

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[®]

IMAX CHINA HOLDING, INC.

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1970)

截至2022年6月30日止六個月的中期業績公告

中期股息公告

暫停辦理股份過戶登記手續

及

內幕消息

控股股東IMAX CORPORATION發佈了 2022年財政年度第二季度及上半年的 未經審計業績及季度報告

中期業績公告

IMAX China Holding, Inc. (「本公司」或「IMAX China」) 董事會宣佈本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至2022年6月30日止六個月的未經審計綜合中期業績。中期業績已經本集團外部核數師及審計委員會審閱。

中期股息公告

本公司董事會欣然宣佈向股東宣派截至2022年6月30日止六個月每股0.001美元 (相當於每股0.008港元) 的中期股息。

本公司將於2022年8月26日 (星期五) 向於2022年8月15日 (星期一) 營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付中期股息。2022年中期股息不設以股代息選擇。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2022年8月11日(星期四)至2022年8月15日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理股份過戶登記。為符合資格享有2022年中期股息，股東須不遲於2022年8月10日(星期三)下午四時三十分將所有過戶文件連同有關股票送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)辦理過戶登記手續。

內幕消息

本公告乃根據《證券及期貨條例》(第571章)第XIVA部之內幕消息條文及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條作出。

我們的控股股東IMAX Corporation已於2022年7月28日(紐約時間)發佈了2022年第二季度的未經審計業績及季度報告。

財務資料

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

簡明綜合中期全面(虧損)收益表

(千美元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
收入	6	32,713	53,431
銷售成本	7	<u>(14,088)</u>	<u>(20,308)</u>
毛利	6	18,625	33,123
銷售、一般及行政開支	7	(9,545)	(7,723)
其他經營開支	7	(1,873)	(3,049)
其他(虧損)/收益 — 淨額	7	<u>(5,083)</u>	<u>2,612</u>
經營利潤		2,124	24,963
利息收入		728	785
利息開支		<u>(48)</u>	<u>(203)</u>
所得稅前利潤		2,804	25,545
所得稅開支	8	<u>(2,038)</u>	<u>(6,347)</u>
本公司擁有人應佔期內利潤		766	19,198
其他全面(虧損)收入：			
其後或會重新歸類為損益的項目：			
外幣換算調整變動		(12,519)	1,019
其後不會重新歸類為損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收入的金融資產之公允價值變動		<u>—</u>	<u>5,219</u>
其他全面(虧損)收入：		<u>(12,519)</u>	<u>6,238</u>
本公司擁有人應佔期內全面(虧損)收入總額		<u>(11,753)</u>	<u>25,436</u>
本公司擁有人應佔每股利潤 — 基本及攤薄 (每股以美元呈列)：			
來自期內利潤 — 基本	9	<u>0.00</u>	<u>0.06</u>
來自期內利潤 — 攤薄	9	<u>0.00</u>	<u>0.05</u>

簡明綜合中期財務狀況表

(千美元)

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	91,064	100,200
其他資產	11	1,826	510
遞延稅項資產	13	6,599	6,899
應收合約可變對價		2,419	2,791
應收款項融資		54,003	60,681
		<u>155,911</u>	<u>171,081</u>
流動資產			
其他資產	11	2,332	633
合約收購成本		961	518
影片資產		2	76
存貨		5,476	5,857
預付款項		3,000	3,566
應收合約可變對價		489	516
應收款項融資		22,372	18,278
貿易及其他應收款項	12	60,049	51,496
現金及現金等價物		76,961	97,737
		<u>171,642</u>	<u>178,677</u>
總資產		<u><u>327,553</u></u>	<u><u>349,758</u></u>

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債	13	17,642	17,642
遞延收入	17	18,560	19,390
		<u>36,202</u>	<u>37,032</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	24,701	21,107
應計項目及其他負債	20	19,360	9,669
所得稅負債		3,757	5,585
借款		—	3,612
遞延收入	17	11,147	18,875
		<u>58,965</u>	<u>58,848</u>
總負債		<u>95,167</u>	<u>95,880</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		34	34
股份溢價及儲備		235,353	257,611
累計虧損		(3,001)	(3,767)
總權益		<u>232,386</u>	<u>253,878</u>
權益及負債總額		<u>327,553</u>	<u>349,758</u>

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有指明外，表格金額以千美元計)

1. 一般資料

IMAX China Holding, Inc. (「本公司」) 於2010年8月30日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司最終控股公司為於加拿大註冊成立的IMAX Corporation (「控股股東」)。本公司註冊辦事處位於Post Office Box 309, Ugland House, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1104。

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

本集團將所有在大中華區使用IMAX影院系統的影院稱為「IMAX影院」。

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

除另有指明外，該等簡明綜合中期財務資料以美元(「美元」)呈列。

2. 主要會計政策概要

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

(a) 編製基準

截至2022年6月30日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與截至2021年12月31日止年度的年度財務報表(根據《國際財務報告準則》編製)一併閱讀。

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

(b) 主要會計政策概要

除附註3所述者外，所採用會計政策與截至2021年12月31日止年度之年度財務報表所採用其中提及的會計政策一致。

截至2022年及2021年6月30日止六個月之收入稅項乃按預期全年利潤總額之適用稅率計提。

3. 新訂會計準則及會計變動

多個新訂或經修訂準則適用於2022年1月1日開始的年度報告期間。本集團無須因採用該等準則而改變會計政策或進行追溯調整。

		於以下日期或 之後開始的 年度生效
《國際會計準則》第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備： 擬定用途前所得款項	2022年1月1日
《國際會計準則》第37號 (修訂本)	繁重合約—履行合約的成本	2022年1月1日
《國際財務報告準則》 第3號(修訂本)	概念框架參考	2022年1月1日
年度改進	《國際財務報告準則》2018年至 2020年週期年度改進	2022年1月1日

若干新會計準則及詮釋已頒佈但並無於2022年1月1日或之後開始的財務報告期間強制採納，而本集團亦未提前採納。該等準則預計不會對本集團目前或未來報告期間及可見未來的交易有重大影響。

		於以下日期或 之後開始的 年度生效
《國際會計準則》第1號 (修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
《國際會計準則》第1號 (修訂本)及《國際財務 報告準則》實務報告第2號	會計政策披露	2023年1月1日
《國際會計準則》第8號 (修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
《國際會計準則》第12號 (修訂本)	產生自單一交易的資產及負債 相關的遞延稅項	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第17號 《國際財務報告準則》第10號 及《國際會計準則》第28號 (修訂本)	保險合約 投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資	2023年1月1日 待釐定

4. 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，對本集團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，導致影院暫時關閉。

截至2022年6月30日止六個月，隨著奧密克戎變體的出現及中國新冠肺炎病例的增加，加上中國當前新冠肺炎動態清零政策，中國政府實施市級或區級封鎖措施並定期開展全市檢測，盡量減少病毒的社區傳播。封鎖範圍包括影院等公共聚集場所。隨著新冠肺炎病例減少，城市及地區解除封鎖限制，公共場所逐漸重新開放，惟須定期進行新冠肺炎檢測。於2022年7月22日，大中華區約91%的影院以不同客座率開放，高於2022年3月31日的52%。管理層受影院重新開放鼓舞，然而，倘中國的新冠肺炎病例再次增加，影院可能再次被迫暫時關閉，從而影響未來的票房、安裝及業務發展活動。

截至2022年6月30日止六個月，IMAX影片的總票房（「總票房」）較2021年同期有所下降。截至2022年6月30日止六個月的總票房表現受以下因素顯著影響：中國新冠肺炎相關的影院關閉及期間好萊塢影片數量有限。根據香港及全球其他市場重新開放後的票房表現，管理層認為，電影觀眾將會於影院開放且感到安心時重返影院，尤其是IMAX影院。

新冠肺炎疫情對本集團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、疫情對當地經濟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. 金融工具

(a) 金融工具

本集團於下列年／期末的金融工具包括：

	以攤銷成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	合計
2022年6月30日（未經審計）			
財務狀況表中的資產			
融資銷售應收款項淨額	52,493	—	52,493
融資租賃投資淨額	23,882	—	23,882
應收可變對價	2,908	—	2,908
歸類為以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產之影片 權益	—	—	—
貿易及其他應收款項	60,049	—	60,049
現金及現金等價物	76,961	—	76,961
	<u>216,293</u>	<u>—</u>	<u>216,293</u>
		以攤銷成本 計量的負債	合計
財務狀況表中的負債			
貿易及其他應付款項		24,701	24,701
租賃負債		292	292
		<u>24,993</u>	<u>24,993</u>

	以攤銷成本 計量的 金融資產	合計
2021年12月31日(經審計)		
財務狀況表中的資產		
融資銷售應收款項淨額	53,738	53,738
融資租賃投資淨額	25,221	25,221
應收合約可變對價	3,307	3,307
貿易及其他應收款項	51,496	51,496
現金及現金等價物	97,737	97,737
	<u>231,499</u>	<u>231,499</u>
	以攤銷成本 計量的負債	合計
財務狀況表中的負債		
貿易及其他應付款項	21,107	21,107
借款	3,612	3,612
租賃負債	552	552
	<u>25,271</u>	<u>25,271</u>

(b) 公允價值的計量

本集團根據會計準則將金融工具分為三個等級。

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

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

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

股本證券投資根據《國際財務報告準則》第9號歸類為金融資產，公允價值的變動計入其他全面收益，且該投資歸類為第一等級金融工具，公允價值按報告期末的市場報價釐定。截至2022年6月30日，股本證券投資的公允價值為零(2021年12月31日：零)。

影片權益根據《國際財務報告準則》第9號歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產且該投資歸類為第三等級金融工具，公允價值按報告期末的預計總票房業績及預測發行成本釐定。截至2022年6月30日，歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之影片權益的公允價值為零美元(2021年12月31日：零美元)。

由於本集團現金及現金等價物、一年內到期的貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項與應計項目及其他負債的到期時間較短，故該等工具的賬面值與公允價值相若。

現金及現金等價物包括現金和最初到期時間為90天或以下的附息投資。現金及現金等價物按成本入賬，分別與2022年6月30日及2021年12月31日的公允價值相若。

融資銷售應收款項淨額及融資租賃投資淨額的估計公允價值分別按照2022年6月30日及2021年12月31日條款相若的當時可用利率對未來現金流折價估算得出。

	於2022年6月30日 (未經審計)		於2021年12月31日 (經審計)	
	賬面值	估計 公允價值	賬面值	估計 公允價值
融資銷售應收款項淨額	52,493	52,459	53,738	53,673
融資租賃投資淨額	23,882	23,690	25,221	25,221
應收合約可變對價	2,908	2,908	3,307	3,307
歸類為以公允價值計量且其 變動計入損益的金融資產 之影片權益	—	—	—	—
借款	—	—	3,612	3,612
租賃負債	292	292	552	552

截至2022年6月30日止六個月，第一等級、第二等級及第三等級之間並無重大轉移(2021年6月30日：無)。當決定將某一資產或負債歸入第三等級中時，該決定依據不可觀察輸入數據對整個公允價值計量的重要程度作出。

6. 收入及分部資料

管理層(包括本集團的執行董事)基於分部收入、毛利率和影片表現評估分部的表現。銷售、一般及行政開支、其他經營開支、其他(虧損)/收益—淨額、利息收入、利息開支及所得稅開支並未分配給各分部。

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

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

分部間利潤於併表時剔除，如下披露也如此。

其他分部之間的交易並非重大交易。

(a) 經營分部

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
收入		
IMAX技術網絡		
IMAX DMR影片	6,519	11,493
收入分成安排 — 或有租金	5,166	10,210
	11,685	21,703
IMAX技術銷售及維護		
IMAX系統	6,270	16,003
收入分成安排 — 預付費用	525	2,484
IMAX維護	14,099	12,630
其他影院業務	52	569
	20,946	31,686
新業務計劃及其他	82	42
合計	32,713	53,431

截至6月30日止六個月
2022年
(未經審計) 2021年
(未經審計)

毛利(損)

IMAX技術網絡

IMAX DMR影片	5,180	9,284
收入分成安排 — 或有租金	(1,100)	3,794
	4,080	13,078

IMAX技術銷售及維護

IMAX系統	4,476	10,729
收入分成安排 — 預付費用	(97)	569
IMAX維護	10,100	8,464
其他影院業務	(4)	221
	14,475	19,983

新業務計劃及其他

	70	62
--	----	----

毛利合計

	18,625	33,123
--	--------	--------

銷售、一般及行政開支

	(9,545)	(7,723)
--	---------	---------

其他經營開支

	(1,873)	(3,049)
--	---------	---------

其他(虧損)/收益 — 淨額

	(5,083)	2,612
--	---------	-------

利息收入

	728	785
--	-----	-----

利息開支

	(48)	(203)
--	------	-------

所得稅前利潤

	2,804	25,545
--	-------	--------

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

下表概述根據《國際財務報告準則》第15號及第16號分別確認的收入。

	截至6月30日止六個月			
	根據 《國際財務報告準則》 第15號確認		根據 《國際財務報告準則》 第16號確認	
	2022年	2021年	2022年	2021年
收入				
IMAX技術網絡				
IMAX DMR影片	6,519	11,493	—	—
收入分成安排				
— 或有租金	—	—	5,166	10,210
	<u>6,519</u>	<u>11,493</u>	<u>5,166</u>	<u>10,210</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統	6,270	12,192	—	3,811
收入分成安排				
— 預付費用	—	—	525	2,484
IMAX維護	14,099	12,630	—	—
其他影院業務	52	569	—	—
	<u>20,421</u>	<u>25,391</u>	<u>525</u>	<u>6,295</u>
新業務計劃及其他	82	42	—	—
合計	<u>27,022</u>	<u>36,926</u>	<u>5,691</u>	<u>16,505</u>

IMAX系統收入中，截至2022年6月30日止六個月約1.9百萬美元為融資收入（2021年：2.0百萬美元）。

收入分成安排—或有租金中，截至2022年6月30日止六個月約4.5百萬美元來自經營租賃收入（2021年：8.7百萬美元），截至2022年6月30日止六個月約0.7百萬美元來自融資租賃收入（2021年：1.5百萬美元）。

截至2022年6月30日止六個月本集團融資租賃的銷售利潤為約低於負0.1百萬美元（2021年：2.7百萬美元）。

(b) 重大客戶

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

客戶A

截至2022年6月30日止六個月，收入中約10.2百萬美元(2021年6月30日：17.7百萬美元)來自單一外部客戶。該等收入歸屬於收入分成安排、IMAX DMR影片、IMAX系統、IMAX維護及其他影院業務。

客戶B

截至2022年6月30日止六個月，收入中約5.9百萬美元(2021年6月30日：3.3百萬美元)來自單一外部客戶。該等收入歸屬於IMAX DMR影片、IMAX系統、IMAX維護及其他影院業務。

客戶C

截至2022年6月30日止六個月，收入中約3.3百萬美元(2021年6月30日：5.7百萬美元)來自關聯方。該等收入歸屬於IMAX DMR影片、IMAX維護及其他影院業務。

截至2022年或2021年6月30日止六個月，並無其他單一客戶佔總收入的10%以上。

7. 費用按性質劃分

下表為本集團按性質劃分的費用明細：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
折舊，包括收入分成安排和影片成本	7,243	7,557
僱員薪金及福利	5,177	5,882
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之 公允價值虧損淨額	4,470	—
影院維護費用	2,810	2,881
影院系統銷售及融資租賃成本	2,104	7,098
技術及商標費	1,867	3,044
以股份為基礎的薪酬費用	1,865	2,027
廣告及市場推廣費用	1,805	2,372
外匯虧損(收益)	1,050	(1,193)
專業費	713	537
預期信貸虧損撥備增加(減少)	613	(2,612)
差旅及交通費	182	240
租賃開支	119	109
公用事業和維護費用	57	57
其他影片成本(收回)	17	(62)
收回撇減	(8)	(30)
其他費用	289	321
核數師報酬		
— 非審計服務	17	69
— 審計服務	199	171
銷售成本、銷售、一般及行政開支、其他經營 開支以及其他(虧損)/收益—淨額總額	<u>30,589</u>	<u>28,468</u>

8. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
即期所得稅：		
期內利潤的即期稅項	1,935	5,195
過往年度調整	78	880
即期所得稅合計	<u>2,013</u>	<u>6,075</u>
遞延所得稅：		
可扣減暫時差異及虧損的產生	25	(275)
歷史盈利的預扣稅	—	547
遞延所得稅合計	<u>25</u>	<u>272</u>
所得稅開支	<u><u>2,038</u></u>	<u><u>6,347</u></u>

截至2022年及2021年6月30日止六個月之所得稅開支乃基於管理層對完整財政年度之預期加權平均年度所得稅率的估計確認。

9. 每股利潤

計算每股基本及攤薄數據的分子和分母包括：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
期內利潤	<u>766</u>	<u>19,198</u>
普通股加權平均數目(千股)：		
已發行並流通，期初	341,743	348,063
期內股份加權平均數目(減少)增加	<u>(905)</u>	<u>162</u>
計算每股基本盈利所用加權平均股份數目	340,838	348,225
調整：		
股票期權	72	1,204
受限制股份單位	1,492	1,103
績效股票單位	<u>239</u>	<u>131</u>
計算每股攤薄盈利所用加權平均股份數目	<u>342,641</u>	<u>350,663</u>

10. 物業、廠房及設備

	影院系統 部件	辦公與 生產設備	使用權資產	租賃物業 裝修	在建工程	合計
於2022年1月1日						
成本	166,913	3,042	2,844	1,918	3,480	178,197
累計折舊及減值	(71,286)	(2,500)	(2,296)	(1,915)	—	(77,997)
賬面淨值	<u>95,627</u>	<u>542</u>	<u>548</u>	<u>3</u>	<u>3,480</u>	<u>100,200</u>
截至2022年6月30日止六個月 (未經審計)						
期初賬面淨值	95,627	542	548	3	3,480	100,200
匯兌差額	(4,748)	(27)	(30)	(1)	(41)	(4,847)
添置	—	44	—	—	2,637	2,681
轉讓	2,118	—	—	—	(2,118)	—
折舊費	(6,474)	(106)	(388)	(2)	—	(6,970)
期末賬面淨值	<u>86,523</u>	<u>453</u>	<u>130</u>	<u>—</u>	<u>3,958</u>	<u>91,064</u>
於2022年6月30日(未經審計)						
成本	160,588	2,936	2,702	1,811	3,958	171,995
累計折舊及減值	(74,065)	(2,483)	(2,572)	(1,811)	—	(80,931)
賬面淨值	<u>86,523</u>	<u>453</u>	<u>130</u>	<u>—</u>	<u>3,958</u>	<u>91,064</u>
於2021年1月1日						
成本	158,203	2,842	3,022	1,869	2,042	167,978
累計折舊及減值	(57,606)	(2,125)	(1,642)	(1,853)	—	(63,226)
賬面淨值	<u>100,597</u>	<u>717</u>	<u>1,380</u>	<u>16</u>	<u>2,042</u>	<u>104,752</u>
截至2021年6月30日止六個月 (未經審計)						
期初賬面淨值	100,597	717	1,380	16	2,042	104,752
匯兌差額	895	(2)	(14)	—	2	881
添置	—	50	—	—	1,732	1,782
轉讓	2,769	—	—	—	(2,769)	—
處置	(137)	(5)	(79)	—	—	(221)
折舊費	(6,215)	(187)	(397)	(8)	—	(6,807)
減值虧損	32	—	—	—	—	32
期末賬面淨值	<u>97,941</u>	<u>573</u>	<u>890</u>	<u>8</u>	<u>1,007</u>	<u>100,419</u>

