
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他持牌證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之森寶食品控股有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，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通函全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本通函僅供說明用途，並不構成收購、購買或認購森寶食品控股有限公司證券的邀請或要約。



SUMPO FOOD HOLDINGS LIMITED
森寶食品控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1089)

- (1) 有關分別收購及潛在收購 DIGITAL EXTREMES
全部已發行股本 58% 及 3%
之主要交易；**
- (2) 新股東協議；**
- (3) 附帶協議；及**
- (4) 建議更改公司名稱**

股東特別大會將於二零一五年一月二十七日假座香港灣仔軒尼詩道33號港島皇悅酒店舉行，大會通告載於本通函第EGM-1至第EGM-2頁。無論閣下會否親身出席股東特別大會及／或於會上投票，務請閣下盡快將隨附之代表委任表格按其上列印之指示填妥，並無論如何不遲於股東特別大會或其任何續會（視情況而定）指定舉行時間前48小時交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會（視情況而定），並於會上投票。

二零一四年十二月二十三日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	9
附錄一 – 本集團財務資料	I-1
附錄二 – 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告	II-1
附錄三 – 經擴大集團未經審核備考財務資料	III-1
附錄四 – 有關 DIGITAL EXTREMES 的管理層討論與分析	IV-1
附錄五 – 一般資料	V-1
股東特別大會通告	EGM-1

釋 義

除非於本通函內文義另有規定，否則下列詞彙具有以下涵義：

收購事項	指	Multi Dynamic Games 及完美在線根據收購協議向賣方收購待售股份
收購協議	指	買方、賣方、賣方擔保人及 Digital Extremes 就收購事項訂立的日期為二零一四年十月十四日之有條件買賣協議
實際經營業績	指	Digital Extremes 於目標年度之淨溢利
公告	指	本公司日期為二零一四年十月十四日的公告，內容有關(其中包括)收購事項
聯繫人	指	具有上市規則所賦予的涵義
董事會	指	董事會
營業日	指	香港、中國或加拿大銀行一般開門營業的日子(不包括星期六及星期日以及香港、中國或加拿大公共假日)
加元	指	加拿大元，加拿大法定貨幣
計算日期	指	Multi Dynamic Games 發出認購通知之日與二零一五年十二月三十一日中的較後者
完成	指	完成買賣待售股份
完成報表	指	買方須向賣方交付的報表或根據收購協議釐定的其他報表，當中載列(i)目標年度淨溢利的計算方法；及(ii)於完成時之超額應收款項及N-Space貸款的計算方法，乃根據國際財務報告準則編製
本公司	指	森寶食品控股有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1089)

釋 義

關連人士	指	具有上市規則所賦予的涵義
代價	指	73,200,000 美元 (經調整)，即買方根據收購協議就收購事項應付賣方的總代價
契約方	指	賣方及賣方擔保人的統稱
Digital Extremes	指	Digital Extremes Ltd.，根據加拿大安大略省法律註冊成立的公司
Digital Extremes 董事會	指	Digital Extremes 董事會
Digital Extremes 僱員股份信託	指	於加拿大安大略省創設的 <i>生前</i> 信託，緊接完成前將為 Digital Extremes 3,180,000 股普通股的合法及實益持有人
Digital Extremes 集團	指	Digital Extremes 以及其所有可能不時存在的直接或間接附屬公司及分公司
董事	指	本公司董事
可供分派溢利	指	Digital Extremes 自完成日期至計算日期期間所賺取及應佔的除稅後純利 (根據國際財務報告準則釐定)，可合法供分派，但尚未向 Digital Extremes 的任何類別股份持有人宣派、分派或派付
股東特別大會	指	將於二零一五年一月二十七日下午二時正假座香港灣仔軒尼詩道 33 號港島皇悅酒店舉行的股東特別大會，供股東考慮並酌情批准收購事項、潛在收購事項、收購協議、新股東協議及其項下擬進行的交易以及建議更改公司名稱
歐元	指	歐元，歐盟參與成員國法定貨幣
經擴大集團	指	經收購事項擴大後的本集團

釋 義

預期經營目標	指	20,000,000 美元
遊戲	指	(i)由Digital Extremes開發以於遊戲主機系統(盒裝及數字)上運行被稱為「Warframe」的本地化版本遊戲及(ii)於獨家發行協議期間對Digital Extremes所開發現有版本的任何升級；及(iii)所有方面及組成部分，包括但不限於商標、版權、專利、其他知識產權、技術資料、設計、技術設計及遊戲設置等。「遊戲」詞彙不包括遊戲的任何其他版本，包括但不限於電腦、掌上電腦、手機、平板電腦或任何其他版本的遊戲。倘適用，「遊戲」亦包括Digital Extremes選擇於區域內商業發行的任何可下載內容
英鎊	指	英鎊，英國法定貨幣
本集團	指	本公司及其附屬公司
香港	指	中華人民共和國香港特別行政區
港元	指	港元，香港法定貨幣
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
加拿大投資法	指	加拿大投資法及根據該法頒佈的法規
加拿大投資法批准	指	買方已獲書面告知，根據加拿大投資法指定的部長信納或該部長被視為信納根據收購協議擬進行收購Digital Extremes可能為加拿大帶來淨利益
日圓	指	日圓，日本法定貨幣
最後實際可行日期	指	二零一四年十二月十九日，即於本通函付印前為確定本通函所載資料的最後實際可行日期
上市規則	指	聯交所證券上市規則

釋 義

Multi Dynamic Games 指 Multi Dynamic Games Group Inc.，於加拿大安大略省註冊成立的公司，於最後實際可行日期為本公司的間接全資附屬公司

淨溢利 指 Digital Extremes 集團根據國際財務報告準則釐定的於目標年度之綜合除稅後溢利，應依照下列公式釐定：

$$NP = NI + B + TC + SB$$

其中：

NP = 目標年度淨溢利

NI = 目標年度除稅後綜合淨收益

B = 該目標年度宣派或累計的管理層表現／指定花紅減該目標年度之稅務影響（就本釋義內計算「淨溢利」而言，管理層表現／指定花紅以 4,170,000 加元為上限）

TC = Digital Extremes 集團於目標年度產生的與收購協議項下擬進行的買賣待售股份有關的交易費用減目標年度之稅務影響，包括因 Digital Extremes 控制權變動後觸發任何納稅年度或 Digital Extremes 財政年結日的任何其他變動引致的任何追加納稅年度而產生的任何費用（就本釋義內計算「淨溢利」而言，交易費用以 150,000 美元為上限）

SB = 基於股份的補償開支減目標年度之稅務影響

釋 義

淨溢利(二零一五年) 指 根據國際財務報告準則釐定Digital Extremes集團於二零一五曆年之綜合除稅後溢利，應依照下列公式釐定：

$$NP = NI + TC + B + SB$$

其中：

$$NP = \text{二零一五曆年淨溢利}$$

$$NI = \text{二零一五曆年除稅後綜合淨收入}$$

TC = Digital Extremes集團於二零一五曆年產生的與認購期權條款項下擬進行的買賣39%待售股份有關的交易費用減二零一五曆年之稅務影響，包括因Digital Extremes控制權變動後觸發任何納稅年度或Digital Extremes財政年結日的任何其他變動引致的任何追加納稅年度而產生的任何費用(就本釋義內計算「淨溢利(二零一五年)」而言，交易費用以150,000美元為上限)

SB = 基於股份的薪酬開支減二零一五曆年之稅務影響

B = 新股東協議下擬定於二零一五曆年或就該年度派付的任何紅利

目標淨溢利(二零一五年) 指 30,000,000 美元

N-Space 貸款 指 Digital Extremes向N-Space, Inc. (一間於佛羅里達州奧蘭多擁有辦事處的公司)提供的貸款於完成日期尚未償還的本金額

Ontario Ltd. 1 指 2375249 Ontario Ltd.，於加拿大安大略省註冊成立的公司，緊接完成前將為Digital Extremes 13,400,000股普通股及10,000股特別B股的合法及實益持有人，由James Schmalz先生全資擁有

釋 義

Ontario Ltd. 2	指	2375250 Ontario Ltd.，於加拿大安大略省註冊成立的公司，緊接完成前將為Digital Extremes 1,400,000股普通股的合法及實益持有人，由Michael Schmalz先生及Michael Schmalz家族信託共同全資擁有
Ontario Ltd. 3	指	2377289 Ontario Ltd.，於加拿大安大略省註冊成立的公司，緊接完成前將為Digital Extremes 2,020,000股普通股的合法及實益持有人，由Steve Sinclair先生全資擁有
百分比率	指	具有上市規則第14.07條所賦予的涵義
完美在線	指	完美在線控股有限公司，於香港註冊成立的公司，於最後實際可行日期為Perfect World的全資附屬公司
Perfect World	指	Perfect World Co., Ltd.，一間於開曼群島註冊成立並於納斯達克全球精選市場上市的公司
潛在收購事項	指	Multi Dynamic Games根據收購協議及附帶協議潛在收購潛在餘下待售股份
潛在餘下待售股份	指	倘潛在收購事項得以落實，Multi Dynamic Games根據收購協議及附帶協議將潛在收購的Digital Extremes的600,000股普通股及300股特別B股(佔其全部已發行股本的3.0%)
中國	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
建議更改公司名稱	指	董事會建議將本公司英文名稱由「Sumpo Food Holdings Limited」更改為「Leyou Technologies Holdings Limited」，並將中文名稱由「森寶食品控股有限公司」更改為「樂遊科技控股有限公司」作為其雙重外國名稱
買方	指	Multi Dynamic Games及完美在線

釋 義

PW 待售股份	指	Digital Extremes 的 600,000 股普通股及 300 股特別 B 股，佔其全部已發行股本之 3.0%，根據收購協議將由完美在線收購
人民幣	指	人民幣，中國法定貨幣
待售股份	指	Digital Extremes 的 12,200,000 股普通股及 6,100 股特別 B 股，佔其全部已發行股本之 61%，根據收購協議將由買方個別而非共同收購
股份	指	本公司股本中每股面值 0.1 港元之普通股
股東	指	本公司股份的持有人
附帶協議	指	Multi Dynamic Games 與完美在線就完美在線於獨家發行協議及 Digital Extremes 股份的權益訂立的日期為二零一四年十二月五日的協議
董事特別同意	指	至少 Digital Extremes 五分之四的董事同意
股東特別同意	指	至少三分之二的 Digital Extremes 已發行及發行在外普通股持有人同意
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
主要股東	指	具有上市規則所賦予的涵義
森寶待售股份	指	Digital Extremes 的 11,600,000 股普通股及 5,800 股特別 B 股，佔其全部已發行股本之 58.0%，根據收購協議將由 Multi Dynamic Games 收購
目標年度	指	二零一四曆年
條款書	指	買方、賣方及 Digital Extremes 訂立的日期為二零一四年六月三十日之無約束力條款書
美元	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

釋 義

% 指 百分比

於本通函內，美元及加元金額已分別按1.00美元兌7.75港元及1.00加元兌6.99港元之匯率折算為港元，僅作說明用途。概不表示任何美元或加元金額經已或可能或完全按上述匯率或任何其他匯率兌換。



SUMPO FOOD HOLDINGS LIMITED

森寶食品控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1089)

執行董事：

林慶麟先生(主席)
楊俊偉先生(副主席)
吳世明先生
尹壽宏先生
衛靜心女士

註冊辦事處：

Cricket Square, Hutchins Drive,
PO Box 2681,
Grand Cayman,
KY1-1111
Cayman Islands

獨立非執行董事：

胡宗明先生
周安達源先生
韋冀閩先生

香港主要營業地點：

香港
金鐘道88號太古廣場二期
10樓1020-22室

中國總部及主要營業地點：

中國
福建龍岩
新羅區登高東路688號

敬啟者：

(1) 有關分別收購及潛在收購 DIGITAL EXTREMES

全部已發行股本 58% 及 3%

之主要交易；

(2) 新股東協議；

(3) 附帶協議；及

(4) 建議更改公司名稱

緒言

茲提述公告，董事會據此宣佈，於二零一四年十月十四日，買方、賣方、賣方擔保人及 Digital Extremes 訂立收購協議，據此，Multi Dynamic Games (本公司間接全資附屬公司) 及完美在線有條件同意分別 (個別而非共同) 向賣方收購森寶待售股份 (佔 Digital Extremes 全部已發行股本之 58.0%) 及 PW 待售股份 (佔 Digital Extremes 全

董事會函件

部已發行股本之3.0%)，總代價為73,200,000美元(相等於約567,300,000港元)(可予調整)，其中森寶待售股份應佔69,600,000美元(可予調整)而PW待售股份應佔餘額3,600,000美元(可予調整)。代價中40,000,000美元將由買方於完成時以現金支付，而餘額將由買方於結算日以現金支付。

待售股份佔Digital Extremes全部已發行股本之61%。Digital Extremes為根據加拿大安大略省法律註冊成立的公司，為開發突破性免費遊戲、AAA級質量的多平台視頻遊戲的新世代工作室。

於二零一四年十二月五日，Multi Dynamic Games就完美在線於獨家發行協議及Digital Extremes股份的權益與完美在線訂立附帶協議。附帶協議之詳情請參閱本通函第21頁。

