

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



IMAX CHINA HOLDING, INC.

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1970)

截至2018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
2018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」) 董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2018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2018年6月30日止六個月每股0.02美元(相當於每股0.157港元)的中期股息。

本公司將於2018年8月31日(星期五)向於2018年8月20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。2018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2018年8月16日(星期四)至2018年8月20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2018年中期股息，股東須不遲於2018年8月15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已分別約於2018年7月25日下午4時05分(紐約時間)及下午4時52分(紐約時間)發佈了2018年第二季度的未經審計業績及季度報告。

財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	(未經審計)	(未經審計)
總收入(千美元)	51,487	51,572
毛利(千美元)	37,006	32,556
毛利率	71.9%	63.1%
期內利潤(千美元)	20,465	16,489
期內利潤率	39.7%	32.0%
每股利潤(美元)	0.06	0.05
經調整利潤(千美元)	21,251	17,689
經調整利潤率	41.3%	34.3%
影院系統簽約總數	34	83
銷售安排	5	43
收入分成安排	29	40
影院系統安裝總數	25	36
銷售安排	8	12
收入分成安排	17	24
總票房(千美元)	189,579	167,401
每塊銀幕票房收入(千美元)	361	411

2018年展望

本公司預計於2018年安裝約105個新影院，當中約37個影院預計採用銷售安排，68個採用收入分成安排。我們亦預期銷售、一般及行政開支(不包括以股份為基礎的薪酬)將會增加約9%，主要是由於2017年的定向推廣活動所致。

財務資料

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

簡明綜合中期全面收益表

		截至6月30日止六個月	
	附註	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
收入	5	51,487	51,572
銷售成本	6	(14,481)	(19,016)
毛利	5	37,006	32,556
銷售、一般及行政開支	6	(8,111)	(7,799)
重組開支	6、7	—	(584)
其他經營開支	6	(2,888)	(3,191)
經營利潤		26,007	20,982
利息收入		411	285
所得稅前利潤		26,418	21,267
所得稅開支	8	(5,953)	(4,778)
本公司擁有人應佔期內利潤		20,465	16,489
其他全面(虧損)收益：			
其後或會重新歸類為損益的項目：			
外幣換算調整變動		(2,428)	3,412
其他全面(虧損)收益		(2,428)	3,412
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		18,037	19,901
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	0.06	0.05
來自期內利潤 — 攤薄	9	0.06	0.05

簡明綜合中期財務狀況表

(千美元)

		於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	90,757	88,620
其他資產		8,777	4,403
遞延所得稅資產	12	2,750	3,291
應收款項融資		38,680	39,319
所持合資企業權益	13	—	—
		<u>140,964</u>	<u>135,633</u>
流動資產			
其他資產		2,554	2,960
影片資產		9	—
存貨		6,474	5,612
預付款項		2,456	1,971
應收款項融資		8,546	8,450
貿易及其他應收款項	11	49,750	53,995
現金及現金等價物		116,602	116,678
		<u>186,391</u>	<u>189,666</u>
總資產		<u><u>327,355</u></u>	<u><u>325,299</u></u>
負債			
非流動負債			
遞延收入	16	21,763	23,876
		<u>21,763</u>	<u>23,876</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	17,229	18,522
應計項目及其他負債		10,737	10,161
所得稅負債		3,615	4,458
遞延收入	16	21,985	23,545
		<u>53,566</u>	<u>56,686</u>
總負債		<u>75,329</u>	<u>80,562</u>

	附註	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		36	36
股份溢價		362,385	375,296
為中國長期激勵計劃所持股份		—	(133)
資本儲備		(29,889)	(29,821)
累計虧損		(76,524)	(99,087)
累計其他全面虧損		(3,982)	(1,554)
		<u>252,026</u>	<u>244,737</u>
總權益			
		<u>252,026</u>	<u>244,737</u>
權益及負債總額			
		<u><u>327,355</u></u>	<u><u>325,299</u></u>

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有指明外，表格金額以千美元計)

1. 一般資料

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

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

本集團將所有在大中華區使用IMAX影院系統的影院稱為「IMAX影院」。

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

除另有指明外，該等簡明綜合中期財務資料以美元(「美元」)呈列。

2. 主要會計政策概要

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

(a) 編製基準

截至2018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2017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2017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2018年及2017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。

(c) 已頒佈但實體尚未採用之準則影響

《國際財務報告準則》第16號「租賃」

國際會計準則理事會於2016年1月13日公佈一項新的租賃會計準則，即《國際財務報告準則》第16號——租賃（「《國際財務報告準則》第16號」）。新準則不再區分經營租賃與融資租賃，故幾乎所有租賃均會於資產負債表確認。根據新準則，將會確認資產（使用租賃項目的權利）及繳納租金的金融負債，惟短期及低值租賃項目除外。出租人的會計處理不會有重大改變。

本集團是各類辦公室、倉庫及公寓的承租人，目前歸類為經營租賃。《國際財務報告準則》第16號提供租賃會計處理的新規定，未來將不再允許承租人確認財務狀況表外的若干租賃。相反，所有非流動租賃須以資產（使用權）和金融負債（付款責任）的形式確認。因此，每項租賃將映射到本集團的綜合財務狀況表。少於十二個月的短期租賃和低值資產租賃免除報告責任。因此，新標準將導致綜合財務狀況表中的物業、廠房及設備增加，以及金融負債增加。在收益表中，租賃將在未來確認為採購方的資本支出，不再記為經營開支。因此，在其他相同情況下的經營開支將減少，而折舊及攤銷以及利息支出將增加。這將導致EBITDA提高。

作為出租人，本集團的一大部分收益來自租賃。雖然出租人的會計處理模式並無重大變化，但本集團仍會持續評估該準則對收益來源的影響。

該準則將於2019年1月1日或之後開始的年度報告期的首個中期起強制實施。本集團並無計劃於準則生效前提早採納該準則。

3. 新訂會計準則及會計變動

本附註解釋採納《國際財務報告準則》第9號「金融工具」及《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」對本集團財務資料及由2018年1月1日起應用的與過往不同的新會計政策的影響。本集團的若干會計政策已隨《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第15號的採納而有所變動。

3.1 對財務資料的影響

如下文附註3.2.1及3.3.1所述，採納《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第15號時通常不會重列比較資料。基於實體會計政策改變，若干分類及調整並無於2017年12月31日的重列財務狀況表反映，而是於2018年1月1日的期初財務狀況表確認。

下表呈列就各項目確認的調整，惟不包括不受變動影響的項目。該等調整的詳情將載於下述準則說明。

簡明綜合中期財務狀況表(節選)	於2017年 12月31日 (初始呈列)	《國際財務 報告準則》 第9號	《國際財務 報告準則》 第15號	於2018年 1月1日重列
非流動資產				
其他資產 — 按公允價值計入				
其他全面收益的金融資產	4,000	—	—	4,000
遞延所得稅資產	3,291	—	(763)	2,528
其他資產 — 可變對價	403	—	2,861	3,264
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
權益				
累計虧損	(99,087)	—	2,098	(96,989)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
簡明綜合中期全面收益表(節選)		《國際財務 報告準則》 第9號	《國際財務 報告準則》 第15號	
— 截至2018年6月30日止六個月	提早採納			呈報金額
收入	53,453	—	(1,966)	51,487
銷售成本	(16,681)	—	2,200	(14,481)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

3.2 採納《國際財務報告準則》第9號「金融工具」

3.2.1 《國際財務報告準則》第9號「金融工具」 — 採納的影響

《國際財務報告準則》第9號闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，就對沖會計提出新規則並新的金融資產減值模型。採納《國際財務報告準則》第9號使本集團有關金融資產及金融負債分類、計量及終止確認以及金融資產減值的會計政策有所變動。新訂會計政策載列於下文附註3.2.2。

分類及計量

2018年1月1日（初次採用《國際財務報告準則》第9號之日），本集團管理層已評估本集團所持有金融資產的業務模式，並將金融工具分類至《國際財務報告準則》第9號中的適當類別，包括其後按公允價值計入其他全面收益或於損益計量的金融資產及按攤銷成本計量的金融資產。

本集團金融資產包括現金及現金等值物、貿易及其他應收款項、融資租賃投資淨額、融資銷售應收款項淨額及優先股投資。有關各類金融資產的詳情，請參閱附註4(b)。

自可供出售重新分類至按公允價值計入其他全面收益的金融資產

本集團於2014年以成本4.0百萬美元購買IMAX (Hong Kong) Holdings, Limited的一股優先股。根據過往的《國際會計準則》第39號，此項投資被歸類為可供出售。採納《國際財務報告準則》第9號後，由於此項投資的現金流並非只有本金及利息付款，故並不符合《國際財務報告準則》第9號分類為按攤銷成本計量的條件。因此，該項優先股股權投資分類為按公允價值計量的金融資產。由於有關投資是持作長期策略投資，預計在中短期不會出售，故本集團決定將公允價值變動於其他全面收益呈列（「按公允價值計入其他全面收益」）。

採用《國際財務報告準則》第9號後，獨立外部估值師已評估上述優先股投資於2018年1月1日的公允價值。於2018年1月1日，該等投資的公允值與賬面值並無重大差異，因此並無對初始權益進行調整。

除此之外，金融工具的分類及計量並無變動。

採納《國際財務報告準則》第9號的影響概述如下：

	《國際會計準則》第39號 計量類別	賬面值	《國際財務報告準則》第9號 計量類別	賬面值
	按成本列賬的 可供出售投資		按公允 價值計入 其他全面收益	
優先股投資	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>

金融資產減值

新減值模式要求減值撥備須按預期信貸虧損確認，而非根據《國際會計準則》第39號所述僅按已產生的信貸虧損確認。本集團有三類以攤銷成本計量的金融資產須採用《國際財務報告準則》第9號規定的新預期信貸虧損模式：

- 融資銷售應收款項淨額
- 融資租賃投資淨額
- 貿易及其他應收款項

根據《國際財務報告準則》第9號，本集團須修改上述各類資產的減值方法。本集團採用《國際財務報告準則》第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項使用整個年期的預期虧損撥備。其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或整個年期之預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認後有否顯著增加而定。

本集團已基於過往結算紀錄、過往經驗及可取得的前瞻性資料制訂預期信貸虧損模式。本集團認為2018年1月1日預期信貸虧損對金融資產的影響並不重大。

3.2.2 《國際財務報告準則》第9號「金融工具」— 主要會計政策概要

下文闡述採納《國際財務報告準則》第9號後本集團已更新的金融工具政策：

金融工具的分類及計量

本集團金融資產分類如下：

- 按公允價值計量的金融資產(透過其他全面收益或透過損益呈列)；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模型及現金流量的合約期。

就按公允價值計量的資產而言，其收益或虧損於損益或其他全面收益列賬。對於並非持作買賣的權益工具投資，則取決於本集團是否不可撤回地選擇於初始確認時列作透過其他全面收益按公允價值呈列的權益投資。

確認及計量

初始確認時，本集團的金融資產按公允價值計量，另加(如屬並非透過損益按公允價值計量的金融資產)收購該金融資產產生的直接交易成本。透過損益按公允價值入賬的金融資產的交易成本於簡明全面收益表列作開支。

權益投資

本集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資公允價值的收益及虧損，則其後不會將公允價值收益及虧損重新分類至綜合全面收益表。當本集團收取股息的權利確定時，該等投資的股息將繼續在綜合全面收益表確認為其他收益。透過損益按公允價值計量的金融資產公允價值變動在綜合全面收益表確認為「其他收入及收益－淨額」(如適用)。權益投資的減值虧損(及減值虧損回撥)按透過其他全面收益按公允價值計量的金融資產計量，而不與公允價值的其他變動分開呈列。

金融資產減值

本集團按前瞻基準評估與按攤銷成本入賬的資產有關之預期信用損失(「**預期信用損失**」)。所用的減值方法取決於信貸風險有否大幅增加。

對於貿易應收款項，本集團採用《國際財務報告準則》第9號允許的簡化方法，該方法規定初始確認應收款項時同時確認其預期存續期損失。

其他應收款項減值按12月預期信用損失或存續期預期信用損失計量，視乎信貸風險初始確認後有否大幅增加而定。倘應收款項於初始確認後信貸風險大幅增加，則其減值按預期存續期信用損失計量。

預期信用損失計量反映：

- 評估一系列潛在結果後得到的公正且經概率加權的數值；
- 金錢的時間價值；及
- 報告當日無須過多成本或對價即可獲取有關過往事件、目前狀況及未來經濟情況的合理且有據的資料。

3.3 採納《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」

3.3.1《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」— 採納的影響

《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」(「《國際財務報告準則》第15號」)處理收入確認，並確立向財務報表使用者報告有用資料(有關實體與客戶訂立的合約所產生的收入及現金流量之性質、金額、時間及不確定因素之資料)的原則。當客戶取得貨品或服務的控制權，並因而有能力指示貨品或服務的用途以及可從有關貨品或服務獲得利益時，即確認收入。該準則取代《國際會計準則》第18號「收入」及《國際會計準則》第11號「建築合約」及相關詮釋。新訂會計政策載列於下文附註3.3.2。

自2018年1月1日起，本集團已就截至2018年12月31日止年度採納《國際財務報告準則》第15號，以經修訂回溯方式在2018年綜合財務財務報表作出累計相應調整及作出額外披露，與過往的《國際財務報告準則》進行比較。本集團僅就於初始採納日期尚未完成的合約(即未完成合約)採用新收入標準。所有與現有IMAX影院網絡的系統銷售及維護合約以及未完成影院合約量於任何時間均構成本集團未完成合約的絕大部分。對於規定本集團放映商合作夥伴可以繼續放映影片的數字原底翻版(「DMR」)安排，已被接受但資產控制權尚未轉讓予客戶的售後市場訂單亦視為未完成合約。

本集團來自銷售影院系統、提供維護及延長保修服務、銷售3D眼鏡及部件的收入以及通過將國內及進口IMAX影片轉換為IMAX DMR格式賺取的DMR收入均屬於新標準範疇。本集團收入分成安排因其被分類為租賃而不屬《國際財務報告準則》第15號範圍內。

本集團已根據《國際財務報告準則》第15號評估其履行安排義務，並已得出結論認為，根據《國際財務報告準則》第15號作為會計單位所規定的履約義務與根據《國際會計準則》第18號被視為會計單位的可交付成果之間並無重大差異。

新準則要求本集團估計總對價，包括就交付貨物或提供服務而收取的未來可變對價的估計。本集團的若干收入來源受新準則的可變對價規定所影響。出售影院系統的安排包括在安排期限內編入索引的最低付款調整，以及在影院超過若干票房門檻的情況下就超出最低協定付款的額外付款規定。兩項合約規定構成根據新準則計算的可變對價，除有關確保收益不出現重大逆轉的限制外，需要在收入確認時(即客戶接受系統安裝(包括放映員培訓)或影院向公眾開放(以較早者為準))進行估計及確認。由於該可變對價延續至整個安排期限(通常為期10年)，故此本集團就其估計採取限制條件，並於確認時以貼現現值基準確認可變對價。根據先前的準則，該等金額在未來期間由放映商(或客戶)呈報時確認。

本集團的安排包括在整個存續期內提供維護服務的要求，但須於每年更新時根據消費者物價指數進行調整。根據新準則，本集團已將提供維護服務的未來對價計入於確認收入時的相對售價。分配至維護服務的金額將在有關安排的整個有效期內遞延及確認。由於維護服務可隨時提供，故此收益按時間平均確認，與過往的處理方法一致。根據先前的確認準則，第一年延長保修和

維護服務(作為本集團已收前期對價的一部分)計入相對售價分配中，以確定可交付成果之間的對價分配，而未來年度的維護服務是在每年的續約期限內確認並攤銷。因此項變更而產生的履約義務之間的對價分配並無重大變化。

可變對價的確認涉及大量判斷。《國際財務報告準則》第15號要求在適當限制下確認可變對價，以避免未來期間收入出現重大逆轉。該準則識別多個適用於限制變量情況的例子：

- 對價金額非常容易受到實體影響之外的因素所影響
- 預期對價金額的不確定性不會在一段長時間內得到解決
- 本集團同類合約的經驗(或其他證據)有限，或該經驗預測價值有限
- 本集團的通常做法為在同類情況下提供較廣範圍的價格優惠或更改同類合約的付款條款及條件

由於採納《國際財務報告準則》第15號的累積影響，本集團於2018年1月1日的期初未分配利潤增加至2.1百萬美元(扣除稅項後淨額)，主要受影院系統業務收入相關的影響。截至2018年6月30日止六個月，採納《國際財務報告準則》第15號對收入的影響為增加0.3百萬美元。

IMAX DMR影片收入於擁有或持有相關影片權利的第三方呈報票房收入時確認，前提是合理地確保可收回該收入。本集團可從IMAX Corporation或本地製片廠獲得IMAX格式電影票房若干比例的收入。IMAX Corporation根據主發行及DMR服務協議提供DMR服務。根據2D、3D等電影的類型，根據協定的好萊塢電影固定費用向本集團收取DMR成本。由本地製片廠製作的電影之DMR服務乃按成本加利潤基準採購。由本地製片廠製作的電影之DMR收入適用基於銷售或使用許可費對於可變對價的豁免。雖然本集團並無持有影片內容的知識產權，但本集團可就應用於轉製IMAX DMR格式影片的DMR流程所使用的IMAX知識產權獲得收入。對於自IMAX Corporation收取DMR收入的電影，向IMAX Corporation支付DMR費用並無換來IMAX Corporation轉讓予本集團的可區分貨物或服務。因此，就該等影片支付DMR轉製成本視為向客戶的付款，並應抵減自IMAX Corporation所得DMR收入。由於採納《國際財務報告準則》第15號，截至2018年6月30日止六個月期間，就進口電影自IMAX Corporation所得DMR收入及向IMAX Corporation支付的DMR轉製成本均減少2.2百萬美元。

由於該等安排並未影響在提供服務或轉移貨物(視情況而定)控制權時的可變對價或收入確認，故本集團的餘下收入來源並無受到新標準的顯著影響。

3.3.2 《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」— 主要會計政策概要

下文闡述本集團為反映採納《國際財務報告準則》第15號而更新的收入確認政策：

多重履約責任合約

本集團與若干客戶的收入安排可能涉及的履約責任，包括交付影院系統(放映機、音響系統、銀幕系統及眼鏡清洗機)、與影院系統相關的服務(包括影院設計支持、安裝監管及放映員培訓)、IMAX商標許可及3D眼鏡、設備維護及影片授權。本集團評估安排中的所有履約責任，以根據《國際財務報告準則》第15號和《國際會計準則》第17號「租賃」(「《國際會計準則》第17號」)適用會計指引確定該等責任(單獨或共同)是否為會計處理目的而視為可區分，及可交付成果是否為單一會計單位。倘相關會計準則要求使用單一會計處理單位或根據《國際財務報告準則》第15號確認單一會計單位為適用，則該安排中已收或應收的總對價將根據上述標準中的適用指引進行分配。

(a) 影院系統

本集團已確定放映系統、音響系統、銀幕系統及3D眼鏡清洗機、影院設計支持、安裝監督、放映員培訓及IMAX品牌的使用為一組單一履約責任及單一會計單位(「系統責任」)。倘安排並不包括系統責任的全部履約責任，則本集團將安排所涉系統責任的履約責任視為一組可區分履約責任及單一會計單位。雖然毋須就客戶設施內設備的實體安裝負責，但本集團會監督客戶客裝。客戶有權自本集團與客戶訂立安排之日起使用IMAX品牌。

本集團的系統責任安排涉及租賃或銷售影院系統。系統責任(除根據收入分成安排下經營租賃所交付者外)的對價包括在最終安裝影院系統設備之前或之後作出的前期或首次付款，以及於整個租期或安排訂明的期限內持續作出的付款。持續付款為年度固定最低金額或影院票房的若干比例(以較高者為準)。超出年度固定最低金額的已收款項視為或有款項。除非本集團未能履行責任，否則本集團的安排不可取消。倘本集團並無嚴重違約，客戶無權根據本集團安排要求補償。倘本集團嚴重違約，則僅有在客戶通知本集團嚴重違約且本集團並無於指定期間內糾正違約的情況下，客戶方有權終止安排及要求退款。

銷售安排

對於符合資格列作銷售的安排，分配至系統責任的收入於滿足下列所有轉讓控制權條件時根據《國際財務報告準則》第15號確認：(i)放映機、音響系統及銀幕系統已安裝且處於全面運作狀態；(ii)3D眼鏡清洗機(如適用)已交付；(iii)放映員培訓已完成；及(iv)(a)取得客戶的書面驗收證明(證明已完成安裝及設備運作測試及已完成放映員培訓)之日或(b)影院向公眾開放之日(以較早發生者為準)，前提是安排具備有力證據、價格已確認或可釐定且合理地確保可收回有關收入。

所確認的首筆收入包括收到的首筆款項及任何未來首筆款項、固定最低持續付款的現值以及與此會計單位相關的估計未來可變對價(未來消費物價指數及超出最低金額的額外款項(就全銷售安排而言)或持續票房百分比(就混合銷售安排而言))。

應收款項總額與其現值總和之間的差額於合約期開始時列作未變現融資收入。

租賃安排

本集團根據《國際會計準則》第17號評估安排是否會計準則範圍內的租賃。根據《國際會計準則》第17號入賬的交易不屬於《國際財務報告準則》第15號範圍。

就租賃安排而言，本集團根據《國際會計準則》第17號釐定租賃的類別。根據會計準則確立的標準，轉移設備所有權附帶的絕大部分收益及風險的租賃安排分類為融資租賃，其他租賃分類為經營租賃。

就經營租賃而言，首次付款及固定最低持續付款以直線法於租期內確認為收入。就經營租賃而言，租期於下列各項條件均達成後視為開始：(i)放映機、音響系統及銀幕系統已安裝且處於全面工作狀態；(ii) 3D眼鏡清洗機(如適用)已交付；(iii)放映員培訓已完成；及(iv)(a)取得客戶的書面驗收證明(證明已完成安裝及設備運作測試及已完成放映員培訓)之日或(b)影院向公眾開放之日(以較早發生者為準)。超過固定最低持續款項的或有款項在影院經營者呈報時確認為收入，前提是合理地確保可收回該收入。

經營租賃包括租金款項完全取決於影院經營者所報告的票房業績的收入分成安排。收入按影院經營者所報告的票房業績百分比計算，並在金額被視為很可能收到且能可靠計量時確認。

作為出租人，本集團根據《國際會計準則》第17號第10段所載的標準將租賃分類為融資租賃。

就融資租賃而言，分配至系統責任的收入於租期開始時(即本集團認為符合下列所有條件時)確認：(i)放映機、音響系統及銀幕系統已安裝且處於全面運作狀態；(ii) 3D眼鏡清洗機(如適用)已交付；(iii)放映員培訓已完成；及(iv)(a)取得客戶的書面驗收證明(證明已完成安裝及設備運作測試及已完成放映員培訓)之日或(b)影院向公眾開放之日(以較早發生者為準)，前提是合理地確保可收回該收入。

首筆收入為資產公允價值或按市場利率計算的最低租賃付款現值(以較低者為準)。超出固定最低付款的或有付款於影院經營者呈報時確認，前提是金額能可靠地計量且被視為很可能收回。於租期開始時確認的銷售成本為成本(或資產賬面值，如兩者不同)減任何無保證剩餘價值的現值。

應收款項總額與現值總和之間的差額於租期開始時列作未變現融資收入。將盈利總額分配至會計年度的方法稱為「精算法」。精算法將各會計年度的租金分配為融資收入及資本償還，以使融資收入於租期內按固定回報率確認。

最低租賃收入及未變現融資收入按淨值基準於應收款項融資項內呈列。

融資租賃包括擁有預付款項且符合上述融資租賃準則的收入分成安排。該等安排的或有收入會於金額被視為可能收到且可以可靠計量時確認為影院經營者所呈報的票房業績。

融資收入

融資收入於融資租賃或融資銷售應收款項的期間內確認，前提是合理地確保可收回該收入。本集團於認定無法收回相關應收款項時終止確認融資收入。

本集團於發現影院拖欠付款、無回應或並未真誠與本集團磋商時暫停確認融資收入。收回問題一經解決，本集團將恢復確認融資收入。

改進及修改

影院系統在安裝後的改進及修改於本集團被要求履行該等服務時視為單獨收入交易。該等服務的收入於完成履行服務時確認，前提是安排具備有力證據、價格已確定或可釐定且可合理確保可收回收入。

銷售安排及收入分成安排融資租賃成本

作為收入分成安排及銷售安排融資租賃的影院系統及其他設備包括設備成本及與項目管理、設計、交付及安裝監督服務(如適用)相關的成本。

與銷售及融資租賃安排項下影院系統相關的成本，於符合收入確認標準時由存貨釋放至適用於收入——設備及產品銷售的成本及開支。

此外，本集團遞延銷售佣金和其他合約款項等直接銷售成本直至相關收入確認。本集團可於確認收入時或之後有保修責任，須更換若干不影響影院系統或服務功能的部件。已知問題的保修責任成本於確認收入時根據本集團過往經驗及成本估計自適用於收入——設備及產品銷售的成本及開支扣除。

收入分成安排經營租賃成本

對於作為經營租賃或根據收入分成安排放置於影院經營者場地的影院系統及其他設備，設備成本及該安排直接產生及必不可少的成本均計入物業、廠房及設備內。折舊及減值虧損(如有)根據本集團2017年年報附註2(k)所載的會計政策計入租金成本內。根據新準則，佣金繼續於賺取當月(一般為安裝當月)遞延及確認為適用於收入——租金的成本及開支。各影院的直接廣告及市場推廣成本於產生時自銷售成本中扣除。

維護及延保服務

維護及延保服務可根據多元素安排或單獨定價合約予以提供。與該等服務相關的收入予以遞延並按直線法於合約期內在服務收入中確認。維護及延保服務包括維護客戶的設備及備件。根據若干維護安排，維護服務可包括為客戶技術人員提供額外培訓服務。所有與維護及延保服務相關的成本於產生時支銷。倘根據合約提供服務的預期成本超過相關遞延收入，則會確認維護及延保服務的虧損。由於維護服務需要隨時提供，且提供服務的成本預期於整個期限內增加，故收入於整個安排期限確認，增加金額於較後期間確認。

(b) IMAX數字原底翻版(IMAX DMR)

IMAX DMR影片收入於擁有或持有相關影片權利的第三方呈報票房收入時確認，前提是合理地確保可收回。本集團有權就IMAX格式影片向IMAX Corporation或本地製片廠收取特定比例的票房。

DMR服務由IMAX Corporation根據主發行及DMR服務協議提供。就好萊塢影片而言，視乎2D、3D或其他各類影片，根據協定固定費用向本集團收取DMR成本。就本地製片廠製作的影片而言，DMR服務按成本加利潤基準採購。

本地製片廠製作的影片的DMR收入適用基於銷售或使用許可費對於可變對價的豁免。雖然本集團並無持有影片內容的知識產權，但本集團可就應用於轉製IMAX DMR格式影片的DMR流程所使用的IMAX知識產權獲得收入。

就自IMAX Corporation取得DMR收入的影片而言，向IMAX Corporation支付DMR成本並無換來IMAX Corporation轉讓予本集團的可區分的貨物或服務。因此，就上述影片支付DMR轉製成本視為向客戶付款，抵減自IMAX Corporation所得DMR收入。

當確定本集團將實現的估計收入總額不會超過相關影片資產的估計總成本時，影片表現虧損會確認為年內銷售成本。

(c) 其他收入

銷售3D眼鏡的收入於有關3D眼鏡已交付客戶時確認為設備及產品銷售收入。

其他服務收入於完成履行合約服務時確認為服務收入。

4. 金融工具

(a) 金融工具

本集團在多個主要金融機構存放現金。

本集團的應收款項和應收款項融資均有信貸風險。本集團的應收款項和應收款項融資集中於影院放映業和電影娛樂業。為盡可能降低本集團的信貸風險，本集團保留所租賃的相關影院系統的所有權、對其客戶進行首次和持續信用評估、並基於潛在無法收回款項估算持續計提撥備。本集團認為其已對應收款項和合約承擔相關風險充分撥備。

(b) 公允價值的計量

本集團於下列年／期末的金融工具包括：

	以攤銷成本 計量的 金融資產	按公允價值 計量並計入 其他全面收益 的金融資產	合計
2018年6月30日（未經審計）			
財務狀況表中的資產			
優先股投資	—	4,000	4,000
融資銷售應收款項淨額	46,897	—	46,897
融資租賃投資淨額	329	—	329
貿易及其他應收款項	49,750	—	49,750
現金及現金等價物	116,602	—	116,602
	<u>213,578</u>	<u>4,000</u>	<u>217,578</u>
財務狀況表中的負債			
貿易及其他應付款項		17,229	17,229
		<u>17,229</u>	<u>17,229</u>

