR影片分部及收入分成安排分部或有租金；(2) IMAX技術銷售及維護，包括IMAX系統、IMAX維護及其他影院業務的業績以及收入分成安排的預付費用；及(3)新業務計劃及其他，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。

分部間利潤於併表時剔除，如下披露也如此。

其他分部之間的交易並非重大交易。

**(a) 經營分部**

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
收入		
IMAX技術網絡		
IMAX DMR影片	11,493	701
收入分成安排 — 或有租金	10,210	419
	21,703	1,120
IMAX技術銷售及維護		
IMAX系統	16,003	2,796
收入分成安排 — 預付費用	2,484	369
IMAX維護	12,630	2,099
其他影院業務	569	145
	31,686	5,409
新業務計劃及其他	42	133
合計	53,431	6,662

截至6月30日止六個月  
2021年  
(未經審計)                      2020年  
(未經審計)

毛利(損)		
IMAX技術網絡		
IMAX DMR影片	9,284	678
收入分成安排 — 或有租金	3,794	(6,167)
	<hr/>	<hr/>
	13,078	(5,489)
	<hr/>	<hr/>
IMAX技術銷售及維護		
IMAX系統	10,729	2,118
收入分成安排 — 預付費用	569	(126)
IMAX維護	8,464	(455)
其他影院業務	221	48
	<hr/>	<hr/>
	19,983	1,585
	<hr/>	<hr/>
新業務計劃及其他	62	(138)
	<hr/>	<hr/>
毛利(損)合計	33,123	(4,042)
銷售、一般及行政開支	(7,723)	(7,564)
金融資產減值虧損撥回(撥備)	2,612	(9,299)
其他經營開支	(3,049)	(1,494)
利息收入	785	709
利息開支	(203)	(50)
	<hr/>	<hr/>
所得稅前利潤(虧損)	25,545	(21,740)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團的經營資產及負債位於大中華。本集團取得的所有收入均來自大中華經營的IMAX影院活動。

下表概述根據《國際財務報告準則》第15號及第16號分別確認的收入。

	截至6月30日止六個月			
	根據《國際財務報告準則》 第15號確認		根據《國際財務報告準則》 第16號確認	
	2021年	2020年	2021年	2020年
收入				
IMAX技術網絡				
IMAX DMR影片	11,493	701	—	—
收入分成安排				
— 或有租金	—	—	10,210	419
	<u>11,493</u>	<u>701</u>	<u>10,210</u>	<u>419</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統	12,192	1,706	3,811	1,090
收入分成安排				
— 預付費用	—	—	2,484	369
IMAX維護	12,630	2,099	—	—
其他影院業務	569	145	—	—
	<u>25,391</u>	<u>3,950</u>	<u>6,295</u>	<u>1,459</u>
新業務計劃及其他	42	133	—	—
合計	<u><u>36,926</u></u>	<u><u>4,784</u></u>	<u><u>16,505</u></u>	<u><u>1,878</u></u>

IMAX系統收入中，截至2021年6月30日止六個月約2.0百萬美元為融資收入（2020年：1.6百萬美元）。

收入分成安排—或有租金中，截至2021年6月30日止六個月約8.7百萬美元來自經營租賃收入（2020年：0.4百萬美元），截至2021年6月30日止六個月約1.5百萬美元來自融資租賃收入（2020年：低於0.1百萬美元）。

截至2021年6月30日止六個月本集團融資租賃的銷售利潤為約2.7百萬美元（2020年：0.4百萬美元）。

**(b) 重大客戶**

分部所呈報來自本集團重大客戶(定義為各自佔總收入10%以上的客戶)的收入如下：

**客戶A**

截至2021年6月30日止六個月，收入中約17.7百萬美元(2020年6月30日：1.3百萬美元)來自單一外部客戶。該等收入歸屬於收入分成安排、IMAX DMR影片、IMAX系統、IMAX維護及其他影院業務。

**客戶B**

截至2021年6月30日止六個月，收入中約5.7百萬美元(2020年6月30日：0.3百萬美元)來自關聯方。該等收入歸屬於IMAX DMR影片、IMAX維護及其他影院業務。

**客戶C**

截至2021年6月30日止六個月，收入中約3.3百萬美元(2020年6月30日：1.8百萬美元)來自單一外部客戶。該等收入歸屬於收入分成安排、IMAX系統及IMAX維護。

截至2021年或2020年6月30日止六個月，並無其他單一客戶佔總收入的10%以上。

## 7. 費用按性質劃分

下表為本集團按性質劃分的費用明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
折舊，包括收入分成安排和影片成本	7,557	7,269
影院系統銷售及融資租賃成本	7,098	1,088
僱員薪金及福利	5,882	4,600
技術及商標費	3,044	529
影院維護費	2,881	1,716
廣告及市場推廣費用	2,372	370
以股份為基礎的薪酬費用	2,027	1,634
專業費	537	461
差旅及交通費	240	141
(收回)撤減	(30)	1,149
租賃開支	109	104
公用事業和維護費用	57	90
預期信貸虧損撥備(減少)增加	(2,612)	9,299
外匯收益	(1,193)	(72)
其他影片(收回)成本	(62)	28
新業務成本	11	190
其他費用	310	273
核數師報酬		
— 非審計服務	69	13
— 審計服務	171	179
銷售成本、銷售、一般及行政開支以及 其他經營開支總額	<u>28,468</u>	<u>29,061</u>

## 8. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
即期所得稅：		
期內利潤的即期稅項	5,195	—
過往年度調整	880	—
即期所得稅合計	<u>6,075</u>	<u>—</u>
遞延所得稅：		
可扣減暫時差異及虧損的產生	(275)	(4,967)
歷史盈利的預扣稅	547	18,475
遞延所得稅合計	<u>272</u>	<u>13,508</u>
所得稅開支	<u><u>6,347</u></u>	<u><u>13,508</u></u>

截至2021年及2020年6月30日止六個月之所得稅開支乃基於管理層對完整財政年度之預期加權平均年度所得稅率的估計確認。

## 9. 每股利潤

計算每股基本及攤薄數據的分子和分母包括：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
期內利潤(虧損)	<u>19,198</u>	<u>(35,248)</u>
普通股加權平均數目(千股)：		
已發行並流通，期初	348,063	348,789
期內股份加權平均數目增加(減少)	<u>162</u>	<u>(241)</u>
計算每股基本盈利所用加權平均股份數目	348,225	348,548
調整：		
股票期權	1,204	—
受限制股份單位	1,103	—
績效股票單位	<u>131</u>	<u>—</u>
計算每股攤薄盈利所用加權平均股份數目	<u>350,663</u>	<u>348,548</u>

截至2020年6月30日止六個月，由於計入股票期權、受限制股份單位及績效股票單位涉及的潛在普通股會具有反攤薄效應，故計算每股虧損時不計入該等股份。

## 10. 物業、廠房及設備

	影院系統 部件	辦公與 生產設備	使用權 資產	租賃物業 裝修	在建 工程	合計
<b>於2021年1月1日</b>						
成本	158,203	2,842	3,022	1,869	2,042	167,978
累計折舊及減值	(57,606)	(2,125)	(1,642)	(1,853)	—	(63,226)
<b>賬面淨值</b>	<b>100,597</b>	<b>717</b>	<b>1,380</b>	<b>16</b>	<b>2,042</b>	<b>104,752</b>
<b>截至2021年6月30日止六個月 (未經審計)</b>						
期初賬面淨值	100,597	717	1,380	16	2,042	104,752
匯兌差額	895	(2)	(14)	—	2	881
添置	—	50	—	—	1,732	1,782
轉讓	2,769	—	—	—	(2,769)	—
處置	(137)	(5)	(79)	—	—	(221)
折舊費	(6,215)	(187)	(397)	(8)	—	(6,807)
減值虧損	32	—	—	—	—	32
<b>期末賬面淨值</b>	<b>97,941</b>	<b>573</b>	<b>890</b>	<b>8</b>	<b>1,007</b>	<b>100,419</b>
<b>於2021年6月30日(未經審計)</b>						
成本	162,300	2,839	2,918	1,890	1,007	170,954
累計折舊及減值	(64,359)	(2,266)	(2,028)	(1,882)	—	(70,535)
<b>賬面淨值</b>	<b>97,941</b>	<b>573</b>	<b>890</b>	<b>8</b>	<b>1,007</b>	<b>100,419</b>
<b>於2020年1月1日</b>						
成本	142,028	2,545	3,136	1,735	2,423	151,867
累計折舊及減值	(42,291)	(1,638)	(885)	(1,705)	—	(46,519)
<b>賬面淨值</b>	<b>99,737</b>	<b>907</b>	<b>2,251</b>	<b>30</b>	<b>2,423</b>	<b>105,348</b>
<b>截至2020年6月30日止六個月 (未經審計)</b>						
期初賬面淨值	99,737	907	2,251	30	2,423	105,348
匯兌差額	(965)	(15)	(8)	—	(35)	(1,023)
添置	—	124	284	—	853	1,261
轉讓	172	—	—	—	(172)	—
處置	(13)	—	—	—	—	(13)
折舊費	(6,495)	(176)	(590)	(8)	—	(7,269)
減值虧損	(52)	—	—	—	—	(52)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>92,384</b>	<b>840</b>	<b>1,937</b>	<b>22</b>	<b>3,069</b>	<b>98,252</b>

所有已確認的使用權資產與物業類型有關。

## 11. 其他資產

本集團其他資產結餘包括以下各項：

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
押金	71	99
其他	51	51
其他資產，流動	122	150
股本證券投資(附註i)	—	12,550
超過一年的押金	319	275
其他資產，非流動	319	12,825
其他資產	441	12,975

附註：

- (i) 2019年2月4日，本公司全資附屬公司IMAX China (Hong Kong), Limited以15.1百萬美元按貓眼股本全球發售的最終發售價購買貓眼娛樂(「貓眼」)7,949,000股股份(約佔當時權益0.706%)。截至2021年6月30日止六個月，本集團售出其全部7,949,000股貓眼股份，所得款項淨額為17.8百萬美元。截至2021年6月30日止六個月，公允價值增加5.2百萬美元計入其他全面收入及累計收益2.7百萬美元於出售股份時轉入保留利潤(2020年：公允價值減少3.1百萬美元計入其他全面收入)。

## 12. 貿易及其他應收款項

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
貿易應收款項：		
第三方貿易應收款項	32,310	30,110
減：第三方貿易應收款項預期信貸虧損撥備	(5,000)	(6,791)
第三方貿易應收款項 — 淨額	27,310	23,319
來自IMAX Corporation的貿易應收款項	18,493	14,634
應計貿易應收款項	3,851	4,748
減：應計貿易應收款項預期信貸虧損撥備	(211)	(608)
應計貿易應收款項 — 淨額	3,640	4,140
貿易應收款項總額	49,443	42,093
其他應收款項：		
來自關聯方應收貸款及利息	554	549
減：應收貸款及利息預期信貸虧損撥備	(423)	(419)
來自合資企業應收貸款及利息 — 淨額	131	130
其他應收款項總額	131	130
貿易及其他應收款項總額	49,574	42,223

貿易及其他應收款項的公允價值與賬面值相若。

本公司基於發票日期對貿易應收款項(包括來自IMAX Corporation的應收款項)進行的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
0至30日	10,438	5,710
31至60日	1,610	3,169
61至90日	2,303	4,415
超過90日	36,452	31,450
	<u>50,803</u>	<u>44,744</u>

### 13. 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債總體變化如下：

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
<b>遞延所得稅資產</b>		
期初結餘	7,089	3,143
匯兌差額	59	480
計入損益	275	3,466
	<u>7,423</u>	<u>7,089</u>
<b>遞延所得稅負債</b>		
期初結餘	19,134	—
自損益扣除	547	19,134
	<u>19,681</u>	<u>19,134</u>

截至2020年6月30日止六個月，管理層對本集團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，管理層認為中華人民共和國(「中國」)一家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，本集團於截至2020年6月30日止六個月就該等歷史盈利相關的適用預扣稅確認遞延稅項負債18.5百萬美元(2021年：0.5百萬美元)，須於收回任何該等盈利時支付。

## 14. 所持合資企業權益

合資企業於2017年成立。截至2021年6月30日，尚無任何資本注入合資企業。

於2021年6月30日，本集團的合資企業詳情如下：

實體名稱	註冊成立地點、 法律實體類別及 註冊成立日期	主營業務及 經營地點	已發行股份/ 註冊資本	繳足股本	母公司 直接持有 普通股 比例 (%)	本集團 所持 普通股 比例 (%)
愛麥克斯菲爾姆 (上海)投資管理 有限公司	中國，外資 企業及內資 企業投資的 合資企業， 2017年1月25日	投資管理、 投資諮詢	註冊資本 人民幣 7,000,000元	零	—	50%

## 15. 股本及儲備

### (a) 股本

	股份數目		股本	
	2021年	2020年	2021年 美元	2020年 美元
每股面值0.0001美元的普通股				
法定 於六個月期初及期末	<u>625,625,000</u>	<u>625,625,000</u>	<u>62,562.50</u>	<u>62,562.50</u>
	股份數目		股本	
	2021年	2020年	2021年 美元	2020年 美元
已發行及繳足				
1月1日初	<b>348,063,015</b>	348,788,902	<b>34,806.30</b>	34,878.89
就已歸屬的受限制股份單位而 發行的股份	<b>301,263</b>	175,685	<b>30.13</b>	17.57
註銷股份	<u>—</u>	<u>(480,600)</u>	<u>—</u>	<u>(48.06)</u>
6月30日的股份數目(未經審計)	<u><b>348,364,278</b></u>	<u>348,483,987</u>	<u><b>34,836.43</b></u>	<u>34,848.40</u>

假如本集團董事宣佈派息，則普通股持有人有權收到股息。在所有股東會議上，普通股持有人每持有一股普通股即可投一票。

**(b) 庫存股份**

截至6月30日止六個月：

	附註	股份數目		千美元	
		2021年	2020年	2021年	2020年
<b>庫存股份</b>					
期初		—	131,726	—	294
信託收購股份	(i)	<b>688,257</b>	250,828	<b>1,323</b>	413
就已歸屬的受限制股份 單位而發行的股份		<b>6,035</b>	—	—	—
就已歸屬的受限制股份 單位向僱員發行的股份		<b>(479,535)</b>	(382,554)	<b>(991)</b>	(707)
市場購回股份	(ii)	—	906,400	—	1,525
購回交易成本	(ii)	—	—	—	7
註銷股份	(ii)	—	(480,600)	—	(893)
期末		<b>214,757</b>	<b>425,800</b>	<b>332</b>	<b>639</b>

附註：

- (i) 該等股份為香港中央證券信託有限公司(「信託」)持有的IMAX China Holding, Inc.股份，用於中國長期激勵計劃發行股份。向僱員發行的股份按先進先出法確認。
- (ii) 截至2020年6月30日止六個月，本公司根據股東於2019年6月6日召開的股東週年大會上授予董事的一般授權與2019年6月6日董事會採納的決議案，以及股東於2020年6月11日召開的股東週年大會上授予董事的一般授權與2020年6月15日董事會採納的決議案購回股份。

截至2020年6月30日止六個月，本公司購買906,400股市場股份，480,600股股份被註銷。股份以1.69美元的平均價格收購，價格介乎1.43美元至1.89美元。

**(c) 以股份為基礎的付款**

IMAX Corporation依據下述IMAX Corporation 2013年長期激勵計劃和中國長期激勵計劃向本集團合資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長期激勵計劃**」）。IMAX長期激勵計劃下的僱員獎勵可包括股票期權、受限制股份單位（「**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，允許向僱員授出股票期權。2013年6月11日實施IMAX長期激勵計劃後，不再授出SOP下的股票期權。

2012年10月，本集團採納另一項中國長期激勵計劃（「**中國長期激勵計劃**」）。依據中國長期激勵計劃在首次公開發售前發行的各股票期權（「**中國首次公開發售期權**」）、首次公開發售後發行的股票期權（「**中國期權**」）、受限制股份單位（「**中國受限制股份單位**」）、績效股票單位（「**中國績效股票單位**」）或以現金結算以股份為基礎的付款（「**以現金結算以股份為基礎的付款**」）意味着從經濟上參與本公司未來增長和增值的機會。

截至2021年6月30日止六個月，此等計劃計入簡明綜合中期全面收益表中的薪酬成本為2.0百萬美元（2020年6月30日：1.6百萬美元）。

**(i) 中國長期激勵計劃（「**中國長期激勵計劃**」）**

**中國首次公開發售期權概況**

中國長期激勵計劃所發行的中國首次公開發售期權僅可於發生指定事件時歸屬並可行使，包括授出日起滿五年之時或之前可能發生的合資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，中國首次公開發售期權於授出日起5年內歸屬。除中國首次公開發售期權外，本集團已向若干僱員授出與依據IMAX Corporation的SOP和IMAX長期激勵計劃所授出期權操作方式一致的期權（「**一致期權**」）。本集團若確定不太可能進行合資格首次公開發售，則會於5年期間確認一致期權費用。中國首次公開發售期權歸屬後，一致期權不會歸屬而告失效。

2015年後並無授出中國首次公開發售期權。中國首次公開發售期權和一致期權的最長合約期均為7年。

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得與中國長期激勵計劃所發行的股權結算的中國首次公開發售期權相關的開支零美元（2020年6月30日：零美元）。

中國首次公開發售期權使用二項式模型定價。預期波動率乃根據混合波幅法估計，該方法考慮到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。

下表概述本集團中國首次公開發售期權活動相關的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
未行使期權，期初	<b>5,163,800</b>	5,163,800	<b>1.45</b>	1.45
已到期	<b>(270,000)</b>	—	<b>1.81</b>	—
未行使期權，期末	<b>4,893,800</b>	5,163,800	<b>1.43</b>	1.45
可行使期權，期末	<b>4,893,800</b>	5,163,800	<b>1.43</b>	1.45

於2021年6月30日，未行使期權的加權平均剩餘合約期為1.0年（2020年12月31日：1.4年）。

#### 中國期權概況

中國期權自授出日起三至四年內歸屬，最長合約期為7年。2019年後並無授出任何中國期權。

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得與中國長期激勵計劃所發行的中國期權相關的開支0.1百萬美元（2020年6月30日：0.1百萬美元）。

下表概述本集團中國期權活動相關的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
未行使期權，期初	<b>1,343,039</b>	1,602,128	<b>3.23</b>	3.36
已到期	—	(74,973)	—	5.84
未行使期權，期末	<b>1,343,039</b>	1,527,155	<b>3.23</b>	3.24
可行使期權，期末	<b>871,368</b>	600,166	<b>3.56</b>	3.90

於2021年6月30日，未行使期權的加權平均剩餘合約期為3.9年(2020年12月31日：4.9年)。

(ii) 受限制股份單位

中國長期激勵計劃的中國受限制股份單位

中國受限制股份單位已依照IMAX中國長期激勵計劃授予本集團僱員。每一個中國受限制股份單位指收取本公司一股普通股的或有權利，其經濟利益等同於本公司的一股普通股。2015年之前並無發行中國受限制股份單位。授出日每一個中國受限制股份單位的公允價值等於授出日本公司的股價。截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得與依據計劃發行予僱員的中國受限制股份單位相關的開支1.7百萬美元(2020年6月30日：1.4百萬美元)。截至2021年6月30日止六個月的年度終止概率為零(2020年6月30日：零)。

依據中國長期激勵計劃授出的受限制股份單位於即時授出日起至四年內歸屬。受限制股份單位歸屬的前提是須持續在本集團或IMAX Corporation任職或服務。

## 中國長期激勵計劃的中國受限制股份單位概況

下表概述中國長期激勵計劃下中國受限制股份單位活動的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均授出日 公允價值	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
未行使受限制股份單位，				
期初	2,102,349	1,350,954	2.18	2.94
已授出	962,792	1,368,777	2.10	1.80
已歸屬並結算	(774,763)	(558,239)	2.35	2.73
已失效	(8,709)	(3,738)	1.88	2.13
未行使受限制股份單位，				
期末	<u>2,281,669</u>	<u>2,157,754</u>	<u>2.09</u>	<u>2.27</u>

### (iii) 績效股票單位

截至2020年6月30日止六個月，本集團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」）。本集團授予的績效股票單位獎勵乃基於僱員服務及若干基於EBITDA目標的實現歸屬。該等獎勵於三年績效期間歸屬。具有基於EBITDA目標的績效股票單位的公允價值等於授出日的收市價。

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。

三年績效期間結束時，最終歸屬的績效股票單位數目介乎首次獎勵的0%至175%（最高歸屬比例），視乎實際績效與既定EBITDA的比例而定。

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得與根據中國長期激勵計劃發行的中國績效股票單位相關的開支0.2百萬美元（2020年：0.1百萬美元）。

下表概述截至6月30日止六個月，IMAX長期激勵計劃下已發行績效股票單位的活動：

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均授出日 公允價值	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
未行使績效股票單位， 期初	317,998	—	1.81	—
已授出	169,200	253,677	2.11	1.83
未行使績效股票單位， 期末	<u>487,198</u>	<u>253,677</u>	<u>1.92</u>	<u>1.83</u>

#### (d) 儲備

本集團當前及過往期間的儲備及相關變動呈列於簡明綜合中期權益變動表。

#### 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法(2013年修訂)第34(2)條規管。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬中的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息當日後，本公司仍有能力償付日常業務過程中的到期債務。截至2021年6月30日止六個月，本公司自股份溢價派付股息7.0百萬美元(2020年6月30日：7.0百萬美元)。

## 資本儲備

本集團資本儲備指來自控股股東的注資淨額和以股份支付的開支。

## 法定儲備

中國法律法規要求在中國註冊之公司在向權益持有人分配利潤前以各自的法定財務報表所呈報之純利(扣除往年累計虧損後)撥付若干法定儲備。所有法定儲備均有特定目的。中國公司須於分配稅後利潤後將法定純利之10%撥作法定盈餘儲備。若公司的法定盈餘儲備總額超過註冊資本的50%則可停止供款。法定盈餘儲備僅可用於彌補公司虧損、擴大公司生產營運或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案使用稅後利潤向盈餘儲備進一步酌情供款。截至2021年6月30日，本集團中國公司並無分配任何稅後利潤，因此並無計提法定儲備撥備(2020年12月31日：零美元)。

## 以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的儲備

以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的儲備指本集團以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的金融資產公允價值變動(經扣除稅項)。

## 16. 貿易及其他應付款項

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
貿易應付款項	883	2,172
應付IMAX Corporation款項	20,273	17,978
其他應付款項	694	1,146
	<hr/>	<hr/>
	<b>21,850</b>	<b>21,296</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

貿易及其他應付款項於確認日期的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
0至30日	5,780	8,120
31至60日	2,016	2,905
61至90日	1,671	476
超過90日	12,383	9,795
	<u>21,850</u>	<u>21,296</u>

於2021年6月30日及2020年12月31日，貿易及其他應付款項賬面值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主要包括應付IMAX Corporation的款項。

## 17. 遞延收入

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
影院系統存款	27,909	30,081
維護預付款	7,641	9,510
	<u>35,550</u>	<u>39,591</u>
遞延收入，流動	12,968	15,514
遞延收入，非流動	22,582	24,077
	<u>35,550</u>	<u>39,591</u>

下表載列截至2021年及2020年6月30日止六個月於綜合全面收益表中確認的與遞延收入相關的收入金額：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
預付費用	5,480	95
維護收入	4,638	502
總額	<u>10,118</u>	<u>597</u>

截至2021年6月30日的未完成履約責任為約40.8百萬美元(2020年12月31日：43.7百萬美元)。

## 18. 關聯方交易

假如某一方能直接或間接控制另一方或在另一方作出財務和經營決策時施加重大影響力，則雙方視為關聯方。受共同控制的各方亦視為關聯方。

本公司控股股東為IMAX Corporation(於加拿大註冊成立)，於2021年6月30日持有本公司69.83%股份。

愛麥克斯菲爾姆(上海)投資管理有限公司是本集團成立的合資企業，由本集團擁有50%股權。

IMAX (Barbados) Holding, Inc.和IMAX Virtual Reality Content Fund, LLC為IMAX Corporation的附屬公司。

