

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



IMAX CHINA HOLDING, INC.

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1970)

內幕消息

控股股東IMAX CORPORATION發佈了 2021年第三季度財務業績與 截至2021年9月30日止季度的季度報告

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

我們的控股股東IMAX Corporation已於2021年10月28日(紐約時間)公佈2021年第三季度財務業績及於2021年10月28日(紐約時間)刊發截至2021年9月30日止季度之季度報告。

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

IMAX China的控股股東IMAX Corporation為於美國紐約證券交易所上市的公司。於本公告日期，IMAX Corporation實益擁有IMAX China已發行股本的約69.83%。

2021年10月28日(紐約時間)，IMAX Corporation發佈截至2021年9月30日止財政季度的未經審計業績(「利潤報告」)。閣下如欲閱覽利潤報告，請瀏覽：https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/921582/000156459021052430/imax-ex991_6.htm。除本公告另有規定外，利潤報告的所有金額均以美元計值。

2021年10月28日(紐約時間)，IMAX Corporation根據適用於紐約證券交易所上市公司的持續披露責任向美國證券交易委員會(「證券交易委員會」)提交截至2021年9月30日止財政季度的未經審計表格10-Q季度報告(「季度報告」)。閣下如欲閱覽提交予證券交易委員會的季度報告，請瀏覽：https://www.sec.gov/ix?doc=/Archives/edgar/data/921582/000156459021052480/imax-10q_20210930.htm。除本公告另有規定外，季度報告的所有金額均以美元計值。

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

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

IMAX CORPORATION

第I部分. 財務資料

項目1. 財務報表

IMAX CORPORATION

簡明綜合資產負債表

(千美元，股份數目除外)
(未經審計)

	2021年 9月30日	2020年 12月31日
資產		
現金及現金等價物	\$ 193,008	\$ 317,379
應收款項淨額	82,728	56,300
應收款項融資淨額	135,202	131,810
應收可變對價淨額	42,540	40,526
存貨	38,245	39,580
預付開支	11,863	10,420
影片資產淨額	5,347	5,777
物業、廠房及設備淨額	260,852	277,397
投資股本證券	1,089	13,633
其他資產	18,514	21,673
遞延所得稅資產淨額	18,652	17,983
商譽	39,027	39,027
其他無形資產淨額	24,094	26,245
	\$ 871,161	\$ 997,750
總資產		
負債		
應付款項	\$ 15,584	\$ 20,837
應計及其他負債	98,272	99,354
循環信貸安排借款淨額	9,486	305,676
可換股票據淨額	223,265	—
遞延收入	86,442	87,982
遞延所得稅負債	17,642	19,134
	450,691	532,983
總負債		

	2021年 9月30日	2020年 12月31日
承擔及或有事項(見附註8)		
非控股權益	<u>760</u>	<u>759</u>
股東權益		
股本普通股 — 無面值。法定 — 數目不限。 已發行59,082,275股及流通59,081,999股 (2020年12月31日 — 已發行58,921,731股及 流通58,921,008股)	413,531	407,031
減：庫存股份，276股按成本列賬 (2020年12月31日-723股)	(4)	(11)
其他權益	161,524	180,330
法定盈餘儲備	3,932	—
累計虧損	(241,440)	(202,849)
累計其他全面(虧損)收入	<u>(637)</u>	<u>988</u>
普通股股東應佔股東權益總額	336,906	385,489
非控股權益	<u>82,804</u>	<u>78,519</u>
股東權益總額	<u>419,710</u>	<u>464,008</u>
總負債及股東權益	<u>\$ 871,161</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9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
收入				
技術銷售額	\$ 13,160	\$ 15,753	\$ 34,508	\$ 24,102
圖像增強及維護服務	30,588	14,589	76,914	39,109
技術租金	10,219	4,473	26,708	10,307
融資收入	2,635	2,441	8,181	7,495
	<u>56,602</u>	<u>37,256</u>	<u>146,311</u>	<u>81,013</u>
適用於收入之成本及開支				
技術銷售額	6,230	9,222	17,779	15,637
圖像增強及維護服務	16,461	16,989	38,582	42,049
技術租金	6,424	7,216	19,579	22,100
	<u>29,115</u>	<u>33,427</u>	<u>75,940</u>	<u>79,786</u>
毛利	27,487	3,829	70,371	1,227
銷售、一般及行政開支	28,377	24,815	82,393	83,247
研發	2,025	1,130	5,696	4,562
無形資產攤銷	1,255	1,349	3,586	4,014
信貸虧損(收回)開支淨額	(3,317)	3,925	(4,884)	15,582
資產減值	—	—	—	1,151
法律判決及仲裁裁決(見附註8)	—	—	(1,770)	—
	<u>(853)</u>	<u>(27,390)</u>	<u>(14,650)</u>	<u>(107,329)</u>
經營虧損	(853)	(27,390)	(14,650)	(107,329)
已變現及未變現投資收益(虧損)	30	1,575	5,311	(939)
退休福利非服務開支	(117)	(186)	(347)	(432)
利息收入	538	586	1,680	1,842
利息開支	(1,540)	(2,391)	(5,534)	(4,620)

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
除稅前虧損	(1,942)	(27,806)	(13,540)	(111,478)
所得稅開支	(4,402)	(19,349)	(9,416)	(24,606)
投資對象虧損權益(扣除稅項)	—	(1,329)	—	(1,858)
淨虧損	(6,344)	(48,484)	(22,956)	(137,942)
減：非控股權益應佔淨(收入)虧損	(2,034)	1,275	(9,473)	15,412
普通股股東應佔淨虧損	<u>\$ (8,378)</u>	<u>\$ (47,209)</u>	<u>\$ (32,429)</u>	<u>\$ (122,530)</u>
普通股股東應佔每股淨虧損				
— 基本及攤薄：				
每股淨虧損 — 基本及攤薄	<u>\$ (0.14)</u>	<u>\$ (0.80)</u>	<u>\$ (0.55)</u>	<u>\$ (2.06)</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9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
淨虧損	\$ (6,344)	\$ (48,484)	\$ (22,956)	\$ (137,942)
稅前其他全面(虧損)收入				
現金流量對沖工具的				
未變現(虧損)收益淨額	(759)	591	(159)	(935)
現金流量對沖工具的				
已變現(收益)虧損淨額	(312)	110	(1,367)	805
重新分類無效現金流量對沖工具的				
未變現收益	(25)	—	(318)	—
外幣換算調整	(1,325)	2,387	(531)	1,772
定額福利及退休後福利計劃	48	19	144	36
稅前其他全面(虧損)收入總額	(2,373)	3,107	(2,231)	1,678
有關其他全面(虧損)收入的所得稅				
利益(開支)	276	(189)	446	64
稅後其他全面(虧損)收入	(2,097)	2,918	(1,785)	1,742
全面虧損	(8,441)	(45,566)	(24,741)	(136,200)
非控股權益應佔全面(收入)虧損	(1,636)	553	(9,313)	14,876
普通股股東應佔全面虧損	<u>\$ (10,077)</u>	<u>\$ (45,013)</u>	<u>\$ (34,054)</u>	<u>\$ (121,324)</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

簡明綜合現金流量表

(千美元)

(未經審計)

	截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年
經營活動		
淨虧損	\$ (22,956)	\$ (137,942)
將淨虧損與經營活動所用現金對賬所作調整：		
折舊及攤銷	40,570	40,699
遞延融資成本攤銷	1,749	595
信貸虧損(收回)開支淨額	(4,884)	15,582
撇減	878	13,339
遞延所得稅(利益)開支	(1,687)	23,142
以股份為基礎及其他非現金薪酬	18,558	16,345
未變現外匯虧損(收益)	555	(394)
已變現及未變現投資(收益)虧損	(5,311)	939
投資對象虧損權益	—	1,858
資產及負債變動：		
應收賬款	(24,336)	30,350
存貨	653	(10,278)
影片資產	(10,035)	(6,177)
遞延收入	(1,434)	5,233
其他經營資產及負債變動	(11,902)	(24,109)
經營活動所用現金淨額	<u>(19,582)</u>	<u>(30,818)</u>
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(2,353)	(658)
就收入分成安排投資設備	(5,361)	(5,289)
收購其他無形資產	(3,399)	(1,661)
出售股本投資所得款項	17,769	—
投資活動所得(所用)現金淨額	<u>6,656</u>	<u>(7,608)</u>

截至9月30日止九個月
2021年 2020年

融資活動

發行可換股票據所得款項淨額	223,675	—
與可換股票據相關的債務發行成本	(1,163)	—
購買可換股票據相關的看漲封頂權	(19,067)	—
循環信貸安排借款	3,600	280,244
償還循環信貸安排借款	(300,243)	—
已付信貸安排修訂費	(474)	(1,026)
購回普通股	(4,610)	(36,624)
購回普通股，IMAX China	(5,016)	(1,534)
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	(3,045)	(251)
發行普通股—行使股票期權	883	—
向非控股權益派付股息	(5,027)	(4,214)
	<u>(110,487)</u>	<u>233,509</u>
融資活動(所用)所得現金淨額		
匯率變動對現金的影響	(958)	630
	<u>(124,371)</u>	<u>195,713</u>
期內現金及現金等價物(減少)增加		
期初現金及現金等價物	<u>317,379</u>	<u>109,484</u>
期末現金及現金等價物	<u>\$ 193,008</u>	<u>\$ 305,197</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。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。然而，管理層因IMAX影院網絡大範圍重開、持續恢復正常運營及近期票房業績倍受鼓舞。因此，截至2021年9月30日止三個月及九個月，本公司分別撥回即期預期信貸虧損撥備3.3百萬美元及4.9百萬美元，反映影院經營者前景有所改善(原因是影院放映行業繼續自新冠肺炎全球疫情恢復)。儘管環境有所改善，關於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仍存在一定程度的風險及不確定性。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，未來可能對管理層就本公司的金融及非金融資產可收回性的評估及判斷有重大影響。

