

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 2022年第三季度財務業績與 截至2022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2022年10月31日(紐約時間)公佈2022年第三季度財務業績及於2022年10月31日(紐約時間)刊發截至2022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71.41%。

2022年10月31日(紐約時間)，IMAX Corporation發佈截至2022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/921582/000095017022020614/imax-ex99_1.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。

2022年10月31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2022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/0000921582/000095017022020630/imax-20220930.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)

	2022年 9月30日	2021年 12月31日
資產		
現金及現金等價物	\$ 87,151	\$ 189,711
應收款項(扣除信貸虧損撥備)	125,686	110,050
應收款項融資(扣除信貸虧損撥備)	122,618	141,049
應收可變對價(扣除信貸虧損撥備)	43,643	44,218
存貨	36,378	26,924
預付開支	13,145	11,802
已扣除累計攤銷的影片資產	4,535	4,241
已扣除累計減值的物業、廠房及設備	251,518	260,353
投資股本證券	1,095	1,087
其他資產	16,294	17,799
已扣除估值撥備的遞延所得稅資產	14,369	13,906
商譽	61,718	39,027
已扣除累計攤銷的其他無形資產	22,077	23,080
	\$ 800,227	\$ 883,247
總資產		
負債		
應付款項	\$ 22,607	\$ 15,943
應計及其他負債	119,138	111,896
遞延收入	76,461	81,281
已扣除未攤銷債務發行成本的循環信貸安排借款	2,660	2,472
可換股票據及其他借款淨額	226,527	223,641
遞延所得稅負債	14,900	17,642
	462,293	452,875
總負債		

	2022年 9月30日	2021年 12月31日
承擔及或有事項(見附註9)		
非控股權益	<u>736</u>	<u>758</u>
股東權益		
股本普通股 — 無面值。法定 — 數目不限。 55,973,443股已發行及流通 (2021年12月31日 — 58,653,642股已發行及流通)	388,953	409,979
其他權益	179,571	174,620
法定盈餘公積	3,932	3,932
累計虧損	(282,944)	(234,975)
累計其他全面(虧損)收入	<u>(16,173)</u>	<u>2,527</u>
普通股股東應佔股東權益總額	273,339	356,083
非控股權益	<u>63,859</u>	<u>73,531</u>
股東權益總額	<u>337,198</u>	<u>429,614</u>
總負債及股東權益	<u>\$ 800,227</u>	<u>\$ 883,247</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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
收入				
技術銷售額	\$ 18,065	\$ 13,160	\$ 35,270	\$ 34,508
圖像增強及維護服務	36,233	30,588	117,285	76,914
技術租金	12,540	10,219	43,726	26,708
融資收入	1,917	2,635	6,478	8,181
	<u>68,755</u>	<u>56,602</u>	<u>202,759</u>	<u>146,311</u>
適用於收入之成本及開支				
技術銷售額	10,061	6,230	20,264	17,779
圖像增強及維護服務	20,563	16,461	56,259	38,582
技術租金	6,430	6,424	18,728	19,579
	<u>37,054</u>	<u>29,115</u>	<u>95,251</u>	<u>75,940</u>
毛利	31,701	27,487	107,508	70,371
銷售、一般及行政開支	32,905	28,377	100,181	82,393
研發	1,115	2,025	3,667	5,696
無形資產攤銷	1,111	1,255	3,412	3,586
信貸虧損開支(收回)淨額	808	(3,317)	8,149	(4,884)
資產減值(見附註17(e))	—	—	4,470	—
法律判決及仲裁裁決(見附註9)	—	—	—	(1,770)
	<u>(4,238)</u>	<u>(853)</u>	<u>(12,371)</u>	<u>(14,650)</u>
經營虧損	(4,238)	(853)	(12,371)	(14,650)
已變現及未變現投資收益	35	30	99	5,311
退休福利非服務開支	(140)	(117)	(417)	(347)
利息收入	257	538	1,176	1,680
利息開支	(1,323)	(1,540)	(4,354)	(5,534)

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
除稅前虧損	(5,409)	(1,942)	(15,867)	(13,540)
所得稅開支	<u>(2,348)</u>	<u>(4,402)</u>	<u>(8,091)</u>	<u>(9,416)</u>
淨虧損	(7,757)	(6,344)	(23,958)	(22,956)
減：非控股權益應佔淨收入	<u>(1,196)</u>	<u>(2,034)</u>	<u>(1,455)</u>	<u>(9,473)</u>
普通股股東應佔淨虧損	<u>\$ (8,953)</u>	<u>\$ (8,378)</u>	<u>\$ (25,413)</u>	<u>\$ (32,429)</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>\$ (0.16)</u>	<u>\$ (0.14)</u>	<u>\$ (0.44)</u>	<u>\$ (0.55)</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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
淨虧損	\$ (7,757)	\$ (6,344)	\$ (23,958)	\$ (22,956)
稅前其他全面虧損				
現金流量對沖工具的 未變現虧損淨額	(1,567)	(759)	(1,862)	(159)
現金流量對沖工具的 已變現虧損(收益)淨額	80	(312)	175	(1,367)
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	(11,703)	(1,325)	(24,644)	(531)
定額福利及退休後福利計劃	46	48	138	144
稅前其他全面虧損總額	(13,144)	(2,373)	(26,193)	(2,231)
有關其他全面虧損的所得稅利益	380	276	408	446
稅後其他全面虧損	(12,764)	(2,097)	(25,785)	(1,785)
全面虧損	(20,521)	(8,441)	(49,743)	(24,741)
非控股權益應佔全面虧損(收入)	2,150	(1,636)	5,630	(9,313)
普通股股東應佔全面虧損	<u>\$ (18,371)</u>	<u>\$ (10,077)</u>	<u>\$ (44,113)</u>	<u>\$ (34,054)</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	
	2022年	2021年
經營活動		
淨虧損	\$ (23,958)	\$ (22,956)
將淨虧損與經營活動所得(所用)現金對賬所作調整：		
折舊及攤銷	42,663	40,570
遞延融資成本攤銷	2,465	1,749
信貸虧損開支(收回)淨額	8,149	(4,884)
撇減	5,707	878
遞延所得稅利益	(3,374)	(1,687)
以股份為基礎及其他非現金薪酬	19,510	18,558
未變現外匯虧損	1,310	555
已變現及未變現投資收益	(99)	(5,311)
資產及負債變動：		
應收賬款	(18,050)	(24,336)
存貨	(10,131)	653
影片資產	(14,174)	(10,035)
遞延收入	(5,989)	(1,434)
其他經營資產及負債變動	(3,548)	(11,902)
經營活動所得(所用)現金淨額	481	(19,582)
投資活動		
收購SSIMWAVE，已扣除所收購現金及現金等價物	(12,639)	—
購買物業、廠房及設備	(5,248)	(2,353)
就收入分成安排投資設備	(14,543)	(5,361)
分類為金融工具的影片權益	(4,731)	—
收購其他無形資產	(3,246)	(3,399)
出售股本證券所得款項	—	17,769
投資活動(所用)所得現金淨額	(40,407)	6,656

截至9月30日止九個月
2022年 2021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	4,890	3,600
償還循環信貸安排借款	(3,600)	(300,243)
已付信貸安排修訂費	(2,277)	(474)
購回普通股，IMAX Corporation	(53,581)	(4,610)
購回普通股，IMAX China	(3,043)	(5,016)
已歸屬僱員股份獎勵所預扣及支付稅項	(3,393)	(3,045)
發行普通股—行使股票期權	—	883
融資租賃責任的本金付款	(890)	—
向非控股權益派付股息	(2,701)	(5,027)
	<hr/>	<hr/>
融資活動所用現金淨額	(64,595)	(110,487)
	<hr/>	<hr/>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,961	(958)
	<hr/>	<hr/>
期內現金及現金等價物減少	(102,560)	(124,371)
期初現金及現金等價物	189,711	317,379
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	\$ 87,151	\$ 193,008
	<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。2021年12月31日的簡明綜合資產負債表乃摘自本公司經審計年度綜合財務報表，但不包括年度財務報表中的所有註腳披露。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。

該等簡明綜合財務報表須與本公司2021年表格10-K年報(「**2021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2021年表格10-K披露之會計政策編製。

修訂過往期間金額

簡明綜合股東權益報表內，本公司修訂2021年9月30日的普通股股東應佔股東權益總額及非控股權益的結餘。該等修訂主要旨在正確反映本公司因IMAX China Holding, Inc. (「**IMAX China**」)購回普通股及攤銷與IMAX China有關的以股份為基礎的薪酬導致IMAX China所有權權益的變化。該等修訂導致2021年9月30日的其他權益及非控股權益結餘之間重新分類9.5百萬美元。股東權益總額並無因該等修訂而發生變化。(請參閱本公司2021年表格10-K第II部分項目8綜合財務報表附註3(a)。)

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2021年表格10-K所載本公司經審計綜合財務報表附註3(c)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)根據未來票房表現預測IMAX影院系統銷售將獲得的可變對價金額；(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預測；(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)用於確定應收款項融資及租賃負債現值以及本公司用於評估商譽可收回性的報告單位的公允價值的折現率；(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。

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，詳情載於附註2。儘管管理層因IMAX影院網絡大範圍重開、持續恢復正常運營、影片上映時間恢復正常及近期票房業績倍受鼓舞，但管理層編製本公司簡明綜合財務報表時所用的判斷、假設及估計仍存在風險及不確定性。

在俄烏衝突的持續影響下，本公司經營所在多個國家(包括加拿大及美國)對俄羅斯的政府和其他實體實施廣泛的制裁及其他限制性措施，繼而已經並且可能持續對本公司在受影響地區的業務和經營業績造成不利影響。自2022年3月開始，為應對衝突影響及相關制裁，本公司暫停於俄羅斯及白俄羅斯的業務。截至2022年9月30日，IMAX網絡包括俄羅斯的54間影院、烏克蘭的九間影院和白俄羅斯的一間影院。本公司未完成影院合約量包括俄羅斯的14間影院、烏克蘭的一間影院及白俄羅斯的五間影院，固定合約總額為22.9百萬美元。由於受持續衝突影響，管理層編製本公司簡明綜合財務報表時所用的判斷、假設及估計存在風險及不確定性，包括附註5所討論的應收賬款、應收款項融資及應收可變對價的預期信貸虧損相關的估計。於2022年第一季度，由於持續衝突所帶來的不確定性，本公司就於俄羅斯的絕大部分應收款項計提潛在信貸虧損撥備。該等應收款項與現有銷售協議有關，本公司並非該等國家任何收入分成安排的訂約方。此外，自2022年第一季度開始，俄羅斯、烏克蘭及白俄羅斯放映商的維護收入及融資收入處於非應計狀態。本公司將繼續監測本次衝突不斷演變的影響及其對全球經濟和本公司的影響。鑑於本公司於全球開展業務，俄烏衝突時間延長或者對宏觀經濟的影響擴大以及對俄羅斯實施的制裁均可能對本公司的業務、經營業績及財務狀況產生不利影響。

2022年9月7日，Regal Entertainment Group的母公司Cineworld Group plc(「**Cineworld**」)及其若干附屬公司及Regal CineMedia Holdings, LLC在德克薩斯州南區根據美國破產法第11章提出重組申請。根據其與Cineworld的合約評估、重組評估以及迄今為止與Cineworld的討論，本公司決定，毋須計提任何額外預期信貸虧損撥備。本公司亦預計本次重組不會對其與Cineworld的影院網絡造成重大影響。然而，無法保證第11章程序的最終結果。本公司一筆11.4百萬美元的無擔保債權與計入重組程序的實體的應收款項有關。

2. 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。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。由於該等影院關閉，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。自2020年第三季度開始，不少主要市場取消居家令及客座率限制，IMAX網絡影院逐步重開。然而，隨著變異毒株奧密克戎的出現以及2022年第一季度中國新冠肺炎病例的增加，中國政府重新制定了大型公共聚會的客座率限制及安全規定，導致多個城市的影院暫時關閉。截至2022年9月30日，約92%的大中華區IMAX影院以不同客座率開放。於2022年第三季度，平均約82%的大中華區IMAX影院以不同客座率開放。

新冠肺炎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、新病毒的出現及現有變異病毒的傳播、疫苗接種及開發療法的進展及該等疫苗及療法的有效性、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。

5. 應收款項

本公司收回應收款項的能力主要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，可能會導致彼等無法履行對本公司的付款義務。

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，因為定期收到付款及報告。
- 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，影院經營者處於非應計狀態，且可能中止確認有關該影院的所有收入，包括計提應收款項融資的融資收入。
- 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，且將中止確認有關該影院的所有收入，包括計提應收款項融資的融資收入。

中止計提應收款項融資的融資收入期間，自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，則撥備撥回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。

倘客戶的賬齡超過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，是由於未支付款項不超過90日被視為解決任何問題所需的合理時間。

經考慮管理層的內部信貸質量分類，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預期信貸虧損。經考慮宏觀經濟及行業風險因素，亦錄得額外的信貸虧損撥備。核銷任何已收應收結餘須管理層批准。

2022年9月7日，Regal Entertainment Group的母公司Cineworld及其若干附屬公司及Regal CineMedia Holdings, LLC在德克薩斯州南區根據美國破產法第11章提出重組申請。根據其與Cineworld的合約評估、重組評估以及迄今為止與Cineworld的討論，本公司決定，毋須計提任何額外預期信貸虧損撥備。本公司亦預計本次重組不會對其與Cineworld的影院網絡造成重大影響。然而，無法保證第11章程序的最終結果。本公司一筆11.4百萬美元的無擔保債權與計入重組程序的實體的應收款項有關。