與關聯方開展的持續交易如下：

**(a) 商品和服務的購銷及其他交易**

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
商品採購：		
IMAX Corporation (影院系統)	<b>6,210</b>	3,675
服務採購：		
IMAX Corporation (影片相關交易)	<b>2,049</b>	253
IMAX Corporation (管理費 — 法律及行政服務)	<b>304</b>	160
其他交易：		
IMAX (Barbados) Holding, Inc. (支付股息)	<b>4,865</b>	4,865
IMAX Corporation (商標及技術費)	<b>3,013</b>	526
通過IMAX Corporation取得的影片服務收入總額 (附註如下)	<b>5,626</b>	281
向IMAX Corporation提供維護服務取得的收入	<b>49</b>	53

商品及服務按成本加成自控股股東IMAX Corporation購入。管理服務、商標和技術費根據服務和收費協議付予控股股東IMAX Corporation。

附註：

表中所示金額為與IMAX Corporation交易的總額。按簡明綜合中期全面收益表的收入所示，截至2021年6月30日止六個月，因採納《國際財務報告準則》第15號，向IMAX Corporation支付的好萊塢影片相關轉製成本為1.5百萬美元(2020年：零美元)視為向客戶付款，抵減自IMAX Corporation所得DMR收入。

(b) 期／年末結餘

	於2021年 6月30日 (未經審計)	於2020年 12月31日 (經審計)
應收關聯方款項：		
IMAX Corporation	18,493	14,634
來自合資企業應收貸款及利息：		
蘇州愛麥克斯菲爾姆項目投資合夥企業 (有限合夥)	350	328
愛麥克斯菲爾姆(上海)投資管理有限公司	204	221
應付關聯方款項：		
IMAX Corporation	20,273	17,978

應收關聯方款項和應付關聯方款項主要來自購買、銷售、服務和收費交易，不計息、無固定償還期限且均為活期，惟來自愛麥克斯菲爾姆(上海)投資管理有限公司和蘇州愛麥克斯菲爾姆項目投資合夥企業(有限合夥)的應收貸款無抵押、有固定利率且於一年內償還除外。

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括執行委員會成員。已付或應付主要管理人員的僱員服務薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
薪金及其他短期僱員福利	1,613	1,152
退職福利	17	15
其他福利 <sup>1</sup>	399	438
以股份為基礎的付款	1,134	841
	<u>3,163</u>	<u>2,446</u>

1 包括未成年子女教育補償、住房、用車及搬遷津貼等額外補貼。

# 管理層討論及分析

## 概覽

管理層討論與分析乃基於本公司依據《國際會計準則》第34號編製的2021年財政年度上半年簡明綜合中期財務資料，須與簡明綜合中期財務資料及相關附註(屬簡明綜合中期財務資料不可分割部分)一併閱讀。

## 簡明綜合中期全面收益表中部分項目的描述

### 收入

我們的收入大部分來自三個主要類別 — IMAX技術網絡、IMAX技術銷售及維護和新業務計劃及其他。

### IMAX技術網絡

我們的IMAX技術網絡指票房結果產生的全部可變收益，包括三個分部：

- IMAX DMR影片，本公司從製片廠合作夥伴將好萊塢和中國影片轉製並發行予IMAX影院網絡所獲IMAX票房的若干分成中賺取收入。IMAX DMR影片收入於放映商合作夥伴呈報時確認；
- 收入分成安排，本公司分為全面收入分成安排及混合收入分成安排兩類。根據全面收入分成安排，本公司向放映商合作夥伴出租IMAX影院系統並提供相關服務，按相關IMAX影院的一定比例IMAX票房換取或有租金持續費用。根據全面收入分成安排，客戶毋須支付預付費用。根據混合收入分成安排，本公司按相關IMAX影院的一定比例IMAX票房收取或有租金持續費用。本公司亦收取低於售價的固定預付費用，計入IMAX技術銷售及維護分部。收入分成安排的或有租金收入於放映商合作夥伴呈報時確認；及
- 銷售類租賃安排，包括超出若干固定最低持續付款的或有租金。銷售類租賃安排的或有租金於票房收入超出年度固定最低付款後確認。銷售安排的或有租金按IMAX技術銷售及維護收入估計及確認。

### IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護指主要來自放映商合作夥伴通過銷售及銷售類租賃或收入分成安排產生的所有固定收入及維護服務和售後市場銷售所得收入。IMAX技術銷售及維護收入並不直接與票房結果關聯，包含以下四個分部：

- IMAX系統，包括根據銷售或銷售類租賃安排設計、製造及安裝IMAX影院放映系統設備，收取預付及持續費用，包括年度固定最低付款及超出最低付款的或有租金。預付費用根據系統配置及影院位置而有所不同。預付費用均於系統簽約至系統安裝期間分期付予本公司。預付費用總額及未來年度最低付款的現值以及上文IMAX技術網絡所討論的銷售安排的或有租金於安裝各間IMAX影院系統及放映商驗收時確認為收入；

- 收入分成安排，本公司根據混合收入分成安排收取少量固定的預付費用。此外，本公司按相關IMAX影院的一定比例IMAX票房收取或有租金持續費用(計入上述IMAX技術網絡收入類別)。收入分成安排預付費用收入於安裝IMAX影院系統及放映商驗收時確認；
- IMAX維護，本公司自提供持續維護服務產生收入。已確認收入主要包括放映商合作夥伴根據全部銷售及收入分成安排應付的年度維護費；及
- 其他影院，本公司從3D眼鏡、銀幕、部件及其他物品的售後市場銷售中獲得收入。

## 新業務計劃及其他

新業務計劃及其他包括任何其他發展中及／或起步階段非核心業務活動相關的全部收入。

## 新冠肺炎疫情的影響

新冠肺炎疫情的影響複雜且不斷演變，對本公司業務及全球經濟造成重大損害。由於影院關閉，電影製片廠將大部分原定於2020年及2021年初在影院上映的影片推遲上映，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而其他幾部影片直接或同步在流媒體平台放映。2020年第三季度，IMAX商業影城網絡的絕大部分大中華影院均在限制客座率的情況下重新開業。截至2021年6月30日，大中華90%以上的IMAX影院已恢復經營。觀眾已再次光臨影院(尤其是IMAX影院)，華語影片及好萊塢影片的觀眾人數與疫情前相若。截至2021年6月30日止六個月，部分好萊塢影片上映日期延遲，影響了IMAX好萊塢影片的票房。新冠肺炎疫情之前，好萊塢影片通常佔IMAX票房銷售約70%。本集團相信，隨著美國影片、影院及娛樂市場重新開放，2021年下半年好萊塢影片的放映日期將恢復正常。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本集團截至2020年6月30日止六個月的收入、利潤及經營現金流量大幅下降，原因是總票房(「總票房」)大幅下降、影院系統的安裝延遲、已關閉的影院的維護服務普遍暫停。截至2021年6月30日止六個月，中國大陸的安裝及維護業務與疫情前相若，但倘未來爆發新冠肺炎而關閉影院，安裝及維護業務可能繼續受到影響。

本集團自若干本地製片廠及放映商合作夥伴(因過往影院關閉及票房下跌導致目前面臨財務困難)收取既有影院銷售或租賃安排及數字原底翻版服務協議下的到期款項已經且可能會繼續延誤。對此，本集團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或更長的相關銷售或租賃安排的延期，為放映商合作夥伴提供臨時救濟。

2021年乃至日後，本集團仍可能繼續受到新冠肺炎全球疫情的嚴重影響。好萊塢影片製作及放映日期仍可能繼續延誤，影響好萊塢影片在中國的供應，繼而嚴重影響總票房收入。倘大中華日後爆發新冠肺炎疫情，亦可能導致影院關閉，再次影響消費者的室內集聚活動。上述任何因素導致的票房及收入減少亦可能持續為放映商及本土製片廠合作夥伴帶來財務壓力。

下表載列所示期間各業務分部收入及各自佔總收入的百分比：

	2021年財政年度上半年		2020年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
<b>IMAX技術網絡</b>				
IMAX DMR影片	11,493	21.5%	701	10.5%
收入分成安排 — 或有租金	10,210	19.1%	419	6.3%
小計	21,703	40.6%	1,120	16.8%
<b>IMAX技術銷售及維護</b>				
IMAX系統	16,003	30.0%	2,796	42.0%
收入分成安排 — 預付費用	2,484	4.6%	369	5.5%
IMAX維護	12,630	23.6%	2,099	31.5%
其他影院業務	569	1.1%	145	2.2%
小計	31,686	59.3%	5,409	81.2%
新業務計劃及其他	42	0.1%	133	2.0%
合計	53,431	100.0%	6,662	100.0%

#### 銷售成本

我們的銷售成本主要包括根據我們與IMAX Corporation的公司間協議所購買的所有數字翻版影片的版權成本(不包括根據《國際財務報告準則》第15號列賬為自IMAX Corporation收取的影片收入減項的好萊塢影片)、銷售及混合收入分成安排下的IMAX影院系統和相關服務成本、全面收入分成安排下IMAX影院系統資本化折舊及系統安裝和放映商驗收各自IMAX影院系統時的若干一次性預付成本(如IMAX影院開幕的市場推廣成本、佣金及保修期間提供維護服務的成本)。

下表載列所示期間我們各業務分部的銷售成本及所佔收入百分比：

	2021年財政年度上半年		2020年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
<b>IMAX技術網絡</b>				
IMAX DMR影片	2,209	19.2%	23	3.3%
收入分成安排 — 或有租金	6,416	62.8%	6,586	1,571.8%
小計	8,625	39.7%	6,609	590.1%
<b>IMAX技術銷售及維護</b>				
IMAX系統	5,274	33.0%	678	24.2%
收入分成安排 — 預付費用	1,915	77.1%	495	134.1%
IMAX維護	4,166	33.0%	2,554	121.7%
其他影院業務	348	61.2%	97	66.9%
小計	11,703	36.9%	3,824	70.7%
新業務計劃及其他	(20)	(47.6%)	271	203.8%
合計	20,308	38.0%	10,704	160.7%

#### 毛利(損)與毛利(損)率

下表載列所示期間我們各分部的毛利(損)與毛利(損)率：

	2021年財政年度上半年		2020年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
<b>IMAX技術網絡</b>				
IMAX DMR影片	9,284	80.8%	678	96.7%
收入分成安排 — 或有租金	3,794	37.2%	(6,167)	(1,471.8%)
小計	13,078	60.3%	(5,489)	(490.1%)
<b>IMAX技術銷售及維護</b>				
IMAX系統	10,729	67.0%	2,118	75.8%
收入分成安排 — 預付費用	569	22.9%	(126)	(34.1%)
IMAX維護	8,464	67.0%	(455)	(21.7%)
其他影院業務	221	38.8%	48	33.1%
小計	19,983	63.1%	1,585	29.3%
新業務計劃及其他	62	147.6%	(138)	(103.8%)
合計	33,123	62.0%	(4,042)	(60.7%)

## 銷售、一般及行政開支

下表載列所示期間我們產生的銷售、一般及行政開支及所佔總收入百分比：

	2021年財政年度上半年		2020年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
僱員薪金及福利	3,970	7.4%	3,762	56.5%
以股份為基礎的薪酬開支	2,027	3.8%	1,634	24.5%
差旅及交通	240	0.4%	141	2.1%
廣告及市場推廣	675	1.3%	263	3.9%
專業費	778	1.5%	654	9.8%
其他僱員費用	160	0.3%	113	1.7%
設施	562	1.1%	610	9.2%
折舊	190	0.4%	175	2.6%
外匯及其他費用	(879)	(1.6%)	212	3.2%
合計	<u>7,723</u>	<u>14.5%</u>	<u>7,564</u>	<u>113.5%</u>

## 金融資產減值虧損撥回(撥備)

2021年財政年度上半年金融資產減值撥回淨額是由於貿易應收款項、應收款項融資及可變對價的收款效果更勝預期。2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年，我們的金融資產減值淨額影響分別為2.6百萬美元撥回及9.3百萬美元虧損。

## 其他經營開支

其他經營開支主要包括技術許可協議與商標許可協議所許可商標和技術相關的應付IMAX Corporation的年度許可費，合計佔我們收入的5%。2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年，我們的其他經營開支分別為3.0百萬美元及1.5百萬美元。

## 利息收入

利息收入主要指各種定期存款所產生的利息。定期存款均不超過90日。我們2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年的利息收入分別為0.8百萬美元及0.7百萬美元。

## 所得稅開支

我們須繳納中國和香港所得稅。我們還需要在台灣繳納預扣稅。中國徵收的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率通常為25%。在香港註冊成立的實體須於所呈報年度就未超過2百萬港元的應課稅溢利按8.25%稅率繳納香港利得稅，超過2百萬港元的應課稅溢利按16.5%稅率繳納香港利得稅。我們的實際稅率與法定稅率不同，且每年均存在差異，主要由於許多永久性差異、補貼、不同司法權區以不同比率提取的所得稅準備金、香港採用屬地徵稅體系及對遞延稅項資產進行可收回性評估引致的變化等因素所致。

我們2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年的所得稅開支分別為6.3百萬美元及13.5百萬美元。

## 按年比較經營業績

### 簡明綜合中期全面收益(虧損)表

下表載列所示期間簡明綜合中期全面收益(虧損)表項目及佔收入百分比：

	2021年財政年度上半年		2020年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
收入	53,431	100.0%	6,662	100.0%
銷售成本	(20,308)	(38.0)%	(10,704)	(160.7)%
毛利(損)	33,123	62.0%	(4,042)	(60.7)%
銷售、一般及行政開支	(7,723)	(14.5)%	(7,564)	(113.5)%
金融資產減值虧損撥回(撥備)	2,612	4.9%	(9,299)	(139.6)%
其他經營開支	(3,049)	(5.7)%	(1,494)	(22.4)%
經營利潤(虧損)	24,963	46.7%	(22,399)	(336.2)%
利息收入	785	1.5%	709	10.6%
利息開支	(203)	(0.4)%	(50)	(0.8)%
所得稅前利潤(虧損)	25,545	47.8%	(21,740)	(326.3)%
所得稅開支	(6,347)	(11.9)%	(13,508)	(202.8)%
本公司擁有人應佔期內 利潤(虧損)	19,198	35.9%	(35,248)	(529.1)%
其他全面收益(虧損)：				
其後或會重新歸類為損益的 項目：				
外幣兌換調整變化	1,019	1.9%	(2,698)	(40.5)%
其後不會重新歸類為損益的 項目：				
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收入的 金融資產之公允價值變動	5,219	9.8%	(2,514)	(37.7)%
其他全面收益(虧損)：	6,238	11.7%	(5,212)	(78.2)%
本公司擁有人應佔期內全面 收益(虧損)總額	25,436	47.6%	(40,460)	(607.3)%

## 經調整利潤(虧損)

經調整利潤(虧損)並非《國際財務報告準則》的業績指標。此指標並不代表也不應被用於替代依據《國際財務報告準則》釐定的年內毛利(損)或利潤(虧損)。此指標並不一定表示現金流量是否足以滿足我們的現金要求或我們的業務會否盈利。此外，我們關於經調整利潤的定義可能與其他公司所使用其他類似名稱的指標不具可比性。

下表載列所示期間的經調整利潤(虧損)：

	2021年 財政年度 上半年 千美元	2020年 財政年度 上半年 千美元
期內利潤(虧損)	19,198	(35,248)
經調整：		
以股份為基礎的薪酬	2,027	1,634
上述項目的稅務影響	(460)	(373)
暫繳稅	547	18,475
經調整利潤(虧損)	<u>21,312</u>	<u>(15,512)</u>

## 2021年財政年度上半年與2020年財政年度上半年的比較

### 收入

我們的收入由2020年財政年度上半年的6.7百萬美元增至2021年財政年度上半年的53.4百萬美元，是由於IMAX技術網絡收入增加20.6百萬美元和IMAX技術銷售及維護收入增加26.3百萬美元所致，詳情進一步解釋於下文。

### IMAX技術網絡

IMAX技術網絡收入由2020年財政年度上半年的1.1百萬美元增至2021年財政年度上半年的21.7百萬美元，主要是由於2021年財政年度上半年的票房收入較去年增加125.4百萬美元所致。

### IMAX DMR影片

IMAX DMR影片收入由2020年財政年度上半年的0.7百萬美元增至2021年財政年度上半年的11.5百萬美元，是由於票房收入增加所致。IMAX格式影片的票房收入由2020年財政年度上半年的7.4百萬美元增至2021年財政年度上半年的132.8百萬美元，是由於影院重新開放。2020年財政年度上半年因新冠肺炎疫情而關閉的大部分IMAX影院自2020年財政年度下半年起重新開放(「影院重新開放」)。

每塊銀幕的票房收入由2020年財政年度上半年的0.01百萬美元增至2021年財政年度上半年的0.19百萬美元，原因是影院重新開放，且IMAX影院網絡持續發展，由2020年財政年度上半年的714家IMAX影院增至2021年財政年度上半年的759家IMAX影院，增幅為6.3%。

下表載列我們2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年在大中華上映的IMAX格式影片數量：

	2021年 財政年度 上半年	2020年 財政年度 上半年
好萊塢影片	8	—
好萊塢影片(僅香港及台灣)	3	8
華語影片	7	—
	<hr/>	<hr/>
上映的IMAX影片總數	<b>18</b>	<b>8</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

#### 收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排所得或有租金由2020年財政年度上半年的0.4百萬美元增至2021年財政年度上半年的10.2百萬美元，主要是由於影院重新開放，每塊銀幕的票房收入增加，且2021年財政年度上半年收入分成安排項下運營的IMAX影院數量高於2020年財政年度上半年。增加部分包括(i)全面收入分成安排所得或有租金由2020年財政年度上半年的0.4百萬美元增至2021年財政年度上半年的8.7百萬美元；(ii)混合收入分成安排所得或有租金由2020年財政年度上半年的零百萬美元增至2021年財政年度上半年的1.5百萬美元。2020年財政年度上半年結束時收入分成安排項下運營的影院為462家，而2021年財政年度上半年結束時為492家，增幅為6.5%。

#### IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護所得收入由2020年財政年度上半年的5.4百萬美元增至2021年財政年度上半年的31.7百萬美元。

下表載列於所示日期按類型及地理位置劃分的大中華經營中的IMAX影院明細：

商業	於6月30日		
	2021年	2020年	增幅(%)
中國 <sup>(1)</sup>	728	684	6.4%
香港	5	5	—
台灣 <sup>(2)</sup>	9	10	(10.0)%
澳門	1	—	100.0%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	743	699	6.3%
機構 <sup>(3)</sup>	16	15	6.7%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合計	<b>759</b>	<b>714</b>	<b>6.3%</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

- (1) 七間中國影院於2021年財政年度上半年結業，其中一間於2021年財政年度上半年已搬遷到另一地點。
- (2) 一間台灣影院於2020年財政年度下半年因綜合體重建結業。
- (3) 機構IMAX影院包括博物館、動物園、水族館及其他不放映商業影片的目的地娛樂場所。

下表載列2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年按業務安排安裝的IMAX影院系統數量：

	2021年 財政年度 上半年	2020年 財政年度 上半年
銷售及銷售類租賃安排	10	1
收入分成安排	12	2
IMAX激光升級	1	—
<b>影院系統安裝總數</b>	<b>23<sup>(1)</sup></b>	<b>3</b>

附註：

- (1) 包括20個新的影院系統、兩處搬遷(銷售及銷售類租賃)及一處升級(銷售及銷售類租賃)

### IMAX系統

來自銷售及銷售類租賃安排的收入由2020年財政年度上半年的2.8百萬美元增至2021年財政年度上半年的16.0百萬美元，主要是由於2020年財政年度上半年新冠肺炎全球疫情曾導致的施工緩慢情況已恢復，2021年財政年度上半年比2020年財政年度上半年多八項銷售及銷售類租賃安排(包括一處IMAX激光升級)。2020年財政年度上半年，我們確認了一項新影院系統的銷售收入1.2百萬美元，而2021年財政年度上半年，我們確認了九項新影院系統的銷售收入(包括一處IMAX激光升級)，總額為13.2百萬美元。

銷售及銷售類租賃安排所涉每個新系統的平均收入由2020年財政年度上半年的1.2百萬美元增至2021年財政年度上半年的1.5百萬美元，是由於2020年財政年度上半年一項安裝來自大型客戶。

### 收入分成安排 — 預付費用

混合收入分成安排所得預付收入由2020年財政年度上半年的0.4百萬美元增至2021年財政年度上半年的2.5百萬美元，主要是由於2021年財政年度上半年增加三項混合收入分成的安裝。

### IMAX維護

IMAX維護收入由2020年財政年度上半年的2.1百萬美元增至2021年財政年度上半年的12.6百萬美元。2021年財政年度上半年維護收入增加是由於：(i) IMAX網絡中影院數量由2020年6月30日的714間增至2021年6月30日的759間，增幅為6.3%；(ii)由於影院重新開放，常規維護服務於2021年財政年度上半年恢復正常。

## 新業務計劃及其他

新業務計劃及其他的收入由2020年財政年度上半年0.1百萬美元減至2021年財政年度上半年低於0.1百萬美元。

### 銷售成本

我們的銷售成本由2020年財政年度上半年的10.7百萬美元增至2021年財政年度上半年的20.3百萬美元，主要是由於IMAX技術網絡成本增加2.0百萬美元及IMAX技術銷售及維護成本增加7.9百萬美元所致，詳見下文。

### IMAX技術網絡

IMAX技術網絡的銷售成本由6.6百萬美元增至8.6百萬美元，是由於2021年財政年度上半年上映更多電影，相關成本上升，2021年財政年度上半年較2020年財政年度上半年增加七項全面收入分成安排的安裝產生的一次性預付成本增加，惟部分被折舊成本下降所抵銷，這主要與2020年財政年度下半年開始的折舊額外減免期延長有關。

### IMAX DMR影片

IMAX DMR影片的銷售成本由2020年財政年度上半年的零美元增至2021年財政年度上半年2.2百萬美元，是由於2021年財政年度上半年在中國上映15部影片導致DMR及影片市場推廣成本有所增加，而2020年財政年度上半年因新冠肺炎導致影院關閉而無新影片上映。

### 收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排所得或有租金的銷售成本由2020年財政年度上半年的6.6百萬美元減至2021年財政年度上半年的6.4百萬美元，減幅為3.0%，主要是由於與2020年財政年度下半年開始的額外折舊減免期延長相關的折舊成本減少，惟部分被全面收入分成網絡由2020年財政年度上半年的358間影院擴張至2021年財政年度上半年的384間影院及2021年財政年度上半年較2020年財政年度上半年增加七項全面收入分成安排的安裝產生的一次性預付成本所抵銷。

### IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護的銷售成本由2020年財政年度上半年的3.8百萬美元增至2021年財政年度上半年的11.7百萬美元，主要是由於2021年財政年度上半年較2020年財政年度上半年增加安裝八項銷售及銷售類租賃安排(包括一處IMAX激光升級)及增加三項混合收入分成安排項下的IMAX影院系統，導致影院維護成本增加。

### IMAX系統

銷售及銷售類租賃安排的銷售成本由2020年財政年度上半年的0.7百萬美元增至2021年財政年度上半年的5.3百萬美元，主要是由於2021年財政年度上半年確認了九項新影院系統(包括一處IMAX激光升級)的成本，而2020年財政年度上半年銷售及銷售類租賃安排的影院系統安裝則為一項。

## 收入分成安排 — 預付費用

混合收入分成安排的安裝銷售成本由2020年財政年度上半年的0.5百萬美元增至2021年財政年度上半年的1.9百萬美元，主要是由於2021年財政年度上半年確認了四項混合收入分成安排項下的影院系統安裝成本，而2020年財政年度上半年則為一項。

## IMAX維護

有關影院系統維護的銷售成本由2020年財政年度上半年的2.6百萬美元增至2021年財政年度上半年的4.2百萬美元，是由於：(i) IMAX網絡中影院數量由2020年6月30日的714間增至2021年6月30日的759間，增幅為6.3%；(ii)2020年財政年度上半年爆發新冠肺炎全球疫情導致的常規維護服務全面暫停恢復正常。