完成須待(其中包括)買方與賣方訂立新股東協議方告作實，其詳情載於本通函第23頁「(3)新股東協議」一節。

亦提述本公司日期為二零一四年十一月二十五日的公告，董事會藉此建議將本公司英文名稱由「Sumpo Food Holdings Limited」更改為「Leyou Technologies Holdings Limited」，並將中文名稱由「森寶食品控股有限公司」更改為「樂遊科技控股有限公司」作為其雙重外國名稱。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)有關收購事項、潛在收購事項、附帶協議及新股東協議的進一步資料；(ii)有關Digital Extremes業務的進一步資料；(iii) Digital Extremes財務資料；(iv)經擴大集團未經審核備考財務資料；(v)建議更改公司名稱的進一步資料及(vi)召開股東特別大會通告連同代表委任表格及上市規則項下規定的其他資料。

(1) 收購協議

收購協議的主要條款載列如下：

日期

二零一四年十月十四日

訂約各方

買方： Multi Dynamic Games；及
完美在線

賣方： Ontario Ltd. 1；
Ontario Ltd. 2；
Ontario Ltd. 3；及
Digital Extremes 僱員股份信託

賣方擔保人： James Schmalz 先生；
Michael Schmalz 先生；及
Steve Sinclair 先生

其他簽署方： Digital Extremes

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於最後實際可行日期，完美在線、賣方、賣方擔保人及 Digital Extremes 均為獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）的第三方。

於最後實際可行日期，Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2、Ontario Ltd. 3 及 Digital Extremes 僱員股份信託各自分別持有 Digital Extremes 附投票權股本約 67.0%、7.0%、10.1% 及 15.9%；而 Digital Extremes 特別 B 股（並無附帶 Digital Extremes 的投票權）由 Ontario Ltd. 1 全資擁有。James Schmalz 先生、Michael Schmalz 先生及 Steve Sinclair 先生分別為 Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2 及 Ontario Ltd. 3 的唯一股東或以其他方式分別控制 Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2 及 Ontario Ltd. 3。Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2 及 Ontario Ltd. 3 的主要業務活動均為投資控股。

將予收購的資產

待售股份佔 Digital Extremes 全部已發行股本之 61%。待售股份中，Multi Dynamic Games 有條件同意收購森寶待售股份（佔 Digital Extremes 全部已發行股本之 58.0%）。其餘待售股份將由完美在線收購。

於完成後，Digital Extremes 將成為由本公司間接擁有 58.0% 權益的附屬公司，且 Digital Extremes 的綜合損益及資產將於本集團綜合財務報表內入賬。

代價

根據收購協議，代價73,200,000美元（相等於約567,300,000港元）（可予調整）將由買方根據彼等各自收購百分比按以下方式以現金支付：

- (i) 40,000,000美元（相等於約310,000,000港元）（「現金代價」）將由買方於完成時支付予賣方；及
- (ii) 代價餘額33,200,000美元（相等於約257,300,000港元）（可予調整）（「代價餘額」）將由買方於完成報表及經調整代價最終釐定後第三個營業日（或賣方與買方可能共同協定之有關其他時間及日期）（「結算日」）支付予賣方。

為免生疑，代價73,200,000美元（相等於約567,300,000港元）中，Multi Dynamic Games及完美在線分別就森寶待售股份（佔Digital Extremes全部已發行股本之58.0%）及PW待售股份（佔Digital Extremes全部已發行股本之3.0%）而應付的金額應分別為69,600,000美元（相等於約539,400,000港元）及3,600,000美元（相等於約27,900,000港元）（可予調整）。

於代價73,200,000美元（相等於約567,300,000港元）中，預計Multi Dynamic Games就森寶待售股份應付的金額69,600,000美元（相等於約539,400,000港元）將以進行股本集資的所得款項結付。於最後實際可行日期，本公司(i)並無就股本集資作出任何具體協議及安排；及(ii)並無與任何潛在投資者達成任何股份配售。

倘本公司執行股本集資計劃為Multi Dynamic Games就森寶待售股份應付金額69,600,000美元（相等於約539,400,000港元）集資，僅供說明用途，根據最後三十個交易日直至及包括最後實際可行日期每股股份平均收市價0.923港元，將發行約584,398,700股新股（「潛在新股」），佔本公司於最後實際可行日期已發行股本約29.3%及佔通過潛在新股擴大後本公司已發行股本約22.7%。

於最後實際可行日期，任何潛在新股的實際數目及最終發行價尚未落實或確認。於進行上文所述的股本集資計劃時，股東須注意對其於本公司股權的潛在攤薄影響。

倘若未能進行股本集資計劃，預期Multi Dynamic Games就森寶待售股份應付金額69,600,000美元(相等於約539,400,000港元)將以來自股東貸款、銀行借貸及／或債務融資的所得款項方式結算。於最後實際可行日期，本公司並無就股東貸款、銀行借貸及／或債務融資訂立任何具體協議。

代價乃由收購協議訂約各方按公平原則磋商，並經考慮(其中包括)(i) Digital Extremes的歷史財務表現；(ii)下文「代價調整」一節所概述的預期經營目標及可能調整代價；(iii)本公司管理層對視頻遊戲行業前景的評估；及(iv) Digital Extremes的未來發展，尤其是其自主開發遊戲的前景後釐定。

代價餘額的抵押

代價餘額將以質押待售股份方式獲擔保(「股份質押」)。倘任何或所有買方未能於結算日支付其應佔部分的到期代價餘額，且概無買方透過於賣方向買方發出書面通知要求支付有關付款後七個營業日內支付代價餘額中未支付部分對有關未付款作出補救，(i)買方須將待售股份轉回賣方；(ii)賣方將有權保留現金代價作為算定損害賠償；及(iii)賣方將退還其收取的代價餘額任何部分予支付該筆款項的買方。

代價調整

倘實際經營業績低於預期經營目標20,000,000美元，則代價將削減一定金額(「削減金額」)，削減金額將按以下公式計算：

$$D1 = (X1 - X2) / X1 * 73,200,000 \text{ 美元}$$

其中：

$$D1 = \text{削減金額}$$

$$X1 = \text{預期經營目標 (即 20,000,000 美元)}$$

$$X2 = \text{實際經營業績}$$

削減金額將用於削減代價餘額。

倘削減金額超過 33,200,000 美元（相等於約 257,300,000 港元），則契約方須於結算日無條件及不可撤回地向各買方支付一定金額（「彌償保證金額」），彌償保證金額將按以下公式計算：

$$(D1-33,200,000 \text{ 美元}) * A/61\%$$

其中：

D1 = 削減金額

A = 就 *Multi Dynamic Games* 而言：58.0%

就完美在線而言：3.0%

（惟倘 *Multi Dynamic Games* 已行使森寶權利並收購所有待售股份，則 *Multi Dynamic Games* 將有權獲得所有彌償保證金額（就 *Multi Dynamic Games* 而言，「*A*」為 61%，而就完美在線而言，「*A*」為 0%）

在任何情況下，契約方應付予買方的彌償保證金額總額不得超過 40,000,000 美元（相等於約 310,000,000 港元）。

為免生疑，(i) 削減金額將僅用於削減代價，而不會用於增加代價；及 (ii) 倘削減金額超過 33,200,000 美元，則買方將毋須支付任何代價餘額，且賣方須即時無條件及不可撤回地解除股份質押項下的所有抵押權益。

許可分派

於完成前，Digital Extremes 可能在下列情況下宣派及派付股息：

- (i) 倘於完成日期營業時間結束時 Digital Extremes 集團的現金及銀行結餘總額（「完成時實際現金結餘」）（為免生疑，倘任何 Finder 協議項下 Digital Extremes 集團任何成員公司欠付的任何費用及開支於完成日期尚未結清，則完成時實際現金結餘將被視為已被扣減相等於有關費用及開支的金額）超過最低現金結餘，Digital Extremes 須就賣方可能釐定的一名或多名賣方持有的 Digital Extremes 股份宣派相等於完成時實際現金結餘與最低現金結餘之間的差額（「超額現金」）的股息。有關股息須於完成後三個營業日內派付。

- (ii) 倘於完成日期營業時間結束時Digital Extremes集團的貿易應收款項總額(為免生疑,不包括任何N-Space貸款)超過其貿易應付款項總額,按完成報表所釐定(超過部分即為「超額應收款項」),Digital Extremes須就賣方可能釐定的一名或多名賣方持有的Digital Extremes股份宣派相等於超額應收款項的股息。有關股息須於代價餘額到期應付時派付,惟Digital Extremes集團已無條件及不可撤回地收回有關貿易應收款項。倘於代價餘額到期應付時,Digital Extremes集團並未無條件及不可撤回地收回有關貿易應收款項,則有關超額應收款項將僅於Digital Extremes集團無條件及不可撤回地收回有關貿易應收款項時支付。
- (iii) Digital Extremes須就賣方可能釐定的一名或多名賣方持有的Digital Extremes股份宣派股息,金額相等於N-Space貸款。有關股息須於N-Space, Inc.無條件及不可撤回地向Digital Extremes償還相等於N-Space貸款的金額後三個營業日內派付。為進一步明確, Digital Extremes自N-Space, Inc.取得的所有本金及利息還款須首先用於償還有關N-Space貸款的欠款直至有關金額獲悉數償還,其次於完成後用於償還Digital Extremes向N-Space作出的任何其他貸款。

自收購協議日期起直至完成,並無向任何契約方或Digital Extremes集團旗下任何成員公司的任何其他股東直接或間接宣派或累計或派付其他股息、分派、紅利或其他應付款項,惟上述或Digital Extremes集團先前宣派的金額約為4,170,000加元的花紅或買方另有書面協定者除外。

先決條件

完成須待達成若干先決條件後,方可作實。

- (i) 有利於買方的先決條件包括(其中包括)如下:
- (a) 對完成收購協議及其他各項交易協議項下擬進行交易屬必要或任何合約規定的所有批准、同意及豁免於完成日期仍有效,包括(i)股東於股東特別大會上通過所有必要決議案以落實收購協議項下擬進行的交易;(ii)任何相關證券交易所、證券委員會或其他證券

董事會函件

- 監管機構的批准；及(iii)任何政府機構(包括但不限於加拿大經濟發展、就業和基礎設施部及加拿大國家研究委員會)的批准；
- (b) 完美在線或其聯屬公司將與Digital Extremes訂立獨家發行協議，據此(其中包括)完美在線或其聯屬公司將擁有在中國主機平台發佈Warframe的獨家權利(「獨家發行協議」)，內容及形式須獲完美在線信納；
- (c) Digital Extremes所持現金及銀行結餘不少於5,000,000加元，(1)不包括(i)於收購協議日期已向買方所披露者以外的貸款；(ii)因延遲支付已逾期應付第三方款項而導致的應付款項增加；(iii)因以與Digital Extremes過往慣例及信貸政策不一致的方式加速回收款項而導致的應收款項減少；(iv)不在Digital Extremes日常及一般業務過程中且擬增加或具有影響增加Digital Extremes的現金及銀行結餘而無任何真實商業理由的任何行為而產生的任何現金及銀行結餘；及(2)之前已預留或扣除已宣派或累計或未償還但於完成日期仍未支付的任何及所有股息、分派、紅利、貸款及應付款項(惟上文「許可分派」一節第(ii)及(iii)條擬派付的股息除外)(「最低現金結餘」)；
- (d) 契約方及原股東協議的所有其他各方應已訂立終止協議終止原股東協議，於及自完成起生效；而賣方及原股東協議的所有其他各方應已就Digital Extremes集團訂立一份新股東協議，以規管Digital Extremes股東與Digital Extremes管理層之間的關係(「新股東協議」)，形式及內容須獲買方信納；
- (e) 於完成日期或之前，Digital Extremes應已不可撤回及無條件地向契約方轉讓(a) Digital Extremes與Corum Group Ltd.於二零一三年四月二十三日訂立的協議及(b) Digital Extremes與Interactive Studio Management, LLC於二零一二年三月十五日訂立的代理聲明協議(經於二零一三年六月十七日訂立的協議所修訂)(統稱為「Finder協議」，各份協議均為「Finder協議」)，且各訂約方將獲免

董事會函件

除其當時可能或於日後任何時候可能就任何Finder協議產生任何事項而對Digital Extremes提起的任何申索且於完成前令買方信納；

- (f) Digital Extremes集團的章程文件將由收購協議訂約各方可能共同協定予以修訂，並須經Digital Extremes集團透過其董事會及其股東的所有必要公司活動的方式獲正式採納及須於相關政府機構正式備案；
- (g) 並無政府機構已制定、發佈、頒佈、實施或訂立任何適用法律致使收購協議及其他各項交易協議項下擬進行的任何交易屬非法；
- (h) 契約方於收購協議中作出的聲明及保證於收購協議日期在所有方面應真實準確及完整及於完成日期在所有重大方面應真實準確及完整；
- (i) 自二零一三年十一月一日起至完成止，除非收購協議另行明確規定或買方事先書面批准，並無向契約方或Digital Extremes集團旗下任何成員公司的任何其他股東或僱員直接或間接派付或宣派股息或其他分派或其他紅利；
- (j) 將獲加拿大投資法批准；
- (k) 自二零一三年十一月一日起，Digital Extremes集團旗下成員公司並無遭受重大不利影響；
- (l) 於完成時，(a) Ontario Ltd. 1及James Schmalz先生；(b) Ontario Ltd. 2及Michael Schmalz先生；及(c) Ontario Ltd. 3及Steve Sinclair先生各自應已與買方及Digital Extremes單獨訂立三年不競爭不招攬協議，形式及內容須獲買方信納；
- (m) 收購協議所列主要僱員各自應已訂立僱傭協議，形式及內容須獲買方信納；及
- (n) 倘Digital Extremes集團與任何契約方或彼等任何聯屬公司之間存在任何貸款協議、承兌票據、質押、抵押、負債或其他擔保協