所有已確認的使用權資產與租賃物業類型有關。

11. 其他資產

本集團其他資產結餘包括以下各項：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
向IMAX Corporation支付的預付款項	1,842	—
押金	439	582
歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產之影片權益(附註(i))	—	—
其他	51	51
	<hr/>	<hr/>
其他資產，流動	2,332	633
向IMAX Corporation支付的預付款項	1,812	213
股本證券投資(附註(ii))	—	—
超過一年的押金	14	297
	<hr/>	<hr/>
其他資產，非流動	1,826	510
	<hr/>	<hr/>
其他資產	4,158	1,143
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

- (i) 2022年1月10日，本公司的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(約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人民幣30.0百萬元(約4.7百萬美元)的投資，當實際電影製作成本超過原始預算時無須承擔進一步投資責任。

此項投資分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於2022年6月30日，影片權益的估計公允價值為零美元，截至2022年6月30日止六個月，公允價值減少4.5百萬美元於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值虧損淨額入賬。

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

12. 貿易及其他應收款項

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
貿易應收款項：		
第三方貿易應收款項	41,828	33,914
減：第三方貿易應收款項預期信貸虧損撥備	(4,324)	(3,938)
第三方貿易應收款項 — 淨額	37,504	29,976
來自IMAX Corporation的貿易應收款項	18,379	16,266
應計貿易應收款項	4,573	5,698
減：應計貿易應收款項預期信貸虧損撥備	(540)	(577)
應計貿易應收款項 — 淨額	4,033	5,121
貿易應收款項總額	59,916	51,363
其他應收款項：		
來自關聯方應收貸款及利息	534	562
減：應收貸款及利息預期信貸虧損撥備	(401)	(429)
來自關聯方應收貸款及利息 — 淨額	133	133
其他應收款項總額	133	133
貿易及其他應收款項總額	60,049	51,496

貿易及其他應收款項的公允價值與賬面值相若。

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

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
0至30日	9,413	4,462
31至60日	1,263	4,505
61至90日	4,164	6,481
超過90日	45,367	34,732
	<u>60,207</u>	<u>50,180</u>

13. 遞延所得稅

若不考慮同一稅收司法權區內結餘的抵銷，期內遞延稅項資產及負債的變化如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
遞延稅項資產		
期初結餘	6,899	7,089
匯兌差額	(275)	134
計入損益	(25)	(324)
期末結餘	<u>6,599</u>	<u>6,899</u>
遞延稅項負債		
期初結餘	17,642	19,134
計入損益	—	(1,492)
期末結餘	<u>17,642</u>	<u>17,642</u>

倘通過未來應課稅利潤實現相關稅項利益存在可能，則確認遞延稅項資產。

14. 所持合資企業權益

合資企業於2017年成立。截至2022年6月30日，尚無任何資本注入合資企業。

於2022年6月30日，本集團的合資企業詳情如下：

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

15. 股本及儲備

(a) 股本

	股份數目		股本	
	2022年	2021年	2022年 美元	2021年 美元
每股面值0.0001美元的普通股				
法定 於六個月期初及期末	<u>625,625,000</u>	<u>625,625,000</u>	<u>62,562.50</u>	<u>62,562.50</u>
	股份數目		股本	
	2022年	2021年	2022年 美元	2021年 美元
已發行及繳足				
1月1日初	342,082,805	348,063,015	34,208.28	34,806.30
就已歸屬的受限制股份單位 而發行的股份	—	301,263	—	30.13
註銷股份	<u>(1,448,000)</u>	<u>—</u>	<u>(144.80)</u>	<u>—</u>
6月30日的股份數目(未經審計)	<u>340,634,805</u>	<u>348,364,278</u>	<u>34,063.48</u>	<u>34,836.43</u>

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

(b) 庫存股份

截至6月30日止六個月：

	附註	股份數目		千美元	
		2022年	2021年	2022年	2021年
庫存股份					
期初		722,739	—	529	—
信託收購股份	(i)	416,367	688,257	587	1,323
就已歸屬的受限制股份 單位而發行的股份		—	6,035	—	—
就已歸屬的受限制股份 單位向僱員發行的股份		(853,773)	(479,535)	(717)	(991)
市場購回股份	(ii)	1,448,000	—	1,831	—
購回交易成本	(ii)	—	—	13	—
註銷股份	(ii)	(1,448,000)	—	(1,844)	—
期末		285,333	214,757	399	332

附註：

- (i) 該等股份為香港中央證券信託有限公司(「信託」)持有的IMAX China Holding, Inc.股份，用於中國長期激勵計劃發行股份。向僱員發行的股份按先進先出法確認。
- (ii) 截至2022年6月30日止六個月，本公司根據股東於2021年5月6日召開的股東週年大會上授予董事的一般授權與2021年7月27日董事會採納的決議案購回股份。

截至2022年6月30日止六個月，本公司於市場購回1,448,000股股份並註銷。股份以1.26美元的平均價格收購，價格介乎1.25美元至1.30美元。

(c) 以股份為基礎的付款

IMAX Corporation依據下述IMAX Corporation 2013年長期激勵計劃和中國長期激勵計劃向本集團合資格僱員發行以股份為基礎的薪酬。

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

IMAX Corporation的股票期權計劃（「**SOP**」）由股東於2008年6月批准，允許向僱員授出股票期權。2013年6月11日實施IMAX長期激勵計劃後，不再授出SOP下的股票期權。

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

截至2022年6月30日止六個月，此等計劃計入簡明綜合中期全面（虧損）收益表中的薪酬成本為1.9百萬美元（2021年6月30日：2.0百萬美元）。

(i) 中國長期激勵計劃（「中國長期激勵計劃」）

中國首次公開發售期權概況

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

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

截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得與中國長期激勵計劃所發行的股權結算的中國首次公開發售期權相關的開支零美元（2021年6月30日：零美元）。

中國首次公開發售期權使用二項式模型定價。預期波動率乃根據混合波幅法估計，該方法考慮到IMAX Corporation的歷史股價波幅、IMAX Corporation的隱含波幅（由IMAX Corporation成交期權的所觀察當前市價所隱含）及IMAX Corporation的同類組別波幅。

下表概述本集團中國首次公開發售期權活動相關的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
未行使其權，期初	4,893,800	5,163,800	1.43	1.45
已到期	—	(270,000)	—	1.81
未行使其權，期末	<u>4,893,800</u>	<u>4,893,800</u>	1.43	1.43
可行使其權，期末	<u>4,893,800</u>	<u>4,893,800</u>	1.43	1.43

於2022年6月30日，未行使其權的加權平均剩餘合約期為0.3年（2021年12月31日：0.8年）。

中國期權概況

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

截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得與中國長期激勵計劃所發行的中國期權相關的開支低於0.1百萬美元（2021年6月30日：0.1百萬美元）。

下表概述本集團中國期權活動相關的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
未行使期權，期初及期末	<u>1,343,039</u>	<u>1,343,039</u>	3.23	3.23
可行使期權，期末	<u>1,144,839</u>	<u>871,368</u>	3.36	3.56

於2022年6月30日，未行使期權的加權平均剩餘合約期為2.9年(2021年12月31日：3.4年)。

(ii) 受限制股份單位

中國長期激勵計劃的中國受限制股份單位

中國受限制股份單位已依照IMAX中國長期激勵計劃授予本集團僱員。每一個中國受限制股份單位指收取本公司一股普通股的或有權利，其經濟利益等同於本公司的一股普通股。2015年之前並無發行中國受限制股份單位。授出日每一個中國受限制股份單位的公允價值等於授出日本公司的股價。截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得與依據計劃發行予僱員的中國受限制股份單位相關的開支1.5百萬美元(2021年6月30日：1.7百萬美元)。截至2022年6月30日止六個月的年度終止概率為零(2021年6月30日：零)。

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

中國長期激勵計劃的中國受限制股份單位概況

下表概述中國長期激勵計劃下中國受限制股份單位活動的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	獎勵數目		每股加權平均 授出日公允價值	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
未行使受限制股份單位，				
期初	2,397,235	2,102,349	1.98	2.18
已授出	1,441,576	962,792	1.21	2.10
已歸屬並結算	(853,773)	(774,763)	2.14	2.35
已歸屬但未結算	(381,044)	—	1.01	—
已失效	(1,624)	(8,709)	1.83	1.88
未行使受限制股份單位，				
期末	<u>2,602,370</u>	<u>2,281,669</u>	1.65	2.09

(iii) 績效股票單位

截至2020年6月30日止六個月，本集團擴展其以股份為基礎的薪酬計劃，納入績效股票單位（「績效股票單位」）。本集團授予的績效股票單位獎勵乃基於僱員服務及若干基於EBITDA目標的實現歸屬。該等獎勵於三年績效期間歸屬。具有基於EBITDA目標的績效股票單位的公允價值等於授出日的收市價。

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

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

截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得與根據中國長期激勵計劃發行的中國績效股票單位相關的開支0.4百萬美元（2021年：0.2百萬美元）。

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

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均 授出日公允價值	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
未行使績效股票單位，期初	598,867	317,998	1.82	1.81
已授出	<u>246,931</u>	<u>169,200</u>	1.31	2.11
未行使績效股票單位，期末	<u><u>845,798</u></u>	<u><u>487,198</u></u>	1.67	1.92

(d) 儲備

本集團當前及過往期間的儲備及相關變動呈列於簡明綜合中期權益變動表。

股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法(2013年修訂)第34(2)條規管。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬中的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息當日後，本公司仍有能力償付日常業務過程中的到期債務。截至2022年6月30日止六個月，本公司自股份溢價派付股息9.2百萬美元(2021年6月30日：7.0百萬美元)。

資本公積

本集團資本公積指來自控股股東的注資淨額和以股份支付的開支。

法定盈餘公積

中國法律法規要求在中國註冊之公司在向權益持有人分配利潤前以各自的法定財務報表所呈報之純利(扣除往年累計虧損後)撥付若干法定公積金。所有法定公積金均有特定目的。中國公司須於分配稅後利潤後將法定純利之10%撥作法定盈餘公積。若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。法定盈餘公積僅可用於彌補公司虧損、擴大公司生產營運或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案使用稅後利潤向盈餘公積進一步酌情供款。截至2022年6月30日，本集團中國公司並無分配任何稅後利潤，因此並無計提法定盈餘公積撥備(2021年12月31日：5.6百萬美元)。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的儲備

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

本集團於IMAX (Hong Kong) Holdings, Limited持有一股優先股投資。本集團自行判斷，選出多種方法，並主要根據於各報告期末之現行市場狀況作出假設。公允價值變動於以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的儲備內累計。根據本集團的評估，截至2022年6月30日及2021年12月31日，該項投資的公允價值並無變動。

16. 貿易及其他應付款項

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
貿易應付款項	1,239	1,025
應付IMAX Corporation款項	21,832	18,857
其他應付款項	1,630	1,225
	<u>24,701</u>	<u>21,107</u>

貿易及其他應付款項於確認日期的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
0至30日	4,243	8,346
31至60日	1,831	1,688
61至90日	2,560	901
超過90日	16,067	10,172
	<u>24,701</u>	<u>21,107</u>

於2022年6月30日及2021年12月31日，貿易及其他應付款項賬面值因期限較短而近似於其公允價值。超過90日的貿易及其他應付款項主要包括應付IMAX Corporation的款項。

17. 遞延收入

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
影院系統存款	21,958	27,728
維護預付款	7,749	10,537
	<u>29,707</u>	<u>38,265</u>
遞延收入，流動	11,147	18,875
遞延收入，非流動	18,560	19,390
	<u>29,707</u>	<u>38,265</u>

下表載列截至2022年及2021年6月30日止六個月於簡明綜合全面(虧損)收益表中確認的與遞延收入相關的收入金額：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
預付費用	4,210	5,480
維護收入	5,207	4,638
總額	<u>9,418</u>	<u>10,118</u>

截至2022年6月30日本集團未完成影院合約量賬面值的未完成履約責任為約164.3百萬美元(2021年12月31日：176.6百萬美元)。

18. 關聯方交易

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

本公司控股股東為IMAX Corporation(於加拿大註冊成立)，於2022年6月30日持有本公司71.41%股份。

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

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

蘇州愛麥克斯菲爾姆項目投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州愛麥克斯菲爾姆」)是本集團的投資對象，由本集團擁有50%股權，剩餘股權由愛麥克斯菲爾姆的附屬公司持有。

與關聯方開展的持續交易如下：

(a) 商品和服務的購銷及其他交易

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
商品採購：		
IMAX Corporation (影院系統)	3,208	6,210
服務採購：		
IMAX Corporation (影片相關交易)	1,461	2,049
IMAX Corporation (管理費 — 法律及行政服務)	303	304
其他交易：		
IMAX (Barbados) Holding, Inc. (支付股息)	—	4,865
IMAX Corporation (商標及技術費)	1,867	3,013
通過IMAX Corporation取得的影片服務		
收入總額(附註如下)	3,261	5,626
向IMAX Corporation提供維護服務取得的收入	44	49

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

附註：

表中所示金額為與IMAX Corporation交易的總額。按簡明綜合中期全面(虧損)收益表的收入所示，截至2022年6月30日止六個月，因採納《國際財務報告準則》第15號，向IMAX Corporation支付的好萊塢影片相關轉製成本為1.3百萬美元(2021年：1.5百萬美元)視為向客戶付款，抵減自IMAX Corporation所得DMR收入。

(b) 期／年末結餘

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
預付關聯方款項：		
IMAX Corporation	3,654	213
應收關聯方款項：		
IMAX Corporation	18,379	16,266
來自合資企業應收貸款及利息：		
蘇州愛麥克斯菲爾姆	319	335
愛麥克斯菲爾姆	215	227
應付關聯方款項：		
IMAX Corporation	21,832	18,857
應付本公司擁有人股息：		
IMAX (Barbados) Holding, Inc.	6,568	—

應收關聯方款項和應付關聯方款項主要來自購買、銷售、服務和收費交易，不計息、無固定償還期限且均為活期，惟來自愛麥克斯菲爾姆和蘇州愛麥克斯菲爾姆的應收貸款無抵押、有固定利率且於一年內償還除外。

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括執行委員會成員。已付或應付主要管理人員的僱員服務薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
薪金及其他短期僱員福利	1,367	1,613
退職福利	23	17
其他福利 ¹	368	399
以股份為基礎的薪酬	1,067	1,134
	<u>2,825</u>	<u>3,163</u>

1 包括未成年子女教育補償、住房、用車及搬遷津貼等額外補貼。

管理層討論及分析

概覽

管理層討論與分析乃基於本公司依據《國際會計準則》第34號編製的2022年財政年度上半年簡明綜合中期財務資料，須與簡明綜合中期財務資料及相關附註(屬簡明綜合中期財務資料不可分割部分)一併閱讀。

簡明綜合中期全面(虧損)收益表中部分項目的描述

收入

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

IMAX技術網絡

我們的IMAX技術網絡指票房結果產生的全部可變收益，包括三個分部：

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

IMAX技術銷售及維護

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

- IMAX系統，包括根據銷售或銷售類租賃安排設計、製造及安裝IMAX影院放映系統設備，收取預付及持續費用，包括年度固定最低付款及超出最低付款的或有租金。預付費用根據系統配置及影院位置而有所不同。預付費用均於系統簽約至系統安裝期間分期付予本集團。預付費用總額及未來年度最低付款的現值以及上文IMAX技術網絡所討論的銷售安排的或有租金於安裝各間IMAX影院系統及放映商驗收時確認為收入；
- 收入分成安排，本集團根據混合收入分成安排收取少量固定的預付費用。此外，本集團按相關IMAX影院的一定比例IMAX票房收取或有租金持續費用(計入上述IMAX技術網絡收入類別)。收入分成安排預付費用收入於安裝IMAX影院系統及放映商驗收時確認；
- IMAX維護，本集團自提供持續維護服務產生收入。已確認收入主要包括放映商合作夥伴根據全部銷售及收入分成安排應付的年度維護費；及
- 其他影院，本集團從3D眼鏡、銀幕、部件及其他物品的售後市場銷售中獲得收入。

新業務計劃及其他

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

新冠肺炎疫情的影響

新冠肺炎疫情的影響複雜且不斷演變，對本集團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，導致影院暫時關閉。

2022年上半年，隨著變異毒株奧密克戎的出現及中國新冠肺炎病例的增加，加上中國目前動態清零的新冠肺炎政策，中國政府實施市或區級封鎖措施，並在全市範圍內開展定期檢測，以便大幅減少病毒的社區傳播。封鎖方面包括電影院在內的公共聚會場所。隨著新冠肺炎病例數減少，城市和地區取消了封鎖限制，公共場所逐步重新開放，並要求定期進行新冠肺炎檢測。截至2022年7月22日，約91%的大中華影院以不同客座率開放，高於截至2022年3月31日的52%。管理層對影院的重新開放倍受鼓舞，然而，倘中國新冠肺炎病例數再次增加，電影院可能再次被迫暫時關閉，進而影響日後票房、安裝及業務發展活動。

截至2022年6月30日止六個月，IMAX影片的總票房（「**總票房**」）共計76.3百萬美元，較2021年同期減少43%。2022年上半年總票房業績受與新冠肺炎有關的中國影院關閉的嚴重影響。根據香港及其他全球市場重新開放後的票房業績，管理層認為，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。

新冠肺炎疫情對本集團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、疫情對地方經濟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。

下表載列所示期間各業務分部收入及各自佔總收入的百分比：

	2022年財政年度上半年		2021年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
IMAX技術網絡				
IMAX DMR影片	6,519	19.9%	11,493	21.5%
收入分成安排 — 或有租金	5,167	15.8%	10,210	19.1%
小計	11,686	35.7%	21,703	40.6%
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統	6,269	19.2%	16,003	30.0%
收入分成安排 — 預付費用	525	1.6%	2,484	4.6%
IMAX維護	14,099	43.1%	12,630	23.6%
其他影院業務	52	0.2%	569	1.1%
小計	20,945	64.0%	31,686	59.3%
新業務計劃及其他	82	0.3%	42	0.1%
合計	32,713	100.0%	53,431	100.0%