## 新業務計劃及其他

新業務計劃及其他的成本由2020年財政年度上半年的0.3百萬美元減至2021年財政年度上半年的收回少於0.1百萬美元。

## 毛利(損)及毛利(損)率

我們2021年財政年度上半年的毛利為33.1百萬美元，而2020年財政年度上半年則錄得虧損4.0百萬美元。我們的毛利率由2020年財政年度上半年的負60.7%增至2021年財政年度上半年的利潤62.0%。毛利增加主要歸因於IMAX技術網絡毛利增加18.6百萬美元及IMAX技術銷售及維護毛利增加18.4百萬美元，詳見下文。

## IMAX技術網絡

IMAX技術網絡的毛利由2020年財政年度上半年的虧損5.5百萬美元增至2021年財政年度上半年的利潤13.1百萬美元，增幅為338.2%，而IMAX技術網絡的毛利率由2020年財政年度上半年的負490.1%增至2021年財政年度上半年的利潤60.3%，增加主要是由於2021年財政年度上半年整體票房收入因影院重新開放而增加。

## IMAX DMR影片

IMAX DMR影片毛利由2020年財政年度上半年的0.7百萬美元增至2021年財政年度上半年的9.3百萬美元，毛利率由2020年財政年度上半年的96.7%減至2021年財政年度上半年的80.8%。毛利增加主要是由於整體票房收入由2020年財政年度上半年的7.4百萬美元增至2021年財政年度上半年的132.8百萬美元。2020年財政年度上半年毛利率較高是由於中國大陸無新上映影片導致相關成本減少。

## 收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排的或有租金毛利由2020年財政年度上半年的虧損6.2百萬美元增至2021年財政年度上半年的利潤3.8百萬美元。全面收入分成安排的或有租金毛利由2020年財政年度上半年的虧損6.2百萬美元增至2021年財政年度上半年的利潤2.3百萬美元。毛利增加主要是由於整體票房因影院重新開放而大幅增加，折舊成本下降主要與從2020年財政年度下半年開始的額外折舊減免期延長有關，部分被2021年財政年度上半年相較2020年財政年度上半年多訂立7個全面收入分成安排相關的一次性預付成本所抵銷。

混合收入分成安排的或有租金毛利由2020年財政年度上半年的零美元增至2021年財政年度上半年的1.5百萬美元，主要是由於影院重新開放使每塊銀幕的票房收入增加。

### **IMAX技術銷售及維護**

IMAX技術銷售及維護的毛利由2020年財政年度上半年的1.6百萬美元增至2021年財政年度上半年的20.0百萬美元。同期，我們的毛利率由29.3%增至63.1%。毛利及毛利率上升主要是由於增加安裝八項銷售及銷售類租賃安排(包括一處IMAX激光升級)的系統、增加三項混合收入分成安排項下的影院系統及維護服務收入增加。

### **IMAX系統**

來自銷售新IMAX影院系統的毛利由2020年財政年度上半年的2.1百萬美元增至2021年財政年度上半年的10.7百萬美元，主要是由於2021年財政年度上半年增加安裝八個系統。我們的毛利率由2020年財政年度上半年的75.8%減至2021年財政年度上半年的67.0%，是由於本年度特定IMAX激光系統安裝的銷售成本增加。

### **收入分成安排 — 預付費用**

混合收入分成安排產生的預付費用毛利由2020年財政年度上半年的虧損0.1百萬美元增至2021年財政年度上半年的利潤0.6百萬美元，主要是由於增加安裝三個混合收入分成安排系統，而2021年財政年度上半年的22.9%毛利率較2020年財政年度上半年的負34.1%毛利率多，是由於2020年財政年度上半年的一項安裝來自租金比例較高且持續的大型客戶。

### **IMAX維護**

影院系統維護的毛利由2020年財政年度上半年的虧損0.5百萬美元增至2021年財政年度上半年的利潤8.5百萬美元。毛利率由2020年財政年度上半年的負21.7%毛利率增至2021年財政年度上半年的毛利率67.0%，是由於：(i) IMAX網絡中影院數量由2020年6月30日的714間增至2021年6月30日的759間，增幅為6.3%；(ii)2020年財政年度上半年爆發新冠肺炎全球疫情導致的常規維護服務全面暫停恢復正常。

### **新業務計劃及其他**

新業務計劃及其他的毛利由2020年財政年度上半年的虧損0.1百萬美元增至2021年財政年度上半年的利潤少於0.1百萬美元。

### **銷售、一般及行政開支**

2020年財政年度上半年及2021年財政年度上半年的銷售、一般及行政開支保持平穩，分別為7.6百萬美元及7.7百萬美元。我們：(i)由於2021年財政年度上半年恢復更正常的市場運作，廣告及市場推廣費用增加0.4百萬美元；(ii)專業費略微增加0.1百萬美元，惟部分被2021年財政年度上半年從客戶收取的應收舊賬現金付款有關的匯兌收益較高所抵銷。

## 金融資產減值虧損撥回(撥備)

2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年，我們的金融資產減值淨額影響分別為2.6百萬美元撥回及9.3百萬美元虧損。2021年財政年度上半年的2.6百萬美元撥回主要是與貿易應收款項、應收款項融資及可變對價的收款效果更勝預期有關。

## 其他經營開支

其他經營開支由2020年財政年度上半年的1.5百萬美元增至2021年財政年度上半年的3.0百萬美元，主要是由於2021年財政年度上半年的收入較2020年財政年度上半年高，技術許可協議與商標許可協議所許可商標和技術相關的應付IMAX Corporation的年度許可費增加。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支由2020年財政年度上半年的13.5百萬美元減少53.3%至2021年財政年度上半年的6.3百萬美元，所得稅開支減少主要是由於與一間中國附屬公司的歷史盈利相關的適用預扣稅導致預扣稅由2020年財政年度上半年的18.5百萬美元減至2021年財政年度上半年的0.5百萬美元，惟部分被所得稅前經營收入由2020年財政年度上半年的虧損21.7百萬美元增加47.2百萬美元至2021年財政年度上半年的利潤25.5百萬美元所抵銷。

## 期內利潤(虧損)

2021年財政年度上半年，我們錄得期內利潤19.2百萬美元，而2020年財政年度上半年錄得虧損35.2百萬美元，是由於影院重新開放，導致上述票房、安裝及維護相關收入增加。

## 期內其他全面收入(虧損)

2021年財政年度上半年，我們錄得期內其他全面收入6.2百萬美元，而2020年財政年度上半年錄得虧損5.2百萬美元，增加主要是由於2021年財政年度上半年外幣兌換調整產生的利潤1.0百萬美元及以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的金融資產除稅後之公允價值變動利潤5.2百萬美元。而2020年財政年度上半年錄得外幣兌換調整產生的虧損2.7百萬美元及以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的金融資產除稅後之公允價值變動虧損2.5百萬美元。

## 經調整利潤(虧損)

經調整利潤包括經調整以股份為基礎的薪酬及相關稅務及暫繳稅影響後的期內利潤，2020年財政年度上半年虧損15.5百萬美元，而2021年財政年度上半年則錄得收益21.3百萬美元，增幅為237.4%。

## 流動性及資本資源

	於2021年 6月30日 千美元	於2020年 12月31日 千美元
<b>流動資產</b>		
其他資產	122	150
合約收購成本	1,293	1,374
影片資產	—	180
存貨	5,438	5,968
預付款項	3,169	2,902
應收合約可變對價	489	434
應收款項融資	15,141	16,755
貿易及其他應收款項	49,574	42,223
現金及現金等價物	115,250	88,472
<b>流動資產總值</b>	<b>190,476</b>	<b>158,458</b>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	21,850	21,296
應計項目及其他負債	11,246	10,735
所得稅負債	5,021	4,293
借款	11,017	7,643
遞延收入	12,968	15,514
<b>流動負債總額</b>	<b>62,102</b>	<b>59,481</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>128,374</b>	<b>98,977</b>

於2021年6月30日，我們的流動資產淨值為128.4百萬美元，而2020年12月31日則為99.0百萬美元。2021年財政年度上半年流動資產淨值增加主要歸因於現金及現金等價物增加26.8百萬美元、貿易及其他應收款項增加7.4百萬美元及遞延收入減少2.5百萬美元，被借款增加3.4百萬美元、應收款項融資減少1.6百萬美元、所得稅負債增加0.7百萬美元、貿易及其他應付款項增加0.6百萬美元、存貨減少0.5百萬美元及應計項目及其他負債增加0.5百萬美元所抵銷。

我們的現金及現金等價物結餘以多種貨幣計值。下表按貨幣對各期／年末我們的現金及現金等價物結餘進行細分：

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
以美元計值的現金及現金等價物(千元)	\$19,232	\$9,803
以人民幣計值的現金及現金等價物(千元)	¥612,258	¥507,999
以港元計值的現金(千元)	\$9,460	\$5,838

## 資本管理

我們管理資本的目標是保障我們有持續經營的能力，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。

我們將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。我們管理資本結構並予以調整，以獲得可用資金，除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，而是依賴本集團管理層的才能維持業務未來的發展。

為執行現時運作及支付行政費用，我們將動用現有營運資金，並按需要籌募額外款項。管理層持續審計資金管理方式，並且認為該管理方式就本集團的相對規模而言屬合理。

## 現金流量分析

下表載列所示期間我們經營活動所得現金淨額、投資活動所用現金淨額以及融資活動所用現金淨額：

	2021年 財政年度 上半年 千美元	2020年 財政年度 上半年 千美元
經營活動所得(所用)現金淨額	16,094	(3,819)
投資活動所得(所用)現金淨額	15,014	(1,284)
融資活動所用現金淨額	(5,412)	(8,983)
匯率變化對現金的影響	1,082	(1,166)
期內現金及現金等價物增加(減少)	26,778	(15,252)
期初現金及現金等價物	88,472	89,308
期末現金及現金等價物	<u>115,250</u>	<u>74,056</u>

## 經營活動所得(所用)現金

### 2021年財政年度上半年

2021年財政年度上半年，我們的經營活動所得現金淨額約為16.1百萬美元。2021年財政年度上半年錄得期內所得稅前利潤25.6百萬美元、物業、廠房及設備折舊正調整6.8百萬美元、影片資產攤銷2.3百萬美元、權益及其他非現金薪酬結算2.0百萬美元，減去我們的營運資金變動12.2百萬美元、已付稅項5.9百萬美元及預期信貸虧損撥回2.6百萬美元。營運資金變動主要包括：(i)貿易及其他應收款項增加5.5百萬美元；(ii)遞延收入減少4.6百萬美元；(iii)應收款項融資增加2.4百萬美元；及(iv)影片資產增加2.1百萬美元，惟部分被(i)貿易及其他應付款項增加1.4百萬美元；(ii)存貨減少0.6百萬美元；及(iii)應計項目及其他負債增加0.5百萬美元所抵銷。

### 2020年財政年度上半年

2020年財政年度上半年，我們的經營活動所用現金淨額約為3.8百萬美元。2020年財政年度上半年錄得期內所得稅前虧損21.7百萬美元、物業、廠房及設備折舊正調整7.3百萬美元、權益及其他非現金薪酬結算1.6百萬美元、預期信貸虧損撥備9.3百萬美元、撇減1.1百萬美元及營運資金變動2.6百萬美元，減去我們的已付稅項3.8百萬美元。營運資金變動主要包括：(i)貿易及其他應收款項減少5.8百萬美元；及(ii)遞延收入增加3.6百萬美元，惟部分被(i)存貨增加2.5百萬美元；(ii)應收款項融資增加1.7百萬美元；(iii)應計項目及其他負債減少1.6百萬美元；及(iv)貿易及其他應付款項減少0.7百萬美元所抵銷。

## 投資活動所得(所用)現金

### 2021年財政年度上半年

2021年財政年度上半年，我們的投資活動所得現金淨額約為15.0百萬美元，主要與出售貓眼投資所得款項17.8百萬美元相關，惟部分被根據全面收入分成安排在我們放映商合作夥伴影院安裝IMAX影院設備而投資2.7百萬美元所抵銷。

### 2020年財政年度上半年

2020年財政年度上半年，我們的投資活動所用現金淨額約為1.3百萬美元，主要與根據全面收入分成安排在我們放映商合作夥伴影院安裝IMAX影院設備而投資1.2百萬美元相關。

## 融資活動所用現金

### 2021年財政年度上半年

2021年財政年度上半年，我們的融資活動所用現金淨額約為5.4百萬美元，主要是由於：(i)向本公司擁有人支付股息7.0百萬美元；(ii)結算受限制股份單位及期權1.3百萬美元；(iii)租賃付款的主要成分0.5百萬美元；及(iv)償還借款0.2百萬美元，惟部分被借款所得款項3.6百萬美元所抵銷。

### 2020年財政年度上半年

2020年財政年度上半年，我們的融資活動所用現金淨額約為9.0百萬美元，主要是由於：(i)向本公司擁有人支付股息7.0百萬美元；(ii)購回股份支付款項1.5百萬美元；及(iii)結算受限制股份單位及期權0.4百萬美元。

## 合約義務與資本承擔

### 租賃承擔

我們一年以內的租賃承擔為0.1百萬美元，主要與在上海租賃辦公場所及公寓有關。

### 資本承擔

於2021年6月30日，我們已訂約但尚未撥備的資本開支為25.0百萬美元(2020年12月31日：25.1百萬美元)，主要與電影基金相關。

## 資本開支及或有負債

### 資本開支

我們的資本開支主要用於收購IMAX影院系統。於2021年財政年度上半年及2020年財政年度上半年，我們的資本開支分別為2.8百萬美元及1.3百萬美元。

未來，我們計劃將收入分成安排下的大部分資本開支用於持續擴大IMAX技術網絡，以執行現有的未完成影院合約量以及未來訂單。

### 或有負債

對於正常業務過程中產生的訴訟、索償及法律程序，根據我們的內部政策，我們將於虧損已發生且虧損金額可合理估算時計提負債撥備。

截至2021年6月30日，我們已自我們的無擔保銀行借款額中支取人民幣71百萬元(約11.2百萬美元)，年利率為4.15%至4.35%，自保函額度中支取人民幣2.4百萬元(約0.4百萬美元)。除上文所披露或本文件其他部分所披露者外，於2021年6月30日，我們並無已發行及尚未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信用證、債權證、按揭、質押、租購承擔、擔保或其他重大或有負債。董事確認，我們的承擔和或有負債自2021年6月30日以來並無重大變動。

## 營運資金

我們主要以經營活動所得現金流量滿足營運資金需求。由於受爆發新冠肺炎導致影院關閉影響重大，2021年財政年度上半年經營活動所得現金流量為16.1百萬美元，而2020年財政年度上半年經營活動所用現金流量為3.8百萬美元。由於IMAX影院網絡自新冠肺炎全球疫情中恢復並繼續增長，我們認為經營活動所得現金流量將繼續增加並撥付現有業務經營資金及收入分成安排所需初始資本開支。

我們於2021年7月續訂不超過人民幣200百萬元(約31.2百萬美元)的無擔保循環融資，以滿足持續營運資金需求。2021年6月30日，營運資金貸款的已提取及可用總額中，銀行借款額分別為人民幣71百萬元及人民幣119百萬元，保函額度分別為人民幣2.4百萬元及人民幣7.6百萬元。

## 債務報表

於2021年6月30日：

- 除自不超過人民幣190百萬元的銀行借款額中支取人民幣71百萬元及自不超過人民幣10百萬元的保函額度中支取人民幣2.4百萬元外，我們並無任何銀行借款或已承諾銀行借貸；
- 我們並無來自IMAX Corporation或任何關聯方的任何借款；及
- 我們並無任何租購承擔或銀行透支。

自簡明中期報表結算日期2021年6月30日以來，我們的債務並無任何重大不利變動。

## 資產負債表外承擔及安排

於2021年6月30日，我們並無資產負債表外安排。

## 主要財務比率

下表載列所示日期及期間的若干財務比率。由於我們認為經調整利潤率不包括以股份為基礎的薪酬和相關稅款的影響，較未經調整數目更具意義地呈現了財務業績，因此我們呈列了經調整利潤率。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
資本負債比率 <sup>(1)</sup>	41.6%	44.6%
	2021年 財政年度 上半年	2020年 財政年度 上半年
經調整(虧損)利潤率 <sup>(2)</sup>	<u>39.9%</u>	<u>(232.8%)</u>

附註：

- (1) 資本負債比率以總負債除以總股本乘以100計算。
- (2) 經調整利潤率以期內經調整利潤除以收入再乘以100計算。

## 資本負債比率

我們的資本負債比率由2020年12月31日的44.6%減少至2021年6月30日的41.6%，主要是由於權益增加19.2百萬美元及遞延收入減少4.0百萬美元，惟部分被借款增加3.4百萬美元、即期所得稅負債0.7百萬美元、貿易及其他應付款項0.6百萬美元及遞延所得稅負債0.5百萬美元所抵銷。

## 經調整利潤(虧損)率

我們的經調整利潤率自2020年6月30日的負232.8%增加至2021年6月30日的利潤39.9%，主要是由於影院重新開放。

## 股息政策及可分派儲備

建議派息及股息金額由董事會酌情決定，將視乎我們的整體業務狀況及策略、現金流量、財務業績及資金需求、股東權益、稅務狀況、法定及監管限制及董事會認為相關的其他因素而定。董事會建議就2021年財政年度上半年派付中期股息每股0.028美元(相等於約每股0.217港元)。

此外，本公司是於開曼群島註冊的控股公司，透過附屬公司經營業務，其中兩間附屬公司在中國註冊成立。因此，可用於向股東派息及償還債務的資金取決於我們從該等附屬公司收取的股息。我們的中國附屬公司不得在彌補過往年度虧損及扣除法定儲備之前分配利潤。

於2021年6月30日，本公司的總權益為23.3百萬美元。根據開曼群島公司法、本公司組織章程大綱或組織章程細則(「**組織章程細則**」)，本公司股份溢價賬可用於向股東作出分派或派付股息，惟緊隨建議作出分派或派付股息當日後，本公司仍有能力償付日常業務過程中的到期債務。

## 股息

於2021年7月27日舉行的本公司董事會會議，董事會批准向股東派發截至2021年6月30日止六個月的中期股息每股0.028美元(相等於每股0.217港元)。

中期股息將於2021年8月27日(星期五)派付予2021年8月17日(星期二)營業結束時名列本公司股東名冊的股東。2021年中期股息不設以股代息選擇。

## 重大收購或處置

截至2021年6月30日止年度，我們概無進行任何重大收購或處置。

## 重大投資

因我們在IMAX Hong Kong Holding (持有TCL-IMAX娛樂(一間由IMAX Hong Kong Holding (由IMAX Corporation間接全資擁有)及昇隆(香港)有限公司(由TCL多媒體科技控股有限公司全資擁有)各持有50%權益的合資企業)50%的權益)中持有優先股，因此我們有權享有TCL-IMAX娛樂就自大中華獲得的利潤向IMAX Hong Kong Holding支付的任何分紅及股息。TCL-IMAX娛樂從事高端家庭影院系統設計、開發、生產及全球銷售，該系統融入了IMAX針對更廣泛的家庭環境所開發的放映和音效技術。TCL-IMAX娛樂於2016年下半年開始在大中華發售家庭影院系統。截至2021年6月30日止期間，我們並無自TCL-IMAX娛樂收取任何分紅或股息。

投資目的為使本集團享有TCL-IMAX娛樂於大中華賺取的任何利潤。我們在TCL-IMAX娛樂中並無起到管理或營運作用，毋須對其承擔責任，亦無擁有權利，同時我們亦毋須履行任何與TCL-IMAX娛樂有關的資金責任(有關資本融資或承擔損失)。於2021年6月30日，TCL-IMAX娛樂的公允價值為零(2020年12月31日：零)。

2019年2月，本公司全資附屬公司IMAX China (Hong Kong), Limited以15.1百萬美元按貓眼股份全球發售的最終發售價認購貓眼娛樂(「貓眼」)7,949,000股股份(相當於當時約0.706%權益)。截至2021年6月30日止期間，我們並無自貓眼收到任何分紅或股息。

我們在貓眼中並無起到管理或營運作用，毋須對其承擔責任，亦無擁有權利，同時我們亦毋須履行任何與貓眼有關的資金責任(有關資本融資或承擔損失)。

2021年2月，IMAX China (Hong Kong), Limited售出其全部7,949,000股貓眼股份，所得款項總額為17.8百萬美元。截至該等財務報表日期，IMAX China (Hong Kong), Limited目前並無持有貓眼的任何股份。

於本報告日期，董事會並無批准任何重大投資及撤資計劃。

## 其他資料

### 企業管治

本公司致力維持並確保高水準的企業管治常規，而本公司所採納的企業管治原則符合本公司及股東之最佳利益。本公司的企業管治常規根據《上市規則》附錄十四所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）所載原則、守則條文及若干最佳常規建議編製。董事會認為高企業管治標準是本公司保障股東利益、提升企業價值、制定業務策略及政策和提高透明度與責任感至關重要的基礎。

Richard Gelfond先生，本公司之主席，由於有其他重要業務安排，未能出席本公司於2021年5月6日召開之股東週年大會。Gelfond先生委任Jim Athanasopoulos先生（本公司之執行董事、財務總監兼營運總監）為其董事會主席及提名委員會主席之代理人，以出席、主持股東週年大會並答疑。除以上披露者外，於報告期內本公司已遵守企業管治守則所有守則條文。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

除於2021年3月11日、2021年3月15日、2021年5月14日及2021年6月15日透過香港中央證券信託有限公司（受本公司委託管理其購受限制股份單位計劃的專業信託人）在聯交所按每股平均價16.4006港元、17.4695港元、14.4385港元、12.2711港元購買149,481股、149,482股、182,384股及206,910股上市股份，以滿足有關受限制股份單位的歸屬外，截至2021年6月30日止6個月期間，本集團並無發行或授出可轉換證券、行使任何轉換或認購權，亦無出售或贖回上市股份。

### 有意於市場上進行股份購回

本公司董事會宣佈，其有意根據股東於2021年5月6日舉行的股東週年大會上通過的決議案獲授的一般授權（「**股份購回授權**」）行使其權力，以購回不超過於2021年5月6日已發行股份總數10%的股份（「**建議股份購回**」）。於2021年7月27日（閉市後），董事會正式決議行使股份購回授權，以不定期按(i)最初不超過5百萬美元（相當於38.74百萬港元），以及(ii)經由Richard Gelfond、John Davison和Jim Athanasopoulos組成的董事委員會進一步授權，不超過20百萬美元（相當於154.96百萬港元）於公開市場購回股份。建議股份購回將視乎市況及由董事會全權酌情決定。因此，不能保證任何股份購回之時間、數量或價格。

本公司將根據其須遵守的本公司組織章程大綱及細則、上市規則、公司收購、合併及股份回購守則、開曼群島公司法以及所有適用法律及法規進行建議股份購回。

## 董事證券交易

為確保遵守標準守則，本公司於2015年9月21日採納董事交易政策，其條款不遜於標準守則所載者。向董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於截至2021年6月30日止六個月一直遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的交易標準及行為守則和本公司自身的董事交易政策。

## 充足公眾持股量

就本公司所悉及董事所知，截至本公告刊發日期，本公司於截至2021年6月30日止六個月一直維持《上市規則》規定的公眾持股量。

## 審閱中期業績

本集團截至2021年6月30日止六個月的中期報告，包括未經審計簡明綜合中期財務資料，已由本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱準則》第2410號—「公司獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱。

審計委員會成員已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的中期報告，包括未經審計簡明綜合中期財務資料。

## 中期報告

本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告載有《上市規則》附錄十六所規定的所有相關資料，並將會及時於本公司及聯交所網站刊登，並會適時派發予股東。

## 訴訟

截至2021年6月30日，本集團並無任何重大未決訴訟。

## 中期股息公告

本公司董事會欣然宣佈已向股東宣派截至2021年6月30日止六個月的中期股息每股0.028美元(相當於每股0.217港元)。

中期股息將於2021年8月27日(星期五)向2021年8月17日(星期二)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付。2021年中期股息不設以股代息權。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為派付2021年中期股息，本公司將於2021年8月13日(星期五)至2021年8月17日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理股份過戶登記。為合資格收取2021年中期股息，所有股份過戶文件(連同相關股票)須於2021年8月12日(星期四)下午四時三十分前遞交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)登記。