管理層關於預期信貸虧損的判斷乃基於管理層所知事實且涉及對未來的估計。由於新冠肺炎疫情史無前例，故其對本公司客戶的影響及對客戶履行對本公司的財務責任的能力之影響難以預測。因此，本公司對信貸虧損的判斷及相關估計可能最終證明是錯誤的(見附註2)。通貨膨脹的影響以及不斷上升的利率亦可能影響未來信貸虧損。本公司將繼續監測經濟趨勢與狀況以及投資組合表現，並相應調整其信貸虧損撥備。

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主要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。

下表概述截至2022年及2021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2022年9月30日止三個月				截至2022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	\$ 10,704	\$ 1,744	\$ 907	\$ 13,355	\$ 8,867	\$ 1,994	\$ 1,085	\$ 11,946
本期撥備 (撥回)								
淨額	211	30	382	623	2,326	(68)	598	2,856
核銷	—	(4)	—	(4)	(43)	(128)	(394)	(565)
外匯	(216)	(21)	—	(237)	(451)	(49)	—	(500)
期末結餘	<u>\$ 10,699</u>	<u>\$ 1,749</u>	<u>\$ 1,289</u>	<u>\$ 13,737</u>	<u>\$ 10,699</u>	<u>\$ 1,749</u>	<u>\$ 1,289</u>	<u>\$ 13,737</u>
(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>

截至2022年9月30日止三個月，本公司與應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備增加0.4百萬美元，主要是由於若干應收款項撥備部分被外匯匯率變動所抵銷。截至2022年9月30日止三個月，本公司就先前未設立撥備的製片廠相關應收款項錄得0.1百萬美元的撇減，直接計入本公司簡明綜合營運狀況表信貸虧損開支。截至2022年9月30日止九個月，本公司與應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備增加1.8百萬美元，主要是由於俄羅斯 — 烏克蘭持續衝突相關的不確定因素致使在俄羅斯就應收款項設立儲備，部分被隨著國內及全球其他地區市場的影院放映行業前景持續改善而撥回與新冠肺炎疫情有關的撥備所抵銷。

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，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，以及外國影院及製片廠應收結餘的收款體驗高於預期，從而可收回先前錄得的信貸虧損開支。

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。截至2022年9月30日及2021年12月31日，應收款項融資包括以下項目：

(千美元)	2022年 9月30日	2021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	\$ 26,322	\$ 29,953
未實現財務收益	(661)	(763)
	<u>25,661</u>	<u>29,190</u>
銷售類租賃到期應收最低付款現值	25,661	29,190
信貸損失撥備	(670)	(798)
	<u>24,991</u>	<u>28,392</u>
融資銷售應收款項		
融資銷售到期應收最低付款總額	137,586	152,315
未實現財務收益	(29,000)	(34,244)
	<u>108,586</u>	<u>118,071</u>
融資銷售到期應收最低付款現值	108,586	118,071
信貸損失撥備	(10,959)	(5,414)
	<u>97,627</u>	<u>112,657</u>
應收款項融資總額	<u>\$ 122,618</u>	<u>\$ 141,049</u>
於一年內到期之融資銷售應收款項淨額	\$ 30,360	\$ 29,115
於一年後到期之融資銷售應收款項淨額	67,267	83,542
	<u>\$ 97,627</u>	<u>\$ 112,657</u>

截至2022年9月30日及2021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：

	2022年 9月30日	2021年 12月31日
加權平均餘下租期(年)		
銷售類租賃安排	8.8	9.6
加權平均利率		
銷售類租賃安排	6.83%	6.56%
融資銷售應收款項	8.82%	8.79%

下表按信貸質量指標提供本公司截至2022年9月30日及2021年12月31日的租賃投資淨額。所披露各信貸質量分類的金額按客戶基準釐定，包括已收及未收金額。

(千美元)

截至2022年9月30日	按開始年份						總計
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	過往	
租賃投資淨額：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 1,027	\$ 9,855	\$ 3,570	\$ 7,171	\$ 1,939	\$ 1,273	\$ 24,835
信用警告	—	—	—	—	425	—	425
預先批准交易	—	—	—	—	—	—	—
已中止交易	—	—	—	—	—	401	401
租賃投資淨額總額	<u>\$ 1,027</u>	<u>\$ 9,855</u>	<u>\$ 3,570</u>	<u>\$ 7,171</u>	<u>\$ 2,364</u>	<u>\$ 1,674</u>	<u>\$ 25,661</u>

(千美元)

截至2021年12月31日	按開始年份					總計	
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年		
租賃投資淨額：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 11,030	\$ 3,991	\$ 7,973	\$ 2,574	\$ 823	\$ 1,928	\$ 28,319
信用警告	—	—	—	—	—	—	—
預先批准交易	—	—	—	—	—	—	—
已中止交易	—	—	—	—	—	871	871
租賃投資淨額總額	<u>\$ 11,030</u>	<u>\$ 3,991</u>	<u>\$ 7,973</u>	<u>\$ 2,574</u>	<u>\$ 823</u>	<u>\$ 2,799</u>	<u>\$ 29,190</u>

下表載列按信貸質量指標劃分的本公司截至2022年9月30日及2021年12月31日的融資銷售應收款項。所披露各信貸質量分類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2022年9月30日	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	過往	總計	
融資銷售應收款項：								
信貸質量分類：								
信用傑出	\$ 4,517	\$ 10,506	\$ 7,659	\$ 8,466	\$ 11,248	\$ 44,289	\$ 86,685	
信用警告	16	—	1	—	—	1,399	1,416	
預先批准交易	—	283	—	1,216	329	7,056	8,884	
已中止交易	—	661	142	1,172	1,201	8,425	11,601	
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 4,533</u>	<u>\$ 11,450</u>	<u>\$ 7,802</u>	<u>\$ 10,854</u>	<u>\$ 12,778</u>	<u>\$ 61,169</u>	<u>\$ 108,586</u>	

(千美元)		按開始年份						
截至2021年12月31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	\$ 12,520	\$ 8,251	\$ 10,593	\$ 13,278	\$ 12,615	\$ 47,950	\$ 105,207	
信用警告	—	—	—	—	321	1,292	1,613	
預先批准交易	—	—	743	418	2,098	3,650	6,909	
已中止交易	—	—	335	—	680	3,327	4,342	
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 12,520</u>	<u>\$ 8,251</u>	<u>\$ 11,671</u>	<u>\$ 13,696</u>	<u>\$ 15,714</u>	<u>\$ 56,219</u>	<u>\$ 118,071</u>	

截至2022年9月30日歸類為「已中止交易」類別的融資銷售應收款項結餘包括應收俄羅斯、烏克蘭及白俄羅斯放映商的款項，該等款項因俄烏衝突持續而於2022年第一季度自其他信貸質量分類中重新分類。

下表載列截至2022年9月30日及2021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2022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 應收款項	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 235	\$ 192	\$ 2,066	\$ 2,493	\$ 23,168	\$ 25,661	\$ (670)	\$ 24,991
融資銷售應收款項	1,441	1,086	11,469	13,996	94,590	108,586	(10,959)	97,627
合計	<u>\$ 1,676</u>	<u>\$ 1,278</u>	<u>\$ 13,535</u>	<u>\$ 16,489</u>	<u>\$ 117,758</u>	<u>\$ 134,247</u>	<u>\$ (11,629)</u>	<u>\$ 122,618</u>

(千美元)	截至2021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 應收款項	信貸 虧損撥備	淨額
租賃投資淨額	\$ 225	\$ 156	\$ 1,267	\$ 1,648	\$ 27,542	\$ 29,190	\$ (798)	\$ 28,392
融資銷售應收款項	1,750	989	8,378	11,117	106,954	118,071	(5,414)	112,657
合計	<u>\$ 1,975</u>	<u>\$ 1,145</u>	<u>\$ 9,645</u>	<u>\$ 12,765</u>	<u>\$ 134,496</u>	<u>\$ 147,261</u>	<u>\$ (6,212)</u>	<u>\$ 141,049</u>

下表載列本公司截至2022年9月30日及2021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。所披露各信貸質量分類的金額按客戶基準釐定，包括已收及未收金額。

(千美元)	截至2022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	\$ 199	\$ 192	\$ 2,066	\$ 2,457	\$ 18,743	\$ (255)	\$ 20,945	
融資銷售應收款項	1,099	937	9,533	11,569	46,826	(1,333)	57,062	
合計	<u>\$ 1,298</u>	<u>\$ 1,129</u>	<u>\$ 11,599</u>	<u>\$ 14,026</u>	<u>\$ 65,569</u>	<u>\$ (1,588)</u>	<u>\$ 78,007</u>	

截至2021年12月31日

(千美元)	應計及					信貸		淨額
	即期	30至89日	90日以上	已收	未收	虧損撥備		
租賃投資淨額	\$ 143	\$ 132	\$ 825	\$ 1,100	\$ 12,619	\$ (176)	\$ 13,543	
融資銷售應收款項	959	729	6,190	7,878	41,439	(1,413)	47,904	
合計	<u>\$ 1,102</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 7,015</u>	<u>\$ 8,978</u>	<u>\$ 54,058</u>	<u>\$ (1,589)</u>	<u>\$ 61,447</u>	

下表載列本公司截至2022年9月30日及2021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2022年9月30日			截至2021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	\$ 401	\$ (47)	\$ 354	\$ 871	\$ (309)	\$ 562
融資銷售應收款項淨額	<u>20,483</u>	<u>(9,653)</u>	<u>10,830</u>	<u>8,642</u>	<u>(2,357)</u>	<u>6,285</u>
合計	<u>\$ 20,884</u>	<u>\$ (9,700)</u>	<u>\$ 11,184</u>	<u>\$ 9,513</u>	<u>\$ (2,666)</u>	<u>\$ 6,847</u>

截至2022年9月30日非應計狀態的租賃投資淨額及融資銷售應收款項結餘包括因俄羅斯—烏克蘭持續衝突截至2022年第一季度處於非應計狀態的應收俄羅斯、烏克蘭及白俄羅斯放映商的款項。

截至2022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(2021年—少於0.1百萬美元及0.1百萬美元)。截至2022年及2021年9月30日止三個月及九個月，本公司並無確認處於非應計狀態的租賃投資淨額有關的融資收入。截至2022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1.1百萬美元及3.1百萬美元(2021年—分別為1.3百萬美元及3.6百萬美元)。截至2022年9月30日止三個月及九個月，本公司確認處於非應計狀態的融資銷售應收款項有關的融資收入分別為0.1百萬美元及0.4百萬美元(2021年—分別為0.1百萬美元及0.1百萬美元)。

下表概述截至2022年及2021年9月30日止三個月及九個月本公司就租賃投資淨額及融資銷售應收款項信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至2022年9月30日 止三個月		截至2022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	\$ 688	\$ 11,038	\$ 798	\$ 5,414
本期(撥回)撥備淨額	(1)	72	(95)	5,847
核銷	—	—	—	—
外匯	(17)	(151)	(33)	(302)
期末結餘	<u>\$ 670</u>	<u>\$ 10,959</u>	<u>\$ 670</u>	<u>\$ 10,959</u>

(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)
核銷	—	—	—	—
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2022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0.1百萬美元及增加5.4百萬美元。截至2022年9月30日止九個月增加主要是由於俄羅斯—烏克蘭持續衝突相關的不確定因素致使就俄羅斯的應收款項設立儲備，部分被隨著國內及全球其他地區市場的影院放映行業前景持續改善而撥回與新冠肺炎疫情有關的撥備所抵銷。

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。

下表概述截至2022年及2021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	
	2022年 影院經營者	2021年 影院經營者	2022年 影院經營者	2021年 影院經營者
期初結餘	\$ 501	\$ 2,028	\$ 1,082	\$ 1,887
本期撥備(撥回)淨額	57	(933)	(515)	(771)
核銷	—	—	—	—
外匯	(24)	(1)	(33)	(22)
期末結餘	<u>\$ 534</u>	<u>\$ 1,094</u>	<u>\$ 534</u>	<u>\$ 1,094</u>

截至2022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不足0.1百萬美元及減少0.5百萬美元。截至2022年9月30日止九個月減少主要由於國內及全球其他地區市場的影院放映行業前景持續改善而撥回與新冠肺炎疫情有關的撥備。

6. 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15個月，且預計不會續期。

2022年第二季度，本公司訂立一項融資租賃安排，涉及用於促進IMAX影院直播活動的設備。租賃安排包括本公司在合理確定會行使的租賃期結束時購買設備的選擇權。由此產生的使用權資產在相關設備的可使用年期內從租賃開始日期開始折舊。用於計算租賃負債的增量借款利率乃基於本公司在類似期限內以抵押為基礎必須支付的借款利率。

截至2022年及2021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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
經營租賃成本：				
經營租賃資產攤銷	\$ 602	\$ 684	\$ 1,964	\$ 2,098
經營租賃負債權益	194	242	610	715
短期及可變租賃成本	144	163	472	546
融資租賃成本：				
融資租賃資產攤銷	75	不適用	75	不適用
融資租賃負債權益	9	不適用	9	不適用
租賃成本總額	<u>\$ 1,024</u>	<u>\$ 1,089</u>	<u>\$ 3,130</u>	<u>\$ 3,359</u>

截至2022年及2021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	
	2022年	2021年
支付計入租賃負債款項的現金：		
經營租賃	\$ 2,554	\$ 2,907
融資租賃	890	不適用
非現金租賃活動補充披露：		
以所取得的使用權資產抵償經營租賃負債	\$ 2,997	\$ 1,047
以所取得的使用權資產抵償融資租賃負債	1,882	不適用