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。於疫情的不同時期，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，絕大部分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9月30日，全球IMAX商業影城網絡的93%以不同客座率開放，遍佈70個國家，包括100%的國內影院（即美國及加拿大）、93%的大中華區影院及87%的全球其他市場影院。

新冠肺炎全球疫情導致本公司2020年的收入、盈利及經營現金流較疫情前期間大幅下降，而截至2021年9月30日止九個月的影響程度較低，原因是來自本公司影院客戶的總票房（「**總票房**」）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，儘管狀況正在改善，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9月30日止三個月及九個月，IMAX DMR影片的總票房收入共計分別為141.9百萬美元及360.7百萬美元，比2020年同期的總收入分別高出71.7百萬美元(102%)及192.6百萬美元(115%)。此外，2021年9月總票房收入水平與新冠肺炎全球疫情開始前相當。管理層亦因票房業績、獨家影院窗口隨著2021年9月上映尚氣與十環傳奇而重新普及，加上計劃在2021年餘下時間及2022年上映的強勁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導致），可能會令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。核銷任何已收應收結餘須管理層批准。

下表概述截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月就應收款項信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至2021年9月30日止三個月				截至2021年9月30日止九個月			
	影院 經營者	製片廠	其他	總計	影院 經營者	製片廠	其他	總計
期初結餘	\$ 8,597	\$ 2,517	\$ 1,192	\$ 12,306	\$ 8,368	\$ 4,481	\$ 1,446	\$ 14,295
本期撥備 (撥回)								
淨額	(489)	(251)	(24)	(764)	(111)	(1,928)	(269)	(2,308)
核銷	(43)	(270)	—	(313)	(278)	(522)	—	(800)
外匯	(89)	2	—	(87)	(3)	(33)	(9)	(45)
期末結餘	<u>\$ 7,976</u>	<u>\$ 1,998</u>	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ 11,142</u>	<u>\$ 7,976</u>	<u>\$ 1,998</u>	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ 11,142</u>
(千美元)	截至2020年9月30日止三個月				截至2020年9月30日止九個月			
	影院 經營者	製片廠	其他	總計	影院 經營者	製片廠	其他	總計
期初結餘	\$ 6,317	\$ 5,455	\$ 838	\$ 12,610	\$ 3,302	\$ 893	\$ 942	\$ 5,137
本期撥備 (撥回)								
淨額	1,623	(262)	468	1,829	4,718	4,424	364	9,506
核銷	(614)	—	—	(614)	(614)	—	—	(614)
外匯	133	184	(9)	308	53	60	(9)	104
期末結餘	<u>\$ 7,459</u>	<u>\$ 5,377</u>	<u>\$ 1,297</u>	<u>\$ 14,133</u>	<u>\$ 7,459</u>	<u>\$ 5,377</u>	<u>\$ 1,297</u>	<u>\$ 14,133</u>

截至2021年9月30日止三個月及九個月，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1.2百萬美元及3.2百萬美元。這些減少主要是由於影院經營者前景在影院重開及影片上映時間恢復正常(原因是影院放映行業繼續自新冠肺炎全球疫情恢復)後有所改善，以及外國製片廠應收結餘的收款效果好於預期，從而可收回先前錄得的信貸虧損開支。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，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1.5百萬美元及9.0百萬美元，主要反映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9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導致），可能會令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9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 9月30日	2020年 12月31日
租賃投資淨額		
銷售類租賃到期應收最低付款總額	\$ 23,284	\$ 20,830
未實現財務收益	<u>(788)</u>	<u>(859)</u>
銷售類租賃到期應收最低付款現值	22,496	19,971
信貸損失撥備	<u>(494)</u>	<u>(557)</u>
租賃投資淨額	<u>22,002</u>	<u>19,414</u>
融資銷售應收款項		
融資銷售到期應收最低付款總額	150,964	150,917
未實現財務收益	<u>(32,199)</u>	<u>(31,247)</u>
融資銷售到期應收最低付款現值	118,765	119,670
信貸損失撥備	<u>(5,565)</u>	<u>(7,274)</u>
融資銷售應收款項淨額	<u>113,200</u>	<u>112,396</u>
應收款項融資總額	<u>\$ 135,202</u>	<u>\$ 131,810</u>
於一年內到期之融資銷售應收款項淨額	\$ 32,154	\$ 34,937
於一年後到期之融資銷售應收款項淨額	<u>81,046</u>	<u>77,459</u>
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 113,200</u>	<u>\$ 112,396</u>

截至2021年9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 9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	9.0	8.3
加權平均利率		
銷售類租賃安排	6.55%	6.56%
融資銷售應收款項	8.75%	8.92%

下表按信貸質量指標提供本公司截至2021年9月30日及2020年12月31日的租賃投資淨額。針對各項信貸質量分類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9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	\$ 959	\$ 2,747	\$ 2,245	\$ —	\$ —	\$ 1,150	\$ 7,101
信用警告	3,374	1,251	5,650	2,533	881	863	14,552
預先批准交易	—	—	—	—	—	—	—
已中止交易	—	—	—	—	—	843	843
租賃投資淨額總額	<u>\$ 4,333</u>	<u>\$ 3,998</u>	<u>\$ 7,895</u>	<u>\$ 2,533</u>	<u>\$ 881</u>	<u>\$ 2,856</u>	<u>\$ 22,496</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9月30日及2020年12月31日的融資銷售應收款項。針對各項信貸質量分類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9月30日	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	過往	總計	
融資銷售應收款項：								
信貸質量分類：								
信用傑出	\$ 6,311	\$ 4,414	\$ 5,733	\$ 3,831	\$ 5,890	\$ 17,830	\$ 44,009	
信用警告	1,911	4,108	6,046	9,847	7,733	35,739	65,384	
預先批准交易	—	—	—	309	1,420	2,285	4,014	
已中止交易	—	—	—	—	1,315	4,043	5,358	
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 8,222</u>	<u>\$ 8,522</u>	<u>\$ 11,779</u>	<u>\$ 13,987</u>	<u>\$ 16,358</u>	<u>\$ 59,897</u>	<u>\$ 118,765</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	
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>	

下表載列本公司截至2021年9月30日及2020年12月31日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9月30日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	已入賬 投資	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 221	\$ 149	\$ 876	\$ 1,246	\$ 21,250	\$ 22,496	\$ (494)	\$ 22,002
融資銷售應收款項	1,989	1,748	10,207	13,944	104,821	118,765	(5,565)	113,200
合計	<u>\$ 2,210</u>	<u>\$ 1,897</u>	<u>\$ 11,083</u>	<u>\$ 15,190</u>	<u>\$ 126,071</u>	<u>\$ 141,261</u>	<u>\$ (6,059)</u>	<u>\$ 135,202</u>

(千美元)	截至2020年12月31日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	已入賬 投資	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 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9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。針對各項信貸質量分類披露的金額按客戶基準釐定，包括已收及未收金額。

(千美元)	截至2021年9月30日						
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 180	\$ 144	\$ 458	\$ 782	\$ 13,770	\$ (248)	\$ 14,304
融資銷售應收款項	<u>1,152</u>	<u>1,083</u>	<u>8,286</u>	<u>10,521</u>	<u>51,756</u>	<u>(2,870)</u>	<u>59,407</u>
合計	<u>\$ 1,332</u>	<u>\$ 1,227</u>	<u>\$ 8,744</u>	<u>\$ 11,303</u>	<u>\$ 65,526</u>	<u>\$ (3,118)</u>	<u>\$ 73,711</u>

(千美元)	截至2020年12月31日						
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收	未收	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 231	\$ 162	\$ 359	\$ 752	\$ 13,912	\$ (310)	\$ 14,354
融資銷售應收款項	<u>2,026</u>	<u>1,551</u>	<u>10,249</u>	<u>13,826</u>	<u>62,602</u>	<u>(4,434)</u>	<u>71,994</u>
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9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9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	\$ 843	\$ (16)	\$ 827	\$ 764	\$ (18)	\$ 746
融資銷售應收款項淨額	<u>6,158</u>	<u>(1,276)</u>	<u>4,882</u>	<u>2,813</u>	<u>(1,482)</u>	<u>1,331</u>
合計	<u>\$ 7,001</u>	<u>\$ (1,292)</u>	<u>\$ 5,709</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9月30日止三個月及九個月，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—分別為零及0.1百萬美元)。截至2021年9月30日止三個月及九個月，本公司確認逾期融資銷售應收款項有關的融資收入分別為1.3百萬美元及3.6百萬美元(2020年—分別為1.4百萬美元及4.2百萬美元)。

下表概述本公司截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月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9月30日 止三個月		截至2021年9月30日 止九個月	
	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項
期初結餘	\$ 579	\$ 7,113	\$ 557	\$ 7,274
本期撥回淨額	(84)	(1,536)	(64)	(1,741)
外匯	(1)	(12)	1	32
期末結餘	<u>\$ 494</u>	<u>\$ 5,565</u>	<u>\$ 494</u>	<u>\$ 5,565</u>
	截至2020年9月30日 止三個月		截至2020年9月30日 止九個月	
(千美元)	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	\$ 459	\$ 3,709	\$ 155	\$ 915
本期撥備淨額	105	1,201	409	4,014
核銷	(69)	(330)	(69)	(330)
外匯	9	63	9	44
期末結餘	<u>\$ 504</u>	<u>\$ 4,643</u>	<u>\$ 504</u>	<u>\$ 4,643</u>