## 內幕消息

本公告乃根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部的內幕消息條文及《上市規則》第13.09條作出。

### IMAX Corporation業績

我們的控股股東IMAX Corporation為一間於美國紐約證券交易所上市的公司。截至本公告日期，IMAX Corporation實益擁有本公司69.83%的已發行股本。

於2021年7月27日(紐約時間)，IMAX Corporation就其於2021年第二季度的未經審計業績作出公告(「利潤報告」)。閣下如欲參閱利潤報告，請瀏覽：[https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/921582/000156459021038278/imax-ex991\\_6.htm](https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/921582/000156459021038278/imax-ex991_6.htm)。除非另有規定，否則利潤報告中所有金額均以美元計值。

於2021年7月27日(紐約時間)，IMAX Corporation已根據適用於紐約證券交易所上市公司的持續披露義務向美國證券交易委員會(「證券交易委員會」)提交2021年第二季度的未經審計表格10-Q季度報告(「季度報告」)。閣下如欲參閱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/921582/000156459021038333/imax-10q\\_20210630.htm](https://www.sec.gov/ix?doc=/Archives/edgar/data/921582/000156459021038333/imax-10q_20210630.htm)。除非另有規定，否則季度報告中所有金額均以美元計值。

利潤報告所披露的財務資料及季度報告所載未經審計簡明綜合財務業績以及本公告所載財務資料乃根據美國《公認會計原則》編製，美國《公認會計原則》有別於本公司(為一間在聯交所主板上市的公司)所採納用於編製及呈列財務資料的準則《國際財務報告準則》。因此，利潤報告及季度報告所載有關本公司的財務資料不可與本公司直接發佈的財務業績直接比較。

### 務請股東及潛在投資者注意，於買賣本公司證券時審慎行事

利潤報告及季度報告可能載有前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及多項我們無法控制的風險、不確定因素或其他因素，可能使實際業績、表現或其他預期產生重大差異。該等因素包括但不限於整體經濟狀況、競爭、政府政策及法規變更以及載於本公司於2015年9月24日刊發之招股章程的其他因素。我們並無責任(並明確表示不會承擔任何有關責任)因出現新資料、未來事件或其他原因而更新前瞻性陳述。

利潤報告及季度報告包含有關本公司的季度財務資料及經營統計數計。為確保本公司所有股東及有意投資者公平及時獲得有關本公司的資料，我們提供上述利潤報告及季度報告的鏈接。我們亦於下文載列本公司相關季度報告的重點摘要，部分內容屬本公司的重大內幕消息。

# (1) 季度報告摘要

## 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，股份數目除外)

(未經審計)

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>資產</b>		
現金及現金等價物	\$ 214,125	\$ 317,379
應收款項淨額	68,755	56,300
應收款項融資淨額	133,221	131,810
應收可變對價淨額	41,596	40,526
存貨	37,299	39,580
預付開支	11,892	10,420
影片資產淨額	5,387	5,777
物業、廠房及設備淨額	265,517	277,397
投資股本證券	1,089	13,633
其他資產	20,330	21,673
遞延所得稅資產淨額	18,720	17,983
商譽	39,027	39,027
其他無形資產淨額	24,932	26,245
<b>總資產</b>	<b>\$ 881,890</b>	<b>\$ 997,750</b>
<b>負債</b>		
應付款項	\$ 15,206	\$ 20,837
應計及其他負債	91,557	99,354
循環信貸安排借款淨額	9,544	305,676
可換股票據淨額	222,888	—
遞延收入	87,489	87,982
遞延所得稅負債	19,681	19,134
<b>總負債</b>	<b>446,365</b>	<b>532,983</b>

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
承擔及或有事項		
非控股權益	<u>766</u>	<u>759</u>
<b>股東權益</b>		
股本普通股 — 無面值。法定 — 數目不限。已發行 59,396,411股及流通59,395,909股 (2020年12月31日 — 已發行58,921,731股及 流通58,921,008股)	415,857	407,031
減：庫存股份，502股按成本列賬 (2020年12月31日 — 723股)	(8)	(11)
其他權益	160,658	180,330
累計虧損	(226,900)	(202,849)
累計其他全面收入	<u>1,062</u>	<u>988</u>
<b>普通股股東應佔股東權益總額</b>	<b>350,669</b>	385,489
非控股權益	<u>84,090</u>	<u>78,519</u>
<b>股東權益總額</b>	<u>434,759</u>	<u>464,008</u>
<b>總負債及股東權益</b>	<u>\$ 881,890</u>	<u>\$ 997,750</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

# IMAX CORPORATION

## 簡明綜合營運狀況表

(千美元，每股金額除外)

(未經審計)

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
<b>收入</b>				
技術銷售額	\$ 15,173	\$ 2,687	\$ 21,348	\$ 8,349
圖像增強及維護服務	24,711	3,799	46,326	24,520
技術租金	8,130	(137)	16,489	5,834
融資收入	2,941	2,506	5,546	5,054
	<u>50,955</u>	<u>8,855</u>	<u>89,709</u>	<u>43,757</u>
<b>適用於收入之成本及開支</b>				
技術銷售額	6,496	2,546	11,549	6,415
圖像增強及維護服務	12,357	7,244	22,121	25,060
技術租金	6,499	6,753	13,155	14,884
	<u>25,352</u>	<u>16,543</u>	<u>46,825</u>	<u>46,359</u>
<b>毛利(毛利虧損)</b>	<b>25,603</b>	<b>(7,688)</b>	<b>42,884</b>	<b>(2,602)</b>
銷售、一般及行政開支	28,807	29,796	54,016	58,432
研發	2,200	1,232	3,671	3,432
無形資產攤銷	1,190	1,344	2,331	2,665
信貸虧損(收回)開支淨額	(1,872)	1,440	(1,567)	11,657
資產減值	—	—	—	1,151
法律判決及仲裁裁決(見附註8)	(1,770)	—	(1,770)	—
	<u>(2,952)</u>	<u>(41,500)</u>	<u>(13,797)</u>	<u>(79,939)</u>
<b>經營虧損</b>	<b>(2,952)</b>	<b>(41,500)</b>	<b>(13,797)</b>	<b>(79,939)</b>
已變現及未變現投資收益(虧損)	33	2,025	5,281	(2,514)
退休福利非服務開支	(116)	(130)	(230)	(246)
利息收入	559	891	1,142	1,256
利息開支	(1,690)	(1,581)	(3,994)	(2,229)
	<u>(4,166)</u>	<u>(40,295)</u>	<u>(11,598)</u>	<u>(83,672)</u>
<b>除稅前虧損</b>	<b>(4,166)</b>	<b>(40,295)</b>	<b>(11,598)</b>	<b>(83,672)</b>
所得稅(開支)利益	(1,946)	10,248	(5,014)	(5,257)
投資對象虧損權益(扣除稅項)	—	—	—	(529)
	<u>(6,112)</u>	<u>(30,047)</u>	<u>(16,612)</u>	<u>(89,458)</u>
<b>淨虧損</b>	<b>(6,112)</b>	<b>(30,047)</b>	<b>(16,612)</b>	<b>(89,458)</b>
減：非控股權益應佔淨(收入)虧損	(3,099)	4,080	(7,439)	14,137
	<u>(9,211)</u>	<u>(25,967)</u>	<u>(24,051)</u>	<u>(75,321)</u>
<b>普通股股東應佔淨虧損</b>	<b>\$ (9,211)</b>	<b>\$ (25,967)</b>	<b>\$ (24,051)</b>	<b>\$ (75,321)</b>
<b>普通股股東應佔每股淨虧損</b>				
— 基本及攤薄：				
每股淨虧損—基本及攤薄	<u>\$ (0.16)</u>	<u>\$ (0.44)</u>	<u>\$ (0.41)</u>	<u>\$ (1.26)</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

# IMAX CORPORATION

## 簡明綜合全面虧損表

(千美元)  
(未經審計)

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
淨虧損	\$ (6,112)	\$ (30,047)	\$ (16,612)	\$ (89,458)
稅前其他全面收入(虧損)				
現金流量對沖工具的未變現收益(虧損)				
淨額	305	1,334	600	(1,526)
現金流量對沖工具的已變現(收益)				
虧損淨額	(824)	337	(1,055)	695
重新分類無效現金流量對沖工具的				
未變現收益	(271)	—	(293)	—
外幣換算調整	2,960	496	794	(615)
定額福利及退休後福利計劃	48	4	96	17
稅前其他全面收入(虧損)總額	2,218	2,171	142	(1,429)
有關其他全面收入(虧損)的所得稅				
利益(開支)	194	(442)	170	253
稅後其他全面收入(虧損)	2,412	1,729	312	(1,176)
全面虧損	(3,700)	(28,318)	(16,300)	(90,634)
非控股權益應佔全面(收入)虧損	(3,990)	3,930	(7,677)	14,323
普通股股東應佔全面虧損	\$ (7,690)	\$ (24,388)	\$ (23,977)	\$ (76,311)

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

# IMAX CORPORATION

## 簡明綜合現金流量表

(千美元)  
(未經審計)

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
<b>經營活動</b>		
淨虧損	\$ (16,612)	\$ (89,458)
將淨虧損與經營活動所用現金對賬所作調整：		
折舊及攤銷	25,671	26,883
遞延融資成本攤銷	1,008	299
信貸虧損(收回)開支淨額	(1,567)	11,657
撇減	462	6,806
遞延所得稅開支	33	(4,878)
以股份為基礎及其他非現金薪酬	12,332	10,850
未變現外匯(收益)虧損	(490)	312
已變現及未變現投資(收益)虧損	(5,281)	2,514
投資對象虧損權益	—	529
資產及負債變動：		
應收賬款	(11,049)	36,971
存貨	1,867	(16,887)
影片資產	(5,808)	(4,057)
遞延收入	(447)	9,799
其他經營資產及負債變動	(17,135)	(12,220)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(17,016)</b>	<b>(20,880)</b>
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(1,365)	(594)
就收入分成安排投資設備	(2,397)	(3,908)
收購其他無形資產	(2,631)	(1,221)
出售股本證券所得款項	17,769	—
<b>投資活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>11,376</b>	<b>(5,723)</b>

截至6月30日止六個月  
2021年                      2020年

**融資活動**

發行可換股票據所得款項淨額	<b>223,675</b>	—
與可換股票據相關的債務發行成本	<b>(242)</b>	—
購買可換股票據相關的看漲封頂權	<b>(19,067)</b>	—
循環信貸安排借款	<b>3,600</b>	280,244
償還循環信貸安排借款	<b>(300,243)</b>	—
已付信貸安排修訂費	<b>(32)</b>	(959)
購回普通股	—	(36,624)
購回普通股，IMAX China	—	(1,532)
為日後結算受限制股份單位而購回的庫存股	—	(3,086)
已歸屬僱員股份獎勵所預扣及支付稅項	<b>(3,045)</b>	(251)
發行普通股—行使股票期權	<b>883</b>	—
向非控股權益派付股息	<b>(2,099)</b>	(2,118)
	<hr/>	<hr/>
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(96,570)</b>	235,674
	<hr/>	<hr/>
匯率變動對現金的影響	<b>(1,044)</b>	431
	<hr/>	<hr/>
期內現金及現金等價物(減少)增加	<b>(103,254)</b>	209,502
期初現金及現金等價物	<b>317,379</b>	109,484
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	<b>\$ 214,125</b>	<b>\$ 318,986</b>
	<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(見附註2)影響的本中期期間。

該等簡明綜合財務報表須與本公司2020年表格10-K年報(「2020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。簡明綜合財務報表乃按2020年表格10-K披露之會計政策編製。

**綜合準則**

該等簡明綜合財務報表包括本公司及其併表附屬公司(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。本公司已評估不同的可變利益以釐定該等公司是否屬於美國公認會計準則所規定的可變利益實體。

**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。該等政策判斷的範疇與2020年表格10-K附註3(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。管理層作出的重大估計包括但不限於：(i)將IMAX影院系統安排中的交易價格分配至不同的履約承擔；(ii)與未來票房表現相關的可變對價估計；(iii)應收賬款、應收款項融資及應收可變對價的預期信貸虧損；(iv)撇減過量及陳舊存貨的撥備；(v)用於評估商譽可收回性的報告單位的公允價值；(vi)用於測試長期資產(如支持收入分成安排的影院系統設備)可收回性的現金流量估計；(vii)支持收入分成安排的影院系統設備的經濟使用年期；(viii)無形資產的可使用年期；(ix)用於測試影片資產可收回性的最終收入預測；(x)用於確定租賃負債現值的折現率；(xi)退休金計劃假設；(xii)與以股份為基礎的付款獎勵的公允價值及預計歸屬有關的估計；(xiii)遞延所得稅資產的估值；及(xiv)與不確定的稅務狀況有關的儲備。

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、增加遞延稅項資

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，和電影製片廠推出的新電影。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2021年餘下時間發生變化的可能性加大。

## 2. 新冠肺炎疫情的影響

新冠肺炎疫情的影響複雜且不斷變化，對本公司的業務及全球經濟造成重大干擾。疫情導致世界各國政府採取措施遏制新冠肺炎傳播，包括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IMAX影院。由於影院關閉，電影製片廠推遲大部分原定於2020年或2021年初上映的影片的上映，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而多部其他電影直接或同時在流媒體平台放映。近期，不少主要市場已取消居家令及客座率限制，IMAX網絡影院自2020年第三季度開始逐步重開。截至2021年6月30日，全球IMAX商業影城網絡的89%已開放，遍佈62個國家，包括93%的國內影院（即美國及加拿大）、90%的大中華區影院及75%的全球其他市場影院。

新冠肺炎全球疫情導致本公司2020年及截至2021年第二季度末的收入、盈利及經營現金流較疫情前期間大幅下降，原因是來自本公司影院客戶的總票房（「總票房」）大幅下降、部分影院系統的安裝延遲及已關閉影院的維護服務普遍暫停。為應對與疫情相關的不確定因素，本公司已採取重要措施，避免產生不必要的成本、讓部分員工暫時休假、削減其他員工工時及盡量減少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，因疫情關閉影院導致本公司的若干放映商客戶面臨財務困難，本公司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。本公司通過免除或調低影院關閉或營運時須實施有限客座率期間的維護費，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或更長的相關銷售或租賃安排的延期，為若干放映商客戶提供臨時救濟。

截至2021年6月30日止六個月，IMAX DMR影片的總票房收入共計218.8百萬美元，比2020年下半年的總收入高出57.6百萬美元（36%）。管理層因相關票房業績以及計劃在2021年下半年上映的十分強勁的好萊塢片單而倍受鼓舞。然而，新冠肺炎全球疫情對本公司業務及財務業績的影響將繼續取決於諸多無法準確預測、不斷變動且會因司法權區及市場而異的因素，包括疫情的持續時間及範圍、變異病毒的出現、疫苗接種的進展、疫情對全球經濟狀況的持續影響及政府對疫情的持續對應措施，該等因素可能導致影院進一步關閉、影院客座率限制及／或影片推遲上映。

#### 4. 即期預期信貸虧損

本公司的應收款項、應收款項融資及應收可變對價按攤銷成本基準計量並按預期可收回的淨額呈列。

##### 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、因票房表現影院經營者所欠的或有費用及影院維護服務費用。應收款項亦包括本公司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2021年及2020年6月30日止三個月及六個月就應收款項信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至2021年6月30日 止三個月				截至2021年6月30日 止六個月			
	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	\$ 8,783	\$ 3,771	\$ 1,188	\$ 13,742	\$ 8,368	\$ 4,481	\$ 1,446	\$ 14,295
本期(撥回)撥備 淨額	(221)	(1,178)	4	(1,395)	378	(1,677)	(245)	(1,544)
核銷	(65)	(103)	—	(168)	(235)	(252)	—	(487)
外匯	100	27	—	127	86	(35)	(9)	42
期末結餘	<u>\$ 8,597</u>	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 12,306</u>	<u>\$ 8,597</u>	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 12,306</u>
	截至2020年6月30日 止三個月				截至2020年6月30日 止六個月			
(千美元)	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	\$ 6,504	\$ 3,983	\$ 1,041	\$ 11,528	\$ 3,302	\$ 893	\$ 942	\$ 5,137
本期(撥回)撥備 淨額	(107)	1,596	(203)	1,286	3,095	4,686	(104)	7,677
外匯	(80)	(124)	—	(204)	(80)	(124)	—	(204)
期末結餘	<u>\$ 6,317</u>	<u>\$ 5,455</u>	<u>\$ 838</u>	<u>\$ 12,610</u>	<u>\$ 6,317</u>	<u>\$ 5,455</u>	<u>\$ 838</u>	<u>\$ 12,610</u>

截至2021年6月30日止三個月及六個月，本公司與應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備分別減少1.4百萬美元及2.0百萬美元，主要是由於外國影院及製片廠應收結餘的收款體驗高於預期，可收回先前錄得的信貸虧損開支。截至2020年6月30日止三個月及六個月，本公司與應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備分別增加1.1百萬美元及7.5百萬美元，主要由於新冠肺炎全球疫情導致影院及外國電影製片廠應收款項的信貸質量下降及相關收賬風險上升。

管理層認為，截至2021年6月30日與應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備足以應對未能悉數收回該等應收款項的風險。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(見附註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。

截至2021年6月30日及2020年12月31日，應收款項融資包括以下項目：

(千美元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>租賃投資淨額</b>		
銷售類租賃到期應收最低付款總額	\$ 23,614	\$ 20,830
未實現財務收益	<u>(844)</u>	<u>(859)</u>
銷售類租賃到期應收最低付款現值	22,770	19,971
信貸損失撥備	<u>(579)</u>	<u>(557)</u>
租賃投資淨額	<u>22,191</u>	<u>19,414</u>
<b>融資銷售應收款項</b>		
融資銷售到期應收最低付款總額	150,468	150,917
未實現財務收益	<u>(32,325)</u>	<u>(31,247)</u>
融資銷售到期應收最低付款現值	118,143	119,670
信貸損失撥備	<u>(7,113)</u>	<u>(7,274)</u>
融資銷售應收款項淨額	<u>111,030</u>	<u>112,396</u>
應收款項融資總額	<u>\$ 133,221</u>	<u>\$ 131,810</u>
於一年內到期之融資銷售應收款項淨額	\$ 31,779	\$ 34,937
於一年後到期之融資銷售應收款項淨額	<u>\$ 79,251</u>	<u>77,459</u>
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 111,030</u>	<u>\$ 112,396</u>

截至2021年6月30日及2020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：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
加權平均餘下租期(年)		
銷售類租賃安排	8.7	8.3
加權平均利率		
銷售類租賃安排	6.52%	6.56%
融資銷售應收款項	8.73%	8.92%

下表按信貸質量指標提供本公司截至2021年6月30日及2020年12月31日的租賃投資淨額。該等表格披露的金額按客戶基準釐定，包括已收及未收金額。

(千美元)		按開始年份					
截至2021年6月30日	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	過往	總計
租賃投資淨額：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 4,379	\$ 2,832	\$ 7,943	\$ 1,494	\$ —	\$ 1,231	\$ 17,879
信用警告	—	1,226	—	1,039	918	888	4,071
預先批准交易	—	—	—	—	—	—	—
已中止交易	—	—	—	—	—	820	820
租賃投資淨額總額	<u>\$ 4,379</u>	<u>\$ 4,058</u>	<u>\$ 7,943</u>	<u>\$ 2,533</u>	<u>\$ 918</u>	<u>\$ 2,939</u>	<u>\$ 22,770</u>

(千美元)		按開始年份					
截至2020年12月31日	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年	過往	總計
租賃投資淨額：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 2,143	\$ 1,190	\$ 2,730	\$ —	\$ —	\$ 1,826	\$ 7,889
信用警告	2,005	7,278	—	988	—	1,047	11,318
預先批准交易	—	—	—	—	—	—	—
已中止交易	—	—	—	—	—	764	764
租賃投資淨額總額	<u>\$ 4,148</u>	<u>\$ 8,468</u>	<u>\$ 2,730</u>	<u>\$ 988</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 3,637</u>	<u>\$ 19,971</u>

下表載列按信貸質量指標劃分的本公司截至2021年6月30日及2020年12月31日的融資銷售應收款項。該等表格披露的金額按客戶基準釐定，包括已收及未收金額。

(千美元)	按開始年份						總計
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	過往	
截至2021年6月30日							
融資銷售應收款項：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 3,322	\$ 4,804	\$ 5,135	\$ 4,566	\$ 5,746	\$ 20,936	\$ 44,509
信用警告	1,612	3,969	6,871	9,621	10,132	37,864	70,069
預先批准交易	—	—	—	—	—	991	991
已中止交易	—	—	—	—	675	1,899	2,574
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 4,934</u>	<u>\$ 8,773</u>	<u>\$ 12,006</u>	<u>\$ 14,187</u>	<u>\$ 16,553</u>	<u>\$ 61,690</u>	<u>\$ 118,143</u>

(千美元)	按開始年份					總計	
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年		
截至2020年12月31日							
融資銷售應收款項：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 6,830	\$ 5,480	\$ 3,547	\$ 3,740	\$ 5,072	\$ 12,660	\$ 37,329
信用警告	1,986	6,501	11,356	12,520	11,446	34,351	78,160
預先批准交易	—	—	—	—	613	755	1,368
已中止交易	—	—	—	987	728	1,098	2,813
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 8,816</u>	<u>\$ 11,981</u>	<u>\$ 14,903</u>	<u>\$ 17,247</u>	<u>\$ 17,859</u>	<u>\$ 48,864</u>	<u>\$ 119,670</u>

下表載列截至2021年6月30日及2020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：

(千美元)	截至2021年6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	\$ 154	\$ 112	\$ 500	\$ 766	\$ 22,004	\$ 22,770	\$ (579)	\$ 22,191
融資銷售應收款項	<u>1,552</u>	<u>2,756</u>	<u>9,084</u>	<u>13,392</u>	<u>104,751</u>	<u>118,143</u>	<u>(7,113)</u>	<u>111,030</u>
合計	<u>\$ 1,706</u>	<u>\$ 2,868</u>	<u>\$ 9,584</u>	<u>\$ 14,158</u>	<u>\$ 126,755</u>	<u>\$ 140,913</u>	<u>\$ (7,692)</u>	<u>\$ 133,221</u>

## 截至2020年12月31日

(千美元)	應計及		截至2020年12月31日			已入賬 投資	信貸 虧損撥備	淨額
	即期	30至89日	90日以上	已收	未收			
租賃投資淨額	\$ 298	\$ 180	\$ 689	\$ 1,167	\$ 18,804	\$ 19,971	\$ (557)	\$ 19,414
融資銷售應收款項	3,307	1,943	10,699	15,949	103,721	119,670	(7,274)	112,396
合計	<u>\$ 3,605</u>	<u>\$ 2,123</u>	<u>\$ 11,388</u>	<u>\$ 17,116</u>	<u>\$ 122,525</u>	<u>\$ 139,641</u>	<u>\$ (7,831)</u>	<u>\$ 131,810</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，管理層已加強對逾期應收款項的監測程序。

下表載列本公司截至2021年6月30日及2020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：

## 截至2021年6月30日

(千美元)	應計及		截至2021年6月30日			信貸 虧損撥備	淨額
	即期	30至89日	90日以上	已收	未收		
租賃投資淨額	\$ 37	\$ 77	\$ 119	\$ 233	\$ 3,838	\$ (124)	\$ 3,947
融資銷售應收款項	955	2,139	7,756	10,850	49,871	(3,237)	57,484
合計	<u>\$ 992</u>	<u>\$ 2,216</u>	<u>\$ 7,875</u>	<u>\$ 11,083</u>	<u>\$ 53,709</u>	<u>\$ (3,361)</u>	<u>\$ 61,431</u>