截至2022年9月30日及2021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)		2022年 9月30日	2021年 12月31日
資產	資產負債表狀況		
經營租賃使用權資產	物業、廠房及設備	\$ 13,092	\$ 12,132
融資租賃使用權資產	物業、廠房及設備	1,805	不適用
負債	資產負債表狀況		
經營租賃負債	應計及其他負債	\$ 15,373	\$ 14,691
融資租賃負債 ⁽¹⁾	應計及其他負債	889	不適用

(1) 扣除執行融資租賃安排時支付的0.9百萬美元預付款項後入賬。

截至2022年9月30日及2021年12月31日，本公司租賃的加權平均餘下租期及加權平均利率如下：

	2022年 9月30日	2021年 12月31日
經營租賃：		
加權平均餘下租期(年)	6.1	7.0
加權平均貼現率	5.91%	5.97%
融資租賃：		
加權平均餘下租期(年)	5.0	不適用
加權平均貼現率	6.00%	不適用

截至2022年9月30日，本公司經營及融資租賃負債到期日如下：

(千美元)	經營租賃	融資租賃
2022年(餘下三個月)	\$ 970	\$ —
2023年	3,441	480
2024年	2,986	480
2025年	2,410	—
2026年	2,062	—
此後	6,475	—
	<hr/>	<hr/>
租賃款項總額	\$ 18,344	\$ 960
減：利息開支	(2,971)	(71)
	<hr/>	<hr/>
租賃負債現值	\$ 15,373	\$ 889
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(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2021年表格10-K所載本公司經審計綜合財務報表附註3(p)。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。

未來五年各年及2022年9月30日資產負債表日期之後，預計本公司就銷售類租賃及收入分成安排將收到以下租賃付款：

(千美元)	銷售類租賃	收入分成 安排
2022年(餘下三個月)	\$ 948	\$ 47
2023年	2,897	128
2024年	2,871	—
2025年	2,723	—
2026年	2,472	—
此後	14,411	—
	<hr/>	<hr/>
總額	<u>\$ 26,322</u>	<u>\$ 175</u>

(有關本公司銷售類租賃安排的租賃投資淨額的更多資料，請參閱附註5。)

7. 存貨

截至2022年9月30日及2021年12月31日，存貨包括以下項目：

(千美元)	2022年 9月30日	2021年 12月31日
原材料	\$ 28,386	\$ 20,551
半成品	3,530	1,406
製成品	4,462	4,967
	<hr/>	<hr/>
	<u>\$ 36,378</u>	<u>\$ 26,924</u>

於2022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3.2百萬美元(2021年12月31日 — 2.6百萬美元)。

截至2022年9月30日止三個月及九個月，本公司於適用於技術銷售之成本及開支分別撇減0.2百萬美元及0.5百萬美元。截至2022年9月30日止三個月及九個月的撇減包括與過量及陳舊存貨有關的0.2百萬美元。此外，截至2022年9月30日止九個月，本公司撇減0.3百萬美元，以降低於俄羅斯持有的服務部件的賬面值。截至2021年9月30日止三個月及九個月，本公司於適用於技術銷售之成本及開支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。

8. 借款

中國銀行安排

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)與中國銀行於2022年6月重續不超過人民幣200.0百萬元(「**人民幣**」)(28.2百萬美元)(包括擔保函人民幣10.0百萬元(1.4百萬美元))的無擔保循環融資, 以滿足持續流動資金需求(「**中國銀行安排**」)。中國銀行安排於2023年9月屆滿。

截至2022年9月30日, 未償還中國銀行安排借款為人民幣2.6百萬元(0.4百萬美元), 未償還的擔保函為人民幣2.8百萬元(0.4百萬美元)。截至2021年12月31日, 未償還中國銀行安排借款為人民幣23.0百萬元(3.6百萬美元), 未償還的擔保函為人民幣2.8百萬元(0.5百萬美元)。

截至2022年9月30日, 中國銀行安排的未來可用借款為人民幣187.4百萬元(26.4百萬美元), 擔保函可用款項為人民幣7.2百萬元(1.0百萬美元)。中國銀行安排的未來可用借款金額毋須繳納備用金。截至2022年9月30日止三個月及九個月的實際利率分別為3.85%及4.15%(2021年 — 4.35%)。

滙豐中國安排

IMAX Shanghai與滙豐銀行(中國)有限公司上海分行於2022年6月簽訂不超過人民幣200.0百萬元(28.2百萬美元)的無擔保循環融資, 以滿足持續流動資金需求(「**滙豐中國安排**」)。截至2022年9月30日, 未償還滙豐中國安排借款為人民幣31.2百萬元(4.4百萬美元)。截至2022年9月30日, 滙豐中國安排未來可用借款為人民幣168.8百萬元(23.8百萬美元)。截至2022年9月30日止三個月及九個月的實際利率分別為3.85%及3.95%。

10. 簡明綜合營運狀況表 — 補充資料

(a) 銷售費用

下表概述本公司截至2022年及2021年9月30日止三個月及九個月的銷售費用(撥回)，包括銷售佣金及其他銷售費用(例如直接廣告及市場推廣費用)，於簡明綜合營運狀況表中適用於收入之成本及開支內確認：

(千美元)	截至9月30日止三個月			
	2022年		2021年	
	銷售佣金	其他 銷售費用	銷售佣金	其他 銷售費用
技術銷售額 ⁽¹⁾	\$ 269	\$ 254	\$ 259	\$ 144
圖像增強及維護服務 ⁽²⁾	—	3,678	—	3,292
技術租金 ⁽³⁾	225	363	51	675
總額	<u>\$ 494</u>	<u>\$ 4,295</u>	<u>\$ 310</u>	<u>\$ 4,111</u>

(千美元)	截至9月30日止九個月			
	2022年		2021年	
	銷售佣金	其他 銷售費用	銷售佣金	其他 銷售費用
技術銷售額 ⁽¹⁾	\$ 316	\$ 454	\$ 701	\$ 481
圖像增強及維護服務 ⁽²⁾	—	11,443	—	6,006
技術租金 ⁽³⁾	(64)	1,093	214	1,356
總額	<u>\$ 252</u>	<u>\$ 12,990</u>	<u>\$ 915</u>	<u>\$ 7,843</u>

- (1) 於確認相關收入前已付的銷售佣金遞延，於客戶接受IMAX影院系統時確認。各影院的直接廣告及市場推廣費用於產生時支銷。
- (2) 影片推廣成本(包括廣告及市場推廣費用)於產生時支銷。
- (3) 有關收入分成安排的銷售佣金計作經營租賃，於銷售人員賺取的月份(一般為安裝影院系統的月份)確認，並按後續表現進行調整。

(b) 外匯

截至2022年9月30日止三個月及九個月的銷售、一般及行政開支包括人民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分別為(1.2)百萬美元及(3.0)百萬美元(2021年 — 分別為虧損淨額(0.6)百萬美元及收益淨額1.1百萬美元)。詳情請參閱附註17(c)。

(c) 合作安排

收入分成安排

有關本公司合作收入分成安排重要條款的描述，請參閱附註6。本公司收入分成安排的會計政策披露於2021年表格10-K所載本公司經審計綜合財務報表附註3(p)。

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(就混合型收入分成安排而言)及收入 — 技術租金(就傳統型收入分成安排而言)。截至2022年9月30日止三個月及九個月，有關收入總額分別為13.5百萬美元及46.2百萬美元(2021年 — 分別為10.9百萬美元及29.9百萬美元)。(有關本公司收入的明細呈列，請參閱附註14(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。本公司於典型的IMAX DMR安排賺取的費用平均約為票房收入(即總票房收入減相關銷售稅)的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。本公司IMAX DMR安排的會計政策披露於2021年表格10-K所載本公司經審計綜合財務報表附註3(p)。

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2022年9月30日止三個月及九個月，收入總額分別為19.9百萬美元及67.1百萬美元(2021年 — 分別為15.7百萬美元及39.4百萬美元)。(有關本公司收入的明細呈列，請參閱附註14(a)。)

12. 所得稅

(a) 所得稅開支

截至2022年9月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支2.3百萬美元(2021年—4.4百萬美元)。截至2022年9月30日止三個月，本公司的實際稅率與加拿大聯邦和省級綜合法定所得稅稅率不同，是由於以下因素：

(千美元，率除外)	截至2022年9月30日		截至2021年9月30日	
	金額	率	金額	率
按綜合法定稅率計算的所得稅利益	\$ 1,434	26.5%	\$ 514	26.5%
因下列各項調整：				
估值撥備變動	(4,264)	(78.8%)	(4,270)	(219.9%)
與以股份為基礎的薪酬相關的				
不足稅收優惠	(2)	—	(4)	(0.2%)
稅收儲備變動	(176)	(3.3%)	(215)	(11.1%)
審計及其他報稅調整導致的				
遞延稅項資產及負債變動	(102)	(1.9%)	454	23.4%
其他不可扣減／免稅項目	762	14.1%	(881)	(45.4%)
所得稅開支	<u>\$ (2,348)</u>	<u>(43.4%)</u>	<u>\$ (4,402)</u>	<u>(226.7%)</u>

截至2022年9月30日止三個月，本公司將管理層因無法可靠預測特定司法權區未來將產生足夠的稅務負債(包括新冠肺炎疫情影響)所在司法權區的遞延稅項資產的額外4.3百萬美元(2021年—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2022年9月30日止九個月，本公司錄得所得稅開支8.1百萬美元(2021年—9.4百萬美元)。截至2022年9月30日止九個月，本公司的實際稅率與加拿大聯邦和省級綜合法定所得稅稅率不同，是由於以下因素：

(千美元，率除外)	截至2022年9月30日		截至2021年9月30日	
	金額	率	金額	率
按綜合法定稅率計算的所得稅利益	\$ 4,205	26.5%	\$ 3,588	26.5%
因下列各項調整：				
估值撥備變動	(14,699)	(92.6%)	(14,248)	(105.2%)
與以股份為基礎的薪酬相關的 (不足)超額稅收優惠	(154)	(1.0%)	709	5.2%
稅收儲備變動	(587)	(3.7%)	1,234	9.1%
出售免稅貓眼投資的收益	—	—	1,367	10.1%
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%)
審計及其他報稅調整導致的 遞延稅項資產及負債變動	2,395	15.1%	(246)	(1.8%)
其他不可扣減/免稅項目	749	4.7%	(1,273)	(9.4%)
所得稅開支	<u>\$ (8,091)</u>	<u>(51.0%)</u>	<u>\$ (9,416)</u>	<u>(69.5%)</u>

截至2022年9月30日止九個月，本公司將管理層因無法可靠預測特定司法權區未來將產生足夠的稅務負債(包括新冠肺炎疫情影響)所在司法權區的遞延稅項資產的額外14.7百萬美元(2021年—14.2百萬美元)的估值撥備入賬。因此，該等司法權區的當期虧損相關的稅務利益最終不計入本公司簡明綜合營運狀況表。

截至2022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61.8百萬美元後的遞延所得稅資產淨額14.4百萬美元(2021年12月31日—扣除估值撥備46.0百萬美元後為13.9百萬美元)。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，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。

13. 股本及儲備

(a) 以股份為基礎的薪酬

截至2022年9月30日止三個月及九個月，以股份為基礎的薪酬開支共計分別5.4百萬美元及19.1百萬美元(2021年—分別為6.1百萬美元及18.2百萬美元)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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
適用於收入之成本及開支	\$ 312	\$ 314	\$ 820	\$ 920
銷售、一般及行政開支	4,985	5,706	17,974	17,046
研發	107	89	299	245
	<u>\$ 5,404</u>	<u>\$ 6,109</u>	<u>\$ 19,093</u>	<u>\$ 18,211</u>

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(撥回)：

(千美元)	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
股票期權	\$ 120	\$ 253	\$ 449	\$ 808
受限制股份單位	3,516	3,900	11,405	11,524
績效股票單位	1,864	1,183	5,317	3,169
IMAX China股票期權	17	41	75	143
IMAX中國長期激勵計劃受限制 股份單位	122	600	1,712	2,217
IMAX中國長期激勵計劃績效 股票單位	(235)	132	135	350
	<u>\$ 5,404</u>	<u>\$ 6,109</u>	<u>\$ 19,093</u>	<u>\$ 18,211</u>

截至2022年9月30日止三個月及九個月，以股份為基礎的薪酬開支分別包括向IMAX Corporation及IMAX China非僱員董事授出受限制股份單位有關的開支零及1.3百萬美元(2021年—零美元)。

股票期權概要

下表概述截至2022年及2021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（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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
未行使股票期權，期初	3,736,157	4,892,962	\$ 26.61	\$ 26.81
已授予	—	—	—	—
已行使	—	(41,613)	—	21.23
已沒收	—	(86,587)	—	22.51
已到期	(126,569)	(903,038)	33.61	28.31
已註銷	(4,849)	(123,220)	27.03	26.68
未行使股票期權，期末	<u>3,604,739</u>	<u>3,738,504</u>	26.36	26.61
可行使股票期權，期末	<u>3,523,032</u>	<u>3,487,857</u>	26.45	26.93

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2022年及2021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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
未行使受限制股份單位，期初	1,457,883	1,564,838	\$ 19.16	\$ 18.33
已授出	694,131	831,123	19.42	21.03
已歸屬並結算	(714,496)	(571,616)	18.68	19.11
已沒收	(108,504)	(231,380)	20.37	19.50
未行使受限制股份單位，期末	<u>1,329,014</u>	<u>1,592,965</u>	19.45	19.29