	以攤銷成本 計量的 金融資產	按成本列賬 的可供 出售投資	合計
2017年12月31日(經審計)			
財務狀況表中的資產			
優先股投資	—	4,000	4,000
融資銷售應收款項淨額	47,394	—	47,394
融資租賃投資淨額	375	—	375
貿易及其他應收款項	53,995	—	53,995
現金及現金等價物	116,678	—	116,678
	<u>218,442</u>	<u>4,000</u>	<u>222,442</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		18,522	18,522
		<u>18,522</u>	<u>18,522</u>

按附註3.2.1說明，自2018年1月1日起，優先股投資根據《國際財務報告準則》第9號歸類為金融資產，公允值的變動計入其他全面收益。截至2018年6月30日止的六個月期間，該等投資的公允值並無重大變動。

該等優先股投資在評估公允值時歸類為第三等級金融工具。公允值採用收益法估算，涉及重大不可觀察參數。主要假設包括加權平均資金成本、預測收益、開支、資本開支及假設終端增長率。

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2018年6月30日及2017年12月31日的公允價值相若。

融資銷售應收款項淨額和融資租賃投資淨額的估計公允價值分別按照2018年6月30日及2017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2018年6月30日 (未經審計)		於2017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	46,897	47,554	47,394	48,206
融資租賃投資淨額	329	329	375	375

5. 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、重組開支、其他經營開支、利息收入、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：銷售安排、影院系統維護、收入分成安排、影片、其他影院、新業務及其他。

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)網絡業務(即票房浮動收入，包括影片須予報告分部及收入分成安排和銷售安排或有租金)；(2)影院業務(即主要與銷售安排及影院系統維護須予報告分部有關的影院系統及維護服務的銷售及安裝收入、收入分成安排分部和其他影院分部之放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售產生的固定混合收入)；及(3)新業務及其他(包括與尚在開發及／或起步階段的其他非核心業務舉措有關的全部收入)。銷售安排及收入分成安排分部的收入主要視乎對價是否基於票房收入而分別計入網絡業務及影院業務。

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	
	2018年	2017年
	(未經審計)	(未經審計)
收入		
網絡業務		
影片	14,933	14,579
收入分成安排 — 或有租金	12,245	10,908
銷售安排 — 或有租金	—	176
	<u>27,178</u>	<u>25,663</u>
影院業務		
銷售安排	13,224	16,499
收入分成安排 — 預付費用	1,022	1,878
影院系統維護	9,554	6,979
其他影院	422	414
	<u>24,222</u>	<u>25,770</u>
新業務及其他	<u>87</u>	<u>139</u>
合計	<u><u>51,487</u></u>	<u><u>51,572</u></u>
毛利		
網絡業務		
影片	12,728	9,987
收入分成安排 — 或有租金	6,716	5,743
銷售安排 — 或有租金	—	176
	<u>19,444</u>	<u>15,906</u>
影院業務		
銷售安排	10,372	11,892
收入分成安排 — 預付費用	227	222
影院系統維護	6,754	4,281
其他影院	198	187
	<u>17,551</u>	<u>16,582</u>
新業務及其他	<u>11</u>	<u>68</u>
毛利合計	<u>37,006</u>	<u>32,556</u>
銷售、一般及行政開支	(8,111)	(7,799)
重組開支	—	(584)
其他經營開支	(2,888)	(3,191)
利息收入	411	285
所得稅前利潤	<u><u>26,418</u></u>	<u><u>21,267</u></u>

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

(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2018年6月30日止六個月，收入中約15.1百萬美元(2017年6月30日：11.9百萬美元)來自單一外部客戶。該等收入歸屬於影片、收入分成安排、影院系統維護、銷售安排及其他分部。

客戶B

截至2018年6月30日止六個月，收入中約14.7百萬美元(2017年6月30日：12.9百萬美元)來自關聯方。該等收入歸屬於影片、影院系統維護及其他分部。

客戶C

截至2018年6月30日止六個月，收入中約5.6百萬美元(2017年6月30日：0.1百萬美元)來自單一外部客戶。該等收入歸屬於影片、銷售安排、影院系統維護及其他分部。

截至2018年或2017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。

6. 費用按性質劃分

下表為本集團費用明細：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
影院系統銷售及融資租賃成本	3,257	6,310
折舊，包括收入分成安排和影片成本	5,784	7,742
僱員薪金及福利	4,004	4,741
廣告及市場推廣費用	3,183	2,213
技術及商標費	2,859	2,769
影院維護費	1,584	1,426
其他僱員費用	1,037	1,100
專業費	997	764
以股份為基礎的薪酬費用	1,014	1,003
寫字樓經營租賃租金	555	624
差旅及交通費	476	489
應收款項減值撥備	—	85
外匯虧損(收益)	116	(146)
其他業務費用	390	975
其他影片(收回)成本	(97)	103
核數師報酬		
— 非審計服務	91	56
— 審計服務	160	217
公用事業和維護費用	70	119
銷售成本、銷售、一般及行政開支、重組開支以及其他經營開支總額	<u>25,480</u>	<u>30,590</u>

7. 重組開支

2017年6月，本公司宣佈實行成本削減計劃以節約成本，藉此提高盈利能力、營運槓桿及自由現金流。重組開支主要包括僱員遣散成本及設施合約終止成本開支。退出相關費用的負債在負債產生期間於簡明綜合財務狀況表按公允價值確認及計量。

關於公司重組舉措，截至2017年6月30日止六個月，為使組織架構及成本與其策略更契合，本公司產生重組開支0.6百萬美元。截至2018年6月30日止六個月，本公司概無產生重組開支。截至2017年6月30日止六個月已確認的重組開支概述如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
僱員遣散費用及福利	—	297
設施	—	246
以股份為基礎的薪酬開支	—	41
重組開支合計	—	584

8. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
即期所得稅：		
期內利潤的即期稅項	(6,495)	(5,798)
過往年度調整	300	—
即期所得稅合計	(6,195)	(5,798)
遞延所得稅：		
暫時差異的產生與逆轉	242	1,020
遞延所得稅合計	242	1,020
所得稅開支	(5,953)	(4,778)

截至2018年及2017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。

截至2018年6月30日止六個月，截至2018年12月31日止年度所用之估計平均年度稅率為23%。截至2017年6月30日止六個月，截至2017年12月31日止年度所用之估計平均年度稅率為22%。

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	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
期內利潤	<u>20,465</u>	<u>16,489</u>
普通股加權平均數目(千股)：		
已發行並流通，期初	358,125	356,565
期內已發行股份加權平均數目	<u>299</u>	<u>19</u>
計算每股基本盈利所用加權平均股份數目	358,424	356,584
調整：		
股票期權	3,286	5,282
受限制股份單位	<u>195</u>	<u>59</u>
計算每股攤薄盈利所用加權平均股份數目	<u>361,905</u>	<u>361,925</u>

10. 物業、廠房及設備

	影院 系統部件	辦公與 生產設備	租賃 物業裝修	在建工程	合計
於2018年1月1日(經審計)					
成本	112,140	1,725	1,818	1,704	117,387
累計折舊及減值	(26,430)	(948)	(1,389)	—	(28,767)
賬面淨值	85,710	777	429	1,704	88,620
截至2018年6月30日					
止六個月(未經審計)					
期初賬面淨值	85,710	777	429	1,704	88,620
匯兌差額	(1,100)	(7)	(2)	(37)	(1,146)
添置	34	12	—	8,485	8,531
轉讓	6,292	—	—	(6,292)	—
處置	(26)	—	—	—	(26)
折舊費	(4,854)	(183)	(185)	—	(5,222)
期末賬面淨值	86,056	599	242	3,860	90,757
於2018年6月30日					
(未經審計)					
成本	116,823	1,716	1,792	3,860	124,191
累計折舊	(30,767)	(1,117)	(1,550)	—	(33,434)
賬面淨值	86,056	599	242	3,860	90,757
於2017年1月1日(經審計)					
成本	82,408	1,514	1,905	3,042	88,869
累計折舊	(17,476)	(604)	(1,038)	—	(19,118)
賬面淨值	64,932	910	867	3,042	69,751
截至2017年6月30日					
止六個月(未經審計)					
期初賬面淨值	64,932	910	867	3,042	69,751
匯兌差額	1,892	29	31	39	1,991
添置	—	72	—	12,691	12,763
轉讓	7,681	—	73	(7,754)	—
處置	(332)	—	(73)	—	(405)
折舊費	(3,833)	(188)	(222)	—	(4,243)
期末賬面淨值	70,340	823	676	8,018	79,857

11. 貿易及其他應收款項

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
貿易應收款項	23,587	31,438
減：貿易應收款項減值撥備	(317)	(321)
貿易應收款項 — 淨額	23,270	31,117
來自IMAX Corporation的應收款項	22,454	16,448
來自合資企業應收貸款	215	2,806
其他應計應收款項	3,811	3,624
	<u>49,750</u>	<u>53,995</u>

貿易及其他應收款項的公允價值近似於賬面值。

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所示：

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
0至30日	10,112	7,848
31至60日	1,777	3,642
61至90日	3,377	4,797
超過90日	30,775	31,599
	<u>46,041</u>	<u>47,886</u>

12. 遞延所得稅

遞延所得稅資產總體變化如下：

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
期初結餘	3,291	1,830
匯兌差額	(20)	141
自保留盈利扣除	(763)	—
計入損益	242	1,320
期末結餘	<u>2,750</u>	<u>3,291</u>

13. 所持合資企業權益

本集團於2017年成立合資企業，有關詳情如下：

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%

14. 股本及儲備

(a) 股本

	股份數目		股本	
	2018年	2017年	2018年 美元	2017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	
	2018年	2017年	2018年 美元	2017年 美元
已發行及繳足				
1月1日初(經審計)	358,125,084	356,565,100	35,812.51	35,656.51
行使股票期權	600,000	—	60.00	—
就已歸屬的受限制股份 單位而發行的股份	<u>56,036</u>	<u>28,501</u>	<u>5.60</u>	<u>2.85</u>
6月30日(未經審計)	<u>358,781,120</u>	<u>356,593,601</u>	<u>35,878.11</u>	<u>35,659.36</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) 為中國長期激勵計劃所持股份

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(請參閱下文(c))。向僱員發行的股份按先進先出法確認。

截至6月30日止六個月：

	股份數目		千美元	
	2018年	2017年	2018年	2017年
為中國長期激勵計劃 所持股份				
期初	43,900	—	133	—
信託收購股份	84,555	3,081	299	15
就已歸屬的受限制股份 單位向僱員發行的 股份	(128,455)	(3,081)	(432)	(15)
期末	—	—	—	—

(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」)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」)意味著從經濟上參與本公司未來增長和增值的機會。

截至2018年6月30日止六個月，此等計劃計入簡明綜合中期全面收益表中的薪酬成本為1.0百萬美元(2017年6月30日：1.0百萬美元)。

(i) SOP及IMAX長期激勵計劃

本集團利用二項式期權定價模型(「二項式模型」)釐定以股份為基礎的付款獎勵的公允價值。二項式模型釐定的公允價值受IMAX Corporation的股價以及有關多個極為複雜、主觀的可變因素假設的影響。此等可變因素包括但不限於獎勵期間IMAX Corporation的預期股價波動、實際和預測僱員股票期權行使情況。二項式模型亦考慮預期行權倍數，即行使價格相對於預期發生行權時許可價格的平均倍數。預期波動率乃根據混合波幅法估計，該方法考慮到IMAX Corporation的過往股價波幅、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。期權定價模型的開發用於估算無歸屬或對沖限制並可充分轉讓的交易期權的價值。由於IMAX Corporation的僱員股票期權具備與交易期權顯著不同的若干特點，且主觀假設的變化可對估算價值產生重大影響，管理層認為，二項式模型可最準確計量IMAX Corporation僱員股票期權的公允價值。

IMAX長期激勵計劃和SOP下的所有股票期權獎勵均基於授出日IMAX Corporation普通股的公允市場價值作出。普通股於某一指定日期的公允市場價值指授予日期(倘授予日期並非交易日，則為最接近的交易日)普通股在紐約證券交易所(「紐交所」)或IMAX Corporation董事會可能指定的本國證券交易所的收盤價中的較高者(「公允市場價值」)。股票期權於5年內歸屬，並從授出日起7年或更短時間後屆滿。SOP和IMAX長期激勵計劃規定，假如發生各計劃定義的、某些條件下的控制權變動，則歸屬可提前。

截至2018年6月30日止六個月，本集團依據SOP和IMAX長期激勵計劃向IMAX China僱員發行的股票期權錄得開支不足0.1百萬美元(2017年6月30日：少於0.1百萬美元)。

於計量日，截至2017年6月30日止六個月向本集團僱員授出的所有股票期權的加權平均公允價值為每股8.57美元。估算股票期權平均公允價值時採用以下假設：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
授出日股價	不適用	32.45美元
行使價	不適用	32.45美元
平均無風險利率	不適用	2.40%
預期期權有效期(年)	不適用	4.80
預期波動率	不適用	30%
股息收益率	不適用	0%
提早行權倍數	不適用	1.28

SOP及IMAX長期激勵計劃概況

下表概述SOP及IMAX長期激勵計劃所涉本集團僱員相關期權活動及所授IMAX Corporation期權的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
未行使期權，期初	37,000	66,911	31.73	30.97
已授出	—	4,204	—	32.45
已到期	(37,000)	—	31.73	—
未行使期權，期末	—	71,115	—	31.05
可行使期權，期末	—	57,886	—	30.79

截至2018年6月30日止六個月，本集團沒有僱員放棄或取消股票期權(2017年6月30日：無)。

於2017年12月31日，未行使期權的加權平均剩餘合約期為0.5年。

(ii) 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2018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(2017年6月30日：0.2百萬美元)。

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	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
未行使期權，期初	6,252,400	7,737,400	1.43	1.42
已行使	(600,000)	—	1.33	—
未行使期權，期末	5,652,400	7,737,400	1.44	1.42
可行使期權，期末	5,652,400	5,378,260	1.44	1.41

就截至2018年6月30日止六個月行使的中國首次公開發售期權而言，行使日的加權平均股價為3.66美元。於2018年6月30日，未行使期權的加權平均剩餘合約期為2.1年（2017年12月31日：2.8年）。

中國期權概況

截至2018年6月30日止六個月，264,647份（2017年6月30日：278,576份）中國期權依據中國長期激勵計劃授予若干僱員。中國期權自授出日期起三至四年內歸屬，最長合約期為7年。

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得與中國長期激勵計劃所發行的中國期權相關的開支0.1百萬美元（2017年6月30日：少於0.1百萬美元）。

於計量日，截至2018年6月30日止六個月已授出中國期權的加權平均公允價值為每股0.92美元(2017年6月30日：每股1.22美元)。中國期權使用二項式模型定價。預期波動率乃基於IMAX Corporation過往年度的歷史股價波幅及行業過往平均波幅估計。估算期權平均公允價值時採用以下輸入數據：

	截至6月30日止六個月		
	2018年 (未經審計) A	2018年 (未經審計) B	2017年 (未經審計)
授出日股價	24.45港元	28.00港元	36.35港元
行使價	24.45港元	28.00港元	36.94港元
平均無風險利率	1.85%	2.02%	1.66%
預期期權有效期(年)	4.77	6.45	4.27
預期波動率	30%	30%	30%
股息收益率	1.50%	1.50%	0%
提早行權倍數	2.23	2.23	1.28

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	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
未行使期權，期初	554,673	139,579	4.53	—
已授出	264,647	278,576	3.18	4.76
未行使期權，期末	819,320	418,155	4.10	5.12
可行使期權，期末	163,986	27,913	5.44	5.84

於2018年6月30日，未行使期權的加權平均剩餘合約期為5.9年(2017年12月31日：6.4年)。

現金結算的中國獎勵

2012年，本集團部分僱員獲授以現金結算以股份為基礎的付款，與本集團價值增值掛鉤。以現金結算以股份為基礎的付款指收取金額為本集團基於合資格首次公開發售或控制權變動中每股價格計算的總股本價值超過以現金結算以股份為基礎的付款行權價部分的0.3%的現金付款的權利。以現金結算以股份為基礎的付款與中國長期激勵計劃一同發行，條款和條件與中國首次公開發售期權相若。截至2017年6月30日止六個月，本集團錄得與以現金結算以股份為基礎的付款相關的開支少於0.1百萬美元。

於2018年6月30日，與以現金結算以股份為基礎的付款交易相關的負債賬面值為零美元(2017年12月31日：零美元)。截至2017年6月30日止六個月，部分以現金結算以股份為基礎的付款獎勵已歸屬，並以現金0.1百萬美元結算。

(iii) 受限制股份單位

IMAX長期激勵計劃的受限制股份單位

受限制股份單位已依照IMAX長期激勵計劃授予本集團僱員。每一個受限制股份單位指收取IMAX Corporation一股普通股的或有權利，其經濟利益等同於IMAX Corporation的一股普通股。2013年之前並無發行受限制股份單位。授出日每一個受限制股份單位的公允價值等於授出日IMAX Corporation股份的價格。截至2018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受限制股份單位相關的開支零美元(2017年6月30日：0.2百萬美元)。截至2018年6月30日止六個月的年度終止概率為零(2017年6月30日：零)。

依據IMAX長期激勵計劃授出的受限制股份單位於一至四年內歸屬。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。

IMAX長期激勵計劃的受限制股份單位概況

下表概述IMAX長期激勵計劃下受限制股份單位活動的部分資料：

截至6月30日止六個月：

	獎勵數量		每股加權平均 授出日公允價值	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
未行使受限制股份 單位，期初	1,296	18,276	36.09	33.21
已授出	—	3,467	—	32.45
已歸屬並結算	(326)	(4,468)	33.80	30.89
未行使受限制股份 單位，期末	970	17,275	36.86	33.66

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股份的價格。截至2018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0.9百萬美元(2017年6月30日：0.4百萬美元)。截至2018年6月30日止六個月的年度終止概率為零(2017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至授出日起四年內歸屬。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：

	獎勵數量		每股加權平均 授出日公允價值	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
未行使受限制股份 單位，期初	523,829	174,975	4.39	5.81
已授出	475,811	334,211	3.23	4.68
已歸屬並結算	(184,491)	(31,582)	4.40	5.40
已失效	(20,667)	(9,955)	3.88	4.85
未行使受限制股份 單位，期末	<u>794,482</u>	<u>467,649</u>	<u>3.71</u>	<u>5.05</u>

(d) 儲備

本集團當前及過往期間的儲備及相關變動呈列於簡明綜合中期權益變動表。

股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法(2013年修訂)第34(2)條規管。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬中的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息當日後，本公司仍有能力償付日常業務過程中的到期債務。截至2018年6月30日止六個月，本公司自股份溢價派付股息14.4百萬美元(2017年6月30日：零美元)。

資本儲備

本集團資本儲備指來自控股股東的注資淨額和以股份支付的開支。

法定儲備

中國法律法規要求在中國註冊之公司在向權益持有人分配利潤前以各自的法定財務報表所呈報之純利(扣除往年累計虧損後)撥付若干法定儲備。所有法定儲備均有特定目的。中國公司須於分配稅後利潤後將法定純利之10%撥作法定盈餘儲備。若公司的法定盈餘儲備總額超過註冊資本的50%則可停止供款。法定盈餘儲備僅可用於彌補公司虧損、擴大公司生產營運或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案使用稅後利潤向盈餘儲備進一步酌情供款。截至2018年6月30日，本集團中國公司並無分配任何稅後利潤，因此並無計提法定儲備撥備(2017年12月31日：零美元)。

15. 貿易及其他應付款項

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
貿易應付款項	1,220	2,732
其他應付款項	413	1,134
應付IMAX Corporation款項	15,596	14,656
	<u>17,229</u>	<u>18,522</u>

貿易及其他應付款項於確認日期的賬齡分析如下：

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
0至30日	8,889	8,015
31至60日	943	2,264
61至90日	1,380	925
超過90日	6,017	7,318
	<u>17,229</u>	<u>18,522</u>

於2018年6月30日及2017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。

16. 遞延收入

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
影院系統存款	39,042	41,832
維護預付款	4,706	5,589
	<u>43,748</u>	<u>47,421</u>
遞延收入，流動	21,985	23,545
遞延收入，非流動	21,763	23,876
	<u>43,748</u>	<u>47,421</u>

17. 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2018年6月30日持有本公司67.80%股份。

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

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	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
商品採購：		
IMAX Corporation (影院系統)	11,592	18,492
服務採購：		
IMAX Corporation (影片相關交易)	2,770	3,575
IMAX Corporation (管理費 — 法律及行政服務)	247	346
其他交易：		
IMAX Corporation (支付股息)	9,731	—
IMAX Corporation (IMAX Corporation向本公司 僱員支付的薪酬補償)	851	1,327
IMAX Corporation (商標及技術費)	2,851	2,751
愛麥克斯菲爾姆(上海)投資管理有限公司 (發放貸款)	—	2,583
愛麥克斯菲爾姆(上海)投資管理有限公司 (利息收入)	88	18
通過IMAX Corporation取得的影片服務收入	12,445	12,150
向IMAX Corporation提供維護服務取得的收入	81	111

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。

(b) 期／年末結餘

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
應收關聯方款項：		
IMAX Corporation	22,454	16,448
來自合資企業應收貸款：		
愛麥克斯菲爾姆(上海)投資管理有限公司	215	2,806
應付關聯方款項：		
IMAX Corporation	15,596	14,656

應收關聯方款項和應付關聯方款項主要來自購買、銷售、服務和收費交易，不計息、無固定償還期限且均為活期，惟來自愛麥克斯菲爾姆(上海)投資管理有限公司的應收貸款無抵押、有固定利率且於一年內償還除外。貸款本金已於截至2018年6月30日止六個月償還。

(c) 其他關聯方交易

	於2018年 6月30日 (未經審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
投資IMAX (Hong Kong) Holding, Limited	4,000	4,000

(d) 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	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
薪金及其他短期僱員福利	1,582	2,068
退職福利	9	14
其他福利 ¹	688	637
以股份為基礎的付款	494	749
	<u>2,773</u>	<u>3,468</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2018年財政年度上半年簡明綜合中期財務資料，須與簡明綜合中期財務資料及相關附註(屬簡明綜合中期財務資料不可分割部分)一併閱讀。

簡明綜合中期全面收益表中部分項目的描述

2018年財政年度上半年，本公司採納《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」(《國際財務報告準則》第15號)，使用修訂追溯過渡方式應用新準則並進行累計追補調整。本公司僅將新收入標準應用於首次應用日期未完成的合約，即開放合約。因此，目前的分部呈列與上年度不一致。

收入

我們的收入大部分來自三個主要類別 — 網絡業務、影院業務和新業務及其他。

網絡業務

我們的網絡業務指票房結果產生的全部可變收益，包括三個分部：

- 影片，本公司從製片廠合作夥伴將好萊塢和當地影片轉製並發行予IMAX影院網絡所獲IMAX票房的若干分成中賺取收入。影片收入於放映商合作夥伴呈報時確認；
- 收入分成安排，本公司分為全面收入分成安排及混合收入分成安排兩類。根據全面收入分成安排，本公司向放映商合作夥伴出租IMAX影院系統並提供相關服務，按相關IMAX影院的一定比例IMAX票房換取或有租金持續費用。根據全面收入分成安排，客戶無須支付預付費用。根據混合收入分成安排，本公司按相關IMAX影院的一定比例IMAX票房收取或有租金持續費用。本公司亦收取低於售價的固定預付費用，計入影院業務分部。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
- 銷售安排，包括超出IMAX銷售安排項下若干固定最低持續付款的本公司銷售類租賃所得浮動款項，於放映商合作夥伴呈報時確認，惟須合理保證可予收回。

影院業務

影院業務指主要來自放映商合作夥伴通過銷售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。影院業務收入並不直接與票房結果關聯，包含以下四個分部：

- 銷售安排，本公司通過IMAX影院系統及相關服務的一次性銷售產生收入。已確認收入包括前期購買價和固定折扣最低持續付款以及銷售安排的或有租金。銷售安排收入於安裝各間IMAX影院系統及放映商驗收時確認；
- 收入分成安排，本公司根據混合收入分成安排收取少量固定的預付費用。此外，本公司按相關IMAX影院的一定比例IMAX票房收取或有租金持續費用（計入上述網絡業務分部）。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；
- 影院系統維護，本公司自提供持續維護服務產生收入。已確認收入主要包括放映商合作夥伴根據全部銷售及收入分成安排應付的年度維護費；及
- 其他影院，本公司從3D眼鏡、銀幕、音響、部件及其他物品的售後市場銷售中獲得收入。

新業務及其他

新業務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。

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：

	2018年財政年度上半年		2017年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
網絡業務				
影片	14,933	29.0%	14,579	28.3%
收入分成安排 — 或有租金	12,245	23.8%	10,908	21.2%
銷售安排 — 或有租金	—	—	176	0.3%
小計	27,178	52.8%	25,663	49.8%
影院業務				
銷售安排	13,224	25.7%	16,499	32.0%
收入分成安排 — 預付費用	1,022	2.0%	1,878	3.6%
影院系統維護	9,554	18.6%	6,979	13.5%
其他影院	422	0.8%	414	0.8%
小計	24,222	47.0%	25,770	50.0%
新業務及其他	87	0.2%	139	0.3%
合計	51,487	100.0%	51,572	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(不包括自2018年起根據《國際財務報告準則》第15號列賬為自IMAX Corporation收受的影片收入減項的好萊塢影片)的版權成本、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：

	2018年財政年度上半年		2017年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
網絡業務				
影片	2,205	14.8%	4,592	31.5%
收入分成安排 — 或有租金	5,529	45.2%	5,165	47.4%
銷售安排 — 或有租金	—	—	—	—
小計	7,734	28.5%	9,757	38.0%
影院業務				
銷售安排	2,852	21.6%	4,607	27.9%
收入分成安排 — 預付費用	795	77.8%	1,656	88.2%
影院系統維護	2,800	29.3%	2,698	38.7%
其他影院	224	53.1%	227	54.8%
小計	6,671	27.5%	9,188	35.7%
新業務及其他	76	87.4%	71	51.1%
合計	14,481	28.1%	19,016	36.9%

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：

	2018年財政年度上半年		2017年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
網絡業務				
影片	12,728	85.2%	9,987	68.5%
收入分成安排 — 或有租金	6,716	54.8%	5,743	52.6%
銷售安排 — 或有租金	—	—	176	100.0%
小計	19,444	71.5%	15,906	62.0%
影院業務				
銷售安排	10,372	78.4%	11,892	72.1%
收入分成安排 — 預付費用	227	22.2%	222	11.8%
影院系統維護	6,754	70.7%	4,281	61.3%
其他影院	198	46.9%	187	45.2%
小計	17,551	72.5%	16,582	64.3%
新業務及其他	11	12.6%	68	48.9%
合計	37,006	71.9%	32,556	63.1%

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：

	2018年財政年度上半年		2017年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
僱員薪金及福利	2,789	5.4%	3,172	6.2%
以股份為基礎的薪酬開支	1,014	2.0%	962	1.9%
差旅及交通	476	0.9%	489	0.9%
廣告及市場推廣	880	1.7%	579	1.1%
專業費	1,248	2.4%	1,037	2.0%
其他僱員費用	223	0.4%	161	0.3%
設施	625	1.2%	743	1.4%
折舊	346	0.7%	394	0.8%
外匯及其他費用	510	1.0%	262	0.5%
合計	8,111	15.8%	7,799	15.1%

重組開支

2017年6月，本公司宣佈實行成本削減計劃以節約成本，藉此提高盈利能力、營運槓桿及自由現金流。重組開支包括僱員遣散成本及合約終止成本。2017年財政年度上半年，我們的重組開支為0.6百萬美元，而2018年財政年度上半年並無該等開支。

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%。2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年，我們的其他經營開支分別為2.9百萬美元及3.2百萬美元。

利息收入

利息收入指我們持有的各種定期存款和應收關聯方短期貸款所產生的利息。定期存款均不超過90日。我們2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年的利息收入分別為0.4百萬美元及0.3百萬美元。

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。中國和香港徵收的企業所得稅（「企業所得稅」）稅率通常分別為25%和16.5%。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、投資及其他稅收抵免、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、當年頒佈的法定稅率升降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2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年的所得稅開支分別為6.0百萬美元及4.8百萬美元。2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年的實際稅率為22.5%。

按年比較經營業績

簡明綜合中期全面收益表

下表載列所示期間簡明綜合中期全面收益表項目及佔收入百分比：

	2018年財政年度上半年		2017年財政年度上半年	
	千美元	%	千美元	%
收入	51,487	100.0%	51,572	100.0%
銷售成本	(14,481)	(28.1%)	(19,016)	(36.9%)
毛利	37,006	71.9%	32,556	63.1%
銷售、一般及行政開支	(8,111)	(15.8%)	(7,799)	(15.1%)
重組開支	—	—	(584)	(1.1%)
其他經營開支	(2,888)	(5.6%)	(3,191)	(6.2%)
經營利潤	26,007	50.5%	20,982	40.7%
利息收入	411	0.8%	285	0.6%
所得稅前利潤	26,418	51.3%	21,267	41.2%
所得稅開支	(5,953)	(11.6%)	(4,778)	(9.3%)
本公司擁有人應佔期內利潤	20,465	39.7%	16,489	32.0%
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	(2,428)	(4.7%)	3,412	6.6%
其他全面(虧損)收益	(2,428)	(4.7%)	3,412	6.6%
本公司擁有人應佔期內全面收益總額	18,037	35.0%	19,901	38.6%