## 截至2020年12月31日

(千美元)	應計及		截至2020年12月31日			信貸 虧損撥備	淨額
	即期	30至89日	90日以上	已收	未收		
租賃投資淨額	\$ 231	\$ 162	\$ 359	\$ 752	\$ 13,912	\$ (310)	\$ 14,354
融資銷售應收款項	2,026	1,551	10,249	13,826	62,602	(4,434)	71,994
合計	<u>\$ 2,257</u>	<u>\$ 1,713</u>	<u>\$ 10,608</u>	<u>\$ 14,578</u>	<u>\$ 76,514</u>	<u>\$ (4,744)</u>	<u>\$ 86,348</u>

下表載列本公司截至2021年6月30日及2020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：

(千美元)	截至2021年6月30日			截至2020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	\$ 820	\$ (16)	\$ 804	\$ 764	\$ (18)	\$ 746
融資銷售應收 款項淨額	3,566	(1,399)	2,167	2,813	(1,482)	1,331
合計	<u>\$ 4,386</u>	<u>\$ (1,415)</u>	<u>\$ 2,971</u>	<u>\$ 3,577</u>	<u>\$ (1,500)</u>	<u>\$ 2,077</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。若干情況下，被分類為「預先批准交易」的影院經營者亦可能處於非應計狀態。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）會以所收剩餘現金為限入賬。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2021年6月30日止三個月及六個月，本公司確認逾期租賃投資淨額有關的融資收入分別少於0.1百萬美元及0.1百萬美元（2020年—分別為0.1百萬美元及0.2百萬美元）。截至2021年6月30日止三個月及六個月，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1.1百萬美元及2.3百萬美元（2020年—分別為0.9百萬美元及3.0百萬美元）。

下表概述截至2021年及2020年6月30日止三個月及六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：

(千美元)	截至2021年6月30日 止三個月		截至2021年6月30日 止六個月	
	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	\$ 581	\$ 7,491	\$ 557	\$ 7,274
本期(撥回)撥備淨額	(7)	(432)	20	(205)
外匯	5	54	2	44
期末結餘	<u>\$ 579</u>	<u>\$ 7,113</u>	<u>\$ 579</u>	<u>\$ 7,113</u>

(千美元)	截至2020年6月30日 止三個月		截至2020年6月30日 止六個月	
	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	\$ 464	\$ 3,557	\$ 155	\$ 915
本期(撥回)撥備淨額	(5)	171	304	2,813
外匯	—	(19)	—	(19)
期末結餘	<u>\$ 459</u>	<u>\$ 3,709</u>	<u>\$ 459</u>	<u>\$ 3,709</u>

截至2021年6月30日止三個月及六個月，本公司與應收款項融資有關的即期預期信貸虧損撥備分別減少0.4百萬美元及0.1百萬美元，主要是由於有關外國影院客戶的收款體驗高於預期，可收回先前錄得的信貸虧損開支。截至2020年6月30日止三個月及六個月，本公司與應收款項融資有關的即期預期信貸虧損撥備分別增加0.2百萬美元及3.1百萬美元。過往年度錄得的撥備反映主要由於新冠肺炎全球疫情導致影院相關應收款項融資的信貸質量下降及相關收賬風險上升。

管理層認為，截至2021年6月30日與應收款項融資有關的即期預期信貸虧損撥備足以應對未能悉數收回該等應收款項的風險。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(見附註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2021年及2020年6月30日止三個月及六個月就應收可變對價信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年 影院 經營者	2020年 影院 經營者	2021年 影院 經營者	2020年 影院 經營者
期初結餘	\$ 2,088	\$ 875	\$ 1,887	\$ —
本期(撥回)撥備淨額	(38)	(12)	162	863
外匯	(22)	—	(21)	—
期末結餘	<u>\$ 2,028</u>	<u>\$ 863</u>	<u>\$ 2,028</u>	<u>\$ 863</u>

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本公司與應收可變對價有關的即期預期信貸虧損撥備分別增加0.1百萬美元及0.9百萬美元。過往年度錄得的撥備反映主要由於新冠肺炎全球疫情導致應收可變對價的信貸質量下降及相關收賬風險上升。

管理層認為，截至2021年6月30日與應收可變對價有關的即期預期信貸虧損撥備足以應對未能悉數收回該等應收款項的風險。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(見附註2)。

## 5. 租賃安排

### (a) 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2021年及2020年6月30日止三個月及六個月，計入銷售、一般及行政開支的租賃開支的組成部分如下：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
經營租賃成本 <sup>(1)</sup>	\$ 211	\$ 121	\$ 383	\$ 259
租賃資產攤銷	666	701	1,414	1,449
租賃負債權益	231	245	473	507
租賃成本總額	<u>\$ 1,108</u>	<u>\$ 1,067</u>	<u>\$2,270</u>	<u>\$ 2,215</u>

(1) 包括截至2021年及2020年6月30日止三個月及六個月並不重大的短期租賃及可變租賃成本。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，與租賃相關的補充現金及非現金資料如下：

(千美元)	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
支付計入租賃負債款項的現金	\$ 1,929	\$ 1,730
以所取得的使用權資產抵償租賃負債	\$ 928	\$ 286

截至2021年6月30日及2020年12月31日，與租賃相關的補充資產負債表資料如下：

(千美元)		2021年		2020年	
		6月30日		12月31日	
資產	資產負債表分類				
使用權資產	物業、廠房及設備	\$ 13,413	\$	13,911	
負債	資產負債表分類				
經營租賃	應計及其他負債	\$ 16,034	\$	16,634	

截至2021年6月30日及2020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：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
加權平均餘下租期(年)	7.1	7.6
加權平均貼現率	5.95%	5.91%

截至2021年6月30日，本公司經營租賃負債到期日如下：

(千美元)

2021年(餘下六個月)	\$	1,894
2022年		3,308
2023年		2,446
2024年		2,246
2025年		2,093
此後		7,986
		<hr/>
租賃款項總額	\$	19,973
減：利息開支		(3,939)
		<hr/>
經營租賃負債現值	\$	<u>16,034</u>

**(b) 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2020年表格10-K附註3(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。本公司租賃組合年期通常為簽訂之日起10至20年，不可取消，但附有續期條款。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。根據若干其他收入分成安排(稱為混合型安排)，客戶負責於交付及安裝IMAX影院系統前支付固定預付款。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IMAX影院系統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。

(有關本公司銷售類租賃安排的租賃投資淨額的資料，請參閱附註4。)

## 6. 存貨

截至2021年6月30日及2020年12月31日，存貨包括以下項目：

(千美元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日
原材料	\$ 27,825	\$ 30,096
半成品	2,655	3,014
製成品	6,819	6,470
	<u>\$ 37,299</u>	<u>\$ 39,580</u>

於2021年6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2.3百萬美元(2020年12月31日—2.1百萬美元)。

截至2021年6月30日止三個月及六個月，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0.1百萬美元及0.2百萬美元(2020年—0.1百萬美元)。

## 7. 債務

### (a) 循環信貸安排借款

截至2021年6月30日及2020年12月31日，循環信貸安排借款包括以下內容：

(千美元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日
信貸安排借款	\$ —	\$ 300,000
流動資金安排借款	11,017	7,643
未攤銷債務發行成本	(1,473)	(1,967)
	<u>9,544</u>	<u>305,676</u>
循環信貸安排借款淨額	\$ <u>9,544</u>	\$ <u>305,676</u>

### 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2021年7月1日重續不超過人民幣200.0百萬元(「人民幣」)(約30.9百萬美元)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」)。流動資金安排於2022年7月屆滿。

截至2021年6月30日，未償還流動資金安排借款為人民幣71.2百萬元(11.0百萬美元)，發行在外的擔保函為人民幣2.4百萬元(0.4百萬美元)。截至2020年12月31日，未償還流動資金安排借款為人民幣49.9百萬元(7.6百萬美元)，並無發出擔保函。截至2021年6月30日，流動資金安排的未來可用借款為人民幣118.8百萬元(18.4百萬美元)，擔保函可用款項為人民幣7.6百萬元(1.1百萬美元)。流動資金安排的未來可用借款金額毋須繳納備用金。截至2021年6月30日止三個月及六個月，流動資金安排借款的實際利率為4.35%(2020年—4.35%)。

## 9. 簡明綜合營運狀況表補充資料

### (a) 銷售費用

於確認相關收入前已付的銷售佣金及其他銷售費用於確認相關影院系統收入時遞延並在簡明綜合營運狀況表確認。截至2021年6月30日止三個月及六個月，在適用於收入之成本及開支—技術銷售額確認的銷售佣金成本分別為0.3百萬美元及0.4百萬美元(2020年—分別為0.1百萬美元及0.1百萬美元)。各影院的直接廣告及市場推廣費用於產生時支銷。截至2021年6月30日止三個月及六個月，在適用於收入之成本及開支—技術銷售額確認的所有上述成本總額分別為0.1百萬美元及0.2百萬美元(2020年—分別為0.1百萬美元及0.3百萬美元)。

有關收入分成安排的銷售佣金計入經營租賃，於銷售人員賺取的月份(一般為安裝的月份)確認為適用於收入之成本及開支—技術租金。截至2021年6月30日止三個月及六個月，有關收入分成安排的銷售佣金合共分別為0.1百萬美元及0.3百萬美元(2020年—分別為少於0.1百萬美元及0.2百萬美元)。各影院的直接廣告及市場推廣費用於產生時支銷。截至2021年6月30日止三個月及六個月，在適用於收入之成本及開支—技術銷售額確認的上述成本總額分別為0.2百萬美元及0.8百萬美元(2020年—分別為少於0.1百萬美元及0.4百萬美元)。

截至2021年6月30日止三個月及六個月，影片推廣成本(包括廣告及市場推廣費用)合共分別為1.5百萬美元及2.7百萬美元(2020年—分別為收回少於0.1百萬美元及錄得開支2.6百萬美元)，於產生時在適用於收入之成本及開支—圖像增強及維護服務支銷。

## **(b) 外匯**

截至2021年6月30日止三個月及六個月的銷售、一般及行政開支分別包括外幣計值貨幣資產及負債的相關匯率變動所產生的收益淨額1.1百萬美元及1.7百萬美元(2020年—分別為虧損(0.3)百萬美元及(1.0)百萬美元)。詳情請參閱附註16(c)。

## **(c) 合作安排**

### *收入分成安排*

本公司通過收入分成安排向客戶提供IMAX影院系統。在該等安排的傳統形式下，作為根據長期租賃提供IMAX影院系統的對價，本公司按或有票房收入的百分比(在若干情況下為特許權收入)賺取租金，而非要求客戶支付固定前期費用或年度最低付款額。根據若干其他收入分成安排(稱為混合型安排)，客戶須於交付及安裝IMAX影院系統前支付固定預付款。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。收入分成安排的IMAX影院系統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。

截至2021年6月30日，本公司已與42家(2020年—41家)放映商簽訂合共1,226個(2020年—1,237個)IMAX影院系統的傳統型及混合型收入分成安排，其中截至該日897家(2020年—868家)影院已營業並納入IMAX影院網絡，該等安排條款的性質、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2020年表格10-K附註3(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2021年6月30日止三個月及六個月，有關收入總額分別為8.9百萬美元及19.0百萬美元(2020年—分別為0.1百萬美元及6.9百萬美元)。(有關本公司收入的明細呈列，請參閱附註13(a)。)

### *IMAX DMR*

根據IMAX DMR安排，本公司從擁有影片版權的第三方收取一定百分比的票房收入，以換取將影片轉換為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2021年6月30日止三個月及六個月，IMAX DMR大部分收入分別來自於IMAX影院網絡放映17部影片(14部新上映及3部早已上映的影片)及32部影片(26部新上映及6部早已上映的影片)及重映經典影片，而截至2020年6月30日止三個月及六個月則分別有1部新上映影片及14部影片(4部新上映及10部早已上映的影片)。本公司IMAX DMR安排的會計政策披露於本公司2020年表格10-K附註3(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2021年6月30日止三個月及六個月，收入總額分別為11.8百萬美元及23.7百萬美元(2020年——分別為0.6百萬美元及11.2百萬美元)。(有關本公司收入的明細呈列，請參閱附註13(a)。)

## 11 所得稅

### (a) 所得稅開支

截至2021年6月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支1.9百萬美元(2020年——所得稅利益10.2百萬美元)。截至2021年6月30日止三個月，本公司的實際稅率為(46.7)%，與期內有效的加拿大法定稅率26.2%不同，如下所示：

(千美元，率除外)	截至2021年6月30日 止三個月		截至2020年6月30日 止三個月	
	金額	率	金額	率
按綜合法定稅率計算的所得稅利益 \$	<b>1,092</b>	<b>26.2%</b>	\$ 10,557	26.2%
因下列各項調整：				
未實現的免稅投資收益	—	—	530	1.3%
估值撥備增加	<b>(3,007)</b>	<b>(72.1%)</b>	—	—
稅收儲備變動	<b>892</b>	<b>21.4%</b>	(307)	(0.8%)
因管理層取消再對若干外國 附屬公司歷史盈利的 無限期再投資決定產生的 預扣稅	—	—	1,206	3.0%
以股份為基礎的薪酬導致稅收 優惠(減少)增加	<b>(28)</b>	<b>(0.7%)</b>	748	1.9%
其他不可扣減/免稅項目	<b>(895)</b>	<b>(21.5%)</b>	(2,486)	(6.2%)
所得稅(開支)利益	<u><b>\$ (1,946)</b></u>	<u><b>(46.7%)</b></u>	<u>\$ 10,248</u>	<u>25.4%</u>

截至2021年6月30日止三個月，本公司將管理層主要因全球新冠肺炎疫情長期影響的不明朗因素而無法可靠預測未來稅務負債產生的司法權區的遞延稅項資產的額外3.0百萬美元的估值撥備入賬。因此，該等司法權區的當期虧損相關的稅收優惠最終不計入本公司簡明綜合營運狀況表。

截至2021年6月30日止六個月，本公司錄得所得稅開支5.0百萬美元(2020年— 5.3百萬美元)。截至2021年6月30日止六個月，本公司的實際稅率為(43.2)%，與期內有效的加拿大法定稅率26.2%不同，如下所示：

(千美元，率除外)	截至2021年6月30日 止六個月		截至2020年6月30日 止六個月	
	金額	率	金額	率
按綜合法定稅率計算的所得稅利益 \$	<b>3,039</b>	<b>26.2%</b>	\$ 21,922	26.2%
因下列各項調整：				
已實現及未實現的免稅投資收益 (虧損)	<b>1,367</b>	<b>11.8%</b>	(659)	(0.8%)
增加估值撥備	<b>(9,978)</b>	<b>(86.0%)</b>	—	—
稅收儲備變動	<b>1,449</b>	<b>12.5%</b>	(4,797)	(5.7%)
因管理層取消再對若干外國 附屬公司歷史盈利的 無限期再投資決定產生的 預扣稅	<b>(547)</b>	<b>(4.7%)</b>	(18,475)	(22.1%)
以股份為基礎的薪酬導致稅收 優惠增加	<b>713</b>	<b>6.1%</b>	71	0.1%
其他不可扣減／免稅項目	<b>(1,057)</b>	<b>(9.1%)</b>	(3,319)	(4.0%)
所得稅開支	<u><b>\$ (5,014)</b></u>	<u><b>(43.2%)</b></u>	<u>\$ (5,257)</u>	<u>(6.3%)</u>

截至2021年6月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括扣除估值撥備41.3百萬美元後的遞延所得稅資產淨額18.7百萬美元(2020年12月31日— 扣除估值撥備28.8百萬美元後為18.0百萬美元)。截至2021年6月30日止六個月錄得12.5百萬美元的估值撥備變動中的10.0百萬美元及2.5百萬美元已分別計入本公司簡明綜合營運狀況表的所得稅開支及簡明綜合資產負債表的股東權益。當管理層認為本公司可能有足夠的稅務負債使其可動用遞延稅項資產抵銷已入賬的估值撥備時，預期將會撥回估值撥備。儘管就遞延稅項資產將估值撥備入賬，惟本公司仍有權享有現時適用於估值撥備的稅務利益。

## 12. 股本

### (a) 以股份為基礎的薪酬

截至2021年6月30日止三個月及六個月，以股份為基礎的薪酬開支共計分別6.8百萬美元及12.1百萬美元(2020年—分別為6.5百萬美元及10.7百萬美元)並反映於下述簡明綜合營運狀況表項目中：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
適用於收入之成本及開支	\$ 312	\$ —	\$ 606	\$ 400
銷售、一般及行政開支	6,396	6,467	11,340	10,174
研發	87	—	156	85
	<u>\$ 6,795</u>	<u>\$ 6,467</u>	<u>\$ 12,102</u>	<u>\$ 10,659</u>

截至2020年6月30日止三個月，由於新冠肺炎全球疫情期間本公司停產及業務活動放緩，並無以股份為基礎的薪酬開支分配至適用於收入或研發的成本及開支。

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：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
股票期權	\$ 204	\$ 503	\$ 555	\$ 1,016
受限制股份單位	4,473	4,534	7,624	7,436
績效股票單位	972	467	1,986	746
IMAX China股票期權	46	15	102	101
IMAX中國長期激勵計劃受限制股份單位	985	909	1,617	1,313
IMAX中國長期激勵計劃績效股票單位	115	39	218	47
	<u>\$ 6,795</u>	<u>\$ 6,467</u>	<u>\$ 12,102</u>	<u>\$ 10,659</u>

截至2020年6月30日止六個月，上表包括截至2021年6月30日止三個月及六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零美元(2020年 — 分別為0.1百萬美元及0.1百萬美元)。

### 股票期權概要

下表概述截至2021年及2020年6月30日止六個月，本公司股票期權計劃(「SOP」)及IMAX Corporation第二次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	
	2021年	2020年	2021年	2020年
未行使股票期權，期初	4,892,962	5,732,209	\$ 26.81	\$ 26.82
已授予	—	—	—	—
已行使	(41,613)	—	21.23	—
已沒收	(86,587)	(23,633)	22.51	22.35
已到期	(903,038)	(772,665)	28.31	27.03
已註銷	(10,917)	(18,483)	27.20	27.97
未行使股票期權，期末	<u>3,850,807</u>	<u>4,917,428</u>	26.61	26.80
可行使股票期權，期末	<u>3,600,160</u>	<u>4,313,890</u>	26.92	27.32

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2021年及2020年6月30日止六個月，IMAX長期激勵計劃下已發行受限制股份單位的活動：

	獎勵數目		每股加權平均授出日公允價值	
	2021年	2020年	2021年	2020年
未行使受限制股份單位，期初	<b>1,564,838</b>	1,065,347	\$ <b>18.33</b>	\$ 23.17
已授出	<b>829,057</b>	1,047,369	<b>21.05</b>	15.36
已歸屬並結算	<b>(568,714)</b>	(383,126)	<b>19.10</b>	21.58
已沒收	<b>(220,195)</b>	(39,912)	<b>19.66</b>	20.29
未行使受限制股份單位，期末	<b><u>1,604,986</u></b>	<u>1,689,678</u>	<b>19.28</b>	18.76

## 績效股票單位概要

本公司授予兩類績效股票單位(「績效股票單位」)，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股東回報總額(「股東回報總額」)目標的實現歸屬。有關績效股票單位的EBITDA及股東回報總額目標於三年績效期內釐定。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本公司普通股的收市價或授出日前五天本公司普通股的平均收市價。具有股東回報總額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東回報總額目標實現的可能性(「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出績效股票單位的公允價值釐定。

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。截至2021年6月30日止六個月確認的開支包括就管理層對具有基於EBITDA目標歸屬的績效股票單位數目的估計作出的調整。

下表概述截至2021年及2020年6月30日止六個月，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	
	2021年	2020年	2021年	2020年
未行使績效股票單位，期初	361,844	—	\$ 15.68	\$ —
已授出	309,574	369,260	20.77	15.67
已沒收	(54,634)	(2,526)	16.08	14.84
未行使績效股票單位，期末	<u>616,784</u>	<u>366,734</u>	18.20	15.68

截至2021年6月30日，假設全面達成EBITDA及股東回報總額目標，可就未行使績效股票單位發行的普通股最高數目為1,079,372股。

### (b) 發行人購買股本證券

2020年6月，本公司董事會批准將股份購回計劃延長12個月至2021年6月30日。該延長授權本公司可購回價值最多約89.4百萬美元的普通股（即股份購回計劃於2017年7月1日開始時初步獲授權的原200.0百萬美元之餘額）。2021年第二季度，本公司的董事會批准將當前股份購股計劃再延長12個月至2022年6月30日。視乎市況、適用法規及其他相關因素，本公司可在公開市場或通過私下交易購回股份。本公司並無責任購回股份，而股份購回計劃可由本公司隨時暫停或終止。

截至2021年6月30日止三個月及六個月，本公司並無購回任何普通股。截至2020年6月30日止三個月及六個月，本公司分別按平均價每股股份零美元及14.72美元（不包括佣金）購回零股及2,484,123股普通股。截至2020年6月30日止三個月及六個月，本公司購回的股份總數並不包括根據僱員以股份為基礎的薪酬計劃分別按平均價每股股份零美元及15.43美元購回的零股及200,000股普通股。

截至2021年6月30日，IMAX長期激勵計劃受託人持有502股按少於0.1百萬美元（2020年12月31日—持有723股按少於0.1百萬美元）購買因結算受限制股份單位及若干股票期權而在公開市場發行的股份。該等由受託人持有的股份均按成本入賬，並在本公司簡明綜合資產負債表列作股本減少。

2021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不超過2021年5月6日IMAX China已發行股份總數10%的股份（34,835,824股股份）。該計劃的有效期至IMAX China 2022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，而股份購回計劃可由IMAX China隨時暫停或終止。截至2021年6月30日止三個月及六個月，IMAX China並無購回任何普通股。截至2020年6月30日止三個月及六個月，IMAX China分別按平均價每股股份11.63港元及13.13港元（分別為每股1.50美元及1.69美元）購回425,800股及906,400股普通股。

(c) 基本及攤薄已發行股份加權平均數

下表調整基本及攤薄股份加權平均數計算的分母：

(以千計)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
已發行並流通，期初	<b>59,358</b>	58,787	<b>58,921</b>	61,176
已發行(購回)股份加權平均數淨值	<b>9</b>	21	<b>269</b>	(1,563)
已發行股份加權平均數 — 基本 潛在普通股的加權平均影響， 倘攤薄	<b>59,367</b>	58,808	<b>59,190</b>	59,613
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
已發行股份加權平均數 — 攤薄	<b>59,367</b>	58,808	<b>59,190</b>	59,613
	<u><b>59,367</b></u>	<u>58,808</u>	<u><b>59,190</b></u>	<u>59,613</u>

截至2021年6月30日止三個月及六個月，攤薄已發行股份加權平均數的計算不包括因以股份為基礎的薪酬歸屬或行使而發行的股份6,239,713股股份(2020年 — 6,973,840股)，其包括(i)1,604,986份受限制股份單位(2020年 — 1,689,678份受限制股份單位)，(ii)783,920份績效股票單位(2020年 — 366,734份績效股票單位)，及(iii)3,850,807份股票期權(2020年 — 4,917,428份股票期權)，是由於其具有反攤薄影響。

截至2021年6月30日止三個月和六個月的攤薄已發行股份加權平均數的計算亦不包括轉換可換股票據後可能發行的任何股份，由於本公司普通股在流通期間的平均市場價格低於可換股票據的轉換價格。(見附註7(b)。)

### 13. 客戶合約收入

#### (a) 有關收入的分類資料

下表概述截至2021年6月30日止三個月及六個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入：

(千美元)	截至2021年6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	融資收入	
<b>技術銷售</b>					
IMAX系統 <sup>(1)</sup>	\$ 9,604	\$ 691	\$ 2,746	\$ —	\$ 13,041
收入分成安排，固定費用	—	—	1,002	—	1,002
其他影院業務	475	—	—	—	475
其他銷售 <sup>(2)</sup>	652	3	—	—	655
小計	10,731	694	3,748	—	15,173
<b>圖像增強及維護服務</b>					
IMAX DMR	—	11,793	—	—	11,793
IMAX維護	11,235	—	—	—	11,235
影片後期製作	1,396	—	—	—	1,396
影片發行	1	193	—	—	194
其他	—	93	—	—	93
小計	12,632	12,079	—	—	24,711
<b>技術租金</b>					
收入分成安排，或有租金	—	—	7,862	—	7,862
其他	—	—	268	—	268
小計	—	—	8,130	—	8,130
<b>融資收入</b>					
IMAX系統	—	—	—	2,941	2,941
合計	\$ 23,363	\$ 12,773	\$ 11,878	\$ 2,941	\$ 50,955