截至2021年9月30日止三個月及九個月，本公司與租賃投資淨額及融資銷售應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備分別減少1.6百萬美元及1.8百萬美元，主要是由於影院經營者前景在影院重開及影片上映時間恢復正常(原因是影院放映行業繼續自新冠肺炎全球疫情恢復)後有所改善，從而可收回先前錄得的信貸虧損開支。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，本公司與租賃投資淨額及融資銷售應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備分別增加1.0百萬美元及4.1百萬美元，主要反映新冠肺炎全球疫情導致該等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9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導致)，可能會令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9月30日止三個月及九個月就應收可變對價信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至9月30日止三個月，		截至9月30日止九個月	
	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	\$ 2,028	\$ 863	\$ 1,887	\$ —
本期(撥回)撥備淨額	(933)	790	(771)	1,653
外匯	(1)	6	(22)	6
期末結餘	<u>\$ 1,094</u>	<u>\$ 1,659</u>	<u>\$ 1,094</u>	<u>\$ 1,659</u>

截至2021年9月30日止三個月及九個月，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減少0.9百萬美元及0.8百萬美元，主要是由於影院經營者前景在影院重開及影片上映時間恢復正常(原因是影院放映行業開始自新冠肺炎全球疫情恢復)後有所改善，從而可收回先前錄得的信貸虧損開支。

截至2020年9月30日止三個月及九個月，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0.8百萬美元及1.7百萬美元，主要反映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9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9月30日止三個月及九個月，計入銷售、一般及行政開支的租賃開支的組成部分如下：

(千美元)	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
經營租賃成本 ⁽¹⁾	\$ 163	\$ 133	\$ 546	\$ 392
租賃資產攤銷	684	706	2,098	2,155
租賃負債權益	242	258	715	765
租賃成本總額	<u>\$ 1,089</u>	<u>\$ 1,097</u>	<u>\$ 3,359</u>	<u>\$ 3,312</u>

(1) 包括截至2021年及2020年9月30日止三個月及九個月並不重大的短期租賃及可變租賃成本。

截至2021年及2020年9月30日止九個月，與租賃相關的補充現金及非現金資料如下：

(千美元)	截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年
支付計入租賃負債款項的現金	\$ 2,907	\$ 2,721
以所取得的使用權資產抵償租賃負債	\$ 1,047	\$ 297

截至2021年9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	
		9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	\$ 12,833	\$	13,911	
負債	資產負債表分類				
經營租賃	應計及其他負債	\$ 15,388	\$	16,634	

截至2021年9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	2020年
	9月30日	12月31日
加權平均餘下租期(年)	7.0	7.6
加權平均貼現率	5.96%	5.91%

截至2021年9月30日，本公司經營租賃負債到期日如下：

(千美元)	
2021年(餘下三個月)	\$ 924
2022年	3,360
2023年	2,454
2024年	2,230
2025年	2,078
此後	<u>8,026</u>
租賃款項總額	\$ 19,072
減：利息開支	<u>(3,684)</u>
經營租賃負債現值	<u>\$ 15,388</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(即混合型安排)，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9月30日及2020年12月31日，存貨包括以下項目：

(千美元)	2021年 9月30日	2020年 12月31日
原材料	\$ 27,172	\$ 30,096
半成品	1,964	3,014
製成品	9,109	6,470
	<u>\$ 38,245</u>	<u>\$ 39,580</u>

於2021年9月30日，存貨包括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製成品2.2百萬美元(2020年12月31日 — 2.1百萬美元)。

截至2021年9月30日止三個月及九個月，本公司就過量及陳舊存貨分別撇減0.3百萬美元及0.5百萬美元(2020年 — 分別為0.6百萬美元及0.7百萬美元)。

7. 債務

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(「人民幣」)200.0百萬元(約30.8百萬美元)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9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)，未償還擔保函為人民幣0.3百萬元(少於0.1百萬美元)。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9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(18.3百萬美元)，擔保函可用款項為人民幣9.7百萬元(1.5百萬美元)。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9月30日止三個月及九個月，流動資金安排借款的實際利率分別為4.29%及4.32%(2020年 — 分別為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9月30日止三個月及九個月，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0.2百萬美元及0.6百萬美元(2020年—分別為0.3百萬美元及0.4百萬美元)。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9月30日止三個月及九個月，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0.3百萬美元(2020年—分別為0.3百萬美元及0.6百萬美元)。

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(一般為安裝影院系統的月份)確認為適用於收入之成本及開支—技術租金。截至2021年9月30日止三個月及九個月，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0.4百萬美元(2020年—分別為0.3百萬美元及0.5百萬美元)。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9月30日止三個月及九個月，在適用於收入之成本及開支—技術租金確認的上述成本總額分別為0.7百萬美元及1.5百萬美元(2020年—分別為0.4百萬美元及0.8百萬美元)。

截至2021年9月30日止三個月及九個月，影片推廣成本(包括廣告及市場推廣費用)合共分別為3.2百萬美元及5.9百萬美元(2020年—分別為0.5百萬美元及3.1百萬美元)，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9月30日止三個月及九個月的銷售、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虧損淨額(0.6)百萬美元及收益淨額1.1百萬美元(2020年—分別為收益淨額0.2百萬美元及虧損淨額(0.8)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（即混合型安排），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9月30日，本公司已與42家（2020年 — 41家）放映商簽訂合共1,228個（2020年 — 1,233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904家（2020年 — 881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9月30日止三個月及九個月，有關收入總額分別為10.9百萬美元及29.9百萬美元（2020年 — 分別為4.5百萬美元及11.5百萬美元）。（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。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9月30日止三個月及九個月，IMAX DMR大部分收入分別來自於IMAX影院網絡放映24部影片(21部新上映及3部早已上映的影片)及53部影片(47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9月30日止三個月及九個月則分別有六部新上映影片及20部影片(16部新上映及4部早已上映的影片)及重映經典影片。本公司IMAX DMR安排的會計政策披露於本公司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9月30日止三個月及九個月，收入總額分別為15.7百萬美元及39.4百萬美元(2020年—分別為6.9百萬美元及18.1百萬美元)。(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9月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支4.4百萬美元(2020年—所得稅開支19.3百萬美元)。截至2021年9月30日止三個月，本公司的實際稅率為(222.6)%，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9月30日		截至2020年9月30日	
	止三個月 金額	率	止三個月 金額	率
按綜合法定稅率計算的所得稅利益	\$ 509	26.2%	\$ 7,279	26.2%
因下列各項調整：				
未實現的免稅投資收益	—	—	420	1.5%
估值撥備增加	(4,270)	(219.8%)	(23,707)	(85.3%)
稅收儲備變動	(215)	(11.1%)	(181)	(0.7%)
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	—	—	(186)	(0.7%)
以股份為基礎的薪酬導致 稅收優惠減少	(4)	(0.2%)	(38)	(0.1%)
其他不可扣減／免稅項目	(422)	(21.7%)	(2,936)	(10.5%)
所得稅開支	<u>\$ (4,402)</u>	<u>(226.6%)</u>	<u>\$ (19,349)</u>	<u>(69.6%)</u>

截至2021年9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4.3百萬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9月30日止九個月，本公司錄得所得稅開支9.4百萬美元(2020年—24.6百萬美元)。截至2021年9月30日止九個月，本公司的實際稅率為(69.5)%，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9月30日		截至2020年9月30日	
	止九個月 金額	率	止九個月 金額	率
按綜合法定稅率計算的所得稅利益	\$ 3,548	26.2%	\$ 29,201	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)	1,367	10.1%	(239)	(0.2%)
增加估值撥備	(14,248)	(105.2%)	(23,706)	(21.3%)
稅收儲備變動	1,234	9.1%	(4,978)	(4.5%)
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	(547)	(4.0%)	(18,661)	(16.7%)
以股份為基礎的薪酬導致 稅收優惠增加	709	5.2%	33	—
其他不可扣減／免稅項目	(1,479)	(10.9%)	(6,256)	(5.6%)
所得稅開支	<u>\$ (9,416)</u>	<u>(69.5%)</u>	<u>\$ (24,606)</u>	<u>(22.1%)</u>

截至2021年9月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括扣除估值撥備45.5百萬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9月30日止九個月錄得16.7百萬美元的估值撥備變動中的14.2百萬美元及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。

截至2021年9月30日止三個月及九個月，由於收回中國附屬公司歷史盈利20.4百萬美元，導致於本期間支付2.0百萬美元的外國預扣稅(2020年 — 零)。

12.股本及儲備

(a) 以股份為基礎的薪酬

截至2021年9月30日止三個月及九個月，以股份為基礎的薪酬開支共計分別6.1百萬美元及18.2百萬美元(2020年 — 分別為5.3百萬美元及16.0百萬美元)並反映於下述簡明綜合營運狀況表項目中：

(千美元)	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
適用於收入之成本及開支	\$ 314	\$ 130	\$ 920	\$ 530
銷售、一般及行政開支	5,706	5,151	17,046	15,325
研發	89	29	245	114
	<u>\$ 6,109</u>	<u>\$ 5,310</u>	<u>\$ 18,211</u>	<u>\$ 15,969</u>

截至2020年9月30日止三個月及九個月，由於新冠肺炎全球疫情期間本公司生產活動放緩，因此分配至適用於收入或研發的成本及開支的以股份為基礎的薪酬開支有所減少。

下表概述本公司按各獎勵類型劃分的以股份為基礎的薪酬開支：

(千美元)	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
股票期權	\$ 253	\$ 433	\$ 808	\$ 1,449
受限制股份單位	3,900	3,430	11,524	10,866
績效股票單位	1,183	483	3,169	1,229
IMAX China股票期權	41	600	143	701
IMAX中國長期激勵計劃受限制股份單位	600	332	2,217	1,645
IMAX中國長期激勵計劃績效股票單位	132	32	350	79
	<u>\$ 6,109</u>	<u>\$ 5,310</u>	<u>\$ 18,211</u>	<u>\$ 15,969</u>