議，其已（如適用）被終止、解除或免除並獲買方信納，惟收購協議許可的任何股息產生的任何未償還貸款除外。

- (ii) 有利於契約方的先決條件包括（其中包括）如下：
- (a) 各買方於收購協議中作出的聲明及保證於收購協議日期在所有方面應真實準確及完整及於完成日期在所有重大方面應真實準確及完整；
 - (b) 對完成收購協議項下擬進行交易屬必要且對各買方簽署及交付其作為訂約方的交易協議屬必要或任何合約規定各買方須取得的所有批准、同意及豁免已獲得且於完成日期仍有效，且包括(i)任何買方之股東通過所有必要決議案以落實收購協議項下擬進行的交易；(ii)任何相關證券交易所、證券委員會或其他證券監管機構的批准；及(iii)任何政府機構的批准（包括但不限於加拿大投資法批准）；
 - (c) 並無政府機構已制定、發佈、頒佈、實施或訂立任何適用法律致使收購協議及其他各項交易協議項下擬進行的任何交易屬非法；
 - (d) 買方應已訂立新股東協議，形式及內容須獲賣方信納；
 - (e) 自二零一三年十一月一日起，Digital Extremes集團旗下成員公司並無遭受重大不利影響；及
 - (f) Digital Extremes應已與主要僱員訂立僱傭協議，形式及內容須獲主要僱員（包括賣方擔任人）信納。

完成將於上述所有先決條件已達成或獲豁免之日或買方與賣方可能書面相互同意的其他日期作實。倘完美在線未能在合理達成或豁免上述先決條件時進行完成，則Multi Dynamic Games將有權（而非義務）進行完成以購買任何或所

有待售股份(「森寶權利」)，惟由買方按上文所載彼等各自股份或Multi Dynamic Games單獨購買所有待售股份將為有利於賣方的一項完成條件。

倘完美在線未能在合理達成或豁免上述先決條件時進行完成收購PW待售股份，且Multi Dynamic Games按收購協議條款及條件行使森寶權利進行完成購買全部待售股份(即Digital Extremes 61%股權，包括PW待售股份)，則Multi Dynamic Games就收購潛在餘下待售股份，即Digital Extremes 600,000股普通股及300股特別B股(佔其全部已發行股本的3.0%)應付之額外代價應等於完美在線根據收購協議就PW待售股份應付初始金額3,600,000美元(約等於27,900,000港元)(可予調整)，及潛在餘下待售股份應佔之權利應與收購協議下PW待售股份應佔之初始權利相同。

倘落實潛在收購事項，為免生疑，於完成買賣森寶待售股份及潛在餘下待售股份後，Digital Extremes將成為本公司非全資附屬公司且Digital Extremes的普通股將分別由Multi Dynamic Games、Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2、Ontario Ltd. 3及Digital Extremes僱員股份信託擁有61.0%、26.1%、2.8%、3.9%及6.2%，及Digital Extremes的特別B股(並無附帶Digital Extremes的投票權)將分別由Multi Dynamic Games及Ontario Ltd. 1擁有61.0%及39.0%。

倘落實潛在收購事項及Multi Dynamic Games收購全部61%的待售股份，收購事項(經潛在收購事項修訂)將仍為本公司於上市規則下的重大交易。因此，為避免另行召開本公司股東特別大會以尋求股東批准潛在收購事項帶來的不必要管理負擔，董事會建議於股東特別大會上就潛在收購事項尋求股東批准。然而，即使潛在收購事項已於股東特別大會上獲得股東批准，於落實潛在收購事項後，除另行召開股東特別大會外，本公司將仍遵守上市規則下的其他規定，包括但不限於作出適當公佈。

收購協議及其項下擬進行的交易將於以下較早日期終止：(a)向賣方發出通知後應買方選擇；(b)倘完成於有關日期或之前並無發生，則於二零一五年一月三十一日或之後向買方發出通知後應賣方選擇，惟倘因未能獲得第三方同意(包括但不限於加拿大投資法批准)而未能完成，則賣方於二零一五年三月三十一日前不得行使該終止權利；(c)訂約方書面相互同意。

於終止時，收購協議將失效且再無效力，惟訂約方概不得免除因違反收購協議或因收購協議下任何失實陳述而須承擔的任何性質的責任，且該終止概不應被視為構成豁免任何該違約或失實陳述的可用補救措施（包括特定履約（如有））。

獨家發行協議

如上文「先決條件」一節所載，完成須待（其中包括）訂立獨家發行協議後，方告作實。

於二零一四年十二月五日，Perfect World的聯屬公司Shanghai Perfect World Network Technology Co., Ltd（「發行商」）與Digital Extremes訂立獨家發行協議，據此（其中包括），發行商將擁有在中國主機平台發佈Warframe的獨家權利。

獨家發行協議的主要條款載列如下：

期限

- (i) 除非根據獨家發行協議條款終止，否則獨家發行協議的期限將自獨家發行協議日期起持續至以下較遲者後特定期間止 (i) 遊戲於中國大陸（不包括香港）（「區域」）初始商業發行；或 (ii) 獲得所有政府批准後四十五天。獨家發行協議於期限到期時將自動屆滿，除非雙方共同書面協商延長獨家發行協議期限。
- (ii) 即使上文 (i) 有所規定，於 (i) 遊戲於區域內初始商業發行；或 (ii) 獲得所有必要政府批准後四十五天（以較遲者為準）後一年年底，發行商有權重新磋商獨家發行協議技術支持相關條款。倘發行商決定重新磋商技術支持相關條款，發行商將向Digital Extremes發出書面通知及雙方將盡商業合理努力於Digital Extremes接到該通知後三十天內真誠磋商及訂立經修訂協議（「經修訂協議」）。倘雙方於上述期限內未能訂立經修訂協議，發行商將有權終止獨家發行協議（「提早終止」）。倘Digital Extremes因提早終止而向發行商尋求任何補償，Digital Extremes須獲得其控股股東的事先書面同意。

發佈及發行權利

- (i) 根據獨家發行協議所載的條款及條件，Digital Extremes 授予發行商有限及不可轉讓（但僅經 Digital Extremes 事先書面批准後可予再授權）獨家權利及授權於獨家發行協議期間根據獨家發行協議的條款及條件以僅用於區域的目標代碼形式僅於區域內專為區域而發佈、銷售、發行、宣傳及推廣遊戲，然而還規定，發行商可讓渡及／或轉讓獨家發行協議及／或任何權利予獨家發行協議所載的任何或所有發行商聯屬公司；
- (ii) 發行商將無權於區域外發行任何遊戲或發行任何供區域外使用的遊戲及將不得向任何客戶發行以於區域外分銷；
- (iii) 發行商確認遊戲的知識產權為 Digital Extremes 的唯一財產，且發行商同意其將不會於獨家發行協議期間或其後任何時間直接或間接質疑或爭奪或損害 Digital Extremes 的權益。經協定，發行商乃代表 Digital Extremes 行使所有該等權利且利益撥歸 Digital Extremes 所有。

版權費

發行商將向 Digital Extremes 支付就遊戲銷售、營銷、發行或其他發行產生的任何及全部收入淨額的一部分（「版權費」）。就向或由發行商聯屬公司銷售而言，發行商須按該聯屬公司或發行商就該遊戲銷售、營銷、發行或其他開發收取的較高收入淨額向 Digital Extremes 支付版權費。

(2) 附帶協議

於二零一四年十二月五日，Multi Dynamic Games 與完美在線訂立附帶協議，據此（其中包括），Multi Dynamic Games 與完美在線就完美在線於獨家發行協議及 Digital Extremes 股份的權益訂立若干承諾。

附帶協議的主要條款載列如下：

- (1) 倘完美在線或其任何聯屬公司並無訂立獨家發行協議，完美在線無須進行完成，乃由於收購協議所載的完成條件並無達成（除非完美在線另行書面豁

免)。儘管有前述規定，應Multi Dynamic Games全權決定，Multi Dynamic Games有權(但無義務)根據收購協議的條款及條件進行完成。

- (2) 倘完美在線及Multi Dynamic Games於完成時已支付其各自現金代價部分(即完美在線已支付1,970,000美元及Multi Dynamic Games已支付38,030,000美元)，且完美在線已支付但Multi Dynamic Games未能於結算日支付其各自到期的代價餘額部分，而待售股份因此歸還賣方及根據收購協議所規定由賣方保留全部現金代價作為算定損害賠償，則Multi Dynamic Games將向完美在線支付1,970,000美元。
- (3) 倘完美在線及Multi Dynamic Games於完成時已支付其各自現金代價部分(即完美在線已支付1,970,000美元及Multi Dynamic Games已支付38,030,000美元)，且Multi Dynamic Games已支付但完美在線未能於結算日支付其各自到期的代價餘額部分，則Multi Dynamic Games須向Digital Extremes支付代價餘額中未支付部分對有關違約作出補救(即最多1,630,000美元(可予調整))並有權於Multi Dynamic Games釐定的該日期按購買價1,970,000美元(相等於約15,270,000港元)購買(於此情況下，完美在線須出售)潛在餘下待售股份。作為該購買的一部分，完美在線亦須將該等潛在餘下待售股份的所有權利讓渡或轉讓予Multi Dynamic Games。
- (4) (i) 倘Digital Extremes於附帶協議之日後開發任何新遊戲(Digital Extremes於附帶協議之日已獲授權或授權其他第三方發行的遊戲除外)〔**新遊戲**〕及選擇第三方於任何司法權區的任何平台發行新遊戲，Digital Extremes須向完美在線發出書面通知。完美在線自收到該通知後有30天〔**通知期**〕通知Digital Extremes其是否有意發行該新遊戲。倘完美在線欲發行新遊戲，於通知Digital Extremes該意向後三十(30)個營業日內〔**排他期**〕，其有獨家權利與Digital Extremes就發行新遊戲磋商協議。倘完美在線通知Digital Extremes其無意發行新遊戲或完美在線未能於通知期回應Digital Extremes，Digital Extremes將不再就

該新產品對完美在線承擔其他義務，及 Digital Extremes 可授予第三方該新遊戲的發行權。倘 Digital Extremes 選擇自行或由其聯屬公司發行任何新遊戲，Digital Extremes 須知會完美在線該選擇，而完美在線或其聯屬公司並無任何新遊戲的發行權。

- (ii) 倘 Digital Extremes 違反上文(4)(i)所載的承諾，完美在線有權按相當於完美在線就收購協議下該等潛在餘下待售股份實際所支付初始購買價的購買價出售（於此情況下，Multi Dynamic Games 須購買）所有潛在餘下待售股份。作為該購買的一部分，完美在線亦須將該等潛在餘下待售股份的所有權利讓渡或轉讓予 Multi Dynamic Games。
- (5) (i) 倘於獨家發行協議生效日期首個年度後完美在線要求修訂獨家發行協議，但 Digital Extremes 未能與完美在線就該修訂的條款達成協議，且完美在線選擇終止獨家發行協議（「提早終止」），Multi Dynamic Games 須以其所有 Digital Extremes 股份投票反對任何就該提早終止自完美在線尋求補償的建議。
- (ii) 倘 Multi Dynamic Games 違反上文 5(i) 所載的承諾，完美在線有權按相當於完美在線就收購協議下該等潛在餘下待售股份實際所支付初始購買價的購買價出售（於此情況下，Multi Dynamic Games 須購買）所有潛在餘下待售股份。作為該購買的一部分，完美在線亦須將該等潛在餘下待售股份的所有權利讓渡或轉讓予 Multi Dynamic Games。

(3) 新股東協議

完成須受限於及取決於（其中包括）買方與賣方訂立新股東協議規管 Digital Extremes 股東及 Digital Extremes 管理層之間關係。

倘落實新股東協議項下擬進行的任何潛在交易，本公司將遵守適用上市規則。

新股東協議的主要條款載列如下：

董事會規模及委任董事

除非股東特別同意另行釐定，否則 Digital Extremes 的董事會由五名董事組成。Multi Dynamic Games 有權提名三名董事及 Ontario Ltd. 1 有權提名兩名董事。

高級職員

除非股東特別同意另行協定，否則 Digital Extremes 集團的高級職員如下：

- (i) 行政總裁 – James Schmalz 先生
- (ii) 總裁 – Michael Schmalz 先生
- (iii) 財務總監 – Murphy Pettypiece 先生
- (iv) 創意總監 – Steve Sinclair 先生