截至2021年6月30日止六個月  
客戶合約收入

(千美元)	固定對價	可變對價	租賃 安排收入	融資收入	合計
<b>技術銷售</b>					
IMAX系統 <sup>(1)</sup>	\$ 10,442	\$ 1,771	\$ 4,122	\$ —	\$ 16,335
收入分成安排，固定費用	—	—	2,740	—	2,740
其他影院業務	912	—	—	—	912
其他銷售 <sup>(2)</sup>	1,320	41	—	—	1,361
小計	<u>12,674</u>	<u>1,812</u>	<u>6,862</u>	<u>—</u>	<u>21,348</u>
<b>圖像增強及維護服務</b>					
IMAX DMR	—	23,737	—	—	23,737
IMAX維護	20,141	—	—	—	20,141
影片後期製作	1,987	—	—	—	1,987
影片發行	1	415	—	—	416
其他	—	45	—	—	45
小計	<u>22,129</u>	<u>24,197</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>46,326</u>
<b>技術租金</b>					
收入分成安排，或有租金	—	—	16,221	—	16,221
其他	—	—	268	—	268
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,489</u>	<u>—</u>	<u>16,489</u>
<b>融資收入</b>					
IMAX系統	—	—	—	5,546	5,546
合計	<u>\$ 34,803</u>	<u>\$ 26,009</u>	<u>\$ 23,351</u>	<u>\$ 5,546</u>	<u>\$ 89,709</u>

(1) 包括全新或升級IMAX影院系統的銷售或銷售類租賃安排的收入，亦包括現有影院系統安排續約及修訂對收入的影響。

(2) 其他銷售包括新業務計劃的收入。

下表概述截至2020年6月30日止三個月及六個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入：

(千美元)	截至2020年6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		
<b>技術銷售</b>					
IMAX系統 <sup>(1)(2)</sup>	\$ 1,259	\$ 765	\$ 19	\$ —	\$ 2,043
收入分成安排，固定費用	—	—	369	—	369
其他影院業務 <sup>(3)</sup>	(309)	—	—	—	(309)
其他銷售 <sup>(4)</sup>	505	79	—	—	584
小計	1,455	844	388	—	2,687
<b>圖像增強及維護服務</b>					
IMAX DMR	—	546	—	—	546
IMAX維護	—	—	—	—	—
影片後期製作	738	—	—	—	738
影片發行	2,250	194	—	—	2,444
其他	—	71	—	—	71
小計	2,988	811	—	—	3,799
<b>技術租金</b>					
收入分成安排，或有租金 <sup>(5)</sup>	—	—	(137)	—	(137)
小計	—	—	(137)	—	(137)
<b>融資收入</b>					
IMAX系統	—	—	—	2,506	2,506
合計	\$ 4,443	\$ 1,655	\$ 251	\$ 2,506	\$ 8,855

截至2020年6月30日止六個月  
客戶合約收入

(千美元)	固定對價	可變對價	租賃 安排收入	融資收入	合計
<b>技術銷售</b>					
IMAX系統 <sup>(1)(2)</sup>	\$ 2,355	\$ 1,662	\$ 1,166	\$ —	\$ 5,183
收入分成安排，固定費用	—	—	1,139	—	1,139
其他影院業務	954	—	—	—	954
其他銷售 <sup>(4)</sup>	983	90	—	—	1,073
小計	<u>4,292</u>	<u>1,752</u>	<u>2,305</u>	<u>—</u>	<u>8,349</u>
<b>圖像增強及維護服務</b>					
IMAX DMR	—	11,175	—	—	11,175
IMAX維護	7,370	—	—	—	7,370
影片後期製作	2,349	—	—	—	2,349
影片發行	2,250	1,077	—	—	3,327
其他	—	299	—	—	299
小計	<u>11,969</u>	<u>12,551</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24,520</u>
<b>技術租金</b>					
收入分成安排，或有租金	—	—	5,834	—	5,834
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,834</u>	<u>—</u>	<u>5,834</u>
<b>融資收入</b>					
IMAX系統	—	—	—	5,054	5,054
合計	<u>\$ 16,261</u>	<u>\$ 14,303</u>	<u>\$ 8,139</u>	<u>\$ 5,054</u>	<u>\$ 43,757</u>

- (1) 包括全新或升級IMAX影院系統的銷售或銷售類租賃安排的收入，亦包括現有影院系統安排續約及修訂對收入的影響。
- (2) 以往期間的比較數已作修訂，以將客戶合約收入的固定對價分別不足0.1百萬美元及1.2百萬美元適當地分類為截至2020年6月30日止三個月及六個月的租賃安排收入。
- (3) 截至2020年6月30日止三個月，由於對以往期間收入的調整，本公司錄得負收入。
- (4) 其他銷售包括新業務計劃的收入。
- (5) 截至2020年6月30日止三個月，由於新冠肺炎全球疫情期間收入非常低，承租人激勵持續攤銷（通常扣除租賃收入），導致本公司錄得負收入。

## (b) 遞延收入

本公司的IMAX影院系統銷售及租賃安排包括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。2021年6月30日，因現有維護合約的維護服務尚未完成，故19.6百萬美元對價遞延入賬(2020年12月31日 — 21.6百萬美元)。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。

(有關影響本公司收入的新冠肺炎全球疫情的現有影響及不確定性，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(撥回)、若干撇減、利息收入、利息開支和所得稅(開支)利益並未分配給本公司各分部。

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)新業務計劃；(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) 新業務計劃，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。

下表呈列截至2021年及2020年6月30日止三個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)：

(千美元)	收入 <sup>(1)</sup>		毛利(毛利虧損) <sup>(5)</sup>	
	2021年	2020年	2021年	2020年
<b>IMAX技術網絡</b>				
IMAX DMR	\$ 11,793	\$ 546	\$ 6,861	\$ (30)
收入分成安排，或有租金 <sup>(2)</sup>	<u>7,862</u>	<u>(137)</u>	<u>1,790</u>	<u>(6,501)</u>
	<u>19,655</u>	<u>409</u>	<u>8,651</u>	<u>(6,531)</u>
<b>IMAX技術銷售及維護</b>				
IMAX系統 <sup>(3)</sup>	15,982	4,549	10,548	2,650
收入分成安排，固定費用	1,002	369	347	48
IMAX維護	11,235	—	5,075	(1,908)
其他影院業務 <sup>(4)</sup>	<u>483</u>	<u>(309)</u>	<u>142</u>	<u>(564)</u>
	<u>28,702</u>	<u>4,609</u>	<u>16,112</u>	<u>226</u>
<b>新業務計劃</b>	<u>648</u>	<u>632</u>	<u>634</u>	<u>512</u>
<b>影片發行及後期製作</b>				
影片發行 <sup>(6)</sup>	194	2,444	(54)	(1,541)
後期製作	<u>1,396</u>	<u>738</u>	<u>660</u>	<u>145</u>
	<u>1,590</u>	<u>3,182</u>	<u>606</u>	<u>(1,396)</u>
小計	<u>50,595</u>	<u>8,832</u>	<u>26,003</u>	<u>(7,189)</u>
其他	<u>360</u>	<u>23</u>	<u>(400)</u>	<u>(499)</u>
總計	<u>\$ 50,955</u>	<u>\$ 8,855</u>	<u>\$ 25,603</u>	<u>\$ (7,688)</u>

下表呈列截至2021年及2020年6月30日止六個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)：

(千美元)	收入 <sup>(1)</sup>		毛利(毛利虧損) <sup>(5)</sup>	
	2021年	2020年	2021年	2020年
<b>IMAX技術網絡</b>				
IMAX DMR	\$ 23,737	\$ 11,175	\$ 15,112	\$ 4,413
收入分成安排，或有租金	<u>16,221</u>	<u>5,834</u>	<u>3,673</u>	<u>(8,119)</u>
	<u>39,958</u>	<u>17,009</u>	<u>18,785</u>	<u>(3,706)</u>
<b>IMAX技術銷售及維護</b>				
IMAX系統 <sup>(3)</sup>	21,881	10,237	13,560	5,826
收入分成安排，固定費用	2,740	1,139	503	227
IMAX維護	20,141	7,370	8,898	(1,149)
其他影院業務 <sup>(4)</sup>	<u>920</u>	<u>954</u>	<u>205</u>	<u>46</u>
	<u>45,682</u>	<u>19,700</u>	<u>23,166</u>	<u>4,950</u>
<b>新業務計劃</b>	<u>1,316</u>	<u>1,110</u>	<u>1,092</u>	<u>873</u>
<b>影片發行及後期製作</b>				
影片發行 <sup>(6)</sup>	416	3,327	(315)	(3,699)
後期製作	<u>1,987</u>	<u>2,349</u>	<u>896</u>	<u>368</u>
	<u>2,403</u>	<u>5,676</u>	<u>581</u>	<u>(3,331)</u>
小計	<u>89,359</u>	<u>43,495</u>	<u>43,624</u>	<u>(1,214)</u>
其他	<u>350</u>	<u>262</u>	<u>(740)</u>	<u>(1,388)</u>
總計	<u>\$ 89,709</u>	<u>\$ 43,757</u>	<u>\$ 42,884</u>	<u>\$ (2,602)</u>

(1) 截至2021年6月30日止三個月及六個月本公司最大客戶分別佔總收入的19.8%及24.7% (2020年 — 分別為13.8%及11.5%)。並無單一客戶佔本公司截至2021年6月30日及2020年12月31日應收賬款總額多於10%。

(2) 截至2020年6月30日止三個月，由於新冠肺炎全球疫情期間收入非常低，承租人激勵持續攤銷(通常扣除租賃收入)，導致本公司錄得負收入。

(3) 包括IMAX影院系統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影院系統銷售可變對價估計的現值。其次，亦包括此類收入來源相關融資收入。

(4) 主要包括IMAX放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。截至2020年6月30日止三個月，本公司因調整過往期間收入而錄得負收入。

- (5) 截至2021年6月30日止三個月及六個月，IMAX DMR毛利分別包括市場推廣成本1.5百萬美元及2.6百萬美元(2020年—分別為零及2.4百萬美元)。截至2021年6月30日止三個月及六個月，收入分成安排毛利分別包括廣告、市場推廣及佣金開支0.3百萬美元及1.1百萬美元(2020年—分別為少於0.1百萬美元及0.6百萬美元)。截至2021年6月30日止三個月及六個月，IMAX系統毛利分別包括市場推廣及佣金成本0.4百萬美元及0.6百萬美元(2020年—分別為0.2百萬美元及0.4百萬美元)。截至2021年6月30日止三個月及六個月，影片發行分部毛利分別包括市場推廣開支零美元及少於0.1百萬美元(2020年—分別少於0.1百萬美元及0.2百萬美元)。
- (6) 截至2020年6月30日止三個月及六個月，影片發行分部業績分別包括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撤減若干紀錄片及另類內容影片資產賬面值的減值虧損2.2百萬美元及4.5百萬美元。截至2021年6月30日止三個月及六個月，並無錄得上述支出。

## 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6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
收入				
大中華	\$ 27,913	\$ 1,393	\$ 53,431	\$ 6,662
美國	14,107	3,812	17,806	16,777
亞洲(中國除外)	3,610	1,868	7,912	7,728
西歐	2,157	631	3,526	5,188
俄羅斯與獨聯體	1,338	658	3,224	2,224
拉丁美洲	345	108	398	1,635
加拿大	90	12	(463)	943
全球其他地區	1,395	373	3,875	2,600
合計	<u>\$ 50,955</u>	<u>\$ 8,855</u>	<u>\$ 89,709</u>	<u>\$ 43,757</u>

截至2021年6月30日止三個月及六個月，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85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。

本公司已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2021年6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(如損益)(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(虧損)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(虧損)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。

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：

(千美元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日
指定為對沖工具之衍生工具：		
外匯合約 — 遠期	\$ 10,240	\$ 26,358
非指定為對沖工具之衍生工具：		
外匯合約 — 遠期	<u>3,502</u>	<u>5,552</u>
	<u>\$ 13,742</u>	<u>\$ 31,910</u>

外匯合約之衍生工具公允價值：

(千美元)	資產負債表狀況	2021年 6月30日	2020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	\$ 891	\$ 1,635
非指定為對沖工具之衍生工具：			
外匯合約 — 遠期	其他資產	<u>369</u>	<u>344</u>
		<u>\$ 1,260</u>	<u>\$ 1,979</u>

外匯對沖關係之衍生工具如下：

(千美元)		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2021年	2020年	2021年	2020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)	\$ 305	\$ 1,334	\$ 600	\$ (1,526)

(千美元)		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
外匯合約—遠期	自累計其他全面收益 重新歸類之衍生工具 收益(虧損)狀況 (有效部分)	\$ 824	\$ (328)	\$ 1,055	(669)
	銷售、一般及行政開支 存貨	—	(9)	—	(26)
		<u>\$ 824</u>	<u>\$ (337)</u>	<u>\$ 1,055</u>	<u>\$ (695)</u>

(千美元)		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
外匯合約—遠期	於及非於其他全面收益 確認之衍生工具虧損	\$ —	\$ —	\$ —	\$ (88)

外匯關係之非指定衍生工具如下：

(千美元)		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
外匯合約—遠期	衍生工具收益狀況	\$ 369	\$ 27	\$ 391	\$ 27
	銷售、一般及行政開支	—	—	—	—
		<u>\$ 369</u>	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 391</u>	<u>\$ 27</u>

本公司估計截至2021年6月30日之現有收益淨額為0.9百萬美元，預期其後十二個月內會重新歸類為盈利。

#### (d) 投資股本證券

截至2021年6月30日，簡明綜合資產負債表包括1.1百萬美元(2020年12月31日 — 13.6百萬美元)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。於2021年2月，IMAX China (Hong Kong), Limited出售全部7,949,000股貓眼股份，所得款項總額為17.8百萬美元，與本公司收購成本比較收益為2.6百萬美元，而與2020年12月31日的投資公允價值比較收益為5.2百萬美元。於該項出售前，本公司按公允價值將對貓眼的投資入賬，而公允價值的任何變動計入簡明綜合營運狀況表。截至2020年6月30日止三個月及六個月，本公司對貓眼的投資的公允價值分別錄得未變現收益2.0百萬美元及虧損2.5百萬美元。截至2020年12月31日，本公司於貓眼的投資價值為12.6百萬美元。

本公司投資1.1百萬美元(2020年12月31日 — 1.1百萬美元)購買交易所交易基金股票。此項投資歸類為股權投資。

截至2021年6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321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2021年6月30日，該等股本證券投資的賬面值為1.0百萬美元(2020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) 69.83%的權益。IMAX China仍為本公司的併表附屬公司。截至2021年6月30日，本公司於IMAX China的非控股權益結餘為84.1百萬美元。截至2021年6月30日止三個月及六個月，IMAX China非控股權益應佔淨收入分別為3.1百萬美元及7.4百萬美元(2020年 — 淨虧損分別為(2.8)百萬美元及(12.5)百萬美元)。

## 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2021年及2020年6月30日止三個月及六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。

截至2021年6月30日，本公司間接擁有IMAX China Holding, Inc. (「IMAX China」，股份於香港聯交所買賣) 69.83%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，包括但不限於與新冠肺炎疫情的不利影響有關的風險；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<sup>®</sup>電影的表現；簽訂影院系統協議；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，包括其他公司的競爭行為；未能配合數字技術的變化及進步；與商業放映商與製片廠近期整合有關的風險；與新業務計劃有關的風險；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；與本公司無法保護其知識產權有關的風險；與本公司債務及債務協議的遵守情況相關風險；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；以上各項所根據的信念和假設；本公司向美國證券交易委員會(「證券交易委員會」)定期提交的報表所列的其他因素及風險；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此等警告聲明約束，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。前瞻性陳述以基於本報告日期為準，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<sup>®</sup>、IMAX<sup>®</sup> Dome、IMAX<sup>®</sup> 3D、IMAX<sup>®</sup> 3D Dome、Experience It In IMAX<sup>®</sup>、The IMAX Experience<sup>®</sup>、An IMAX Experience<sup>®</sup>、An IMAX 3D Experience<sup>®</sup>、IMAX DMR<sup>®</sup>、DMR<sup>®</sup>、IMAX nXos<sup>®</sup>及Films to the Fullest<sup>®</sup>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

新冠肺炎疫情的影響複雜且不斷變化，對本公司的業務及全球經濟造成了重大干擾。疫情導致世界各地當局採取旨在控制新冠肺炎傳播的措施，包括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IMAX影院。由於影院關閉，電影製片廠推遲大部分原定於2020年及2021年初上映的影片的上映，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而多部其他電影直接或同時在流媒體平台放映。近期，不少主要市場已取消居家令及客座率限制，IMAX網絡影院自2020年第三季度開始逐步重開。截至2021年6月30日，IMAX覆蓋62個國家的全球商業影城網絡中的89%已重開，包括國內（即美國及加拿大）93%的影院、大中華90%的影院及全球其他地區75%的影院。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司2020年及截至2021年第二季度末的收入、盈利及經營現金流較疫情前期間大幅下降，原因是來自本公司影院客戶的總票房（「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。為應對與疫情有關的不確定性，本公司已經採取重要措施以保留充足現金，例如避免非必要開支、使部分僱員暫時休假、減少僱員工時及將所有非必要資本開支減至最低。本公司亦實行主動現金管理程序控制支出，其中要求高級管理層批准所有待付付款。此外，由於疫情關閉影院導致本公司的若干放映商客戶面臨財務困難，本公司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。本公司通過免除或調低影院關閉或營運時須實施有限客座率期間的維護費，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或更長的相關銷售或租賃安排的延期，為若干放映商客戶提供臨時救濟。

截至2021年6月30日止六個月，IMAX DMR影片的總票房收入共計218.8百萬美元，比2020年下半年的總收入高出57.6百萬美元(36%)。管理層因相關票房業績倍受鼓舞，並認為這反映了電影觀眾渴望在影院開放且感到安心時再次光臨影院。管理層進一步因計劃在2021年下半年上映的十分強勁的好萊塢片單倍受鼓舞。然而，全球新冠疫情對本公司業務及財務業績的影響將繼續取決於諸多無法準確預測、不斷變化且會因司法權區及市場而異的因素，包括疫情的持續時間及範圍、變異病毒的出現、疫苗接種的進展、疫情對全球經濟狀況的持續影響及政府對疫情的持續應對措施，該等因素可能導致影院進一步關閉、影院客座率限制及／或影片推遲上映。

（請參閱本報告第II部分項目1A的「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)新業務計劃；及(iv)影片發行及後期製作。以下該等四大類別中，本公司的報告分部為：(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)新業務計劃；(vii)影片發行；及(viii)影片後期製作。有關本公司收入來源的其他詳情，請參閱截至2020年12月31日止年度的2020年表格10-K（「2020年表格10-K」）。

### IMAX技術網絡

IMAX技術網絡類別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2021年在中國上映的《唐人街探案3》及《刺殺小說家》使用IMAX攝影機拍攝。

管理層認為，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。2020年，17部地方語言IMAX DMR影片於IMAX網絡上映，包括在中國放映的10部、俄羅斯3部、日本3部及韓國1部。截至2021年6月30日止六個月，12部地方語言（中國7部及日本5部）IMAX DMR影片於IMAX網絡上映。本公司預期宣佈在2021年餘下時間於IMAX網絡放映更多地方語言IMAX DMR影片。

截至2021年6月30日止六個月，26部IMAX DMR影片於全球IMAX影院網絡上映，下列20部其他IMAX DMR影片計劃於2021年餘下時間上映：

影片	製片廠	計劃上映日期 <sup>(1)</sup>	IMAX DNA
1921：IMAX版	騰訊	2021年7月	擴大銀幕高寬比
革命者：IMAX版	光線	2021年7月	無
中國醫生：IMAX版	博納	2021年7月	無
黑寡婦：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2021年7月	擴大銀幕高寬比
龍與雀斑公主：IMAX版	東寶	2021年7月	無
特種部隊：蛇眼起源： IMAX版	派拉蒙影視公司	2021年7月	無
白蛇2：青蛇劫起：IMAX版	阿里巴巴	2021年7月	無
叢林奇航：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2021年7月	無
摩加迪沙：IMAX版	樂天	2021年7月	無
X特遣隊：全員集結：IMAX版	華納兄弟影業	2021年8月	IMAX特製拍攝
失控玩家：IMAX版	二十世紀影業	2021年8月	無
追憶迷局：IMAX版	華納兄弟影業	2021年8月	無
尚氣與十環傳奇：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2021年9月	IMAX特製拍攝
毒液2：IMAX版	索尼影視娛樂	2021年9月	無
007：無暇赴死：IMAX版	環球影業／MGM／ 聯美公司	2021年10月	IMAX特製拍攝
沙丘：IMAX版	華納兄弟影業	2021年10月	IMAX特製拍攝
永恆族：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2021年11月	IMAX特製拍攝
壯志凌雲：獨行俠：IMAX版	派拉蒙影視公司	2021年11月	IMAX特製拍攝
蜘蛛俠：英雄無歸：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2021年12月	擴大銀幕高寬比
黑客帝國4：IMAX版	華納兄弟影業	2021年12月	待定

(1) 上表計劃上映日期或會更改，並可能因地區而異。

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。

## IMAX網絡及未完成影院合約量

### IMAX網絡

下表提供於2021年及2020年6月30日按類別及地理位置劃分的IMAX網絡詳情：

	2021年6月30日				2020年6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	361	4	27	392	371	4	30	405
加拿大	39	1	7	47	39	2	7	48
大中華 <sup>(1)</sup>	743	—	16	759	699	—	15	714
西歐	115	4	8	127	114	4	7	125
亞洲(大中華除外)	121	2	2	125	122	2	2	126
俄羅斯及獨聯體	68	—	—	68	68	—	—	68
拉丁美洲 <sup>(2)</sup>	51	1	11	63	50	1	12	63
全球其他地區	71	—	2	73	64	—	2	66
合計 <sup>(3)</sup>	<u>1,569</u>	<u>12</u>	<u>73</u>	<u>1,654</u>	<u>1,527</u>	<u>13</u>	<u>75</u>	<u>1,615</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。

(3) 上表錄得的各期間變動已扣除永久關閉影院的影響。

本公司目前認為，假以時日，商業影城網絡可由截至2021年6月30日的1,569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。截至2021年6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73.5%，較截至2020年6月30日的72.0%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2020年表格10-K第I部分項目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2020年及2019年12月31日止年度，大中華業務佔總收入約38%及31%。2021年上半年，由於大中華的IMAX影院重開的速度較國內市場及全球其他地區者為高，因此大中華業務佔總收入上升至60%。截至2021年6月30日，本公司在大中華經營759間影院，未完成影院合約中另有237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(包括系統類型升級)的46.1%。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363個IMAX影院系統，其中357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2020年表格10-K第I部分項目1A「風險因素 — 本公司因其在中國的重要地位及業務在中國不斷擴張而面臨風險」及「風險因素 — 整體政治、社會及經濟狀況或會通過現有IMAX影院系統產生的收入及對新IMAX影院系統的需求減少而影響本公司業務」。)

(請參閱本報告第II部分項目1A「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「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」。)

下表提供截至2021年及2020年6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：

	2021年6月30日			合計
	IMAX網絡商業 傳統型 收入 分成安排	IMAX網絡商業 混合型 收入 分成安排	IMAX網絡商業 銷售/ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	273	5	122	400
國際：				
大中華	384	108	251	743
亞洲(大中華除外)	33	2	86	121
西歐	47	28	40	115
俄羅斯及獨聯體	—	—	68	68
拉丁美洲	1	—	50	51
全球其他地區	16	—	55	71
國際合計	481	138	550	1,169
全球合計 <sup>(1)</sup>	754	143	672	1,569