上表包括截至2021年9月30日止三個月及九個月與向本公司一位顧問授出受限制股份單位有關的開支零(2020年—分別為零及0.1百萬美元)。

股票期權概要

下表概述截至2021年及2020年9月30日止九個月，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(可能不時修訂，「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	(123,220)	(18,483)	26.68	27.97
未行使股票期權，期末	<u>3,738,504</u>	<u>4,917,428</u>	26.61	26.80
可行使股票期權，期末	<u>3,487,857</u>	<u>4,315,484</u>	26.93	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9月30日止九個月，IMAX長期激勵計劃下已發行受限制股份單位的活動：

	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	1,564,838	1,065,347	\$ 18.33	\$ 23.17
已授出	831,123	1,050,385	21.03	15.35
已歸屬並結算	(571,616)	(386,451)	19.11	21.59
已沒收	(231,380)	(54,933)	19.50	19.70
未行使受限制股份單位，期末	<u>1,592,965</u>	<u>1,674,348</u>	19.29	18.75

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

	獎勵數目		每股加權平均 授出日公允價值	
	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	370,265	20.77	15.66
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>367,739</u>	18.20	15.67

截至2021年9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

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9月30日止三個月及九個月，IMAX China分別按平均價每股股份10.90港元(分別為每股1.40美元)購回3,569,000股普通股。截至2020年9月30日止三個月及九個月，IMAX China分別按平均價每股股份零港元及13.13港元(分別為每股零美元及1.69美元)購回零股及906,400股普通股。

(d) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國(「中國」)公司法，在中國註冊的實體須保持若干法定儲備，該等儲備在向權益持有人宣派或支付股息前從各自的法定財務報表所呈報的稅後利潤(扣除往年累計虧損後)撥付。所有法定儲備均有特定目的。

本公司的中國附屬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。若本公司中國附屬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。除清算期間外，法定盈餘儲備不可分配，僅可用於彌補過往年度的虧損、擴大生產營運或增加附屬公司資本。此外，附屬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9月30日止三個月，本公司一間中國附屬公司宣派並派付股息人民幣131.6百萬元(20.4百萬美元)。2021年第三季度，董事會通過必要決議後，股東權益錄得人民幣36.4百萬元(5.6百萬美元)的法定盈餘儲備，用作撥付本公司中國附屬公司的保留盈利，其中本公司普通股股東應佔3.9百萬美元，非控股股東應佔1.7百萬美元。人民幣36.4百萬元(5.6百萬美元)的法定盈餘儲備已達中國附屬公司註冊資本的50%。

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9月30日止三個月及九個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入：

(千美元)	截至2021年9月30日止三個月				合計
	客戶合約收入		租賃	融資收入	
	固定對價	可變對價	安排收入		
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾	\$ 9,701	\$ 802	\$ 98	\$ —	\$ 10,601
收入分成安排，					
固定費用	—	—	1,036	—	1,036
其他影院業務	363	—	—	—	363
其他銷售 ⁽²⁾	1,154	6	—	—	1,160
小計	11,218	808	1,134	—	13,160
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	15,701	—	—	15,701
IMAX維護	13,055	—	—	—	13,055
影片後期製作	899	—	—	—	899
影片發行	203	496	—	—	699
其他	—	234	—	—	234
小計	14,157	16,431	—	—	30,588
技術租金					
收入分成安排，					
或有租金	—	—	9,887	—	9,887
其他	—	—	332	—	332
小計	—	—	10,219	—	10,219
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	2,635	2,635
合計	\$ 25,375	\$ 17,239	\$ 11,353	\$ 2,635	\$ 56,602

截至2021年9月30日止九個月
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
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾	\$ 20,143	\$ 2,573	\$ 4,220	\$ —	\$ 26,936
收入分成安排， 固定費用	—	—	3,776	—	3,776
其他影院業務	1,275	—	—	—	1,275
其他銷售 ⁽²⁾	2,474	47	—	—	2,521
小計	<u>23,892</u>	<u>2,620</u>	<u>7,996</u>	<u>—</u>	<u>34,508</u>
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	39,438	—	—	39,438
IMAX維護	33,196	—	—	—	33,196
影片後期製作	2,886	—	—	—	2,886
影片發行	204	911	—	—	1,115
其他	—	279	—	—	279
小計	<u>36,286</u>	<u>40,628</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>76,914</u>
技術租金					
收入分成安排， 或有租金	—	—	26,108	—	26,108
其他	—	—	600	—	600
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,708</u>	<u>—</u>	<u>26,708</u>
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	8,181	8,181
合計	<u>\$ 60,178</u>	<u>\$ 43,248</u>	<u>\$ 34,704</u>	<u>\$ 8,181</u>	<u>\$ 146,311</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9月30日止三個月及九個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入：

(千美元)	截至2020年9月30日止三個月 客戶合約收入				合計
	固定對價	可變對價	租賃 安排收入	融資收入	
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾⁽²⁾	\$ 12,356	\$ 1,481	\$ 1,159	\$ —	\$ 14,996
收入分成安排， 固定費用	—	—	57	—	57
其他影院業務	307	—	—	—	307
其他銷售 ⁽³⁾	378	15	—	—	393
小計	13,041	1,496	1,216	—	15,753
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	6,886	—	—	6,886
IMAX維護	5,855	—	—	—	5,855
影片後期製作	739	—	—	—	739
影片發行	750	376	—	—	1,126
其他	—	(17)	—	—	(17)
小計	7,344	7,245	—	—	14,589
技術租金					
收入分成安排， 或有租金	—	—	4,473	—	4,473
小計	—	—	4,473	—	4,473
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	2,441	2,441
合計	\$ 20,385	\$ 8,741	\$ 5,689	\$ 2,441	\$ 37,256

截至2020年9月30日止九個月
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
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾⁽²⁾	\$ 14,711	\$ 3,143	\$ 2,325	\$ —	\$ 20,179
收入分成安排， 固定費用	—	—	1,196	—	1,196
其他影院業務	1,261	—	—	—	1,261
其他銷售 ⁽³⁾	1,361	105	—	—	1,466
小計	<u>17,333</u>	<u>3,248</u>	<u>3,521</u>	<u>—</u>	<u>24,102</u>
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	18,061	—	—	18,061
IMAX維護	13,225	—	—	—	13,225
影片後期製作	3,088	—	—	—	3,088
影片發行	3,000	1,453	—	—	4,453
其他	—	282	—	—	282
小計	<u>19,313</u>	<u>19,796</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,109</u>
技術租金					
收入分成安排， 或有租金	—	—	10,307	—	10,307
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,307</u>	<u>—</u>	<u>10,307</u>
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	7,495	7,495
合計	<u>\$ 36,646</u>	<u>\$ 23,044</u>	<u>\$ 13,828</u>	<u>\$ 7,495</u>	<u>\$ 81,013</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1.1百萬美元及2.3百萬美元適當地分類為截至2020年9月30日止三個月及九個月的租賃安排收入。

(3) 其他銷售包括新業務計劃的收入。

(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9月30日，因現有維護合約的維護服務尚未完成，故20.3百萬美元對價遞延入賬(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。

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9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 ⁽¹⁾		毛利(毛利虧損) ⁽⁴⁾	
	2021年	2020年	2021年	2020年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 15,701	\$ 6,886	\$ 7,293	\$ 3,079
收入分成安排，或有租金	9,887	4,473	3,626	(2,491)
	<u>25,588</u>	<u>11,359</u>	<u>10,919</u>	<u>588</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽²⁾	13,236	17,437	8,086	8,671
收入分成安排，固定費用	1,036	57	280	(117)
IMAX維護	13,055	5,855	6,462	794
其他影院業務 ⁽³⁾	363	307	64	31
	<u>27,690</u>	<u>23,656</u>	<u>14,892</u>	<u>9,379</u>
新業務計劃	<u>1,238</u>	<u>378</u>	<u>1,189</u>	<u>372</u>
影片發行及後期製作				
影片發行 ⁽⁵⁾	699	1,126	(4)	(5,597)
後期製作	899	739	420	(464)
	<u>1,598</u>	<u>1,865</u>	<u>416</u>	<u>(6,061)</u>
小計	56,114	37,258	27,416	4,278
其他	488	(2)	71	(449)
總計	<u>\$ 56,602</u>	<u>\$ 37,256</u>	<u>\$ 27,487</u>	<u>\$ 3,829</u>

下表呈列截至2021年及2020年9月30日止九個月，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 ⁽¹⁾		毛利(毛利虧損) ⁽⁴⁾	
	2021年	2020年	2021年	2020年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 39,438	\$ 18,061	\$ 22,405	\$ 7,492
收入分成安排，或有租金	<u>26,108</u>	<u>10,307</u>	<u>7,299</u>	<u>(10,610)</u>
	<u>65,546</u>	<u>28,368</u>	<u>29,704</u>	<u>(3,118)</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽²⁾	35,117	27,674	21,646	14,497
收入分成安排，固定費用	3,776	1,196	783	110
IMAX維護	33,196	13,225	15,360	(355)
其他影院業務 ⁽³⁾	<u>1,283</u>	<u>1,261</u>	<u>269</u>	<u>77</u>
	<u>73,372</u>	<u>43,356</u>	<u>38,058</u>	<u>14,329</u>
新業務計劃	<u>2,554</u>	<u>1,488</u>	<u>2,281</u>	<u>1,245</u>
影片發行及後期製作				
影片發行 ⁽⁵⁾	1,115	4,453	(319)	(9,296)
後期製作	<u>2,886</u>	<u>3,088</u>	<u>1,316</u>	<u>(96)</u>
	<u>4,001</u>	<u>7,541</u>	<u>997</u>	<u>(9,392)</u>
小計	145,473	80,753	71,040	3,064
其他	<u>838</u>	<u>260</u>	<u>(669)</u>	<u>(1,837)</u>
總計	<u>\$ 146,311</u>	<u>\$ 81,013</u>	<u>\$ 70,371</u>	<u>\$ 1,227</u>