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：

	2018年 財政年度 上半年 千美元	2017年 財政年度 上半年 千美元
期內利潤	20,465	16,489
經調整：		
以股份為基礎的薪酬	1,014	962
重組開支	—	584
上述項目的稅務影響	(228)	(346)
經調整利潤	<u>21,251</u>	<u>17,689</u>

2018年財政年度上半年與2017年財政年度上半年的比較

收入

我們的收入由2017年財政年度上半年的51.6百萬美元減至2018年財政年度上半年的51.5百萬美元，減幅為0.2%，是由於影院業務收入減少1.6百萬美元，網絡業務收入增長1.5百萬美元所致，詳情進一步解釋於下文。

採納新收入標準前，我們於2018年財政年度上半年的收入為53.5百萬美元，增幅為3.8%。

網絡業務

網絡業務收入由2017年財政年度上半年的25.7百萬美元增至2018年財政年度上半年的27.2百萬美元，增幅為5.9%，主要是由於2018年財政年度上半年的票房收入較上一年增加22.2百萬美元(增幅為13.2%)所致。

影片

根據《國際財務報告準則》第15號，就自IMAX Corporation收取DMR收入的影片而言，向IMAX Corporation支付DMR成本不會被視為換取其向本集團轉讓明確物品或服務。因此，支付該等影片DMR轉製成本將視為向客戶付款，且扣減自IMAX Corporation賺取的DMR收入。在採納《國際財務報告準則》第15號後，於2018年財政年度上半年就進口影片自IMAX Corporation收取DMR收入及向IMAX Corporation支付DMR轉製成本減少2.2百萬美元。

影片收入由2017年財政年度上半年的14.6百萬美元增至2018年財政年度上半年的14.9百萬美元，增幅為2.4%，是由於票房收入增加被上文《國際財務報告準則》第15號的影響抵銷所致。IMAX格式影片的票房收入由2017年財政年度上半年的167.4百萬美元增至2018年財政年度上半年的189.6百萬美元，增幅為13.2%，是由於2018年財政年度上半年本公司的復仇者聯盟：無限戰爭、紅海行動及頭號玩家等影片表現強勁。IMAX格式華語影片佔中國票房百分比由2017年財政年度上半年的11.7%升至2018年財政年度上半年的26.1%，我們佔華語影片票房百分比高於好萊塢影片。

每塊銀幕的票房收入由2017年財政年度上半年的0.41百萬美元減至2018年財政年度上半年的0.36百萬美元，減幅為12.2%，是由於IMAX影院網絡不斷發展，IMAX影院由2017年財政年度上半年的460間增至2018年財政年度上半年的569間，增幅為23.7%。

下表載列我們2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年在大中華上映的IMAX格式影片數量：

	2018年 財政年度 上半年	2017年 財政年度 上半年
好萊塢影片	12	17
好萊塢影片(僅香港及台灣)	5	2
當地語言影片 — 華語影片	5	2
當地語言影片 — 非華語影片	1	—
上映的IMAX影片總數	23	21

收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排所得或有租金由2017年財政年度上半年的10.9百萬美元增至2018年財政年度上半年的12.2百萬美元，增幅為12.3%，主要是由於2018年財政年度上半年根據收入分成安排經營的IMAX影院數量多於2017年財政年度上半年，惟部分被每塊銀幕票房收入減少所抵銷。2017年財政年度上半年末，我們根據收入分成安排經營285間影院，而2018年財政年度上半年末經營357間影院，增幅為25.3%。

全面收入分成安排所得或有租金由2017年財政年度上半年的9.0百萬美元增至2018年財政年度上半年的10.0百萬美元，增幅為11.1%，主要是由於全面收入分成網絡由2017年財政年度上半年的215間IMAX影院增加27.9%至2018年財政年度上半年的275間IMAX影院，惟被每塊銀幕的票房收入減少所抵銷。

混合收入分成安排所得或有租金由2017年財政年度上半年的1.9百萬美元增至2018年財政年度上半年的2.2百萬美元，增幅為15.8%，主要是由於混合收入分成網絡由2017年財政年度上半年的70間IMAX影院增加17.1%至2018年財政年度上半年的82間IMAX影院，惟被每塊銀幕的票房收入減少所抵銷。

銷售安排 — 或有租金

採納新收入確認標準前，本公司銷售安排包括超出固定最低持續款項的或有租金。或有租金計入網絡業務，於票房收入超出年度固定最低金額後確認。超出銷售安排固定最低持續款項的或有款項於影院經營者呈報時確認為收入，惟須合理保證可予收回。此外，或有租金包括因當地消費者物價指數調整而變動的租金所變現的金額。採納於2018年1月1日生效的新收入確認標準後，將按上文所述僅就銷售安排持續確認或有租金。銷售安排的或有租金按影院業務收入估計及確認。

因《國際財務報告準則》第15號所影響，銷售安排涉及的影院系統相關或有租金0.1百萬美元於過渡調整中確認。

影院業務

影院業務所得收入由2017年財政年度上半年的25.8百萬美元減至2018年財政年度上半年的24.2百萬美元，減幅為6.0%。

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		增幅(%)
	2018年	2017年	
中國	538	430	25.1%
香港	5	4	25.0%
台灣	9	9	—
	<u>552</u>	<u>443</u>	<u>24.6%</u>
機構 ⁽¹⁾	17	17	—
合計	<u><u>569</u></u>	<u><u>460</u></u>	<u><u>23.7%</u></u>

附註：

(1) 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2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年按業務安排安裝的IMAX影院系統數量：

	2018年 財政年度 上半年	2017年 財政年度 上半年
銷售安排	8	12
收入分成安排	<u>17</u>	<u>24</u>
影院系統安裝總數	<u><u>25⁽¹⁾</u></u>	<u><u>36</u></u>

附註：

(1) 2018年財政年度上半年，我們安裝了25個新的IMAX影院系統（包括一個商用激光IMAX影院系統）（一份收入分成安排）。

銷售安排

來自銷售安排的影院業務收入由2017年財政年度上半年的16.5百萬美元減至2018年財政年度上半年的13.2百萬美元，減幅為19.8%，主要是由於2018年財政年度上半年比2017年財政年度上半年少4個銷售設施。2017年財政年度上半年，我們確認了12個新影院系統的銷售收入，總額為15.1百萬美元，而2018年財政年度上半年，我們確認了8個新影院系統的銷售收入，總額為11.4百萬美元。

銷售安排所涉每個新系統的平均收入由2017年財政年度上半年的1.3百萬美元略增至2018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2017年財政年度上半年的1.9百萬美元減至2018年財政年度上半年的1.0百萬美元，減幅為45.6%，主要是由於2018年財政年度上半年減少2個混合收入分成設施。

影院系統維護

影院系統維護收入由2017年財政年度上半年的7.0百萬美元增至2018年財政年度上半年的9.6百萬美元，增幅為36.9%。IMAX網絡中影院數量由2017年財政年度上半年的460間增加23.7%至2018年財政年度上半年的569間，導致2018年財政年度上半年的維護收入增長。

新業務及其他

新業務及其他的收益於2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年均為0.1百萬美元。

銷售成本

我們的銷售成本由2017年財政年度上半年的19.0百萬美元減至2018年財政年度上半年的14.5百萬美元，減幅為23.8%，主要是由於影院業務成本減少2.5百萬美元及網絡業務成本減少2.1百萬美元所致。

網絡業務

網絡業務的銷售成本由9.8百萬美元減少20.7%至7.7百萬美元，是由於採用《國際財務報告準則》第15號(如下文詳述)以及全面收入分成網絡由2017年財政年度上半年的215間影院擴張至2018年財政年度上半年的275間影院導致相關折舊成本增加。

影片

根據《國際財務報告準則》第15號，就自IMAX Corporation收取DMR收入的影片而言，向IMAX Corporation支付DMR成本不會被視為換取其向本集團轉讓明確物品或服務。因此，支付該等影片DMR轉製成本將視為向客戶付款，且扣減自IMAX Corporation賺取的DMR收入。在採納《國際財務報告準則》第15號後，於2018年財政年度上半年就進口影片自IMAX Corporation收取DMR收入及向IMAX Corporation支付DMR轉製成本減少2.2百萬美元。根據過往確認標準，影片的銷售成本於2018年財政年度上半年為4.4百萬美元，較2017年財政年度上半年減少4.1%。

影片的銷售成本由2017年財政年度上半年的4.6百萬美元減至2018年財政年度上半年的2.2百萬美元，減幅為52.0%，是由於採納上文所述《國際財務報告準則》第15號導致成本減少，以及2018年財政年度上半年在中國少上映1部影片導致DMR轉製成本較2017年財政年度上半年有所減少。

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2017年財政年度上半年的5.2百萬美元增至2018年財政年度上半年的5.5百萬美元，增幅為7.0%，主要是由於全面收入分成網絡由2017年財政年度上半年的215間影院擴張至2018年財政年度上半年的275間影院導致相關折舊成本增加，惟有關增加被2018年財政年度上半年較2017年財政年度上半年減少5份全面收入分成安排的安裝產生的一次性預付成本減少所抵銷。

影院業務

影院業務的銷售成本由2017年財政年度上半年的9.2百萬美元減至2018年財政年度上半年的6.7百萬美元，減幅為27.4%，主要是由於減少安裝6個銷售安排及混合收入分成安排項下的IMAX影院系統。

銷售安排

我們影院業務銷售安排的銷售成本由2017年財政年度上半年的4.6百萬美元減至2018年財政年度上半年的2.9百萬美元，減幅為38.1%，主要是由於2017年財政年度上半年確認了12項銷售安排的影院系統安裝成本，而2018年財政年度上半年則為8項，加之美元貶值導致系統銷售成本減少。

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2017年財政年度上半年的1.7百萬美元減至2018年財政年度上半年的0.8百萬美元，減幅為52.0%，主要是由於2018年財政年度上半年確認了2項混合收入分成安排的影院系統安裝成本，而2017年財政年度上半年為4項。

影院系統維護

有關影院系統維護的影院業務銷售成本由2017年財政年度上半年的2.7百萬美元增至2018年財政年度上半年的2.8百萬美元，增幅為3.8%，是由於IMAX影院網絡規模擴大，由2017年財政年度上半年460家增至2018年財政年度上半年569家，從而產生額外成本所致。

新業務及其他

新業務及其他的成本於2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年均為0.1百萬美元。

毛利及毛利率

我們2017年財政年度上半年的毛利為32.6百萬美元，佔總收入的63.1%，而2018年財政年度上半年的毛利為37.0百萬美元，佔總收入的71.9%。毛利增加主要歸因於網絡業務增加3.5百萬美元及影院業務增長1.0百萬美元。毛利率增加主要是由於IMAX影院網絡規模擴大及票房收入增加，加上我們業務的營運槓桿所致。

網絡業務

網絡業務毛利由2017年財政年度上半年的15.9百萬美元增至2018年財政年度上半年的19.4百萬美元，增幅為22.2%，而網絡業務毛利率由2017年財政年度上半年的62.0%增至2018年財政年度上半年的71.5%，增加主要是由於整體票房收入增加及與全面收入分成安排項下安裝減少有關的一次性預付成本減少，部分被與收入分成安排項下IMAX影院網絡持續增長有關的折舊成本增加所抵銷。

影片

影片毛利由2017年財政年度上半年的10.0百萬美元增至2018年財政年度上半年的12.7百萬美元，增幅為27.4%，同期毛利率由68.5%升至85.2%，主要是由於整體票房收入由2017年財政年度上半年的167.4百萬美元增至2018年財政年度上半年數目相若的影片的189.6百萬美元，增幅為13.2%，以及佔收入百分比更高及DMR成本更低使華語影片的表現及利潤率均高於好萊塢影片，加上《國際財務報告準則》第15號的影響所致。

收入分成安排 — 或有租金

收入分成安排的或有租金毛利由2017年財政年度上半年的5.7百萬美元增至2018年財政年度上半年的6.7百萬美元，增幅為16.9%，而同期毛利率由52.6%升至54.8%。

全面收入分成安排的或有租金毛利由2017年財政年度上半年的3.8百萬美元增至2018年財政年度上半年的4.4百萬美元，增幅為15.8%，而同期毛利率由42.4%升至43.7%。毛利率上升主要是由於整體票房收入增加及與2018年財政年度上半年少裝5個系統相關的一次性預付成本減少所致，惟部分被全面收入分成網絡擴大相關折舊成本增加所抵銷。

混合收入分成安排的或有租金毛利由2017年財政年度上半年的1.9百萬美元增至2018年財政年度上半年的2.3百萬美元，增幅為21.1%。每塊銀幕票房收入減少被混合收入分成網絡增長17.1%所抵銷，IMAX影院由2017年財政年度上半年的70家增至2018年財政年度上半年的82家。

銷售安排 — 或有租金

由於《國際財務報告準則》第15號的影響，銷售安排涉及的影院系統相關銷售安排 — 或有租金毛利0.1百萬美元於過渡調整中確認。

影院業務

我們影院業務的毛利由2017年財政年度上半年的16.6百萬美元增至2018年財政年度上半年的17.6百萬美元，增幅為5.8%。同期毛利率由64.3%增至72.5%。毛利增加主要是由於影院網絡擴張使若干營運能力提升導致影院系統維護的毛利增加，惟部分被根據銷售安排及混合收入分成安排安裝的影院分別減少4間及2間所抵銷。毛利率增加主要是由於2018年財政年度上半年安裝的每個系統的平均收益上升及影院網絡擴張及美元貶值導致系統銷售成本減少所致。

銷售安排

來自銷售新IMAX影院系統的影院業務毛利由2017年財政年度上半年的11.9百萬美元減至2018年財政年度上半年的10.4百萬美元，減幅為12.8%，主要是由於2018年財政年度上半年減少安裝4家影院。由於美元貶值導致系統銷售成本減少及2018年財政年度上半年安裝的每個系統的平均收益上升，故此我們的毛利率由2017年財政年度上半年的72.1%增至2018年財政年度上半年的78.4%。

收入分成安排 — 預付費用

2017年財政年度上半年及2018年財政年度上半年，混合收入分成安排產生的預付費用毛利持平於0.2百萬美元，主要是由於美元貶值導致銷售成本減少，使毛利率由2017年財政年度上半年的11.8%增至2018年財政年度上半年的22.2%，惟部分被減少2項混合收入分成安排安裝所抵銷。

影院系統維護

由於影院網絡擴張使維護業務的若干營運能力提升，影院系統維護的毛利由2017年財政年度上半年的4.3百萬美元增至2018年財政年度上半年的6.8百萬美元，增幅為57.8%。毛利率由2017年財政年度上半年的61.3%增至2018年財政年度上半年的70.7%，部分是由於網絡擴張的開支時間及營運槓桿所致。

新業務及其他

新業務及其他的毛利於2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年均為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2017年財政年度上半年的7.8百萬美元增至2018年財政年度上半年的8.1百萬美元，增幅為4.0%，主要是由於：(i)IMAX影院網絡擴張及當地語言影片來源增加使廣告及市場推廣成本相應增加0.3百萬美元；(ii)未完結法律事項導致專業費用增加0.2百萬美元；(iii)外匯及其他開支增加，是由於2018年財政年度上半年美元貶值導致匯兌虧損0.1百萬美元，而2017年財政年度上半年美元升值則錄得匯兌收益0.1百萬美元，惟部分被實行成本控制及削減計劃致使僱員薪金及福利減少0.4百萬美元所抵銷。

重組開支

2017年財政年度上半年，由於實行成本削減計劃以節約成本，從而提高盈利能力、營運槓桿及自由現金流，本公司產生重組開支0.6百萬美元。重組開支主要包括僱員遣散成本0.3百萬美元、設施費用0.2百萬美元及以股份為基礎的薪酬開支0.1百萬美元。2018年財政年度上半年並無該等開支。

其他經營開支

其他經營開支由2017年財政年度上半年的3.2百萬美元減少9.5%至2018年財政年度上半年的2.9百萬美元，主要是由於2017年財政年度上半年產生海關罰款0.3百萬美元，而2018年財政年度上半年並無相關海關罰款，惟部分被技術許可協議與商標許可協議所許可商標和技術相關的應付IMAX Corporation的年度許可費增加0.2百萬美元所抵銷。

所得稅開支

我們的所得稅開支由2017年財政年度上半年的4.8百萬美元增至2018年財政年度上半年的6.0百萬美元，增幅為24.6%。所得稅開支增加主要是由於我們的所得稅前經營利潤由2017年財政年度上半年的21.0百萬美元增加5.0百萬美元至2018年財政年度上半年的26.0百萬美元。我們2017年財政年度上半年及2018年財政年度上半年的實際稅率均為22.5%，維持不變。

期內利潤

2018年財政年度上半年，我們錄得期內全面利潤18.0百萬美元，而2017年財政年度上半年為19.9百萬美元。有關減少主要是由於期內利潤由2017年財政年度上半年的16.5百萬美元增加4.0百萬美元至2018年財政年度上半年的20.5百萬美元，惟被其他全面收入由2017年財政年度上半年的收入3.4百萬美元減少5.8百萬美元至2018年財政年度上半年的虧損2.4百萬美元所抵銷。2018年財政年度上半年的期內全面利潤包括以股份為基礎的薪酬費用1.0百萬美元(2017年財政年度上半年為1.0百萬美元)。

經調整利潤

經調整利潤包括經調整以股份為基礎的薪酬、重組開支及相關稅務影響後的期內利潤，2017年財政年度上半年為17.7百萬美元，而2018年財政年度上半年經調整利潤為21.3百萬美元，增加20.1%。

流動性及資本資源

	於2018年 6月30日 千美元	於2017年 12月31日 千美元
流動資產		
其他資產	2,554	2,960
影片資產	9	—
存貨	6,474	5,612
預付款項	2,456	1,971
應收款項融資	8,546	8,450
貿易及其他應收款項	49,750	53,995
現金及現金等價物	116,602	116,678
流動資產總值	186,391	189,666
流動負債		
貿易及其他應付款項	17,229	18,522
應計項目及其他負債	10,737	10,161
所得稅負債	3,615	4,458
遞延收入	21,985	23,545
流動負債總額	53,566	56,686
流動資產淨值	132,825	132,980

於2018年6月30日，我們的流動資產淨值為132.8百萬美元，而2017年12月31日為133.0百萬美元。2018年財政年度上半年流動資產淨值減少主要歸因於貿易及其他應收款項減少4.2百萬美元，惟被所需存貨增加0.9百萬美元、2018年財政年度上半年計劃於未來12個月安裝的銷售安排減少而導致遞延收入減少1.5百萬美元及貿易及其他應付款項減少1.3百萬美元所抵銷。

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

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
以美元計值的現金及現金等價物	\$70,803	\$79,572
以人民幣計值的現金及現金等價物(千元)	¥296,133	¥213,487
以港元計值的現金(千元)	\$8,127	\$34,657

資本管理

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

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

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

現金流量分析

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

	2018年 財政年度 上半年 千美元	2017年 財政年度 上半年 千美元
經營活動所得現金淨額	17,801	17,156
投資活動所用現金淨額	(4,295)	(10,616)
融資活動所用現金淨額	(13,860)	(122)
匯率變化對現金的影響	278	616
期內現金及現金等價物(減少)增加	(76)	7,034
期初現金及現金等價物	116,678	105,903
期末現金及現金等價物	116,602	112,937

經營活動所得現金

2018年財政年度上半年

2018年財政年度上半年，我們的經營活動所得現金淨額約為17.8百萬美元。2018年財政年度上半年錄得期內所得稅前經營利潤26.4百萬美元、影片資產攤銷正調整2.8百萬美元、物業、廠房及設備折舊5.2百萬美元及權益及其他非現金薪酬結算1.0百萬美元，減去我們的已付稅項9.1百萬美元及影片資產投資淨額2.8百萬美元及營運資金變動5.7百萬美元。營運資金變動主要包括：(i)貿易及其他應付款項減少3.1百萬美元；(ii)遞延收入減少3.1百萬美元；(iii)存貨增加1.0百萬美元；及(iv)預付款項減少0.6百萬美元，惟部分被(i)貿易及其他應收款項減少1.3百萬美元；(ii)應計項目及其他負債增加1.0百萬美元所抵銷。

2017年財政年度上半年

2017年財政年度上半年，我們的經營活動所得現金淨額約為17.2百萬美元。2017年財政年度上半年錄得期內所得稅前經營利潤21.3百萬美元、影片資產攤銷正調整3.5百萬美元、物業、廠房及設備折舊4.2百萬美元及權益及其他非現金薪酬結算1.0百萬美元，減去我們的已付稅項5.1百萬美元及影片資產投資淨額3.5百萬美元及營運資金變動4.6百萬美元。營運資金變動主要包括：(i)貿易及其他應收款項增加3.1百萬美元；(ii)融資應收款項增加2.3百萬美元；(iii)存貨增加4.0百萬美元；(iv)貿易及其他應收款項減少3.0百萬美元；(v)應計項目及其他負債減少2.8百萬美元；及(vi)預付款項減少1.5百萬美元，惟部分被遞延收入增加12.1百萬美元所抵銷。

投資活動所用現金

2018年財政年度上半年

2018年財政年度上半年，我們的投資活動所用現金淨額約為4.3百萬美元，主要與根據全面收入分成安排在我們放映商合作夥伴影院安裝IMAX影院設備而投資6.1百萬美元相關，惟部分被合資企業償還貸款2.6百萬美元所抵銷。

2017年財政年度上半年

2017年財政年度上半年，我們的投資活動所用現金淨額約為10.6百萬美元，主要與下列項目相關：(i)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8.0百萬美元及(ii)向合資企業發放貸款2.6百萬美元。

融資活動所用現金

2018年財政年度上半年

2018年財政年度上半年，我們的融資活動所用現金淨額約為13.9百萬美元，主要是由於：(i)向本公司擁有人支付股息14.4百萬美元；及(ii)結算受限制股份單位0.3百萬美元，惟部分被發行普通股所得0.8百萬美元所抵銷。

2017年財政年度上半年

2017年財政年度上半年，我們的融資活動所用現金淨額約為0.1百萬美元，主要與結算受限制股份單位及期權0.3百萬美元相關。

合約義務與資本承擔

租賃承擔

一年以內及一至兩年期間，我們的租賃承擔分別為1.0百萬美元和0.1百萬美元，主要是在上海租賃辦公場所及倉庫。

資本承擔

於2018年6月30日，我們已訂約但尚未撥備的資本開支為34.6百萬美元(2017年12月31日：30.0百萬美元)。

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影院系統及影片。於2018年財政年度上半年及2017年財政年度上半年，我們的資本開支分別為9.7百萬美元及11.6百萬美元。

未來，對於我們的影院業務，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影院網絡，以執行現有的未完成影院合約量以及未來訂單。預計於2018年財政年度，我們將產生約29.3百萬美元的資本開支，主要用於擴大全面收入分成項下的IMAX影院網絡及投資中國電影基金。

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。

2013年3月，本公司的中國全資附屬公司IMAX Shanghai Multimedia收到海關總署上海辦事處(「海關當局」)通知被選中進行海關稽查(「稽查」)。稽查過程中，海關當局發現IMAX Shanghai Multimedia於2011年10月至2013年3月期間少繳進口若干IMAX影院系統適用的運費及保險費部分的關稅及稅項。儘管IMAX Shanghai Multimedia的進口代理同意承擔少繳款項的過失責任，該事宜先後移交海關緝私局(「緝私局」)及上海市人民檢察院第三分院作進一步調查。截至2017年12月31日止年度，應緝私局要求，本公司向緝私局繳納人民幣1百萬元(約0.15百萬美元)，彌補少繳款項所欠金額。本公司獲悉，由於少繳金額逾人民幣200,000元，故該事宜或被視為刑事案件而非行政事件。截至2017年12月31日止年度，本公司就可能因該事宜導致的罰款預提0.3百萬美元。本公司獲悉，視乎該事件被定為刑事案件或行政事件，罰款可能介乎少繳金額的三至五倍之間，但是，任何罰款或其他處罰的實際金額仍然未知，因此本公司提醒，實際罰款或其他處罰可能高於或低於預提金額或預計範圍。截至2018年6月30日，該事項並無任何更新，預提罰款仍為0.3百萬美元。

除上文及其他章節所披露者外，於2018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2018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。2018年財政年度上半年經營活動所得現金流量為17.8百萬美元，而2017年財政年度上半年為17.2百萬美元。隨着IMAX影院網絡持續擴大，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。

債務報表

於2018年6月30日：

- 我們並無任何銀行借款及已承諾銀行借貸；
- 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2018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

2018年6月30日後，我們於2018年7月5日訂立不超過人民幣200百萬元（約30百萬美元）的無擔保循環融資，以滿足持續營運資金需求。

資產負債表外承擔及安排

於2018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、重組開支及相關稅款的影響，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2018年 6月30日	於2017年 12月31日
資本負債比率 ⁽¹⁾	<u>29.9%</u>	<u>32.9%</u>
	2018年 財政年度 上半年	2017年 財政年度 上半年
經調整利潤率 ⁽²⁾	<u>41.3%</u>	<u>34.3%</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2017年12月31日的32.9%下降至2018年6月30日的29.9%，主要是由於遞延收入減少3.7百萬美元及貿易及其他應付款項減少1.3百萬美元。

經調整利潤率

我們的經調整利潤率自2017年6月30日的34.3%上升至2018年6月30日的41.3%，主要是由於IMAX影院網絡擴大及票房收入增加，令毛利率由2017年財政年度上半年的63.1%上升至2018年財政年度上半年的71.9%。

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2018年財政年度上半年派付中期股息每股0.02美元（相等於每股0.157港元）。末期股息分派亦須於股東大會上經股東批准後方可作實。

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2018年6月30日，本公司的總權益為91.3百萬美元。根據開曼群島公司法、本公司組織章程大綱或組織章程細則（「**組織章程細則**」），本公司股份溢價賬可用於向股東作出分派或派付股息，惟緊隨建議作出分派或派付股息當日後，本公司仍有能力償付日常業務過程中的到期債務。

股息

於2018年7月25日舉行的本公司董事會會議，董事會批准向股東派發截至2018年6月30日止六個月的中期股息每股0.02美元（相等於每股0.157港元）。

中期股息將於2018年8月31日（星期五）派付予2018年8月20日（星期一）營業結束時名列本公司股東名冊的股東。2018年中期股息不設以股代息選擇。

重大收購或處置

截至2018年6月30日止期間，我們並無進行任何重大收購或處置。

重大投資

因我們在IMAX Hong Kong Holding（持有TCL-IMAX娛樂（一間由IMAX Hong Kong Holding（由IMAX Corporation間接全資擁有）及昇隆（香港）有限公司（由TCL多媒體科技控股有限公司全資擁有）各持有50%權益的合資企業）50%的權益）中持有優先股，因此我們有權享有TCL-IMAX娛樂就自大中華獲得的利潤向IMAX Hong Kong Holding支付的任何分紅及股息。TCL-IMAX娛樂從事高端家庭影院系統設計、開發、生產及全球銷售，該系統融入了IMAX針對更廣泛的家庭環境所開發的放映和音效技術。TCL-IMAX娛樂於2016年下半年開始在大中華發售家庭影院系統。截至2018年6月30日止期間，我們並無自TCL-IMAX娛樂收取任何分紅或股息。

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）。

關聯方交易

有關關聯方交易的詳情，請參閱中期財務資料附註17。董事確認，所有關聯方交易均按一般商業條款進行，而相關條款均屬公平合理。

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。

截至2018年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所有守則條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除於2018年5月7日透過香港中央證券信託有限公司（受本公司委託管理其購股權計劃的專業信託人）在聯交所按每股平均價27.8港元購買84,555股上市股份，以滿足有關購股權及／或受限制股份單位的歸屬外，自2018年1月1日至2018年6月30日期間，本集團並無發行或授出可轉換證券、行使任何轉換或認購權，亦無出售或贖回上市股份。

有關授出受限制股份單位的補充資料

謹此提述本公司分別於2018年3月7日、2018年5月3日及2018年5月4日刊發的公告。本公司已委任專業受託人在市場購買股份，以便授予獨立非執行董事受限制股份單位（84,555份）。本公司擬安排發行新股以便授予僱員（執行董事除外）受限制股份單位（247,086份）。

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2018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2018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。

董事委員會

董事會的職能及權力已獲適當委任，並已設立董事委員會及訂明書面職權範圍，以管理及監督本集團的特定事務。董事委員會的職權範圍刊載於本公司及聯交所網站，股東可提出要求查閱。董事會及董事委員會獲提供所有必要資源，包括外聘核數師、外聘法律顧問及其他獨立專業顧問（如需要）的意見。