倘任何該人士未能或不願擔任高級職員，則其替補人員將由股東特別同意委任。

董事會權力

Digital Extremes 董事會須負責監督 Digital Extremes 集團的策略方向。Digital Extremes 董事會須通過董事特別同意方式批准 Digital Extremes 集團的年度預算及業務計劃。

高級職員權力

Digital Extremes 集團高級職員將負責 Digital Extremes 集團成員公司的日常運營及管理，惟須受限於通過董事特別同意批准的 Digital Extremes 集團年度預算及業務計劃。

紅利

於 Digital Extremes 收到任何有關其二零一三及二零一四財政年度的稅收抵免，根據適用法律，Digital Extremes 須向其若干或所有僱員宣派及派付紅利，總金額相等於收取的該稅收抵免但無論如何於二零一五及二零一六財政年度各年合共不得超過 3,700,000 加元。

此外，就 Digital Extremes 於二零一六年後的財政年度而言，根據適用法律，除非經股東特別同意另行協定，否則 Digital Extremes 須向其若干或所有僱員宣派及派付總金額為 3,700,000 加元的紅利。

為進一步明確，除非股東特別同意另行協定，概不會於或就 Digital Extremes 任何財政年度宣派或派付其他紅利及分派。

並無股息或其他分派

除(i)上文「紅利」一節擬進行的其他分派；(ii)收購協議項下的授權；或(iii)股東特別同意另行協定外，Digital Extremes不得向其任何股東、僱員或其他人士宣派或派付任何股息或其他分派。

未發行證券

除股東特別同意另行同意外，概該無Digital Extremes集團成員公司發行任何股份或可轉換為Digital Extremes集團任何成員公司股份的任何證券。

轉讓限制

除新股東協議明確規定或股東特別同意另行批准外，Digital Extremes的股東不得轉讓任何於Digital Extremes的股份或任何權利、所有權或權益。

優先購買權條款

根據下文「隨售權條款」及「領售權條款」各節，倘Digital Extremes的股東（「**撤資股東**」）於二零一七年一月一日後任何時間自第三方（於本節定義為「**建議買方**」）收到書面要約購買所有Digital Extremes撤資股東股份，向撤資股東發出要約有意接納（於本節定義為「**購買要約**」），撤資股東將向Digital Extremes及Digital Extremes的其他股東（於本節定義為「**響應股東**」）發出一份購買要約副本。響應股東有權利但無義務按購買要約訂明的購買價購買所有撤資股東股份。

倘超過一名響應股東欲購買撤資股東於Digital Extremes的股份，該等股份將按購買要約發出予響應股東之時響應股東各自持有Digital Extremes普通股份的相關比例，或響應股東可能書面協商的其他比例分配予欲購買該股份的響應股東。

倘響應股東不同意購買所有撤資股東股份或未能於規定時間內發出該意向通知，撤資股東將有權根據購買要約的條款向建議買方出售其所有Digital Extremes的股份。

隨售權條款

根據下文「領售權條款」一節，倘第三方（於本節定義為「建議買方」）發出書面要約（於本節定義為「購買要約」）於二零一七年一月一日後任何時間購買 Digital Extremes 當時已發行及發行在外普通股 50% 以上，且持有該等股份的 Digital Extremes 股東（「接納股東」）有意接納，則接納股東將有權利於符合以下條款及條件的情況下接納該購買要約：

- (a) 接納股東須使建議買方簽署書面要約（「隨售權要約」）及交付予其他股東（於本節定義為「響應股東」）購買響應股東持有的所有 Digital Extremes 股份，在此情況下，隨售權要約將構成建議買方的具約束要約；
- (b) 隨售權要約的條款及條件將與購買要約的條款及條件一致。

於向響應股東發出隨售權要約後 30 天內，響應股東可接納或拒絕隨售權要約。倘響應股東於 30 天內未接納或拒絕隨售權要約，響應股東將被視為已拒絕隨售權要約及接納股東將有權向購買要約下的建議買方出售其於 Digital Extremes 的股份。

領售權條款

即便有上文「優先購買權」及「隨售權條款」，倘第三方（於本節定義為「建議買方」）向持有 Digital Extremes 已發行及發行在外普通股超過 50% 的股東（於本節定義為「接納股東」）發出書面要約（「領售權要約」）購買自二零一七年一月一日後 Digital Extremes 所有已發行及發行在外普通股且接納股東有意接納，則接納股東將向 Digital Extremes 的其他股東發出領售權要約副本，而所有 Digital Extremes 的其他股東須根據領售權要約下的條款及條件出售所有其於 Digital Extremes 股份。

森寶認購期權

於二零一五年十二月三十一日或之前任何時間，Multi Dynamic Games 可根據下文所載「認購期權條款」條文向 Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2、Ontario Ltd. 3 及 Digital Extremes 僱員股份信託（統稱「原股東」）發出書面要約購買所有原股

東於 Digital Extremes 的股份(「認購通知」)。惟此節 Multi Dynamic Games 遵守其責任外，原股東將須出售其於 Digital Extremes 的所有股份。

於通知原股東後，Multi Dynamic Games 可向聯屬公司或任何其他人士(包括完美在線)轉移其於此節下的權利及責任，惟 Multi Dynamic Games 須仍共同及個別對買方履行認購通知下所有責任負責，包括及時支付 39% 代價。

認購期權條款

認購期權的主要條款載列如下：

買賣股份

根據認購期權條款的條款及條件，倘 Multi Dynamic Games 行使「森寶認購期權」權利，則各原股東將於潛在第二個完成日出售及 Multi Dynamic Games 將購買所有 Digital Extremes 全部已發行股本餘下 39.0% (「39% 待售股份」)。

代價

Multi Dynamic Games 就所有 39% 待售股份應付的總代價為 46,800,000 美元(相等於約 362,700,000 港元)(可予調整)(「39% 代價」)，須於最終釐定二零一五年完成報表及 39% 代價後第五個營業日或 Multi Dynamic Games 與原股東可能互相協定的該等其他時間及日期(「潛在第二個完成日期」)到期及支付。

39% 代價的調整

(i) 淨溢利(二零一五年)低於目標淨溢利(二零一五年)

倘 Digital Extremes 的淨溢利(二零一五年)低於 30,000,000 美元的目標淨溢利(二零一五年)，則 39% 代價將按一定金額扣減(「二零一五年扣減金額」)，所用計算公式如下：

$$D1 = (X1 - X2) / X1 * 46,800,000 \text{ 美元}$$

其中：

$$D1 = \text{二零一五年扣減金額}$$

$$X1 = \text{目標淨溢利(二零一五年)(即 30,000,000 美元)}$$

$$X2 = \text{淨溢利(二零一五年)}$$

惟二零一五年扣減金額不超過46,800,000美元。為免存疑，倘二零一五年扣減金額等於或高於46,800,000美元，Multi Dynamic Games將不再有責任於潛在第二個完成日支付任何金額及原股東仍可於潛在第二個完成日出售所有39%待售股份。

(ii) 淨溢利(二零一五年)超過目標淨溢利(二零一五年)

倘Digital Extremes的淨溢利(二零一五年)高於30,000,000美元的目標淨溢利(二零一五年)，則39%代價將按一定金額增加(「二零一五年超出金額」)，所用計算公式如下：

$$E1 = 8 * (X2 - X1) * 39\%$$

其中：

$$E1 = \text{二零一五年超出金額}$$

$$X1 = \text{目標淨溢利(二零一五年)(即30,000,000美元)}$$

$$X2 = \text{淨溢利(二零一五年)}$$

賣方可供分派溢利

倘Digital Extremes有任何合法可供分派的可供分派溢利，但尚未向Digital Extremes的任何類別股份持有人宣派、分派或派付，則根據適用法律，Digital Extremes須及Digital Extremes的股東須促使Digital Extremes於潛在第二個完成日或之前向所有Digital Extremes的股東宣派(按彼等所持Digital Extremes普通的相關比例)相等於該可供分派溢利金額的股息。原股東將收取的金額(「賣方可供分派溢利」)將按以下公式計算：

$$VDP = DP * 39\%$$

其中：

$$VDP = \text{賣方可供分派溢利}$$

$$DP = \text{可供分派溢利}$$

該股息須於39%代價到期及應付的同時支付。為免存疑：

- (a) 倘Digital Extremes的可供分派溢利已予宣派、分派或派付，則無賣方可供分派溢利可宣派、分派或派付；及
- (b) 受限於上文(a)，倘Digital Extremes有可供分派溢利但未能向原股東宣派及派付全部或部分賣方可供分派溢利，則39%代價須按相等於並未向原股

東宣派及派付的該賣方可供分派溢利的金額增加。在根據本節增加39%代價後，原股東將不再享有該賣方可供分派溢利（為免存疑，Multi Dynamic Games將有權享有）。

計算淨溢利(二零一五年)及賣方可供分派溢利

Digital Extremes須促使於二零一六年二月二十八日或之前，Multi Dynamic Games將收到根據國際財務報告準則編製的Digital Extremes於二零一五年十二月三十一日的經審核年度綜合財務報表。於二零一六年三月十五日或之前，Multi Dynamic Games須向原股東寄發一份報表（「二零一五年完成報表」），載有(i)淨溢利(二零一五年)；及(ii)賣方可供分派溢利的計算。

原股東的優先認股權

於二零一六年一月一日後任何時間，倘Multi Dynamic Games尚未發出認購通知，原股東可向Multi Dynamic Games發出書面通知表明其有意出售所有Digital Extremes股份（「原股東領售權要約」）。原股東領售權要約須訂明就Digital Extremes任何類別股份應付最低購買價，惟Digital Extremes的特別B股的購買價不得超過其贖回價。

於收到原股東領售權要約後30天內，Multi Dynamic Games將發出書面通知表明其有意按原股東領售權要約訂明的各類Digital Extremes股份每股最低價購買原股東於Digital Extremes的所有股份。

倘Multi Dynamic Games並無於該30天期限屆滿後180天內（「優先購買權期間」）發出書面通知表明其有意購買原股東（即Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2、Ontario Ltd. 3及Digital Extremes僱員股份信託）所有Digital Extremes股份，原股東將有權與第三方（「優先認股權第三方」）訂立協議出售所有Digital Extremes已發行及發行在外股份，惟(i)任何類別Digital Extremes股份的每股最低購買價將不低於原股東領售權要約訂明的最低購買價；(ii)就類別內每股Digital Extremes股份支付的代價須相同；及(iii)該協議須包括不優於原股東領售協

議所訂明條款及條件的任何其他重大條款及條件。倘原股東與優先認股權第三方於優先購買權期間訂立該協議，則Digital Extremes的所有股東(包括Multi Dynamic Games、完美在線及原股東，假設自完成起Digital Extremes的股權架構並無變動)須出售其所有Digital Extremes股份。

倘原股東未能於優先購買權期間訂立本節下的協議，則本節訂約方的權利將於優先購買權期間屆滿後180日內(「暫停期間」)重新生效，而倘原股東有意出售其所有Digital Extremes股份或Digital Extremes全部已發行及發行在外股份，則原股東須於暫停期間屆滿後任何時間發出另外原股東領售權要約(為免存疑，原股東無權行使本節下的權利或於暫停期間發行任何原股東領售權要約)。

優先權

為進一步明確：

- (i) 倘援引「原股東的優先認股權」條款，除非並無根據「原股東的優先認股權」於優先購買權期間訂立協議或「原股東的優先購買權」條文中並無另行訂明協議或Digital Extremes股東並無協定協議，否則概無其他方可援引上文各節標題所述「優先購買權」、「隨售權」及「領售權」條款直至「原股東的優先認股權」下擬進行的交易完成或終止；及
- (ii) 倘援引上文各節標題所述「隨售權」或「領售權」條款，則概無其他方可援引「優先購買權」或「原股東的優先認股權」條款直至「隨售權」或「領售權」條文(如適用)下擬進行的交易完成或終止。

豁免轉讓

於新股東協議日期後任何時間，完美在線於向Digital Extremes及Digital Extremes其他股東發出書面通知後有權向Multi Dynamic Games或Multi Dynamic Games聯屬公司轉讓其於Digital Extremes的部分或所有股份。Digital Extremes、Digital Extremes其他股東及新股東協議的其他訂約方協定及同意並以彼等於Digital Extremes的股份投票以批准該轉讓，而Digital Extremes的董事會將按Digital Extremes的章程文件規定批准該轉讓。即使另有任何相反條文，上文(本節除外)所載轉讓限制不適用於本節項下的該轉讓。

合規

新股東協議下擬由 Multi Dynamic Games 買賣 Digital Extremes 股份須待達成 (a) 已獲得任何政府機構規定就完成新股東協議項下擬進行的交易所需的所有批准、同意及豁免及於完成日期仍然生效，包括股東於股東特別大會（倘新股東協議下擬進行的 Multi Dynamic Games 買賣 Digital Extremes 股份的任何事項獲落實，將於日後召開）上通過所有必要決議案批准新股東協議項下擬進行的交易；及 (b) 完成新股東協議項下擬進行的交易須符合適用法律規定，方告完成。為免存疑，倘完成僅因未達成上文所載的條件而未能作實，則 Multi Dynamic Games 將不被視為違反其於新股東協議項下的責任。