(1) 截至2021年9月30日止三個月及九個月本公司最大客戶分別佔總收入的18.2%及22.2% (2020年 — 分別為11.0%及11.3%)。並無單一客戶佔本公司截至2021年9月30日及2020年12月31日應收賬款總額多於10%。

(2) 該分部收入包括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，該分部收入亦包括此類收入來源相關融資收入。

(3) 該分部收入主要包括IMAX放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

- (4) 截至2021年9月30日止三個月及九個月，IMAX DMR毛利分別包括市場推廣成本3.2百萬美元及5.8百萬美元(2020年 — 分別為0.4百萬美元及2.8百萬美元)。截至2021年9月30日止三個月及九個月，收入分成安排毛利分別包括廣告、市場推廣及佣金開支0.8百萬美元及1.9百萬美元(2020年 — 分別為0.7百萬美元及1.3百萬美元)。截至2021年9月30日止三個月及九個月，IMAX系統毛利分別包括市場推廣及佣金成本0.3百萬美元及0.9百萬美元(2020年 — 分別為0.6百萬美元及1.0百萬美元)。截至2021年9月30日止三個月及九個月，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0.2百萬美元及0.4百萬美元)。
- (5) 截至2020年9月30日止三個月及九個月，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5.4百萬美元及9.9百萬美元。截至2021年9月30日止三個月及九個月，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9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
收入				
大中華	\$ 22,203	\$ 19,346	\$ 75,634	\$ 26,008
美國	16,469	4,335	34,275	21,112
西歐	7,634	5,085	11,160	10,273
亞洲(大中華除外)	4,925	4,935	12,837	12,663
俄羅斯與獨聯體	1,353	738	4,577	2,962
拉丁美洲	1,181	1,616	1,579	3,251
加拿大	1,083	384	620	1,327
全球其他地區	1,754	817	5,629	3,417
合計	<u>\$ 56,602</u>	<u>\$ 37,256</u>	<u>\$ 146,311</u>	<u>\$ 81,013</u>

截至2021年9月30日止三個月及九個月，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2022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9月30日的對沖成效測試(「外幣對沖」)。外幣衍生工具於簡明綜合資產負債表內按公允價值確認及計量。公允價值變動(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(虧損)收益呈報，並在預期交易發生時重新歸類至簡明綜合營運狀況表。就存貨的外幣現金流量對沖工具而言，對沖預期交易之損益的有效部分於其他全面(虧損)收益呈報，並在預期交易發生時重新歸類至簡明綜合資產負債表的存貨。無效部分即時於簡明綜合營運狀況表確認。

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 9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	\$ 24,642	\$ 26,358
非指定為對沖工具之衍生工具：		
外匯合約 — 遠期	<u>1,123</u>	<u>5,552</u>
	<u>\$ 25,765</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 9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	\$ 128	\$ 1,635
	應計及其他負債	<u>(337)</u>	<u>—</u>
非指定為對沖工具之 衍生工具：			
外匯合約 — 遠期	其他資產	—	344
	應計及其他負債	<u>(61)</u>	<u>—</u>
		<u>\$ (270)</u>	<u>\$ 1,979</u>

外匯對沖關係之衍生工具如下：

(千美元)		截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		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(虧損)收益 (有效部分)	\$ (759)	\$ 591	\$ (159)	\$ (935)

(千美元)		截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		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)	\$ 312	\$ (110)	\$ 1,367	\$ (779)
	銷售、一般及行政開支 存貨	—	—	—	(26)
		\$ 312	\$ (110)	\$ 1,367	\$ (805)

(千美元)		截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		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虧損 (有效部分)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ (55)

本公司估計截至2021年9月30日之現有虧損淨額為0.2百萬美元，預期其後十二個月內會重新歸類為盈利。

外匯關係之非指定衍生工具如下：

(千美元)		截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
外匯合約—遠期	非於其他全面收益 確認之衍生工具收益 (無效部分)	\$ (25)	\$ —	\$ (318)	\$ —

(千美元)	衍生工具(虧損)收益分類	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
外匯合約—遠期	銷售、一般及行政開支	\$ (122)	\$ 75	\$ 269	\$ 102
		<u>\$ (122)</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ 269</u>	<u>\$ 102</u>

(d) 投資股本證券

截至2021年9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9月30日止三個月及九個月，本公司對貓眼的投資的公允價值分別錄得未變現收益1.6百萬美元及虧損(0.9)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。

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9月30日，本公司於IMAX China的非控股權益結餘為82.8百萬美元。截至2021年9月30日止三個月及九個月，IMAX China非控股權益應佔淨收入分別為2.0百萬美元及9.5百萬美元(2020年—淨收入2.2百萬美元及淨虧損(10.3)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9月30日止三個月及九個月的財務狀況及經營業績的管理層討論與分析(「**管理層討論與分析**」)。管理層討論與分析應與項目1隨附的簡明綜合財務報表附註14「分部報告」一併閱讀。

截至2021年9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)、行業前景及消費者表現、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®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。

向證券交易委員會提交之後，本公司會合理盡快將年報、季度報告及即期報告分別以10-K、10-Q及8-K表格的方式供免費查閱。各報告可以通過證券交易委員會的網站www.sec.gov及通過本公司網站www.imax.com或致電212-821-0100向本公司投資者關係部免費取得。除有註明外，本公司網站所載資料不得視為包括在或以其他方式屬於本存檔的內容。

本公司的公司與投資者關係網頁所載資料可視為對投資者重要的資料。因此，除本公司的新聞公佈、證券交易委員會存檔及公開會議和網上發佈之外，投資者、傳媒及其他對本公司有興趣者可留意本公司網站。

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

概覽

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

新冠肺炎疫情的影響

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。於疫情的不同時期，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，而部分其他電影直接或同時在流媒體平台放映。近期，絕大部分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。截至2021年9月30日，覆蓋70個國家的全球IMAX商業影城網絡中的93%以不同客座率開放，包括國內(即美國及加拿大)100%的影院、大中華93%的影院及全球其他地區87%的影院。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司2020年的收入、盈利及經營現金流較疫情前期間大幅下降，而截至2021年9月30日止九個月的影響程度較低，原因是來自本公司影院客戶的總票房(「總票房」)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因素，本公司採取重要措施，避免產生不必要成本、使部分僱員暫時休假並削減其他僱員工時及盡量減少所有不必要資本開支以儲備現金。

本公司亦實施主動現金管理流程，其中要求高級管理層批准所有應付付款。此外，由於疫情相關停業導致本公司的若干放映商客戶面臨財務困難，儘管情況有所改善，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9月30日止三個月及九個月，IMAX DMR影片的總票房收入共計分別為141.9百萬美元及360.7百萬美元，比2020年同期的總收入分別高出71.7百萬美元(102%)及192.6百萬美元(115%)。此外，2021年9月總票房收入水平與新冠肺炎全球疫情開始前相當，2021年10月總票房收入已超過本公司該月份的歷史紀錄。管理層因票房業績倍受鼓舞，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。管理層亦因獨家影院窗口隨著2021年9月上映*尚氣與十環傳奇*而重新普及，加上計劃在2021年餘下時間及2022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。IMAX DMR安排賺取的總票房收入的百分比平均約為12.5%，惟在大中華地區本公司就若干好萊塢影片收取的票房淨收入百分比比較低。

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

IMAX影片亦因個別製片人專為IMAX上映影片作出改善（本公司將該等改善統稱為「**IMAX DNA**」）而獲益，近年來製片人及電影製片廠尋求IMAX獨有改善以激發觀眾對彼等影片的興趣及熱情。該等改善包括運用IMAX攝影機拍攝影片，令觀眾在觀影過程中更加身臨其境及以更大的銀幕高寬比（可在電影銀幕上增加顯示最多26%的圖像）放映影片發揮IMAX銀幕獨特的維度優勢。截至2021年9月30日止九個月，於全球IMAX影院網絡上映的影片包括7部加入IMAX DNA的影片，其中5部使用IMAX攝影機拍攝及2部採用專屬擴大銀幕高寬比的精選場面。

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。截至2020年12月31日止年度，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9月30日止九個月，24部地方語言(中國16部、日本7部及韓國1部)IMAX DMR影片於IMAX網絡上映。本公司預期宣佈在2021年餘下時間及2022年於IMAX網絡放映更多地方語言IMAX DMR影片。

截至2021年9月30日止九個月，47部IMAX DMR影片於全球IMAX影院網絡上映，下列7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 ⁽¹⁾	IMAX DNA
毒液2：IMAX版	索尼影視娛樂	2021年10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
刀劍神域：進擊篇無星之夜的 詠嘆調：IMAX版	Aniplex	2021年10月	無
永恆族：IMAX版	華特迪士尼影業 集團	2021年11月	IMAX特製拍攝
超能敢死隊：IMAX版	索尼影視娛樂	2021年11月	無
蜘蛛俠：英雄無歸：IMAX版	索尼影視娛樂	2021年12月	擴大銀幕高寬比
黑客帝國：矩陣重啟：IMAX版	華納兄弟影業	2021年12月	無