審計委員會

本公司於2015年5月27日根據《上市規則》第3.21條及企業管治守則成立審計委員會並訂明書面職權範圍。審計委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務報告程序和內部控制及風險管理系統、維持與本公司核數師的適當關係及向董事會提供意見和建議。

審計委員會由三名成員組成：獨立非執行董事John Davison先生、Dawn Taubin女士，及非執行董事Richard Gelfond先生。John Davison先生為審計委員會主席。

審計委員會成員已審閱截至2018年6月30日止六個月之中期報告，包括未經審計簡明綜合中期財務資料。

薪酬委員會

本公司於2015年5月27日根據《上市規則》第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會並訂明書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為協助董事會確定董事的薪酬政策及架構、評估董事及高級管理層的表現、審閱獎勵計劃及董事服務合約與確定全體董事及高級管理層的薪酬組合。獲董事會授權後，全體董事的薪酬組合由薪酬委員會根據委員會的書面職權範圍確定。有關事宜根據本集團表現及董事和高級管理層成員各自對本集團的貢獻釐定。

薪酬委員會由三名成員組成：獨立非執行董事靳羽西女士、John Davison先生，及非執行董事Greg Foster先生。靳羽西女士為薪酬委員會主席。

提名委員會

本公司於2015年5月27日根據企業管治守則成立提名委員會並訂明書面職權範圍。提名委員會的主要職責為識別、甄選及向董事會推薦適當候選人出任本公司董事及監督評估董事會表現的程序。審閱董事會組成時，提名委員會會考慮董事會執行董事及非執行董事(包括獨立非執行董事)的技能、知識及經驗，以及致力維持執行董事及非執行董事(包括獨立非執行董事)的均衡。

提名委員會由三名成員組成：非執行董事Richard Gelfond先生、獨立非執行董事Dawn Taubin女士及靳羽西女士。Richard Gelfond先生為提名委員會主席。

甄選候選人時，董事會及提名委員會會考慮多項因素，包括但不限於獨立性、多樣性、年齡、能力、技能、經驗、為公司服務的可行性、任期及董事會為達致多元化而對董事不同背景、多元觀點、專業經驗、教育及技能的預期需求。提名委員會將從多元化角度每年報告董事會的組成，並監控該政策的實行。提名委員會信納董事會組成足夠多元化。

中期報告

本公司截至2018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，已於本公司及聯交所網站刊登，並會及時派發予股東。

訴訟

截至2018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2018年6月30日止六個月的中期股息每股0.02美元(相當於每股0.157港元)。

中期股息將於2018年8月31日(星期五)向2018年8月20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。2018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2018年8月16日(星期四)至2018年8月20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2018年中期股息，股東須不遲於2018年8月15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67.8%的已發行股本。

於2018年7月25日下午4時05分(紐約時間)左右，IMAX Corporation就其於2018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/921582/000119312518225931/d503867dex991.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2018年7月25日下午4時52分(紐約時間)左右，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2018年第二季度的未經審計表格10-Q季度報告(「季度報告」)。閣下如欲參閱提交予證券交易委員會的季度報告，請瀏覽：<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/921582/000119312518226023/d503863d10q.htm>。除非另有規定，否則季度報告中所有金額均以美元計值。

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

務請股東及潛在投資者注意，於買賣本公司證券時審慎行事

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

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

(1) 季度報告摘要

IMAX CORPORATION 簡明綜合資產負債表 (千美元) (未經審計)

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
資產		
現金及現金等價物	\$ 133,042	\$ 158,725
應收款項(扣除呆賬撥備2,348美元 (2017年12月31日 — 1,613美元))	113,461	130,546
應收款項融資	125,756	129,494
存貨	40,705	30,788
預付開支	9,401	7,549
影片資產	15,193	5,026
物業、廠房及設備	276,129	276,781
其他資產	61,956	26,757
遞延所得稅	24,386	30,708
其他無形資產	30,456	31,211
商譽	39,027	39,027
總資產	<u>\$ 869,512</u>	<u>\$ 866,612</u>
負債		
銀行債務	\$ 24,377	\$ 25,357
應付款項	15,027	24,235
應計及其他負債	107,799	100,140
遞延收入	110,286	113,270
總負債	<u>257,489</u>	<u>263,002</u>

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
承擔及或有事項		
非控股權益	<u>7,578</u>	<u>1,353</u>
股東權益		
股本普通股 — 無面值。法定 — 數目不限。已發行 62,747,512股及流通62,521,916股 (2017年12月31日 — 已發行64,902,201股及 流通64,695,550股)	431,003	445,797
減：庫存股份，225,596股按成本列賬 (2017年12月31日 — 206,651股)	(4,636)	(5,133)
其他權益	179,767	175,300
累計虧損	(75,908)	(87,592)
累計其他全面虧損	<u>(2,762)</u>	<u>(626)</u>
普通股股東應佔股東權益總額	527,464	527,746
非控股權益	<u>76,981</u>	<u>74,511</u>
股東權益總額	<u>604,445</u>	<u>602,257</u>
總負債及股東權益	<u>\$ 869,512</u>	<u>\$ 866,612</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分)

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	
	2018年	2017年	2018年	2017年
收入				
設備及產品銷售額	\$ 15,368	\$ 21,334	\$ 34,881	\$ 32,879
服務	54,785	44,603	99,531	83,447
租金	25,124	19,438	43,326	35,294
融資收入	3,068	2,383	5,591	4,794
	<u>98,345</u>	<u>87,758</u>	<u>183,329</u>	<u>156,414</u>
適用於收入之成本及開支				
設備及產品銷售額	7,549	11,453	15,521	18,917
服務	23,633	21,266	43,984	41,080
租金	6,759	5,580	12,728	11,187
	<u>37,941</u>	<u>38,299</u>	<u>72,233</u>	<u>71,184</u>
毛利率	60,404	49,459	111,096	85,230
銷售、一般及行政開支				
(包括截至2018年6月30日止三個月及六個月之以股份為基礎的薪酬開支分別6.2百萬美元及10.7百萬美元(2017年 — 分別6.2百萬美元及11.0百萬美元))	32,608	28,589	60,691	59,531
研發	3,922	5,678	7,514	10,012
資產減值	—	1,225	—	1,225
無形資產攤銷	965	779	1,857	1,380
可收回撥備(已扣除收回款項)	355	940	806	1,125
法律仲裁裁決	7,500	—	7,500	—
退出成本、重組開支及相關減值	<u>456</u>	<u>10,258</u>	<u>1,158</u>	<u>10,258</u>

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
經營收入	14,598	1,990	31,570	1,699
利息收入	243	280	490	508
利息開支	(851)	(435)	(1,345)	(890)
除所得稅前經營收入	13,990	1,835	30,715	1,317
所得稅(撥備)收回	(3,635)	238	(8,088)	124
按權益入賬之投資虧損(扣除稅項)	(100)	(264)	(305)	(519)
淨收入	10,255	1,809	22,322	922
減：非控股權益應佔淨收入	(2,630)	(3,521)	(6,192)	(2,559)
普通股股東應佔淨收入(虧損)	<u>\$ 7,625</u>	<u>\$ (1,712)</u>	<u>\$ 16,130</u>	<u>\$ (1,637)</u>
普通股股東應佔每股淨收入(虧損)				
— 基本及攤薄：				
每股淨收入(虧損) — 基本及攤薄	<u>\$ 0.12</u>	<u>\$ (0.03)</u>	<u>\$ 0.25</u>	<u>\$ (0.02)</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分)

IMAX CORPORATION
簡明綜合全面收益(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	
	2018年	2017年	2018年	2017年
淨收入	<u>\$ 10,255</u>	<u>\$ 1,809</u>	<u>\$ 22,322</u>	<u>\$ 922</u>
現金流量對沖工具的未變現(虧損)				
收益淨額	(679)	772	(1,686)	1,085
結算時變現現金流量對沖(收益)				
虧損淨額	(112)	(101)	(332)	184
外幣換算調整	<u>(3,003)</u>	<u>1,304</u>	<u>(951)</u>	<u>1,762</u>
稅前其他全面(虧損)收益	(3,794)	1,975	(2,969)	3,031
有關其他全面收益(虧損)的所得稅 利益(開支)	<u>207</u>	<u>(175)</u>	<u>528</u>	<u>(332)</u>
稅後其他全面(虧損)收益	<u>(3,587)</u>	<u>1,800</u>	<u>(2,441)</u>	<u>2,699</u>
全面收益	6,668	3,609	19,881	3,621
減：非控股權益應佔全面收益	<u>(1,667)</u>	<u>(3,935)</u>	<u>(5,887)</u>	<u>(3,119)</u>
普通股股東應佔全面收益(虧損)	<u>\$ 5,001</u>	<u>\$ (326)</u>	<u>\$ 13,994</u>	<u>\$ 502</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分)

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
2018年 2017年

以下活動所得(所用)現金：

經營活動

淨收入	\$ 22,322	\$ 922
將淨收入與經營所得現金對賬所作調整：		
折舊及攤銷	28,034	25,354
撇減，已扣除收回款項	1,686	13,155
遞延所得稅變動	347	(3,133)
股票及其他非現金薪酬	11,920	12,570
未變現外匯虧損(收益)	473	(462)
按權益入賬之投資虧損	106	321
向按權益入賬之投資對象非現金注資所得虧損	199	198
影片資產投資	(18,219)	(19,589)
其他非現金經營資產及負債變動	(214)	7,884
	<u>46,654</u>	<u>37,220</u>
經營活動所得現金淨額	<u>46,654</u>	<u>37,220</u>

投資活動

購買物業、廠房及設備	(8,632)	(9,771)
投資收入分成合作設備	(8,455)	(17,550)
收購其他無形資產	(1,705)	(2,624)
投資新業務企業	—	(1,500)
	<u>(18,792)</u>	<u>(31,445)</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(18,792)</u>	<u>(31,445)</u>

截至6月30日止六個月
2018年 2017年

融資活動

還償銀行債務	(1,000)	(1,000)
購回普通股	(46,452)	(46,138)
日後結算受限制股份單位所購入庫存股份	(4,636)	(5,412)
已歸屬僱員股份獎勵所預扣及支付稅項	(1,279)	(187)
結算受限制股份單位及期權	(1,529)	(14,048)
發行附屬股份至非控股權益	6,696	—
發行普通股—行使股票期權	799	14,419
向非控股股東派付股息	(4,623)	—
已付信貸安排修訂費	(1,963)	—
融資活動所用現金淨額	(53,987)	(52,366)
匯率變動對現金的影響	442	76
期內現金及現金等價物減少	(25,683)	(46,515)
期初現金及現金等價物	158,725	204,759
期末現金及現金等價物	<u>\$ 133,042</u>	<u>\$ 158,244</u>

(附註屬於該等簡明綜合財務報表的一部分)

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

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」)編製財務報表。

該等簡明綜合財務報表包括本公司(本公司並非其主要受益人但已確認為可變利益實體(「可變利益實體」)的附屬公司除外)的賬目。由於本公司的業務性質使然，所呈列中期經營業績未必可作為財政年度預期業績的指標。管理層認為本公告所載資料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。

所有公司間賬目及交易(包括所有與按權益入賬的投資對象的交易之未變現公司間利潤)已對銷。

年末簡明綜合資產負債表數據摘錄自經審計財務報表，惟未包括美國公認會計準則規定之所有披露。

該等中期財務報表須與本公司截至2017年12月31日止年度的2017年表格10-K年報(「**2017年表格10-K**」)所載綜合財務報表(可參閱本公司所採用主要會計政策概要)一併閱讀。除下文註明外，該等中期財務報表乃按與本公司截至2017年12月31日止年度財務報表一致之會計政策編製。

2. 新訂會計準則及會計變動

採納新會計政策

本公司於2018年1月1日採納包括下列重要準則在內的若干準則，該等準則於2017年12月31日之後開始的年度及其後的年度及中期生效。

財務會計準則委員會於2014年發佈會計準則更新第2014-09號「客戶合約收入(第606號條文)」(「會計準則匯編第606號條文」)。本公司於2018年1月1日採納第2014-09號及若干相關會計準則更新。有關本公司採納會計準則匯編第606號條文及根據新訂準則計算的2018年經營業績的詳細討論，請參閱附註3。

最近發佈的財務會計準則委員會會計準則匯編更新

財務會計準則委員會於2016年2月發佈會計準則更新第2016-02號「租賃(第842號條文)」(「**會計準則更新第2016-02號**」)。該修訂旨在幫助投資者及其他財務報表使用者更好地了解租賃所產生現金流量的金額、時間及不確定因素。新披露內容將包括提供有關財務報表所列示金額的其他資料的定性及定量要求。出租人會計處理將保持與現有指引基本相同，然而，會計準則更新第2016-02號會作出改進，旨在將出租人會計處理與承租人模型以及與更新的收入確認指引相匹配。就公眾實體而言，會計準則更新第2016-02號的修訂於2018年12月15日之後開始的中期及年度報告期間生效。作為出租人，本公司的相當部分收入來自租賃(包括收入分成安排)，儘管出租人會計處理模式基本不變，但本公司會繼續評估有關準則對該收入來源的影響。作為承租人，本公司訂立若干項租賃，根據會計準則匯編第840號，該等租賃視為經營租賃。本公司已編製租賃清單，並繼續審查其安排以識別任何隱含租賃。本公司租賃主要為設備租賃，該等設備租賃的餘下租期各不相同。本公司正釐定折現未來履約責任負債所用比率。本公司目前正評估該準則容許的實際權宜對策，尚未決定是否採用該等準則。

財務會計準則委員會於2016年6月發佈會計準則更新第2016-13號「金融工具 — 信貸虧損(第326號條文)：金融工具信貸虧損的計量」(「**會計準則更新第2016-13號**」)。會計準則更新第2016-13號旨在要求金融資產按攤銷成本基準計量並按預期可收回的淨額呈列。與可供出售債務證券有關的信貸虧損應透過信貸虧損撥備入賬。就公眾實體而言，會計準則更新第2016-13號的修訂於2019年12月15日之後開始的中期及年度報告期間生效。本公司現正評估會計準則更新第2016-13號對簡明綜合財務報表的影響。

本公司會考慮最近發佈的全部財務會計準則委員會會計準則匯編更新的適用性及影響。上文未提及的會計準則經評估及釐定為不適用於本公司截至2018年6月30日止期間的簡明綜合財務報表或對其而言並不重要。

4. 應收款項融資

應收款項融資包括銷售類租賃投資淨額及影院系統融資銷售應收款項，詳情如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
應收最低租賃款項總額	\$ 7,961	\$ 8,537
未實現財務收益	(1,026)	(1,147)
應收最低租賃款項 不可收回款項累計準備	6,935 (155)	7,390 (155)
租賃投資淨額	6,780	7,235
融資銷售應收款項總額	157,052	162,522
未實現財務收益	(37,237)	(39,341)
融資銷售應收款項 不可收回款項累計準備	119,815 (839)	123,181 (922)
融資銷售應收款項淨額	118,976	122,259
應收款項融資總額	\$ 125,756	\$ 129,494
於一年內到期之融資銷售應收款項淨額	\$ 25,721	\$ 25,455
於一年後到期之融資銷售應收款項淨額	\$ 93,255	\$ 96,804

於2018年6月30日，融資銷售應收款項加權平均實際利率為8.9%（2017年12月31日 — 9.1%）。

5. 存貨

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
原材料	\$ 25,907	\$ 21,206
半成品	4,027	2,601
製成品	10,771	6,981
	<u>\$ 40,705</u>	<u>\$ 30,788</u>

於2018年6月30日，所有權已轉移至客戶且收入有所遞延的製成品存貨為4.1百萬美元(2017年12月31日 — 4.9百萬美元)。

截至2018年6月30日止三個月及六個月，本公司目前基於未來事件與情形對可變現淨值的估算，已分別就過量及陳舊存貨確認撇減零美元及零美元(2017年 — 分別為低於0.1百萬美元及低於0.1百萬美元)。

6. 物業、廠房及設備

	成本	2018年6月30日 累計折舊	賬面淨值
租賃或持有使用設備			
影院系統部件	\$ 271,303	\$ 113,578	\$ 157,725
攝影機設備	5,757	4,220	1,537
	<u>277,060</u>	<u>117,798</u>	<u>159,262</u>
在建資產	<u>24,435</u>	<u>—</u>	<u>24,435</u>
其他物業、廠房及設備			
土地	8,203	—	8,203
樓宇	75,880	18,659	57,221
辦公與生產設備	45,620	25,250	20,370
租賃物改良	11,044	4,406	6,638
	<u>140,747</u>	<u>48,315</u>	<u>92,432</u>
	<u>\$ 442,242</u>	<u>\$ 166,113</u>	<u>\$ 276,129</u>

	成本	2017年12月31日 累計折舊	賬面淨值
租賃或持有使用設備			
影院系統部件	\$ 264,259	\$ 103,922	\$ 160,337
攝影機設備	5,757	3,939	1,818
	<u>270,016</u>	<u>107,861</u>	<u>162,155</u>
在建資產	<u>23,398</u>	<u>—</u>	<u>23,398</u>
其他物業、廠房及設備			
土地	8,203	—	8,203
樓宇	74,478	17,364	57,114
辦公與生產設備	40,442	22,164	18,278
租賃物改良	10,974	3,341	7,633
	<u>134,097</u>	<u>42,869</u>	<u>91,228</u>
	<u>\$ 427,511</u>	<u>\$ 150,730</u>	<u>\$ 276,781</u>

截至2018年6月30日止六個月，本公司將若干資產的未來預期現金流量與其賬面值比較分析後，就物業、廠房及設備確認資產減值支出0.8百萬美元(2017年—0.6百萬美元)。2017年，本公司亦確認物業、廠房及設備資產減值支出3.7百萬美元。截至2018年6月30日止六個月並無確認有關支出。

9. 承擔、或有事項和擔保

或有事項和擔保

本公司於日常業務過程中會牽涉訴訟、索償和法律程序，包括以下案例。本公司依據財務會計準則委員會會計準則匯編的或有事項條文，將於產生損失且損失金額可合理估算時計提負債撥備。本公司認為已就此等事項計提足夠撥備。本公司至少每季度評估此等撥備和任何索償相關資產的相關撥備，然後加以調整以反映談判、和解、裁決、法律顧問建議及案件相關其他資訊的影響。倘下述任何此類事件的發展導致本公司關於不利結果的決定發生變化以致需要確認重大撥備，或任何此類事件的最終判決不利或和解所需金額巨大，則可能對本公司於前述決定、和解或判決變更期間的經營業績、現金流量及財務狀況有重大不利影響。

本公司於訴訟、索償和法律程序發生時支銷相關法律成本。

- (a) 2013年3月，愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司(「IMAX Shanghai」)收到海關總署上海辦事處(「海關當局」)通知被選中進行海關稽查(「稽查」)。稽查過程中，海關當局發現IMAX Shanghai於2011年10月至2013年3月期間少繳進口若干IMAX影院系統適用的運費及保險費部分的關稅及稅項。儘管IMAX Shanghai的進口代理同意承擔少繳款項的過失責任，該事宜最初移交海關緝私局(「緝私局」)再轉至上海市人民檢察院第三分院作進一步調查。截至2017年12月31日止年度，IMAX Shanghai應緝私局要求向緝私局支付約0.15百萬美元，以償付因少繳而欠付的款項。本公司獲悉，由於少繳金額逾人民幣200,000元(適用緝私局限額)，故該事宜或被視為刑事案件而非行政事件。截至2017年12月31日止年度，IMAX Shanghai估計與該事宜相關的罰款為0.3百萬美元。IMAX Shanghai獲悉，視乎事宜被定為刑事案件或行政事件，罰款可能介乎少繳金額的三至五倍之間，但是，任何罰款或其他處罰的實際金額仍然未知，因此本公司提醒，實際罰款或其他處罰可能高於或低於預提金額或預計範圍。

10. 簡明綜合營運狀況表補充資料

(a) 銷售費用

本公司遞延銷售佣金和其他銷售及銷售類租賃安排款項等直接銷售成本直至相關收入確認。截至2018年6月30日止三個月及六個月，該等成本和計入適用於設備及產品銷售收入之成本及開支的直接廣告及市場推廣費用合共分別為0.5百萬美元及1.2百萬美元(2017年 — 分別為0.8百萬美元及1.1百萬美元)。

截至2018年6月30日止三個月及六個月，影片推廣成本(包括廣告及市場推廣費用)合共分別為7.3百萬美元及12.6百萬美元(2017年 — 分別為4.1百萬美元及6.6百萬美元)，於產生時計入適用於服務收入之成本及開支。

佣金於賺取的月份確認為適用於租金收入之成本及開支。截至2018年6月30日止三個月及六個月，該等成本合共分別為0.5百萬美元及0.6百萬美元(2017年 — 分別為0.4百萬美元及0.5百萬美元)。各影院的直接廣告及市場推廣費用於產生時計入適用於租金收入之成本及開支。截至2018年6月30日止三個月及六個月，該等成本合共分別為開支0.6百萬美元及0.7百萬美元(2017年 — 分別為0.4百萬美元及0.7百萬美元)。

(b) 外匯

截至2018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換算外幣計值貨幣資產及負債的相關匯兌收益／虧損淨額，分別為虧損1.0百萬美元及虧損1.1百萬美元(2017年 — 分別為收益0.2百萬美元及收益0.2百萬美元)。詳情請參閱附註16(d)。

(c) 合作安排

收入分成安排

本公司根據收入分成安排收取影院的部分票房及特許經營收入，並在若干情況下支付少部分前期或初始費用，以於影院營運商的場地放置影院系統。根據收入分成安排，客戶有能力且有權操作或指示他人依照客戶確定的方式操作硬體部件。本公司的收入分成安排通常為10年或更長期間，不可取消，但附有續期條款。收入分成安排設備的所有權一般不轉讓予客戶。本公司的收入分成安排並不保證租期結束之時的剩餘價值。客戶須支付保險和稅務等執行成本，並須向本公司支付整個租期的維護和延保費用。從安排的運輸條款中所指定日期起至影院系統返還給本公司之日，客戶負責為影院系統獲得保險保障。

本公司已與39家放映商簽訂合共1,192個影院系統的收入分成安排，截至2018年6月30日，其中738家影院已在營業，該等收入分成安排條款的性質、權利及責任相似。本公司收入分成安排的會計政策披露於附註3。

本公司與客戶根據收入分成安排產生的交易款項計入設備及產品銷售及租金收入，截至2018年6月30日止三個月及六個月分別為25.7百萬美元及43.6百萬美元（2017年 — 分別為20.3百萬美元及36.0百萬美元）。

12. 所得稅

(a) 所得稅

本公司的實際稅率有別於法定稅率且每年均不相同，主要是由於永久性差異、投資及其他稅務抵免、國外及其他省級司法權區按不同稅率計提所得稅撥備、年內已頒佈的法定稅率提高或降低、外匯變化、本公司對遞延稅項資產的可收回性評估致使本公司估值撥備變化及各項稅務檢查的有利或不利結果。截至2018年6月30日止季度，基於對預測未來盈利等有利及不利證據的分析，本公司對遞延稅項資產可收回性的評估並無改變。

於2018年6月30日，本公司扣除估值撥備後的遞延所得稅資產淨額為24.4百萬美元（2017年12月31日 — 30.7百萬美元），包括遞延所得稅資產總額24.6百萬美元（2017年12月31日 — 30.9百萬美元）扣除本公司計提的估值撥備0.2百萬美元（2017年12月31日 — 0.2百萬美元）。

截至2018年6月30日止季度，本公司的所得稅撥備為3.6百萬美元。所得稅撥備包括關於不明朗稅務狀況的撥備0.4百萬美元及因稅務減免低於累計賬面開支而就期內確認以股份為基礎的薪酬成本所作撥備0.5百萬美元。

於2018年6月30日，北美洲以外地區所持現金為121.3百萬美元（2017年12月31日 — 119.4百萬美元），其中44.7百萬美元為於中華人民共和國（「中國」）所持現金（2017年12月31日 — 32.6百萬美元）。本公司打算將該等款項永久再投資於加拿大以外地區，且本公司目前預期毋需將國外運營所得資金用於投資北美洲運營。倘國外運營資金須用於投資北美洲運營及先前尚未撥備預扣稅，本公司須將資金自中國調回加拿大以計提及繳納該等額外預扣稅。本公司現估計該等款項為8.2百萬美元。

13. 股本

(a) 以股份為基礎的薪酬

截至2018年6月30日止三個月及六個月，計入簡明綜合營運狀況表中的本公司以股份為基礎的薪酬計劃的薪酬成本分別為6.8百萬美元及11.6百萬美元(2017年—分別為6.9百萬美元及12.1百萬美元)。下表反映計入相關財務報表項目的以股份為基礎的薪酬開支：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
適用於收入之成本及開支	\$ 398	\$ 382	\$ 732	\$ 740
銷售、一般及行政開支	6,242	6,236	10,659	10,998
研發	116	171	212	315
退出成本、重組開支及相關減值	—	73	(19)	73
	<u>\$ 6,756</u>	<u>\$ 6,862</u>	<u>\$ 11,584</u>	<u>\$ 12,126</u>

下表反映本公司按各計劃類型劃分的以股份為基礎的薪酬開支明細：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
股票期權	\$ 1,361	\$ 1,012	\$ 2,750	\$ 2,366
受限制股份單位	4,805	5,096	8,020	8,482
中國長期激勵計劃受限制股份單位	537	244	720	412
中國期權	53	381	94	631
中國以現金結算以股份為基礎的付款	—	129	—	235
	<u>\$ 6,756</u>	<u>\$ 6,862</u>	<u>\$ 11,584</u>	<u>\$ 12,126</u>

股票期權概要

下表概述截至6月30日止六個月，本公司股票期權計劃(「**SOP**」)及IMAX經修訂及重述長期激勵計劃(「**IMAX長期激勵計劃**」)相關期權活動的部分資料：

	股份數目		每股加權平均行使價	
	2018年	2017年	2018年	2017年
未行使期權，期初	5,082,100	5,190,542	\$ 29.31	\$ 28.35
已授予	878,629	679,030	22.06	32.16
已行使	—	(658,341)	—	21.90
已沒收	(147,307)	(40,336)	30.77	32.01
已到期	(470,752)	(22,269)	31.77	37.08
未行使期權，期末	<u>5,342,670</u>	<u>5,148,626</u>	27.86	29.61
可行使期權，期末	<u>3,708,881</u>	<u>3,895,973</u>	28.68	28.87

受限制股份單位(「**受限制股份單位**」)概要

下表概述截至6月30日止六個月，IMAX長期激勵計劃下受限制股份單位活動的部分資料：

	獎勵數目		每股加權平均授出日公允價值	
	2018年	2017年	2018年	2017年
未行使受限制股份單位，期初	995,329	1,124,180	\$ 32.68	\$ 33.01
已授出	591,296	420,467	20.92	31.62
已歸屬並結算	(335,308)	(252,567)	31.02	30.06
已沒收	(53,029)	(49,047)	31.33	32.14
未行使受限制股份單位，期末	<u>1,198,288</u>	<u>1,243,033</u>	27.40	33.16

14. 分部資料

管理層(包括本公司首席營運決策者(定義見財務會計準則委員會會計準則匯編的分部報告條文)行政總裁(「**行政總裁**」))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、研發成本、無形資產攤銷、應收款項撥備(收回)、撇減(已扣除收回款項)、利息收入、利息開支和退稅(撥備)並未分配給各分部。

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四大分部：(1)網絡業務(即票房浮動收入，包括IMAX DMR須予報告分部及收入分成安排或有租金和IMAX系統分部。自2018年1月1日起，本公司不再將混合收入分成安排按銷售形式計入收入分成安排須予報告分部。該等安排現反映於影院業務的IMAX系統分部)；(2)影院業務(即主要與IMAX系統及影院系統維護須予報告分部有關的影院系統及維護服務

的銷售及安裝收入，亦包括之前計入收入分成安排分部之銷售安排和其他分部之放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售產生的混合(固定和或有)收入及預付安裝成本)；(3)新業務(包括本公司原版影片投資相關的影片許可及發行費用、虛擬現實項目和尚在開發及／或起步階段的其他業務舉措)；及(4)其他業務(包括影片後期製作及發行分部和本公司所擁有及營運的若干IMAX影院、攝影機租賃及其他分部的其他雜項)。本公司根據準則逐步向讀者提呈更多相關資料。本公司於2018年1月1日採用會計準則匯編第606號條文客戶合約收入及日後所有相關修訂，詳情請參閱附註3。此外，有關上述四大分部的詳情，請參閱本公司表格10-Q項目2。