銷售成本

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

下表載列所示期間我們各業務分部的銷售成本及所佔收入百分比：

	2022年財政年度上半年		2021年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
IMAX技術網絡				
IMAX DMR影片	1,339	20.5%	2,209	19.2%
收入分成安排 — 或有租金	6,267	121.3%	6,416	62.8%
小計	7,606	65.1%	8,625	39.7%
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統	1,793	28.6%	5,274	33.0%
收入分成安排 — 預付費用	622	118.5%	1,915	77.1%
IMAX維護	3,999	28.4%	4,166	33.0%
其他影院業務	56	107.7%	348	61.2%
小計	6,470	30.9%	11,703	36.9%
新業務計劃及其他	12	14.6%	(20)	(47.6%)
合計	14,088	43.1%	20,308	38.0%

毛利與毛利率

下表載列所示期間我們各分部的毛利與毛利率：

	2022年財政年度上半年		2021年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
IMAX技術網絡				
IMAX DMR影片	5,180	79.5%	9,284	80.8%
收入分成安排 — 或有租金	(1,100)	(21.3%)	3,794	37.2%
小計	4,080	34.9%	13,078	60.3%
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統	4,476	71.4%	10,729	67.0%
收入分成安排 — 預付費用	(97)	(18.5%)	569	22.9%
IMAX維護	10,100	71.6%	8,464	67.0%
其他影院業務	(4)	(7.7%)	221	38.8%
小計	14,475	69.1%	19,983	63.1%
新業務計劃及其他	70	85.4%	62	147.6%
合計	18,625	56.9%	33,123	62.0%

銷售、一般及行政開支

下表載列所示期間我們產生的銷售、一般及行政開支及所佔總收入百分比：

	2022年財政年度上半年		2021年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
僱員薪金及福利	4,063	12.4%	3,970	7.4%
以股份為基礎的薪酬開支	1,865	5.7%	2,027	3.8%
差旅及交通	182	0.6%	240	0.4%
廣告及市場推廣	408	1.2%	675	1.3%
專業費	929	2.8%	778	1.5%
其他僱員費用	111	0.3%	160	0.3%
設施	560	1.7%	562	1.1%
折舊	101	0.3%	190	0.4%
外匯及其他費用	1,326	4.1%	(879)	(1.6%)
合計	<u>9,545</u>	<u>29.2%</u>	<u>7,723</u>	<u>14.5%</u>

其他(虧損)/收益 — 淨額

其包括預期信貸虧損撥備及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值虧損淨額。2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年，預期信貸虧損撥備分別為0.6百萬美元虧損及2.6百萬美元撥回。2022年財政年度上半年虧損0.6百萬美元主要是由於即期預期信貸虧損撥備所致，主要反映貿易應收款項、應收款項融資及應收可變對價的信貸質量下降，主要與中國於2022年財政年度上半年因新冠肺炎疫情關閉影院有關。2022年財政年度上半年，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值虧損淨額4.5百萬美元為影片投資「外太空的莫扎特」確認的虧損。該虧損乃基於預期票房結果及預測發行成本計算。

其他經營開支

其他經營開支主要包括技術許可協議與商標許可協議所許可商標和技術相關的應付IMAX Corporation的年度許可費，合計佔我們收入的5%。2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年，我們的其他經營開支分別為1.9百萬美元及3.0百萬美元。

利息收入

利息收入主要指各種定期存款所產生的利息。定期存款均不超過90日。我們2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年的利息收入分別為0.7百萬美元及0.8百萬美元。

所得稅開支

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

我們2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年的所得稅開支分別為2.0百萬美元及6.3百萬美元。

按年比較經營業績

簡明綜合中期全面(虧損)收益表

下表載列所示期間簡明綜合中期全面(虧損)收益表項目及佔收入百分比：

	2022年財政年度上半年		2021年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
收入	32,713	100.0%	53,431	100.0%
銷售成本	(14,088)	(43.1%)	(20,308)	(38.0%)
毛利	18,625	56.9%	33,123	62.0%
銷售、一般及行政開支	(9,545)	(29.2%)	(7,723)	(14.5%)
其他(虧損)/收益—淨額	(5,083)	(15.5%)	2,612	4.9%
其他經營開支	(1,873)	(5.7%)	(3,049)	(5.7%)
經營利潤	2,124	6.5%	24,963	46.7%
利息收入	728	2.2%	785	1.5%
利息開支	(48)	(0.1%)	(203)	(0.4%)
所得稅前利潤	2,804	8.6%	25,545	47.8%
所得稅開支	(2,038)	(6.2%)	(6,347)	(11.9%)
本公司擁有人應佔期內利潤	766	2.3%	19,198	35.9%
其他全面(虧損)收益：				
其後或會重新歸類為損益的項目：				
外幣兌換調整變化	(12,519)	(38.3%)	1,019	1.9%
其後不會重新歸類為損益的項目：				
以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的金融資產之公允價值變動	—	—	5,219	9.8%
其他全面(虧損)收益：	(12,519)	(38.3%)	6,238	11.7%
本公司擁有人應佔期內全面(虧損)收益總額	(11,753)	(35.9%)	25,436	47.6%

經調整利潤

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

下表載列所示期間的經調整利潤：

	2022年 財政年度 上半年 千美元	2021年 財政年度 上半年 千美元
期內利潤	766	19,198
經調整：		
以股份為基礎的薪酬	1,865	2,027
上述項目的稅務影響	(522)	(460)
暫繳稅	—	547
經調整利潤	2,109	21,312

2022年財政年度上半年與2021年財政年度上半年的比較

收入

我們的收入由2021年財政年度上半年的53.4百萬美元減至2022年財政年度上半年的32.7百萬美元，減幅為38.8%，是由於IMAX技術網絡收入減少10.0百萬美元和IMAX技術銷售及維護收入減少10.7百萬美元所致，詳情進一步解釋於下文。

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡收入由2021年財政年度上半年的21.7百萬美元減至2022年財政年度上半年的11.7百萬美元，減幅為46.1%，主要是由於2022年財政年度上半年的票房收入較去年減少56.5百萬美元(減幅為42.5%)所致。

IMAX DMR影片

IMAX DMR影片收入由2021年財政年度上半年的11.5百萬美元減至2022年財政年度上半年的6.5百萬美元，減幅為43.5%，是由於票房收入減少所致。IMAX格式影片的票房收入由2021年財政年度上半年的132.8百萬美元減至2022年財政年度上半年的76.3百萬美元，減幅為42.5%，是由於新冠肺炎疫情導致中國部分主要城市的影院暫時關閉、在關鍵的中國春節期間表現較弱以及若干頂級國際IMAX好萊塢影片未有在中國上映所致。

每塊銀幕的票房收入由2021年財政年度上半年的0.19百萬美元減至2022年財政年度上半年的0.10百萬美元，減幅為47.4%，是由於上述原因所致，惟部分被IMAX影院網絡持續發展所抵銷，IMAX影院由2021年財政年度上半年的759間增至2022年財政年度上半年的788間，增幅為3.8%。

下表載列我們2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年在大中華上映的IMAX格式影片數量：

	2022年 財政年度 上半年	2021年 財政年度 上半年
好萊塢影片	8	8
好萊塢影片(僅香港及台灣)	8	3
華語影片	4	7
上映的IMAX影片總數	20	18

收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排所得或有租金由2021年財政年度上半年的10.2百萬美元減至2022年財政年度上半年的5.2百萬美元，減幅為49.0%，主要是由於影院暫時關閉，每塊銀幕的票房收入減少，惟部分被2022年財政年度上半年收入分成安排項下運營的IMAX影院數量較2021年財政年度上半年增加所抵銷。減少部分包括(i)全面收入分成安排所得或有租金由2021年財政年度上半年的8.7百萬美元減至2022年財政年度上半年的4.5百萬美元；(ii)混合收入分成安排所得或有租金由2021年財政年度上半年的1.5百萬美元減至2022年財政年度上半年的0.7百萬美元。2021年財政年度上半年結束時收入分成安排項下運營的影院為492家，而2022年財政年度上半年結束時為510家，增幅為3.7%。

IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護所得收入由2021年財政年度上半年的31.7百萬美元減至2022年財政年度上半年的21.0百萬美元，減幅為33.8%。

下表載列於所示日期按類型及地理位置劃分的大中華經營中的IMAX影院明細：

商業	於6月30日		
	2022年	2021年	增幅(%)
中國 ⁽¹⁾	757	728	4.0%
香港	5	5	—
台灣	10	9	11.1%
澳門	1	1	100.0%
	<u>773</u>	<u>743</u>	<u>4.0%</u>
機構 ⁽²⁾	15	16	(6.3%)
合計	<u>788</u>	<u>759</u>	<u>3.8%</u>

附註：

(1) 四間中國影院於2022年財政年度上半年結業，搬遷或收購事宜正在協商中。

(2) 機構IMAX影院包括博物館、動物園、水族館及其他不放映商業影片的目的地娛樂場所。

下表載列2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年按業務安排安裝的IMAX影院系統數量：

	2022年 財政年度 上半年	2021年 財政年度 上半年
銷售及銷售類租賃安排	2	10
收入分成安排	7	12
IMAX激光升級	1	1
影院系統安裝總數	<u>10⁽¹⁾</u>	<u>23⁽²⁾</u>

附註：

(1) 包括9個新的影院系統及一處升級(銷售及銷售類租賃)。

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

IMAX系統

來自銷售及銷售類租賃安排的收入由2021年財政年度上半年的16.0百萬美元減至2022年財政年度上半年的6.3百萬美元，減幅為60.6%，主要是由於中國部分主要城市因新冠肺炎疫情暫時封鎖導致施工緩慢，2022年財政年度上半年比2021年財政年度上半年減少八項銷售及銷售類租賃安排(包括減少安裝兩處重置系統)。2021年財政年度上半年，我們確認了九項新影院系統(包括一處IMAX激光升級)的銷售收入，總額為13.2百萬美元，而2022年財政年度上半年，我們確認了三項新影院系統(包括一處IMAX激光升級)的銷售收入，總額為4.3百萬美元。

銷售及銷售類租賃安排(不包括重置系統)所涉每個新系統的平均收入由2021年財政年度上半年的1.5百萬美元減至2022年財政年度上半年的1.4百萬美元。

收入分成安排 — 預付費用

混合收入分成安排所得預付收入由2021年財政年度上半年的2.5百萬美元減至2022年財政年度上半年的0.5百萬美元，減幅為80.0%，主要是由於2022年財政年度上半年減少三項混合收入分成的安裝。

IMAX維護

IMAX維護收入由2021年財政年度上半年的12.6百萬美元增至2022年財政年度上半年的14.1百萬美元。2022年財政年度上半年維護收入增加主要是由於IMAX網絡中影院數量由2021年6月30日的759間增至2022年6月30日的788間，增幅為3.8%。

新業務計劃及其他

2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年的新業務計劃及其他的收入保持平穩，均低於0.1百萬美元。

銷售成本

我們的銷售成本由2021年財政年度上半年的20.3百萬美元減至2022年財政年度上半年的14.1百萬美元，減幅為30.5%，主要是由於IMAX技術網絡成本減少1.0百萬美元及IMAX技術銷售及維護成本減少5.2百萬美元所致，詳見下文。

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡的銷售成本由8.6百萬美元減至7.6百萬美元，減幅為11.6%，是由於2022年財政年度上半年上映電影減少，相關成本降低，2022年財政年度上半年較2021年財政年度上半年少訂立兩項全面收入分成安排相關的一次性預付成本減少，惟部分被全面收入分成網絡由2021年財政年度上半年的384間影院擴張至2022年財政年度上半年的398間影院導致相關折舊成本增加所抵銷。

IMAX DMR 影片

IMAX DMR 影片的銷售成本由2021年財政年度上半年的2.2百萬美元減至2022年財政年度上半年1.3百萬美元，減幅為40.9%，是由於2022年財政年度上半年在中國上映12部影片，而2021年財政年度上半年上映15部影片，這導致DMR及影片市場推廣成本有所減少。

收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排所得或有租金的銷售成本由2021年財政年度上半年的6.4百萬美元減至2022年財政年度上半年的6.3百萬美元，減幅為1.6%，主要是由於2022年財政年度上半年較2021年財政年度上半年少訂立兩項全面收入分成安排相關的一次性預付成本減少，惟部分被全面收入分成網絡由2021年財政年度上半年的384間影院擴張至2022年財政年度上半年的398間影院導致相關折舊成本增加所抵銷。

IMAX 技術銷售及維護

IMAX 技術銷售及維護的銷售成本由2021年財政年度上半年的11.7百萬美元減至2022年財政年度上半年的6.5百萬美元，減幅為44.4%，主要是由於2022年財政年度上半年較2021年財政年度上半年減少安裝八項銷售及銷售類租賃安排(包括減少安裝兩處重置系統)項下的IMAX影院系統及減少三項混合收入分成安排。

IMAX 系統

銷售及銷售類租賃安排的銷售成本由2021年財政年度上半年的5.3百萬美元減至2022年財政年度上半年的1.8百萬美元，減幅為66.0%，主要是由於2022年財政年度上半年確認了三項新影院系統(包括一處IMAX激光升級)的成本，而2021年財政年度上半年則為九項新影院系統(包括一處IMAX激光升級)。

收入分成安排 — 預付費用

混合收入分成安排的安裝銷售成本由2021年財政年度上半年的1.9百萬美元減至2022年財政年度上半年的0.6百萬美元，減幅為68.4%，主要是由於2022年財政年度上半年確認了一項混合收入分成安排項下的影院系統安裝成本，而2021年財政年度上半年則為四項。

IMAX 維護

有關影院系統維護的銷售成本由2021年財政年度上半年的4.2百萬美元減至2022年財政年度上半年的4.0百萬美元，減幅為4.8%，是由於2022年財政年度上半年中國部分主要城市因新冠肺炎疫情暫時封鎖，期內延遲維護服務，惟部分被IMAX網絡中影院數量由2021年6月30日的759間增至2022年6月30日的788間，增幅為3.8%所抵銷。

新業務計劃及其他

新業務計劃及其他的成本由2021年財政年度上半年的收回金額低於0.1百萬美元增至2022年財政年度上半年的成本低於0.1百萬美元。

毛利及毛利率

我們的毛利由2021年財政年度上半年的利潤33.1百萬美元減至2022年財政年度上半年的18.6百萬美元，而毛利率由2021年財政年度上半年的利潤62.0%減至2022年財政年度上半年的利潤56.9%。毛利減少主要歸因於IMAX技術網絡毛利減少9.0百萬美元及IMAX技術銷售及維護毛利減少5.5百萬美元，詳見下文。

IMAX技術網絡

IMAX技術網絡的毛利由2021年財政年度上半年的利潤13.1百萬美元減至2022年財政年度上半年的利潤4.1百萬美元，減幅為68.7%，而IMAX技術網絡的毛利率由2021年財政年度上半年的利潤60.3%減至2022年財政年度上半年的利潤34.9%，減少主要是由於2022年財政年度上半年整體票房收入較2021年財政年度上半年減少及與收入分成安排的IMAX影院網絡持續增長相關的折舊成本增加。

IMAX DMR影片

IMAX DMR影片毛利由2021年財政年度上半年的9.3百萬美元減至2022年財政年度上半年的5.2百萬美元，減幅為44.1%，毛利率由2021年財政年度上半年的80.8%略減至2022年財政年度上半年的79.5%。毛利減少主要是由於整體票房收入由2021年財政年度上半年的132.8百萬美元減至2022年財政年度上半年的76.3百萬美元，減幅為42.5%。

收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排的或有租金毛利由2021年財政年度上半年的利潤3.8百萬美元減至2022年財政年度上半年的虧損1.1百萬美元，減幅為128.9%。

全面收入分成安排的或有租金毛利由2021年財政年度上半年的利潤2.3百萬美元減至2022年財政年度上半年的虧損1.8百萬美元。毛利減少主要是由於整體票房收入減少，全面收入分成網絡擴大導至相關折舊成本增加，惟部分被2022年財政年度上半年相較2021年財政年度上半年少訂立2個全面收入分成安排相關的一次性預付成本減少所抵銷。

混合收入分成安排的或有租金毛利由2021年財政年度上半年的1.5百萬美元減至2022年財政年度上半年的0.7百萬美元，減幅為53.3%，是由於每塊銀幕的票房收入大幅減少，惟部分被混合收入分成網絡由2021年財政年度上半年的108個IMAX影院增加3.7%至2022年財政年度上半年的112個IMAX影院所抵銷。

IMAX技術銷售及維護

IMAX技術銷售及維護的毛利由2021年財政年度上半年的20.0百萬美元減至2022年財政年度上半年的14.5百萬美元，減幅為27.5%。同期，我們的毛利率由63.1%增至69.1%。毛利下降主要是由於2022年財政年度上半年較2021年財政年度上半年減少安裝八項銷售及銷售類租賃安排(包括減少安裝兩處重置系統)的IMAX影院系統及減少三項混合收入分成安排。毛利率增加主要與2022年財政年度上半年銷售及維護的毛利增加相關，詳情載於下文。

IMAX系統

來自銷售新IMAX影院系統的毛利由2021年財政年度上半年的10.7百萬美元減至2022年財政年度上半年的4.5百萬美元，減幅為58.3%，主要是由於2022年財政年度上半年減少安裝八個系統(包括減少安裝兩處重置系統)。我們的毛利率由2021年財政年度上半年的67.0%增至2022年財政年度上半年的71.4%，主要是由於2021年財政年度上半年增加利潤較低的IMAX激光系統安裝。

收入分成安排 — 預付費用

混合收入分成安排產生的預付費用毛利由2021年財政年度上半年的利潤0.6百萬美元減至2022年財政年度上半年的零百萬美元，主要是由於減少安裝三個混合收入分成安排系統，而2021年財政年度上半年的22.9%毛利率較2022年財政年度上半年的負18.5%毛利率多，主要是由於若干現有影院的影院市場推廣費用增加。

IMAX維護

影院系統維護的毛利由2021年財政年度上半年的利潤8.5百萬美元增至2022年財政年度上半年的利潤10.1百萬美元，增幅為18.8%，毛利率由2021年財政年度上半年的67.0%毛利率增至2022年財政年度上半年的毛利率71.6%，主要是由於IMAX網絡中影院數量由2021年6月30日的759間增至2022年6月30日的788間，增幅為3.8%。

新業務計劃及其他

2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年的新業務計劃及其他的毛利持平，少於0.1百萬美元。

銷售、一般及行政開支

銷售、一般及行政開支由2021年財政年度上半年的7.7百萬美元增至2022年財政年度上半年的9.5百萬美元，增幅為23.4%，主要是由於出現主要與在中國境外持有的人民幣現金有關的匯兌虧損1.1百萬美元，惟部分被中國影院暫時關閉導致廣告及市場推廣費用減少0.3百萬美元所抵銷。相比之下，2021年財政年度上半年的匯兌收益則為1.2百萬美元。