(1) 上表計劃上映日期或會更改，可能因地區而異，並可能不會反映有限首映活動的日期。

迄今為止，本公司已宣佈以下21部影片將於2022年在全球IMAX影院網絡上映：

影片	製片廠	計劃 上映日期 ⁽¹⁾	IMAX DNA
暗夜博士：莫比亞斯：IMAX版	索尼影視娛樂	2022年1月	無
月球墜落：IMAX版	獅門電影公司	2022年2月	無
尼羅河上的慘案：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2022年2月	無
神秘海域：IMAX版	索尼影視娛樂	2022年2月	擴大銀幕高寬比
蝙蝠俠：IMAX版	華納兄弟影業	2022年3月	無
Notre-Dame Brûle：IMAX版	百代電影公司	2022年3月	IMAX特製拍攝
新幹線：IMAX版	索尼影視娛樂	2022年4月	無
神奇動物：鄧布利多之謎：IMAX版	華納兄弟影業	2022年4月	待定
奇異博士2：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2022年5月	IMAX特製拍攝
壯志凌雲2：獨行俠：IMAX版	派拉蒙影視公司	2022年5月	IMAX特製拍攝
侏羅紀世界3：統治：IMAX版	環球影業	2022年6月	無
變形金剛：超能勇士崛起：IMAX版	派拉蒙影視公司	2022年6月	無
小黃人大眼萌2：IMAX版	環球影業	2022年7月	無
雷神4：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2022年7月	IMAX特製拍攝
不行：IMAX版	環球影業	2022年7月	IMAX特製拍攝
黑亞當：IMAX版	華納兄弟影業	2022年7月	待定
碟中諜7：IMAX版	派拉蒙影視公司	2022年9月	IMAX特製拍攝
蜘蛛俠：平行宇宙2：IMAX版	索尼影視娛樂	2022年10月	待定
閃電俠：IMAX版	華納兄弟影業	2022年11月	待定
黑豹2：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2022年11月	待定
阿凡達2：IMAX版	華特迪士尼影業集團	2022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，以更多影片為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9月30日按類別及地理位置劃分的IMAX網絡詳情：

	2021年9月30日				2020年9月30日			
	商業影城	商業熱點	機構	合計	商業影城	商業熱點	機構	合計
美國	362	4	27	393	371	4	30	405
加拿大	39	1	7	47	39	2	7	48
大中華 ⁽¹⁾	752	—	15	767	710	—	16	726
西歐	116	4	8	128	115	4	9	128
亞洲(大中華除外)	121	2	2	125	123	2	2	127
俄羅斯及獨聯體	68	—	—	68	68	—	—	68
拉丁美洲 ⁽²⁾	51	1	11	63	51	1	11	63
全球其他地區	71	—	2	73	65	—	2	67
	<u>1,580</u>	<u>12</u>	<u>72</u>	<u>1,664</u>	<u>1,542</u>	<u>13</u>	<u>77</u>	<u>1,632</u>
合計 ⁽³⁾	<u>1,580</u>	<u>12</u>	<u>72</u>	<u>1,664</u>	<u>1,542</u>	<u>13</u>	<u>77</u>	<u>1,632</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9月30日的1,580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9月30日，在國際市場(除美國及加拿大外的所有國家)經營的IMAX影院系統佔73.6%，較截至2020年9月30日的72.2%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，大中華業務佔綜合收入約38%及31%。截至2021年9月30日止九個月，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，因此大中華業務佔綜合收入上升至52%。截至2021年9月30日，本公司在大中華經營767間影院，而未完成影院合約中另有229間影院。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45.3%。本公司最大的單一國際合作夥伴為中國萬達電影(「萬達」)。截至2021年9月30日，萬達在大中華合共經營367個IMAX影院系統，其中361個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」、「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」及「風險因素 — 本公司未必可將所有未完成影院合約量轉換為收入及現金流」。)

(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9月30日按安排類型及地理位置劃分的IMAX網絡經營的商業影城影院詳情：

	2021年9月30日			合計
	傳統型 收入 分成安排	混合型 收入 分成安排	銷售／ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	<u>274</u>	<u>5</u>	<u>122</u>	<u>401</u>
國際：				
大中華	389	109	254	752
亞洲(大中華除外)	33	2	86	121
西歐	47	28	41	116
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	<u>486</u>	<u>139</u>	<u>554</u>	<u>1,179</u>
全球合計 ⁽¹⁾	<u><u>760</u></u>	<u><u>144</u></u>	<u><u>676</u></u>	<u><u>1,580</u></u>

	2020年9月30日			合計
	傳統型 收入 分成安排	混合型 收入 分成安排	銷售／ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	<u>279</u>	<u>5</u>	<u>126</u>	<u>410</u>
國際：				
大中華	365	105	240	710
亞洲(大中華除外)	33	2	88	123
西歐	48	27	40	115
俄羅斯及獨聯體	—	—	68	68
拉丁美洲	2	—	49	51
全球其他地區	15	—	50	65
國際合計	<u>463</u>	<u>134</u>	<u>535</u>	<u>1,132</u>
全球合計 ⁽¹⁾	<u><u>742</u></u>	<u><u>139</u></u>	<u><u>661</u></u>	<u><u>1,542</u></u>

(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9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9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	44	107	78	229
亞洲(大中華除外)	4	15	31	50
西歐	11	12	7	30
俄羅斯及獨聯體	—	1	17	18
拉丁美洲	3	—	8	11
全球其他地區	3	1	32	36
國際合計	<u>65</u>	<u>136</u>	<u>173</u>	<u>374</u>
全球合計	<u>185</u>	<u>139</u>	<u>182</u>	<u>506⁽¹⁾</u>

	2020年9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>123</u>	<u>3</u>	<u>10</u>	<u>136</u>
國際：				
大中華	59	113	86	258
亞洲(大中華除外)	5	15	30	50
西歐	12	13	6	31
俄羅斯及獨聯體	—	1	15	16
拉丁美洲	3	—	9	12
全球其他地區	4	1	37	42
國際合計	<u>83</u>	<u>143</u>	<u>183</u>	<u>409</u>
全球合計	<u>206</u>	<u>146</u>	<u>193</u>	<u>545⁽²⁾</u>

(1) 包括148個全新IMAX激光放映系統配置以及90處現有場所升級至IMAX激光放映系統配置。

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

截至2021年9月30日未完成影院合約量中約73.9% (2020年 — 75.0%) 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；及(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；及(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年及2020年9月30日止三個月的經營業績

截至2021年9月30日止三個月，本公司錄得普通股股東應佔淨虧損(8.4)百萬美元，每股攤薄股份(0.14)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔淨虧損(47.2)百萬美元，每股攤薄股份(0.80)美元。

截至2021年9月30日止三個月，本公司錄得普通股股東應佔經調整淨虧損*(5.0)百萬美元，每股攤薄股份*(0.08)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔經調整淨虧損*(44.6)百萬美元，每股攤薄股份*(0.75)美元。

收入及毛利

在新冠肺炎全球疫情的衝擊下，影院大規模關閉，但IMAX網絡影院逐步於2020年第三季度開始重開。然而，儘管2020年第三季度影院基本開放，但可觀看的新影片內容有限，尤其是在國內及全球其他地區市場，僅6部新影片於IMAX全球網絡放映。相比之下，2021年第三季度放映21部新影片，導致總票房收入增加71.7百萬美元(102%)，IMAX技術網絡收入及毛利分別相應增加14.2百萬美元及10.3百萬美元。由於影院放映行業繼續從新冠肺炎全球疫情的影響中恢復，IMAX影院網絡更大範圍重開及逐步恢復正常運營，導致與去年相比IMAX維護收入及毛利亦分別增加7.2百萬美元及5.7百萬美元。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及收入分成安排的票房分成和年內放映影片的相關市場推廣開支水平等其他因素影響。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9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14.2百萬美元及10.3百萬美元，主要是由於IMAX影院網絡重開(尤其是在美國)以及好萊塢影片放映的強勁表現。請參閱下文有關期內IMAX DMR及收入分成安排或有租金分部業績的獨立討論。

* 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」。

IMAX DMR

截至2021年9月30日止三個月，IMAX DMR的收入及毛利較2020年同期分別增加8.8百萬美元及4.2百萬美元，主要是由於2021年第三季度IMAX DMR影片的總票房收入由70.2百萬美元增加71.7百萬美元(102%)至141.9百萬美元所致。2021年第三季度，總票房收入來自放映24部影片(21部新上映及3部早已上映的影片)。2020年第三季度，總票房收入來自放映6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。截至2021年9月30日止三個月，市場推廣開支為3.2百萬美元，而2020年同期為0.4百萬美元。

收入分成安排 — 或有租金

截至2021年9月30日止三個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2020年同期分別增加5.4百萬美元及6.1百萬美元，主要是由於2021年第三季度收入分成安排的影院總票房較去年同期增加34.8百萬美元，由36.4百萬美元增加至71.2百萬美元。

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9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6.1百萬美元減少0.6百萬美元。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9月30日止三個月，收入分成安排毛利包括廣告、市場推廣及佣金成本0.8百萬美元，而去年同期為0.7百萬美元。

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9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9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 ⁽¹⁾	6	\$ 7,239	9	\$ 9,721
收入分成安排—混合	2	1,031	1	57
	<u>8</u>	<u>8,270</u>	<u>10</u>	<u>9,778</u>
新的IMAX影院系統合計				
IMAX影院升級系統：				
銷售及銷售類租賃安排	1	1,316	3	4,811
	<u>1</u>	<u>1,316</u>	<u>3</u>	<u>4,811</u>
合計	<u>9</u>	<u>\$ 9,586</u>	<u>13</u>	<u>\$ 14,589</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9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1.2百萬美元，去年同期為1.1百萬美元。

截至2021年9月30日止三個月，IMAX技術銷售及維護收入及毛利較去年同期分別增加4.0百萬美元及5.5百萬美元，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9月30日止三個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別減少4.2百萬美元及0.6百萬美元，是由於當期根據銷售及銷售類租賃安排減少安裝5個IMAX影院系統所致，惟部分被當期影院系統續約產生的收入增加所抵銷。

IMAX維護

截至2021年9月30日止三個月，IMAX維護分部收入及毛利較去年同期分別增加7.2百萬美元及5.7百萬美元，是由於影院放映行業繼續自新冠肺炎全球疫情恢復，令IMAX影院網絡廣泛重開並逐步恢復正常運營。