影片製作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。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
收入 ⁽¹⁾				
網絡業務				
IMAX DMR	\$ 36,161	\$ 27,757	\$ 63,214	\$ 51,166
收入分成安排 — 或有租金 ⁽²⁾	24,730	18,896	42,593	34,130
IMAX系統 — 或有租金 ⁽²⁾	—	790	—	1,478
	<u>60,891</u>	<u>47,443</u>	<u>105,807</u>	<u>86,774</u>
影院業務				
IMAX系統 ⁽²⁾	15,263	18,738	36,130	28,265
收入分成安排 — 固定費用 ⁽²⁾	1,022	1,408	1,022	1,878
影院系統維護	12,335	10,904	25,047	21,949
其他影院	2,255	1,699	3,631	3,864
	<u>30,875</u>	<u>32,749</u>	<u>65,830</u>	<u>55,956</u>
新業務	<u>3,116</u>	<u>1,311</u>	<u>3,723</u>	<u>2,591</u>
其他				
影片後期製作	1,087	4,149	4,250	7,220
影片發行	1,273	938	1,844	1,450
其他	1,103	1,168	1,875	2,423
	<u>3,463</u>	<u>6,255</u>	<u>7,969</u>	<u>11,093</u>
合計	<u>\$ 98,345</u>	<u>\$ 87,758</u>	<u>\$ 183,329</u>	<u>\$ 156,414</u>

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
毛利率				
網絡業務				
IMAX DMR ⁽³⁾	\$24,280	\$16,998	\$43,063	\$34,466
收入分成安排 — 或有租金 ⁽²⁾⁽³⁾	18,621	13,668	31,362	23,920
IMAX系統 — 或有租金 ⁽²⁾	—	790	—	1,478
	<u>42,901</u>	<u>31,456</u>	<u>74,425</u>	<u>59,864</u>
影院業務				
IMAX系統 ⁽²⁾⁽³⁾	10,133	12,263	24,425	18,004
收入分成安排 — 固定費用 ⁽²⁾⁽³⁾	246	176	246	264
影院系統維護	5,088	4,434	11,292	8,683
其他影院	563	405	517	834
	<u>16,030</u>	<u>17,278</u>	<u>36,480</u>	<u>27,785</u>
新業務	<u>1,906</u>	<u>(1,183)</u>	<u>436</u>	<u>(1,520)</u>
其他				
影片後期製作	(150)	2,425	1,535	3,525
影片發行 ⁽³⁾	(237)	(427)	(1,476)	(4,190)
其他	(46)	(90)	(304)	(234)
	<u>(433)</u>	<u>1,908</u>	<u>(245)</u>	<u>(899)</u>
合計	<u>\$ 60,404</u>	<u>\$ 49,459</u>	<u>\$ 111,096</u>	<u>\$ 85,230</u>

- (1) 截至2018年6月30日止三個月及六個月，本公司最大客戶分別分佔總收入的18.7%及18.0% (2017年 — 分別為15.1%及15.8%)。
- (2) 本公司於2018年1月1日採用會計準則匯編第606號條文，使用修訂追溯過渡方式應用新準則並調整保留盈利。本公司於首次應用日期僅將新收入標準應用於未完成合約，即未完成合約。現有IMAX影院網絡的所有系統銷售及維護合約以及未完成銷售合約於任何時候均屬於本公司未完成合約的主要部分。本公司放映商合作夥伴將繼續上映電影的DMR安排，尚未到期的影片發行安排，已接納但資產控制權未轉讓予客戶的售後銷售訂單亦視為未完成合約。詳情請參閱附註3。
- (3) 截至2018年6月30日止三個月及六個月，IMAX DMR分部利潤包括市場推廣成本分別為6.5百萬美元及10.6百萬美元 (2017年 — 分別為4.7百萬美元及7.3百萬美元)。截至2018年6月30日止三個月及六個月，收入分成安排分部利潤包括廣告、市場推廣及佣金成本分別為1.0百萬美元及1.2百萬美元 (2017年 — 分別為0.8百萬美元及1.2百萬美元)。截至2018年6月30日止三個月及六個月，IMAX系統分部利潤包括市場推廣及佣金成本分別為0.5百萬美元及1.2百萬美元 (2017年 — 分別為0.8百萬美元及1.1百萬美元)。截至2018年6月30日止三個月及六個月，影片發行分部利潤包括市場推廣支出分別為0.8百萬美元及2.0百萬美元 (2017年 — 撥回分別為0.6百萬美元及0.7百萬美元)。

地域資料

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

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
收入				
美國	\$ 38,081	\$ 26,511	\$ 65,713	\$ 51,706
大中華	23,341	32,982	51,487	51,572
亞洲(大中華除外)	11,371	7,514	20,601	15,944
西歐	9,050	6,942	19,312	12,756
拉丁美洲	4,856	3,780	6,335	5,434
加拿大	3,444	3,030	6,010	6,313
俄羅斯與獨聯體	2,346	2,471	4,336	5,654
世界其他地區	5,856	4,528	9,535	7,035
合計	<u>\$ 98,345</u>	<u>\$ 87,758</u>	<u>\$ 183,329</u>	<u>\$ 156,414</u>

概無屬於世界其他地區、西歐、拉丁美洲或亞洲(大中華除外)的單一國家佔總收入10%以上。

16. 金融工具

(a) 金融工具

本公司在多個主要金融機構存放現金。本公司的現金投放於評級較高的金融機構。

本公司的應收賬款和應收款項融資均面臨信貸風險。本公司的應收賬款和應收款項融資集中於影院放映業和電影娛樂業。為盡可能減少本公司的信貸風險，本公司保留所租賃的相關影院系統的所有權、對其客戶進行首次和持續信用評估、並基於潛在無法收回款項估算持續計提撥備。本公司認為其已對應收款項和合約承擔相關風險充分撥備。

(b) 公允價值的計量

由於本公司現金及現金等價物、應收賬款、一年內到期的應付賬款及應計負債的到期時間較短，故該等工具的賬面值近似於公允價值。本公司的其他金融工具包括：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	賬面值	估計 公允價值	賬面值	估計 公允價值
第一等級				
現金及現金等價物 ⁽¹⁾	\$ 133,042	\$ 133,042	\$ 158,725	\$ 158,725
第二等級				
融資銷售應收款項淨額 ⁽²⁾	\$ 118,976	\$ 118,923	\$ 122,259	\$ 122,918
銷售類租賃投資淨額 ⁽²⁾	6,780	6,842	7,235	7,409
應收可換股貸款 ⁽²⁾	1,500	1,500	1,500	1,500
股本證券 ⁽³⁾	2,014	2,014	2,016	2,016
外匯合約 — 指定遠期 ⁽³⁾	(593)	(593)	1,425	1,425
Playa Vista貸款之借貸 ⁽¹⁾	(24,667)	(24,667)	(25,667)	(25,667)

(1) 按成本入賬，近似於公允價值。

(2) 按條款相若的當前可用利率對未來現金流量折價估算得出。

(3) 按活躍市場報價釐定。

截至2018年或2017年6月30日止三個月及六個月，第一等級與第二等級之間並無重大轉移。當決定將某一資產或負債歸入第三等級時，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。截至2018年6月30日止三個月及六個月，本公司第三等級資產並無轉入或轉出。

(c) 應收款項融資

本公司的租賃投資淨額及融資銷售應收款項淨額須遵守會計準則匯編第310號「應收款項」的披露規定。由於租賃投資淨額及融資銷售應收款項淨額之風險水平各不相同，故本公司將租賃投資淨額及融資銷售應收款項淨額視作應收款項融資的單獨類別。本公司並無匯總應收款項融資以評估減值。

本公司通過收集及賬齡分析頻繁監控各客戶的信貸質量。本公司亦每月召開會議，旨在識別信貸問題及客戶的信貸質量分類是否需變更。倘客戶償還逾期結餘的一大筆款項或客戶同意與本公司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。信貸質量指標的變更需經管理層審批。

僅就內部而言，本公司將客戶分為以下四個類別，以表明其應收款項融資的信貸質量價值：

信用傑出 — 影院繼續與本公司保持良好關係，因為客戶的付款及報告均屬最新。

信用警告 — 影院經營者開始有逾期付款跡象，並列於本公司信用警告清單上以供持續監控，然而仍與本公司保持積極溝通。根據未償還結餘的數額、逾期時間及其他因素，交易可能須管理層批准。該等應收款項融資優於「預先批准交易」類別影院的有關應收款項融資，但不如「信用傑出」類別的應收款項融資。

唯一的預先批准交易 — 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。向影院提供的所有服務或貨物均須獲管理層審批。該等應收款項融資優於「已中止所有交易」類別影院的有關應收款項融資，但不如「信用警告」類別的應收款項融資。根據各客戶的個別事實及情況，倘管理層認為該應收款項將減值，則可終止確認融資收入。

已中止所有交易 — 影院已嚴重拖欠款項，且不應本公司或不與本公司誠信磋商。一旦影院被分類為「已中止所有交易」，則影院處於非應計狀態，且將終止確認有關該影院的所有收入。

下表披露按信貸質量指標劃分的應收款項融資之已入賬投資：

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	最低租賃 付款	融資銷售 應收款項	合計	最低租賃 付款	融資銷售 應收款項	合計
信用傑出	\$ 5,746	\$ 115,399	\$ 121,145	\$ 6,265	\$ 118,060	\$ 124,325
信用警告	584	3,112	3,696	568	2,926	3,494
預先批准交易	605	423	1,028	557	1,003	1,560
已中止交易	—	881	881	—	1,192	1,192
	<u>\$ 6,935</u>	<u>\$ 119,815</u>	<u>\$ 126,750</u>	<u>\$ 7,390</u>	<u>\$ 123,181</u>	<u>\$ 130,571</u>

中止確認融資收入時，客戶所收付款用於抵銷所欠付的未償還結餘。倘付款足以補足任何未保留應收款項，則就已收金額計提的收回撥備（如適用）會以所剩餘現金為限入賬。可收回問題一旦得以解決且客戶恢復到信用傑出，本公司將重新開始確認融資收入。

本公司按非應計狀態於應收款項融資的投資如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	已入賬 投資	相關撥備	已入賬 投資	相關撥備
租賃投資淨額	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
融資銷售應收款項淨額	<u>881</u>	<u>(739)</u>	<u>1,192</u>	<u>(922)</u>
合計	<u>\$ 881</u>	<u>\$ (739)</u>	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ (922)</u>

本公司將賬齡介乎60至89日的應收款項融資視作影院有潛在收回問題的指標。本公司將開始重點檢討該等應收款項融資，增加內部對影院付款狀態的討論。倘影院的賬齡超過90日，本公司的政策為檢討並評估影院逾期賬款的可收回程度。本公司將逾期超過90日視作潛在減值的指標，是由於解決糾紛或向客戶提供其他資料或證明文件所需時間使得開具發票後不超過90日未支付款項被視為合理。

本公司有賬齡的應收款項融資如下：

	2018年6月30日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收應收 款項融資	相關未收 已入賬 投資	已入賬 投資總額	相關撥備	已入賬 投資 (扣除 撥備)
租賃投資淨額	\$ 154	\$ 57	\$ 423	\$ 634	\$ 6,301	\$ 6,935	\$ (155)	\$ 6,780
融資銷售應收款項淨額	<u>2,822</u>	<u>1,600</u>	<u>4,039</u>	<u>8,461</u>	<u>111,354</u>	<u>119,815</u>	<u>(839)</u>	<u>118,976</u>
合計	<u>\$ 2,976</u>	<u>\$ 1,657</u>	<u>\$ 4,462</u>	<u>\$ 9,095</u>	<u>\$ 117,655</u>	<u>\$ 126,750</u>	<u>\$ (994)</u>	<u>\$ 125,756</u>

	2017年12月31日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收應收 款項融資	相關未收 已入賬 投資	已入賬 投資總額	相關撥備	已入賬 投資 (扣除 撥備)
租賃投資淨額	\$ 103	\$ 74	\$ 376	\$ 553	\$ 6,837	\$ 7,390	\$ (155)	\$ 7,235
融資銷售應收款項淨額	<u>3,285</u>	<u>1,399</u>	<u>3,763</u>	<u>8,447</u>	<u>114,734</u>	<u>123,181</u>	<u>(922)</u>	<u>122,259</u>
合計	<u>\$ 3,388</u>	<u>\$ 1,473</u>	<u>\$ 4,139</u>	<u>\$ 9,000</u>	<u>\$ 121,571</u>	<u>\$ 130,571</u>	<u>\$ (1,077)</u>	<u>\$ 129,494</u>

本公司於繼續為本公司帶來融資收入之逾期應收款項融資的已入賬投資如下：

2018年6月30日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收應收 款項融資	相關未收 已入賬 投資	相關撥備	逾期應計 已入賬 投資
租賃投資淨額	\$ 37	\$ 41	\$ 423	\$ 501	\$ 1,262	\$ —	\$ 1,763
融資銷售應收款項淨額	<u>729</u>	<u>894</u>	<u>3,942</u>	<u>5,565</u>	<u>25,455</u>	<u>—</u>	<u>31,020</u>
合計	<u>\$ 766</u>	<u>\$ 935</u>	<u>\$ 4,365</u>	<u>\$ 6,066</u>	<u>\$ 26,717</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 32,783</u>

2017年12月31日							
	應計及 即期	30至89日	90日以上	已收應收 款項融資	相關未收 已入賬 投資	相關撥備	逾期應計 已入賬 投資
租賃投資淨額	\$ 68	\$ 70	\$ 376	\$ 514	\$ 2,287	\$ —	\$ 2,801
融資銷售應收款項淨額	<u>1,165</u>	<u>743</u>	<u>3,363</u>	<u>5,271</u>	<u>27,430</u>	<u>—</u>	<u>32,701</u>
合計	<u>\$ 1,233</u>	<u>\$ 813</u>	<u>\$ 3,739</u>	<u>\$ 5,785</u>	<u>\$ 29,717</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 35,502</u>

倘本公司認為不大可能全數收回安排項下所到期之本息金額，則將應收款項融資視作減值。本公司根據行業知識、經濟趨勢及過往經驗釐定已減值應收款項融資的可收回金額。下表披露本公司已減值應收款項融資的資料：

截至2018年6月30日止三個月					
	已入賬 投資	未付本金	相關撥備	平均 已入賬 投資	已確認 利息收入
<u>有已入賬撥備：</u>					
租賃投資淨額	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
融資銷售應收款項淨額	<u>869</u>	<u>12</u>	<u>(739)</u>	<u>930</u>	<u>—</u>
<u>無相關已入賬撥備：</u>					
租賃投資淨額	—	—	—	—	—
融資銷售應收款項淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<u>總計：</u>					
租賃投資淨額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
融資銷售應收款項淨額	<u>\$ 869</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ (739)</u>	<u>\$ 930</u>	<u>\$ —</u>

截至2017年6月30日止三個月

	已入賬 投資	未付本金	相關撥備	平均 已入賬 投資	已確認 利息收入
<u>有已入賬撥備：</u>					
租賃投資淨額	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
融資銷售應收款項淨額	427	—	(427)	463	—
<u>無相關已入賬撥備：</u>					
租賃投資淨額	—	—	—	—	—
融資銷售應收款項淨額	—	—	—	—	—
<u>總計：</u>					
租賃投資淨額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
融資銷售應收款項淨額	<u>\$ 427</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (427)</u>	<u>\$ 463</u>	<u>\$ —</u>

截至2018年6月30日止六個月

	已入賬 投資	未付本金	相關撥備	平均 已入賬 投資	已確認 利息收入
<u>有相關撥備之已入賬投資：</u>					
租賃投資淨額	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
融資銷售應收款項淨額	869	12	(739)	991	—
<u>無相關撥備之已入賬投資：</u>					
租賃投資淨額	—	—	—	—	—
融資銷售應收款項淨額	—	—	—	—	—
<u>已減值貸款之</u>					
<u>已入賬投資總額：</u>					
租賃投資淨額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
融資銷售應收款項淨額	<u>\$ 869</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ (739)</u>	<u>\$ 991</u>	<u>\$ —</u>

截至2017年6月30日止六個月

	已入賬 投資	未付本金	相關撥備	平均 已入賬 投資	已確認 利息收入
<u>有相關撥備之已入賬投資：</u>					
租賃投資淨額	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
融資銷售應收款項淨額	427	—	(427)	494	—
<u>無相關撥備之已入賬投資：</u>					
租賃投資淨額	—	—	—	—	—
融資銷售應收款項淨額	—	—	—	—	—
<u>已減值貸款之</u>					
<u>已入賬投資總額：</u>					
租賃投資淨額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
融資銷售應收款項淨額	<u>\$ 427</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (427)</u>	<u>\$ 494</u>	<u>\$ —</u>

本公司期內就信貸損失進行的撥備活動及於應收款項融資的已入賬投資如下：

	截至2018年6月30日 止三個月		截至2018年6月30日 止六個月	
	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項 淨額	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項 淨額
<u>信貸損失撥備：</u>				
期初結餘	\$ 155	\$ 922	\$ 155	\$ 922
撇銷	—	(183)	—	(183)
收回	—	—	—	—
撥備	—	100	—	100
期末結餘	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 839</u>	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 839</u>
期末結餘：個別減值評估	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 839</u>	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 839</u>
<u>應收款項融資：</u>				
期末結餘：個別減值評估	<u>\$ 6,935</u>	<u>\$ 119,815</u>	<u>\$ 6,935</u>	<u>\$ 119,815</u>

	截至2017年6月30日 止三個月		截至2017年6月30日 止六個月	
	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項 淨額	租賃投資 淨額	融資銷售 應收款項 淨額
信貸損失撥備：				
期初結餘	\$ 672	\$ 494	\$ 672	\$ 494
撇銷	(351)	(67)	(351)	(67)
收回	—	—	—	—
撥備	—	—	—	—
期末結餘	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 427</u>	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 427</u>
期末結餘：個別減值評估	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 427</u>	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 427</u>

應收款項融資：

期末結餘：個別減值評估	<u>\$ 6,698</u>	<u>\$ 113,329</u>	<u>\$ 6,698</u>	<u>\$ 113,329</u>
-------------	-----------------	-------------------	-----------------	-------------------

(d) 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定期兌換為加元，以撥付加元開支。本公司於中國及日本分別產生營運相關的以人民幣及日圓計值的持續營運開支。現金流量淨額透過現貨市場與美元進行兌換。本公司亦收取以人民幣、日圓、加元及歐元計值的租賃現金，均透過現貨市場兌換為美元。此外，由於IMAX電影在79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，或會影響本公司毛票房及收入，繼而影響本公司的經營業績。本公司政策為不使用任何金融工具作交易或其他投機用途。

本公司訂立一系列外幣遠期合約以管理有關外匯波動的風險。若干結算日為2018年及2019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條文所涉對沖會計的標準，且一直符合2018年6月30日的對沖成效測試(「外幣對沖」)。外幣衍生工具於資產負債表內按公允價值確認及計量。公允價值變動(損益)(指定為且符合資格列作外幣現金流量對沖工具的衍生工具除外)於簡明綜合營運狀況表內確認。就外幣現金流量對沖工具而言，對沖預期交易之損益的有效部分於其他全面收益呈報，並在預期交易發生時重新歸類至簡明綜合營運狀況表。任何無效部分均即時於簡明綜合營運狀況表內確認。本公司目前所持衍生工具均指定為對沖工具。

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：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
指定為對沖工具之衍生工具：		
外匯合約 — 遠期	\$ <u>43,440</u>	\$ <u>35,170</u>

外匯合約之衍生工具公允價值：

	資產負債表狀況	2018年 6月30日	2017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	\$ 149	\$ 1,447
	應計及其他負債	(742)	(22)
		<u>\$ (593)</u>	<u>\$ 1,425</u>

外匯對沖關係之衍生工具如下：

		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年	2018年	2017年
外匯合約 — 遠期	於其他全面收益 (有效部分) 確認之 衍生工具(虧損) 收益	<u>\$ (679)</u>	<u>\$ 772</u>	<u>\$ (1,686)</u>	<u>\$ 1,085</u>
	自累計其他全面收益 (有效部分) 重新歸類至 收入之衍生工具收益 (虧損) 狀況	截至6月30日止三個月 2018年	截至6月30日止三個月 2017年	截至6月30日止六個月 2018年	截至6月30日止六個月 2017年
外匯合約 — 遠期	銷售、一般及行政開支	<u>\$ 112</u>	<u>\$ 101</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ (184)</u>
		截至6月30日止三個月 2018年	截至6月30日止三個月 2017年	截至6月30日止六個月 2018年	截至6月30日止六個月 2017年
外匯合約 — 遠期	於及非於其他全面收益 (有效部分) 確認之 衍生工具收益(虧損)	<u>\$ —</u>	<u>\$ (33)</u>	<u>\$ 46</u>	<u>\$ (80)</u>

本公司估計截至2018年6月30日止現有虧損淨額為0.2百萬美元，預期其後十二個月會重新歸類為盈利。

17. 非控股權益

(a) IMAX China非控股權益

本公司間接擁有IMAX China Holding, Inc. (「IMAX China」，股份於香港聯交所買賣) 約67.93%的權益。IMAX China仍為本公司併表附屬公司。

下表概述截至2018年6月30日止六個月所持本公司附屬公司股東權益的非控股權益變動：

於2017年12月31日的結餘	\$ 74,511
採用會計準則匯編第606號條文客戶合約收入導致的 保留盈利影響	735
收入淨額	6,663
其他全面虧損	(305)
支付予非控股股東的股息	(4,623)
	<u>76,981</u>
於2018年6月30日的結餘	<u>\$ 76,981</u>

(b) 其他非控股權益

本公司亦與附屬公司IMAX China及其他策略投資者設立VR基金。VR基金將為所有VR平台(包括IMAX VR中心試點)注資設立互動VR影片體驗中心。VR基金近期注資製作一部互動VR體驗片，該片於2017年11月在IMAX VR中心試點獨家首映，隨後於其他VR平台上映。VR基金的持續業務包括繼續注資製作其他互動VR體驗片。截至2018年6月30日，本公司投入4.0百萬美元發展VR影片。

18. 退出成本、重組開支和相關減值

本公司於截至6月30日止三個月及六個月在簡明綜合營運狀況表確認以下開支：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
重組開支	\$ 456	\$ 4,705	\$ 1,158	\$ 4,705
資產減值	—	5,553	—	5,553
	<u>\$ 456</u>	<u>\$ 10,258</u>	<u>\$ 1,158</u>	<u>\$ 10,258</u>

(a) 重組開支

2017年6月，本公司實行成本削減計劃，藉此提高盈利能力、營運槓桿及自由現金流。成本削減計劃包括退出若干非核心業務或舉措及一次性削減勞動力。重組開支主要包括僱員遣散成本(包括福利及以股份為基礎的薪酬)、設施鞏固成本及合約終止成本。重組開支乃基於本公司所承諾的計劃計算，但可能於隨後期間細化。該等開支根據財務會計準則委員會會計準則匯編第420號予以確認。退出或處置活動相關費用的負債在負債產生期間於簡明綜合營運狀況表按公允價值確認及計量。估計設施重組業務的價值時，有關假設已應用於將收取的估計轉租付款，可能與實際業績有異。

關於本公司重組舉措，截至2018年6月30日止三個月及六個月，本公司分別產生重組開支0.5百萬美元及1.2百萬美元(2017年 — 分別為4.7百萬美元及4.7百萬美元)。截至2018年6月30日止三個月及六個月，以下概述已確認的根據按所售產品或所提供服務性質劃分呈報組別(披露於附註14)的重組成本：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
IMAX DMR	\$ 231	\$ 548	\$ 611	\$ 548
公司	132	1,942	332	1,942
影院系統維護	93	738	215	738
IMAX系統	—	440	—	440
新業務	—	403	—	403
收入分成安排	—	59	—	59
影片後期製作	—	19	—	19
其他	—	556	—	556
	<u>\$ 456</u>	<u>\$ 4,705</u>	<u>\$ 1,158</u>	<u>\$ 4,705</u>

本公司預計於2018年餘下期間不會確認任何其他重組開支。

下表概述截至2018年6月30日止六個月的重組應計業務：

	僱員遣散費 及福利
於2017年12月31日的結餘	\$ 2,221
重組開支	1,158
現金付款	<u>(2,158)</u>
於2018年6月30日的結餘	<u>\$ 1,221</u>

IMAX CORPORATION

項目2. 有關財務狀況及經營業績的管理層討論與分析

概覽

IMAX Corporation (連同其併表附屬公司統稱「本公司」) 是世界領先的娛樂技術公司，專門從事電影技術及放映業務。本公司將所有使用IMAX影院系統的影院稱為「IMAX影院」。IMAX提供獨一無二的端對端電影解決方案，結合專有的軟件、影院體系及設備，創造最優質、最逼真的觀影體驗，IMAX®品牌已享譽全球。頂級製片人和製片廠都利用IMAX影院以新穎的方式與觀眾聯繫起來，IMAX網絡因此成為全球主要電影最重要及成功的電影發行平台。截至2018年6月30日，在全球79個國家共有1,410個IMAX影院系統(1,314家商業影城、12個商業熱點、84間機構)。而截至2017年6月30日，在全球75個國家共有1,257個影院系統(1,154家商業影城、13個商業熱點、90間機構)。

網絡業務：數字原底翻版(IMAX DMR)及收入分成安排

數字原底翻版(IMAX DMR)

本公司開發一項專有技術，稱為IMAX DMR，可以將好萊塢影片數碼化，轉換為IMAX數碼院線文件包格式或15/70格式影片在IMAX影院放映。IMAX DMR通過數碼化提高電影在IMAX銀幕上放映的畫面分辨率，同時保持或提升以視覺清晰度及音質著稱的IMAX體驗水平。在一項典型的IMAX DMR影片安排中，本公司對轉換為IMAX DMR格式並通過IMAX影院網絡在大中華以外地區上映的所有商業影片收取其票房淨收入(即總票房收入扣除相關銷售稅)一定百分比(近年平均約12.5%)作為對價，而對大中華地區放映的若干好萊塢影片收取的票房收入百分比比較低。

IMAX影片亦因個別電影製作人專為IMAX上映作出改善而獲益，近年來電影製作人及製片廠尋求IMAX特製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攝影機拍攝精選場面令觀眾在觀影過程中更加身臨其境及以更大的屏幕高寬比放映影片發揮IMAX銀幕獨特的維度優勢。例如，於2018年4月上映的漫威的復仇者聯盟：無限戰爭使用IMAX攝影機拍攝全部場景，而未定名復仇者續集亦有望使用IMAX攝影機拍攝全部場景。此外，2018年7月蟻人2：黃蜂女現身及碟中諜6：全面瓦解將上映專為IMAX銀幕設定格式的精選場面，2018年10月第一人將上映使用IMAX攝影機拍攝的精選場面。

將於IMAX影院網絡上映的影片原聲採用IMAX DMR轉製為IMAX數碼聲道上映。有別於傳統影院播放的原聲，IMAX經轉製原聲無壓縮且高保真。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。

本公司認為，國際票房增長一直是本公司日後增長的重要推動力。為推動國際市場持續增長，本公司設法配合國際影片策略，在個別市場(尤其是在中國)推出有吸引力的當地IMAX DMR影片以補充本公司的好萊塢DMR影片來源。2017年，22部地方語言IMAX DMR影片，包括分別在中國、俄羅斯、日本及印度放映的15部、3部、3部及1部，於IMAX影院網絡上映。截至2018年6月30日止六個月，6部地方語言IMAX DMR影片(包括在中國及印度放映的5部及1部)於IMAX影院網絡上映。本公司預期宣佈在2018年餘下時間及之後年度於IMAX影院網絡放映更多地方語言IMAX DMR影片。

除24部IMAX DMR影片已於截至2018年6月30日止六個月在IMAX影院網絡放映外，目前已宣佈另有21部IMAX DMR影片將於2018年餘下時間內放映：

- 蟻人2：黃蜂女現身：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2018年7月)；
- 我不是藥神：IMAX版(北京文化，2018年7月)；
- 邪不壓正：IMAX版(貓眼電影，2018年7月)；
- 摩天營救：IMAX版(環球影業，2018年7月，部分國際市場)；
- 媽媽咪呀2！再次出發：IMAX版(環球影業，2018年7月)；
- 制裁特攻：IMAX版(索尼影視娛樂，2018年7月)；
- 碟中諜6：全面瓦解：IMAX版(派拉蒙影視公司，2018年7月)；
- 狄仁杰之四大天王：IMAX版(華誼兄弟，2018年7月)；
- 西虹市首富：IMAX版(新麗傳媒，2018年7月)；
- 與神同行2：IMAX版(樂天娛樂，2018年8月，韓國及部分國際市場)；
- 巨齒鯊：IMAX版(華納兄弟影業，2018年8月)；
- 修女：IMAX版(華納兄弟影業，2018年9月)；
- 鐵血戰士：IMAX版(二十世紀福斯影片公司，2018年9月)；
- 毒液：致命守護者：IMAX版(索尼影視娛樂，2018年10月)；
- 第一人：IMAX版(環球影業，2018年10月)；
- 神奇動物：格林德沃之罪：IMAX版(華納兄弟影業，2018年11月)；
- 印度暴徒：IMAX版(Yash Raj Films，2018年11月，印度及部分國際市場)；
- 無敵破壞王2：大鬧互聯網：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2018年12月，部分國際市場)；
- 掠食城市：致命引擎：IMAX版(環球影業，2018年12月)；
- 阿麗塔：戰鬥天使：IMAX版(二十世紀福斯影片公司，2018年12月)；及
- 海王：IMAX版(華納兄弟影業，2018年12月)。