	2020年6月30日			合計
	IMAX網絡商業 傳統型 收入 分成安排	IMAX網絡商業 混合型 收入 分成安排	IMAX網絡商業 銷售/ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	278	5	127	410
國際：				
大中華	358	104	237	699
亞洲(大中華除外)	33	2	87	122
西歐	45	27	42	114
俄羅斯及獨聯體	—	—	68	68
拉丁美洲	2	—	48	50
全球其他地區	14	—	50	64
國際合計	452	133	532	1,117
全球合計 <sup>(1)</sup>	730	138	659	1,527

(1) 上表錄得的各期間變動已扣除永久關閉影院的影響。

## 未完成影院合約量

下表提供截至2021年及2020年6月30日按安排類型及地理位置劃分之本公司未完成影院合約量詳情：

	2021年6月30日			
	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	合計
國內合計(美國及加拿大)	<u>120</u>	<u>3</u>	<u>9</u>	<u>132</u>
國際：				
大中華	45	110	82	237
亞洲(大中華除外)	5	15	32	52
西歐	11	12	6	29
俄羅斯及獨聯體	—	1	16	17
拉丁美洲	3	—	8	11
全球其他地區	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>32</u>	<u>36</u>
國際合計	<u>67</u>	<u>139</u>	<u>176</u>	<u>382</u>
全球合計	<u><u>187</u></u>	<u><u>142</u></u>	<u><u>185</u></u>	<u><u>514<sup>(1)</sup></u></u>
	2020年6月30日			
	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	合計
國內合計(美國及加拿大)	<u>124</u>	<u>3</u>	<u>11</u>	<u>138</u>
國際：				
大中華	67	121	83	271
亞洲(大中華除外)	5	15	32	52
西歐	12	13	7	32
俄羅斯及獨聯體	—	1	15	16
拉丁美洲	3	—	10	13
全球其他地區	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>32</u>	<u>37</u>
國際合計	<u>91</u>	<u>151</u>	<u>179</u>	<u>421</u>
全球合計	<u><u>215</u></u>	<u><u>154</u></u>	<u><u>190</u></u>	<u><u>559<sup>(2)</sup></u></u>

(1) 包括146個全新IMAX激光放映系統配置以及91處現有場所升級至IMAX激光放映系統配置。

(2) 包括154個全新IMAX激光放映系統配置以及94處現有場所升級至IMAX激光放映系統配置。

截至2021年6月30日未完成影院合約量中約74.3% (2020年 — 75.3%) 的IMAX影院系統安排計劃於國際市場安裝。

(請參閱本報告第II部分項目1A「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「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

本公司的業務及未來前景由行政總裁(「行政總裁」) Richard L. Gelfond使用多項因素以及財務及營運指標進行評估，包括：(i)影院系統安排的簽訂、安裝及財務表現，尤其是收入分成安排及涉及激光放映系統的收入分成安排；(ii)影片表現及取得新影片項目(特別是IMAX DMR影片)的情況；(iii)持續投資及改進本公司技術以增強IMAX體驗與其他電影體驗之間的差異的能力；(iv)下文所述本公司各分部的收入及毛利率；(v)已就特殊項目調整的綜合經營盈利；(vi) IMAX體驗的整體執行情況、可靠性及消費者接受度；(vii)新業務計劃的成功；及(viii)短期及長期現金流量預測。

行政總裁為本公司的首席營運決策者(「首席營運決策者」，定義見美國公認會計準則(「美國公認會計準則」))。首席營運決策者與其他管理層成員根據分部收入及毛利率評估分部表現。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(撥回)、若干撇減、利息收入、利息開支及所得稅(開支)收益並不分配至本公司的分部。

本公司的可呈報分部分為以下四類：(i) IMAX技術網絡；(ii) IMAX技術銷售及維護；(iii) 新業務計劃；(iv)電影發行及後期製作。在該等分類中，本公司有以下可呈報分部：(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) 新業務計劃；(vii)影片發行；(viii)影片後期製作，以上各項均在「收入來源」說明。上述分類與首席營運決策者審閱本公司財務表現以及作出有關資源分配及投資的決策以實現長期業務目標的方式一致。管理層相信，由於本公司的簡明綜合營運狀況表結合來自多個分部的業績，故此基於上述四個分類的討論及分析對讀者而言更為相關及有用。

### 截至2021年6月30日及2020年6月30日止三個月的經營業績

截至2021年6月30日止三個月，本公司錄得普通股股東應佔淨虧損(9.2)百萬美元，每股攤薄股份(0.16)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔淨虧損(26.0)百萬美元，每股攤薄股份(0.44)美元。

截至2021年6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\*(7.0)百萬美元，每股攤薄股份\*(0.12)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔經調整淨虧損\*(26.1)百萬美元，每股攤薄股份\*(0.44)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」。

下表呈列截至2021年及2020年6月30日止三個月本公司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)	
	2021年	2020年	2021年	2020年
<b>IMAX技術網絡</b>				
IMAX DMR	\$ 11,793	\$ 546	\$ 6,861	\$ (30)
收入分成安排，或有租金 <sup>(1)</sup>	<u>7,862</u>	<u>(137)</u>	<u>1,790</u>	<u>(6,501)</u>
	<u>19,655</u>	<u>409</u>	<u>8,651</u>	<u>(6,531)</u>
<b>IMAX技術銷售及維護</b>				
IMAX系統 <sup>(2)</sup>	15,982	4,549	10,548	2,650
收入分成安排，固定費用	1,002	369	347	48
IMAX維護	11,235	—	5,075	(1,908)
其他影院業務 <sup>(3)(4)</sup>	<u>483</u>	<u>(309)</u>	<u>142</u>	<u>(564)</u>
	<u>28,702</u>	<u>4,609</u>	<u>16,112</u>	<u>226</u>
<b>新業務計劃</b>	648	632	634	512
影片發行及後期製作	<u>1,590</u>	<u>3,182</u>	<u>606</u>	<u>(1,396)</u>
小計	50,595	8,832	26,003	(7,189)
其他	<u>360</u>	<u>23</u>	<u>(400)</u>	<u>(499)</u>
合計	<u>\$ 50,955</u>	<u>\$ 8,855</u>	<u>\$ 25,603</u>	<u>\$ (7,688)</u>

(1) 截至2020年6月30日止三個月，由於新冠肺炎全球疫情期間收入非常低，承租人激勵(通常扣除租賃收入)持續攤銷，導致本公司錄得負收入。

(2) 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。

(3) 主要包括IMAX放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

(4) 截至2020年6月30日止三個月，本公司因調整過往期間收入而錄得負收入。

## 收入及毛利

於2020年第二季度，由於爆發新冠肺炎全球疫情，IMAX網絡的絕大多數影院關閉。自此以後，多個主要市場已取消居家令及客座率限制，且IMAX網絡影院開始逐步重開。截至2021年6月30日，全球IMAX商業影城網絡的89%影院重開，包括93%的國內影院（即美國及加拿大）、90%的大中華區影院及75%的全球其他市場影院。因此，來自IMAX DMR影片及收入分成安排的總票房收入於本季度內有所增加，使本公司分部業績較去年有所改善。有關本公司分部業績的討論詳見下文各章節。

### 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及收入分成安排和年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。

截至2021年6月30日止三個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2020年同期相比分別增加19.2百萬美元及15.2百萬美元。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

截至2021年6月30日止三個月，IMAX DMR的收入及毛利較2020年同期分別增加11.2百萬美元及6.9百萬美元，主要是由於2021年第二季度IMAX DMR影片的總票房收入由2.6百萬美元增加106.0百萬美元至108.6百萬美元所致。2021年第二季度，總票房收入來自放映17部影片（14部新上映及3部早已上映的影片，包括六部中國及日本的地方語言影片）及重映經典影片。2020年第二季度，總票房收入來自放映1部新上映影片及重映經典影片。

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2021年6月30日止三個月，市場推廣開支為1.5百萬美元，而2020年同期為零美元。

### 收入分成安排 — 或有租金

截至2021年6月30日止三個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2020年同期分別增加8.0百萬美元及8.3百萬美元，主要是由於2021年第二季度收入分成安排的影院總票房較去年同期增加58.7百萬美元，由1.0百萬美元增加至59.7百萬美元。

除收入水平外，收入分成安排或有租金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2021年6月30日止三個月，收入分成安排毛利計入折舊開支5.5百萬美元，較去年同期的6.2百萬美元減少0.7百萬美元。當期折舊開支減少部分是由於因應新冠肺炎全球疫情延長放映商客戶的租賃期所致，惟部分被根據收入分成安排經營的影院數目增加3%相關的增量折舊開支所抵銷。截至2021年6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0.3百萬美元，而去年同期為少於0.1百萬美元。

## IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護業績的主要發展動力是年內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2021年及2020年6月30日止三個月已安裝及確認的IMAX影院系統詳細資料：

(千美元，系統數量除外)	截至6月30日止三個月			
	2021年		2020年	
	系統數量	收入	系統數量	收入
新的IMAX影院系統：				
銷售及銷售類租賃安排 <sup>(1)</sup>	9	\$ 12,046	2	\$ 1,731
收入分成安排 — 混合	2	1,026	1	356
新的IMAX影院系統合計	<u>11</u>	<u>13,072</u>	<u>3</u>	<u>2,087</u>
IMAX影院升級系統：				
銷售及銷售類租賃安排	<u>1</u>	<u>1,437</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
合計	<u>12</u>	<u>\$ 14,509</u>	<u>3</u>	<u>\$ 2,087</u>

(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。

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2021年6月30日止三個月銷售及銷售類租賃安排的全套(非混合)新的IMAX影院系統平均收入為1.3百萬美元，去年同期為0.9百萬美元。

截至2021年6月30日止三個月，由於影院系統安裝較去年步伐加快及常規維護服務隨着新冠肺炎疫情的影響開始消退使影院重開而開始恢復，IMAX技術銷售及維護收入及毛利較去年同期分別增加24.1百萬美元及15.9百萬美元，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2021年6月30日止三個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別增加11.4百萬美元及7.9百萬美元，是由於新冠肺炎疫情的影響開始消退，影院系統安裝步伐加快使得當期增加安裝7個IMAX影院系統所致。

## IMAX維護

截至2021年6月30日止三個月，IMAX維護分部收入及毛利因IMAX網絡逐步重開而較去年同期分別增加11.2百萬美元及7.0百萬美元。2020年，由於新冠肺炎全球疫情導致網絡內絕大部分影院暫時關閉，期內定期維護服務暫停及相關收入未確認。

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2021年6月30日止三個月，銷售、一般及行政開支總額較2020年同期減少1.0百萬美元(3%)。不計及以股份為基礎的薪酬6.4百萬美元的影響，截至2021年6月30日止三個月的銷售、一般及行政開支為22.4百萬美元，較去年同期的23.3百萬美元(不包括以股份為基礎的薪酬6.5百萬美元)減少0.9百萬美元(4%)。部分以股份為基礎的薪酬開支在適用於收入及研發的成本及開支內確認。(請參閱簡明綜合財務報表附註12。)

截至2021年6月30日止三個月，本公司已於簡明綜合營運狀況表中將加拿大緊急工資補貼(Canada Emergency Wage Subsidy) (「CEWS」) 計劃所得福利2.0百萬美元確認為銷售、一般及行政開支(1.4百萬美元)及適用於收入之成本及開支(0.6百萬美元)的抵減。截至2020年6月30日止三個月，本公司已於簡明綜合營運狀況表中將CEWS計劃及U.S. CARES Act所得福利3.2百萬美元確認為銷售、一般及行政開支(2.9百萬美元)及適用於收入之成本及開支(0.3百萬美元)的抵減。CEWS計劃已延長至2021年9月。儘管不能保證本公司最終會申請或獲得有關額外津貼，但本公司將於該等計劃的剩餘期限內繼續檢查能否申請額外補助及補貼(如適用)。

第二季度的銷售、一般及行政開支與去年相比有所減少，主要是由於當前季度的業務活動因新冠肺炎全球疫情的影響開始消退而增加，致使撥充資本至存貨、影片資產及合資影院設備或分配至適用於收入的成本的勞工及其他成本增加4.3百萬美元(97%)。該因素部分被本公司根據經營所在國家的多項新冠肺炎救濟法例有權獲得的工資補貼、稅務抵免及其他財務支持減少1.5百萬美元以及由於恢復到更正常的業務活動水平而導致的更高水平的員工及其他成本所抵銷。

### 信貸虧損(撥回)開支淨額

截至2021年6月30日止三個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥回1.9百萬美元，反映出由於收款效果好於預期，外國影院及製片廠應收結餘撥備減少至之前錄得的水平。截至2020年6月30日止三個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備1.4百萬美元，反映管理層於新冠肺炎全球疫情開始時就本公司影院及製片廠相關應收結餘的信貸質量作出的判斷。管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層於編製簡明綜合財務報表時所知的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。(請參閱簡明綜合財務報表附註1及4。)

### 已變現及未變現投資收益

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。2021年2月，IMAX China (Hong Kong), Limited出售所持全部貓眼股份。於該項出售前，本公司按公允價值將對貓眼的投資入賬，而公允價值的任何變動計入簡明綜合營運狀況表。截至2020年6月30日止三個月，本公司對貓眼的投資的公允價值錄得未變現收益2.0百萬美元。

## 所得稅

截至2021年6月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支1.9百萬美元(2020年 — 所得稅利益10.2百萬美元)。截至2021年6月30日止三個月，本公司的實際稅率為(46.7)%，與加拿大法定稅率26.2%不同，主要是由於本公司將管理層主要因全球新冠肺炎疫情長期影響的不明朗因素而無法可靠預測未來稅務負債產生的司法權區的遞延稅項資產的估值撥備額外3.0百萬美元入賬。因此，該等司法權區的當期虧損相關的稅務利益最終不計入本公司簡明綜合營運狀況表。此外，司法權區的稅率差異亦影響本公司截至2021年6月30日止三個月的實際稅率。

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。2020年第二季度，由於可分派歷史盈利金額減少，估計適用外國預扣稅減少1.2百萬美元至18.5百萬美元。2021年第一季度，由於可分派歷史盈利金額增加，適用外國預扣稅增加0.5百萬美元。

(請參閱簡明綜合財務報表附註11。)

## 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2021年6月30日止三個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨收入為3.1百萬美元(2020年 — 淨虧損(4.1)百萬美元)。

## 截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月的經營業績

截至2021年6月30日止六個月，本公司錄得普通股股東應佔淨虧損(24.1)百萬美元，每股攤薄股份(0.41)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔淨虧損(75.3)百萬美元，每股攤薄股份(1.26)美元。

截至2021年6月30日止六個月，本公司錄得普通股股東應佔經調整淨虧損\*(21.8)百萬美元，每股攤薄股份\*(0.37)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔經調整淨虧損\*(54.8)百萬美元，每股攤薄股份\*(0.92)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2021年及2020年6月30日止六個月本公司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(毛損)	
	2021年	2020年	2021年	2020年
<b>IMAX技術網絡</b>				
IMAX DMR	\$ 23,737	\$ 11,175	\$ 15,112	\$ 4,413
收入分成安排，或有租金	<u>16,221</u>	<u>5,834</u>	<u>3,673</u>	<u>(8,119)</u>
	<b>39,958</b>	<b>17,009</b>	<b>18,785</b>	<b>(3,706)</b>
<b>IMAX技術銷售及維護</b>				
IMAX系統 <sup>(1)</sup>	21,881	10,237	13,560	5,826
收入分成安排，固定費用	2,740	1,139	503	227
IMAX維護	20,141	7,370	8,898	(1,149)
其他影院業務 <sup>(2)</sup>	<u>920</u>	<u>954</u>	<u>205</u>	<u>46</u>
	<b>45,682</b>	<b>19,700</b>	<b>23,166</b>	<b>4,950</b>
<b>新業務計劃</b>	<b>1,316</b>	<b>1,110</b>	<b>1,092</b>	<b>873</b>
影片發行及後期製作	<u>2,403</u>	<u>5,676</u>	<u>581</u>	<u>(3,331)</u>
小計	<b>89,359</b>	<b>43,495</b>	<b>43,624</b>	<b>(1,214)</b>
其他	<u>350</u>	<u>262</u>	<u>(740)</u>	<u>(1,388)</u>
合計	<u><b>\$ 89,709</b></u>	<u><b>\$ 43,757</b></u>	<u><b>\$ 42,884</b></u>	<u><b>\$ (2,602)</b></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

截至2020年6月30日止六個月，由於爆發新冠肺炎全球疫情，IMAX網絡的絕大多數影院關閉一段時間，其中大中華影院於2020年1月底關閉，而本公司其餘影院於2020年3月中至底關閉。自此以後，多個主要市場已取消居家令及客座率限制，且IMAX網絡影院開始逐步重開。截至2021年6月30日，全球IMAX商業影城網絡的89%影院重開，包括93%的國內影院(即美國及加拿大)、90%的大中華區影院及75%的全球其他市場影院。因此，來自IMAX DMR影片及收入分成安排的總票房收入於年初至今期間有所增加，使本公司分部業績較去年有所改善。有關本公司分部業績的討論詳見下文各章節。

## **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及收入分成安排和年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。

截至2021年6月30日止六個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2020年同期相比分別增加22.9百萬美元及22.5百萬美元。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**

截至2021年6月30日止六個月，IMAX DMR的收入及毛利較2020年同期分別增加12.6百萬美元及10.7百萬美元，主要是由於截至2021年6月30日止六個月IMAX DMR影片的總票房收入由97.9百萬美元增加120.9百萬美元至218.8百萬美元所致。截至2021年6月30日止六個月，總票房收入來自放映32部影片(26部新上映及6部早已上映的影片，包括12部中國及日本的地方語言影片)及重映經典影片。截至2020年6月30日止六個月，總票房收入來自放映14部影片(10部新上映及4部早已上映的影片)及重映經典影片。

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2021年6月30日止六個月，市場推廣開支為2.6百萬美元，而2020年同期為2.4百萬美元。

### **收入分成安排 — 或有租金**

截至2021年6月30日止六個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2020年同期分別增加10.4百萬美元及11.8百萬美元，主要是由於截至2021年6月30日止六個月收入分成安排的影院總票房較去年同期增加79.9百萬美元，由45.6百萬美元增加至125.5百萬美元。

除收入水平外，收入分成安排或有租金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2021年6月30日止六個月，收入分成安排毛利計入折舊開支11.3百萬美元，較去年同期減少1.9百萬美元。當期折舊開支減少部分是由於因應新冠肺炎全球疫情延長放映商客戶的租賃期所致，惟部分被根據收入分成安排經營的影院數目增加3%相關的增量折舊開支所抵銷。截至2021年6月30日止六個月，收入分成安排毛利包括廣告、市場推廣及佣金成本1.1百萬美元，而去年同期為0.6百萬美元。

## 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年內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2021年及2020年6月30日止六個月已安裝及確認的IMAX影院系統詳細資料：

(千美元，系統數量除外)	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	系統數量	收入	系統數量	收入
新的IMAX影院系統：				
銷售及銷售類租賃安排 <sup>(1)</sup>	11	\$ 15,025	4	\$ 3,731
收入分成安排 — 混合	4	2,530	2	1,126
新的IMAX影院系統合計	15	17,555	6	4,857
IMAX影院升級系統：				
收入分成安排 — 混合	1	775	—	—
銷售及銷售類租賃安排	1	1,437	—	—
已升級IMAX影院系統合計	2	2,212	—	—
合計	17	\$ 19,767	6	\$ 4,857

(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。

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2021年6月30日止六個月銷售及銷售類租賃安排的全套(非混合)新的IMAX影院系統平均收入為1.4百萬美元，去年同期為0.9百萬美元。

截至2021年6月30日止六個月，由於影院系統安裝較去年步伐加快及常規維護服務隨着新冠肺炎疫情的影響開始消退使影院重開而開始恢復，IMAX技術銷售及維護收入及毛利較去年同期分別增加26.0百萬美元及18.2百萬美元，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2021年6月30日止六個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別增加11.6百萬美元及7.7百萬美元，是由於新冠肺炎疫情的影響開始消退，影院系統安裝步伐加快使得當期增加安裝7個IMAX影院系統所致。

## IMAX維護

截至2021年6月30日止六個月，IMAX維護分部收入及毛利因IMAX網絡逐步重開而較去年同期分別增加12.8百萬美元及10.0百萬美元。2020年，由於新冠肺炎全球疫情導致網絡內影院暫時關閉，期內定期維護服務暫停及相關收入未確認。

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2021年6月30日止六個月，銷售、一般及行政開支總額較2020年同期減少4.4百萬美元(8%)。不計及以股份為基礎的薪酬11.3百萬美元的影響，截至2021年6月30日止六個月的銷售、一般及行政開支為42.7百萬美元，較去年同期的48.3百萬美元(不包括以股份為基礎的薪酬開支10.2百萬美元)減少5.6百萬美元(12%)。部分以股份為基礎的薪酬開支在適用於收入及研發的成本及開支內確認。(請參閱簡明綜合財務報表附註12。)

截至2021年6月30日止六個月，本公司於簡明綜合營運狀況表中確認CEWS計劃所得福利3.5百萬美元為銷售、一般及行政開支(2.6百萬美元)及適用於收入之成本及開支(0.9百萬美元)的抵減。截至2020年6月30日止六個月，本公司於簡明綜合營運狀況表中確認根據CEWS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)所得福利3.2百萬美元為銷售、一般及行政開支(2.9百萬美元)及適用於收入之成本及開支(0.3百萬美元)的抵減。CEWS計劃已延長至2021年9月。儘管不能保證本公司最終會申請或獲得有關額外津貼，但本公司將於該等計劃的剩餘期限內繼續檢查能否申請額外補助及補貼(如適用)。

6月迄今為止的銷售、一般及行政開支與去年相比有所減少，主要是由於新冠肺炎全球疫情期間管理層實施成本控制措施及業務活動減少，導致員工成本、差旅及設施相關開支及其他有所下降。為應對與新冠肺炎全球疫情相關的不確定因素，管理層繼續採取措施，密切監測和控制營運開支及資本開支，從而保護本公司的現金及流動資金。

## 信貸虧損(撥回)開支淨額

截至2021年6月30日止六個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥回1.6百萬美元，反映出由於收款效果好於預期，國外影院及製片廠應收結餘撥備減少至之前錄得的水平。截至2020年6月30日止六個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備11.7百萬美元，反映管理層於新冠肺炎全球疫情開始時就本公司影院及製片廠相關應收結餘的信貸質量作出的判斷。管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層於編製簡明綜合財務報表時所知的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。(請參閱簡明綜合財務報表附註1及4。)

## 資產減值

截至2020年6月30日止六個月，本公司錄得資產減值1.2百萬美元，主要與本期間撤減與內容相關的資產減值有關。截至2021年6月30日止六個月，概無錄得上述減值。

## 已變現及未變現投資收益(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15.2百萬美元股本證券。2021年2月，IMAX China (Hong Kong), Limited出售所持全部7,949,000股貓眼股份，所得款項總額為17.8百萬美元，與本公司收購成本比較收益為2.6百萬美元，而與2020年12月31日投資公允價值比較收益為5.2百萬美元。於該項出售前，本公司按公允價值將對貓眼的投資入賬，而公允價值的任何變動計入簡明綜合營運狀況表。截至2020年6月30日止六個月，本公司對貓眼的投資的公允價值錄得未變現虧損2.5百萬美元。

## 利息開支

截至2021年6月30日止六個月，利息開支為4.0百萬美元，去年同期為2.2百萬美元。利息開支較去年同期增加是由於負債水平較高，加上指定修訂期內適用的利率較高。(請參閱簡明綜合財務報表附註7。)

## 所得稅

截至2021年6月30日止六個月，本公司錄得所得稅開支5.0百萬美元(2020年 — 5.3百萬美元)。截至2021年6月30日止六個月，本公司的實際稅率為(43.2)%，與加拿大法定稅率26.2%不同，主要是由於本公司將管理層主要因全球新冠肺炎疫情長期影響的不明朗因素而無法可靠預測未來稅務負債產生的司法權區的遞延稅項資產的估值撥備額外10.0百萬美元入賬。因此，該等司法權區的當期虧損相關的稅務利益最終不計入本公司簡明綜合營運狀況表。此外，司法權區的稅率差異(包括出售貓眼投資的收益之相關差異(請參閱上文「已變現及未變現投資收益(虧損)」)以及各項稅務檢查可能結果的估計或有負債變動)亦影響本公司截至2021年6月30日止六個月的實際稅率。