其他(虧損)/收益 — 淨額

其包括預期信貸虧損撥備及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值虧損淨額。2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年，預期信貸虧損撥備分別為0.6百萬美元虧損及2.6百萬美元撥回。2022年財政年度上半年的0.6百萬美元虧損主要是由於即期預期信貸虧損撥備，主要反映貿易應收款項、應收款項融資及應收可變對價的信貸質量下降，與2022年財政年度上半年中國新冠肺炎疫情導致影院關閉有關。於2021年財政年度上半年撥回的2.6百萬美元主要來自隨後收取的現金。2022年財政年度上半年，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值虧損淨額4.5百萬美元為影片投資「外太空的莫扎特」確認的虧損。該虧損乃基於預期票房結果及預測發行成本計算。

其他經營開支

其他經營開支由2021年財政年度上半年的3.0百萬美元減至2022年財政年度上半年的1.9百萬美元，主要是由於2022年財政年度上半年的收入較2021年財政年度上半年低，技術許可協議與商標許可協議所許可商標和技術相關的應付IMAX Corporation的年度許可費減少。

所得稅開支

我們的所得稅開支由2021年財政年度上半年的6.3百萬美元減少68.3%至2022年財政年度上半年的2.0百萬美元，所得稅開支減少主要是由於所得稅前經營收入由2021年財政年度上半年的利潤25.5百萬美元減少22.7百萬美元至2022年財政年度上半年的利潤2.8百萬美元。

期內利潤

2022年財政年度上半年，我們錄得期內利潤0.8百萬美元，而2021年財政年度上半年錄得利潤19.2百萬美元。

期內其他全面(虧損)收入

2022年財政年度上半年，我們錄得期內其他全面虧損12.5百萬美元，而2021年財政年度上半年錄得收入6.2百萬美元，減少是由於2022年財政年度上半年外幣兌換調整產生的虧損12.5百萬美元。而2021年財政年度上半年錄得外幣兌換調整產生的收益1.0百萬美元及以公允價值計量且其變動計入其他全面收入的金融資產除稅後之公允價值變動收益5.2百萬美元。

經調整利潤

經調整利潤包括經調整以股份為基礎的薪酬及相關稅務及暫繳稅影響後的期內利潤，2022年財政年度上半年錄得2.1百萬美元，而2021年財政年度上半年為21.3百萬美元，減幅為90.1%。

流動性及資本資源

	2022年 6月30日 千美元	2021年 12月31日 千美元
流動資產		
其他資產	2,332	633
合約收購成本	961	518
影片資產	2	76
存貨	5,476	5,857
預付款項	3,000	3,566
合約應收可變對價	489	516
應收款項融資	22,372	18,278
貿易及其他應收款項	60,049	51,496
現金及現金等價物	76,961	97,737
流動資產總值	171,642	178,677
流動負債		
貿易及其他應付款項	24,701	21,107
應計項目及其他負債	19,360	9,669
所得稅負債	3,757	5,585
借款	—	3,612
遞延收入	11,147	18,875
流動負債總額	58,965	58,848
流動資產淨值	112,677	119,829

於2022年6月30日，我們的流動資產淨值為112.7百萬美元，而2021年12月31日為119.8百萬美元。2022年財政年度上半年流動資產淨值減少主要歸因於現金及現金等價物減少20.8百萬美元、應計項目及其他負債增加9.7百萬美元及貿易及其他應付款項增加3.6百萬美元，惟被貿易及其他應收款項增加8.6百萬美元、遞延收入減少7.7百萬美元、應收款項融資增加4.1百萬美元、借款減少3.6百萬美元、所得稅負債減少1.8百萬美元以及其他資產增加1.7百萬美元所抵銷。

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

	2022年	2021年
	6月30日	12月31日
	千美元	千美元
以人民幣計值的現金及現金等價物	\$ 58,886	\$ 92,830
以美元計值的現金及現金等價物	\$ 14,839	\$ 4,423
以港元計值的現金	\$ 3,236	\$ 484
	<u>\$ 76,961</u>	<u>\$ 97,737</u>

資本管理

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

我們將資本結構視為總權益及長期債項的總和減現金及短期存款。我們管理資本結構並予以調整，以獲得可用資金，除藉此大幅提高股東回報外，還可支持董事會有意從事的業務活動。董事會並未設立資金定量回報的管理標準，而是依賴本集團管理層的才能維持業務未來的發展。

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

現金流量分析

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

	2022年 財政年度 上半年 千美元	2021年 財政年度 上半年 千美元
經營活動(所用)所得現金淨額	(4,151)	16,094
投資活動(所用)所得現金淨額	(7,476)	15,014
融資活動所用現金淨額	(6,286)	(5,412)
匯率變化對現金的影響	(2,863)	1,082
期內現金及現金等價物(減少)增加	(20,776)	26,778
期初現金及現金等價物	97,737	88,472
期末現金及現金等價物	<u>76,961</u>	<u>115,250</u>

經營活動(所用)所得現金

2022年財政年度上半年

2022年財政年度上半年，我們的經營活動所用現金淨額約為4.2百萬美元。2022年財政年度上半年錄得期內所得稅前利潤2.8百萬美元、物業、廠房及設備折舊正調整7.0百萬美元、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值淨虧損4.5百萬美元、權益及其他非現金薪酬結算1.9百萬美元、影片資產攤銷1.5百萬美元及預期信貸虧損撥備0.6百萬美元，減去我們的營運資金變動16.9百萬美元、已付稅項5.8百萬美元。營運資金變動主要包括：(i)貿易及其他應收款項增加12.6百萬美元；(ii)遞延收入減少5.1百萬美元；(iii)其他資產增加3.0百萬美元；(iv)影片資產增加1.5百萬美元；及(v)應收款項融資增加0.6百萬美元，惟部分被(i)貿易及其他應付款項增加4.2百萬美元；(ii)應計項目及其他負債增加1.8百萬美元所抵銷。

2021年財政年度上半年

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

投資活動(所用)所得現金

2022年財政年度上半年

2022年財政年度上半年，我們的投資活動所用現金淨額約為7.5百萬美元，主要與影片投資4.7百萬美元及根據全面收入分成安排在我們放映商合作夥伴影院安裝IMAX影院設備而投資2.7百萬美元相關。

2021年財政年度上半年

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

融資活動所用現金

2022年財政年度上半年

2022年財政年度上半年，我們的融資活動所用現金淨額約為6.3百萬美元，主要是由於：(i)償還借款3.6百萬美元；(ii)支付購回股份1.8百萬美元；(iii)結算受限制股份單位及期權0.6百萬美元；及(iv)租賃付款的主要成分0.3百萬美元。

2021年財政年度上半年

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

外匯風險

本集團於截至2022年6月30日止六個月的買賣主要以人民幣、美元及港元計值。本集團面臨若干外匯風險。本集團目前並無就其外幣交易、資產及負債設定外幣對沖政策。管理層密切監察我們的外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

合約義務與資本承擔

租賃承擔

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

資本承擔

於2022年6月30日，我們已訂約但尚未撥備的資本開支為27.4百萬美元(2021年12月31日：25.6百萬美元)，主要與電影基金相關。

資本開支及或有負債

資本開支

我們的資本開支主要用於收購IMAX影院系統。於2022年財政年度上半年及2021年財政年度上半年，我們的資本開支均為2.8百萬美元。

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

或有負債

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

截至2022年6月30日，我們已自我們的保函額度中支取人民幣2.8百萬元(約低於0.4百萬美元)，年利率為4.15%(2021年：4.15%至4.35%)。除上文所披露或本文件其他部分所披露者外，於2022年6月30日，我們並無已發行及尚未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信用證、債權證、按揭、質押、租購承擔、擔保或其他重大或有負債。董事確認，我們的承擔和或有負債自2022年6月30日以來並無重大變動。

營運資金

我們主要以經營活動所得現金流量滿足營運資金需求。2022年財政年度上半年經營活動所用現金流量為4.2百萬美元，受中國部分主要城市因新冠肺炎疫情關閉影院的重大影響，而2021年財政年度上半年經營活動所得現金流量為16.1百萬美元。由於IMAX影院網絡自因新冠肺炎疫情關閉影院中恢復並繼續增長，我們認為經營活動所得現金流量將繼續增加並撥付現有業務經營資金及收入分成安排所需初始資本開支。

我們於2022年6月與中國銀行股份有限公司續訂不超過人民幣200.0百萬元(約29.8百萬美元)的無擔保循環融資，以滿足持續營運資金需求。2022年6月30日，營運資金貸款的已提取及可用總額中，銀行借款額分別為人民幣零元及人民幣190.0百萬元，保函額度分別為人民幣2.8百萬元及人民幣7.2百萬元。

我們於2022年6月與滙豐銀行(中國)有限公司上海分行訂立不超過人民幣200.0百萬元(約29.8百萬美元)的無擔保循環融資，以滿足持續營運資金需求。2022年6月30日，營運資金貸款的已提取及可用總額分別為人民幣零元及人民幣200.0百萬元。

債務報表

於2022年6月30日：

- 除自不超過人民幣10.0百萬元的保函額度中支取人民幣2.8百萬元外，我們並無任何銀行借款或已承諾銀行借貸；
- 我們並無來自IMAX Corporation或任何關聯方的任何借款；及
- 我們並無任何租購承擔或銀行透支。

自簡明中期報表結算日期2022年6月30日以來，我們的債務並無任何重大不利變動。

近期發展

於2022年7月25日，本公司、愛麥克斯(上海)文化科技有限公司(「**IMAX Shanghai Culture**」)及IMAX Corporation訂立Enhanced業務IMAX China出資協議，據此，IMAX Shanghai Culture同意獲得並享有(直接或透過本集團的任何成員公司)在大中華開發及開拓Enhanced業務的獨家權利，對價為向IMAX Corporation支付所需IMAX China出資。Enhanced業務由IMAX Corporation以「IMAX Enhanced」營運及營銷，包括與第三方(「**第三方合作夥伴**」)合作開展授權項目業務，將IMAX數碼轉製的4K HDR內容與第三方合作夥伴的音頻編碼技術結合到全球流媒體平台及IMAX認證的CE設備。

為了在大中華開發Enhanced業務，於2022年7月25日，本公司、IMAX Shanghai Multimedia、IMAX Hong Kong、IMAX Shanghai Culture與IMAX Corporation訂立Enhanced業務協議，據此，訂約方同意：

- (1) IMAX Shanghai Multimedia與IMAX Hong Kong有權將相關IMAX商標(包括「**IMAX Enhanced**」及「**IMAX**」商標)(「**商標**」)及IMAX技術(包括DTS/IMAX格式技術)(「**技術**」)用於開發及開拓Enhanced業務；
- (2) 作為Enhanced業務使用商標的對價，IMAX Shanghai Culture須向IMAX Corporation支付若干許可費，包括IMAX Shanghai Multimedia及IMAX Hong Kong及／或本集團的任何其他成員公司收取的Enhanced業務若干收入及其他補償合共5%；
- (3) 作為Enhanced業務使用技術的對價，IMAX Shanghai Culture須向IMAX Corporation支付若干許可費，包括IMAX Shanghai Multimedia及IMAX Hong Kong及／或本集團的任何其他成員公司收取的Enhanced業務若干收入及其他補償合共5%；
- (4) 作為本集團注資於全球整體開發及開拓Enhanced業務的對價，IMAX Corporation須按一定比例向IMAX Shanghai Culture支付IMAX Corporation就Enhanced業務與中國國內OEM訂立任何協議自第三方合作夥伴收取的所得款項淨額；及
- (5) 現有DMR服務協議和服務協議應適用於Enhanced業務，IMAX Corporation將按與現有DMR服務協議和服務協議同等的條款向IMAX Shanghai Multimedia及IMAX Hong Kong提供DMR轉製服務及其他服務用於大中華Enhanced業務開發。

資產負債表外承擔及安排

於2022年6月30日，我們並無資產負債表外安排。

主要財務比率

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

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
資本負債比率 ⁽¹⁾	41.0%	37.8%
	2022年 財政年度 上半年	2021年 財政年度 上半年
經調整(虧損)利潤率 ⁽²⁾	<u>6.4%</u>	<u>39.9%</u>

附註：

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

資本負債比率

我們的資本負債比率由2021年12月31日的37.8%增加至2022年6月30日的41.0%，主要是由於權益減少21.5百萬美元、應計項目及其他負債增加9.7百萬美元及貿易及其他應付款項增加3.6百萬美元，惟部分被遞延收入減少8.6百萬美元、借款3.6百萬美元及即期所得稅負債1.8百萬美元所抵銷。

經調整利潤率

我們的經調整利潤率自2021年6月30日的39.9%減少至2022年6月30日的6.4%，主要是由於新冠肺炎疫情導致中國部分主要城市影院關閉。

股息政策及可分派儲備

建議派息及股息金額由董事會酌情決定，將視乎我們的整體業務狀況及策略、現金流量、財務業績及資金需求、股東權益、稅務狀況、法定及監管限制及董事會認為相關的其他因素而定。董事會建議就2022年財政年度上半年派付中期股息每股0.001美元(相等於每股0.008港元)。

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

於2022年6月30日，本公司的總權益為虧絀8.1百萬美元。根據開曼群島公司法、本公司組織章程大綱或組織章程細則(「**組織章程細則**」)，本公司股份溢價賬可用於向股東作出分派或派付股息，惟緊隨建議作出分派或派付股息當日後，本公司仍有能力償付日常業務過程中的到期債務。

股息

於2022年7月28日舉行的本公司董事會會議，董事會批准向股東派發截至2022年6月30日止六個月的中期股息每股0.001美元(相等於每股0.008港元)。

中期股息將於2022年8月26日(星期五)派付予2022年8月15日(星期一)營業結束時名列本公司股東名冊的股東。2022年中期股息不設以股代息選擇。

重大收購或處置

截至2022年6月30日止年度，我們概無進行任何重大收購或處置。

重大投資

因我們在IMAX Hong Kong Holding (持有TCL-IMAX娛樂(一間由IMAX Hong Kong Holding (由IMAX Corporation間接全資擁有)及昇隆(香港)有限公司(由TCL多媒體科技控股有限公司全資擁有)各持有50%權益的合資企業)50%的權益)中持有優先股，因此我們有權享有TCL-IMAX娛樂就自大中華獲得的利潤向IMAX Hong Kong Holding支付的任何分紅及股息。

投資目的為使本集團享有TCL-IMAX娛樂於大中華賺取的任何利潤。我們在TCL-IMAX娛樂中並無起到管理或營運作用，毋須對其承擔責任，亦無擁有權利，同時我們亦毋須履行任何與TCL-IMAX娛樂有關的資金責任（有關資本融資或承擔損失）。於2022年6月30日，TCL-IMAX娛樂的公允價值為零（2021年12月31日：零）。

2022年1月，本公司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2022年7月上映的影片《外太空的莫扎特》投資人民幣30百萬元(約4.7百萬美元，佔影片投資總額約6%)。於2022年6月30日，該影片投資基於預期票房結果及預測發行成本計算的估計公允價值為零，因此於2022年財政年度上半年確認公允價值虧損4.5百萬美元。

於本報告日期，董事會並無批准任何重大投資及撤資計劃。

其他資料

企業管治

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

Richard Gelfond先生，本公司之主席，由於有其他重要業務安排，未能出席本公司於2022年6月23日召開之股東週年大會。Gelfond先生委任周美惠女士（本公司之執行董事、市場推廣總監）為其董事會主席及提名委員會主席之代理人，以出席、主持股東週年大會並答疑。除以上披露者外，於報告期內本公司已遵守企業管治守則所有守則條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，根據股東於2021年5月6日股東週年大會上授予董事的一般授權以及董事會於2021年7月27日通過的決議，本公司在聯交所購回了1,448,000股上市股份。下表列出了每個月購回股份的詳細信息：

月份	購回的 股份數量	每股付出 最高價 港元	每股付出 最低價 港元	平均每股 支付的價格 港元	付出總額 港元
2022年3月	1,448,000	10.30	9.51	9.89	14,327,179.80
總計	1,448,000				14,327,179.80

此外，本公司還透過香港中央證券信託有限公司（受本公司委託管理其受限制股份單位計劃的信託人）分別於2022年2月25日以每股10.9924港元之均價購買了37,200股上市股份，於2022年2月28日以每股10.7675港元之均價購買了34,400股上市股份，於2022年3月1日以每股11.0356港元之均價購買了82,800股上市股份，及於2022年3月2日以每股10.9657港元之均價購買了261,967股上市股份，以滿足及準備滿足有關受限制股份單位的歸屬。

除上述所列外，截至2022年6月30日止六個月，本集團並無發行或授出可轉換證券、行使任何轉換或認購權，亦無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事證券交易

為確保遵守標準守則，本公司於2015年9月21日採納董事交易政策，其條款不遜於標準守則所載者。向董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於截至2022年6月30日止六個月一直遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的交易標準及行為守則和本公司自身的董事交易政策。

充足公眾持股量

就本公司所悉及董事所知，截至本公告刊發日期，本公司於截至2022年6月30日止六個月一直維持《上市規則》規定的公眾持股量。

審閱中期業績

本集團截至2022年6月30日止六個月的中期報告，包括未經審計簡明綜合中期財務資料，已由本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱準則》第2410號—「公司獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱。

審計委員會成員已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的中期報告，包括未經審計簡明綜合中期財務資料。

中期報告

本公司截至2022年6月30日止六個月的中期報告載有《上市規則》附錄十六所規定的所有相關資料，並將會及時於本公司及聯交所網站刊登，並會適時派發予股東。

訴訟

截至2022年6月30日，本集團並無任何重大未決訴訟。

中期股息公告

本公司董事會欣然宣佈已向股東宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息每股0.001美元（相當於每股0.008港元）。

中期股息將於2022年8月26日(星期五)向2022年8月15日(星期一)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付。2022年中期股息不設以股代息權。

暫停辦理股份過戶登記手續

為派付2022年中期股息，本公司將於2022年8月11日(星期四)至2022年8月15日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理股份過戶登記。為合資格收取2022年中期股息，所有股份過戶文件(連同相關股票)須於2022年8月10日(星期三)下午四時三十分前遞交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)登記。

內幕消息

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

IMAX Corporation業績

我們的控股股東IMAX Corporation為一間於美國紐約證券交易所上市的公司。截至本公告日期，IMAX Corporation實益擁有本公司71.41%的已發行股本。

於2022年7月28日(紐約時間)，IMAX Corporation就其於2022年第二季度的未經審計業績作出公告(「利潤報告」)。閣下如欲參閱利潤報告，請瀏覽：https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/921582/000095017022013373/imax-ex99_1.htm。除非另有規定，否則利潤報告中所有金額均以美元計值。

於2022年7月28日(紐約時間)，IMAX Corporation已根據適用於紐約證券交易所上市公司的持續披露義務向美國證券交易委員會(「證券交易委員會」)提交2022年第二季度的未經審計表格10-Q季度報告(「季度報告」)。除非另有規定，否則季度報告中所有金額均以美元計值。