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9月30日止三個月，銷售、一般及行政開支總額較2020年同期增加3.6百萬美元(14%)。不計及以股份為基礎的薪酬5.7百萬美元的影響，截至2021年9月30日止三個月的銷售、一般及行政開支為22.7百萬美元，較去年同期的19.7百萬美元(不包括以股份為基礎的薪酬開支5.2百萬美元)增加3.0百萬美元(15%)。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9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(1.5百萬美元)及適用於收入之成本及開支(0.5百萬美元)的抵減。截至2020年9月30日止三個月，本公司已於簡明綜合營運狀況表中將CEWS計劃所得福利2.0百萬美元確認為銷售、一般及行政開支(1.6百萬美元)、適用於收入之成本及開支(0.3百萬美元)及研發(0.1百萬美元)的抵減。CEWS計劃已延長至2021年10月23日。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)。

第三季度的銷售、一般及行政開支與去年相比有所增加，主要是由於當期業務活動因新冠肺炎全球疫情的影響消退而增加，致使員工及其他成本增加。該因素部分被撥充資本至存貨、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1.7百萬美元(21%)所抵銷，原因是當前季度的業務活動因新冠肺炎全球疫情的影響消退而增加。

信貸虧損(撥回)開支淨額

截至2021年9月30日止三個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥回淨額3.3百萬美元，主要是由於影院經營者前景在影院重開及影片上映時間恢復正常(原因是影院放映行業繼續自新冠肺炎全球疫情恢復)後有所改善，以及外國製片廠應收結餘的收款效果好於預期，從而可收回先前錄得的信貸虧損開支。

截至2020年9月30日止三個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備3.9百萬美元，反映管理層就新冠肺炎全球疫情的潛在影響對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9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1.6百萬美元。

所得稅

截至2021年9月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支4.4百萬美元(2020年 — 所得稅開支19.3百萬美元)。截至2021年9月30日止三個月，本公司的實際稅率為(226.6)%，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4.3百萬美元入賬。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9月30日止三個月的實際稅率。2021年第三季度，由於收回中國附屬公司歷史盈利20.4百萬美元，導致於本期間支付2.0百萬美元的外國預扣稅。

(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9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2.0百萬美元(2020年—淨虧損(1.3)百萬美元)。

截至2021年及2020年9月30日止九個月的經營業績

截至2021年9月30日止九個月，本公司錄得普通股股東應佔淨虧損(32.4)百萬美元，每股攤薄股份(0.55)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔淨虧損(122.5)百萬美元，每股攤薄股份(2.06)美元。

截至2021年9月30日止九個月，本公司錄得普通股股東應佔經調整淨虧損*(26.8)百萬美元，每股攤薄股份*(0.45)美元，而2020年同期錄得普通股股東應佔經調整淨虧損*(99.4)百萬美元，每股攤薄股份*(1.67)美元。

收入及毛利

由於新冠肺炎全球疫情，於2020年上半年，IMAX網絡的絕大多數影院大部分時間關閉，其中大中華影院於1月下旬開始關閉，而本公司其餘影院絕大多數於3月中下旬開始關閉。自2020年第三季度起，IMAX網絡影院逐步重開。然而，可觀看的新影片內容有限。自此以後，絕大部分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9月30日，覆蓋70個國家的全球IMAX商業影城網絡有93%以不同客座率開放，包括國內(即美國及加拿大)100%的影院、大中華93%的影院及全球其他地區87%的影院。此外，截至2021年9月30日止九個月，47部新影片於IMAX全球網絡上映，而2020年同期為16部，導致總票房收入增加192.6百萬美元(115%)，IMAX技術網絡收入及毛利分別相應增加37.2百萬美元及32.8百萬美元。由於影院放映行業繼續從新冠肺炎全球疫情的影響中恢復，IMAX影院網絡更大範圍重開及逐步恢復正常運營，導致與去年相比IMAX維護收入及毛利亦分別增加20.0百萬美元及15.7百萬美元。有關本公司分部業績的討論詳見下文各章節。

* 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」。

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及收入分成安排的票房分成和年內放映影片的相關市場推廣開支水平等其他因素影響。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9月30日止九個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2020年同期相比分別增加37.2百萬美元及32.8百萬美元。請參閱下文有關期內IMAX DMR及收入分成安排或有租金分部業績的獨立討論。

IMAX DMR

截至2021年9月30日止九個月，IMAX DMR的收入及毛利較2020年同期分別增加21.4百萬美元及14.9百萬美元，主要是由於截至2021年9月30日止九個月IMAX DMR影片的總票房收入由168.1百萬美元增加192.6百萬美元(115%)至360.7百萬美元所致。截至2021年9月30日止九個月，總票房收入來自放映53部影片(47部新上映及6部早已上映的影片)及重映經典影片。截至2020年9月30日止九個月，總票房收入來自放映20部影片(16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。截至2021年9月30日止九個月，市場推廣開支為5.8百萬美元，而2020年同期為2.8百萬美元。

收入分成安排 — 或有租金

截至2021年9月30日止九個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2020年同期分別增加15.8百萬美元及17.9百萬美元，主要是由於截至2021年9月30日止九個月收入分成安排的影院總票房增加114.7百萬美元(140%)，由82.1百萬美元增加至196.8百萬美元。

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9月30日止九個月，收入分成安排毛利計入折舊開支16.8百萬美元，較去年同期減少2.5百萬美元。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9月30日止九個月，收入分成安排毛利包括廣告、市場推廣及佣金成本1.9百萬美元，而去年同期為1.3百萬美元。

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9月30日止九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9月30日止九個月			
	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 ⁽¹⁾	17	\$ 22,264	13	\$ 13,452
收入分成安排—混合	6	3,561	3	1,183
新的IMAX影院系統合計	<u>23</u>	<u>25,825</u>	<u>16</u>	<u>14,635</u>
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	2	2,753	3	4,811
已升級IMAX影院系統合計	<u>3</u>	<u>3,528</u>	<u>3</u>	<u>4,811</u>
合計	<u>26</u>	<u>\$ 29,353</u>	<u>19</u>	<u>\$ 19,446</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9月30日止九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1.0百萬美元。

截至2021年9月30日止九個月，IMAX技術銷售及維護收入及毛利較去年同期分別增加30.0百萬美元及23.7百萬美元。請分別參閱下文期內關於IMAX系統及IMAX維護分部業績的討論。

IMAX系統

截至2021年9月30日止九個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別增加7.4百萬美元及7.1百萬美元，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根據銷售及銷售類租賃安排增加安裝3個IMAX影院系統，以及當期影院系統續約產生的收入增加所致。

IMAX維護

截至2021年9月30日止九個月，IMAX維護分部收入及毛利較去年同期分別增加20.0百萬美元及15.7百萬美元，是由於影院放映行業繼續自新冠肺炎全球疫情恢復，令IMAX影院網絡廣泛重開並逐步恢復正常運營。

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9月30日止九個月，銷售、一般及行政開支總額較2020年同期減少0.9百萬美元(1%)。不計及以股份為基礎的薪酬17.1百萬美元的影響，截至2021年9月30日止九個月的銷售、一般及行政開支為65.3百萬美元，較去年同期的67.9百萬美元(不包括以股份為基礎的薪酬開支15.3百萬美元)減少2.6百萬美元(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9月30日止九個月，本公司於簡明綜合營運狀況表中確認CEWS計劃所得福利5.5百萬美元為銷售、一般及行政開支(4.1百萬美元)及適用於收入之成本及開支(1.4百萬美元)的抵減。截至2020年9月30日止九個月，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5.2百萬美元為銷售、一般及行政開支(4.5百萬美元)、適用於收入之成本及開支(0.6百萬美元)及研發開支(0.1百萬美元)的抵減。CEWS計劃已延長至2021年10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)。

9月迄今為止的銷售、一般及行政開支與去年相比有所減少，部分是由於2021年上半年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。當期銷售、一般及行政開支減少亦是由於當期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2.0百萬美元(8%)。

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9月30日止九個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥回淨額4.9百萬美元，主要是由於影院經營者前景在影院重開及影片上映時間恢復正常(原因是影院放映行業繼續自新冠肺炎全球疫情恢復)後有所改善，以及外國製片廠應收結餘的收款效果好於預期，從而可收回先前錄得的信貸虧損開支。

截至2020年9月30日止九個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備15.6百萬美元，反映管理層就新冠肺炎全球疫情的潛在影響對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9月30日止九個月，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9月30日止九個月，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9月30日止九個月，本公司對貓眼的投資的公允價值錄得未變現虧損0.9百萬美元。

所得稅

截至2021年9月30日止九個月，本公司錄得所得稅開支9.4百萬美元(2020年 — 24.6百萬美元)。截至2021年9月30日止九個月，本公司的實際稅率為(69.5)%，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14.2百萬美元入賬。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9月30日止九個月的實際稅率。

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。由於可分派歷史盈利金額減少，估計適用外國預扣稅減少1.0百萬美元(主要於2020年第二季度)至18.7百萬美元。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。2021年第三季度，由於收回中國附屬公司歷史盈利20.4百萬美元，導致於本期間支付2.0百萬美元的外國預扣稅。

(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9月30日止九個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨收入為9.5百萬美元(2020年—淨虧損(15.4)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(「人民幣」)200.0百萬元(約30.8百萬美元)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9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)，未償還擔保函為人民幣0.3百萬元(少於0.1百萬美元)。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9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(18.3百萬美元)，而擔保函可用款項為人民幣9.7百萬元(1.5百萬美元)。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9月30日止三個月及九個月，流動資金安排項下借款的實際利率分別為4.29%及4.32%(2020年—分別為4.35%)。

流動性及資本要求分析

截至2021年9月30日，本公司主要流動資金來源包括：(i)現金及現金等價物結餘(193.0百萬美元)、(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9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18.3百萬美元。