終止

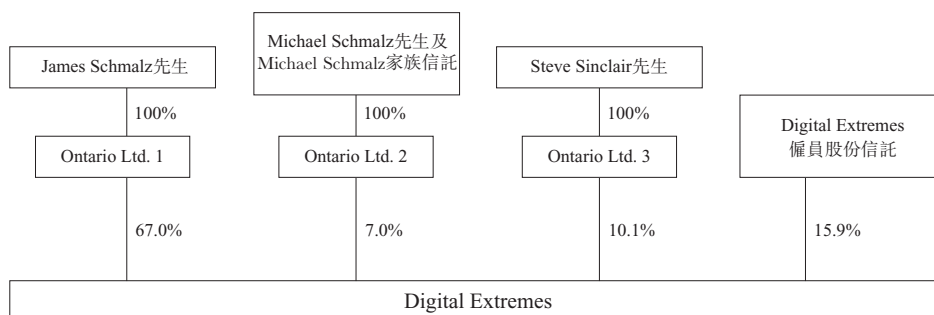
新股東協議將告失效及終止，倘發生任何下列事件，即：

- (a) Digital Extremes 成為任何司法權區的申報發行人；
- (b) Digital Extremes 僅有一名股東；
- (c) 原股東不再為 Digital Extremes 的股東；
- (d) 所有 Digital Extremes 當時股東同意終止新股東協議；或
- (e) Digital Extremes 破產、倒閉、解散或清盤。

DIGITAL EXTREMES 股權架構

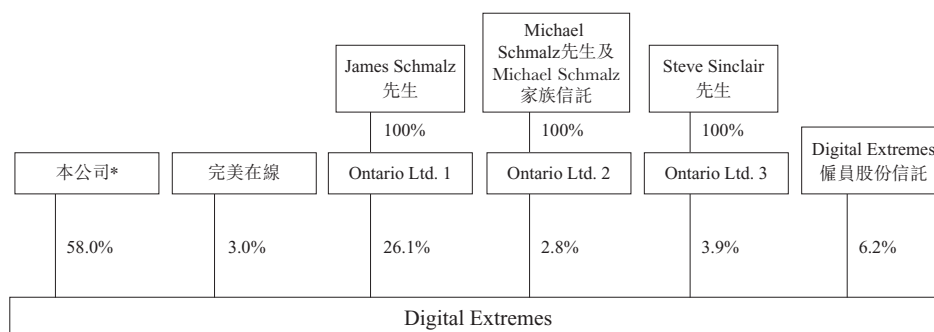
Digital Extremes 於最後實際可行日期及緊隨完成後的股權架構如下：

(i) 於最後實際可行日期



附註：上述股權百分比僅反映 Digital Extremes 附投票權股本。Digital Extremes 特別 B 股（並無附帶 Digital Extremes 的投票權）由 Ontario Ltd. 1 全資擁有。

(ii) 緊隨完成後



* 透過 Multi Dynamic Games 持有

附註：上述股權百分比僅反映 Digital Extremes 附投票權股本。緊隨完成後，Digital Extremes 特別 B 股（並無附帶 Digital Extremes 的投票權）將由 Multi Dynamic Games、完美在線及 Ontario Ltd. 1 分別擁有 58.0%、3.0% 及 39.0%。

有關DIGITAL EXTREMES的資料

Digital Extremes為根據加拿大安大略省法律註冊成立的公司，為開發突破性免費遊戲、AAA級質量的多平台視頻遊戲的新世代工作室。Digital Extremes總部及營運所在地位於加拿大安大略省，於最後實際可行日期有兩間全資附屬公司，即(i) Digital Extremes US, Inc.，主要從事營銷策劃活動；及(ii) Brainbox Games Inc.，暫無營業及並無從事任何業務。於最後實際可行日期，Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2、Ontario Ltd. 3及Digital Extremes僱員股份信託各自分別持有Digital Extremes附投票權股本約67.0%、7.0%、10.1%及15.9%；而Digital Extremes特別B股（並無附帶Digital Extremes的投票權）由Ontario Ltd. 1全資擁有。特別B股持有人擁有以下權利、特權、限制及條件；(i)持有人無權於任何股東會議上投票；(ii)持有人有權收取（於董事會宣派時）非累積年度股息；(iii)特別B股須由Digital Extremes以其註冊成立細則項下所規定之方式贖回；(iv)持有人有權要求Digital Extremes按Digital Extremes註冊成立細則項下所規定之方式贖回特別B股；(v)於Digital Extremes解散或分派任何其他資產時，持有人有權於向Digital Extremes任何類別股份持有人作出任何分派之前收取根據Digital Extremes註冊成立細則所釐定之贖回價，但無權參與進一步分派Digital Extremes資產。根據收購協議，賣方及Digital Extremes同意，賣方於任何時候將不會要求Digital Extremes，且Digital Extremes將不會贖回Digital Extremes任何股份（包括任何特別B股）或就Digital Extremes任何股份支付贖回價。

Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2及Ontario Ltd. 3的主要活動均為Digital Extremes投資控股。除少量現金結餘外，Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2及Ontario Ltd. 3並無其他資產。於完成收購事項後，Digital Extremes將成為本公司間接擁有58.0%權益的附屬公司，且Digital Extremes的綜合損益及資產將於本集團綜合財務報表內入賬。

於二零一三年前，Digital Extremes的收入大部分來自主要通過職務作品項目與大量獨立第三方發行商，如Epic Games、Atari、2K Games及微軟開發零售遊戲。Digital Extremes的「職務作品」項目組合包括多玩家第一人稱遊戲，如「黑暗2 (Darkness 2)」及多玩家「生化奇兵2 (Bioshock 2)」。Digital Extremes亦開發Dark Sector，Dark Sector為一項初始由Digital Extremes擁有且於二零零八年就Xbox 360及Playstation 3發行的產品。

除初期向Digital Extremes的業務提供穩定收入來源之外，該等職務作品項目亦向Digital Extremes的創新團隊提供必要培訓及設計知識以開發自有遊戲。於二零一三年三月，Digital Extremes成功推出其自有多玩家免費網絡動作遊

戲「*Warframe*」(「**Warframe**」)的測試版，在市場上立即贏得了認可及成功。現時，Digital Extremes的逾90%的收入來自*Warframe*。

Warframe 遵循免費模式，在免費提供的同時，玩家有機會以虛擬貨幣購買虛擬物品以增強遊戲體驗。虛擬物品在遊戲內屬非物質物品，以圖像、卡通或三維物品代表，如武器及屬性，可在遊戲內向玩家提供額外或強化能力。Digital Extremes於*Warframe*的收入主要來自向玩家銷售虛擬貨幣及虛擬物品。Digital Extremes現允許玩家透過登錄網站及透過獨立第三方授權發行商擁有的平台進入*Warframe*。該等授權發行商根據發行商玩家群體產生的收入若干比例從Digital Extremes收取費用，以此換取透過發行商玩家群體展示及推廣*Warframe*。除展示及推廣遊戲外，該等授權發行商亦可負責提供伺服器保養、會員管理、網絡架構及其他客戶服務等職能。於最後實際可行日期，*Warframe*在115個國家發行，其玩家遍佈全世界。

就Digital Extremes業務的可持續性而言，儘管*Warframe*僅最近於二零一三年三月推出，其已於初期在電腦平台及索尼Playstation 4單機遊戲市場經歷大幅增長。預期*Warframe*的流行及玩家群體將隨著其於多個國家(包括爆炸性增長潛力高的國家，例如中國)進行分銷而繼續增長。此外，*Warframe*最近於二零一四年九月在Xbox One平台推出，預計將進一步推動其增長。

而且，*Warframe*的內容及特點正在不斷開發及升級，以提高現有玩家遊戲體驗及吸引新玩家。定期推出新的虛擬裝備，刺激玩家對遊戲的興趣。*Warframe*的不斷開發及升級因此成為促進*Warframe*持續性及增長的重大因素，乃由於玩家數量經常於大規模遊戲升級後迅速增長。自從推出*Warframe*後，Digital Extreme約每隔六周推出更新版本，包括遊戲大變動，例如新級別、道具、遊戲模式及貨幣選擇。*Warframe*每週進行細微升級，包括週末活動、出售新裝備、漏洞修補及其他改善。預期Digital Extremes將繼續推出*Warframe*遊戲大規模更新版本，從而不僅維持其現有玩家群體及收益流，亦可透過遊戲升級吸引新玩家及利用其分銷模式，擴大其玩家群及收益流。

董事會函件

除 Warframe 外，Digital Extremes 現正開發另一自有免費遊戲，預計於二零一五年第四季度在美國及於二零一六年第一季度在中國電腦及單機遊戲市場推出。類似於 Warframe，Digital Extremes 下一個自有免費遊戲將利用「升級引擎」及憑藉 Warframe 已開發的網絡架構，為其提供增長潛力及吸引長期全球發燒友群體。

DIGITAL EXTREMES 的財務資料

下文所載 Digital Extremes 的主要財務資料乃基於本通函附錄二所載 Digital Extremes 於截至二零一四年八月三十一日止十個月及截至二零一三年十月三十一日止三個年度的經審核綜合財務報表。

	截至二零一一年 十月三十一日 止年度 千加元	截至二零一二年 十月三十一日 止年度 千加元	截至二零一三年 十月三十一日 止年度 千加元	截至二零一四年 八月三十一日 止十個月 千加元
收入	15,113 (約 105,600,000 港元)	13,450 (約 94,000,000 港元)	27,330 (約 191,000,000 港元)	52,635 (約 367,900,000 港元)
除稅前溢利/(虧損)	2,502 (約 17,500,000 港元)	(1,035) (約 (7,200,000 港元))	6,153 (約 43,000,000 港元)	19,883 (約 139,000,000 港元)
除稅後溢利/(虧損)	2,321 (約 16,200,000 港元)	(524) (約 (3,700,000 港元))	4,497 (約 31,400,000 港元)	14,596 (約 102,000,000 港元)
	於二零一一年 十月三十一日 千加元	於二零一二年 十月三十一日 千加元	於二零一三年 十月三十一日 千加元	於二零一四年 八月三十一日 千加元
資產淨值	10,148 (約 70,900,000 港元)	9,624 (約 67,300,000 港元)	4,597 (約 32,100,000 港元)	19,192 (約 134,200,000 港元)

股東應將上述資料連同本通函附錄二（載有 Digital Extremes 更多財務資料）所載會計師報告一併閱讀。

收購事項之財務影響

於完成後，Digital Extremes 將成為由本公司間接擁有 58.0% 權益的附屬公司，且 Digital Extremes 的綜合損益及資產將於本集團綜合財務報表內入賬。經擴大集團未經審核備考財務資料載於本通函附錄三。

基於本通函附錄三所載經擴大集團未經審核備考財務資料，由於收購事項，本集團於二零一四年六月三十日未經審核備考綜合資產將由約 1,008,700,000 港元增加至約 1,980,700,000 港元以及本集團於二零一四年六月三十日未經審核備考綜合總負債將由約 366,000,000 港元增加至約 1,134,000,000 港元。

進行收購事項的理由及裨益

本集團主要以「森寶」品牌從事買賣及生產雞肉產品、動物飼料及雞苗（「養雞業務」）。於截至二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團錄得淨虧損約人民幣 11,500,000 元及約人民幣 10,300,000 元。如本公司日期為二零一四年八月二十六日之中期業績公告所述，本公司將養雞業務的盈利水平回升緩慢歸因於二零一三年上半年發生的 H7N9 事件揮之不去之影響，至二零一四年上半年持續對中國雞肉產品的價格及整體需求造成不利影響。由於本集團無法控制的外部因素（例如無法預料的禽流感疫情或爆發其他禽類病毒）可能對養雞業務造成不利影響，導致養雞業務易波動且具週期性的性質，為多元化並減少整體風險狀況以及提升本集團未來盈利水平的增長及穩定性，本集團一直在物色與養雞業務無關的投資及業務機會。

本集團此後認定遊戲行業（尤其是專門從事免費網絡遊戲的視頻遊戲行業）為可拓寬並提升本集團收入基礎的快速成長行業。如上文「有關 Digital Extremes 的資料」一節所述，除 Digital Extremes 透過職務作品項目與大型獨立第三方熱門遊戲發行商成功合作外，Digital Extremes 亦於二零一三年三月推出 Warframe，在市場上立即贏得了認可及成功，成為 Digital Extremes 自二零一三年以來的主要收入推動力。看重該廣受歡迎的作品的潛力且預期推出 Digital Extremes 下一個自有免費遊戲，董事相信收購事項將促進本集團未來盈利能力增長並為股東提供額外價值。另外，借助 Perfect World 在遊戲行業的經驗及知

識，董事相信本集團將可因與完美在線共同投資而獲得寶貴的遊戲行業經驗。Perfect World為中國領先的網絡遊戲開發商及運營商。尤其是，於完成後，Digital Extremes與完美在線將訂立獨家發行協議，據此(其中包括)完美在線或其聯屬公司將擁有在中國主機平台發佈Warframe的獨家權利。

董事認為，收購協議條款就本公司及股東而言屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

有關完美在線的資料

完美在線於香港註冊成立，為Perfect World的全資附屬公司。Perfect World於納斯達克全球精選市場上市，為中國領先的網絡遊戲開發商及運營商，主要基於自有遊戲引擎及遊戲開發平台開發網絡遊戲。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，完美在線及Perfect World為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