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

務請股東及潛在投資者注意，於買賣本公司證券時審慎行事

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

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

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 6月30日	2021年 12月31日
資產		
現金及現金等價物	\$ 110,112	\$ 189,711
應收款項(扣除信貸虧損撥備)	122,440	110,050
應收款項融資(扣除信貸虧損撥備)	127,173	141,049
應收可變對價(扣除信貸虧損撥備)	43,040	44,218
存貨	33,422	26,924
預付開支	14,418	11,802
已扣除累計攤銷的影片資產	6,026	4,241
已扣除累計減值的物業、廠房及設備	252,309	260,353
投資股本證券	1,092	1,087
其他資產	16,986	17,799
已扣除估值撥備的遞延所得稅資產	13,958	13,906
商譽	39,027	39,027
已扣除累計攤銷的其他無形資產	21,821	23,080
	<hr/>	<hr/>
總資產	\$ 801,824	\$ 883,247
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
負債		
應付款項	\$ 19,849	\$ 15,943
應計及其他負債	105,776	111,896
遞延收入	75,951	81,281
已扣除未攤銷債務發行成本的循環信貸安排借款	—	2,472
已扣除未攤銷折扣及債務發行成本的可換股票據	224,379	223,641
遞延所得稅負債	17,642	17,642
	<hr/>	<hr/>
總負債	443,597	452,875
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
承擔及或有事項(見附註8)		
非控股權益	742	758
股東權益		
股本普通股 — 無面值。法定 — 數目不限。		
56,095,372股已發行及流通		
(2021年12月31日 — 58,653,642股已發行及流通)	391,107	409,979
其他權益	174,668	174,620
法定盈餘公積	3,932	3,932
累計虧損	(272,022)	(234,975)
累計其他全面(虧損)收入	(6,755)	2,527
普通股股東應佔股東權益總額	290,930	356,083
非控股權益	66,555	73,531
股東權益總額	357,485	429,614
總負債及股東權益	\$ 801,824	\$ 883,247

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

IMAX CORPORATION

簡明綜合營運狀況表

(千美元，每股金額除外)

(未經審計)

	截至6月30日止 三個月		截至6月30日止 六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
收入				
技術銷售額	\$ 8,229	\$ 15,173	\$ 17,205	\$ 21,348
圖像增強及維護服務	44,958	24,711	81,052	46,326
技術租金	18,525	8,130	31,186	16,489
融資收入	2,256	2,941	4,561	5,546
	<u>73,968</u>	<u>50,955</u>	<u>134,004</u>	<u>89,709</u>
適用於收入之成本及開支				
技術銷售額	4,218	6,496	10,203	11,549
圖像增強及維護服務	19,953	12,357	35,696	22,121
技術租金	5,761	6,499	12,298	13,155
	<u>29,932</u>	<u>25,352</u>	<u>58,197</u>	<u>46,825</u>
毛利	44,036	25,603	75,807	42,884
銷售、一般及行政開支	37,095	28,807	67,276	54,016
研發	1,356	2,200	2,552	3,671
無形資產攤銷	1,104	1,190	2,301	2,331
信貸虧損開支(收回)淨額	112	(1,872)	7,341	(1,567)
資產減值(見附註16(e))	4,470	—	4,470	—
法律判決及仲裁裁決(見附註8)	—	(1,770)	—	(1,770)
	<u>(101)</u>	<u>(2,952)</u>	<u>(8,133)</u>	<u>(13,797)</u>
經營虧損	(101)	(2,952)	(8,133)	(13,797)
已變現及未變現投資收益	30	33	64	5,281
退休福利非服務開支	(138)	(116)	(277)	(230)
利息收入	417	559	919	1,142
利息開支	(1,326)	(1,690)	(3,031)	(3,994)
	<u>(1,118)</u>	<u>(4,166)</u>	<u>(10,458)</u>	<u>(11,598)</u>
除稅前虧損	(1,118)	(4,166)	(10,458)	(11,598)
所得稅開支	(3,133)	(1,946)	(5,743)	(5,014)
	<u>(4,251)</u>	<u>(6,112)</u>	<u>(16,201)</u>	<u>(16,612)</u>
淨虧損	(4,251)	(6,112)	(16,201)	(16,612)
減：非控股權益應佔淨虧損(收入)	1,400	(3,099)	(259)	(7,439)
	<u>(2,851)</u>	<u>(9,211)</u>	<u>(16,460)</u>	<u>(24,051)</u>
普通股股東應佔淨虧損	\$ (2,851)	\$ (9,211)	\$ (16,460)	\$ (24,051)
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>\$ (0.05)</u>	<u>\$ (0.16)</u>	<u>\$ (0.28)</u>	<u>\$ (0.41)</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

IMAX CORPORATION

簡明綜合全面虧損表

(千美元)
(未經審計)

	截至6月30日止 三個月		截至6月30日止 六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
淨虧損	\$ (4,251)	\$ (6,112)	\$ (16,201)	\$ (16,612)
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	(610)	305	(295)	600
現金流量對沖工具的已變現虧損 (收益)淨額	66	(824)	95	(1,055)
重新分類無效現金流量對沖工具的 未變現收益	—	(271)	—	(293)
外幣換算調整	(13,521)	2,960	(12,941)	794
定額福利及退休後福利計劃	46	48	92	96
稅前其他全面(虧損)收入總額	(14,019)	2,218	(13,049)	142
有關其他全面(虧損)收入的所得稅利益	130	194	28	170
稅後其他全面(虧損)收入	(13,889)	2,412	(13,021)	312
全面虧損	(18,140)	(3,700)	(29,222)	(16,300)
非控股權益應佔全面虧損(收入)	5,306	(3,990)	3,480	(7,677)
普通股股東應佔全面虧損	\$ (12,834)	\$ (7,690)	\$ (25,742)	\$ (23,977)

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分，可供參閱。)

IMAX CORPORATION
簡明綜合現金流量表
(千美元)
(未經審計)

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
經營活動		
淨虧損	\$ (16,201)	\$ (16,612)
將淨虧損與經營活動所用現金對賬所作調整：		
折舊及攤銷	27,023	25,671
遞延融資成本攤銷	1,753	1,008
信貸虧損開支(收回)淨額	7,341	(1,567)
撇減	5,432	462
遞延所得稅(利益)開支	(300)	33
以股份為基礎及其他非現金薪酬	13,966	12,332
未變現外匯虧損(收益)	841	(490)
已變現及未變現投資收益	(64)	(5,281)
資產及負債變動：		
應收賬款	(14,745)	(11,049)
存貨	(6,949)	1,867
影片資產	(10,420)	(5,808)
遞延收入	(5,291)	(447)
其他經營資產及負債變動	(7,679)	(17,135)
經營活動所用現金淨額	(5,293)	(17,016)
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(2,934)	(1,365)
就收入分成安排投資設備	(8,651)	(2,397)
分類為金融工具的影片權益	(4,731)	—
收購其他無形資產	(1,680)	(2,631)
出售股本證券所得款項	—	17,769
投資活動(所用)所得現金淨額	(17,996)	11,376

截至6月30日止六個月
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	—	(242)
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
償還循環信貸安排借款	—	(300,243)
已付信貸安排修訂費	(2,028)	(32)
購回普通股，IMAX Corporation	(49,355)	—
購回普通股，IMAX China	(1,844)	—
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	—	(2,099)
	<hr/>	<hr/>
融資活動所用現金淨額	(57,510)	(96,570)
	<hr/>	<hr/>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,200	(1,044)
	<hr/>	<hr/>
期內現金及現金等價物減少	(79,599)	(103,254)
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	\$ 110,112	\$ 214,125
	<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6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6月30日的其他權益及非控股權益結餘之間重新分類8.4百萬美元。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。

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6月30日，約90%的大中華區IMAX影院以不同客座率開放，較截至2022年3月31日的52%有所提升。

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。

4. 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。

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）。

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6月30日止三個月及六個月就應收款項信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至2022年6月30日止三個月				截至2022年6月30日止六個月			
	影院 經營者	製片廠	其他	總計	影院 經營者	製片廠	其他	總計
期初結餘	\$ 10,831	\$ 1,995	\$ 1,358	\$ 14,184	\$ 8,867	\$ 1,994	\$ 1,085	\$ 11,946
本期撥備(撥回)								
淨額	134	(104)	(57)	(27)	2,115	(101)	216	2,230
核銷	(43)	(124)	(394)	(561)	(43)	(124)	(394)	(561)
外匯	(218)	(23)	—	(241)	(235)	(25)	—	(260)
期末結餘	<u>\$ 10,704</u>	<u>\$ 1,744</u>	<u>\$ 907</u>	<u>\$ 13,355</u>	<u>\$ 10,704</u>	<u>\$ 1,744</u>	<u>\$ 907</u>	<u>\$ 13,355</u>
(千美元)	截至2021年6月30日止三個月				截至2021年6月30日止六個月			
	影院 經營者	製片廠	其他	總計	影院 經營者	製片廠	其他	總計
期初結餘	\$ 8,783	\$ 3,771	\$ 1,188	\$ 13,742	\$ 8,368	\$ 4,481	\$ 1,446	\$ 14,295
本期(撥回)撥備								
淨額	(221)	(1,178)	4	(1,395)	378	(1,677)	(245)	(1,544)
核銷	(65)	(103)	—	(168)	(235)	(252)	—	(487)
外匯	100	27	—	127	86	(35)	(9)	42
期末結餘	<u>\$ 8,597</u>	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 12,306</u>	<u>\$ 8,597</u>	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 12,306</u>

截至2022年6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較過往期間減少0.8百萬美元，主要是由於核銷若干應收款項及外匯匯率變動。截至2022年6月30日止六個月，本公司與應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備較過往期間增加1.4百萬美元，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6月30日止三個月及六個月，本公司與應收款項有關的即期預期信貸虧損撥備分別減少1.4百萬美元及2.0百萬美元，主要是由於外國影院及製片廠應收結餘的收款體驗高於預期，可收回先前錄得的信貸虧損開支。

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6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 6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	\$ 28,438	\$ 29,953
未實現財務收益	(1,037)	(763)
	<u>27,401</u>	<u>29,190</u>
銷售類租賃到期應收最低付款現值	27,401	29,190
信貸損失撥備	(688)	(798)
	<u>26,713</u>	<u>28,392</u>
租賃投資淨額	26,713	28,392
融資銷售應收款項		
融資銷售到期應收最低付款總額	141,976	152,315
未實現財務收益	(30,478)	(34,244)
	<u>111,498</u>	<u>118,071</u>
融資銷售到期應收最低付款現值	111,498	118,071
信貸損失撥備	(11,038)	(5,414)
	<u>100,460</u>	<u>112,657</u>
融資銷售應收款項淨額	100,460	112,657
應收款項融資總額	\$ 127,173	\$ 141,049
於一年內到期之融資銷售應收款項淨額	\$ 28,937	\$ 29,115
於一年後到期之融資銷售應收款項淨額	71,523	83,542
	<u>100,460</u>	<u>112,657</u>
融資銷售應收款項總額	\$ 100,460	\$ 112,657

截至2022年6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 6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	9.4	9.6
加權平均利率		
銷售類租賃安排	6.68%	6.56%
融資銷售應收款項	8.78%	8.79%

下表按信貸質量指標提供本公司截至2022年6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)	按開始年份						總計
	截至2022年6月30日	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	
租賃投資淨額：							
信貸質量分類：							
信用傑出	\$ 858	\$ 10,427	\$ 3,791	\$ 7,553	\$ 2,014	\$ 1,381	\$ 26,024
信用警告	—	—	—	—	450	—	450
預先批准交易	—	—	—	—	—	—	—
已中止交易	—	—	—	—	—	927	927
租賃投資淨額總額	<u>\$ 858</u>	<u>\$ 10,427</u>	<u>\$ 3,791</u>	<u>\$ 7,553</u>	<u>\$ 2,464</u>	<u>\$ 2,308</u>	<u>\$ 27,401</u>

(千美元)	按開始年份					總計	
	截至2021年12月31日	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6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) 截至2022年6月30日	按開始年份						過往	總計
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年		
融資銷售應收款項：								
信貸質量分類：								
信用傑出	\$ 3,887	\$ 11,074	\$ 7,824	\$ 8,737	\$ 11,485	\$ 46,393	\$ 89,400	
信用警告	41	—	—	—	—	1,615	1,656	
預先批准交易	—	—	—	1,271	568	6,826	8,665	
已中止交易	—	681	142	1,189	961	8,804	11,777	
融資銷售應收款項總額	<u>\$ 3,928</u>	<u>\$ 11,755</u>	<u>\$ 7,966</u>	<u>\$ 11,197</u>	<u>\$ 13,014</u>	<u>\$ 63,638</u>	<u>\$ 111,498</u>	

(千美元) 截至2021年12月31日	按開始年份					過往	總計
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年		
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6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6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6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	\$ 229	\$ 477	\$ 1,934	\$ 2,640	\$ 24,761	\$ 27,401	\$ (688)	\$ 26,713
融資銷售應收款項	1,093	2,509	8,546	12,148	99,350	111,498	(11,038)	100,460
合計	<u>\$ 1,322</u>	<u>\$ 2,986</u>	<u>\$ 10,480</u>	<u>\$ 14,788</u>	<u>\$124,111</u>	<u>\$138,899</u>	<u>\$ (11,726)</u>	<u>\$127,173</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6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6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	\$ 207	\$ 419	\$ 1,446	\$ 2,072	\$ 19,767	\$ (255)	\$ 21,584
融資銷售應收款項	861	1,833	6,885	9,579	47,175	(1,273)	55,481
合計	<u>\$ 1,068</u>	<u>\$ 2,252</u>	<u>\$ 8,331</u>	<u>\$ 11,651</u>	<u>\$ 66,942</u>	<u>\$ (1,528)</u>	<u>\$ 77,065</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	信貸 虧損撥備	淨額
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6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6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	\$ 927	\$ (304)	\$ 623	\$ 871	\$ (309)	\$ 562
融資銷售應收款項淨額	18,158	(9,380)	8,778	8,642	(2,357)	6,285
合計	<u>\$ 19,085</u>	<u>\$ (9,684)</u>	<u>\$ 9,401</u>	<u>\$ 9,513</u>	<u>\$ (2,666)</u>	<u>\$ 6,847</u>

截至2022年6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6月30日止三個月及六個月，本公司確認逾期租賃投資淨額有關的融資收入分別少於0.1百萬美元及0.1百萬美元(2021年—少於0.1百萬美元及0.1百萬美元)。截至2022年及2021年6月30日止三個月及六個月，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6月30日止三個月及六個月，本公司確認逾期融資銷售應收款項有關的融資收入分別為1.3百萬美元及2.0百萬美元(2021年—分別為0.7百萬美元及2.3百萬美元)。截至2022年6月30日止三個月及六個月，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0.3百萬美元及0.5百萬美元(2021年—分別為0.1百萬美元及0.3百萬美元)。

下表概述截至2022年及2021年6月30日止三個月及六個月本公司就租賃投資淨額及融資銷售應收款項信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至2022年6月30日 止三個月		截至2022年6月30日 止六個月	
	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項
期初結餘	\$ 706	\$ 11,135	\$ 798	\$ 5,414
本期(撥回)撥備淨額	(1)	67	(94)	5,775
核銷	—	—	—	—
外匯	(17)	(164)	(16)	(151)
期末結餘	<u>\$ 688</u>	<u>\$ 11,038</u>	<u>\$ 688</u>	<u>\$ 11,038</u>
	截至2021年6月30日 止三個月		截至2021年6月30日 止六個月	
(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	\$ 581	\$ 7,491	\$ 557	\$ 7,274
本期(撥回)撥備淨額	(7)	(432)	20	(205)
核銷	—	—	—	—
外匯	5	54	2	44
期末結餘	<u>\$ 579</u>	<u>\$ 7,113</u>	<u>\$ 579</u>	<u>\$ 7,113</u>

截至2022年6月30日止三個月及六個月，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5.5百萬美元。截至2022年6月30日止六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6月30日止三個月及六個月就應收可變對價信貸虧損進行的撥備活動：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	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	\$ 439	\$ 2,088	\$ 1,082	\$ 1,887
本期撥備(撥回)淨額	73	(38)	(570)	162
核銷	—	—	—	—
外匯	(9)	(22)	(9)	(21)
期末結餘	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 2,028</u>	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 2,028</u>

截至2022年6月30日止三個月及六個月，本公司與應收可變對價有關的即期預期信貸虧損撥備分別增加0.1百萬美元及減少0.6百萬美元。截至2022年6月30日止六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。

5. 租賃安排

(a) IMAX Corporation作為承租人

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

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。由於租賃開始日期發生在第二季度末，因此截至2022年6月30日止三個月及六個月內並無記錄融資租賃成本。

截至2022年及2021年6月30日止三個月及六個月，計入銷售、一般及行政開支的經營租賃開支的組成部分如下：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
經營租賃成本 ⁽¹⁾	\$ 168	\$ 211	\$ 328	\$ 383
經營租賃資產攤銷	669	666	1,362	1,414
經營租賃負債權益	201	231	416	473
租賃成本總額	<u>\$ 1,038</u>	<u>\$ 1,108</u>	<u>\$ 2,106</u>	<u>\$ 2,270</u>

(1) 包括截至2022年及2021年6月30日止三個月及六個月並不重大的短期租賃及可變租賃成本。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，與租賃相關的補充現金及非現金資料如下：

(千美元)	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
支付計入租賃負債款項的現金：		
經營租賃	\$ 1,679	\$ 1,929
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	\$ 622	\$ 928
以所取得的使用權資產抵償融資租賃負債	950	不適用

截至2022年6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		2021年	
	6月30日		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	\$ 11,342	\$	12,132
融資租賃使用權資產	物業、廠房及設備	950		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	\$ 13,964	\$	14,691
融資租賃負債 ⁽¹⁾	應計及其他負債	60		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6月30日及2021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：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
經營租賃：		
加權平均餘下租期(年)	6.6	7.0
加權平均貼現率	5.99%	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6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(餘下六個月)	\$ 1,575	\$ —
2023年	2,468	60
2024年	2,256	—
2025年	2,111	—
2026年	2,095	—
此後	6,547	—
	<hr/>	<hr/>
租賃款項總額	\$ 17,052	\$ 60
減：利息開支	(3,088)	—
	<hr/>	<hr/>
租賃負債現值	<u>\$ 13,964</u>	<u>\$ 60</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6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(餘下六個月)	\$ 1,734	\$ 95
2023年	3,031	128
2024年	2,914	—
2025年	2,768	—
2026年	2,558	—
此後	15,433	—
	<hr/>	<hr/>
總額	<u>\$ 28,438</u>	<u>\$ 223</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4。)

6. 存貨

截至2022年6月30日及2021年12月31日，存貨包括以下項目：

(千美元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日
原材料	\$ 27,051	\$ 20,551
半成品	2,816	1,406
製成品	3,555	4,967
	<hr/>	<hr/>
	<u>\$ 33,422</u>	<u>\$ 26,924</u>

於2022年6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4.5百萬美元(2021年12月31日 — 2.6百萬美元)。

截至2022年6月30日止三個月及六個月，本公司於適用於技術銷售之成本及開支(主要為降低於俄羅斯持有的服務部件的賬面值)撇減0.3百萬美元。截至2021年6月30日止三個月及六個月，本公司於適用於技術銷售之成本及開支(用於減少過量存貨的賬面值)分別撇減0.1百萬美元及0.2百萬美元。