截至2021年9月30日，本公司現金及現金等價物結餘為193.0百萬美元，包括加拿大境外所持現金101.0百萬美元(2020年12月31日—89.9百萬美元)，其中70.3百萬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9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17.6百萬美元，須於收回任何該等盈利時支付。2021年第三季度，由於收回中國附屬公司歷史盈利20.4百萬美元，導致於本期間支付2.0百萬美元的外國預扣稅。

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年的收入、盈利及經營現金流量較疫情前期間大幅下降，而截至2021年9月30日止九個月的影響程度較低，原因是來自本公司影院客戶的總票房下降、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，儘管狀況正在改善，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9月30日本公司全球影院網絡中約93%以不同客座率開放，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」。）

資產負債表外安排

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

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或虧損以及該等調整的相關稅務影響；及(v)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。

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9月30日		截至2020年9月30日	
	止三個月	每股	止三個月	每股
	淨虧損		淨虧損	每股
呈報普通股股東應佔淨虧損	\$ (8,378)	\$ (0.14)	\$ (47,209)	\$ (0.80)
經調整 ⁽¹⁾ ：				
以股份為基礎的薪酬	5,876	0.10	5,019	0.09
新冠肺炎疫情政府救濟金 ⁽²⁾	(2,048)	(0.03)	(2,084)	(0.03)
未變現投資收益	(30)	—	(1,091)	(0.02)
上述項目的稅務影響	(452)	(0.01)	611	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 的所得稅	—	—	129	—
經調整淨虧損 ⁽¹⁾	<u>\$ (5,032)</u>	<u>\$ (0.08)</u>	<u>\$ (44,625)</u>	<u>\$ (0.75)</u>
加權平均基本已發行股份		<u>59,244</u>		<u>58,859</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>59,244</u>		<u>58,859</u>

(千美元，每股金額除外)	截至2021年9月30日		截至2020年9月30日	
	止九個月		止九個月	
	淨虧損	每股	淨虧損	每股
呈報普通股股東應佔淨虧損	\$ (32,429)	\$ (0.55)	\$ (122,530)	\$ (2.06)
經調整 ⁽¹⁾ ：				
以股份為基礎的薪酬	17,675	0.30	15,262	0.26
新冠肺炎疫情政府救濟金 ⁽³⁾	(5,513)	(0.09)	(5,235)	(0.08)
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	(3,740)	(0.06)	661	0.01
上述項目的稅務影響	(1,417)	(0.02)	(584)	(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 的所得稅	381	0.01	13,014	0.21
經調整淨虧損 ⁽¹⁾	<u>\$ (26,813)</u>	<u>\$ (0.45)</u>	<u>\$ (99,412)</u>	<u>\$ (1.67)</u>
加權平均基本已發行股份		<u>59,207</u>		<u>59,360</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>59,207</u>		<u>59,360</u>

(1) 指普通股股東應佔金額。

(2) 截至2021年9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—2.0百萬美元)為銷售、一般及行政開支(1.5百萬美元)(2020年—1.6百萬美元)、適用於收入之成本及開支(0.5百萬美元)(2020年—0.3百萬美元)及研發開支(零)(2020年—0.1百萬美元)的抵減。

(3) 截至2021年9月30日止九個月，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5.5百萬美元(2020年—5.2百萬美元)為銷售、一般及行政開支(4.1百萬美元)(2020年—4.5百萬美元)、適用於收入之成本及開支(1.4百萬美元)(2020年—0.6百萬美元)研發開支(零)(2020年—0.1百萬美元)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)；及(iv)法律判決及仲裁裁決的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9月30日止三個月 ⁽¹⁾		
	非控股權益 及普通股 股東應佔 金額	減：非控股 權益應佔金額	普通股 股東應佔 金額
呈報淨虧損	\$ (6,344)	\$ 2,034	\$ (8,378)
加(減)：			
所得稅開支	4,402	634	3,768
利息開支(已扣除利息收入)	261	(90)	351
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	14,899	1,723	13,176
遞延融資成本攤銷 ⁽²⁾	741	—	741
EBITDA	13,959	4,301	9,658
以股份為基礎及其他非現金薪酬	6,226	233	5,993
未變現投資收益	(30)	—	(30)
(收回)撇減(包括資產減值及信貸 虧損開支)	(2,901)	(381)	(2,520)
各信貸安排經調整EBITDA	<u>\$ 17,254</u>	<u>\$ 4,153</u>	<u>\$ 13,101</u>

截至2021年9月30日止十二個月⁽¹⁾

非控股權益
及普通股
股東應佔
金額

減：非控股
權益應佔金額

普通股
股東應佔金額

(千美元)

呈報淨虧損	\$	(42,500)	\$	11,174	\$	(53,674)
加(減)：						
所得稅開支		11,314		3,209		8,105
利息開支(已扣除利息收入)		3,642		(355)		3,997
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)		52,575		5,009		47,566
遞延融資成本攤銷 ⁽²⁾		2,056		—		2,056
EBITDA		27,087		19,037		8,050
以股份為基礎及其他非現金薪酬		24,251		1,050		23,201
已變現及未變現投資收益		(4,169)		(1,218)		(2,951)
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)		3,410		(603)		4,013
法律判決及仲裁		2,335		—		2,335
各信貸安排經調整EBITDA	\$	52,914	\$	18,266	\$	34,648

(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9月30日，本公司若干附屬公司持有現金及現金等價物約人民幣454.4百萬元(70.1百萬美元)(2020年12月31日—人民幣500.3百萬元或76.7百萬美元)，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9月30日止三個月及九個月，本公司分別錄得有關換算外幣計值貨幣資產及負債的外匯淨虧損(0.6)百萬美元及外匯淨收益1.1百萬美元，而截至2020年9月30日止三個月及九個月則分別錄得有關外匯淨收益0.2百萬美元及外匯淨虧損(0.8)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2022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9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(虧損)收益，並於預計交易發生時重新分類至簡明綜合營運狀況表。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(虧損)收益，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9月30日，符合對沖會計的外幣現金流量對沖工具的面值為24.6百萬美元(2020年12月31日-26.4百萬美元)。截至2021年9月30日止三個月及九個月，該等合約公允價值變動分別錄得虧損(0.8)百萬美元及虧損(0.2)百萬美元(2020年—分別錄得收益0.6百萬美元及虧損(0.9)百萬美元)，計入其他全面(虧損)收入。截至2021年9月30日止三個月及九個月，收益0.3百萬美元及收益1.4百萬美元(2020年—分別錄得虧損(0.1)百萬美元及虧損(0.8)百萬美元)分別自累計其他全面(虧損)收入重新分類至銷售、一般及行政開支以及存貨。截至2021年9月30日止三個月及九個月，不再符合對沖會計規定的若干遠期合約分類變動導致不足0.1百萬美元及0.3百萬美元的未變現收益(2020年—零)已自累計其他全面(虧損)收入重新分類為銷售、一般及行政開支。於2021年9月30日，不符合對沖會計的遠期合約面值為1.1百萬美元(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9月30日，本公司以加元、人民幣、日圓、歐元及其他外幣計值的應收款項融資及營運資金項目兌換為美元後為144.2百萬美元。倘匯率較2021年9月30日收報匯率上升或下降10%，外幣計值應收款項融資及營運資金項目公允價值潛在變動為14.4百萬美元。本公司絕大部分銷售、一般及行政開支以加元計值。倘2021年9月30日匯率上升或下降1%，銷售、一般及行政開支金額潛在變動為0.1百萬美元。

利率風險管理

由於利率變動會對來自現金的利息收入及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9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。於疫情的不同時期，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，絕大部分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，倘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9月30日，覆蓋70個國家的全球IMAX商業影城網絡有93%以不同客座率開放，包括國內(即美國及加拿大)100%的影院、大中華93%的影院及全球其他地區87%的影院。

新冠肺炎全球疫情的影響導致本公司2020年及其次截至2021年9月30日止九個月的收入、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影院的維護服務普遍暫停。結果，截至2021年9月30日止三個月及九個月，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，由於新冠肺炎疫情相關停業導致本公司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或消費者因長時間暫停觀影而改變行為及消費模式或其他原因，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新冠肺炎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。

與本公司債務有關的風險

本公司債務及負債可能限制可用營運現金流量，令本公司面臨可能對其業務、財務狀況及經營業績有不利影響的風險。

截至2021年9月30日，本公司綜合債務約為354.9百萬美元。本公司亦可能產生額外債務以解決日後融資需要。本公司債務可能對其證券持有人及其業務、經營業績及財務狀況有重大負面影響，其中包括：

- 更易受不利經濟及行業狀況影響；
- 限制我們獲得額外融資的能力；
- 要求我們將大部分經營所得現金流量專用於償還債務，以致可用於其他用途的現金減少；
- 限制我們於計劃或應對我們經營的業務變化方面的靈活性；
- 轉換可換股票據後發行普通股導致攤薄股東利益；及
- 與債務較少或可獲更多資金的競爭對手相比，我們處於競爭劣勢。

本公司業務可能未能產生足夠資金，本公司亦可能因其他原因無法維持足夠現金儲備以償還債務，而本公司現金需求日後可能增加。此外，信貸協議及我們日後可能產生的債務、財務及其他限制性契約，限制本公司經營業務、籌集資金或支付其他債務的能力。倘本公司不遵守該等契約或於到期時未能支付債務，則本公司將對該等債務構成違約，會導致我們該等和其他債務需即時悉數償付。有關本公司未償還債務詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註7。

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。截至2021年9月30日止三個月，IMAX China按平均價每股股份10.90港元(每股1.40美元)購回3,569,000股普通股。

根據本公司及IMAX China的購回計劃，截至2021年9月30日止九個月，購回股份的總數不包括管理僱員以股份為基礎的薪酬計劃所購買的任何股份。

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

香港，2021年10月29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歧義，概以英文版為準。