(4) 建議更改公司名稱

如本公司日期為二零一四年十一月二十五日的公告所披露，董事會建議將本公司英文名稱由「Sumpo Food Holdings Limited」更改為「Leyou Technologies Holdings Limited」，並將中文名稱由「森寶食品控股有限公司」更改為「樂遊科技控股有限公司」作為其雙重外國名稱。

建議更改公司名稱的理由

董事會認為，建議更改公司名稱將更好地反映本集團業務的多元化及促進其進一步發展及擴張。董事會相信，新公司名稱使本公司具有更合適的標識及形象，從而將有利於本公司未來業務發展及符合本公司及股東整體利益。

建議更改公司名稱的條件

建議更改公司名稱須待：(a) 股東於股東特別大會上通過特別決議案以批准建議更改公司名稱；及(b) 開曼群島公司註冊處處長批准使用建議新英文名稱及採納建議新中文名稱作為本公司雙重外國名稱後，方可作實。待於股東特別大會上通過特別決議案後，將向開曼群島公司註冊處處長辦理相關存檔手續。

待達成上文所載條件後，本公司新英文名稱（連同新雙重外國名稱）將寫入開曼群島公司註冊處處長存置之公司登記冊內以取代本公司現有英文名稱（連同現有雙重外國名稱）。建議更改公司名稱將自開曼群島公司註冊處處長發出更改名稱註冊證書之日起生效。其後，本公司將按適用香港法律、規則及規例的規定於香港辦理所需存檔手續，包括於香港公司註冊處辦理有關手續。

建議更改公司名稱的影響

建議更改公司名稱將不會影響股東的任何權利。印有本公司現有名稱的所有現有已發行股票將繼續為股份的所有權憑證，並有效作本公司新名稱下相同數目股份的交易、結算、登記及交收用途。本公司將不會安排以本公司現有股票免費換領印有本公司新名稱的新股票。建議更改公司名稱一經生效，股份將以新股份簡稱進行買賣，且本公司將以其新名稱印發新股票。

上市規則涵義

由於收購事項及潛在收購事項按合併基準的適用百分比率（根據上市規則第14.07條計算）將仍超過25%但低於100%，收購事項及潛在收購事項共同構成本公司的一項主要收購事項，須遵守上市規則第14章項下的申報、公告及股東批准的規定。

於完成後，Digital Extremes將成為本公司的間接非全資附屬公司，而Digital Extremes的普通股將由Multi Dynamic Games、完美在線、Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2、Ontario Ltd. 3及Digital Extremes僱員股份信託分別擁有58.0%、3.0%、26.1%、2.8%、3.9%及6.2%；而Digital Extremes特別B股（並無附帶Digital Extremes的投票權）將由Multi Dynamic Games、完美在線及Ontario Ltd. 1分別擁有58.0%、3.0%及39.0%。

為免存疑，倘落實潛在收購事項，於完成買賣森寶待售股份及潛在餘下待售股份，Digital Extremes將成為本公司的間接非全資附屬公司及Digital Extremes的普通股將分別由Multi Dynamic Games, Ontario Ltd. 1、Ontario Ltd. 2、Ontario Ltd. 3及Digital Extremes僱員股份信託持有61.0%、26.1%、2.8%、3.9%及6.2%。Digital Extremes的特別B股（並無附帶Digital Extremes的投票權）將分別由Multi Dynamic Games及Ontario Ltd. 1持有61.0%及39.0%。

倘落實新股東協議項下擬進行的任何潛在交易，本公司將遵守適用上市規則。

就董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東於收購事項、潛在收購事項、收購協議、新股東協議、附帶協議及其項下擬進行交易以及建議更改公司名稱中擁有重大權益。因此，概無股東須在股東特別大會上就有關收購事項、潛在收購事項、收購協議、新股東協議、附帶協議以及建議更改公司名稱的決議案放棄投票。概無董事於收購事項、潛在收購事項、收購協議、新股東協議、附帶協議及其項下擬進行的交易以及建議更改公司名稱中擁有重大權益且不須就相關董事會決議案放棄投票。

股東特別大會

股東特別大會將於二零一五年一月二十七日下午二時正假座香港灣仔軒尼詩道33號港島皇悅酒店召開，大會通告載於本通函第EGM-1至第EGM-2頁。普通決議案將於股東特別大會上提呈以投票表決方式考慮及酌情批准收購事項、潛在收購事項、收購協議、新股東協議、附帶協議及其項下擬進行的交易。特別決議案將於股東特別大會上提呈以投票表決方式考慮及酌情批准建議更改公司名稱。

無論閣下會否出席股東特別大會，務請閣下盡快將隨附之代表委任表格按其上列印之指示填妥，並無論如何不遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前48小時交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

推薦建議

董事(包括獨立非執行董事)認為，收購事項及潛在收購事項條款乃符合正常商業條款；及收購協議、新股東協議、附帶協議及其項下擬進行交易以及建議更改公司名稱對本公司及股東而言屬公平合理且符合本公司及股東整體利益。因此，董事會建議股東在股東特別大會上投票贊成決議案以批准收購事項、潛在收購事項、收購協議、新股東協議、附帶協議及其項下擬進行的交易以及建議更改公司名稱。

董事會函件

其他資料

敬請閣下垂注載於本通函附錄的其他資料(構成本通函之一部分)。

收購事項須待達成若干先決條件後方可作實，故並未一定會進行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
森寶食品控股有限公司
副主席
楊俊偉

二零一四年十二月二十三日

1. 財務概要

以下為本集團截至及於二零一三年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月的業績及財務狀況概要，分別摘錄自本公司年報及中報。本公司核數師並無就截至二零一三年十二月三十一日止三個年度各年本集團經審核財務報表發表保留意見。

(i) 綜合損益及其他全面收益表

	截至六月三十日止期間		截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	530,586	490,747	1,041,847	787,481	663,041
銷售成本	(495,439)	(448,891)	(982,174)	(717,948)	(541,343)
毛利	35,147	41,856	59,673	69,533	121,698
其他收入及收益	12,507	5,847	25,450	15,594	16,607
生物資產公平值減銷售成本的 變動	(3,063)	(1,802)	3,252	(2,956)	(3,025)
透過損益按公平值計算之金融 資產收益淨額	9,839	1,245	2,197	2,204	(1,296)
首次確認之農產品公平值 因孵化及出售撥回之農產品公 平值	(52,569)	(39,079)	(98,415)	(68,403)	(62,260)
出售及分銷開支	(14,680)	(9,230)	(19,911)	(13,559)	(13,409)
行政開支	(27,168)	(19,722)	(38,418)	(41,038)	(47,061)
財務費用	(5,760)	(4,684)	(10,963)	(6,890)	(5,198)
其他營運開支	(16,049)	(15,151)	(34,036)	(27,191)	(22,713)
除稅前虧損	(10,286)	(2,371)	(10,818)	(2,879)	48,263
稅項	17	(477)	(672)	3,808	(1,159)
年內(虧損)/溢利	<u>(10,269)</u>	<u>(2,848)</u>	<u>(11,490)</u>	<u>929</u>	<u>47,104</u>

	截至六月三十日止期間		截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
	期內其他全面收入， 扣除稅項		年內其他全面收入， 扣除稅項		
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	10
年內其他全面收入，扣除 所得稅	-	-	-	-	10
年內全面(虧損)/收入總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,490)</u>	<u>929</u>	<u>47,114</u>
	應佔期內虧損：		應佔年內 (虧損)/溢利：		
本公司擁有人	(10,017)	(2,952)	(12,762)	80	42,840
非控股權益	<u>(252)</u>	<u>104</u>	<u>1,272</u>	<u>849</u>	<u>4,264</u>
	<u>(10,269)</u>	<u>(2,848)</u>	<u>(11,490)</u>	<u>929</u>	<u>47,104</u>
	應佔期內全面 虧損總額：		應佔年內全面 (虧損)/收入總額：		
本公司擁有人	(10,017)	(2,952)	(12,762)	80	42,850
非控股權益	<u>(252)</u>	<u>104</u>	<u>1,272</u>	<u>849</u>	<u>4,264</u>
	<u>(10,269)</u>	<u>(2,848)</u>	<u>(11,490)</u>	<u>929</u>	<u>47,114</u>
每股(虧損)/盈利 基本及攤薄(每股人民幣分)	<u>(0.50)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(0.77)</u>	<u>0.00</u>	<u>2.59</u>

(ii) 綜合財務狀況表

	於六月三十日		於十二月三十一日		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	342,487	330,161	343,870	328,858	226,528
投資物業	942	978	959	995	1,031
生物資產	11,601	11,123	14,056	14,509	12,419
租賃預付款項	50,890	51,949	50,616	51,949	53,247
租賃預付款項之預付款	18,010	–	18,010	–	–
遞延稅項資產	4,303	4,481	4,286	4,712	839
	<u>428,233</u>	<u>398,692</u>	<u>431,797</u>	<u>401,023</u>	<u>294,064</u>
流動資產					
存貨	96,663	93,748	105,689	68,835	54,118
生物資產	8,221	4,018	3,154	4,715	6,651
應收賬款	41,754	34,880	29,538	24,279	14,050
已付按金、預付款及 其他應收款項	108,582	75,779	45,949	43,926	90,601
租賃預付款項	1,298	649	1,298	1,298	1,298
透過損益按公平值計算 之金融資產	69,038	32,140	32,469	30,895	92
已抵押銀行存款	–	2,000	–	36,000	12,780
現金及銀行結餘	46,770	111,929	108,717	131,137	144,001
	<u>372,326</u>	<u>355,143</u>	<u>326,814</u>	<u>341,085</u>	<u>324,591</u>
流動負債					
應付賬款	52,021	65,170	34,113	19,312	20,744
應計費用、已收存款及 其他應付款項	44,756	46,846	52,269	65,688	30,329
銀行借貸	177,000	147,000	187,000	158,492	30,630
	<u>273,777</u>	<u>259,016</u>	<u>273,382</u>	<u>243,492</u>	<u>81,703</u>
流動資產淨額	<u>98,549</u>	<u>96,127</u>	<u>53,432</u>	<u>97,593</u>	<u>242,888</u>
總資產減流動負債	<u>526,782</u>	<u>494,819</u>	<u>485,229</u>	<u>498,616</u>	<u>536,952</u>

	於六月三十日		於十二月三十一日		
	二零一四年	二零一三年	二零一三年	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益					
股本	167,392	141,007	141,007	141,007	141,007
儲備	328,470	321,912	312,102	324,864	338,336
本公司擁有人應佔權益	495,862	462,919	453,109	465,871	479,343
非控股權益	14,249	13,333	14,501	13,229	16,340
權益總額	510,111	476,252	467,610	479,100	495,683
非流動負債					
銀行借貸	—	—	—	—	20,000
遞延收入	16,671	18,567	17,619	19,516	21,269
	16,671	18,567	17,619	19,516	41,269
權益及非流動負債總額	526,782	494,819	485,229	498,616	536,952

2. 經審核綜合財務報表

本集團(i)截至二零一三年十二月三十一日止年度經審核財務資料已於二零一四年四月二十八日刊發的本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度年報第46至第126頁披露；(ii)截至二零一二年十二月三十一日止年度經審核財務資料已於二零一三年四月十九日刊發的本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度年報第43至第112頁披露；及(iii)截至二零一一年十二月三十一日止年度經審核財務資料已於二零一二年四月三日刊發的本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度年報第39至第118頁披露。上述本公司截至二零一三年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止年度的年報可分別於本公司網站<http://www.sumpofood.com/UploadFile/201442817314293975.pdf>、<http://www.sumpofood.com/UploadFile/20134198492138083.pdf>及 <http://www.sumpofood.com/UploadFile/201204120001.pdf>查閱。

本集團(i)截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核財務資料已於二零一四年九月二十二日刊發的本公司截至二零一四年六月三十日止六個月中報第14至第34頁披露；以及(ii)截至二零一三年六月三十日止六個月未經審核財務資料已於二零一三年九月十日刊發的本公司截至二零一三年六月三十日止六個月中報第13至第34頁披露。上述本公司截至二零一四年六月三十日及二零一三年六月三十日止期間的中報可分別於本公司網站<http://www.sumpofood.com/UploadFile/201492218403861028.pdf>及 <http://www.sumpofood.com/UploadFile/20139102014921697.pdf>查閱。

3. 債務聲明

於二零一四年十月三十一日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後實際可行日期)營業結束時，經擴大集團的債務總額如下：

	千港元
流動	
短期借貸	343,980
借貸總額	<u>343,980</u>
為：	
— 有抵押 (附註(g))	37,800
— 有擔保 (附註(a)、(c)、(d)、(e)及(f))	226,800
— 有擔保及有抵押 (附註(b)及(h))	79,380
	<u>343,980</u>
應付長期債券—無擔保及無抵押	<u>4,024</u>
債務總額	<u><u>348,004</u></u>