7. 債務

(a) 循環信貸安排借款淨額

截至2022年6月30日及2021年12月31日，循環信貸安排借款淨額包括以下內容：

(千美元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日
信貸安排借款	\$ —	\$ —
中國銀行安排借款	—	3,612
滙豐銀行安排借款	—	—
未攤銷債務發行成本 ⁽¹⁾	—	(1,140)
	<hr/>	<hr/>
循環信貸安排借款淨額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 2,472</u>

(1) 截至2022年6月30日，由於截至該日並無未償還循環信貸安排借款，因此未攤銷債務發行成本2.4百萬美元分類為預付開支。

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」)(29.8百萬美元)(包括擔保函人民幣10.0百萬元(1.5百萬美元))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6月30日，並無未償還中國銀行安排借款，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6月30日，中國銀行安排的未來可用借款為人民幣190.0百萬元(28.3百萬美元)，擔保函可用款項為人民幣7.2百萬元(1.1百萬美元)。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6月30日止三個月及六個月的實際利率為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(29.8百萬美元)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6月30日，滙豐中國安排下並無提取任何金額，未來可用借款為人民幣200.0百萬元(29.8百萬美元)。

9. 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6月30日止三個月及六個月的銷售費用，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6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⁾	\$ 47	\$ 38	\$ 310	\$ 196
圖像增強及維護服務 ⁽²⁾	—	4,850	—	1,507
技術租金 ⁽³⁾	(334)	265	69	117
總額	<u>\$ (287)</u>	<u>\$ 5,153</u>	<u>\$ 379</u>	<u>\$ 1,820</u>

(千美元)	截至6月30日止六個月			
	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⁾	\$ 47	\$ 200	\$ 442	\$ 337
圖像增強及維護服務 ⁽²⁾	—	7,765	—	2,714
技術租金 ⁽³⁾	(289)	730	163	681
總額	<u>\$ (242)</u>	<u>\$ 8,695</u>	<u>\$ 605</u>	<u>\$ 3,732</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。2022年第二季度，因基於表現的調整錄得應計佣金撥回0.3百萬美元。各影院的直接廣告及市場推廣費用於產生時支銷。

(b) 外匯

截至2022年6月30日止三個月及六個月的銷售、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(1.7)百萬美元及(1.9)百萬美元(2021年 — 收益淨額分別為1.1百萬美元及1.7百萬美元)。詳情請參閱附註16(c)。

(c) 合作安排

收入分成安排

截至2022年6月30日，本公司已與44家(2021年 — 42家)放映商簽訂合共1,245個(2021年 — 1,226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923家(2021年 — 897家)影院已營業並納入IMAX影院網絡，該等收入分成安排條款的性質、權利及責任相似。(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5。)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6月30日止三個月及六個月，有關收入總額分別為19.0百萬美元及32.7百萬美元(2021年 — 分別為8.9百萬美元及19.0百萬美元)。(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。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。

截至2022年6月30日止三個月及六個月，IMAX DMR收入分別來自放映18部影片(13部新上映影片及5部早已上映的影片)及36部影片(26部新上映及10部早已上映的影片)，而2021年同期於IMAX影院網絡則分別有17部影片(14部新上映影片及3部早已上映的影片)及32部影片(26部新上映及6部早已上映的影片)以及重映經典影片。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6月30日止三個月及六個月，收入總額分別為27.6百萬美元及47.1百萬美元(2021年 — 分別為11.8百萬美元及23.7百萬美元)。(有關本公司收入的明細呈列，請參閱附註13(a)。

10. 簡明綜合現金流量表 — 補充資料

(c) 撇減

(千美元)	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
其他資產 ⁽¹⁾	\$ 4,470	\$ —
存貨 ⁽²⁾	278	200
物業、廠房及設備：		
支持收入分成安排的設備 ⁽³⁾	212	329
其他物業、廠房及設備	6	(23)
影片資產 ⁽⁴⁾	466	(44)
	<u>\$ 5,432</u>	<u>\$ 462</u>

- (1) 截至2022年6月30日止六個月，本公司基於預期票房結果以及發行成本就對電影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(2021年 — 零美元)。(見附註16(e))。
- (2) 截至2022年6月30日止六個月，本公司於適用於技術銷售之成本及開支錄得撇減0.3百萬美元，主要為降低於俄羅斯持有的服務部件的賬面值。截至2021年6月30日止六個月，本公司於適用於技術銷售之成本及開支錄得撇減0.2百萬美元，降低多餘存貨的賬面值。
- (3) 截至2022年6月30日止六個月，本公司於適用於技術租金之成本及開支錄得0.2百萬美元費用(2021年 — 0.3百萬美元)，主要與移除IMAX影院系統及租賃氙燈數碼系統撇減有關，而氙燈數碼系統因客戶升級至激光數字系統而停止使用。
- (4) 截至2022年6月30日止六個月，本公司錄得與DMR及紀錄片資產撇減有關的減值虧損0.5百萬美元(2021年 — 零美元)。

11. 所得稅

(a) 所得稅開支

截至2022年6月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支3.1百萬美元(2021年—1.9百萬美元)。截至2022年6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6月30日 止三個月		截至2021年6月30日 止三個月	
	金額	率	金額	率
按綜合法定稅率計算的 所得稅利益	\$ 296	26.5%	\$ 1,105	26.5%
因下列各項調整：				
估值撥備變動	(5,426)	(485.3%)	(3,007)	(72.2%)
與以股份為基礎的薪酬 相關的不足稅收優惠	(23)	(2.1%)	(28)	(0.7%)
稅收儲備變動	(251)	(22.5%)	892	21.4%
審計及其他報稅調整 導致的遞延稅項 資產及負債變動	2,497	223.4%	(700)	(16.8%)
其他不可扣減/ 免稅項目	(226)	(20.2%)	(208)	(5%)
所得稅開支	<u>\$ (3,133)</u>	<u>(280.2%)</u>	<u>\$ (1,946)</u>	<u>(46.7%)</u>

截至2022年6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5.4百萬美元(2021年—3.0百萬美元)的估值撥備入賬。因此，該等司法權區的當期虧損相關的稅收優惠最終不計入本公司簡明綜合營運狀況表。

截至2022年6月30日止六個月，本公司錄得所得稅開支5.7百萬美元(2021年—5.0百萬美元)。截至2022年6月30日止六個月，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6月30日		截至2021年6月30日	
	止六個月 金額	率	止六個月 金額	率
按綜合法定稅率計算的 所得稅利益	\$ 2,772	26.5%	\$ 3,074	26.5%
因下列各項調整：				
估值撥備變動 與以股份為基礎的 薪酬相關的(不足)	(10,435)	(99.8%)	(9,978)	(86.0%)
超額稅收優惠	(152)	(1.5%)	713	6.1%
稅收儲備變動	(411)	(3.9%)	1,449	12.5%
出售免稅貓眼投資的 收益	—	—	1,367	11.8%
因管理層取消再對若干 外國附屬公司歷史 盈利的無限期再投資 決定產生的預扣稅	—	—	(547)	(4.7%)
審計及其他報稅調整 導致的遞延稅項 資產及負債變動	2,497	23.9%	(700)	(6.0%)
其他不可扣減/ 免稅項目	(14)	(0.1%)	(392)	(3.4%)
所得稅開支	<u>\$ (5,743)</u>	<u>(54.9%)</u>	<u>\$ (5,014)</u>	<u>(43.2%)</u>

截至2022年6月30日，本公司簡明綜合資產負債表包括扣除估值撥備56.4百萬美元後的遞延所得稅資產淨額14.0百萬美元(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。

12. 股本及儲備

(a) 以股份為基礎的薪酬

截至2022年6月30日止三個月及六個月，以股份為基礎的薪酬開支共計分別7.6百萬美元及13.7百萬美元(2021年—分別為6.8百萬美元及12.1百萬美元)並反映於下述簡明綜合營運狀況表項目中：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
適用於收入之成本及 開支	\$ 269	\$ 312	\$ 508	\$ 606
銷售、一般及行政開支	7,263	6,396	12,989	11,340
研發	105	87	192	156
	<u>\$ 7,637</u>	<u>\$ 6,795</u>	<u>\$ 13,689</u>	<u>\$ 12,102</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：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
股票期權	\$ 122	\$ 204	\$ 329	\$ 555
受限制股份單位	4,478	4,473	7,889	7,624
績效股票單位	1,724	972	3,453	1,986
IMAX China股票期權	24	46	58	102
IMAX中國長期激勵計劃 受限制股份單位	1,093	985	1,590	1,617
IMAX中國長期激勵計劃 績效股票單位	196	115	370	218
	<u>\$ 7,637</u>	<u>\$ 6,795</u>	<u>\$ 13,689</u>	<u>\$ 12,102</u>

截至2022年及2021年6月30日止三個月及六個月，以股份為基礎的薪酬開支包括向IMAX Corporation及IMAX China非僱員董事授出受限制股份單位有關的開支1.3百萬美元(2021年—1.3百萬美元)。

股票期權概要

下表概述截至2022年及2021年6月30日止六個月，本公司股票期權計劃（「SOP」）及IMAX Corporation第二次經修訂及重述長期激勵計劃（經修訂，「IMAX長期激勵計劃」）的相關活動：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	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	(2,197)	(10,917)	32.50	27.20
未行使股票期權，期末	3,607,391	3,850,807	26.36	26.61
可行使股票期權，期末	3,524,888	3,600,160	26.45	26.92

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6月30日止六個月，IMAX長期激勵計劃下已發行受限制股份單位的活動：

	獎勵數目		每股加權平均授出日公允價值	
	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	690,509	829,057	19.43	21.05
已歸屬並結算	(711,376)	(568,714)	18.68	19.10
已沒收	(28,060)	(220,195)	20.16	19.66
未行使受限制股份單位，期末	1,408,956	1,604,986	19.51	19.28

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

下表概述截至2022年及2021年6月30日止六個月，IMAX長期激勵計劃下已發行績效股票單位的活動：

	獎勵數目		每股加權平均授出日公允價值	
	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	(8,073)	(54,634)	20.90	16.08
	<u> </u>	<u> </u>		
未行使績效股票單位，				
期末	964,470	616,784	18.98	18.20
	<u> </u>	<u> </u>		

截至2022年6月30日，假設全面達成EBITDA及股東回報總額目標，可就未行使績效股票單位發行的普通股最高數目為1,687,823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6月30日止三個月及六個月，IMAX China按平均價分別每股股份零港元及9.89港元(分別每股零美元及1.26美元)購回零股及1,448,000股普通股，總額為零港元及14.3百萬港元或零美元及1.8百萬美元。截至2021年6月30日止三個月及六個月，IMAX China未購回任何普通股。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。)

(c) 基本及攤薄已發行股份加權平均數

下表調整基本及攤薄股份加權平均數計算的分母：

(以千計)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
已發行並流通，期初	58,751	59,358	58,654	58,921
已(購回)發行股份加權 平均數淨值	(1,430)	9	(711)	269
已發行股份加權平均數 — 基本	57,321	59,367	57,943	59,190
潛在普通股的加權平均 影響，倘攤薄	—	—	—	—
已發行股份加權平均數 — 攤薄	57,321	59,367	57,943	59,190

截至2022年6月30日止三個月及六個月，攤薄已發行股份加權平均數的計算不包括因以股份為基礎的薪酬歸屬或行使而發行的股份6,302,818股股份(2021年—6,239,713股)，其包括(i) 1,408,956份受限制股份單位(2021年—1,604,986份受限制股份單位)，(ii) 1,286,471份績效股票單位(2021年—783,920份績效股票單位)，及(iii) 3,607,391份股票期權(2021年—3,850,807份股票期權)，是由於其具有反攤薄影響。

截至2022年及2021年6月30日止三個月和六個月的攤薄已發行股份加權平均數的計算亦不包括轉換可換股票據後可能發行的任何股份，由於本公司普通股在流通期間的平均市場價格低於可換股票據的轉換價格。(見附註7(b)。)

(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6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。

13. 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6月30日止三個月及六個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入：

(千美元)	截至2022年6月30日止三個月				合計
	客戶合約收入		租賃		
	固定對價	可變對價	安排收入	融資收入	
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾	\$ 4,925	\$ 1,016	\$ 34	\$ —	\$ 5,975
收入分成安排，固定費用	—	—	498	—	498
其他影院業務	920	—	—	—	920
其他全部	836	—	—	—	836
小計	<u>6,681</u>	<u>1,016</u>	<u>532</u>	<u>—</u>	<u>8,229</u>
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	27,581	—	—	27,581
IMAX維護	14,683	—	—	—	14,683
影片發行	23	818	—	—	841
影片後期製作	1,122	—	—	—	1,122
其他全部	—	731	—	—	731
小計	<u>15,828</u>	<u>29,130</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>44,958</u>
技術租金					
收入分成安排，或有租金	—	—	18,525	—	18,525
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>18,525</u>	<u>—</u>	<u>18,525</u>
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	2,256	2,256
合計	<u>\$ 22,509</u>	<u>\$ 30,146</u>	<u>\$ 19,057</u>	<u>\$ 2,256</u>	<u>\$ 73,968</u>

(千美元)	截至2022年6月30日止六個月				合計
	客戶合約收入		租賃		
	固定對價	可變對價	安排收入	融資收入	
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾	\$ 10,870	\$ 1,384	\$ 34	\$ —	\$ 12,288
收入分成安排，固定費用	—	—	1,488	—	1,488
其他影院業務	1,590	—	—	—	1,590
其他全部	1,758	81	—	—	1,839
小計	14,218	1,465	1,522	—	17,205
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	47,145	—	—	47,145
IMAX維護	29,625	—	—	—	29,625
影片發行	167	1,255	—	—	1,422
影片後期製作	1,947	—	—	—	1,947
其他全部	—	913	—	—	913
小計	31,739	49,313	—	—	81,052
技術租金					
收入分成安排，或有租金	—	—	31,168	—	31,168
其他全部	—	—	18	—	18
小計	—	—	31,186	—	31,186
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	4,561	4,561
合計	\$ 45,957	\$ 50,778	\$ 32,708	\$ 4,561	\$ 134,004

(千美元)	截至2021年6月30日止三個月				合計
	客戶合約收入		租賃		
	固定對價	可變對價	安排收入	融資收入	
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾	\$ 9,604	\$ 691	\$ 2,746	\$ —	\$ 13,041
收入分成安排，固定費用	—	—	1,002	—	1,002
其他影院業務	475	—	—	—	475
其他全部	652	3	—	—	655
小計	10,731	694	3,748	—	15,173
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	11,793	—	—	11,793
IMAX維護	11,235	—	—	—	11,235
影片發行	1	193	—	—	194
影片後期製作	1,396	—	—	—	1,396
其他全部	—	93	—	—	93
小計	12,632	12,079	—	—	24,711
技術租金					
收入分成安排，或有租金	—	—	7,862	—	7,862
其他全部	—	—	268	—	268
小計	—	—	8,130	—	8,130
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	2,941	2,941
合計	\$ 23,363	\$ 12,773	\$ 11,878	\$ 2,941	\$ 50,955

(千美元)	截至2021年6月30日止六個月				合計
	客戶合約收入		租賃		
	固定對價	可變對價	安排收入	融資收入	
技術銷售					
IMAX系統 ⁽¹⁾	\$ 10,442	\$ 1,771	\$ 4,122	\$ —	\$ 16,335
收入分成安排，固定費用	—	—	2,740	—	2,740
其他影院業務	912	—	—	—	912
其他全部	1,320	41	—	—	1,361
小計	12,674	1,812	6,862	—	21,348
圖像增強及維護服務					
IMAX DMR	—	23,737	—	—	23,737
IMAX維護	20,141	—	—	—	20,141
影片發行	1	415	—	—	416
影片後期製作	1,987	—	—	—	1,987
其他全部	—	45	—	—	45
小計	22,129	24,197	—	—	46,326
技術租金					
收入分成安排，或有租金	—	—	16,221	—	16,221
其他全部	—	—	268	—	268
小計	—	—	16,489	—	16,489
融資收入					
IMAX系統	—	—	—	5,546	5,546
合計	\$ 34,803	\$ 26,009	\$ 23,351	\$ 5,546	\$ 89,709

(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6月30日，因現有維護合約的維護服務尚未完成，故17.3百萬美元對價遞延入賬(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。

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(「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6月30日止三個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)：

(千美元)	收入 ⁽¹⁾		毛利(毛利虧損)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 27,581	\$ 11,793	\$ 18,000	\$ 6,861
收入分成安排，或有租金	18,525	7,862	12,889	1,790
	<u>46,106</u>	<u>19,655</u>	<u>30,889</u>	<u>8,651</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽²⁾	8,231	15,982	5,427	10,548
收入分成安排，固定費用	498	1,002	(19)	347
IMAX維護	14,683	11,235	7,367	5,075
其他影院業務 ⁽³⁾	920	483	46	142
	<u>24,332</u>	<u>28,702</u>	<u>12,821</u>	<u>16,112</u>
影片發行及後期製作				
影片發行	841	194	(1,015)	(54)
後期製作	1,122	1,396	488	660
	<u>1,963</u>	<u>1,590</u>	<u>(527)</u>	<u>606</u>
須予報告分部小計	<u>72,401</u>	<u>49,947</u>	<u>43,183</u>	<u>25,369</u>
其他全部 ⁽⁴⁾	<u>1,567</u>	<u>1,008</u>	<u>853</u>	<u>234</u>
總計	<u>\$ 73,968</u>	<u>\$ 50,955</u>	<u>\$ 44,036</u>	<u>\$ 25,603</u>

下表呈列截至2022年及2021年6月30日止六個月，本公司按類型及須予報告分部劃分的收入及毛利(毛利虧損)：

(千美元)	收入 ⁽¹⁾		毛利(毛利虧損)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
IMAX技術網絡				
IMAX DMR	\$ 47,145	\$ 23,737	\$ 31,557	\$ 15,112
收入分成安排，或有租金	31,168	16,221	19,087	3,673
	<u>78,313</u>	<u>39,958</u>	<u>50,644</u>	<u>18,785</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽²⁾	16,849	21,881	9,403	13,560
收入分成安排，固定費用	1,488	2,740	233	503
IMAX維護	29,625	20,141	15,237	8,898
其他影院業務 ⁽³⁾	1,590	920	146	205
	<u>49,552</u>	<u>45,682</u>	<u>25,019</u>	<u>23,166</u>
影片發行及後期製作				
影片發行	1,422	416	(2,262)	(315)
後期製作	1,947	1,987	874	896
	<u>3,369</u>	<u>2,403</u>	<u>(1,388)</u>	<u>581</u>
須予報告分部小計				
其他全部 ⁽⁴⁾	131,234	88,043	74,275	42,532
	<u>2,770</u>	<u>1,666</u>	<u>1,532</u>	<u>352</u>
總計				
	<u>\$ 134,004</u>	<u>\$ 89,709</u>	<u>\$ 75,807</u>	<u>\$ 42,884</u>