2018年4月，本公司與Panda Productions聯合上映IMAX原創影片*Pandas*。

迄今，本公司已公佈將於2019年在IMAX影院網絡放映下列17部影片：

- *Ad Astra*：IMAX版(二十世紀福斯影片公司，2019年1月)；
- *異裂*：IMAX版(環球影業及華特迪士尼影業集團，2019年1月)；
- *X戰警：黑鳳凰*：IMAX版(二十世紀福斯影片公司，2019年1月)；
- *馴龍高手3*：IMAX版(環球影業，2019年3月)；
- *驚奇隊長*：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2019年3月)；
- *沙贊！*：IMAX版(華納兄弟影業，2019年4月)；
- *復仇者聯盟4*：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2019年4月)；
- *哥吉拉2：怪獸之王*：IMAX版(華納兄弟影業，2019年5月)；
- *玩具總動員4*：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2019年6月)；
- *蜘蛛人2：遠離家園*：IMAX版(索尼影視娛樂，2019年7月)；
- *獅子王*：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2019年7月)；
- *變種人*：IMAX版(二十世紀福斯影片公司，2019年8月)；
- *阿特米斯的奇幻歷險*：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2019年8月)；
- *牠：第二章*：IMAX版(TBD，2019年9月)；
- *神奇女超人1984*：IMAX版(華納兄弟影業，2019年11月)；
- *冰雪奇緣2*：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2019年11月)；及
- *星球大戰9*：IMAX版(華特迪士尼影業集團，2019年12月)。

本公司仍在與所有主流好萊塢製片廠積極協商以額外影片填補短期及長期影片來源，且預期2018年於IMAX影院網絡上映的IMAX DMR影片數目與2017年於IMAX影院網絡上映的60部IMAX DMR影片數目相若。

收入分成安排 — 或有租金

本公司根據收入分成安排(「收入分成安排」)向部分放映商客戶提供IMAX影院系統。本公司有兩種基本類型的收入分成安排：傳統型及混合型。

根據傳統收入分成安排，本公司向客戶提供IMAX影院系統換取客戶部分IMAX票房收入及(在某些情況下)特許經營收入，而非要求客戶支付銷售或銷售類租賃安排(於下文「影院業務」討論)要求支付的固定預付款項或年度最低款項。基於票房收入的款項於安排的整個期限內收取，按月或按季支付。本公司向客戶提供若干維護及延長保修服務，另外收取固定年費。本公司保留影院系統設備組件的所有權，安排結束時會收回設備。

相形之下，根據混合收入分成安排，客戶須於IMAX影院系統交付及安裝前支付預付款項，金額通常為本公司若進行直接銷售交易所收取的一半。如同傳統收入分成安排，客戶亦須於安排期限內向本公司支付部分IMAX票房收入，不過本公司擁有的票房收入佔比通常為傳統收入分成安排的一半。

採用租賃形式之混合收入分成安排的固定收入列作本公司影院業務收入，或有票房收入則於產生期間列作本公司網絡業務收入。採用銷售安排形式之混合收入分成安排將系統控制權及所有權轉至客戶，其固定收入及預計持續或有票房收入於收入確認時列作本公司影院業務收入。預計或有租金於合約有效期產生，於影院業務過程中調整。

根據大部分收入分成安排(包括傳統及混合)，IMAX影院系統的初始不可撤銷期限為10年甚至更長，且客戶可額外續期一至兩次，每次可續期三至五年。本公司有權因客戶不付款或其他違約事件而移除設備。除非本公司未有履行責任，否則客戶不可撤銷合約。

推出收入分成安排是本公司商業影院網絡擴張的重要因素。收入分成安排讓商業影院放映商毋須根據銷售或銷售類租賃安排要求投入大筆初始資金即可安裝IMAX影院系統。由於客戶根據收入分成安排向本公司支付部分持續票房，因此收入分成安排可讓本公司持續獲取現金流量及盈利。本公司通過經營所得現金流量為其收入分成安排提供資金。於2018年6月30日，本公司收入分成安排項下有738間在營影院，較2017年6月30日的671項收入分成安排增加10.0%。2018年6月30日，本公司收入分成安排項下另有454間影院的未完成影院合約量。

本公司根據收入分成安排自客戶所賺收益每季度及每年有所不同，取決於多項因素，包括影片表現、影院系統組合、該等影院系統的安裝時間安排、安排的性質、影院的位置、規模及管理與個別安排指明的其他因素。

IMAX系統—或有租金

採用新收入確認標準前，本公司的銷售或銷售類租賃安排包括超出固定最低持續款項的或有租金。或有租金計入本公司網絡業務，於票房收入超出年度固定最低金額後確認。超出銷售或銷售類租賃安排固定最低持續款項的或有款項於影院經營者呈報且可合理確保收到款項時確認為收入。此外，或有租金包括因當地消費者物價指數調整而變動的租金或維護費用所變現的金額。於2018年1月1日生效，採用新收入確認標準後，僅本公司的銷售類租賃安排將繼續如上所述按持續基準確認或有租金。銷售安排的或有租金按系統責任所得收入預計及確認。

影院業務：IMAX系統、影院系統維護及收入分成安排的固定費用

IMAX系統

本公司亦向客戶銷售或長期出租IMAX影院系統(初始期限通常為10年)。該等協議通常要求支付初始費用及持續費用(包括每年固定最低金額及超出最低款項的或有費用)和維護及延長保修費用。初始費用根據系統配置及影院位置而有所不同。初始費用於系統簽約至系統安裝期間分期付予本公司。初始費用總額及未來年度最低款項的現值於系統安裝時確認為收入。持續費用則於合約期限(自影院系統安裝後起計)內支付，為年度固定最低金額。當融資銷售或銷售類租賃的未變現收入變現時，於融資銷售或銷售類租賃安排的期限內將產生融資收入。本公司向客戶提供若干維護及延長保修服務會另外收取固定年費。

根據本公司的銷售協議，影院系統設備組件的所有權會轉移至客戶。然而，在若干情況下，客戶支付協議規定的全部款項前，本公司會保留設備的所有權或抵押權益。根據銷售類租賃協議的條款，本公司保留影院系統設備組件的所有權。本公司有權因客戶不付款或其他違約事件而移除設備。

本公司根據影院系統銷售或租賃協議自客戶所賺收益每季度及每年有所不同，取決於多項因素，包括出售或出租的影院系統數目及組合、影院系統的安裝時間、安排的性質及個別合約指明的其他因素。

根據採取銷售安排形式的混合收入分成安排，放映系統的所有權及控制權在確認收入時(即在客戶接納影院系統(包括培訓放映師)或影院對外開放(以較早者為準)時)轉移至客戶。根據新收入確認標準，比例付款視為可變對價，須於初始確認收入時估計及確認。本公司利用票房預測及本公司的影院歷史和不同地區的票房經驗，估計安排期限內所賺取的比例付款金額，惟須受充分限制，以使不存在重大收入逆轉風險。根據過往確認標準，該等金額按放映商(或客戶)於未來期間呈報時確認。因此，本公司將混合銷售安排重新分類至傳統銷售分部，因為轉移資產控制權時所收取對價總額及確認收益時間均與傳統銷售安排十分相似。

收入分成安排 — 固定費用

如上文收入分成安排所述，根據混合收入分成安排及採取租賃安排的形式，客戶須於IMAX影院系統交付及安裝前支付預付款項，金額通常為本公司若進行直接銷售交易所收取的一半。該等固定預付費用計入本公司影院業務。

影院系統維護

對於所有IMAX影院，影院所有者或經營者亦須向本公司支付年度維護及延長保修費用。根據該等安排，本公司須向網絡內的各大影院提供主動及應急維護服務，確保每次放映均可達到最高IMAX品質標準。年度維護費用於整個影院協議期限內支付。

其他影院收入

此外，本公司亦從銷售售後部件及3D眼鏡獲得收入。

影院業務安排所得收入自收取現金起於不同時間確認。有關本公司收入確認政策，請參閱項目1簡明綜合財務報表附註3「自2018年1月1日起採用會計準則匯編第606號條文客戶合約收入」。

新業務

近年來，本公司於核心業務外發掘新業務，著重投資新穎的場地娛樂體驗及原版影片。

虛擬現實

本公司繼續試行著重向知名虛擬現實中心(「**IMAX VR中心**」)提供逼真、多維體驗的高端場地虛擬現實(「**VR**」)產品。**IMAX VR中心**試點設於改裝有能夠互動、自由移動**VR**體驗的**VR**專用艙的獨立場地及多個影城。

2017年以來，本公司已開設包括洛杉磯**IMAX VR中心**旗艦試點在內的六個**IMAX VR中心**試點(紐約市兩個、多倫多一個、英國曼徹斯特一個、中國上海一個及泰國曼谷一個)。儘管本公司繼續評估**VR**策略試點，但目前無意開設其他**IMAX VR中心**，並於2018年6月30日關閉上海的試點及於2018年7月2日關閉紐約的其中一個試點。

本公司亦與附屬公司**IMAX China**及其他策略投資者設立**VR基金**(「**VR基金**」)。**VR基金**將為所有**VR**平台(包括**IMAX VR中心**試點)注資設立互動**VR**影片體驗中心。**VR基金**近期注資製作一部互動**VR**體驗片，該片於2017年11月在**IMAX VR中心**試點獨家首映，隨後於其他**VR**平台上映。

原版影片

本公司亦設立兩項電影基金注資製作原版影片。本公司與附屬公司**IMAX China Holding Inc.**(「**IMAX China**」)、合作夥伴華人文化及其他若干大型投資者設立**IMAX中國電影基金**(「**中國電影基金**」)，為華語商業影片提供資金。**中國電影基金**預期初步注資逾80.0百萬美元，針對可利用本公司於中國的品牌、關係、技術及發行窗口的影片。**中國電影基金**預期於三年內聯合資助約15部華語大片，計劃每部影片出資3.0百萬美元至7.0百萬美元。**中國電影基金**將由**IMAX China**—華人文化許可委員會運作。

IMAX家庭娛樂

本公司與**TCL**多媒體科技控股有限公司(「**TCL**」)成立設計、開發、製造及銷售優質家庭影院系統的合資企業。合資企業與最終用戶就銷售逾170個優質家庭影院系統簽訂協議，並與分銷商就銷售逾470個家庭影院系統簽訂協議。本公司計劃日後不向合資企業投入大量資金，而打算通過第三方資金獲得額外資金。

其他

本公司亦是大尺寸格式影片發行人，主要提供予機構影院合作夥伴。本公司一般發行自身製作或自獨立製片人取得發行權的影片。本公司收取影院票房收入的一定比例或固定金額作為發行費用。

本公司亦為大尺寸格式影片(不論內部或外部製作)提供影片後期製作及質量管理服務，並提供數碼後期製作服務。

本公司自其他來源賺取少量收入。於2018年6月30日，本公司擁有及經營兩家IMAX影院(2017年12月31日 — 擁有及經營兩家影院)。此外，本公司與其中一家影院訂有利潤分成及虧損共擔的商業協議，並向另外四家影院提供管理服務。本公司亦向第三方製片公司出租專有2D及3D大尺寸格式膠片及數碼攝影機。本公司對攝影機及其他影片設備進行維護，亦向紀錄片及好萊塢製片廠提供製作建議及技術支援。

IMAX影院網絡及未完成影院合約量

下表概述於6月30日按類別及地理位置劃分的IMAX影院網絡明細：

	2018年影院網絡基地				2017年影院網絡基地			
	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	367	4	33	404	354	4	39	397
加拿大	39	2	7	48	37	2	7	46
大中華 ⁽¹⁾	552	—	17	569	443	—	17	460
亞洲(大中華除外)	103	1	3	107	95	2	3	100
西歐	93	4	10	107	77	4	10	91
俄羅斯及獨聯體	57	—	—	57	57	—	—	57
拉丁美洲 ⁽²⁾	44	—	12	56	40	—	12	52
全球其他地區	59	1	2	62	51	1	2	54
合計	<u>1,314</u>	<u>12</u>	<u>84</u>	<u>1,410</u>	<u>1,154</u>	<u>13</u>	<u>90</u>	<u>1,257</u>

(1) 大中華包括中國、香港、台灣及澳門。

(2) 拉丁美洲包括南美洲、中美洲及墨西哥。

本公司目前認為，假以時日，商業影城影院網絡可由截至2018年6月30日的1,314間商業影城IMAX影院增至遍佈全球約2,855間IMAX影院。本公司認為日後增長主要倚賴國際市場。於2018年6月30日，在國際市場(除美國及加拿大外的所有國家)經營的IMAX影院系統佔67.9%，較2017年12月31日的64.8%有所增長。美國及加拿大以外的市場收入及總票房一直高於美國及加拿大市場。有關本公司國際業務的風險概述於本公司2017年10-K表格項目1A風險因素 — 「本公司業務遍佈全球，所面對的不確定因素及風險或會對經營、銷售及日後增長前景有不利影響」。

按收入計，大中華仍為本公司第二大市場，截至2018年6月30日止六個月，本公司的中國業務佔總收入約28%。於2018年6月30日，本公司在大中華經營569間影院(552家商業影城及17間機構)，未完成影院合約中另有319間影院計劃在2022年前於大中華開設。本公司於大中華尚未安裝的影院佔本公司目前未完成影院合約量的50.2%。本公司最大的單一國際合作夥伴為中國萬達電影(「萬達」)。萬達承諾於大中華合共為本公司安裝359個影院系統，其中343個影院系統根據雙方訂立的收入分成安排安裝。請參閱本公司2017年10-K表格項目1A風險因素 — 「本公司持續於中國擴展業務所面對的風險」。

下表概述於6月30日按安排類型及地理位置劃分的商業影城影院網絡明細：

	2018年				合計
	傳統型 收入分成 安排	IMAX商業影城影院網絡 混合型 收入分成 安排	收入分成 安排合計	銷售／ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	274	5	279	127	406
國際：					
大中華	275	82	357	195	552
亞洲(大中華除外)	29	1	30	73	103
西歐	36	22	58	35	93
俄羅斯及獨聯體	—	—	—	57	57
拉丁美洲	—	—	—	44	44
全球其他地區	14	—	14	45	59
國際合計	354	105	459	449	908
全球合計	628	110	738	576 ⁽¹⁾	1,314

	2017年				合計
	傳統型 收入分成 安排	IMAX商業影城影院網絡 混合型 收入分成 安排	收入分成 安排合計	銷售／ 銷售類 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	267	4	271	120	391
國際：					
大中華	215	70	285	158	443
亞洲(大中華除外)	34	20	54	41	95
西歐	25	21	46	31	77
俄羅斯及獨聯體	—	—	—	57	57
拉丁美洲	—	—	—	40	40
全球其他地區	13	2	15	36	51
國際合計	287	113	400	363	763
全球合計	554	117	671	483	1,154

(1) 包括之前分類為收入分成安排 — 混合銷售安排的35個影院系統。有關採用會計準則匯編第606號條文對本公司收入影響的詳情，請參閱「關鍵會計政策及估計」。

根據收入分成安排，於2018年6月30日，738間(2017年-671間)在營影院中有279間(2017年-271間)或37.8%(2017年-40.4%)位於美國及加拿大，餘下459間(2017年-400間)或62.2%(2017年-59.6%)位於國際市場。

未完成銷售合約量

本公司目前的未完成銷售合約量如下：

	2018年6月30日		2017年6月30日	
	系統數量	美元價值 (千元)	系統數量	美元價值 (千元)
銷售及銷售類租賃安排	181 ⁽¹⁾	\$ 250,742 ⁽²⁾	174	\$ 219,087
收入分成安排				
混合型租賃安排	115	61,484	137	72,585
傳統型安排	339 ⁽³⁾	7,638 ⁽⁴⁾	269	8,969 ⁽⁴⁾
	<u>635⁽⁵⁾</u>	<u>\$ 319,864</u>	<u>580⁽⁶⁾</u>	<u>\$ 300,641</u>

(1) 包括之前分類為收入分成安排 — 混合銷售安排的22個混合型銷售影院系統。

(2) 包括根據新收入標準估計的可變對價17.4百萬美元。有關採用會計準則匯編第606號條文對本公司收入影響的詳情，請參閱「關鍵會計政策及估計」。

(3) 包括客戶可選擇將混合收入分成安排轉換為銷售安排的49個影院系統。

(4) 反映合約預付款項。由於未來或有付款乃基於票房的協定分成，故並無列示。

(5) 包括75個新激光放映系統配置以及101處現有場所升級至激光放映系統配置，其中99處升級為新一代激光放映系統配置。

(6) 包括24個新激光放映系統配置以及四處現有場所升級為激光放映系統設置。

在未完成影院合約量中，影院系統的數量反映已簽訂合約所涉最低承諾數量。美元價值波動取決於每年簽訂新的影院系統安排的數量，該等安排增加未完成影院合約量，而安裝及接納影院系統和結算合約則減少未完成影院合約量。未完成銷售合約量通常指已簽訂影院系統銷售及租賃協議的固定合約收入，本公司認為在安裝及接納相關影院後會確認為收入。未完成銷售合約量包括初始費用以及期限內合約持續費用的估計現值。該等安排亦包含按價格指數在合約期內增加的最低付款以及影院票房超出若干票房上限時須支付高於約定的最低付款的額外付款，但並不包括分配至維護及延長保修收入之金額。本公司擁有股權、經營租賃、意向書及長期有條件影院承諾的影院所得收入不計入未完成銷售合約量的價值。儘管若干影院系統根據收入分成安排計提已訂約預付款項撥備而因此於該等付款中產生未完成影院合約量價值，但該等屬於收入分成安排的影院價值不計入未完成銷售合約量的美元價值。本公司認為未完成銷售合約量所列安裝影院系統的合約責任為有效及具約束力之承諾。

在本公司日常業務過程中，不時有客戶因無法取得同意、批准或資金等多種原因而無法安裝影院系統。一經確定不會進行安裝的客戶，與其訂立的協議即告終止或予以修訂。

倘協議終止，本公司與客戶的協議所涉全部未來責任均會解除，則客戶原先付予本公司的全部或部分初始租金或費用即確認為收入。

下表概述於6月30日按安排類型及地理位置劃分之未完成影院合約總量明細：

	2018年 IMAX影院未完成影院合約量				合計
	傳統型 收入分成 安排	混合型 收入分成 安排	收入分成 安排	銷售／ 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	<u>155</u>	<u>3</u>	<u>158</u>	<u>7</u>	<u>165</u>
國際：					
大中華	142	108	250	69	319
亞洲(大中華除外)	5	—	5	44	49
西歐	31	4	35	10	45
俄羅斯及獨聯體	—	—	—	19	19
拉丁美洲	2	—	2	13	15
全球其他地區	<u>4</u>	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>19</u>	<u>23</u>
國際合計	<u>184</u>	<u>112</u>	<u>296</u>	<u>174</u>	<u>470</u>
全球合計	<u><u>339</u></u>	<u><u>115</u></u>	<u><u>454</u></u>	<u><u>181⁽¹⁾</u></u>	<u><u>635⁽²⁾</u></u>
	2017年 IMAX影院未完成影院合約量				合計
	傳統型 收入分成 安排	混合型 收入分成 安排	收入分成 安排	銷售／ 租賃	
國內合計(美國及加拿大)	<u>43</u>	<u>3</u>	<u>46</u>	<u>12</u>	<u>58</u>
國際：					
大中華	179	112	291	90	381
亞洲(大中華除外)	5	14	19	19	38
西歐	37	6	43	7	50
俄羅斯及獨聯體	—	—	—	17	17
拉丁美洲	—	—	—	14	14
全球其他地區	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>15</u>	<u>22</u>
國際合計	<u>226</u>	<u>134</u>	<u>360</u>	<u>162</u>	<u>522</u>
全球合計	<u><u>269</u></u>	<u><u>137</u></u>	<u><u>406</u></u>	<u><u>174</u></u>	<u><u>580</u></u>

(1) 包括之前分類為收入分成安排 — 混合銷售安排的22個影院系統。有關採用會計準則匯編第606號條文對本公司收入影響的詳情，請參閱「關鍵會計政策及估計」。

(2) 包括56個新一代激光放映系統配置及99處現有場所升級為激光放映系統配置。

於2018年6月30日未完成影院合約量中約74.0% (2017年-90.0%) 的IMAX影院系統安排計劃於國際市場安裝。

本公司的簽約量及安裝量如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
影院系統簽約量：				
全新的銷售及銷售類租賃安排	9	14	24	50
新訂傳統型收入分成安排	31	31	53	31
新訂混合型收入分成租賃安排	—	47	8	49
新增影院合計	40	92	85	130
IMAX影院系統升級	98 ⁽¹⁾	3	98 ⁽¹⁾	4
影院簽約量合計	138	95	183	134

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年	2018年	2017年
影院系統安裝量：				
全新的銷售及銷售類租賃安排	9	12	22	17
新訂傳統型收入分成安排	19	18	22	26
新訂混合型收入分成租賃安排	2	3	2	4
新增影院合計	30	33	46	47
IMAX影院系統升級	1	1	1	2
影院簽約量合計	31	34	47	49

(1) 包括將於12年續期租期內升級為新一代激光放映系統的97個影院系統，其中82個與現有AMC有關及15個與Regal theaters有關。

本公司預計於2018年會安裝大約155個新的影院系統(不包括升級)。然而，務請注意，影院系統的安裝量可能會在本公司的業務過程中因本公司無法控制的原因而於各期間下降。

關鍵會計政策及估計

本公司根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製簡明綜合財務報表。

編製該等綜合財務報表要求管理層根據會計政策作出影響財務業績的估計及判斷。該等估計的準確性及未來變化的可能性取決於多項相關變量及一系列可能結果。

管理層基於過往經驗、未來預期及截至簡明綜合財務報表日期認為合理的其他假設作出估計。於特定時間計量本質屬連續性事件存在不確定因素，因此實際結果或會與該等估計存在差異，且差異可能重大。本公司的主要會計政策於本公司2017年表格10-K項目7討論。

本公司於2018年1月1日採用會計準則匯編第606號條文，使用修訂追溯過渡方式應用新準則並調整保留盈利。本公司於首次應用日期僅將新收入標準應用於未完成合約，即未完成合約。現有IMAX影院網絡的所有系統銷售及維護合約以及未完成銷售合約於任何時候均屬於本公司未完成合約的主要部分。本公司放映商合作夥伴將據此繼續上映電影的DMR安排、尚未到期的影片發行安排及已接納但資產控制權未轉讓予客戶的售後銷售訂單亦視為未完成合約。

本公司的放映系統銷售、提供維護服務、售後市場3D眼鏡及部件銷售、將電影內容轉製成IMAX DMR格式、紀錄片發行及提供後期製作服務的收入在該準則的適用範圍內。本公司的收入分成安排(所有權於確認系統收入前轉移至客戶者(混合銷售安排)除外)屬租賃類別，因而不在此準則範圍內。同樣地，分類為銷售類租賃的任何系統收入交易不在新準則條文範圍內。

本公司已按會計準則匯編第606號條文評估安排的履約責任，並認為按會計準則匯編第606號條文確認的履約責任與視為須按會計準則匯編第605號條文確認的可交付成果並無重大差異。具體而言，「系統責任」包括影院系統(放映機、音效系統、銀幕系統及(如適用)3D眼鏡清洗機)；與影院系統相關的服務(包括影院設計支持、安裝監督及放映員培訓)；使用IMAX品牌推廣影院的許可；3D眼鏡；初期維護及延保服務；及潛在的電影許可，本公司認為，就會計準則匯編第606號條文而言，「系統責任」保持不變。本公司對DMR、維護、影片發行及售後銷售合約的履約責任與會計準則匯編第605號條文所載者相似。

該新準則要求本公司估計所收取的總對價(包括估計未來可變對價)以換取交付的商品或提供的服務。本公司若干收入來源將受到新準則有關可變對價的條文所影響。放映系統的銷售安排包含按價格指數在合約期內增加的最低支付金額以及影院票房超出若干票房上限時須支付高於約定的最低支付金額的額外費用。根據新準則，該兩項合約條款均含有可變對價，即在確保收入沒有發生逆轉的情況下，須在系統責任的控制權轉移至客戶時作出估算及確認，而控制權則在客戶接納安裝系統(包括培訓放映師)或影院對外開放(以較早者為準)時轉移。由於該可變對價延伸至整個安排期間(通常為期十年)，本公司對可變對價的估計作出限制，並按折現現值確認可變對價。根據過往準則，該等金額按放映商(或客戶)於未來期間呈報時確認。

於若干收入分成安排(尤其是本公司的混合銷售安排)中，本公司的安排要求充足的預付收入以支付安排成本，而每月的付款乃基於影院所賺取的票房淨收入計算。放映系統的所有權及控制權在確認收入時(即在客戶接納影院系統(包括培訓放映師)或影院對外開放(以較早者為準)時)轉移至客戶。根據新收入確認標準，比例付款視為可變對價，須於初始確認收入時估計及確認。本公司利用票房預測及本公司的影院歷史和不同地區的票房經驗，估計安排期限內所賺取的比例付款金額，惟須受充分限制，以使不存在重大收入逆轉風險。根據過往確認標準，該等金額按放映商(或客戶)於未來期間呈報時確認。因此，本公司將混合銷售安排重新分類至傳統型銷售分部，因為轉移資產控制權時所收取對價總額及確認收益時間均與傳統型銷售安排十分相似。

本公司的安排包括於安排期限內提供維護服務，每年更新安排時需根據消費價格指數增加而增加。根據新準則，本公司於安排開始時將提供維護服務的未來對價加入相關銷售價格的分配計算。根據過往確認標準，僅有列為本公司所收預付對價一部分的首年延保及維護服務會計入相關銷售價格的分配，以釐定可交付成果的對價分配，而未來年期的維護服務則於每年的續期確認及攤銷。由於維護服務需要隨時提供，其收入於合約期內平均確認，與過往做法一致。本公司預期上述變動將導致的履約責任之間的對價分配不會有重大變動。

本公司DMR及影片發行收入流屬於基於銷售或使用許可費對於可變對價的豁免範疇。雖然本公司並無持有DMR影片內容的知識產權，但本公司可就應用於轉制IMAX DMR格式影片的新型知識產權所使用的專有DMR流程知識產權獲得償還。本公司的影片發行收入全部來源於本公司持有發行權的紀錄片內容的知識產權許可。

本公司其餘的收入流並無受到新準則的重大影響，是由於該等安排並不要求可變對價及於提供服務或轉讓商品控制權(視情況而定)時確認收入轉讓。

確認可變對價的限制

確認可變對價涉及大量判斷。會計準則匯編第606號條文規定，確認可變對價須受適當的限制，以避免日後發生收入的重大逆轉。該準則釐定受限制可變對價適用的若干示例情況：

- 對價金額極易受實體影響以外因素的影響
- 預計釐定對價金額不確定因素的時間不會太長
- 本公司於類似合約的經驗(或其他證明)有限，或該經驗的預測價值有限
- 實體有大幅降價或於類似情況下改變類似合約的支付條款及條件的做法

本公司的重大可變對價來源與按價格指數增加的銷售安排最低付款及高於最低付款的額外付款有關，亦與安排期限內混合銷售安排的票房比例付款有關。

消費者價格指數指示的支付金額增加不受本公司控制，但利率變動歷來有據可查，通脹的經濟趨勢亦容易取得。本公司對每項合約應用最合適的估計金額，惟須按價格指數增加。目前該等估計金額乃採用確認日期或過渡日期(視情況而定)之前的客戶隱含借款利率估計得出。

超出最低付款的其他付款及基於期內票房百分比的付款由未來階段對電影內容的接受程度所推動，不受本公司直接影響。本公司記錄全球各地影院表現的多項表現統計數據，並將對影院市場的了解用於對受該等規定影響的各個影院進行最合適的估計。對毫無過往經驗或過往經驗有限的影院的表現預測因減少百分比因素而有所降低。倘有直接過往經驗，則可運用平均經驗及消除重大異常值。金額採用確認日期或過渡日期(視情況而定)之前的風險加權比率折現。

近期發佈的會計公告影響

有關本公司會計政策的近期變更及近期發佈的會計公告影響詳情，請參閱項目1簡明綜合財務報表附註2及3。

經營業績

本公司行政總裁(「**行政總裁**」) Richard L. Gelfond評估本公司業務及前景所用的重要因素包括：

- 影院系統安排(尤其是收入分成安排及新激光放映系統)的簽約、安裝及財務表現；
- 影片表現及能否獲得新影片項目(尤其是IMAX DMR影片)；
- 本公司經營分部的收入及毛利率；
- 營運盈利，已就本公司視為非經常產生的非經常性項目調整；
- 能否持續投資及提升本公司技術以進一步區別於其他影院體驗；
- IMAX體驗的整體執行情況、可靠性及消費者接受度；
- 新業務舉措能否成功；及
- 短期及長期現金流量預測。