- (a) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣70,000,000元(相等於約88,200,000港元)的銀行借貸由本集團的附屬公司龍岩寶泰農牧有限公司(「龍岩寶泰」)擔保。銀行借貸按年利率6%計息。
- (b) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣33,000,000元(相等於約41,580,000港元)的銀行借貸由福建寶佳順食品發展有限公司(「福建寶佳順」)及廈門森寶食品貿易有限公司(「廈門森寶」)(均為本集團的附屬公司)及本公司董事林慶麟先生擔保及由福建森寶食品集團股份有限公司(「福建森寶」)所持存款作為抵押。銀行借貸按年利率6.48%計息。
- (c) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣30,000,000元(相等於約37,800,000港元)的銀行借貸由龍岩寶泰、本公司董事林慶麟先生及本公司股東林耿華先生(即林慶麟先生之子)擔保。銀行借貸按年利率7.2%計息。
- (d) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣25,000,000元(相等於約31,500,000港元)的銀行借貸由本集團所持福建森寶及龍岩寶泰擔保。銀行借貸按年利率6%計息。
- (e) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣27,000,000元(相等於約34,020,000港元)的銀行借貸由福建森寶擔保。銀行借貸按年利率6%計息。
- (f) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣28,000,000元(相等於約35,280,000港元)的銀行借貸由福建森寶、福建寶佳順及廈門森寶及本公司董事林慶麟先生擔保。銀行借貸按年利率6.6%計息。
- (g) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣30,000,000元(相等於約37,800,000港元)的銀行借貸由本集團的按金、樓宇及土地使用權作為抵押。銀行借貸按年利率6%計息。
- (h) 於二零一四年十月三十一日，約人民幣30,000,000元(相等於約37,800,000港元)的銀行借貸由福建森寶、福建寶佳順及本公司董事林慶麟先生及本公司股東林耿華先生(即林慶麟先生之子)擔保及由龍岩寶泰所持廈門銀行7,600,000股股份作為抵押。銀行借貸按年利率6.72%計息。

- (i) 於二零一四年十月三十一日，經擴大集團擁有應付獨立第三方長期債券（連同攤銷成本）約4,024,000港元（本金額為5,000,000港元），於84個月後次日到期。應付長期債券按年利率5%計息。

除上文所述或本通函其他章節披露者及集團內公司間負債外，於二零一四年十月三十一日營業時間結束時，經擴大集團並無任何未償還的已發行及流通在外或已授權或以其他方式設立但未發行的債務證券、定期貸款、其他借貸或具借款性質的債務，包括銀行透支、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸、租購合約承擔、按揭及抵押、重大或然負債以及未償決擔保。

4. 營運資金

董事預計，於Multi Dynamic Games就森寶待售股份應付代價73,200,000美元（相等於約567,300,000港元）中，金額69,600,000美元（相等於約539,400,000港元）將以股本集資的方式結付。於釐定經擴大集團營運資金的充足性時，董事已假設上述股本集資69,600,000美元（相等於約539,400,000港元）將及時獲得以為代價撥付資金。於最後實際可行日期，本公司(i)並無就股本集資作出任何具體協議及安排；及(ii)並無與任何潛在投資者達成任何股份配售。

此外，於二零一四年十月三十一日（即釐定經擴大集團債務的最後實際可行日期），經擴大集團有銀行借貸總額約人民幣273,000,000元（相等於約344,000,000港元）。於釐定經擴大集團營運資金的充足性時，董事已假設本集團現有銀行借貸約人民幣273,000,000元（相等於約344,000,000港元）（於自本通函刊發日期起隨後的12個月內償還）將獲得正式續期，或另行以等額新融資安排替代。本公司尚未自該等銀行獲得任何書面確認於二零一五年十二月三十一日前到期的該等信貸將續期，但根據過往經驗，董事認為，經擴大集團將可於自本通函刊發日期起隨後的12個月內獲得上述續期／新融資安排。

董事認為，在並無不可預見的情況下，經考慮經擴大集團的業務前景、內部資源及可用信貸融資以及基於上文所載有關股本集資及銀行借貸的融資安排的假設，經擴大集團有充足運營資金滿足其自本通函刊發日期起隨後至少十二個月的現時需求。

倘本集團未能進行股本集資，或未能重續或另行以等額新融資安排替代銀行借貸，其將無充足運營資金滿足自本通函刊發日期起隨後至少十二個月的現時需求。

5. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並無知悉自本集團截至二零一三年十二月三十一日止財政年度最近刊發經審核賬目編製日期起本集團財務或貿易狀況有任何重大不利變動。

6. 重大變動

除本通函所載建議收購事項及為 Multi Dynamic Games 就森寶待售股份應付金額 69,600,000 美元(相等於約 539,400,000 港元)的計劃股本集資外，於最後實際可行日期，董事並無知悉自本集團截至二零一三年十二月三十一日止財政年度最近刊發經審核賬目編製日期起本集團財務或貿易狀況有任何重大不利變動。

7. 經擴大集團財務及貿易前景

本集團主要以「森寶」品牌從事買賣及生產雞肉產品、動物飼料及雞苗。如董事會函件中「進行收購事項之理由及裨益」一節所述，截至二零一三年十二月三十一日止年度期間以及截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團錄得淨虧損約人民幣 11,500,000 元及約人民幣 10,300,000 元。本公司將養雞業務的盈利水平回升緩慢歸因於二零一三年上半年發生的 H7N9 事件揮之不去之影響，至二零一四年上半年持續對中國雞肉產品的價格及整體需求造成不利影響。由於雞肉產品業仍高度分散，本公司致力於利用此形勢，發揮成本優勢，爭取更大市場份額。

除 H7N9 事件之影響揮之不去外，飼養成本上升、勞動力價格上漲及環境監管更嚴格亦令本集團養雞業務承受壓力。透過嚴格成本控制措施及成立技術創新團隊以提高生產技術，本集團相信，養雞業務將會逐步恢復盈利。此外，本集團有力的品牌差異化使本集團從競爭對手中脫穎而出，現有生產設施包括四個養殖場、兩個孵化場、五個肉雞養殖場、一個動物飼料生產設施及一個屠宰及加工設施，均高度集成了加工雞肉產品及雞蛋的先進技術。除現有生產設施外，本集團正尋求投資一間年產量達 600,000 噸的飼料廠、一個養殖場及另一個肉雞養殖場，可使本集團產能更上一個新水平，同時維持高營運效率。

除本集團養雞業務採購渠道外，本集團將繼續在可能情況下向生產實體直接採購材料，以減少中間環節及節省成本，以及計劃動用玉米關稅配額，以利用國內玉

米價格與國外來源的價格差壓縮成本。本集團採購部亦將繼續密切關注市場走勢，並將與糧食生產地區的大型企業及貿易企業加強合作。此外，本集團亦將透過招標大批量採購原材料添加劑，降低採購成本。該等措施的綜合效應將有助本集團降低採購成本，並將緩解其利潤壓力。在本集團養雞業務產品組合方面，本集團亦計劃開發新產品（如新調味料及鮮肉產品）以擴增現有產品線，擴大雞肉產品市場份額及自大型快餐連鎖店爭取更多速食產品訂單。此舉將有利於本集團滿足市場需求，同時為其帶來雞肉產品業內的高度多元化產品線，令其領先競爭對手。

本集團認為，養雞業務承受的最大風險為爆發導致肉雞減絕及銷量下降的禽畜疾病。本集團將繼續透過採納嚴格的質量及管理控制系統，確保本集團雞肉產品及從獨立第三方供應商所採購材料的安全及質量，令產品符合規定標準。此外，本集團亦已建立全面的食品安全及衛生體系及質量控制體系，以使「森寶」牌雞肉產品的質量在競爭對手中出類拔萃，及將繼續透過現場巡查養殖廠（場）定期監控加工設施，以降低疾病風險及提高產品質量。

由於本集團無法控制的外部因素（例如無法預料的禽流感疫情或爆發其他禽類病毒）可能對養雞業務造成不利影響，導致養雞業務易波動且具週期性的性質，為多元化並減少整體風險狀況以及提升本集團未來盈利水平的增長及穩定性，本集團一直在物色與養雞業務無關的投資及業務機會。本集團此後認定遊戲行業（尤其是專門從事免費網絡遊戲的視頻遊戲行業）為可拓寬並提升本集團收入基礎的快速成長行業。如上文「有關 Digital Extremes 的資料」一節所述，除 Digital Extremes 透過職務作品項目與大型獨立第三方熱門遊戲發行商成功合作外，Digital Extremes 於二零一三年三月推出的 Warframe，在市場上立即贏得了認可及成功，成為 Digital Extremes 自二零一三年以來的主要收入推動力。看重該廣受歡迎的作品的潛力且預期推出 Digital Extremes 下一個自有免費遊戲，董事相信收購事項將促進本集團未來盈利能力增長並為股東提供額外價值。另外，借助 Perfect World 在遊戲行業的經驗及知識，董事相信本集團將可因與完美在線共同投資而獲得寶貴的遊戲行業經驗。Perfect World 為中國領先的網絡遊戲開發商及運營商。尤其是，於二零一四年十二月五日，Perfect World 的聯屬公司 Shanghai Perfect World Network Technology Co., Ltd. 與 Digital Extremes 訂立獨家發行協議，據此（其中包括），發行商將擁有在中國主機平台發佈 Warframe 的獨家權利。

以下為本公司申報會計師香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所發出的報告全文，乃為載入本通函而編製。



羅兵咸永道

敬啟者：

吾等就 Digital Extremes Ltd. (「目標公司」) 及其附屬公司 (統稱「目標集團」) 之財務資料發表報告，其包括目標公司於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日以及二零一四年八月三十一日之綜合財務狀況表、目標公司於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日以及二零一四年八月三十一日之財務狀況表以及目標公司截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度各年以及截至二零一四年八月三十一日止十個月 (「有關期間」) 之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及主要會計政策概要及其他解釋資料。財務資料由森寶食品控股有限公司 (「貴公司」) 之董事編製，並載於下文第 I 至 III 節以供載入 貴公司日期為二零一四年十二月二十三日有關 貴公司建議收購目標公司之通函 (「通函」) 附錄二。

目標公司乃根據商業公司法於加拿大安大略省註冊成立為有限責任公司。

於本報告日期，目標公司於附屬公司中擁有直接權益，詳情載於下文第 II 節附註 28。

目標公司截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度各年之綜合財務報表乃由安永會計師事務所根據加拿大民營企業會計準則審核。

目標公司之董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」) 編製目標公司於有關期間之綜合財務報表 (「相關財務報表」)，以令相關財務報表作出真實而公平之反映，及落實董事認為編製相關財務報表所必要之內部控制，以使相關財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。吾等已根據國際審核與鑒證準則理事會 (「國際審核與鑒證準則理事會」) 頒佈之國際審核工作準則 (「國際審核工作準則」) 按獨立委聘條款審核相關財務報表。

財務資料乃根據並無作出調整之相關財務報表按下文第II節附註2所載基準編製。

董事就財務資料須承擔之責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及 貴公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之年報所載 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)採納之會計政策編製之財務資料，以令財務資料作出真實而公平之反映。

申報會計師之責任

吾等之責任為對財務資料發表意見，並向閣下報告吾等之意見。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」執行情序。

意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實而公平地反映目標公司及目標集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日以及二零一四年八月三十一日之事務狀況以及目標集團截至該等日期止有關期間之業績及現金流量。

審閱匯報期末段可資比較財務資料

吾等已審閱通函附錄二所載下文第I至第II節中匯報期末段之可資比較財務資料，其中包括目標公司截至二零一三年八月三十一日止十個月之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及主要會計政策概要及其他解釋資料(「匯報期末段可資比較財務資料」)。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載會計政策及 貴公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之年報所載 貴集團採納之會計政策編製及呈列可資比較財務資料。

吾等之責任乃根據吾等之審閱就匯報期末段可資比較財務資料作出結論。吾等根據國際會計準則理事會頒佈之國際審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱匯報期末段可資比較財務資料包括主要向負責財務及會計事務之人員作出查詢以及採用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據國際會

計準則進行審核之範圍小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審計中可能被發現之所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

按照吾等之審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信可資比較財務資料就本報告而言在所有重大方面未有根據下文第II節附註2所載之會計政策編製。

DIGITAL EXTREMES LTD.