績效股票單位(「績效股票單位」)概要

本公司授予兩類績效股票單位，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。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的比例以及股票價格目標而定。

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2022年及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2022年及2021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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
未行使績效股票單位，期初	613,405	361,844	\$ 18.21	\$ 15.68
已授出	359,138	309,574	20.34	20.77
已沒收	(37,266)	(54,634)	19.79	16.08
	<u>613,405</u>	<u>361,844</u>		
未行使績效股票單位，期末	<u>935,277</u>	<u>616,784</u>	18.97	18.20

截至2022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1,636,735股。

(b) 發行人購買股本證券

2021年，IMAX China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年股東週年大會舉行當日2022年6月23日到期。2022年股東週年大會上，股東批准購回不超過2022年6月23日IMAX China已發行股份總數10%的股份(34,063,480股股份)。該計劃的有效期至IMAX China 2023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2022年9月30日止三個月及九個月，IMAX China按平均價分別每股股份6.20港元(「港元」)及8.00港元(分別每股0.79美元及1.02美元)購回1,513,800股及2,961,800股普通股，總額為9.4百萬港元及23.7百萬港元或1.2百萬美元及3.0百萬美元。截至2021年9月30日止三個月及九個月，IMAX China按平均價分別每股股份10.90港元(分別每股1.40美元)購回3,569,000股普通股，總額為38.9百萬港元或5.0百萬美元。購回普通股導致的IMAX China應佔非控股權益變動列為簡明綜合資產負債表及簡明綜合股東權益報表的非控股權益抵減。已付對價與因IMAX China股份購回而獲得的所有權權益之間的差異計入簡明綜合資產負債表的其他權益及簡明綜合股東權益報表。(見附註1。)

(d) 法定盈餘公積

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公積金，該等公積金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。所有法定公積金均有特定目的。

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%撥作法定盈餘公積。若本公司中國附屬公司的法定盈餘公積總額超過註冊資本的50%則可停止供款。除清算期間外，法定盈餘公積不可分配，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公積進一步酌情供款。

於2021年，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)的法定盈餘公積，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)的法定盈餘公積已達中國附屬公司註冊資本的50%。截至2022年9月30日止三個月，本公司中國附屬公司概無錄得額外法定盈餘公積。

14. 客戶合約收入

(a) 有關收入的分類資料

下表概述截至2022年及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2022年9月30日止三個月				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⁾	\$ 11,162	\$ 2,671	\$ 207	\$ —	\$ 14,040
收入分成安排，					
固定費用	—	—	998	—	998
其他影院業務	2,107	—	—	—	2,107
其他全部	919	1	—	—	920
小計	14,188	2,672	1,205	—	18,065
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	19,919	—	—	19,919
IMAX維護	13,939	—	—	—	13,939
影片發行	157	924	—	—	1,081
影片後期製作	968	—	—	—	968
其他全部	—	326	—	—	326
小計	15,064	21,169	—	—	36,233
技術租金					
收入分成安排，					
或有租金	—	—	12,540	—	12,540
小計	—	—	12,540	—	12,540
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	1,917	1,917
合計	\$ 29,252	\$ 23,841	\$ 13,745	\$ 1,917	\$ 68,755

截至2022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⁾	\$ 22,032	\$ 4,055	\$ 241	\$ —	\$ 26,328
收入分成安排， 固定費用	—	—	2,486	—	2,486
其他影院業務	3,697	—	—	—	3,697
其他全部	2,677	82	—	—	2,759
小計	<u>28,406</u>	<u>4,137</u>	<u>2,727</u>	<u>—</u>	<u>35,270</u>
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	67,064	—	—	67,064
IMAX維護	43,564	—	—	—	43,564
影片發行	324	2,179	—	—	2,503
影片後期製作	2,915	—	—	—	2,915
其他全部	—	1,239	—	—	1,239
小計	<u>46,803</u>	<u>70,482</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>117,285</u>
技術租金					
收入分成安排， 或有租金	—	—	43,708	—	43,708
其他全部	—	—	18	—	18
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>43,726</u>	<u>—</u>	<u>43,726</u>
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	6,478	6,478
合計	<u>\$ 75,209</u>	<u>\$ 74,619</u>	<u>\$ 46,453</u>	<u>\$ 6,478</u>	<u>\$ 202,759</u>

截至2021年9月30日止三個月
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⁾	\$ 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
其他全部	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
影片發行	203	496	—	—	699
影片後期製作	899	—	—	—	899
其他全部	—	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
其他全部	—	—	332	—	332
小計	—	—	10,219	—	10,219
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	2,635	2,635
合計	<u>\$ 25,375</u>	<u>\$ 17,239</u>	<u>\$ 11,353</u>	<u>\$ 2,635</u>	<u>\$ 56,602</u>

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
其他全部	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
影片發行	204	911	—	—	1,115
影片後期製作	2,886	—	—	—	2,886
其他全部	—	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
其他全部	—	—	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影院系統的銷售及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的影響。

(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。2022年9月30日，因現有維護合約的維護服務尚未完成，故16.3百萬美元對價遞延入賬(2021年12月31日—20.2百萬美元)。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。

15. 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(「收入分成安排」)；(iii) IMAX系統；(iv) IMAX維護；(v)其他影院業務；(vi)影片發行；及(vii)影片後期製作。本公司不符合被視為須予報告分部標準的業務在其他全部中披露。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三大類別：

- (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；及
- (iii) 影片發行及後期製作，其中包括與主要向機構影院發行大尺寸格式的紀錄片、發佈從現場表演到與主要藝術家及創作者互動活動的獨家體驗(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有關的多項活動。

本公司逐步呈列其分部資料以向財務報表使用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。

於2022年第一季度，本公司的內部報告進行更新，將IMAX Enhanced[®](將*The IMAX Experience*[®]帶入家庭的一項舉措)的業績從新業務計劃分部重新分類至其他全部，以便進行分部報告。IMAX Enhanced是新業務計劃分部的唯一組成部分。前期比較數據已重新分類以符合當前期間的呈列。

下表呈列截至2022年及2021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)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 19,919	\$ 15,701	\$ 11,408	\$ 7,293
收入分成安排，或有租金	<u>12,540</u>	<u>9,887</u>	<u>6,302</u>	<u>3,626</u>
	<u>32,459</u>	<u>25,588</u>	<u>17,710</u>	<u>10,919</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽²⁾	15,957	13,236	9,029	8,086
收入分成安排，固定費用	998	1,036	(154)	280
IMAX維護	13,939	13,055	6,406	6,462
其他影院業務 ⁽³⁾	<u>2,107</u>	<u>363</u>	<u>168</u>	<u>64</u>
	<u>33,001</u>	<u>27,690</u>	<u>15,449</u>	<u>14,892</u>
影片發行及後期製作				
影片發行	1,081	699	(2,369)	(4)
後期製作	<u>968</u>	<u>899</u>	<u>287</u>	<u>420</u>
	<u>2,049</u>	<u>1,598</u>	<u>(2,082)</u>	<u>416</u>
須予報告分部小計	<u>67,509</u>	<u>54,876</u>	<u>31,077</u>	<u>26,227</u>
其他全部 ⁽⁴⁾	<u>1,246</u>	<u>1,726</u>	<u>624</u>	<u>1,260</u>
總計	<u>\$ 68,755</u>	<u>\$ 56,602</u>	<u>\$ 31,701</u>	<u>\$ 27,487</u>

下表呈列截至2022年及2021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)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 67,064	\$ 39,438	\$ 42,965	\$ 22,405
收入分成安排，或有租金	43,708	26,108	25,389	7,299
	<u>110,772</u>	<u>65,546</u>	<u>68,354</u>	<u>29,704</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽²⁾	32,806	35,117	18,432	21,646
收入分成安排，固定費用	2,486	3,776	79	783
IMAX維護	43,564	33,196	21,643	15,360
其他影院業務 ⁽³⁾	3,697	1,283	314	269
	<u>82,553</u>	<u>73,372</u>	<u>40,468</u>	<u>38,058</u>
影片發行及後期製作				
影片發行	2,503	1,115	(4,631)	(319)
後期製作	2,915	2,886	1,161	1,316
	<u>5,418</u>	<u>4,001</u>	<u>(3,470)</u>	<u>997</u>
須予報告分部小計	<u>198,743</u>	<u>142,919</u>	<u>105,352</u>	<u>68,759</u>
其他全部⁽⁴⁾	<u>4,016</u>	<u>3,392</u>	<u>2,156</u>	<u>1,612</u>
總計	<u>\$ 202,759</u>	<u>\$ 146,311</u>	<u>\$ 107,508</u>	<u>\$ 70,371</u>

(1) 截至2022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11%及13% (2021年 — 分別為18%及22%)。並無單一客戶佔本公司截至2022年9月30日及2021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影院系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

- (4) 其他全部包括IMAX Enhanced、SSIMWAVE及其他輔助業務的業績。於2022年第一季度，本公司的內部報告進行更新，將IMAX Enhanced的業績從新業務計劃分部重新分類至其他全部，以便進行分部報告。前期比較數據已作出修訂，以符合當前期間的呈列。於2022年9月22日收購之SSIMWAVE的業績對本期間並不重要。(有關本公司收購SSIMWAVE的更多資料，請參閱附註4)

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。

下表概述截至2022年及2021年9月30日止三個月及九個月，本公司按地區劃分的收入：

(千美元)	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
美國	\$ 23,168	\$ 16,469	\$ 75,881	\$ 34,275
大中華	14,889	22,203	47,602	75,634
亞洲(中國除外)	13,921	4,925	31,045	12,837
西歐	8,938	7,634	26,700	11,160
拉丁美洲	2,397	1,181	6,826	1,579
加拿大	1,780	1,083	5,520	620
俄羅斯／獨聯體與烏克蘭 ⁽¹⁾	1,638	1,353	2,794	4,577
全球其他地區	2,024	1,754	6,391	5,629
合計	<u>\$ 68,755</u>	<u>\$ 56,602</u>	<u>\$ 202,759</u>	<u>\$ 146,311</u>

- (1) 除俄羅斯外，獨聯體還包括阿塞拜疆、白俄羅斯、哈薩克斯坦及吉爾吉斯斯坦。自2022年3月開始，因應俄羅斯與烏克蘭持續衝突及由此產生的制裁，本公司暫停於俄羅斯與烏克蘭的營運。截至2022年9月30日，IMAX網絡包括俄羅斯54間影院、烏克蘭9間影院及白俄羅斯1間影院。

截至2022年及2021年9月30日止九個月，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。

17. 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淨額透過現貨市場兌換為加元，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87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，則會影響票房及本公司收入與經營業績。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年及2023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2022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累計其他全面(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。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)	2022年 9月30日	2021年 12月31日
指定為對沖工具之衍生工具：		
外匯合約—遠期	<u>\$ 30,806</u>	<u>\$ 26,702</u>

外匯合約之衍生工具公允價值：

(千美元)	資產負債表狀況	2022年 9月30日	2021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	\$ —	\$ 184
	應計及其他負債	<u>(1,608)</u>	<u>(105)</u>
		<u>\$ (1,608)</u>	<u>\$ 79</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 2022年	2021年	截至9月30日止九個月 2022年	2021年
外匯合約—遠期	於其他全面收益確認之 衍生工具虧損(有效部分)	<u>\$ (1,567)</u>	<u>\$ (759)</u>	<u>\$ (1,862)</u>	<u>\$ (159)</u>
	自累計其他全面收益 重新歸類之衍生工具 (虧損)收益分類 (有效部分)	截至9月30日止三個月 2022年	2021年	截至9月30日止九個月 2022年	2021年
外匯合約—遠期	銷售、一般及行政開支	<u>\$ (80)</u>	<u>\$ 312</u>	<u>\$ (175)</u>	<u>\$ 1,367</u>

外匯關係之非指定衍生工具如下：

(千美元)	衍生工具(損失)收益分類	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2022年	2021年	2022年	2021年
外匯合約—遠期	銷售、一般及行政開支	\$ —	\$ (122)	\$ —	\$ 269

本公司估計截至2022年9月30日之現有虧損淨額為(1.5)百萬美元，預期其後十二個月內會重新歸類為盈利。

(d) 投資股本證券

截至2022年9月30日，簡明綜合資產負債表包括1.1百萬美元(2021年12月31日—1.1百萬美元)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年第一季度，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，並於簡明綜合營運狀況表確認收益5.2百萬美元。

本公司投資1.1百萬美元(2021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2022年9月30日，本公司持有符合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2022年9月30日，該等股本證券投資的賬面值為1.0百萬美元(2021年12月31日—1.0百萬美元)，錄入其他資產中。

(e) 影片權益

2022年1月10日，IMAX China全資附屬公司愛麥克斯(上海)文化科技有限公司與萬達影業(霍爾果斯)有限公司簽訂聯合影片投資協議，對於2022年7月15日上映的影片*外太空的莫扎特*投資人民幣30.0百萬元(4.7百萬美元)。根據投資協議，愛麥克斯(上海)文化科技有限公司有權分享影片發行的利潤或虧損。愛麥克斯(上海)文化科技有限公司的承諾僅限於投資，當實際電影製作成本超過原始預算時無須承擔進一步責任。此項投資符合分類為金融資產的標準。此項投資按攤銷成本減減值虧損計量，並計入簡明綜合資產負債表之其他資產。