管理層(包括本公司行政總裁，即本公司首席營運決策者(定義見財務會計準則委員會會計準則匯編的分部報告條文))基於分部收入、毛利率及影片表現評估分部的表現。銷售、一般及行政開支、研發成本、無形資產攤銷、應收款項撥備(收回)、撇減(已扣除收回款項)、利息收入、利息開支和退稅(撥備)並未分配給各分部。本公司有以下八個須予報告分部：IMAX DMR；收入分成安排；IMAX系統；影院系統維護；其他；新業務；影片發行；及影片後期製作。本公司根據準則並就新訂收入確認準則的應用作出調整，逐步向讀者提呈更多相關資料，呈列如下：

- **網絡業務**

- IMAX DMR分部包括於IMAX影院網絡放映製片廠轉為IMAX DMR格式的影片所得票房的浮動收入。
- 收入分成安排 — 或有租金，包括向放映商提供IMAX影院放映系統設備所換取的於IMAX影院放映影片所得票房的浮動租金收入，不包括本公司混合收入分成安排的固定混合收入及預付安裝成本，該等收入及成本計入影院業務。自2018年1月1日起，本公司不再將混合收入分成安排按銷售形式計入收入分成安排須予報告分部。該等安排現反映於影院業務的IMAX系統分部。
- IMAX系統 — 或有租金，包括本公司銷售類租賃超出IMAX系統分部安排若干固定最低持續付款的浮動款項，於影院經營者呈報時確認，惟須合理保證可予收回。

- **影院業務**

- IMAX系統分部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，收取固定預付費用及持續對價(包括持續費用及融資收益)和銷售安排或有租金。
- 收入分成安排 — 固定費用包括來自收入分成安排分部所有租賃形式安排的固定混合收入及預付安裝成本。
- 影院系統維護分部包括向IMAX影院網絡提供IMAX影院放映系統設備維護服務及該等服務的相關成本。
- 其他影院包括其他分部的IMAX影院放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售。

- **新業務**

- 新業務分部包括本公司原版影片投資相關的影片許可及發行費用、VR項目、IMAX家庭娛樂和尚在開發及／或起步階段的其他新業務舉措。

- 其他

- 影片發行分部包括發行本公司擁有發行權的紀錄片相關的收入及成本。
- 影片後期製作分部包括影片後期製作撥備及相關成本。
- 其他分部包括本公司所擁有及營運的若干IMAX影院、攝影機租賃及其他雜項。

本公司有關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**」)分為四大報告組別 — 網絡業務、影院業務、新業務及其他進行。為進行管理層討論與分析，上述本公司須予報告的業務分部各自歸入其中一個較大的組別。本公司認為該方法與首席營運決策者審閱業務的財務表現及就資源分配和投資作出戰略決策以達成長期業務目標的方式一致。管理層認為，由於本公司的簡明綜合營運狀況表結合了多個業務分部的業績，故基於該等組別進行討論與分析對讀者而言更加恰當及有用。

截至2018年6月30日止三個月與截至2017年6月30日止三個月比較

本公司呈報2018年第二季度的淨收入10.3百萬美元，每股基本及攤薄股份0.16美元，而2017年第二季度的淨收入為1.8百萬美元，每股基本及攤薄股份為0.03美元。

2018年第二季度的淨收入包括以股份為基礎的薪酬6.8百萬美元費用或每股攤薄股份0.10美元(2017年 — 6.8百萬美元或每股攤薄股份0.10美元)，退出成本、重組開支及相關減值0.5百萬美元費用或每股攤薄股份0.01美元(2017年 — 10.3百萬美元或每股攤薄股份0.15美元)及本公司2006年一宗訴訟的相關法律仲裁裁決7.5百萬美元費用或每股攤薄股份0.12美元(2017年 — 零美元及零美元)。

2018年第二季度的經調整淨收入(包括淨收入，不計入以股份為基礎的薪酬、退出成本、重組開支及相關減值、法律仲裁裁決的影響及有關調整的相關稅務影響)為21.7百萬美元或每股攤薄股份0.34美元，而2017年第二季度的經調整淨收入為13.5百萬美元或每股攤薄股份0.20美元。

本公司呈報2018年第二季度普通股股東應佔淨收入7.6百萬美元或每股基本及攤薄股份0.12美元(2017年 — 淨虧損1.7百萬美元或每股基本及攤薄股份虧損0.03美元)。

2018年第二季度的普通股股東應佔經調整淨收入(包括普通股股東應佔淨收入，不計入以股份為基礎的薪酬、退出成本、重組開支及相關減值、法律仲裁裁決的影響及有關調整的相關稅務影響)為19.0百萬美元或每股攤薄股份0.30美元，而2017年第二季度的普通股股東應佔經調整淨收入為9.6百萬美元或每股攤薄股份0.15美元。

直接可比的美國公認會計原則計量標準淨收入及普通股股東應佔淨收入與經調整淨收入、經調整每股攤薄淨收入、普通股股東應佔經調整淨收入及普通股股東應佔經調整每股攤薄股份淨收入的對賬如下：

(千美元，每股金額除外)	截至2018年6月30日 止三個月		截至2017年6月30日 止三個月	
	淨收入	每股 攤薄盈利	淨收入	每股 攤薄盈利
呈報淨收入	\$ 10,255	\$ 0.16	\$ 1,809	\$ 0.03
經調整：				
以股份為基礎的薪酬	6,756	0.10	6,793	0.10
退出成本、重組開支及 相關減值	456	0.01	10,258	0.15
法律仲裁裁決	7,500	0.12	—	—
上述項目的稅務影響	(3,228)	(0.05)	(5,382)	(0.08)
經調整淨收入	21,739	0.34	13,478	0.20
非控股權益應佔淨收入 ⁽¹⁾	(2,630)	(0.04)	(3,521)	(0.05)
以股份為基礎的薪酬 (分別已扣除不足 十萬美元的稅項) ⁽¹⁾	(147)	—	(153)	—
退出成本、重組開支及相關 減值(已扣除不足 十萬美元的稅項) ⁽¹⁾	—	—	(168)	—
普通股股東應佔經調整淨收入	<u>\$ 18,962</u>	<u>\$ 0.30</u>	<u>\$ 9,636</u>	<u>\$ 0.15</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>63,426</u>		<u>65,992</u>

(1) 反映非控股權益應佔金額。

下表載列截至6月30日止三個月按性質劃分的收入及毛利明細：

(千美元)

	收入		毛利	
	2018年	2017年	2018年	2017年
網絡業務				
IMAX DMR	\$ 36,161	\$ 27,757	\$ 24,280	\$ 16,998
收入分成安排 — 或有租金	24,730	18,896	18,621	13,668
IMAX系統 — 或有租金	—	790	—	790
	<u>60,891</u>	<u>47,443</u>	<u>42,901</u>	<u>31,456</u>
影院業務				
IMAX系統				
銷售及銷售類租賃 ⁽¹⁾	11,981	16,125	6,899	9,724
持續費用及融資收入 ⁽²⁾	3,282	2,613	3,234	2,539
收入分成安排 — 固定費用	1,022	1,408	246	176
影院系統維護	12,335	10,904	5,088	4,434
其他影院	2,255	1,699	563	405
	<u>30,875</u>	<u>32,749</u>	<u>16,030</u>	<u>17,278</u>
新業務	<u>3,116</u>	<u>1,311</u>	<u>1,906</u>	<u>(1,183)</u>
其他				
影片發行及後期製作	2,360	5,087	(387)	1,998
其他	1,103	1,168	(46)	(90)
	<u>3,463</u>	<u>6,255</u>	<u>(433)</u>	<u>1,908</u>
	<u>\$ 98,345</u>	<u>\$ 87,758</u>	<u>\$ 60,404</u>	<u>\$ 49,459</u>

(1) 包括設備、銷售及銷售類租賃交易的首期付款及固定最低付款的現值，而於2018年則包括設備銷售交易可變對價估計的現值。

(2) 包括經營租賃租金和融資收入。

本公司於2018年1月1日採用會計準則匯編第606號條文，使用修訂追溯過渡方式應用新準則並調整保留盈利。由於現為使用過渡方式後的第一季度，故本公司的過渡金額並無發生重大調整。有關本公司的收入確認政策，請參閱項目1簡明綜合財務報表附註3「自2018年1月1日起採用會計準則匯編第606號條文客戶合約收入」。下表呈列本公司簡明綜合營運狀況表內受影響的財務報表項目：

(千美元，每股金額除外)	截至2018年6月30日止三個月		
	採用會計 準則匯編 第606號 條文前	會計準則 匯編第606號 條文調整 金額	呈報金額
收入	\$ 97,833	\$ 512	\$ 98,345
所得稅撥備	(3,522)	(113)	(3,635)
淨收入	9,856	399	10,255
減：非控股權益應佔淨收入	(2,537)	(93)	(2,630)
普通股股東應佔淨收入(虧損)	7,319	306	7,625
普通股股東應佔每股淨收入 — 基本及攤薄	0.12	—	0.12

下表呈列會計準則匯編第606號條文對本公司收入的影響(按報告分部劃分)：

	截至2018年6月30日止三個月		
	採用會計 準則匯編 第606號 條文前	會計準則 匯編第606 號條文調整 金額	呈報金額
網絡業務			
IMAX DMR	\$ 36,161	\$ —	\$ 36,161
收入分成安排 — 或有租金 ⁽¹⁾	25,850	(1,120)	24,730
IMAX系統 — 或有租金 ⁽¹⁾	475	(475)	—
	<u>62,486</u>	<u>(1,595)</u>	<u>60,891</u>
影院業務			
IMAX系統			
銷售及銷售類租賃 ⁽²⁾	8,588	3,393	11,981
持續費用及融資收入 ⁽³⁾	2,828	454	3,282
收入分成安排 — 固定費用 ⁽⁴⁾	2,762	(1,740)	1,022
影院系統維護	12,335	—	12,335
其他影院	2,255	—	2,255
	<u>28,768</u>	<u>2,107</u>	<u>30,875</u>
新業務	<u>3,116</u>	<u>—</u>	<u>3,116</u>
其他			
影片後期制作	1,087	—	1,087
影片發行	1,273	—	1,273
其他	1,103	—	1,103
	<u>3,463</u>	<u>—</u>	<u>3,463</u>
總計	<u>\$ 97,833</u>	<u>\$ 512</u>	<u>\$ 98,345</u>

(1) 本公司的過渡調整分別就混合銷售安排影院系統及銷售安排影院系統確認或有租金1.1百萬美元及0.5百萬美元。

(2) 有關影院系統確認為銷售或混合銷售的1.7百萬美元可變對價乃按系統責任於季內確認，而就混合銷售安排所安裝影院系統確認的固定對價自收入分成安排 — 固定費用重新分類為混合銷售，不再計入收入分成安排分部。

(3) 按合約相關未來對價確認0.5百萬美元的融資收入。

(4) 有關確認混合銷售安排影院系統的1.7百萬美元固定對價重新分類為銷售及銷售類租賃。

收入及毛利

本公司2018年第二季度的收入由2017年第二季度的87.8百萬美元增加12.1%至98.3百萬美元，主要是由於網絡業務分部表現所致。2018年第二季度所有分部的毛利為60.4百萬美元，佔總收入的61.4%，而2017年第二季度所有分部的毛利為49.5百萬美元，佔總收入的56.4%。

網絡業務

2018年第二季度IMAX DMR影片所得總票房由2017年第二季度的268.9百萬美元增加27.4%至342.6百萬美元，是由於影片表現較往年同期更喜人。2018年第二季度，總票房主要來自放映14部影片(10部新上映及4部早已上映的影片)，而2017年第二季度放映16部影片(11部新上映及5部早已上映的影片)。

網絡業務收入因影片表現喜人而由2017年第二季度的47.4百萬美元增加28.3%至2018年第二季度的60.9百萬美元。本公司2018年第二季度的網絡業務毛利為42.9百萬美元，佔網絡業務收入70.5%，而2017年第二季度為31.5百萬美元，佔66.3%。本公司的網絡業務表現受票房表現和IMAX影院網絡放映影片時間、影片的商業成就、本公司根據DMR及收入分成安排的票房分成、於IMAX影院網絡放映影片的發行窗口等其他因素影響。其他影響表現的因素包括外幣兌美元的價值波動及潛在貨幣貶值。

IMAX DMR收入由2017年第二季度的27.8百萬美元增加30.3%至2018年第二季度的36.2百萬美元，反映票房表現較同期強勁及IMAX影院網絡不斷增長。IMAX DMR毛利由2017年第二季度的17.0百萬美元增至2018年第二季度的24.3百萬美元。利潤是期內所放映影片相關的成本函數，根據市場支出而具體變化。

收入分成安排的或有租金收入由2017年第二季度的18.9百萬美元增至2018年第二季度的24.7百萬美元，主要是由於更強勁的票房表現及持續的網絡增長所致。截至2018年第二季度止，本公司根據收入分成安排經營738間影院，截至2017年第二季度止為671間影院，增長10.0%。收入分成安排所得總票房由2017年第二季度的143.7百萬美元增加24.6%至2018年第二季度的179.0百萬美元。

收入分成安排所得毛利由2017年第二季度的13.7百萬美元增至2018年第二季度的18.6百萬美元。2018年第二季度的毛利計入若干主要有關建立新影院的廣告、市場推廣及佣金成本1.1百萬美元，而2017年第二季度為0.8百萬美元。

IMAX系統或有租金收入包括所收取超出固定最低持續付款的浮動款項，主要由影院經營者呈報的票房表現所推動。根據項目1簡明綜合財務報表附註3所述最新收入確認政策，本公司於2018年1月1日採用會計準則匯編第606號條文。由於合約期內不再就銷售安排的影院系統確認或有租金收入，故本公司預計日後該收入來源極少。2017年第二季度確認或有租金收入0.8百萬美元。

影院業務

該業務的主要發展動力是影院系統安裝量及本公司附帶影院安裝的維護合約。2018年第二季度的影院業務收入為30.9百萬美元，較2017年第二季度減少1.8百萬美元，減幅為5.7%。2018年的影院業務收入較2017年有所減少，主要是由於：

- 銷售及銷售類租賃安排的系統安裝減少三個；
- 混合型收入分成租賃安排訂約系統減少一個；及
- 系統升級收入減少；部分被以下所抵銷：
- 銷售安排的一個影院系統搬遷。

影院業務毛利率於2018年第二季度減少7.2%至16.0百萬美元，而2017年第二季度為17.3百萬美元，主要是由於銷售及銷售類租賃的系統安裝量減少。

新建影院或影城的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6月30日影院系統組合的銷售及銷售類租賃和收入分成安排(見下文討論)明細如下：

	2018年		2017年	
	系統數量	收入	系統數量	收入
新的IMAX數碼影院系統				
— 已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排 ⁽¹⁾	9	\$ 11,096	12	\$ 14,738
收入分成安排 — 混合 ⁽²⁾	2	1,044	3	1,409
新的影院系統合計	11	12,140	15	16,147
IMAX數碼影院升級系統				
— 已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排	—	—	1	1,297
已升級影院系統合計	—	—	1	1,297
已安裝及確認影院系統合計	11	\$ 12,140	16	\$ 17,444

(1) 採用新收入確認準則後，放映系統的銷售安排包含按價格指數在合約期內增加的最低付款以及影院票房超出若干票房上限時須支付高於約定的最低付款的額外付款。由於根據銷售安排確認影院系統時包含可變對價估計，故截至2018年6月30日止季度呈報的收入較根據以往收入確認準則確認的收入高1.7百萬美元。

(2) 採用新收入確認準則後，本公司將混合銷售安排重新分類為銷售安排，因為轉讓資產控制權時所收取對價總額及確認收益時間均與傳統銷售安排十分相似。日後該類安排僅會反映混合租賃安排。

銷售及銷售類租賃安排的新的全套影院系統平均收入視乎與單個放映商承諾的影院系統數目、放映商的位置或其他各項因素而定。2018年第二季度銷售及銷售類租賃安排的新的全套影院系統平均收入為1.2百萬美元，與2017年第二季度一致。

2018年第二季度影院系統維護收入由2017年第二季度的10.9百萬美元增加13.1%至12.3百萬美元。2018年第二季度影院系統維護毛利為5.1百萬美元，而2017年第二季度為4.4百萬美元。維護收入持續增長是由於IMAX影院網絡中影院數目增加所致。維護利潤率取決於影院網絡中影院系統組合、較長期合作關係客戶的批量定價和安裝及／或服務時間安排及日期。

2018年第二季度持續費用及融資收入為3.3百萬美元，而2017年第二季度為2.6百萬美元。2018年第二季度持續費用及融資收入毛利由2017年第二季度的2.5百萬美元增加至3.2百萬美元。持續費用的相關成本一般由本公司經營租賃協議的影院折舊及／或市場推廣費用組成，故金額甚微。

2018年第二季度其他影院收入增至2.3百萬美元，而2017年第二季度為1.7百萬美元。其他影院收入主要包括本公司放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售所產生收入。2018年第二季度其他影院收入確認毛利為0.6百萬美元，而2017年第二季度為0.4百萬美元。

新業務

2018年第二季度本公司新業務舉措所賺取的收入及新業務分部的毛利分別為3.1百萬美元及1.9百萬美元；而2017年第二季度的收入及虧損分別為1.3百萬美元及1.2百萬美元。收入較去年同期增加是由於IMAX就之前推出IMAX VR攝影機而收取最終合約付款。

由於新業務舉措的業務性質獨立且有別於持續經營業務，故本公司獨立評估區別於核心業務的新業務舉措，並認為此舉有助於討論超額毛利項目。2018年第二季度，本公司確認新業務舉措的淨收入為1.6百萬美元，包括攤銷1.2百萬美元及權益虧損0.1百萬美元。此外，淨收入計及銷售、一般及行政成本0.2百萬美元及研發成本不足0.1百萬美元。去年同期，本公司確認虧損7.2百萬美元，包括攤銷0.4百萬美元、重組開支及相關減值3.4百萬美元、權益虧損0.3百萬美元、銷售、一般及行政開支0.4百萬美元及研發成本2.1百萬美元。

其他

2018年第二季度及2017年第二季度的影片發行及後期製作收入分別為2.4百萬美元及5.1百萬美元。2018年第二季度影片發行及後期製作毛利為虧損0.4百萬美元，而2017年第二季度毛利為2.0百萬美元，主要是由於2018年第二季度原版影片的收入減少。2017年，本公司因若干紀錄影片資產於期內所得收益低於預期而對其賬面值進行審核，隨後調整對未來收益的預期，令致產生減值支出1.2百萬美元。2018年第二季度並無有關資產支出。

2018年第二季度其他收入減至1.1百萬美元，而2017年第二季度為1.2百萬美元。其他收入主要包括本公司影院經營及攝影機租賃業務所產生的收入。收入水平降低主要是由於2018年第二季度的攝影機收入較去年同期減少。

2018年第二季度其他收入確認毛利為虧損少於0.1百萬美元，而2017年第二季度為虧損0.1百萬美元。

銷售、一般及行政開支

2018年第二季度銷售、一般及行政開支增至32.6百萬美元，而2017年第二季度為28.6百萬美元，主要是由於本公司市場推廣開支正常化所致。不計及以股份為基礎的薪酬影響，2018年第二季度銷售、一般及行政開支為26.4百萬美元，而2017年第二季度為22.4百萬美元。

其他一般公司開支包括專業費、差旅及娛樂。銷售、一般及行政開支亦包括資產減值支出與核銷(如有)和除權益外的雜項。

退出成本、重組開支及相關減值

2018年第二季度的退出成本、重組開支及相關減值為0.5百萬美元，包括僱員遣散成本。2017年第二季度確認支出10.3百萬美元，包括僱員遣散成本、設施鞏固成本及合約終止成本合共4.7百萬美元。若干退出活動相關減值為5.6百萬美元。

所得稅

本公司的實際稅率與法定稅率不同，且每年均有變化，主要由於許多永久性差異、投資及其他稅收抵免、外國及其他省級地區以不同比率提取所得稅準備金、當年法定稅率升降(包括減稅及就業法案(「**稅法**」)的影響)、匯兌引致的變化、本公司遞延稅項資產可收回性評估引致的本公司估值準備金變化、多項稅務檢查的有利及不利決定等因素所致。

於2018年6月30日，本公司遞延所得稅資產總值為24.6百萬美元，本公司就此計提估值準備金0.2百萬美元。截至2018年6月30日止三個月，本公司錄得所得稅撥備3.6百萬美元，包括關於不明朗稅務狀況的撥備0.4百萬美元。此外，所得稅撥備包括因稅務減免低於累計賬面開支而就期內確認以股份為基礎的薪酬成本所作撥備0.5百萬美元。

本公司中國附屬公司已向中國國家稅務總局查詢中國附屬公司之母公司IMAX China所發行購股權的若干以股份為基礎的薪酬可否扣稅。此外，擬訂交易經資本及外匯管制相關中國監管機關審批後，方可完成。未來或須向中國投入資金以獲得扣稅。一旦可予扣稅，本公司會調撥投入IMAX China集團公司(包括中國附屬公司)的現有資本作出相關未來投資。本公司目前無法準確評估相關稅務優惠的金額。

非控股權益

本公司簡明綜合財務報表包括IMAX China收入淨額之非控股權益，以及所持附屬公司(就原版影片基金及VR基金活動所創立)非控股權益的影響。截至2018年6月30日止三個月，本公司附屬公司非控股權益應佔收入淨額為2.6百萬美元(2017年 — 3.5百萬美元)。

截至2018年6月30日止六個月與截至2017年6月30日止六個月比較

本公司呈報截至2018年6月30日止六個月的淨收入22.3百萬美元或每股基本及攤薄股份0.35美元，而截至2017年6月30日止六個月的淨收入為0.9百萬美元，每股基本及攤薄股份為0.01美元。

截至2018年6月30日止六個月的淨收入包括以股份為基礎的薪酬11.6百萬美元或每股攤薄股份0.18美元(2017年 — 12.1百萬美元或每股攤薄股份0.18美元)，退出成本、重組開支及相關減值1.2百萬美元或每股攤薄股份0.02美元(2017年 — 10.3百萬美元或每股攤薄股份0.15美元)及本公司2006年一宗訴訟的相關法律仲裁裁決7.5百萬美元或每股攤薄股份0.12美元(2017年 — 零美元及零美元)。

截至2018年6月30日止六個月的經調整淨收入(包括淨收入，不計入以股份為基礎的薪酬的影響、退出成本、重組開支及相關減值、法律仲裁裁決及相關稅務影響)為38.8百萬美元或每股攤薄股份0.61美元，而截至2017年6月30日止六個月的經調整淨收入為16.5百萬美元或每股攤薄股份0.24美元。

截至2018年6月30日止六個月，本公司錄得普通股股東應佔淨收入16.1百萬美元或每股基本及攤薄股份0.25美元(2017年 — 淨虧損1.6百萬美元或每股基本及攤薄股份虧損0.02美元)。

截至2018年6月30日止六個月的普通股股東應佔經調整淨收入(包括普通股股東應佔淨收入，不計入以股份為基礎的薪酬的影響、退出成本、重組開支及相關減值、法律仲裁裁決及相關稅務影響)為32.4百萬美元或每股攤薄股份0.51美元，而截至2017年6月30日止六個月的普通股股東應佔經調整淨收入為13.5百萬美元或每股攤薄股份0.20美元。

下表載列按直接可比的美國公認會計準則計量的淨收入及普通股股東應佔淨收入與經調整淨收入、經調整每股攤薄淨收入、普通股股東應佔經調整淨收入及普通股股東應佔經調整每股攤薄淨收入的對賬：

(千美元，每股金額除外)	截至2018年6月30日 止六個月		截至2017年6月30日 止六個月	
	淨收入	每股 攤薄盈利	淨收入	每股 攤薄盈利
呈報淨收入	\$ 22,322	\$ 0.35	\$ 922	\$ 0.01
經調整：				
以股份為基礎的薪酬	11,603	0.18	12,057	0.18
退出成本、重組開支及 相關減值	1,158	0.02	10,258	0.15
法律仲裁裁決	7,500	0.12	—	—
上述項目的稅務影響	(3,787)	(0.06)	(6,723)	(0.10)
經調整淨收入	38,796	0.61	16,514	0.24
非控股權益應佔淨收入 ⁽¹⁾	(6,192)	(0.10)	(2,559)	(0.04)
以股份為基礎的薪酬 (已分別扣除稅項 0.1百萬美元及 0.1百萬美元) ⁽¹⁾	(204)	—	(281)	—
退出成本、重組開支及 相關減值(已扣除稅項 低於0.1百萬美元) ⁽¹⁾	—	—	(168)	—
普通股股東應佔經調整淨收入	<u>\$ 32,409</u>	<u>\$ 0.51</u>	<u>\$ 13,506</u>	<u>\$ 0.20</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>64,006</u>		<u>66,548</u>

(1) 反映非控股權益應佔金額。

下表載列截至6月30日止六個月按性質劃分的收入及毛利明細：

(千美元)

	收入		毛利	
	2018年	2017年	2018年	2017年
網絡業務				
IMAX DMR	\$ 63,214	\$ 51,166	\$ 43,063	\$ 34,466
收入分成安排 — 或有租金	42,593	34,130	31,362	23,920
IMAX系統 — 或有租金	—	1,478	—	1,478
	<u>105,807</u>	<u>86,774</u>	<u>74,425</u>	<u>59,864</u>
影院業務				
IMAX系統				
銷售及銷售類租賃 ⁽¹⁾	30,118	23,067	18,508	12,944
持續費用及融資收入 ⁽²⁾	6,012	5,198	5,917	5,060
收入分成安排 — 固定費用	1,022	1,878	246	264
影院系統維護	25,047	21,949	11,292	8,683
其他影院	3,631	3,864	517	834
	<u>65,830</u>	<u>55,956</u>	<u>36,480</u>	<u>27,785</u>
新業務	<u>3,723</u>	<u>2,591</u>	<u>436</u>	<u>(1,520)</u>
其他				
影片發行及後期製作	6,094	8,670	59	(665)
其他	1,875	2,423	(304)	(234)
	<u>7,969</u>	<u>11,093</u>	<u>(245)</u>	<u>(899)</u>
	<u>\$ 183,329</u>	<u>\$ 156,414</u>	<u>\$ 111,096</u>	<u>\$ 85,230</u>

(1) 包括設備、銷售及銷售類租賃交易的首期付款及固定最低付款的現值，而於2018年則包括設備銷售交易可變對價估計的現值。

(2) 包括經營租賃租金和融資收入。

本公司於2018年1月1日採用會計準則匯編第606號條文，使用修訂追溯過渡方式應用新準則並進行累計追補調整。由於現為使用過渡方式後的第一季度，故本公司的過渡金額並無發生重大調整。有關本公司的收入確認政策，請參閱項目1簡明綜合財務報表附註3「自2018年1月1日起採用會計準則匯編第606號條文客戶合約收入」。下表呈列本公司簡明綜合營運狀況表內受影響的財務報表項目：

(千美元，每股金額除外)	截至2018年6月30日止六個月		
	採用會計 準則匯編 第606號 條文前	會計準則 匯編第606號 條文調整 金額	呈報金額
收入	\$ 182,148	\$ 1,181	\$ 183,329
所得稅撥備	(7,828)	(260)	(8,088)
淨收入	21,401	921	22,322
減：非控股權益應佔淨收入	(6,031)	(161)	(6,192)
普通股股東應佔淨收入	15,370	760	16,130
普通股股東應佔每股淨收入 — 基本及攤薄	0.24	0.01	0.25

下表呈列會計準則匯編第606號條文對本公司收入的影響(按報告分部劃分)：

	截至2018年6月30日止六個月		
	採用會計 準則匯編 第606號條 文前	會計準則 匯編第606號 條文調整 金額	呈報金額
網絡業務			
IMAX DMR	\$ 63,214	\$ —	\$ 63,214
收入分成安排 — 或有租金 ⁽¹⁾	44,381	(1,788)	42,593
IMAX系統 — 或有租金 ⁽¹⁾	1,327	(1,327)	—
	<u>108,922</u>	<u>(3,115)</u>	<u>105,807</u>
影院業務			
IMAX系統			
銷售及銷售類租賃 ⁽²⁾	23,498	6,620	30,118
持續費用及融資收入 ⁽³⁾	5,431	581	6,012
收入分成安排 — 固定費用 ⁽⁴⁾	3,927	(2,905)	1,022
影院系統維護	25,047	—	25,047
其他影院	3,631	—	3,631
	<u>61,534</u>	<u>4,296</u>	<u>65,830</u>
新業務	<u>3,723</u>	<u>—</u>	<u>3,723</u>
其他			
影片後期制作	4,250	—	4,250
影片發行	1,844	—	1,844
其他	1,875	—	1,875
	<u>7,969</u>	<u>—</u>	<u>7,969</u>
總計	<u>\$ 182,148</u>	<u>\$ 1,181</u>	<u>\$ 183,329</u>