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。2020年第二季度，由於可分派歷史盈利金額減少，估計適用外國預扣稅減少1.2百萬美元至18.5百萬美元。2021年第一季度，由於可分派歷史盈利金額增加，適用外國預扣稅增加0.5百萬美元。

(請參閱簡明綜合財務報表附註11。)

## 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2021年6月30日止六個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨收入為7.4百萬美元(2020年 — 淨虧損(14.1)百萬美元)。

## 流動性及資本資源

### 流動資金安排

2021年7月1日，本公司其中一家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30.9百萬美元)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」)。流動資金安排於2022年7月屆滿。

截至2021年6月30日，流動資金安排下有未償還借款人民幣71.2百萬元(11.0百萬美元)及發行在外的擔保函人民幣2.4百萬元(0.4百萬美元)。截至2020年12月31日，流動資金安排下有未償還借款人民幣49.9百萬元(7.6百萬美元)，並無出具任何擔保函。截至2021年6月30日，流動資金安排下有未來可用借款人民幣118.8百萬元(18.4百萬美元)，而擔保函可用款項為人民幣7.6百萬元(1.1百萬美元)。流動資金安排下可用未來借款金額毋須繳納備用金。截至2021年6月30日止三個月及六個月，流動資金安排項下借款的實際利率均為4.35%(2020年—4.35%)。

### 流動性及資本要求分析

截至2021年6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(214.1百萬美元)、(ii)預期收回貿易應收賬款(包括根據收入分成安排及與電影製片廠訂立的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安排未完成影院合約分期付款。此外，截至2021年6月30日，本公司根據信貸安排有可動用借款限額300.0百萬美元，按上文所述流動資金安排有可用借款18.4百萬美元。

截至2021年6月30日，本公司現金及現金等價物結餘為214.1百萬美元，包括加拿大境外所持現金118.5百萬美元(2020年12月31日—89.9百萬美元)，其中94.2百萬美元於中華人民共和國(「中國」)持有(2020年12月31日—77.2百萬美元)。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。截至2021年6月30日，本公司簡明綜合資產負債表列有該等歷史盈利相關的適用外國預扣稅遞延稅項負債19.7百萬美元，須於收回任何該等盈利時支付。

倘管理層對未來IMAX影院系統簽約情況及影片表現、影院安裝及影片製作的預測未實現，本公司經營現金流量將受不利影響。本公司按季度及年度基準預測短期流動資金需求。由於本公司未來現金流量基於估計，而部分因素並非本公司可控制(請參閱本公司2020年表格10-K項目1A「風險因素」)，因此本公司無法保證將能透過經營所得現金流量持續撥付營運資金。根據本公司的一般銷售及銷售類租賃協議條款，本公司會於完成履行責任前收到大部分現金付款。同樣地，本公司亦會於作出相關現金支出前就部分影片製作收到現金付款。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司2020年及截至2021年第二季度末的收入、盈利及經營現金流量較疫情前期間大幅下降，原因是來自本公司影院客戶的總票房大幅下降、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。此外，由於疫情而關閉影院導致本公司的放映商客戶面臨財務困難，本公司收取既有影院銷售或租賃安排下的到期款項已經且很可能會繼續延誤。本公司通過免除或調低影院關閉或營運時須實施有限客座率期間的維護費，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或更長的相關銷售或租賃安排的延期，為若干放映商客戶提供臨時救濟。然而，由於截至2021年6月30日本公司全球影院網絡中約89%已重開，來自IMAX DMR影片及收入分成安排的總票房收入於本季度內及本年度迄今為止的期間有所增加，使本公司業績較本報告涵蓋的去年同期有所改善。

根據本公司目前的現金結餘及經營現金流量，管理層預計有充足的資本及流動資金為緊接本報告日期十二個月的預測經營需要及資本要求提供資金。

(請參閱「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，亦根據證券交易委員會規例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；
- 普通股股東應佔經調整每股基本及攤薄淨虧損；
- EBITDA；及
- 各信貸安排經調整EBITDA。

普通股股東應佔經調整淨虧損及普通股股東應佔經調整每股基本及攤薄淨虧損不包括(倘適用)：(i)以股份為基礎的薪酬；(ii)新冠肺炎疫情政府救濟金；(iii)法律判決及仲裁裁決；(iv)已變現及未變現投資收益以及該等調整的相關稅務影響；及(v)因管理層取消再對若干外國附屬公司歷史盈利的無限期再投資決定產生的所得稅。

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計入普通股股東應佔淨虧損的若干特殊項目)。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。

普通股股東應佔淨虧損及普通股股東應佔相關每股經調整淨虧損金額及普通股股東應佔經調整每股攤薄淨虧損的對賬如下。

(千美元，每股金額除外)	截至2021年6月30日 止三個月		截至2020年6月30日 止三個月	
	淨虧損	每股	淨虧損	每股
呈報普通股股東應佔淨虧損 經調整 <sup>(1)</sup> ：	\$ (9,211)	\$ (0.16)	\$ (25,967)	\$ (0.44)
以股份為基礎的薪酬	6,451	0.11	6,168	0.10
新冠肺炎疫情政府救濟金 <sup>(2)</sup>	(1,981)	(0.03)	(3,151)	(0.05)
法律判決及仲裁裁決	(1,770)	(0.03)	—	—
未變現投資收益	(33)	—	(1,413)	(0.02)
上述項目的稅務影響	(428)	(0.01)	(857)	(0.01)
因管理層取消對若干外國附屬公司 歷史盈利的無限期再投資決定產生 的所得稅	—	—	(841)	(0.02)
經調整淨虧損 <sup>(1)</sup>	<u>\$ (6,972)</u>	<u>\$ (0.12)</u>	<u>\$ (26,061)</u>	<u>\$ (0.44)</u>
加權平均基本已發行股份		<u>59,367</u>		<u>58,808</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>59,367</u>		<u>58,808</u>
(千美元，每股金額除外)	截至2021年6月30日 止六個月		截至2020年6月30日 止六個月	
	淨虧損	每股	淨虧損	每股
呈報普通股股東應佔淨虧損 經調整 <sup>(1)</sup> ：	\$ (24,051)	\$ (0.41)	\$ (75,321)	\$ (1.26)
以股份為基礎的薪酬	11,799	0.20	10,243	0.17
新冠肺炎疫情政府救濟金 <sup>(3)</sup>	(3,465)	(0.06)	(3,151)	(0.05)
法律判決及仲裁裁決	(1,770)	(0.03)	—	—
已變現及未變現投資(收益)虧損	(3,710)	(0.06)	1,752	0.03
上述項目的稅務影響	(965)	(0.02)	(1,195)	(0.02)
因管理層取消對若干外國附屬公司 歷史盈利的無限期再投資決定產生 的所得稅	381	0.01	12,885	0.21
經調整淨虧損 <sup>(1)</sup>	<u>\$ (21,781)</u>	<u>\$ (0.37)</u>	<u>\$ (54,787)</u>	<u>\$ (0.92)</u>
加權平均基本已發行股份		<u>59,190</u>		<u>59,613</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>59,190</u>		<u>59,613</u>

- (1) 指普通股股東應佔金額。
- (2) 截至2021年6月30日止三個月，本公司於簡明綜合營運狀況表中確認新冠肺炎疫情政府救濟金2.0百萬美元(2020年—3.2百萬美元)為銷售、一般及行政開支(1.4百萬美元)(2020年—2.9百萬美元)及適用於收入之成本及開支(0.6百萬美元)(2020年—0.3百萬美元)的抵減。
- (3) 截至2021年6月30日止六個月，本公司於簡明綜合營運狀況表中確認新冠肺炎疫情政府救濟金3.5百萬美元(2020年—3.2百萬美元)為銷售、一般及行政開支(2.6百萬美元)(2020年—2.9百萬美元)及適用於收入之成本及開支(0.9百萬美元)(2020年—0.3百萬美元)的抵減。

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)所得稅開支或利益；(ii)利息開支(已扣除利息收入)；(iii)折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)；及(iv)遞延融資成本攤銷的淨收入或虧損。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)已變現及未變現投資收益或虧損；(iii)撇減，已扣除收回款項(包括資產減值及信貸虧損開支)；(iv)法律判決及仲裁裁決；及(v)按權益入賬之投資收益或虧損的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。

(千美元)	截至2021年6月30日止三個月 <sup>(1)</sup>		
	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	\$ (6,112)	\$ 3,099	\$ (9,211)
加(減)：			
所得稅開支	1,946	884	1,062
利息開支(已扣除利息收入)	432	(89)	521
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	12,994	1,038	11,956
遞延融資成本攤銷	699	—	699
EBITDA	\$ 9,959	\$ 4,932	\$ 5,207
以股份為基礎及其他非現金薪酬	6,911	345	6,566
未變現投資收益	(33)	—	(33)
(收回)撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)	(1,623)	(575)	(1,048)
法律判決及仲裁	(1,770)	—	(1,770)
各信貸安排經調整EBITDA	\$ 13,444	\$ 4,702	\$ 8,742

(千美元)	截至2021年6月30日止十二個月 <sup>(1)</sup>		
	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	\$ (84,640)	\$ 7,865	\$ (92,505)
加(減)：			
所得稅開支	26,261	2,072	24,189
利息開支(已扣除利息收入)	4,890	(346)	5,236
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	51,492	4,468	47,024
遞延融資成本攤銷 <sup>(2)</sup>	1,611	—	1,611
EBITDA	\$ (386)	\$ 14,059	\$ (14,445)
以股份為基礎及其他非現金薪酬	23,520	1,109	22,411
已變現及未變現投資收益	(5,714)	(1,702)	(4,012)
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)	16,769	3,102	13,667
法律判決及仲裁	2,335	—	2,335
按權益入賬之投資虧損	1,329	—	1,329
各信貸安排經調整EBITDA	\$ 37,853	\$ 16,568	\$ 21,285

(1) 優先擔保淨槓桿比率採用後隨十二個月基準結算的各信貸安排經調整EBITDA計算。本公司於2021年第一季度簽訂信貸安排協議之第二次修訂協議，其中包括於整個2022年第一季度暫停信貸協議的優先擔保淨槓桿比率財務契約，一經重新訂立後允許本公司以2019年第三及第四季度的季度EBITDA代替2021年相關季度EBITDA。(請參閱簡明綜合財務報表附註7。)

(2) 遞延融資成本攤銷計入簡明綜合營運狀況表的利息開支。

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。

### 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85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IMAX Shanghai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。

截至2021年6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604.4百萬元(93.6百萬美元)(2020年12月31日—人民幣500.3百萬元或77.2百萬美元)，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2021年6月30日止三個月及六個月，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1.1百萬美元及外匯淨收益1.7百萬美元，而截至2020年6月30日止三個月及六個月則分別錄得有關外匯淨虧損0.3百萬美元及外匯淨虧損1.0百萬美元。

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2021年。外幣衍生工具於簡明綜合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)。本公司截至2021年6月30日所持的若干外幣遠期合約指定為及合資格用作外幣現金流量對沖工具。本公司現有與銷售、一般及行政開支、存貨以及資本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(虧損)，並於預計交易發生時重新分類至簡明綜合營運狀況表。與存貨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(虧損)，並於預計交易發生時重新分類至簡明綜合資產負債表之存貨。無效部分即時於簡明綜合營運狀況表確認。

於2021年6月30日，符合對沖會計的外幣現金流量對沖工具的面值為10.2百萬美元(2020年12月31日 — 26.4百萬美元)。截至2021年6月30日止三個月及六個月，該等合約公允價值變動分別錄得收益0.3百萬美元及收益0.6百萬美元(2020年 — 分別錄得收益1.3百萬美元及虧損(1.5)百萬美元)，計入其他全面收入(虧損)。截至2021年6月30日止三個月及六個月，收益0.8百萬美元及收益1.1百萬美元(2020年 — 分別錄得虧損(0.3)百萬美元及虧損(0.7)百萬美元)分別自累計其他全面收入(虧損)收益重新分類至銷售、一般及行政開支以及存貨。截至2021年6月30日止三個月及六個月，不再符合對沖會計規定的若干遠期合約分類變動導致的0.4百萬美元的未變現收益(2020年 — 不足0.1百萬美元)已自累計其他全面收入(虧損)收益重新分類為銷售、一般及行政開支。於2021年6月30日，不符合對沖會計的遠期合約面值為3.5百萬美元(2020年12月31日 — 5.6百萬美元)。

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2021年6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139.6百萬美元。倘匯率較2021年6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14.0百萬美元。本公司絕大部分銷售、一般及行政開支以加元計值。倘2021年6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。具體而言，本公司有關信貸安排借款浮息債務的最大風險來自倫敦銀行同業拆息變動。

截至2021年6月30日，本公司並無未償還浮息債務工具。

## 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2020年表格10-K的項目1A.風險因素所列的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。下文及本公司2020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。

### 與本公司業務及營運有關的風險

**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。**

新冠肺炎疫情的影響複雜且不斷變化，對本公司的業務及全球經濟造成重大干擾。疫情導致世界各國政府採取措施遏制新冠肺炎傳播，包括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IMAX影院。由於影院關閉，電影製片廠推遲大多數原計劃於2020年及2021年初上映的影片的影院發行，包括許多計劃於IMAX影院放映的影片，而部分其他電影直接或同時在流媒體平台播放。近期，不少主要市場已取消居家令及客座率限制且IMAX網絡影院也逐步於2020年第三季度開始重開。然而，鑑於部分司法權區再度出現新冠肺炎病例，無法保證電影院將保持開放或繼續重新開放。截至2021年6月30日，覆蓋62個國家的IMAX商業影城網絡有89%已開放，包括國內(即美國及加拿大)93%的影院、大中華90%的全球影院及全球其他地區75%的影院。

新冠肺炎疫情的影響導致本公司2020年及截至2021年第二季度末的收入、盈利及本公司經營現金流量較疫情前期間大幅下降，原因是來自本公司影院客戶的總票房大幅下降、部分影院系統的安裝延遲及已關閉影院的維護服務普遍暫停。儘管全球眾多市場的疫情已有所放緩，截至2021年第二季度末，但好萊塢電影製片廠持續缺乏新影片上映且大量IMAX網絡影院仍然關閉或限制客座數目。結果，截至2021年6月30日止三個月及六個月，本公司收益及經營現金流量持續大幅下降，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，鑑於觀影量何時會恢復至歷史水平仍不確定，即使影院重開後，並無保證新冠肺炎全球疫情的影響將會停止。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，本公司採取重要措施，避免產生不必要的成本、使部分僱員暫時休假並削減其他僱員的工時及盡量減少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應付款項。然而，概不保證本公司為儲備現金及管理開支已採取的措施將按本公司預期節約成本。

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及獲得工資補貼、稅務抵免及其他財務支持。概不保證本公司日後將申請或獲得該等福利或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，由於疫情相關停業導致本公司的放映商客戶面臨財務困難，本公司收取既有影院銷售或租賃安排下的到期款項已經且很可能會繼續延誤。本公司通過免除或調低影院關閉或營運時須限制客座率期間的維護費，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或更長的相關銷售或租賃安排的延期，為若干放映商客戶提供臨時救濟。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，放映商合作夥伴可能會繼續陷入經營及／或財務困境，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。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)疫情的持續時間及範圍、變異病毒的出現、疫苗接種的進展、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、本公司放映商合作夥伴的償付能力及及時付款能力、涉及放映商合作夥伴的任何潛在建設或安裝延期、疫情對全球經濟狀況的持續影響及政府對疫情的持續對應措施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，或業務狀況處於低迷狀態的期間延長，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以及收入分成設備的可收回性及可變對價資產的變現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2020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

2021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不超過2021年5月6日IMAX China已發行股份總數10%的股份(34,835,824股股份)。該計劃於IMAX China 2022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。IMAX China於截至2021年6月30日止三個月並未購回任何普通股股份。

根據本公司及IMAX China的購回計劃，截至2021年6月30日止六個月，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。

## (2) 利潤報告摘要

IMAX Corporation首席執行官Richard L. Gelfond表示「IMAX助力引領全球電影業的復甦，憑藉其獨特地位可即刻從電影院重新開放、好萊塢大片重新啟動及全球觀眾重返影院當中受益」。「經持續證明，IMAX上映本身作為窗口，可以吸引電影觀眾到影院觀影，推動優質收入，並將大片引入生態系統」。

「IMAX的經營業績持續向好，顯示出本公司強勁的增長勢頭。得益於輕資產模式，我們的收入和全球票房同比增長強勁，季度盈利能力再次提升」。

## 第二季度及6月迄今為止的分部業績

### IMAX技術網絡

- IMAX技術網絡收入於2021年第二季度增至19.7百萬美元，而去年同期在IMAX網絡的絕大部分影院關閉的情況下為0.4百萬美元。本公司網絡持續重新開放(尤其在美國)以及好萊塢影片的強勁表現推動總票房及收入增長。
- IMAX技術網絡的毛利於2021年第二季度為8.7百萬美元，增長逾15百萬美元，原因是票房表現改善推動收入增長。

### IMAX技術銷售及維護

- 於2021年第二季度，IMAX技術銷售及維護收入由去年同期的4.6百萬美元增加至28.7百萬美元，是由於IMAX影院系統安裝數量較多以及與本公司全球網絡持續重新開放相關的IMAX維護銷售額增加所致。
- IMAX技術銷售及維護的總毛利由去年同期的0.2百萬美元增加至16.1百萬美元，是由於影院系統安裝及維護收入水平較高，惟部分被與業務活動水平提高相關的成本增加所抵銷。

## 本公告所用釋義

「財政年度上半年」	指	財政年度上半年，截至6月30日止六個月
「財政年度下半年」	指	財政年度下半年，截至12月31日止六個月
「組織章程細則」	指	本公司組織章程細則(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四所載企業管治守則
「本公司」或「IMAX China」	指	IMAX China Holding, Inc.，一間於2010年8月30日根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司
「控股股東」、 「附屬公司」及 「主要股東」	指	除文義另有所指外，具有《上市規則》所賦予該等詞彙的涵義
「董事」	指	本公司董事，而各「董事」須相應地詮釋為本公司董事
「利潤報告」	指	IMAX Corporation於2021年7月27日(紐約時間)公佈的利潤報告
「企業所得稅」	指	企業所得稅
「財政年度」	指	截至12月31日止財政年度
「大中華」	指	僅就本文件而言，指中國、香港、澳門及台灣
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「《國際財務報告準則》」	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》

「IMAX Corporation」或「控股股東」	指 IMAX Corporation，一間於1967年在加拿大註冊成立並於紐約證券交易所上市的有限責任公司(紐交所：IMAX)，為我們的最終控股股東，或按文義所指，其任何全資附屬公司
「IMAX Hong Kong Holding」	指 IMAX (Hong Kong) Holding, Limited，一間在香港註冊成立的公司，為IMAX (Barbados) Holding, Inc.的直接全資附屬公司
「IMAX Shanghai Multimedia」	指 愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司，一間於2011年5月31日根據中國法律成立的外商獨資企業，為IMAX China (Hong Kong) Limited的直接全資附屬公司
「首次公開發售」	指 首次公開發售
「上市」	指 2015年10月8日股份於聯交所主板上市
「《上市規則》」	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂或補充
「澳門」	指 中國澳門特別行政區
「標準守則」	指 《上市規則》附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「紐交所」	指 紐約證券交易所
「中國」	指 中華人民共和國，僅就本文件而言，除文義另有所指外，本公告對於中國的提述不包括香港、澳門及台灣
「季度報告」	指 IMAX Corporation於2020年7月28日(紐約時間)刊發的季度報告
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指 受限制股份單位

「證券交易委員會」	指	美國證券交易委員會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股，而一股「股份」指其中任何股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「TCL-IMAX娛樂」	指	TCL-IMAX娛樂有限公司，一間於2014年1月3日在香港註冊成立的有限責任公司，為IMAX Hong Kong Holding與昇隆(香港)有限公司(由TCL多媒體科技控股有限公司全資擁有)聯合擁有的合資企業
「美國」	指	美利堅合眾國，包括其領土及屬地、美國各州及哥倫比亞特區
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

## 詞彙

本詞彙表載列本公告所用有關本集團及其業務的若干詞彙的釋義。該等術語及其涵義可能與該等詞彙的業內標準涵義或用法不同。

「3D」	指	三維
「未完成影院合約量」	指	我們的未完成影院合約量包括根據我們與放映商簽訂的合約，就IMAX影院安裝簽訂承諾書的總數量
「票房」	指	相關放映商在相關市場就相關類型之影片的門票銷售所得款項總額。例如，大中華票房為大中華所有放映商收到之門票銷售所得款項總額，而大中華IMAX票房為大中華所有放映商就IMAX影片和IMAX原版影片所收到之門票銷售所得款項總額。我們亦在我們的收入分成安排中使用票房概念，其中票房是指與我們訂立收入分成安排的放映商就IMAX影片所收到的門票銷售所得款項總額
「票房收入」	指	須根據我們影院系統業務中的收入分成安排及／或我們影片業務中與IMAX Corporation及製片廠訂立的安排(如適用)支付予本集團的票房部分
「華語影片」	指	由一個或若干中國製片人製作或由一個或若干中國製片人與一個或若干外國製片人聯合製作，符合相關中國法律法規規定，獲准於中國影院上映的電影
「發行商」	指	向放映商發行影片的組織，或在影院放映的中國影院院線
「放映商」	指	放映商為擁有及經營影院的影院投資管理公司；放映商從影院院線獲得影片拷貝，但保留對影片放映安排的控制權
「全面收入分成安排」	指	與放映商訂立的安排，據此，我們向該放映商提供IMAX影院系統，以在該安排期間收取該放映商就IMAX影片產生的部分票房，但並不收取或收取相對較少的預付費用

「好萊塢影片」	指	在已根據中國相關法律法規，獲得許可可引進及放映有關影片的情況下，可在中國影院放映的由一個或若干外國製片人製作的進口影片
「混合收入分成安排」	指	與放映商訂立的安排，據此，我們向該放映商提供IMAX影院系統，以在該安排期間收取預付費用（一般是銷售安排有關款項的一半）及該放映商就IMAX影片產生的部分票房（一般是全面收入分成安排有關數額的一半）
「IMAX DMR」	指	IMAX Corporation就將傳統影片轉製為IMAX影片而使用的專有數字原底翻版過程或任何其他後期製作過程及／或技術
「IMAX影片」	指	透過使用DMR技術由傳統影片轉製的影片
「IMAX原版影片」	指	IMAX Corporation投資、製作或聯合製作的任何IMAX影片，於IMAX影院上映，及／或IMAX Corporation就此擁有及／或控制其電影發行版權
「IMAX影院」	指	配有IMAX銀幕的任何電影院
「影城」	指	擁有不止一個銀幕以放映影片的電影院
「收入分成安排」	指	與放映商訂立的安排，據此，我們向該放映商提供IMAX影院系統，以（其中包括）在該安排期間收取該放映商就IMAX影片產生的部分票房；我們的收入分成安排為全面收入分成安排或混合收入分成安排（請參閱該等詞彙各自在詞彙表內的解釋）
「銷售安排」	指	與放映商訂立的安排，據此，我們向該放映商出售IMAX影院系統以獲取費用，且該放映商同意在該安排期間就使用IMAX品牌及技術持續向我們支付許可費

「製片廠」	指	製作影片(可能包括全部或部分編劇、融資、製作團隊及設備採購、選角、拍攝及後期製作)及擁有所製作影片的版權，並與發行商合作完成電影上映的組織
「票房分成」	指	繳納若干稅項及扣除其他款項後電影製片廠佔某一特定電影所產生票房的份額
「影院院線」	指	向院線內的影院發行新片的組織；中國各大影院均須與影院院線共存

承董事會命  
**IMAX China Holding, Inc.**  
 聯席公司秘書  
 何憶凡

香港，2021年7月28日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

陳遠鵬

*Jim Athanasopoulos*

周美惠

非執行董事：

*Richard Gelfond*

*Megan Colligan*

陳建德

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任何歧義，概以英文版為準。