於2022年第二季度，本公司基於預計票房結果及發行成本就對*外太空的莫扎特*人民幣30.0百萬元(4.5百萬美元)的投資確認完全減值。

18. 非控股權益

(a) IMAX China非控股權益

本公司間接擁有IMAX China(其股份於香港聯交所買賣)71.41%的權益(2021年12月31日 — 71.11%)。IMAX China仍為本公司的併表附屬公司。截至2022年9月30日，本公司於IMAX China的非控股權益結餘為63.9百萬美元(2021年12月31日 — 73.5百萬美元)。截至2022年9月30日止三個月及九個月，IMAX China非控股權益應佔淨利潤分別為1.2百萬美元及1.5百萬美元(2021年 — 分別為2.0百萬美元及9.5百萬美元)。

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2022年及2021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15「分部報告」一併閱讀。

截至2022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)71.41%的權益。IMAX China為本公司併表附屬公司。截至2022年9月30日止三個月，IMAX China應佔淨利潤為4.2百萬美元，其中本公司股東應佔3.0百萬美元(2021年一分別為6.7百萬美元及4.7百萬美元)。

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**」或加拿大證券法所界定的「**前瞻性聲明**」，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、美國和加拿大的法律及政策以及地緣政治衝突(例如俄羅斯和烏克蘭之間的衝突)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整合有關的風險；與品牌延伸及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；與氣候變化有關的風險；與可能擾亂或損害本公司業務的天氣狀況及自然災害有關的風險；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；與政治、經濟及社會不穩定(包括俄烏衝突)有關的風險；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；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**」)或

加拿大電子文件分析和檢索系統(The System for Electronic Document Analysis and Retrieval) (「SEDAR」)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。

向證券交易委員會及加拿大證券監管者提交之後，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或SEDAR的網站www.sedar.com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、證券交易委員會及SEDAR存檔以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®、Filmed For IMAX™、IMAX Live™、IMAX Enhanced®、IMAX nXos®、Films to the Fullest®、SSIMWAVE®、SSIMPLUS®及Viewer Score®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是全球一流的娛樂活動技術平台。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解決方案，創造優質、逼真的內容體驗，IMAX®品牌已享譽全球。頂級製片人、電影製片廠、藝術家及創作者都利用IMAX頂尖的視聽技術以新穎的方式與觀眾聯繫起來。IMAX因此成為國內外主力大片最重要及成功的全球發行平台之一，越來越多地提供從現場表演到與主要藝術家及創作者互動活動的獨家體驗。

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。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。由於該等影院關閉，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。自2020年第三季度開始，不少主要市場取消居家令及客座率限制，IMAX網絡影院逐步重開。然而，隨著變異毒株奧密克戎的出現以及2022年第一季度新冠肺炎病例的增加，中國政府重新制定了大型公共聚會的客座率限制及安全規定，導致部分城市的影院暫時關閉。截至2022年9月30日，約92%的大中華IMAX影院以不同客座率開放。於2022年第三季度，平均約82%的大中華區IMAX影院以不同客座率開放。

截至2022年9月30日止九個月，IMAX影片的總票房（「總票房」）共計598.1百萬美元，比2021年同期增加237.4百萬美元（66%）。儘管截至2022年9月30日止九個月的總票房受中國與新冠肺炎相關的影院關閉影響，管理層仍因票房業績總體向好而倍受鼓舞，並認為這反映了電影觀眾在影院開放且感到安心時會再次光臨影院，尤其是IMAX影院。儘管佔國內所有銀幕的1%，但IMAX網絡截至2022年9月30日止九個月的國內市場份額為5%。管理層亦因獨家影院窗口重新普及，加上計劃在2022年餘下時間及2023年上映的強勁好萊塢片單而倍受鼓舞。然而，新冠肺炎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、新病毒的出現及現有變異病毒的傳播、疫苗接種及開發療法的進展及該等疫苗及療法的有效性、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「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」。)

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三大類：(i) IMAX技術網絡；(ii) IMAX技術銷售及維護；及(iii)影片發行及後期製作。以下該等三大類別中，本公司的報告分部為：(i) IMAX DMR；(ii)收入分成安排(「收入分成安排」)；(iii) IMAX系統；(iv) IMAX維護；(v)其他影院業務；(vi)影片發行；及(vii)影片後期製作。不符合視為報告分部標準的本公司活動在其他全部中披露。

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分部的或有租金，詳情如下。

IMAX DMR

IMAX DMR是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。本公司於IMAX DMR安排賺取的費用平均約為票房收入(即總票房減相關銷售稅)的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*The IMAX Experience*水平。此外，將於IMAX影院上映的影片原聲轉製為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(可在標準IMAX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。在全球部分IMAX影院中，使用IMAX攝影機拍攝的影片以IMAX專屬1.43銀幕高寬比增加顯示最多67%的圖像。本公司推出Filmed For IMAX™計劃，製片人從一開始便可以各種方式拍攝影片，優化*The IMAX Experience*，票房數據顯示觀眾對此反饋非常好。

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)推出有吸引力的地方語言影片以補充好萊塢影片來源。

下表提供截至2022年及2021年9月30日止三個月及九個月於本公司全球影院網絡發行的電影詳情：

	截至9月30日 止三個月		截至9月30日 止九個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
好萊塢電影上映 ⁽¹⁾	<u>12</u>	<u>9</u>	<u>26</u>	<u>27</u>
地方語言電影上映：				
中國	9	9	13	16
日本	3	2	6	7
韓國	3	1	5	1
印度	4	—	6	—
法國	—	—	1	—
印度尼西亞	1	—	1	—
地方語言電影上映總量	<u>20</u>	<u>12</u>	<u>32</u>	<u>24</u>
電影上映總量 ⁽²⁾	<u><u>32</u></u>	<u><u>21</u></u>	<u><u>58</u></u>	<u><u>51</u></u>

(1) 包括截至2022年9月30日止三個月及九個月的五部重映影片(2021年—分別零及四部)。

(2) 截至2022年9月30日止三個月及九個月，於本公司全球影院網絡發行的電影分別包括四部及十部IMAX DNA電影(2021年—分別六及八部)。

截至2022年9月30日止九個月透過本公司全球影院網絡發行的影片包括壯志凌雲2：獨行俠、奇異博士2、侏羅紀世界3：統治、蝙蝠俠、雷神4、長津湖之水門橋、蜘蛛俠：英雄無歸及神奇動物：鄧布利多之謎。

除截至2022年9月30日止九個月於本公司全球影院網絡上映的影片外，本公司宣佈計劃於2022年餘下時間及2023年上映下列額外30部影片：

影片	製片廠	計劃 上映日期 ⁽¹⁾	IMAX DNA
阿姆斯特丹	二十世紀影業	2022年10月	—
月光光心慌慌：終結	環球影業	2022年10月	—
黑亞當	華納兄弟影業	2022年10月	—
黑豹2	華特迪士尼影業集團	2022年11月	IMAX特製拍攝
情證今生	Pathé Live	2022年11月	IMAX特製拍攝
暴力之夜	環球影業	2022年12月	—
阿凡達2：水之道	華特迪士尼影業集團	2022年12月	—
泰坦尼克號3D版 ⁽²⁾	華特迪士尼影業集團	2023年2月	—
蟻人與黃蜂女：量子狂熱	華特迪士尼影業集團	2023年2月	IMAX特製拍攝
奎迪3	聯美公司	2023年3月	IMAX特製拍攝
雷霆沙贊！：眾神之怒	華納兄弟影業	2023年3月	—
疾速追殺4	獅門電影公司	2023年3月	—
超級馬力歐兄弟大電影	環球影業	2023年4月	—
銀河護衛隊3	華特迪士尼影業集團	2023年5月	IMAX特製拍攝
速度與激情10	環球影業	2023年5月	—
小美人魚	華特迪士尼影業集團	2023年5月	—
蜘蛛俠：縱橫宇宙	索尼影視娛樂	2023年6月	—
變形金剛：超能勇士崛起	派拉蒙影視公司	2023年6月	—
閃電俠	華納兄弟影業	2023年6月	—
奪寶奇兵5	華特迪士尼影業集團	2023年7月	—
碟中諜7：致命清算(上)	派拉蒙影視公司	2023年7月	IMAX特製拍攝
奧本海默	環球影業	2023年7月	使用IMAX膠片攝影機拍攝
藍甲蟲	華納兄弟影業	2023年8月	IMAX特製拍攝
伸冤人3	索尼影視娛樂	2023年9月	—
修女2	華納兄弟影業	2023年9月	—
威尼斯鬼魅	華特迪士尼影業集團	2023年9月	—
獵人克萊文	索尼影視娛樂	2023年10月	—
沙丘2	華納兄弟影業	2023年11月	IMAX特製拍攝
旺卡	華納兄弟影業	2023年12月	—
海王2：失落的王國	華納兄弟影業	2023年12月	IMAX特製拍攝

(1) 上表計劃上映日期或會更改(包括受新冠肺炎疫情的影響)，可能因地區而異，並可能不會反映有限首映活動的日期。(請參閱本報告第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」。)

(2) 指重映影片。

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。本公司亦預期宣佈在2022年餘下時間及2023年於全球影院網絡放映更多地方語言影片。

IMAX網絡及未完成影院合約量

IMAX網絡

下表提供於2022年及2021年9月30日按類別及地理位置劃分的IMAX網絡詳情：

	2022年9月30日				2021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	364	4	25	393	362	4	27	393
加拿大	40	1	7	48	39	1	7	47
大中華 ⁽¹⁾	776	—	14	790	752	—	15	767
西歐	117	4	8	129	116	4	8	128
亞洲(大中華除外)	131	2	2	135	121	2	2	125
俄羅斯／獨聯體及 烏克蘭 ⁽²⁾	70	—	—	70	68	—	—	68
拉丁美洲 ⁽³⁾	55	1	11	67	51	1	11	63
全球其他地區	69	—	2	71	71	—	2	73
合計 ⁽⁴⁾	<u>1,622</u>	<u>12</u>	<u>69</u>	<u>1,703</u>	<u>1,580</u>	<u>12</u>	<u>72</u>	<u>1,664</u>

(1) 大中華包括中國、香港、台灣及澳門。

(2) 除俄羅斯外，獨聯體包括阿塞拜疆、白俄羅斯、哈薩克斯坦及吉爾吉斯斯坦。2022年3月起，為應對俄烏衝突的持續影響及由此產生的制裁，本公司暫停在俄羅斯及白俄羅斯的業務。截至2022年9月30日，IMAX網絡包括俄羅斯的54間影院、烏克蘭的9間影院和白俄羅斯的1間影院。

(3) 拉丁美洲包括南美洲、中美洲及墨西哥。

(4) 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2022年9月30日的1,622間網絡影院增至遍佈全球約3,318間IMAX影院。本公司認為日後增長主要倚賴國際市場。於2022年9月30日，在國際市場(除美國及加拿大外的所有國家)經營的全球商場網絡IMAX影院系統佔75%。國際市場的收入及總票房一直高於美國及加拿大市場的收入及總票房。有關本公司國際業務(包括俄羅斯)的風險概述於本報告第II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」。

截至2021年12月31日止年度，本公司總收入的44%來自大中華業務(2020年 — 38%，2019年 — 31%)。於2022年9月30日，本公司在大中華經營790間影院，另有211間影院尚未安裝。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43%。本公司在中國與萬達電影(「萬達」)合作。於2022年9月30日，本公司與萬達合作於大中華經營375個IMAX影院系統，其中361個根據雙方訂立的收入分成安排經營。

(請參閱本公司2021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持續於中國擴展業務所面對的風險」、「風險因素 — 整體政治、社會和經濟狀況可能造成現有IMAX影院系統收入減少及對新IMAX影院系統需求下降，進而影響本公司業務」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「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」及本報告第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」。)

下表提供截至2022年及2021年9月30日按安排類型及地理位置劃分的本公司全球商業影城影院網絡詳情：

	2022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>276</u>	<u>6</u>	<u>122</u>	<u>404</u>
國際：				
大中華	400	112	264	776
亞洲(大中華除外)	34	4	93	131
西歐	47	28	42	117
俄羅斯／獨聯體及烏克蘭 ⁽¹⁾	—	—	70	70
拉丁美洲	2	—	53	55
全球其他地區	<u>17</u>	<u>—</u>	<u>52</u>	<u>69</u>
國際合計	<u>500</u>	<u>144</u>	<u>574</u>	<u>1,218</u>
全球合計 ⁽²⁾	<u><u>776</u></u>	<u><u>150</u></u>	<u><u>696</u></u>	<u><u>1,622</u></u>

	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／獨聯體及烏克蘭 ⁽¹⁾	—	—	68	68
拉丁美洲	1	—	50	51
全球其他地區	<u>16</u>	<u>—</u>	<u>55</u>	<u>71</u>
國際合計	<u>486</u>	<u>139</u>	<u>554</u>	<u>1,179</u>
全球合計 ⁽²⁾	<u><u>760</u></u>	<u><u>144</u></u>	<u><u>676</u></u>	<u><u>1,580</u></u>

(1) 除俄羅斯外，獨聯體包括阿塞拜疆、白俄羅斯、哈薩克斯坦及吉爾吉斯斯坦。2022年3月起，為應對俄烏衝突的持續影響及由此產生的制裁，本公司暫停在俄羅斯及白俄羅斯的業務。截至2022年9月30日，IMAX網絡包括俄羅斯的54間影院、烏克蘭的9間影院和白俄羅斯的1間影院。

(2) 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2022年及2021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：