(1) 截至2022年6月30日止三個月及六個月本公司最大客戶分別佔總收入的17%及15% (2021年 — 分別為20%及25%)。並無單一客戶佔本公司截至2022年6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及其他輔助業務的業績。於2022年第二季度，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。

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6月30日止三個月及六個月，本公司按地區劃分的收入：

(千美元)	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
美國	\$ 33,646	\$ 14,107	\$ 52,713	\$ 17,806
大中華	11,237	27,913	32,713	53,431
亞洲(中國除外)	11,357	3,610	17,124	7,912
西歐	10,701	2,157	17,762	3,526
拉丁美洲	2,543	345	4,429	398
加拿大 ⁽²⁾	1,968	90	3,740	(463)
俄羅斯／獨聯體與烏克蘭 ⁽¹⁾	146	1,338	1,156	3,224
全球其他地區	2,370	1,395	4,367	3,875
合計	<u>\$ 73,968</u>	<u>\$ 50,955</u>	<u>\$ 134,004</u>	<u>\$ 89,709</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。2022年3月，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6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。

(2) 截至2021年6月30日止六個月，計入加拿大的金額包括撥回先前錄得的收入0.5百萬美元，以及於該期間因租賃修訂而相應扣減租賃投資淨額。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，概無屬於全球其他地區、西歐、拉丁美洲或亞洲(大中華除外)的單一國家佔本公司總收入10%以上。

16. 金融工具

(a) 金融工具

本公司於多家主要金融機構存入現金。本公司以現金投資高評級的金融機構。截至2022年6月30日，本公司110.1百萬美元的現金及現金等價物(2021年12月31日 — 189.7百萬美元)包括加拿大境外所持現金86.4百萬美元(2021年12月31日 — 102.1百萬美元)，其中58.5百萬美元於中國持有(2021年12月31日 — 76.3百萬美元)。

(b) 公允價值計量

由於本公司現金及現金等價物、一年內到期的應收賬款、應付賬款與應計項目及其他負債的到期時間較短，故該等工具的賬面值與公允價值相若。計入該等工具，本公司的金融工具包括以下：

(千美元)	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
第一等級				
現金及現金等價物 ⁽¹⁾	\$ 110,112	\$ 110,112	\$ 189,711	\$ 189,711
股本證券 ⁽²⁾	1,092	1,092	1,087	1,087
第二等級				
融資銷售應收款項淨額 ⁽³⁾	\$ 100,460	\$ 100,106	\$ 112,657	\$ 112,662
銷售類租賃投資淨額 ⁽³⁾	26,713	26,765	28,392	28,407
股本證券 ⁽¹⁾	1,000	1,000	1,000	1,000
COLI ⁽⁴⁾	3,335	3,335	3,275	3,275
外匯合約 — 指定遠期 ⁽²⁾	(122)	(122)	79	79
中國銀行融資借款 ⁽¹⁾	—	—	(3,612)	(3,612)
可換股票據 ⁽⁵⁾	(230,000)	(201,825)	(230,000)	(223,100)
第三等級				
分類為金融工具的 影片權益 ⁽⁶⁾	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —

(1) 按成本計，與公允價值相若。

(2) 公允價值使用活躍市場報價釐定。

(3) 公允價值基於按同類條款當前可得利率計算的貼現未來現金流估計。

(4) 按現金退保值計量，與公允價值相若。

(5) 公允價值使用市場可觀察的或可從可觀察市場數據計算得出的市場報價釐定。

(6) 按攤銷成本減減值虧損計。計算估計公允價值所用的輸入數據包括管理層根據投資協議對扣除發行成本及其他成本後未來票房收入及影片附加收入的預測。請見下文16(e)。

(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6月30日的對沖成效測試(「外幣對沖」)。外幣衍生工具於簡明綜合資產負債表內按公允價值確認及計量。公允價值變動(如損益)(指定為且符合資格列作外幣現金流量對沖工具的衍生工具除外)於簡明綜合營運狀況表內確認。本公司現有銷售、一般及行政開支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 6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>\$ 22,004</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 6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	\$ 45	\$ 184
	應計及其他負債	<u>(167)</u>	<u>(105)</u>
		<u>\$ (122)</u>	<u>\$ 79</u>

外匯對沖關係之衍生工具如下：

(千美元)		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2022年	2021年	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)收益 (有效部分)	<u>\$ (610)</u>	<u>\$ 305</u>	<u>\$ (295)</u>	<u>\$ 600</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)				
(千美元)		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2022年	2021年	2022年	2021年
外匯合約—遠期	銷售、一般及行政開支	<u>\$ (66)</u>	<u>\$ 824</u>	<u>\$ (95)</u>	<u>\$ 1,055</u>

外匯關係之非指定衍生工具如下：

(千美元)	衍生工具收益分類	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2022年	2021年	2022年	2021年
外匯合約—遠期	銷售、一般及行政開支	\$ —	\$ 369	\$ —	\$ 391

本公司估計截至2022年6月30日之現有虧損淨額為(0.1)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6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6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6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。

截至2022年6月30日止三個月及六個月內，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。

17. 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6月30日，本公司於IMAX China的非控股權益結餘為66.6百萬美元(2021年12月31日 — 73.5百萬美元)。截至2022年6月30日止三個月及六個月，IMAX China非控股權益應佔淨(虧損)利潤分別為(1.4)百萬美元及0.3百萬美元(2021年 — 分別為3.1百萬美元及7.4百萬美元)。

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6月30日止三個月及六個月的財務狀況及經營業績的管理層討論與分析(「管理層討論與分析」)。管理層討論與分析應與項目1隨附的簡明綜合財務報表附註14「分部報告」一併閱讀。

截至2022年6月30日，本公司間接擁有IMAX China Holding, Inc. (「IMAX China」，股份於香港聯交所買賣) 71.41%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」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

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[®]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。

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。

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6月30日，大中華約90%的IMAX影院以不同客座率開放，較截至2022年3月31日的52%有所提升。

截至2022年6月30日止六個月，IMAX影片的總票房（「總票房」）共計420.9百萬美元，比2021年同期的總收入高出202.1百萬美元(92%)。儘管2022年上半年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網絡在2022年第二季度的國內市場份額為5.3%，IMAX影院僅於五月就佔據了國內總票房約7%。管理層亦因獨家影院窗口重新普及，加上計劃在2022年下半年及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，使製片人從一開始便可為IMAX Experience拍攝影片，包括但不限於影片的拍攝方式、使用的鏡頭及IMAX混音，觀眾認為這是觀看影片的最佳方式。

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IMAX影片以補充好萊塢影片來源。

下表提供截至2022年及2021年6月30日止三個月及六個月通過本公司全球影院網絡發行的IMAX電影詳情：

	截至6月30日 止三個月		截至6月30日 止六個月	
	2022年	2021年	2022年	2021年
IMAX好萊塢電影上映	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
IMAX地方語言電影上映：				
中國	—	3	4	7
日本	3	3	3	5
韓國	1	—	2	—
法國	—	—	1	—
印度	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>—</u>
IMAX地方語言電影上映總量	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
IMAX電影上映總量 ⁽¹⁾	<u><u>13</u></u>	<u><u>14</u></u>	<u><u>26</u></u>	<u><u>26</u></u>

(1) 截至2022年6月30日止三個月及六個月，通過本公司全球影院網絡發行的IMAX電影分別包括三部及六部IMAX DNA電影(2021年—分別零及兩部)。

截至2022年6月30日止六個月透過本公司全球影院網絡發行的IMAX影片包括壯志凌雲2：獨行俠、奇異博士2、蝙蝠俠、侏羅紀世界3：統治、長津湖之水門橋、蜘蛛俠：英雄無歸、神奇動物：鄧布利多之謎及神秘海域。

除截至2022年6月30日止六個月透過本公司全球影院網絡新上映的26部IMAX影片外，本公司宣佈計劃於2022年餘下時間上映下列額外25部影片。

影片	製片廠	計劃上映日期 ⁽¹⁾	IMAX DNA
小黃人大眼萌2	環球影業	2022年7月	—
雷神4：愛與雷霆	華特迪士尼影業集團	2022年7月	IMAX特製拍攝
神探大戰	上獅文化	2022年7月	—
外太空的莫扎特	萬達	2022年7月	IMAX特製拍攝
王國2	東寶	2022年7月	—
不行	環球影業	2022年7月	使用IMAX膠片攝影機拍攝
Shamshera	Yash Raj Films	2022年7月	—
祖宗膠戰外星人	CJ ENM	2022年7月	—
閑山：龍的出現	樂天	2022年7月	—
獨行月球	阿里影業	2022年7月	—
殺手疾風號	索尼影視娛樂	2022年8月	—
緊急迫降	Showbox	2022年8月	—
One Piece Film Red	東映動畫	2022年8月	—
E.T.外星人 (IMAX專屬) ⁽²⁾	環球影業	2022年8月	—
明日戰記	貓眼	2022年8月	—
大白鯊 ⁽²⁾	環球影業	2022年9月	—
梵天神器	Fox Star	2022年9月	—
月球時代白日夢	Neon / 環球	2022年9月	—
阿凡達 ⁽²⁾	華特迪士尼影業集團	2022年9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	Pathe Live	2022年11月	IMAX特製拍攝
阿凡達2：水之道	華特迪士尼影業集團	2022年12月	—

(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) 指重映經典影片。

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年餘下時間於全球影院網絡放映更多地方語言IMAX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6月30日按類別及地理位置劃分的IMAX網絡詳情：

	2022年6月30日				2021年6月30日			
	商業 影城	商業 熱點	機構	合計	商業 影城	商業 熱點	機構	合計
美國	363	4	27	394	361	4	27	392
加拿大	40	1	7	48	39	1	7	47
大中華 ⁽¹⁾	773	—	15	788	743	—	16	759
西歐	115	4	8	127	115	4	8	127
亞洲(大中華除外)	127	2	2	131	121	2	2	125
俄羅斯／獨聯體及 烏克蘭 ⁽²⁾	70	—	—	70	68	—	—	68
拉丁美洲 ⁽³⁾	54	1	11	66	51	1	11	63
全球其他地區	68	—	2	70	71	—	2	73
合計 ⁽⁴⁾	<u>1,610</u>	<u>12</u>	<u>72</u>	<u>1,694</u>	<u>1,569</u>	<u>12</u>	<u>73</u>	<u>1,654</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，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6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6月30日的1,610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6月30日，在國際市場(除美國及加拿大外的所有國家)經營的全球商場網絡IMAX影院系統佔75%，而2021年6月30日為74%。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6月30日，本公司在大中華經營788間影院，另有208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42%。本公司在中國與萬達電影(「萬達」)合作。於2022年6月30日，本公司與萬達合作於大中華經營373個IMAX影院系統，其中359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6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6月30日			合計
	傳統型 收入 分成安排	混合型 收入 分成安排	IMAX網絡商業 銷售／ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	277	6	120	403
國際：				
大中華	398	112	263	773
亞洲(大中華除外)	34	3	90	127
西歐	47	28	40	115
俄羅斯／獨聯體及烏克蘭 ⁽¹⁾	—	—	70	70
拉丁美洲	2	—	52	54
全球其他地區	16	—	52	68
國際合計	497	143	567	1,207
全球合計 ⁽²⁾	774	149	687	1,610

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

(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，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6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。

- (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，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6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7間影院，固定合約總額為25.6百萬美元。
- (2) 包括201個全新IMAX激光影院系統以及111處現有場所升級至IMAX激光影院系統。
- (3) 包括155個全新IMAX激光影院系統以及96處現有場所升級至IMAX激光影院系統。

於2022年6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6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利潤(虧損)

下表載列本公司截至2022年及2021年6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利潤(虧損)*及普通股股東應佔經調整每股淨利潤(虧損)*：

(千美元，每股金額除外)	截至6月30日止三個月			
	2022年		2021年	
	淨(虧損) 利潤	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	\$ (2,851)	\$ (0.05)	\$ (9,211)	\$ (0.16)
普通股股東應佔經調整淨利潤(虧損)*	\$ 3,922	\$ 0.07	\$ (6,972)	\$ (0.12)

* 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6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23.0百萬美元(45%)及18.4百萬美元(72%)，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、侏羅紀世界3：統治及神奇動物：鄧布利多之謎等電影而令總票房表現強勁。與往年同期相比毛利有所增加的另一個原因為IMAX維護毛利增加2.3百萬美元(45%)，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(部分歸因於期內中國實施新冠肺炎疫情相關限制的影響)所部分抵銷。

下表載列本公司截至2022年及2021年6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	\$ 27,581	\$ 11,793	\$ 18,000	\$ 6,861
收入分成安排，或有租金	<u>18,525</u>	<u>7,862</u>	<u>12,889</u>	<u>1,790</u>
	<u>46,106</u>	<u>19,655</u>	<u>30,889</u>	<u>8,651</u>
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	8,231	15,982	5,427	10,548
收入分成安排，固定費用	498	1,002	(19)	347
IMAX維護	14,683	11,235	7,367	5,075
其他影院業務 ⁽²⁾	<u>920</u>	<u>483</u>	<u>46</u>	<u>142</u>
	<u>24,332</u>	<u>28,702</u>	<u>12,821</u>	<u>16,112</u>
影片發行及後期製作	<u>1,963</u>	<u>1,590</u>	<u>(527)</u>	<u>606</u>
須予報告分部小計	72,401	49,947	43,183	25,369
其他全部 ⁽³⁾	<u>1,567</u>	<u>1,008</u>	<u>853</u>	<u>234</u>
合計	<u>\$ 73,968</u>	<u>\$ 50,955</u>	<u>\$ 44,036</u>	<u>\$ 25,603</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。

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6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26.5百萬美元(135%)及22.2百萬美元(257%)，主要是由於IMAX技術網絡總票房表現強勁。儘管當期IMAX技術網絡的整體收入及毛利較往年有明顯改善，但隨著年初變異毒株奧密克戎的出現以及新冠肺炎病例的相繼增加導致中國若干城市的影院於2022年第二季度暫時關閉，繼而影響了業績。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6月30日止三個月，IMAX DMR的收入及毛利較2021年同期分別增加15.8百萬美元(134%)及11.1百萬美元(162%)，主要是由於透過IMAX網絡發行的影片表現強勁，帶動2022年第二季度的總票房由108.6百萬美元增加139.1百萬美元(128%)至247.7百萬美元。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年第二季度，總票房收入來自放映18部影片(13部新上映影片及5部早已上映的影片)，其中壯志凌雲2：獨行俠期內貢獻總票房收入中的89.1百萬美元。2021年第二季度，總票房收入來自放映17部影片(14部新上映影片及3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2022年6月30日止三個月，市場推廣開支為4.2百萬美元，而2021年同期為1.5百萬美元。

收入分成安排 — 或有租金

截至2022年6月30日止三個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2021年同期分別增加10.7百萬美元(136%)及11.1百萬美元，主要是由於2022年第二季度收入分成安排的影院總票房較去年同期增加65.5百萬美元(110%)，由59.7百萬美元增加至125.2百萬美元。

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年及2021年6月30日止三個月，收入分成安排毛利計入折舊開支5.5百萬美元。截至2022年6月30日止三個月，收入分成安排毛利包括廣告、市場推廣及佣金成本撥回淨額0.1百萬美元，而去年同期為開支0.2百萬美元，主要是由於根據本公司的全球銷售佣金政策對應計佣金成本進行基於績效的調整。

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6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減少4.4百萬美元(15%)及3.3百萬美元(20%)。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6月30日止三個月已安裝及確認的IMAX影院系統詳細資料：

(千美元，系統數量除外)	截至6月30日止三個月			
	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⁾	3	\$ 1,026	9	\$ 12,046
收入分成安排 — 混合	1	496	2	1,026
新的IMAX影院系統合計 ⁽²⁾	4	1,522	11	13,072
IMAX影院升級系統：				
銷售及銷售類租賃安排	1	1,235	1	1,437
收入分成安排 — 混合	—	—	—	—
已升級IMAX影院系統合計	1	1,235	1	1,437
合計	5	\$ 2,757	12	\$ 14,509

(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三個IMAX氙燈影院系統，該等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6月30日止三個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別減少7.8百萬美元(48%)及5.1百萬美元(49%)，是由於當期減少安裝7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0.3百萬美元所致。

IMAX維護

截至2022年6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3.4百萬美元(31%)及2.3百萬美元(45%)，是由於隨著影院放映行業繼續自新冠肺炎疫情早期階段恢復，IMAX影院網絡在全球重開。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0.5百萬美元所抵銷。

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

下表呈列本公司截至2022年及2021年6月30日止三個月的銷售、一般及行政開支資料：

(千美元)	截至6月30日止三個月		變動	
	2022年	2021年	\$	%
銷售、一般及行政開支總額	\$ 37,095	\$ 28,807	\$ 8,288	29%
減：以股份為基礎的薪酬 ⁽¹⁾	<u>7,263</u>	<u>6,396</u>	<u>867</u>	<u>14%</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>\$ 29,832</u>	<u>\$ 22,411</u>	<u>\$ 7,421</u>	<u>33%</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12。)

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、市場推廣開支及設施相關開支增加。亦影響與上個期間比較的是不利的外匯匯率變動導致的2.8百萬美元及2021年第二季度(而本年並無出現)確認的加拿大緊急工資補貼(「CEWS」)計劃所得福利1.4百萬美元。

信貸虧損開支淨額

截至2022年6月30日止三個月，本公司錄得即期預期信貸虧損0.1百萬美元，主要是由於為大中華地區的影院客戶設立額外儲備，惟部分被2022年第二季度重訂放映商合約後撥回之前錄得的信貸虧損撥備所抵銷。

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4。)

資產減值

2022年1月10日，IMAX China的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。

截至2022年6月30日止三個月，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)的投資確認完全減值。

所得稅

截至2022年6月30日止三個月，本公司錄得所得稅開支3.1百萬美元(2021年 — 1.9百萬美元)。截至2022年6月30日止三個月，本公司的實際稅率為(280.2)%，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5.4百萬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11。)

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6月30日止三個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨虧損為1.4百萬美元(2021年 — 淨利潤3.1百萬美元)。

截至2022年及2021年6月30日止六個月的經營業績

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6月30日止六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6月30日止六個月			
	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	\$ (16,460)	\$ (0.28)	\$ (24,051)	\$ (0.41)
普通股股東應佔經調整淨虧損*	\$ (4,322)	\$ (0.07)	\$ (21,781)	\$ (0.37)