(1) 本公司的過渡調整分別就混合銷售安排影院系統及銷售安排影院系統確認或有租金1.8百萬美元及1.3百萬美元。

(2) 有關影院系統確認為銷售或混合銷售的3.3百萬美元可變對價乃按系統責任於季內確認，而就混合銷售安排所安裝影院系統確認的固定對價自收入分成安排 — 固定費用重新分類為混合銷售，不再計入收入分成安排分部。

(3) 按合約相關未來對價確認0.6百萬美元的融資收入。

(4) 有關確認混合銷售安排影院系統的2.9百萬美元固定對價重新分類為銷售及銷售類租賃。

收入及毛利

本公司的收入由截至2017年6月30日止六個月的156.4百萬美元增加17.2%至截至2018年6月30日止六個月的183.3百萬美元，主要是由於本公司網絡業務及影院業務分部收入增加。截至2018年6月30日止六個月所有分部的毛利為111.1百萬美元，佔總收入的60.6%，而截至2017年6月30日止六個月所有分部的毛利為85.2百萬美元，佔總收入的54.5%。

網絡業務

IMAX DMR影片所得總票房由截至2017年6月30日止六個月的481.0百萬美元增加22.4%至截至2018年6月30日止六個月的588.8百萬美元。截至2018年6月30日止六個月，總票房主要來自放映33部影片(24部新上映及9部早已上映的影片)，而截至2017年6月30日止六個月放映33部影片(23部新上映及10部早已上映的影片)。

網絡業務收入由截至2017年6月30日止六個月的86.8百萬美元增加21.9%至截至2018年6月30日止六個月的105.8百萬美元，是由於影片表現更為喜人。本公司截至2018年6月30日止六個月的網絡業務毛利為74.4百萬美元，佔網絡業務收入70.3%，而截至2017年6月30日止六個月為59.9百萬美元，佔69.0%。本公司的網絡業務表現受票房表現和IMAX影院網絡放映影片時間、影片的商業成就、本公司根據DMR及收入分成安排的票房分成、於IMAX影院網絡放映影片的發行窗口等其他因素影響。其他影響表現的因素包括外幣兌美元的價值波動及潛在貨幣貶值。

IMAX DMR收入由截至2017年6月30日止六個月的51.2百萬美元增加23.5%至截至2018年6月30日止六個月的63.2百萬美元，主要是由於更強勁的總票房表現。截至2018年及2017年6月30日止六個月，IMAX DMR分部的毛利分別為43.1百萬美元及34.5百萬美元。利潤是期內所放映影片相關的成本函數，根據市場支出而具體變化。

收入分成安排的或有租金收入增加由截至2017年6月30日止六個月的34.1百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月的42.6百萬元，主要是由於更強勁的票房表現及持續的網絡增長所致。截至本期末，本公司根據收入分成安排經營738間影院，截至2017年6月30日止六個月經營671間影院，增長10.0%。收入分成安排所得總票房由截至2017年6月30日止六個月的259.5百萬美元增加21.0%至截至2018年6月30日止六個月的314.0百萬美元。

收入分成安排所得毛利由截至2017年6月30日止六個月的23.9百萬美元增加31.1%至截至2018年6月30日止六個月的31.4百萬美元。截至2018年6月30日止六個月的毛利計入若干主要有關建立新影院的廣告、市場推廣及佣金成本1.2百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為1.2百萬美元。

IMAX系統或有租金收入包括所收取超出固定最低持續款項的浮動款項，主要由影院經營者呈報的票房表現所推動。根據項目1簡明綜合財務報表附註3所述最新收入確認政策，本公司於2018年1月1日採用會計準則匯編第606號條文。由於合約期內不再就銷售安排的影院系統確認或有租金收入，故本公司預計日後該收入來源極少。截至2017年6月30日止六個月確認或有租金收入1.5百萬美元。

影院業務

該業務的主要發展動力是影院系統安裝量及本公司影院安裝附帶的維護合約。截至2018年6月30日止六個月的影院業務收入為65.8百萬美元，較截至2017年6月30日止六個月的56.0百萬美元增加9.8百萬美元，增幅為17.6%。影院業務收入有所增加，主要是由於：

- 銷售及銷售類租賃安排的系統安裝增加五個；
- 銷售安排的1個影院系統搬遷；部分被以下所抵銷
- 混合型收入分成租賃安排訂約系統減少兩個；及
- 系統升級安裝減少兩個。

影院業務毛利率於截至2018年6月30日止六個月增加31.3%至36.5百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為27.8百萬美元，主要是由於銷售及銷售類租賃的系統安裝量增加。

新建影院或影城的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。影院系統組合的銷售及銷售類租賃和收入分成安排(見下文討論)明細如下表所示：

	2018年		2017年	
	系統數量	收入	系統數量	收入
新的IMAX數碼影院系統				
— 已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排 ⁽¹⁾	22	\$ 29,080	17	\$ 20,192
收入分成安排 — 混合 ⁽²⁾	2	1,044	4	1,896
新的影院系統合計	24	30,124	21	22,088
IMAX數碼影院升級系統				
— 已安裝及確認				
銷售及銷售類租賃安排	—	—	2	2,636
已升級影院系統合計	—	—	2	2,636
已安裝及確認影院系統合計	24	\$ 30,124	23	\$ 24,724

(1) 採用新收入確認準則後，放映系統的銷售安排包含按價格指數在合約期內增加的最低付款以及影院票房超出若干票房上限時須支付高於約定的最低付款的額外付款。由於根據銷售安排確認影院系統時包含可變對價估計，故截至2018年6月30日止六個月呈報的收入較根據以往收入確認準則確認的收入高3.3百萬美元。

(2) 採用新收入確認準則後，本公司將混合銷售安排重新分類為銷售安排，因為轉讓資產控制權時所收取對價總額及確認收益時間均與傳統銷售安排十分相似。日後該類安排僅會反映混合租賃安排。

銷售及銷售類租賃安排的新的全套影院系統平均收入視乎與單個放映商承諾的影院系統數目、放映商的位置或其他各項因素而定。截至2018年6月30日止六個月銷售及銷售類租賃安排的新的全套影院系統平均收入為1.3百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為1.2百萬美元。銷售及銷售類租賃安排的新的全套影院系統平均收入視乎與單個放映商承諾的影院系統數目、放映商的位置或其他各項因素而定。平均收入增加是由於在確認收入時確認可變對價，而非在安排期間確認。

截至2018年6月30日止六個月影院系統維護收入由截至2017年6月30日止六個月的21.9百萬美元增加14.1%至25.0百萬美元。截至2018年6月30日止六個月影院系統維護毛利為11.3百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為8.7百萬美元。維護收入持續增長是由於IMAX影院網絡中影院數目增加所致。維護利潤率取決於影院網絡中影院系統組合、較長期合作關係客戶的批量定價和安裝及／或服務時間安排及日期。

截至2018年6月30日止六個月持續費用及融資收入為6.0百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為5.2百萬美元。截至2018年6月30日止六個月持續租賃及融資收入毛利由截至2017年6月30日止六個月的5.1百萬美元增加至5.9百萬美元。持續費用的相關成本一般由本公司經營租賃協議的影院折舊及／或市場推廣費用組成，故金額甚微。

截至2018年6月30日止六個月其他影院收入減至3.6百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為3.9百萬美元。其他影院收入主要包括本公司放映系統部件及3D眼鏡售後市場銷售所產生收入。截至2018年6月30日止六個月其他影院收入確認毛利為0.5百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為0.8百萬美元。

新業務

截至2018年6月30日止六個月本公司新業務舉措所賺取的收入及新業務分部的毛利分別為3.7百萬美元及0.4百萬美元；而截至2017年6月30日止六個月的收入及虧損分別為2.6百萬美元及1.5百萬美元。與截至2017年6月30日止六個月相比，收入增加主要與應付先前公佈的IMAX VR攝影機最終合同付款有關，且本公司其他新業務舉措的表現較去年同期好。

由於新業務舉措的業務性質獨立且有別於持續經營業務，故本公司獨立評估區別於核心業務的新業務舉措，並認為此舉有助於討論超額毛利項目。截至2018年6月30日止六個月，本公司確認新業務舉措的除稅前淨虧損為0.9百萬美元，包括攤銷1.9百萬美元、所得稅0.1百萬美元及權益虧損0.3百萬美元。此外，虧損包括銷售、一般及行政成本0.9百萬美元及研發成本0.2百萬美元。去年同期，本公司確認淨虧損9.9百萬美元，包括攤銷0.8百萬美元、重組開支及相關減值3.4百萬美元、權益虧損0.5百萬美元、銷售、一般及行政開支1.1百萬美元及研發成本3.5百萬美元。

其他

截至2018年6月30日止六個月，影片發行及後期製作收入為6.1百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為8.7百萬美元，主要是由於IMAX原版影片的影片發行收入減少所致。截至2018年6月30日止六個月，影片發行及後期製作毛利為0.1百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為虧損0.7百萬美元，主要是由於截至2017年6月30日止六個月影片資產支出4.6百萬美元所致。2017年，本公司因若干紀錄影片資產於期內所得收益低於預期而對其賬面值進行檢討，並其後調整對未來收益的預期，導致減值支出1.2百萬美元。截至2018年6月30日止六個月並無錄得相關費用。

截至2018年6月30日止六個月，其他收入減至1.9百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為2.4百萬美元。其他收入主要包括本公司影院經營及攝影機租賃業務所產生的收入。收入減少主要是由於截至2018年6月30日止六個月的攝影機收入較去年同期減少。

截至2018年6月30日止六個月，其他收入確認毛利為虧損0.3百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為虧損0.2百萬美元。

銷售、一般及行政開支

由於本公司成本節約舉措，截至2018年6月30日止六個月，銷售、一般及行政開支增至60.7百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為59.5百萬美元，主要是由於本公司市場推廣開支正常化所致。不計及以股份為基礎的薪酬的影響，截至2018年6月30日止六個月，銷售、一般及行政開支為50.0百萬美元，而截至2017年6月30日止六個月為48.5百萬美元。

其他一般公司開支包括專業費、差旅及娛樂。銷售、一般及行政開支亦包括資產減值支出與核銷(如有)和除權益外的雜項。

退出成本、重組開支及相關減值

截至2018年6月30日止六個月，退出成本、重組開支及相關減值為1.2百萬美元，其中包括僱員遣散成本。截至2017年6月30日止六個月，確認開支為10.3百萬美元。截至2017年6月30日止六個月的重組開支包括僱員遣散成本、設施鞏固成本及合約終止成本合共4.7百萬美元。關於若干退出活動的相關減值為5.6百萬美元。

所得稅

本公司的實際稅率與法定稅率不同，且每年均有變化，主要由於許多永久性差異、投資及其他稅收抵免、外國及其他省級地區以不同比率提取所得稅準備金、當年法定稅率升降(包括稅法的影響)、匯兌引致的變化、本公司遞延稅項資產可收回性評估引致的本公司估值準備金變化、多項稅務檢查的有利及不利決定等因素所致。

於2018年6月30日，本公司遞延所得稅資產總值為24.6百萬美元，本公司就此計提估值準備金0.2百萬美元。截至2018年6月30日止六個月，本公司錄得所得稅撥備8.1百萬美元，其中包括關於不明朗稅務狀況的撥備0.5百萬美元。此外，所得稅撥備包括因稅務減免低於累計賬面開支而就期內確認以股份為基礎的薪酬成本所作撥備1.2百萬美元。

本公司中國附屬公司已向中國國家稅務總局查詢中國附屬公司之母公司IMAX China所發行購股權的若干以股份為基礎的薪酬可否扣稅。此外，擬訂交易經資本及外匯管制相關中國監管機關審批後，方可完成。未來或須向中國投入資金以獲得扣稅。一旦可予扣稅，本公司會調撥投入IMAX China集團公司(包括中國附屬公司)的現有資本作出相關未來投資。本公司目前無法準確評估相關稅務優惠的金額。

非控股權益

本公司簡明綜合財務報表包括IMAX China收入淨額之非控股權益，以及所持附屬公司(就原創電影基金活動所創立)非控股權益產生的影響。截至2018年6月30日止六個月，本公司附屬公司非控股權益應佔收入淨額為6.2百萬美元(2017年 — 2.6百萬美元)。

流動性及資本資源

現金及現金等價物

於2018年6月30日，本公司主要流動資金來源包括現金及現金等價物133.0百萬美元、信貸安排、預期收回貿易應收賬款113.5百萬美元(包括根據收入分成安排及與製片廠訂立的DMR協議應收影院款項)、預期收回未來12個月內到期的應收款項融資27.1百萬美元及預期於未來12個月內收到的現有未完成影院合約交易付款。截至2018年6月30日，本公司並無提取信貸安排款項，可動用資金仍為300.0百萬美元，本公司已從Playa Vista貸款提取24.7百萬美元。信貸安排及蒙特利爾銀行融資0.1百萬美元均無尚未償還的信用證及預付款擔保。於2018年6月30日，於北美洲以外地區持有的現金為121.3百萬美元(2017年12月31日 — 119.4百萬美元)，其中於中國持有44.7百萬美元(2017年12月31日 — 32.6百萬美元)。本公司打算將該等款項永久再投資於加拿大以外地區，且本公司目前預期毋需將國外運營所得資金用於投資北美洲運營。倘國外運營資金須用於投資北美洲運營及先前尚未撥備預扣稅，本公司須將資金自中國調回加拿大以計提及繳納該等額外預扣稅。本公司現估計該等款項為8.2百萬美元。

項目3. 有關市場風險的量化及質化因素

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

外匯匯率風險

本公司大部分收入以美元計值，而絕大部分成本及開支以加元計值。本公司部分美元現金流量淨額透過現貨市場兌換為加元，以支付加元開支。此外，IMAX電影在79個國家均有票房收入，因此適用的當地貨幣兌美元匯率一旦出現不利變動，或會對本公司呈報毛票房及收入有所影響。本公司透過主要控股附屬公司愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司在中國錄得創收影院現金流量流入及持續營運開支。本公司於日本持有日本營運相關的以日圓計值的持續營運開支。人民幣及日圓現金流量淨額透過現貨市場兌換為美元。本公司亦收取以人民幣、日圓、歐元及加元計值的租賃現金。

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

於2018年6月30日，若干本公司附屬公司持有現金及現金等價物約人民幣295.8百萬元(44.7百萬美元)(2017年12月31日 — 人民幣213.0百萬元或32.6百萬美元)，並須於當地以人民幣交易。外匯交易(包括任何資金匯入及匯出中國)須受監控並須經國家外匯管理局批准方可進行。儘管中國經濟的任何相關發展及中國政府採取的任何行動不受本公司控制，然而，本公司監控並管理資本及流動性要求，確保符合當地監管及政策規定。

截至2018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1.0百萬美元及淨虧損1.1百萬美元，而截至2017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0.2百萬美元及淨收益0.2百萬美元。

本公司訂立一系列外幣遠期合約以管理所面臨的外幣波動相關風險。遠期合約的結算日涵蓋2018年至2019年。外幣衍生工具於資產負債表按公允價值確認及計量。公允價值(收益或虧損)變動於簡明綜合營運狀況表確認(指定為及合資格用作外幣現金流量對沖工具的衍生工具除外)。本公司於2018年6月30日所持全部外幣遠期合約均指定為及合資格用作外幣現金流量對沖工具。外幣現金流量對沖工具方面，對沖預計交易時的收益或虧損有效部分計入其他全面收益，並於預計交易發生時重新分類至簡明綜合營運狀況表。任何無效部分即時於簡明綜合營運狀況表確認。於2018年6月30日，外幣現金流量對沖工具的面值為43.4百萬美元(2017年12月31日 — 35.2百萬美元)。截至2018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為虧損0.7百萬美元及虧損1.7百萬美元(2017年 — 分別為收益0.8百萬美元及收益1.1百萬美元)計入其他全面收益。截至2018年6月30日止三個月及六個月，分別為收益0.1百萬美元及收益0.3百萬美元(2017年 — 分別為收益0.1百萬美元及虧損0.2百萬美元)自累計其他全面收益重新分類至銷售、一般及行政開支。本公司估計截至2018年6月30日止現有虧損淨額為0.2百萬美元，預期其後十二個月會重新歸類為盈利。不符合財務會計準則委員會會計準則匯編的衍生工具及對沖條文所載對沖會計規定的遠期合約增值或貶值計入銷售、一般及行政開支。

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。

2018年6月30日，本公司以加元、人民幣、日圓及歐元計值的應收款項融資及營運資金項目兌換為美元後為86.2百萬美元。倘匯率較2018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8.6百萬美元。本公司絕大部分銷售、一般及行政開支以加元計值。倘2018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0.2百萬美元。

(2) 利潤報告摘要

IMAX行政總裁Richard L. Gelfond表示，「基於第一季度的發展趨勢，我們繼續實現豐富消費者體驗的價值，進軍全球，關注世界各地的大片。以上因素加上我們持續控制成本，令第二季度經調整EBITDA達39.5百萬美元，較上年第二季度增長35%。2018年上半年，經調整EBITDA較上年同期增加49%。不僅製片廠注重大片內容，消費者亦日益渴求以不同方式體驗影片內容。我們相信這些趨勢為IMAX創造得天獨厚的條件，尤其是推出全新IMAX激光體驗後，我們預期會進一步豐富The IMAX Experience[®]。」

2018年第二季度業績

網絡升級

本季度內，本公司安裝31個影院系統，其中30個為新影院系統。截至2018年6月30日，整個IMAX[®]影院網絡包含1,410個系統，其中1,314個位於商業影城。截至2018年6月30日未完成影院合約中有635間影院，而截至2017年6月30日有580間。

2018年第二季度，IMAX亦訂約40間新影院及98處升級。2018年第二季度影院系統按類型劃分的簽約、安裝、網絡及未完成影院合約量明細，請參閱本文件末尾。

票房現狀

IMAX DMR[®]影片總票房由2017年第二季度的268.9百萬美元增加27.4%至2018年第二季度的342.6百萬美元。總票房主要來自放映14部影片(10部新上映及4部早已上映的影片)，而2017年第二季度放映16部影片(11部新上映及5部早已上映的影片)。

第二季度綜合業績

2018年第二季度所有分部的毛利為60.4百萬美元，佔總收入的61.4%，而2017年第二季度所有分部的毛利為49.5百萬美元，佔總收入的56.4%。本季度的經營開支(包括銷售、一般及行政開支(不計及以股份為基礎的薪酬)加上研發開支)為30.3百萬美元。

Gelfond進一步表示，「好萊塢、中國、印度及韓國大片將於本年度在全球IMAX銀幕熱映。本公司的重要舉措是借助覆蓋近80個國家的1,300多塊銀幕，引入更多本土語言影片，令內容更豐富。我們認為，根據不同市場(如中國)的不同消費者偏好定製影片來源將會增加我們網絡的票房。除匯聚全球精彩大片外，我們亦相信新的全球品牌推廣將更有效向消費者宣傳超凡IMAX體驗。我們預期新的品牌推廣，結合IMAX激光面市及全球業務發展，會令全球IMAX銀幕上映率增加。」

其他資料

(千美元)

非公認會計原則財務計量：

本公司於本報告中呈列未納入美國公認會計原則的經調整淨收入、經調整每股攤薄淨收入、普通股股東應佔經調整淨收入、普通股股東應佔經調整每股攤薄淨收入、EBITDA及經調整EBITDA作為本公司業績的補充計量指標。本公司相信經調整淨收入及經調整每股攤薄淨收入是本公司可比較可控制經營業績的重要補充計量指標，且希望確保投資者充分了解以股份為基礎的薪酬(已扣除相關稅務影響)對淨收入的影響，故作出有關呈列。此外，本公司相信普通股股東應佔經調整淨收入及普通股股東應佔經調整每股攤薄淨收入是本公司可比較財務業績的重要補充計量指標，或會影響業務發展分析，且希望確保投資者充分了解釐定普通股股東應佔淨收入時非控股權益應佔淨收入及以股份為基礎的薪酬(已扣除相關稅務影響)的影響，故作出有關呈列。管理層運用該等計量結果基於期間對比審閱經營表現。然而，該等非公認會計原則計量結果未必可與其他公司呈報的同類項目金額比較。經調整淨收入、經調整每股攤薄淨收入、普通股股東應佔經調整淨收入及普通股股東應佔經調整每股攤薄淨收入應予考慮，且亦應考慮淨收入及普通股股東應佔淨收入及根據美國公認會計原則呈報的其他財務表現計量標準。

經調整淨收入及經調整攤薄每股數值 — 截至2018年6月30日止季度與2017年同期比較：

下表載列按直接可比的美國公認會計準則計量的淨收入及普通股股東應佔淨收入與經調整淨收入、經調整每股攤薄淨收入、普通股股東應佔經調整淨收入及普通股股東應佔經調整每股攤薄淨收入的對賬：

(千美元，每股金額除外)	截至6月30日止季度			
	2018年		2017年	
	淨收入	每股攤薄 盈利	淨收入	每股攤薄 盈利
呈報淨收入	\$ 10,255	\$ 0.16	\$ 1,809	\$ 0.03
經調整：				
以股份為基礎的薪酬	6,756	0.10	6,793	0.10
退出成本、重組開支及 相關減值	456	0.01	10,258	0.15
法律仲裁裁決	7,500	0.12	—	—
上述項目的稅務影響	(3,228)	(0.05)	(5,382)	(0.08)
經調整淨收入	21,739	0.34	13,478	0.20
非控股權益應佔淨(收入)虧損	(2,630)	(0.04)	(3,521)	(0.05)
以股份為基礎的薪酬 (分別已扣除不足十萬美元的 稅項)	(147)	—	(153)	—
退出成本、重組開支及相關 減值(已扣除不足十萬美元的 稅項)	—	—	(168)	—
普通股股東應佔經調整淨收入	<u>\$ 18,962</u>	<u>\$ 0.30</u>	<u>\$ 9,636</u>	<u>\$ 0.15</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>63,426</u>		<u>65,992</u>

經調整淨收入及經調整攤薄每股數值 — 截至2018年6月30日止六個月與2017年同期比較：

本公司呈報截至2018年6月30日止六個月的淨收入22.3百萬美元或每股基本及攤薄股份0.35美元，而截至2017年6月30日止六個月的淨收入為0.9百萬美元，每股基本及攤薄股份為0.01美元。

截至2018年6月30日止六個月的淨收入包括以股份為基礎的薪酬11.6百萬美元或每股攤薄股份0.18美元(2017年 — 12.1百萬美元或每股攤薄股份0.18美元)，退出成本、重組開支和相關減值1.2百萬美元或每股攤薄股份0.02美元(2017年 — 10.3百萬美元或每股攤薄股份0.15美元)，及與本公司2006年的訴訟事宜相關的法律仲裁裁決7.5百萬美元或每股攤薄股份0.12美元(2017年 — 零美元或每股攤薄股份零美元)。

截至2018年6月30日止六個月的經調整淨收入(包括淨收入，不計入以股份為基礎的薪酬的影響、退出成本、重組開支和相關減值、法律仲裁裁決及相關稅務影響)為38.8百萬美元或每股攤薄股份0.61美元，而截至2017年6月30日止六個月的經調整淨收入為16.5百萬美元或每股攤薄股份0.24美元。

截至2018年6月30日止六個月，本公司錄得普通股股東應佔淨收入16.1百萬美元或每股基本及攤薄股份0.25美元(2017年 — 淨虧損1.6百萬美元或每股基本及攤薄股份虧損0.02美元)。

截至2018年6月30日止六個月的普通股股東應佔經調整淨收入(包括普通股股東應佔淨收入，不計入以股份為基礎的薪酬的影響、退出成本、重組開支和相關減值、法律仲裁裁決及相關稅務影響)為32.4百萬美元或每股攤薄股份0.51美元，而截至2017年6月30日止六個月的普通股股東應佔經調整淨收入為13.5百萬美元或每股攤薄股份0.20美元。

下表載列按直接可比的美國公認會計準則計量的淨收入及普通股股東應佔淨收入與經調整淨收入、經調整每股攤薄淨收入、普通股股東應佔經調整淨收入及普通股股東應佔經調整每股攤薄淨收入的對賬：

(千美元，每股金額除外)	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	淨收入	每股攤薄 盈利	淨收入	每股攤薄 盈利
呈報淨收入	\$ 22,322	\$ 0.35	\$ 922	\$ 0.01
經調整：				
以股份為基礎的薪酬	11,603	0.18	12,057	0.18
退出成本、重組開支及 相關減值	1,158	0.02	10,258	0.15
法律仲裁裁決	7,500	0.12	—	—
上述項目的稅務影響	(3,787)	(0.06)	(6,723)	(0.10)
經調整淨收入	38,796	0.61	16,514	0.24
非控股權益應佔淨(收入)虧損	(6,192)	(0.10)	(2,559)	(0.04)
以股份為基礎的薪酬(分別 已扣除不足十萬美元 的稅項)	(204)	—	(281)	—
退出成本、重組開支及 相關減值(已扣除不足 十萬美元的稅項)	—	—	(168)	—
普通股股東應佔經調整淨收入	<u>\$ 32,400</u>	<u>\$ 0.51</u>	<u>\$ 13,506</u>	<u>\$ 0.20</u>
加權平均攤薄已發行股份		<u>64,006</u>		<u>66,548</u>

本公告所用釋義

「財政年度上半年」	指	財政年度上半年，截至6月30日止六個月
「財政年度下半年」	指	財政年度下半年，截至12月31日止六個月
「組織章程細則」	指	本公司組織章程細則(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四所載企業管治守則
「華人文化」	指	華人文化產業投資基金
「本公司」或「IMAX China」	指	IMAX China Holding, Inc.，一間於2010年8月30日根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司
「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」	指	除文義另有所指外，具有《上市規則》所賦予該等詞彙的涵義
「董事」	指	本公司董事，而各「董事」須相應地詮釋為本公司董事
「利潤報告」	指	IMAX Corporation於2018年7月25日(紐約時間)公佈的利潤報告
「企業所得稅」	指	企業所得稅
「財政年度」	指	截至12月31日止財政年度
「大中華」	指	僅就本文件而言，指中國、香港、澳門及台灣
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「《國際財務報告準則》」	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》
「IMAX Corporation」或「控股股東」	指	IMAX Corporation，一間於1967年在加拿大註冊成立並於紐約證券交易所上市的有限責任公司(紐交所：IMAX)，為我們的最終控股股東，或按文義所指，其任何全資附屬公司
「IMAX Hong Kong Holding」	指	IMAX (Hong Kong) Holding, Limited，一間在香港註冊成立的公司，為IMAX Barbados的直接全資附屬公司

「IMAX Shanghai Multimedia」	指	愛麥克斯(上海)多媒體技術有限公司，一間於2011年5月31日根據中國法律成立的外商獨資企業，為IMAX Hong Kong的直接全資附屬公司
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市」	指	2015年10月8日股份於聯交所主板上市
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂或補充
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「標準守則」	指	《上市規則》附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「紐交所」	指	紐約證券交易所
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，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
「招股章程」	指	本公司於2015年9月24日刊發的招股章程
「季度報告」	指	IMAX Corporation於2018年7月25日(紐約時間)刊發的季度報告
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券交易委員會」	指	美國證券交易委員會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股，而一股「股份」指其中任何股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「TCL-IMAX娛樂」	指	TCL-IMAX娛樂有限公司，一間於2014年1月3日在香港註冊成立的有限責任公司，為IMAX Hong Kong Holding與昇隆(香港)有限公司(由TCL多媒體科技控股有限公司全資擁有)聯合擁有的合資企業
「美國」	指	美利堅合眾國，包括其領土及屬地、美國各州及哥倫比亞特區
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

詞彙

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

「3D」	指	三維
「未完成影院合約量」	指	我們的未完成影院合約量包括根據我們與放映商簽訂的合約，就IMAX影院安裝簽訂承諾書的總數量
「票房」	指	相關放映商在相關市場就相關類型之影片的門票銷售所得款項總額。例如，大中華票房為大中華所有放映商收到之門票銷售所得款項總額，而大中華IMAX票房為大中華所有放映商就IMAX格式影片和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格式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	由中國製片人製作或由中國製片人與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
「DMR」	指	IMAX Corporation就將傳統影片轉製為IMAX格式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
「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格式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	在已根據中國政府頒佈的年度配額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格式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影片而使用的專有的數字原底翻版過程或任何其他後期製作過程及／或技術
「IMAX格式影片」	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格式影片，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
「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格式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.
 公司秘書
 陳孜

香港，2018年7月26日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

陳建德

Jim Athanasopoulos

周美惠

非執行董事：

Richard Gelfond

黎瑞剛

Greg Foster

獨立非執行董事：

John Davison

靳羽西

Dawn Taubin

若本公告中英文版有任何歧義，概以英文版為準。