	2022年9月30日			合計
	IMAX影院系統 傳統型 收入 分成安排	IMAX影院系統 混合型 收入 分成安排	IMAX影院系統 銷售／ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	<u>121</u>	<u>2</u>	<u>11</u>	<u>134</u>
國際：				
大中華	43	96	72	211
亞洲(大中華除外)	5	14	31	50
西歐	18	13	4	35
俄羅斯／獨聯體及烏克蘭 ⁽¹⁾	—	—	21	21
拉丁美洲	3	—	4	7
全球其他地區	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>27</u>	<u>31</u>
國際合計	<u>71</u>	<u>125</u>	<u>159</u>	<u>355</u>
全球合計	<u>192</u>	<u>127</u>	<u>170</u>	<u>489⁽²⁾</u>
	2021年9月30日			
	IMAX影院系統 傳統型 收入 分成安排	IMAX影院系統 混合型 收入 分成安排	IMAX影院系統 銷售／ 銷售類 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／獨聯體及烏克蘭	—	1	23	24
拉丁美洲	3	—	8	11
全球其他地區	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>26</u>	<u>30</u>
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⁽³⁾</u>

(1) 除俄羅斯外，獨聯體包括阿塞拜疆、白俄羅斯、哈薩克斯坦及吉爾吉斯斯坦。2022年3月起，因應俄羅斯與烏克蘭持續衝突及由此產生的制裁，本公司暫停於俄羅斯與烏克蘭的營運。截至2022年9月30日，本公司未完成影院合約量包括俄羅斯的14間影院、烏克蘭的一間影院及白俄羅斯的5間影院，固定合約總額為22.9百萬美元。

(2) 包括201個全新IMAX激光影院系統以及116處現有場所升級至IMAX激光影院系統。

(3) 包括157個全新IMAX激光影院系統以及95處現有場所升級至IMAX激光影院系統。

於2022年9月30日未完成影院合約量中約73% (2021年 — 74%) 的IMAX影院系統安排計劃於國際市場安裝。

(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」及本報告第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」。)

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) IMAX票房表現及取得新IMAX DMR影片以及其他於IMAX影院開展的活動；(ii)影院系統安排的簽訂、安裝及財務表現，尤其是涉及激光放映系統；(iii)本公司於業務發展及品牌延伸的投資取得成功，包括SSIMWAVE的整合及表現以及向IMAX網絡及IMAX Enhanced發佈現場活動；(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)持續投資及改進本公司技術以增強*The IMAX Experience*與其他戶外體驗之間的差異的能力；(vii) *The IMAX Experience*的整體執行情況、可靠性及消費者接受度；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三類：(i) IMAX技術網絡；(ii) IMAX技術銷售及維護；及(iii)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)影片發行；及(vii)影片後期製作，以上各項均在「收入來源」說明。本公司不符合視為須予報告分部的標準的業務活動於其他全部內披露。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，故此基於上述三個分類的討論及分析對讀者而言更為相關及有用。

2022年第一季度，本公司的內部報告已更新，就分部報告目的將IMAX Enhanced的業績由新業務計劃分部重新分類至其他全部。IMAX Enhanced是新業務計劃分部的唯一組成部分。以往期間的比較數據已重新分類，以符合本期間的呈列方式。

截至2022年及2021年9月30日止三個月的經營業績

普通股股東應佔淨虧損及經調整淨虧損

下表載列本公司截至2022年及2021年9月30日止三個月的普通股股東應佔淨虧損及相關每股金額，以及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淨虧損*：

(千美元，每股金額除外)	截至9月30日止三個月			
	2022年		2021年	
	淨虧損	每股股份	淨虧損	每股股份
普通股股東應佔淨虧損	\$ (8,953)	\$ (0.16)	\$ (8,378)	\$ (0.14)
普通股股東應佔經調整淨虧損*	\$ (3,027)	\$ (0.05)	\$ (5,032)	\$ (0.08)

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

收入及毛利(毛利虧損)

截至2022年9月30日止三個月，本公司的收入及毛利較2021年同期分別增加12.2百萬美元(22%)及4.2百萬美元(15%)，主要是由於IMAX技術網絡因發行雷神4、壯志凌雲2：獨行俠、獨行月球、不行及小黃人大眼萌2等電影而令總票房表現強勁。

下表載列本公司截至2022年及2021年9月30日止三個月按類別及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)：

(千美元)	收入		毛利(毛利虧損)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 19,919	\$ 15,701	\$ 11,408	\$ 7,293
收入分成安排，或有租金	12,540	9,887	6,302	3,626
	<u>32,459</u>	<u>25,588</u>	<u>17,710</u>	<u>10,919</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	15,957	13,236	9,029	8,086
收入分成安排，固定費用	998	1,036	(154)	280
IMAX維護	13,939	13,055	6,406	6,462
其他影院業務 ⁽²⁾	2,107	363	168	64
	<u>33,001</u>	<u>27,690</u>	<u>15,449</u>	<u>14,892</u>
影片發行及後期製作	<u>2,049</u>	<u>1,598</u>	<u>(2,082)</u>	<u>416</u>
須予報告分部小計	<u>67,509</u>	<u>54,876</u>	<u>31,077</u>	<u>26,227</u>
其他全部⁽³⁾	<u>1,246</u>	<u>1,726</u>	<u>624</u>	<u>1,260</u>
合計	<u>\$ 68,755</u>	<u>\$ 56,602</u>	<u>\$ 31,701</u>	<u>\$ 27,487</u>

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

(2) 本分部收入主要包括IMAX影院系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

(3) 其他全部包括IMAX Enhanced、SSIMWAVE及其他輔助業務的業績。於2022年第一季度，本公司的內部報告進行更新，將IMAX Enhanced的業績從新業務計劃分部重新分類至其他全部，以便進行分部報告。前期比較數據已作出修訂，以符合當前期間的呈列。SSIMWAVE(於2022年9月22日收購)的期內業績並不重大。(有關本公司收購SSIMWAVE的其他信息，請參閱「收入來源 — 其他全部」之「SSIMWAVE」及簡明綜合財務報表附註4。)

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡業績受IMAX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及收入分成安排下的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2022年9月30日止三個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2021年同期相比分別增加6.9百萬美元(27%)及6.8百萬美元(62%)，主要是由於IMAX技術網絡總票房表現強勁。請參閱下文有關期間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2022年9月30日止三個月，IMAX DMR的收入及毛利較2021年同期分別增加4.2百萬美元(27%)及4.1百萬美元(56%)，主要是由於透過IMAX網絡發行的影片表現強勁，帶動2022年第三季度的總票房由去年可比期間的141.9百萬美元增加35.2百萬美元(25%)至177.1百萬美元。該期間總票房的整體增長部分被不利的外匯匯率變動所抵銷。2022年第三季度，總票房收入來自放映36部影片(27部新上映影片、4部早已上映的影片及5部重映影片)，其中《雷神4》期內貢獻總票房收入中的39.8百萬美元，《壯志凌雲2：獨行俠》期內貢獻總票房收入中的20.4百萬美元。此外，2022年第三季度，本公司全球影院網絡放映本地語言影片貢獻總票房收入53.0百萬美元(佔本公司總票房收入總額的30%)，而去年同期為32.0百萬美元(佔本公司總票房收入總額的23%)。2021年第三季度，總票房收入來自放映24部影片(21部新上映影片及3部早已上映的影片)。

除收入水平外，IMAX DMR毛利亦受期內所放映影片相關的成本影響，因期間而異，尤其是與市場推廣開支有關。截至2022年9月30日止三個月，市場推廣開支為2.5百萬美元，而2021年同期為3.2百萬美元。

收入分成安排 — 或有租金

截至2022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2021年同期分別增加2.7百萬美元(27%)及2.7百萬美元(74%)，主要是由於2022年第三季度收入分成安排的影院總票房較去年同期增加19.8百萬美元(28%)，由71.2百萬美元增加至91.0百萬美元。

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IMAX氙燈影院系統升級為IMAX激光影院系統產生的成本，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通常取決於影院網絡的增長及網絡中影院系統組合。截至2022年9月30日止三個月，收入分成安排毛利計入折舊開支5.6百萬美元，而去年同期為5.5百萬美元。截至2022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0.6百萬美元，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期內IMAX影院系統安裝量、每次安裝賺取毛利百分比水平以及附帶各影院安裝的相關維護合約。新建影院或影城的IMAX影院系統的安裝佔本公司未完成影院系統合約量大部分，主要視乎該等項目施工時間安排而定，並非本公司所能控制。

截至2022年9月30日止三個月，IMAX技術銷售及維護的收入及毛利較去年同期分別增加5.3百萬美元(19%)及0.6百萬美元(4%)。請參閱下文期內關於IMAX系統及IMAX維護分部業績的獨立討論。

下表載列截至2022年及2021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			
	2022年		2021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⁾	7	\$ 7,779	6	\$ 7,239
收入分成安排—混合	2	998	2	1,031
新的IMAX影院系統合計 ⁽²⁾	9	8,777	8	8,270
IMAX影院升級系統：				
銷售及銷售類租賃安排 ⁽¹⁾	1	1,544	1	1,316
已升級IMAX影院系統合計	1	1,544	1	1,316
合計	10	\$ 10,321	9	\$ 9,586

- (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。
- (2) 包括從原地點搬遷的一個IMAX氙燈影院系統，該影院系統須遵守銷售及銷售類租賃安排(2021年—零)。當搬遷銷售或銷售類租賃安排的影院系統時，本公司就每宗交易賺取的收入金額可能有所差異，通常低於就新銷售賺取的金額。在搬遷影院系統的若干情況下，原地點升級為IMAX激光影院系統。

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2022年9月30日止三個月銷售及銷售類租賃安排的全套(除收入分成安排混合安排及搬遷外)新的IMAX影院系統平均收入為1.3百萬美元，去年同期為1.2百萬美元。

IMAX系統

截至2022年9月30日止三個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別增加2.7百萬美元(21%)及0.9百萬美元(12%)，是由於當期額外安裝1個IMAX影院系統(含升級)以及因現有影院系統安排修訂的影響而增加2.6百萬美元所致，惟被俄羅斯、烏克蘭及白俄羅斯影院相關的融資收入(由於俄羅斯—烏克蘭持續衝突而處於非應計狀態)減少0.3百萬美元所抵銷。

IMAX維護

截至2022年9月30日止三個月，IMAX維護分部收入較去年同期增加0.9百萬美元(7%)，而毛利減少0.1百萬美元(1%)。IMAX維護分部收入整體增加是由於影院於新冠肺炎疫情早期階段後重開，收入恢復正常化，惟部分被俄羅斯、烏克蘭及白俄羅斯影院相關的收入(由於俄羅斯—烏克蘭持續衝突而處於非應計狀態)減少0.4百萬美元所抵銷。毛利減少主要是由於為籌備於2022年餘下時間放映大量大片內容片單而產生的成本增加。

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

下表呈列本公司截至2022年及2021年9月30日止三個月的銷售、一般及行政開支資料：

(千美元)	截至9月30日 止三個月		變動	
	2022年	2021年	\$	%
銷售、一般及行政開支總額	\$ 32,905	\$ 28,377	\$ 4,528	16%
減：以股份為基礎的薪酬 ⁽¹⁾	<u>4,985</u>	<u>5,706</u>	<u>(721)</u>	<u>(13%)</u>
銷售、一般及行政開支總額， 不包括以股份為基礎的薪酬	<u>\$ 27,920</u>	<u>\$ 22,671</u>	<u>\$ 5,249</u>	<u>23%</u>

(1) 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13。)

銷售、一般及行政開支增加反映本公司本期間業務活動因新冠肺炎疫情的影響持續消退而增加，致使員工成本、市場推廣開支及其他開支增加。亦影響與上個期間比較的是新冠肺炎疫情政府救濟金減少1.4百萬美元、2022年第三季度收購SSIMWAVE產生的專業費1.0百萬美元及不利的外匯匯率變動導致0.6百萬美元的虧損。

信貸虧損開支淨額

截至2022年9月30日止三個月，本公司錄得即期預期信貸虧損0.8百萬美元，去年同期確認即期預期信貸虧損撥回淨額3.3百萬美元，是由於影院經營者前景因影院放映行業開始自新冠肺炎全球疫情恢復而有所改善。

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。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5。)

所得稅

截至2022年9月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支2.3百萬美元(2021年 — 4.4百萬美元)。截至2022年9月30日止三個月，本公司的實際稅率為(43.4)%，與加拿大法定稅率26.5%不同，主要是由於本公司將管理層因無法可靠預測特定司法權區未來將產生足夠的稅務負債(包括新冠肺炎疫情影響)所在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務利益最終不計入本公司簡明綜合營運狀況表。

(請參閱簡明綜合財務報表附註12。)

非控股權益

本公司簡明綜合財務報表主要包括IMAX China淨利潤或虧損之非控股權益，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2022年9月30日止三個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨利潤為1.2百萬美元(2021年 — 2.0百萬美元)。

截至2022年及2021年9月30日止九個月的經營業績

普通股股東應佔淨虧損及經調整淨虧損

下表列示截至2022年及2021年9月30日止九個月本公司普通股股東應佔淨虧損及相關每股金額，以及普通股股東應佔經調整淨虧損*及普通股股東應佔每股經調整淨虧損*：

(千美元，每股金額除外)	截至9月30日止九個月			
	2022年		2021年	
	淨虧損	每股攤薄股份	淨虧損	每股攤薄股份
普通股股東應佔淨虧損	\$ (25,413)	\$ (0.44)	\$ (32,429)	\$ (0.55)
普通股股東應佔經調整淨虧損*	\$ (7,349)	\$ (0.13)	\$ (26,813)	\$ (0.44)