截至2022年6月30日止六個月，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(9.6)百萬美元，每股股份(0.17)美元，而普通股股東應佔經調整淨利潤*為2.6百萬美元，每股股份0.04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6月30日止六個月，本公司的收入及毛利較2021年同期分別增加44.3百萬美元(49%)及32.9百萬美元(77%)，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、長津湖之水門橋、蜘蛛俠：英雄無歸、神奇動物：鄧布利多之謎及神秘海域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(71%)，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6月30日止六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	\$ 47,145	\$ 23,737	\$ 31,557	\$ 15,112
收入分成安排，或有租金	<u>31,168</u>	<u>16,221</u>	<u>19,087</u>	<u>3,673</u>
	78,313	39,958	50,644	18,785
IMAX技術銷售及維護				
IMAX系統 ⁽¹⁾	16,849	21,881	9,403	13,560
收入分成安排，固定費用	1,488	2,740	233	503
IMAX維護	29,625	20,141	15,237	8,898
其他影院業務 ⁽²⁾	<u>1,590</u>	<u>920</u>	<u>146</u>	<u>205</u>
	49,552	45,682	25,019	23,166
影片發行及後期製作	3,369	2,403	(1,388)	581
須予報告分部小計	131,234	88,043	74,275	42,532
其他全部 ⁽³⁾	<u>2,770</u>	<u>1,666</u>	<u>1,532</u>	<u>352</u>
合計	\$ 134,004	\$ 89,709	\$ 75,807	\$ 42,884

(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。

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6月30日止六個月，IMAX技術網絡收入及毛利與2021年同期相比分別增加38.4百萬美元(96%)及31.9百萬美元(170%)。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6月30日止六個月，IMAX DMR的收入及毛利較2021年同期分別增加23.4百萬美元(99%)及16.4百萬美元(109%)，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6月30日止六個月的總票房由218.8百萬美元增加202.1百萬美元(92%)至420.9百萬美元所致，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6月30日止六個月，總票房收入來自放映36部影片(26部新上映影片及10部早已上映的影片)，其中壯志凌雲2：獨行俠期內貢獻總票房收入中的89.1百萬美元。截至2021年6月30日止六個月，總票房收入來自放映32部影片(26部新上映影片及6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2022年6月30日止六個月，市場推廣開支為6.5百萬美元，而2021年同期為2.6百萬美元。

收入分成安排 — 或有租金

截至2022年6月30日止六個月，收入分成安排或有租金的收入及毛利較2021年同期分別增加14.9百萬美元(92%)及15.4百萬美元，主要是由於截至2022年6月30日止六個月收入分成安排的影院總票房由125.5百萬美元增加92.8百萬美元(74%)至218.3百萬美元。

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6月30日止六個月，收入分成安排毛利計入折舊開支11.1百萬美元，較去年同期減少0.2百萬美元。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3%相關的增量折舊開支所抵銷。截至2022年6月30日止六個月，收入分成安排毛利包括廣告、市場推廣及佣金成本0.4百萬美元，較去年同期的0.8百萬美元減少0.4百萬美元，主要是由於根據本公司的全球銷售佣金政策對應計佣金成本進行基於績效的調整。

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6月30日止六個月，IMAX技術銷售及維護的收入及毛利較去年同期分別增加3.9百萬美元(8%)及1.9百萬美元(8%)。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6月30日止六個月已安裝及確認的IMAX影院系統詳細資料：

(千美元，系統數量除外)	截至6月30日止六個月			
	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	\$ 5,773	11	\$ 15,025
收入分成安排 — 混合	3	1,510	4	2,530
新的IMAX影院系統合計 ⁽²⁾	<u>10</u>	<u>7,283</u>	<u>15</u>	<u>17,555</u>
IMAX影院升級系統：				
銷售及銷售類租賃安排	2	2,908	1	1,437
收入分成安排 — 混合	—	—	1	775
已升級IMAX影院系統合計	<u>2</u>	<u>2,908</u>	<u>2</u>	<u>2,212</u>
合計	<u>12</u>	<u>\$ 10,191</u>	<u>17</u>	<u>\$ 19,767</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。

(2) 包括三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年一無)。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6月30日止六個月銷售及銷售類租賃安排(除搬遷外)的新IMAX影院系統平均收入為1.2百萬美元，去年同期為1.4百萬美元。

IMAX系統

截至2022年6月30日止六個月，IMAX系統收入及毛利較去年同期分別減少5.0百萬美元(23%)及4.2百萬美元(31%)，是由於當期減少安裝5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0.5百萬美元所致。

IMAX維護

截至2022年6月30日止六個月，IMAX維護分部收入及毛利較去年同期分別增加9.5百萬美元(47%)及6.3百萬美元(71%)，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0.8百萬美元所抵銷。

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6月30日止六個月銷售、一般及行政開支的資料：

(千美元)	6月30日止六個月		變化	
	2022年	2021年	\$	%
銷售、一般及行政開支總額	\$ 67,276	\$ 54,016	\$ 13,260	25%
減：以股份為基礎的薪酬 ⁽¹⁾	<u>12,989</u>	<u>11,340</u>	<u>1,649</u>	<u>15%</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>\$ 54,287</u>	<u>\$ 42,676</u>	<u>\$ 11,611</u>	<u>27%</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12。)

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、市場推廣開支及設施相關開支增加。亦影響與上個期間比較的是不利的外匯匯率變動導致3.6百萬美元的虧損及本年度不再獲發2021年上半年確認的加拿大緊急工資補貼(「CEWS」)計劃所得福利2.6百萬美元。

信貸虧損開支，淨額

截至2022年6月30日止六個月，本公司錄得即期預期信貸虧損7.3百萬美元，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6月30日止六個月，本公司錄得即期預期信貸虧損撥備1.6百萬美元。

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6月30日止六個月，本公司基於預計票房結果及發行成本就*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。

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6月30日止六個月，本公司錄得所得稅開支5.7百萬美元(2021年—5.0百萬美元)。截至2022年6月30日止六個月，本公司的實際稅率為(54.9%)，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10.4百萬美元入賬。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11。)

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6月30日止六個月，本公司附屬公司非控股權益應佔淨利潤為0.3百萬美元(2021年 — 7.4百萬美元)。

流動性及資本資源

截至2022年6月30日，本公司主要流動資金來源包括：(i)現金及現金等價物結餘(110.1百萬美元)、(ii)預期收回貿易應收賬款(包括根據收入分成安排及與電影製片廠訂立的DMR協議的欠款)、(iii)預期收回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6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**」)的中國銀行循環融資有可動用借款限額28.3百萬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融資有可動用借款限額約30.0百萬美元。(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7。)

截至2022年6月30日，本公司現金及現金等價物結餘為110.1百萬美元(2021年12月31日 — 189.7百萬美元)，包括加拿大境外所持現金86.4百萬美元(2021年12月31日 — 102.1百萬美元)，其中58.5百萬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6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17.6百萬美元，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6月30日止三個月及六個月，IMAX影片的總票房共計分別247.7百萬美元及420.9百萬美元，比2021年同期的總票房分別高出139.1百萬美元(128%)及202.1百萬美元(92%)。儘管2022年6月30日止三個月及六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網絡在2022年第二季度的國內市場份額為5.3%，IMAX影院僅於五月就佔據了國內總票房約7%。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」。)

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

普通股股東應佔經調整淨利潤(虧損)及普通股股東應佔經調整每股基本及攤薄淨利潤(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利潤(虧損)金額及普通股股東應佔經調整每股基本及攤薄淨利潤(虧損)的對賬如下。

(千美元，每股金額除外)	截至6月30日止三個月			
	2022年		2021年	
	淨(虧損) 利潤	每股	淨虧損	每股
普通股股東應佔淨虧損 經調整 ⁽¹⁾ ：	\$ (2,851)	\$ (0.05)	\$ (9,211)	\$ (0.16)
以股份為基礎的薪酬	7,261	0.13	6,451	0.11
新冠肺炎疫情政府救濟金(淨額)	32	—	(1,981)	(0.03)
法律判決及仲裁裁決	—	—	(1,770)	(0.03)
已變現及未變現投資收益	(30)	—	(33)	—
上述項目的稅務影響	(490)	(0.01)	(428)	(0.01)
經調整淨利潤(虧損) ⁽¹⁾	<u>\$ 3,922</u>	<u>\$ 0.07</u>	<u>\$ (6,972)</u>	<u>\$ (0.12)</u>
加權平均基本已發行股份		<u>57,320</u>		<u>59,367</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>57,856</u>		<u>59,367</u>

(千美元，每股金額除外)	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	淨虧損	每股	淨虧損	每股
普通股股東應佔淨虧損	\$ (16,460)	\$ (0.28)	\$ (24,051)	\$ (0.41)
經調整 ⁽¹⁾ ：				
以股份為基礎的薪酬	13,220	0.23	11,799	0.20
新冠肺炎疫情政府救濟金(淨額)	(161)	—	(3,465)	(0.06)
法律判決及仲裁裁決	—	—	(1,770)	(0.03)
已變現及未變現投資收益	(64)	—	(3,710)	(0.06)
上述項目的稅務影響	(857)	(0.01)	(965)	(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 的所得稅	—	—	381	0.01
經調整淨虧損 ⁽¹⁾	<u>\$ (4,322)</u>	<u>\$ (0.07)</u>	<u>\$ (21,781)</u>	<u>\$ (0.37)</u>
加權平均基本及攤薄已發行股份		<u>57,943</u>		<u>59,190</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)以股份為基礎的及其他非現金薪酬；(ii)已變現及未變現投資收益或虧損；及(iii)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6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	\$ (4,251)	\$ (1,400)	\$ (2,851)
加(減)：			
所得稅開支	3,133	5	3,128
利息開支(已扣除利息收入)	179	(91)	270
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	14,282	1,196	13,086
遞延融資成本攤銷 ⁽²⁾	730	—	730
EBITDA	14,073	(290)	14,363
以股份為基礎及其他非現金薪酬	7,777	379	7,398
未變現投資收益	(30)	—	(30)
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)	5,163	1,477	3,686
各信貸安排經調整EBITDA	<u>\$ 26,983</u>	<u>\$ 1,566</u>	<u>\$ 25,417</u>

(千美元)	截至2022年6月30日止十二個月 ⁽¹⁾		
	非控股權益 及普通股 股東應佔 金額	減：非控股 權益應佔 金額	普通股 股東應佔 金額
呈報淨虧損	\$ (9,166)	\$ 5,572	\$ (14,738)
加(減)：			
所得稅開支	21,293	2,683	18,610
利息開支(已扣除利息收入)	877	(378)	1,255
折舊及攤銷(包括影片資產攤銷)	57,434	5,565	51,869
遞延融資成本攤銷 ⁽²⁾	3,258	—	3,258
EBITDA	73,696	13,442	60,254
以股份為基礎及其他非現金薪酬	27,713	1,105	26,608
未變現投資收益	(123)	—	(123)
撇減(包括資產減值及信貸虧損開支)	11,691	1,091	10,600
各信貸安排經調整EBITDA	<u>\$ 112,977</u>	<u>\$ 15,638</u>	<u>\$ 97,339</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6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390.1百萬元(58.1百萬美元)(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6月30日止三個月及六個月，本公司分別錄得有關換算外幣計值貨幣資產及負債的外匯淨虧損(1.7)百萬美元及(1.9)百萬美元，而截至2021年6月30日止三個月及六個月則分別錄得有關外匯淨收益1.1百萬美元及1.7百萬美元。

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6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6月30日，符合對沖會計的外幣現金流量對沖工具的面值為22.0百萬美元(2021年12月31日 — 26.7百萬美元)。截至2022年6月30日止三個月及六個月，該等合約公允價值變動分別錄得虧損(0.6)百萬美元及(0.3)百萬美元(2021年 — 分別錄得收益0.3百萬美元及0.6百萬美元)，計入其他全面收入(虧損)。截至2022年6月30日止三個月及六個月，(0.1)百萬美元的虧損(2021年 — 分別錄得收益0.8百萬美元及1.1百萬美元)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6月30日止三個月及六個月，不再符合對沖會計規定的若干遠期合約分類變動導致0.4百萬美元(2022年 — 零美元)的未變現收益已自累計其他全面(虧損)收入重新分類為銷售、一般及行政開支。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6月30日，本公司以加元、人民幣、日圓、歐元及其他外幣計值的應收款項融資及營運資金項目兌換為美元後為168.2百萬美元，其中166.0百萬美元以人民幣計值。倘匯率較截至2022年6月30日收報匯率上升或下降10%，外幣計值應收款項融資及營運資金項目公允價值潛在變動為16.8百萬美元。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6月30日匯率上升或下降1%，銷售、一般及行政開支金額潛在變動為0.1百萬美元。

利率風險管理

由於利率變動會對來自現金的利息收入及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6月30日，本公司並無未償還浮息債務工具。

第II部分.其他資料

項目1A. 風險因素

表格10-Q及下文風險因素應與本公司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。2022年第二季度，中國的IMAX影院逐步重開。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。截至2022年6月30日，大中華約90%的影院以不同客座率開放。

儘管最近數季多部大片表現強勁，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6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6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。電影製片廠缺乏新影片及內容發行，可能迫使俄羅斯放映商減少營業時間或暫時關閉影院，這可能導致俄羅斯影院財務困難及永久關閉以及俄羅斯放映行業普遍蕭條。俄羅斯放映行業的該等營運及財務挑戰可能會對本公司在該地區的未來收入及現金流量產生不利影響。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22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6月30日止三個月，IMAX China並無購回任何普通股。

根據本公司及IMAX China的購回計劃，截至2022年6月30日止六個月，購回股份的總數不包括管理僱員以股份為基礎的薪酬計劃所購買的任何股份。

(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7。)

(2) 盈利公佈摘要

IMAX Corporation行政總裁Richard L. Gelfond表示：「我們於第二季度的財務業績表現優異、全球票房增長強勁且市場份額顯著提升，足證IMAX引領全球電影業的復甦。事實上，由於消費者繼續將IMAX視為影迷目的地，我們於北美的第二季度業績與2019年所創紀錄相當。」

「憑藉史上首次連續三場超過25百萬美元的全球首映，IMAX繼續夯實其主要娛樂特許經營重要發佈平台地位。我們今年逐步推出由布拉德·皮特主演的「殺手疾風號」、由巨石強森主演的「黑亞當」，以及「黑豹2」及「阿凡達2：水之道」等主要影片，2023全年亦將推出奪目的特許經營主力大片，我們專注推動本公司全球網絡、內容組合及技術平台的未來增長。」

「近期業務鞏固了我們與全球放映商的重要合作關係，包括於亞洲、歐洲、中東及北美的新影院及安裝協議，我們因此備受鼓舞。我們亦繼續增強及豐富內容組合，包括大多具有IMAX DNA的好萊塢大片；日益國際化的當地語言大片；IMAX紀錄片；及新合作夥伴的獨家現場活動及體驗。」

第二季度財務摘要

百萬美元，每股數據除外	截至6月30日止三個月		
	2022年	2021年	同比變動
總收入	\$ 74.0	\$ 51.0	45%
毛利	\$ 44.0	\$ 25.6	72%
毛利率(%)	60%	50%	
普通股股東應佔淨虧損	\$ (2.9)	\$ (9.2)	不適用
普通股股東應佔每股攤薄淨虧損	\$ (0.05)	\$ (0.16)	不適用
普通股股東應佔經調整淨利潤(虧損) ⁽¹⁾	\$ 3.9	\$ (7.0)	不適用
普通股股東應佔每股經調整淨利潤(虧損) ⁽¹⁾	\$ 0.07	\$ (0.12)	不適用
普通股股東應佔各信貸安排經調整EBITDA ⁽¹⁾	\$ 25.4	\$ 8.7	192%
普通股股東應佔經調整EBITDA利潤率(%) ⁽¹⁾	35.9%	20.6%	74%

(1) 非公認會計原則財務計量。有關本報告所用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，請參閱本盈利公佈結尾的討論。

第二季度及6月迄今為止的分部業績⁽¹⁾

百萬美元	IMAX技術網絡			IMAX技術銷售及維護		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
2022年第二季度	\$ 46.1	\$ 30.9	67%	\$ 24.3	\$ 12.8	53%
2021年第二季度	19.7	8.7	44%	28.7	16.1	56%
變動%	134%	255%		(15%)	(20%)	
2022年第二季度迄今為止	\$ 78.3	\$ 50.6	65%	\$ 49.6	\$ 25.0	50%
2021年第二季度迄今為止	40.0	18.8	47%	45.7	23.2	51%
變動%	96%	169%		9%	8%	

(1) 其他分部資料請參閱本公司截至2022年6月30日止期間之表格10-Q。

IMAX技術網絡

- IMAX技術網絡收入於2022年第二季度增加134%至46.1百萬美元，而去年同期為19.7百萬美元。「奇異博士2」、「壯志凌雲2：獨行俠」及「侏羅紀世界3：統治」等主要影片實力雄厚，推動總票房及收入增長。
- IMAX技術網絡的毛利於2022年第二季度增至30.9百萬美元，而去年同期為8.7百萬美元，原因是票房表現改善推動收入增長。

IMAX技術銷售及維護

- 於2022年第二季度，IMAX技術銷售及維護收入由去年同期的28.7百萬美元減少15%至24.3百萬美元，是由於與2021年第二季度相比，安裝(含升級)減少七次，惟部分被維護收入增加所抵銷。
- 於2022年第二季度，IMAX技術銷售及維護的總毛利由去年同期的16.1百萬美元減少20%至12.8百萬美元，是由於完成的系統安裝減少，惟部分被維護毛利增加所抵銷。

本公告所用釋義

「財政年度上半年」	指	財政年度上半年，截至6月30日止六個月
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」或「IMAX China」	指	IMAX China Holding, Inc.，一間於2010年8月30日根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司
「控股股東」、 「附屬公司」及 「主要股東」	指	除文義另有所指外，具有《上市規則》所賦予該等詞彙的涵義
「董事」	指	本公司董事，而各「董事」須相應地詮釋為本公司董事
「財政年度」	指	截至12月31日止財政年度
「大中華」	指	僅就本文件而言，指中國、香港、澳門及台灣
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「《國際財務報告準則》」	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》
「IMAX Corporation」或 「控股股東」	指	IMAX Corporation，一間於1967年在加拿大註冊成立並於紐約證券交易所上市的有限責任公司(紐交所：IMAX)，為我們的最終控股股東，或按文義所指，其任何全資附屬公司
「IMAX Hong Kong Holding」	指	IMAX (Hong Kong) Holding, Limited，一間在香港註冊成立的公司，為IMAX (Barbados) Holding, Inc.的直接全資附屬公司
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂或補充
「澳門」	指	中國澳門特別行政區

「標準守則」	指	《上市規則》附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「紐交所」	指	紐約證券交易所
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本文件而言，除文義另有所指外，本公告對於中國的提述不包括香港、澳門及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股，而一股「股份」指其中任何股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「TCL-IMAX娛樂」	指	TCL-IMAX娛樂有限公司，一間於2014年1月3日在香港註冊成立的有限責任公司，為IMAX Hong Kong Holding與昇隆(香港)有限公司(由TCL多媒體科技控股有限公司全資擁有)聯合擁有的合資企業
「美國」	指	美利堅合眾國，包括其領土及屬地、美國各州及哥倫比亞特區
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

詞彙

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

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

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

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

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

香港，2022年7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任何歧義，概以英文版為準。