截至2022年9月30日止九個月，由於於俄羅斯收取應收款項存在不確定性，本公司增加儲備，導致錄得非現金撥備淨額6.9百萬美元，每股股份0.12美元。該項撥備乃因烏克蘭持續衝突而作出，幾乎覆蓋本公司於俄羅斯市場的所有應收款項淨額。撇除該項撥備的影響，普通股股東應佔淨虧損*為(18.5)百萬美元，每股股份(0.32)美元，而普通股股東應佔經調整淨虧損*為(0.5)百萬美元，每股股份(0.01)美元。俄羅斯過去五年平均佔IMAX影片總票房約3%。

收入及毛利

截至2022年9月30日止九個月，本公司的收入及毛利較2021年同期分別增加56.4百萬美元(39%)及37.1百萬美元(53%)，主要是由於IMAX技術網絡因發行壯志凌雲2：獨行俠、奇異博士2、蝙蝠俠、侏羅紀世界3：統治、雷神4、長津湖之水門橋、蜘蛛俠：英雄無歸及神奇動物：鄧布利多之謎等電影而令總票房表現強勁。與往年相比有所改善的另一個原因為IMAX維護毛利增加6.3百萬美元(41%)，是由於隨著影院放映行業繼續從新冠肺炎疫情前期中恢復，IMAX影院網絡持續在全球重開。然而，該等因素被期內IMAX影院系統安裝水平下降(部分歸因於中國實施新冠肺炎疫情相關限制的影響)所部分抵銷。

* 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」。

下表載列本公司截至2022年及2021年9月30日止九個月按類別及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)：

(千美元)	收入		毛利(毛利虧損)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 67,064	\$ 39,438	\$ 42,965	\$ 22,405
收入分成安排，或有租金	43,708	26,108	25,389	7,299
	<u>110,772</u>	<u>65,546</u>	<u>68,354</u>	<u>29,704</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	32,806	35,117	18,432	21,646
收入分成安排，固定費用	2,486	3,776	79	783
IMAX維護	43,564	33,196	21,643	15,360
其他影院業務 ⁽²⁾	3,697	1,283	314	269
	<u>82,553</u>	<u>73,372</u>	<u>40,468</u>	<u>38,058</u>
影片發行及後期製作	<u>5,418</u>	<u>4,001</u>	<u>(3,470)</u>	<u>997</u>
須予報告分部小計	198,743	142,919	105,352	68,759
其他全部⁽³⁾	4,016	3,392	2,156	1,612
合計	\$ 202,759	\$ 146,311	\$ 107,508	\$ 70,371

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

(2) 本分部收入主要包括IMAX影院系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

(3) 其他全部包括IMAX Enhanced、SSIMWAVE及其他輔助業務的業績。於2022年第一季度，本公司的內部報告進行更新，將IMAX Enhanced的業績從新業務計劃分部重新分類至其他全部，以便進行分部報告。前期比較數據已作出修訂，以符合當前期間的呈列。於2022年9月22日收購之SSIMWAVE的業績對本期間並不重要。(有關本公司收購SSIMWAVE的更多資料，請參閱「收入來源 — 其他全部」項下「SSIMWAVE」及簡明綜合財務報表附註4。)

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡業績受IMAX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及收入分成安排下的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2022年9月30日止九個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2021年同期相比分別增加45.2百萬美元(69%)及38.7百萬美元(130%)。請參閱下文有關期間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2022年9月30日止九個月，IMAX DMR的收入及毛利較2021年同期分別增加27.6百萬美元(70%)及20.6百萬美元(92%)，主要是由於透過IMAX網絡發行的影片表現強勁，帶動截至2022年9月30日止九個月的總票房由360.7百萬美元增加237.4百萬美元(66%)至598.1百萬美元所致，惟該期間總票房的整體增長部分被不利的外匯匯率變動所抵銷。截至2022年9月30日止九個月，總票房收入來自放映68部影片(53部新上映影片、10部早已上映的影片及5部重映影片)，其中**壯志凌雲2：獨行俠**期內貢獻總票房收入中的109.6百萬美元。截至2021年9月30日止九個月，總票房收入來自放映57部影片(47部新上映影片、6部早已上映的影片及4部重映影片)。

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2022年9月30日止九個月，市場推廣開支為9.1百萬美元，而2021年同期為5.8百萬美元。

收入分成安排 — 或有租金

截至2022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2021年同期分別增加17.6百萬美元(67%)及18.1百萬美元(248%)，主要是由於截至2022年9月30日止九個月收入分成安排的影院總票房由196.8百萬美元增加112.6百萬美元(57%)至309.4百萬美元。

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IMAX氙燈影院系統升級為IMAX激光影院系統產生的成本，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通常取決於影院網絡的增長及網絡中影院系統組合。截至2022年9月30日止九個月，收入分成安排毛利計入折舊開支16.6百萬美元，與去年同期一致。當期折舊開

支減少部分是由於因應全球新冠肺炎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2%相關的增量折舊開支所抵銷。截至2022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1.0百萬美元，而2021年同期為1.6百萬美元。

IMAX技術銷售及維護

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

截至2022年9月30日止九個月，IMAX技術銷售及維護的收入及毛利較去年同期分別增加9.2百萬美元(13%)及2.4百萬美元(6%)。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。

下表載列截至2022年及2021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			
	2022年		2021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⁾	14	\$ 13,552	17	\$ 22,264
收入分成安排 — 混合	5	2,508	6	3,561
新的IMAX影院系統合計 ⁽²⁾	19	16,060	23	25,825
IMAX影院升級系統：				
銷售及銷售類租賃安排 ⁽¹⁾	3	4,452	2	2,753
收入分成安排 — 混合	—	—	1	775
已升級IMAX影院系統合計	3	4,452	3	3,528
合計	22	\$ 20,512	26	\$ 29,353

- (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。
- (2) 包括四個受銷售及銷售類租賃安排約束、從原址搬遷的IMAX氙燈影院系統(2021年—無)。當銷售或銷售類租賃安排下的影院系統搬遷後，本公司取得的收入金額根據個別交易而有所差異，且通常少於新銷售所取得的金額。在若干影院系統搬遷的情況下，原址會升級為IMAX激光影院系統。

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2022年9月30日止九個月銷售及銷售類租賃安排的全套(除收入分成安排混合安排及搬遷外)新的IMAX影院系統平均收入為1.2百萬美元，去年同期為1.3百萬美元。

IMAX系統

截至2022年9月30日止九個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別減少2.3百萬美元(7%)及3.2百萬美元(15%)，是由於當期減少安裝4個IMAX影院系統(含升級)以及俄羅斯、烏克蘭及白俄羅斯影院相關的融資收入(由於俄羅斯—烏克蘭持續衝突而處於非應計狀態)減少0.9百萬美元所致。該等因素部分被因現有影院系統安排修訂的影響而增加5.6百萬美元所抵銷。

IMAX維護

截至2022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10.4百萬美元(31%)及6.3百萬美元(41%)，是由於影院放映行業繼續自早期新冠肺炎疫情恢復，令全球IMAX影院網絡持續重開。IMAX維護分部收入及毛利整體增加部分被俄羅斯、烏克蘭及白俄羅斯影院相關的收入(由於俄羅斯—烏克蘭持續衝突而處於非應計狀態)減少1.2百萬美元所抵銷。

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

下表呈列有關本公司截至2022年及2021年9月30日止九個月銷售、一般及行政開支的資料：

(千美元)	截至9月30日 止九個月		變化	
	2022年	2021年	\$	%
銷售、一般及行政開支總額	\$ 100,181	\$ 82,393	\$ 17,788	22%
減：以股份為基礎的薪酬 ⁽¹⁾	<u>17,974</u>	<u>17,046</u>	<u>928</u>	<u>5%</u>
銷售、一般及行政開支總額 (不包括以股份為基礎的薪酬)	<u>\$ 82,207</u>	<u>\$ 65,347</u>	<u>\$ 16,860</u>	<u>26%</u>

(1) 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13。)

銷售、一般及行政開支增加反映本公司本期間業務活動因新冠肺炎疫情的影響持續消退而增加，致使員工成本、市場推廣開支及其他開支增加。亦影響與上個期間比較的是不利的外匯匯率變動導致4.1百萬美元的虧損、新冠肺炎疫情政府救濟金減少3.9百萬美元及2022年第三季度收購SSIMWAVE產生的專業費1.0百萬美元。

信貸虧損開支，淨額

截至2022年9月30日止九個月，本公司錄得即期預期信貸虧損8.1百萬美元，主要是由於俄羅斯—烏克蘭持續衝突相關的不確定因素致使就俄羅斯的幾乎全部應收款項設立儲備，部分被隨著國內及全球其他地區市場的影院放映行業前景持續改善而撥回與新冠肺炎疫情有關的撥備所抵銷。

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。

資產減值

2022年1月10日，IMAX China全資附屬公司愛麥克斯(上海)文化科技有限公司與萬達影業(霍爾果斯)有限公司簽訂聯合影片投資協議，對於2022年7月15日上映的影片*外太空的莫扎特*投資人民幣30.0百萬元(4.7百萬美元)。根據投資協議，愛麥克斯(上海)文化科技有限公司有權分享影片發行的利潤或虧損。愛麥克斯(上海)文化科技有限公司的承擔僅限於投資，當實際電影製作成本超過原始預算時無須承擔進一步責任。該項投資符合分類為金融資產的標準。該項投資以攤銷成本扣除減值虧損計量，並計入簡明綜合資產負債表中的其他資產。

截至2022年9月30日止九個月，本公司基於預計票房結果及發行成本就對*外太空的莫扎特*人民幣30.0百萬元(4.5百萬美元)的投資錄得完全減值。

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並確認收益5.2百萬美元。

所得稅

截至2022年9月30日止九個月，本公司錄得所得稅開支8.1百萬美元(2021年 — 9.4百萬美元)。截至2022年9月30日止九個月，本公司的實際稅率為(51.0)%，與加拿大法定稅率26.5%不同，主要是由於本公司將管理層因新冠肺炎疫情影響等因素而無法可靠預測特定司法權區未來有充足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14.7百萬美元入賬。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。

(請參閱簡明綜合財務報表附註12。)

非控股權益

本公司簡明綜合財務報表主要包括IMAX China淨利潤或虧損之非控股權益，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2022年9月30日止九個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨利潤為1.5百萬美元(2021年 — 9.5百萬美元)。

流動性及資本資源

截至2022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(87.2百萬美元)、(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)預期收回根據銷售及銷售類租賃安排未來12個月內到期的目前正在營運的影院應收款項融資及(iv)預期於未來12個月內收到的根據銷售及銷售類租賃安排未完成影院合約分期付款。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合約責任前收到大部分現金付款。

此外，截至2022年9月30日，本公司根據與富國銀行訂立的第六度經修訂及重述的信貸協議(「**信貸協議**」)有可動用借款限額300.0百萬美元，根據愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司(「**愛麥克斯上海**」)的中國銀行循環信貸融資(「**中國銀行安排**」)有可動用借款限額26.4百萬美元以及根據愛麥克斯上海的滙豐銀行(中國)有限公司上海分行循環信貸融資(「**滙豐中國安排**」)有可動用借款限額23.8百萬美元。(有關信貸協議、中國銀行安排及滙豐中國安排的重大條款的闡述，請參閱第I部分項目1簡明綜合財務報表附註附註8。)

截至2022年9月30日，本公司現金及現金等價物結餘為87.2百萬美元(2021年12月31日 — 189.7百萬美元)，包括加拿大境外所持現金65.5百萬美元(2021年12月31日 — 102.1百萬美元)，其中27.9百萬美元於中華人民共和國(「**中國**」)持有(2021年12月31日 — 76.3百萬美元)。2020年，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。2021年，由於分派來自一間中國附屬公司的歷史盈利20.4百萬美元，導致向相關稅務部門支付2.0百萬美元的外國預扣稅。截至2022年9月30日止三個月，由於分派來自一間中國附屬公司的歷史盈利27.7百萬美元，導致向相關稅務部門支付2.7百萬美元的外國預扣稅。截至2022年9月30日，本公司簡明綜合資產負債表列有毋須於加拿大境外無限期再投資的未收回歷史盈利餘額相關的適用外國預扣稅遞延稅項負債14.9百萬美元，該等稅項須於收回任何該等盈利時支付。

本公司按持續基準預測未來現金流量及短期流動資金需求。該等預測乃基於估計作出，且可能受並非本公司可控制因素(包括本公司2021年表格10-K項目1A「**風險因素**」所述因素，經本報告第II部分項目1A的**風險因素**補充)的重大影響。因此，概不保證該等預測將

會實現及本公司將能透過經營所得現金流量撥付營運資金。具體而言，倘管理層對未來IMAX影院系統簽約量及安裝量以及IMAX DMR內容票房表現的預測並無實現，則本公司的經營現金流量及現金結餘將會受到不利影響。

截至2022年9月30日止三個月及九個月，IMAX網絡放映影片的總票房共計分別177.1百萬美元及598.1百萬美元，比2021年同期的總票房分別高出35.2百萬美元(25%)及237.4百萬美元(66%)。儘管2022年9月30日止三個月及九個月期間的總票房業績受到由於新冠肺炎導致中國影院關閉的部分影響，但管理層仍因票房業績的整體積極趨勢而倍受鼓舞，並認為這反映了電影觀眾在影院開放且感到安心時會再次光臨影院，尤其是IMAX影院。儘管佔國內所有銀幕的1%，但IMAX網絡截至2022年9月30日止九個月的國內市場份額為5%。管理層亦因獨家影院窗口重新普及，加上計劃在2022年餘下時間及2023年上映的強勁好萊塢片單而倍受鼓舞。

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」。)

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原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；(v)收購相關開支以及該等調整的相關稅務影響；及(vi)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基本及攤薄淨虧損的對賬如下。

	截至9月30日止三個月			
	2022年		2021年	
(千美元，每股金額除外)	淨虧損	每股	淨虧損	每股
普通股股東應佔淨虧損	\$ (8,953)	\$ (0.16)	\$ (8,378)	\$ (0.14)
經調整 ⁽¹⁾ ：				
以股份為基礎的薪酬	5,431	0.10	5,876	0.10
新冠肺炎疫情政府救濟金(淨額)	(212)	—	(2,048)	(0.03)
已變現及未變現投資收益	(34)	—	(30)	—
收購相關開支	955	0.02	—	—
上述項目的稅務影響	(214)	—	(452)	(0.01)
經調整淨虧損 ⁽¹⁾	<u>\$ (3,027)</u>	<u>\$ (0.05)</u>	<u>\$ (5,032)</u>	<u>\$ (0.08)</u>
加權平均基本及攤薄已發行股份		<u>56,039</u>		<u>59,244</u>

(千美元，每股金額除外)	截至9月30日止九個月			
	2022年		2021年	
	淨虧損	每股	淨虧損	每股
普通股股東應佔淨虧損	\$ (25,413)	\$ (0.44)	\$ (32,429)	\$ (0.55)
經調整 ⁽¹⁾ ：				
以股份為基礎的薪酬	18,651	0.33	17,675	0.30
新冠肺炎疫情政府救濟金(淨額)	(373)	(0.01)	(5,513)	(0.09)
法律判決及仲裁裁決	—	—	(1,770)	(0.03)
已變現及未變現投資收益	(98)	—	(3,740)	(0.06)
收購相關開支	955	0.02	—	—
上述項目的稅務影響	(1,071)	(0.02)	(1,417)	(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
經調整淨虧損 ⁽¹⁾	<u>\$ (7,349)</u>	<u>\$ (0.13)</u>	<u>\$ (26,813)</u>	<u>\$ (0.44)</u>
加權平均基本及攤薄已發行股份		<u>57,301</u>		<u>59,207</u>

(1) 指普通股股東應佔金額。

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有否在適當時遵守其信貸協議規定的其他資料。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利潤或虧損。各信貸安排經調整EBITDA指不包括(i)以股份為基礎及其他非現金薪酬；(ii)已變現及未變現投資收益或虧損；(iii)收購相關開支；及(iv)撇減，已扣除收回款項(包括資產減值及信貸虧損開支)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2022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	\$ (7,757)	\$ 1,196	\$ (8,953)
加(減)：			
所得稅開支	2,348	(22)	2,370
利息開支(已扣除利息收入)	354	(39)	393
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	15,640	1,214	14,426
遞延融資成本攤銷 ⁽²⁾	712	—	712
EBITDA	11,297	2,349	8,948
以股份為基礎及其他非現金薪酬	5,544	(27)	5,571
未變現投資收益	(35)	—	(35)
收購相關開支	955	—	955
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)	1,083	66	1,017
各信貸安排經調整EBITDA	<u>\$ 18,844</u>	<u>\$ 2,388</u>	<u>\$ 16,456</u>

截至2022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	\$	(10,579)	\$	4,734	\$	(15,313)
加(減)：						
所得稅開支		19,239		2,027		17,212
利息開支(已扣除利息收入)		970		(327)		1,297
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)		58,175		5,056		53,119
遞延融資成本攤銷 ⁽²⁾		3,229		—		3,229
EBITDA		71,034		11,490		59,544
以股份為基礎及其他非現金薪酬		27,031		845		26,186
未變現投資收益		(128)		—		(128)
收購相關開支		955		—		955
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)		15,675		1,538		14,137
各信貸安排經調整EBITDA	\$	<u>114,567</u>	\$	<u>13,873</u>	\$	<u>100,694</u>

(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。(請參閱第I部分項目1簡明綜合財務報表附註8。)

(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單獨或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(「人民幣」)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影院網絡放映的影片在87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，或會對本公司放映商客戶的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2022年9月30日，本公司若干中國附屬公司持有現金及現金等價物約人民幣195.4百萬元(27.5百萬美元)(2021年12月31日 — 人民幣484.7百萬元或76.0百萬美元)，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。(請參閱本公司2021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」。)

截至2022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(1.2)百萬美元及(3.0)百萬美元，而截至2021年9月30日止三個月及九個月則分別錄得有關外匯淨虧損(0.6)百萬美元及淨收益1.1百萬美元。

本公司訂立一系列外幣遠期合約以管理所面臨的外幣波動相關風險。若干結算日為2022年及2023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2022年9月30日的對沖成效測試。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。公允價值變動(即收益或虧損)於簡明綜合營運狀況表確認(指定為及合資格用作外幣現金流量對沖工具的衍生工具除外)。本公司現有與銷售、一般及行政開支有關的現金流量對沖工具。與銷售、一般及行政開支有關的外幣現金流量對沖工具方面，對沖預計交易時的收益或虧損有效部分計入累計其他全面(虧損)收入，並於預計交易發生時重新分類至簡明綜合營運狀況表。無效部分即時於簡明綜合營運狀況表確認。

於2022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30.8百萬美元(2021年12月31日 — 26.7百萬美元)。截至2022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(1.6)百萬美元及(1.9)百萬美元(2021年 — 分別錄得虧損(0.8)百萬美元及(0.2)百萬美元)，計入其他全面虧損。截至2022年9月30日止三個月及九個月，(0.1)百萬美元及(0.2)百萬美元的虧損(2021年 — 分別錄得收益0.3百萬美元及1.4百萬美元)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。截至2021年9月30日止三個月及九個月，因不再符合對沖會計規定的若干遠期合約分類變動導致的未變現損失(0.1)百萬美元和未變現收益0.3百萬美元自累計其他全面(虧損)收入重新分類為銷售、一般及行政開支(2022年 — 零)。本公司目前所持衍生工具均指定為對沖工具。

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2022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162.7百萬美元，其中165.9百萬美元以人民幣計值。倘匯率較截至2022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16.3百萬美元。本公司絕大部分銷售、一般及行政開支以加元計值。倘截至2022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可能根據信貸安排進行的浮息借款的利息開支產生影響，故本公司盈利亦或會受其影響。

截至2022年9月30日，本公司提取滙豐中國安排款項4.4百萬美元(2021年12月31日 — 零)及中國銀行安排款項0.4百萬美元(2021年12月31日 — 3.6百萬美元)，均視乎可變實際利率而定。

本公司截至2022年9月30日及2021年12月31日的浮息債務工具分別佔其總負債的1.0%及0.8%。倘本公司適用利率增加10%，則本公司利息開支將增加不足0.1百萬美元，來自現金的利息收入將增加0.1百萬美元。該等金額乃考慮假設利率對本公司於2022年9月30日的浮息債務及現金結餘的影響而釐定。

第II部分. 其他資料

項目1A. 風險因素

表格10-Q及下文風險因素應與本公司2021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2021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。由於該等影院關閉，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。自2020年第三季度開始，許多主要市場已取消居家令及客座率限制，IMAX網絡影院也逐步重開且影片上映時間表開始恢復正常。然而，須留意的是，隨著變異毒株奧密克戎的出現以及2022年第一季度中國新冠肺炎病例的增加，中國政府重新制定了大型公共聚會的客座率限制及安全規定，導致多個城市的影院暫時關閉。自2022年第二季度開始，中國的IMAX影院逐步重開。截至2022年9月30日，約92%的大中華IMAX影院以不同客座率開放。於2022年第三季度，平均約82%的大中華區IMAX影院以不同客座率開放。倘部分司法權區新冠肺炎病例持續增加或再度出現，仍無法保證電影院將保持開放或繼續重開。

儘管最近數季多部大片表現強勁，本公司的影院網絡亦佔據巨大的市場份額，但觀影量是否及何時會恢復至按年度計算的歷史水平仍不確定。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自其放映商客戶產生的總票房獲得重大收入的能力，直至消費者習慣及消費力完全回復常態為止。

由於疫情相關影院關閉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。倘新冠肺炎疫情持續或消費者改變行為及消費模式，本公司放映商合作夥伴可能會繼續陷入經營及／或財務困境，這將進一步增加與本公司現有協議下的到期款項有關的風險。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若干影院系統安裝，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、傳播及嚴重程度、疫苗接種及開發治療的進展及該等疫苗及治療的有效性、全球影院恢復正常營運的進展、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、涉及本公司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應對措施等高度不確定且無法準確預測的未來發展。

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2021年表格10-K所述多項其他風險提高。

與本公司國際業務有關的風險

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。

本公司放映商客戶產生的總票房及其收入大部分來自美國及加拿大以外的客戶。於2021年、2020年及2019年，本公司收入中分別約有70%、77%及66%來自美國及加拿大以外地區。於2022年9月30日未完成影院合約量中約73%的IMAX影院系統計劃於國際市場安裝。於2022年9月30日，本公司的網絡覆蓋87個國家，本公司預計日後國際業務仍會佔日後收入的大部分。經營國際市場涉及多項風險，或會對本公司的經營、銷售及日後增長前景有不利影響。該等風險包括：

- IMAX影院系統和影片進軍市場的新限制；
- 不尋常或繁重的外國法律或監管規定或該等法律或規定的意外變化(包括可能限制本公司影院可放映影片的內容審查)；
- 多種外幣兌美元的價值波動以及潛在貨幣貶值；
- 新關稅、貿易保護措施、進出口許可要求、貿易禁運、制裁及其他貿易壁壘；
- 難以及時以具競爭力的價格向不同國際供應商獲取生產優質產品所需的主要商品、原材料及部件；
- 外國司法權區實施外匯管制；
- 對外國發行商及彼等的銷售渠道的依賴；
- 對當地合作夥伴(包括相關收入分成安排)的依賴；
- 僱員安排和管理國外業務方面的困難；
- 未能完成IMAX影院系統安裝(包括由於本公司供應鏈重大中斷或延誤)，或未能就IMAX影院系統安裝收回全款；
- 當地商業慣例可能令遵守適用反腐和防賄賂法律面臨挑戰；

- 難以制定適合市場的價格；
- 票房報告不夠精確及／或可靠；
- 外國政府貨幣及／或稅務政策發生不利變化，及／或來自外國司法權區(包括中國方面須經國家外匯管理局批准)的現金難以回流；
- 知識產權認知度較低；
- 難以執行合同權利；
- 通脹；
- 須向國際客戶提供履約保證及信用證以確保交付系統部件；
- 於曾發生有爭議政府行動(包括侵犯人權)的國家營運而損害IMAX品牌；及
- 政治、經濟和社會不穩，可能對本公司於全球不同地區的利益造成不利影響。

此外，全球地緣政治緊張局勢及政府採取的應對措施可能會對本公司造成不利影響。在俄烏衝突的持續影響下，加拿大、美國及本公司經營所在的其他國家對俄羅斯的政府和其他實體實施廣泛的制裁及其他限制性措施，繼而已經並且可能持續對本公司在受影響地區的業務和經營業績造成不利影響。此外，在俄烏衝突之後，主要電影製片廠已暫停在俄羅斯的影片上映，金融機構亦暫停與俄羅斯實體的交易。本公司已通知其在俄羅斯及白俄羅斯的放映商客戶，該等制裁及行動構成彼等影院協議下的不可抗力因素，導致本公司終止履行該協議下的義務。衝突的範圍、強度、持續時間及結果是不確定的。此外，鑑於本公司於全球開展業務，俄烏衝突時間延長或者對宏觀經濟的影響擴大以及對俄羅斯及其他國家實施的制裁均可能對本公司的業務、經營業績、財務狀況及未來表現(本公司有來自俄羅斯、獨聯體及烏克蘭的21個未完成影院合約量的影院系統)產生不利影響，亦可能放大本報告及本公司2021年表格10-K所述的其他風險(包括網絡安全攻擊的風險，相關攻擊的增加與持續衝突有關，並可能影響與衝突無關的信息技術系統，或危及本公司運營所在司法權區的關鍵基礎設施)的影響。

此外，由於本公司不斷在全球擴展業務，故美國或加拿大對外政策的變化會帶來其他風險或不確定因素。在經歷地緣政治或社會政治動盪或爭議的市場開設及營運影院(包括與當地實體合作)，會令本公司面臨上述風險以及在動盪地區運營的其他風險。該等風

險會對本公司在有關地區的業務營運有不利影響，亦可能損害本公司品牌。此外，美國或加拿大與某個國家的外交關係惡化，可能會妨礙本公司在該等國家經營影院的能力，對本公司的財務狀況及未來增長前景造成不利影響。

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年股東週年大會舉行當日2022年6月23日到期。2022年股東週年大會上，股東批准購回不超過2022年6月23日IMAX China已發行股份總數10%的股份(34,063,480股股份)。該計劃於IMAX China 2023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2022年9月30日止三個月，IMAX China按平均價每股股份6.20港元(每股0.79美元)購回1,513,800股普通股，成本總額為9.4百萬港元(1.2百萬美元)，不包括佣金。

根據本公司及IMAX China的購回計劃，截至2022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。

(有關本公司循環信貸安排的主要條款及條件概要(包括對允許股份購回數量的限制)，請參閱第I部分項目1簡明綜合財務報表附註8。)

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

香港，2022年11月1日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

陳建德

Jim Athanasopoulos

周美惠

非執行董事：

Richard Gelfond

Megan Colligan

獨立非執行董事：

John Davison

靳羽西

Dawn Taubin

Peter Loehr

若本公告中英文版有歧義，概以英文版為準。