(除非另有指明，否則所有金額均以加元計)

1. 財務資料

以下為由森寶食品控股有限公司(「貴公司」)董事編製 Digital Extremes Ltd. (「目標公司」) 及其附屬公司(統稱「目標集團」)於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日以及二零一四年八月三十一日及截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度各年以及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月各自之財務資料(「財務資料」)，乃按下文第II節附註2所載的基準呈列。

綜合全面收益表

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度以及截至二零一四年八月三十一日止十個月

	附註	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
		二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
收入	5	15,112,830	13,449,793	27,329,600	22,224,160	52,634,762
收入成本	7	<u>(10,469,239)</u>	<u>(9,608,246)</u>	<u>(17,877,002)</u>	<u>(13,604,155)</u>	<u>(24,777,481)</u>
毛利		4,643,591	3,841,547	9,452,598	8,620,005	27,857,281
其他收入	6	-	-	1,293,791	853,639	461,297
銷售及營銷開支	7	(552,426)	(589,196)	(2,871,605)	(2,672,376)	(4,986,198)
一般及行政開支	7	(1,623,560)	(4,314,249)	(1,724,871)	(1,490,495)	(3,265,864)
其他(虧損)/收益，淨額	8	<u>(29,657)</u>	<u>(14,300)</u>	<u>96,784</u>	<u>204,042</u>	<u>(51,397)</u>
除財務費用及稅項 前溢利/(虧損)		<u>2,437,948</u>	<u>(1,076,198)</u>	<u>6,246,697</u>	<u>5,514,815</u>	<u>20,015,119</u>
財務收入	10	63,683	40,708	58,362	51,125	99,984
財務費用	10	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(152,055)</u>	<u>(71,914)</u>	<u>(232,035)</u>
財務收入/(費用)－淨額		<u>63,683</u>	<u>40,708</u>	<u>(93,693)</u>	<u>(20,789)</u>	<u>(132,051)</u>
除所得稅前溢利/(虧損)		2,501,631	(1,035,490)	6,153,004	5,494,026	19,883,068
所得稅(開支)/抵免	11	<u>(181,016)</u>	<u>511,069</u>	<u>(1,656,426)</u>	<u>(1,479,025)</u>	<u>(5,287,180)</u>
年/期內溢利/(虧損)		<u>2,320,615</u>	<u>(524,421)</u>	<u>4,496,578</u>	<u>4,015,001</u>	<u>14,595,888</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	附註	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
		二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
其他全面虧損：						
可能會被重新分類 至損益的項目						
貨幣匯兌差額		-	-	-	-	(44)
年／期內全面收入／ (虧損)總額		<u>2,320,615</u>	<u>(524,421)</u>	<u>4,496,578</u>	<u>4,015,001</u>	<u>14,595,844</u>
目標公司權益持有人 應佔溢利／(虧損)之 每股盈利／(虧損) (每股以加拿大分表示) — 基本及攤薄		<u>23.2</u>	<u>(5.2)</u>	<u>34.5</u>	<u>34.5</u>	<u>73</u>
股息	12	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>-</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

綜合財務狀況表

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日以及
於二零一四年八月三十一日

	附註	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	2,137,257	2,025,468	1,758,945	2,070,472
無形資產	15	171,634	197,373	66,762	18,006
遞延所得稅	16	126,745	612,237	253,628	361,915
		<u>2,435,636</u>	<u>2,835,078</u>	<u>2,079,335</u>	<u>2,450,393</u>
流動資產					
存貨	18	–	–	37,352	68,174
應收政府補助	27	5,885,103	7,968,682	10,093,233	11,499,120
衍生金融工具	26	–	–	–	12,757
貿易及其他應收款項	17	3,050,326	1,397,386	2,273,264	7,259,123
應收一名股東款項	32	608,887	136,289	455,276	–
透過損益按公平值計算 之金融資產	19	–	–	–	546,485
現金及現金等價物	20	2,714,259	1,721,669	5,940,519	10,097,434
		<u>12,258,575</u>	<u>11,224,026</u>	<u>18,799,644</u>	<u>29,483,093</u>
總資產		<u>14,694,211</u>	<u>14,059,104</u>	<u>20,878,979</u>	<u>31,933,486</u>
權益及負債					
目標公司擁有人應佔權益					
股本	21 及 22	100	100	300	300
以股份為基礎支付的補償儲備	23	–	–	475,864	475,864
匯兌儲備		–	–	–	(44)
保留盈利		10,148,181	9,623,760	4,120,338	18,716,226
總權益		<u>10,148,281</u>	<u>9,623,860</u>	<u>4,596,502</u>	<u>19,192,346</u>
負債					
非流動負債					
遞延信貸及其他負債	25	1,317,745	1,691,176	1,496,041	1,333,428
流動負債					
貿易及其他應付款項	24	1,363,998	1,419,334	1,848,223	2,023,973
遞延信貸及其他負債	25	882,915	760,127	1,666,053	2,721,073
衍生金融工具	26	42,639	21,141	4,961	–
來自最終控股公司貸款	32	–	–	10,000,000	–
應付所得稅		938,633	543,466	1,267,199	6,662,666
		<u>3,228,185</u>	<u>2,744,068</u>	<u>14,786,436</u>	<u>11,407,712</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	附註	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
總負債		<u>4,545,930</u>	<u>4,435,244</u>	<u>16,282,477</u>	<u>12,741,140</u>
權益及負債總額		<u>14,694,211</u>	<u>14,059,104</u>	<u>20,878,979</u>	<u>31,933,486</u>
流動資產淨值		<u>9,030,390</u>	<u>8,479,958</u>	<u>4,013,208</u>	<u>18,075,381</u>
總資產減流動負債		<u>11,466,026</u>	<u>11,315,036</u>	<u>6,092,543</u>	<u>20,525,774</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

財務狀況表

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日以及
於二零一四年八月三十一日

	附註	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	2,137,257	2,025,468	1,758,945	2,045,965
無形資產	15	171,634	197,373	66,762	18,006
於附屬公司之投資	28	100	–	–	109
遞延所得稅	16	126,745	612,237	253,628	361,915
		<u>2,435,736</u>	<u>2,835,078</u>	<u>2,079,335</u>	<u>2,425,995</u>
流動資產					
存貨	18	–	–	37,352	68,174
應收政府補助	27	5,885,103	7,968,682	10,093,233	11,499,120
衍生金融工具	26	–	–	–	12,757
貿易及其他應收款項	17	3,050,213	1,397,273	2,273,151	7,198,820
應收一名股東款項	32	608,887	136,289	455,276	–
應收一間附屬公司款項 透過損益按公平值計算 之金融資產	32 19	–	–	–	193,084 546,485
現金及現金等價物	20	2,713,846	1,721,294	5,940,142	9,994,641
		<u>12,258,049</u>	<u>11,223,538</u>	<u>18,799,154</u>	<u>29,513,081</u>
總資產		<u><u>14,693,785</u></u>	<u><u>14,058,616</u></u>	<u><u>20,878,489</u></u>	<u><u>31,939,076</u></u>
權益及負債					
目標公司擁有人應佔權益					
股本	21及22	100	100	300	300
以股份為基礎支付的補償儲備	13及23	–	–	475,864	475,864
保留盈利	13	10,173,823	9,649,340	4,145,916	18,758,685
總權益		<u><u>10,173,923</u></u>	<u><u>9,649,440</u></u>	<u><u>4,622,080</u></u>	<u><u>19,234,849</u></u>
負債					
非流動負債					
遞延信貸及其他負債	25	1,317,745	1,691,176	1,496,041	1,333,428

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	附註	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
流動負債					
貿易及其他應付款項	24	1,337,930	1,393,266	1,822,155	1,987,060
遞延信貸及其他負債	25	882,915	760,127	1,666,053	2,721,073
衍生金融工具	26	42,639	21,141	4,961	–
來自最終控股公司貸款	32	–	–	10,000,000	–
應付所得稅		938,633	543,466	1,267,199	6,662,666
		<u>3,202,117</u>	<u>2,718,000</u>	<u>14,760,368</u>	<u>11,370,799</u>
總負債		<u>4,519,862</u>	<u>4,409,176</u>	<u>16,256,409</u>	<u>12,704,227</u>
總權益及負債		<u>14,693,785</u>	<u>14,058,616</u>	<u>20,878,489</u>	<u>31,939,076</u>
流動資產淨值		<u>9,055,932</u>	<u>8,505,538</u>	<u>4,038,786</u>	<u>18,142,282</u>
總資產減流動負債		<u>11,491,668</u>	<u>11,340,616</u>	<u>6,118,121</u>	<u>20,568,277</u>

綜合權益變動表

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度以及
截至二零一四年八月三十一日止十個月

	目標公司權益持有人應佔			總權益 加元
	股本 加元	保留盈利 加元	以股份為 基礎支付的 補償儲備 加元	
於二零一零年十一月一日之結餘	100	7,827,566	—	7,827,666
全面收入				
年內溢利	—	2,320,615	—	2,320,615
全面收入總額	—	2,320,615	—	2,320,615
於二零一一年十月三十一日之結餘	100	10,148,181	—	10,148,281
於二零一一年十一月一日之結餘	100	10,148,181	—	10,148,281
全面虧損				
年內虧損	—	(524,421)	—	(524,421)
全面虧損總額	—	(524,421)	—	(524,421)
於二零一二年十月三十一日之結餘	100	9,623,760	—	9,623,860
於二零一二年十一月一日之結餘	100	9,623,760	—	9,623,860
全面收入				
年內溢利	—	4,496,578	—	4,496,578
全面收入總額	—	4,496,578	—	4,496,578

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	目標公司權益持有人應佔			總權益 加元
	股本 加元	保留盈利 加元	以股份為 基礎支付的 補償儲備 加元	
直接於權益中確認之目標公司擁有人 出資及應佔分派總額				
發行普通股	200	–	–	200
發行B類特別股份(附註22)	100	–	–	100
購回普通股	(100)	–	–	(100)
股息	–	(10,000,000)	–	(10,000,000)
以股份為基礎付款開支(附註23)	–	–	475,864	475,864
與擁有人的交易總額	<u>200</u>	<u>(10,000,000)</u>	<u>475,864</u>	<u>(9,523,936)</u>
於二零一三年十月三十一日之結餘	<u>300</u>	<u>4,120,338</u>	<u>475,864</u>	<u>4,596,502</u>
於二零一二年十一月一日之結餘	<u>100</u>	<u>9,623,760</u>	<u>–</u>	<u>9,623,860</u>
全面收入				
期內溢利	<u>–</u>	<u>4,015,001</u>	<u>–</u>	<u>4,015,001</u>
全面收入總額	<u>–</u>	<u>4,015,001</u>	<u>–</u>	<u>4,015,001</u>
直接於權益中確認之目標公司擁有人 出資及應佔分派總額				
發行普通股	200	–	–	200
發行B類特別股份(附註22)	100	–	–	100
購回普通股	(100)	–	–	(100)
股息	–	(10,000,000)	–	(10,000,000)
以股份為基礎付款開支(附註23)	–	–	475,864	475,864
與擁有人的交易總額	<u>200</u>	<u>(10,000,000)</u>	<u>475,864</u>	<u>(9,523,936)</u>
於二零一三年八月三十一日之結餘 (未經審核)	<u>300</u>	<u>3,638,761</u>	<u>475,864</u>	<u>4,114,925</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	目標公司權益持有人應佔				總權益 加元
	股本 加元	保留盈利 加元	以股份為 基礎支付的 補償儲備 加元	匯兌儲備 加元	
於二零一三年十一月一日	300	4,120,338	475,864	-	4,596,502
全面收入					
期內溢利	-	14,595,888	-	-	14,595,888
其他全面虧損					
換算海外附屬公司經營之匯兌差額	-	-	-	(44)	(44)
全面收入／(虧損)總額	-	14,595,888	-	(44)	14,595,844
於二零一四年八月三十一日之結餘	300	18,716,226	475,864	(44)	19,192,346

綜合現金流量表

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度以及
截至二零一四年八月三十一日止十個月

	附註	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
		二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
經營活動現金流量						
經營活動所得／(所用) 現金	29	533,596	(2,758,631)	1,874,475	2,462,046	10,557,807
自OMDC收取的政府補助	27	2,205,287	2,246,441	3,438,331	2,762,752	4,312,421
所得稅及稅項獎勵退款		577,374	(369,590)	(574,084)	156,172	—
		<u>3,316,257</u>	<u>(881,780)</u>	<u>4,738,722</u>	<u>5,380,970</u>	<u>14,870,228</u>
經營活動所得／(所用)						
現金淨額		<u>3,316,257</u>	<u>(881,780)</u>	<u>4,738,722</u>	<u>5,380,970</u>	<u>14,870,228</u>
投資活動現金流量						
購買物業、廠房及設備之付款		(2,138,598)	(324,947)	(134,873)	(139,196)	(774,721)
購買無形資產		(291,973)	(299,169)	(124,574)	(144,193)	(22,893)
出售透過損益按公平值計算 之金融資產之所得款項		—	—	—	—	55,203
就租賃辦公室而抵押銀行 存款收取之所得款項		55,432	—	—	—	—
已收利息		63,683	40,708	58,362	51,125	99,984
股東(墊款)／還款		(608,887)	472,598	(318,987)	(318,987)	455,276
購買透過損益按公平值 計算之金融資產		—	—	—	—	(526,201)
		<u>(2,920,343)</u>	<u>(110,810)</u>	<u>(520,072)</u>	<u>(551,251)</u>	<u>(713,352)</u>
投資活動所用現金淨額		<u>(2,920,343)</u>	<u>(110,810)</u>	<u>(520,072)</u>	<u>(551,251)</u>	<u>(713,352)</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	附註	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
		二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
融資活動現金流量						
發行普通股所得款項		-	-	200	200	-
股東償還貸款		-	-	-	-	(10,000,000)
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,000,000)</u>
融資活動所得/(所用)						
現金淨額		-	-	200	200	(10,000,000)
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>(10,000,000)</u>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額						
於年/期初之現金及 現金等價物		2,318,345	2,714,259	1,721,669	1,721,669	5,940,519
		<u>2,318,345</u>	<u>2,714,259</u>	<u>1,721,669</u>	<u>1,721,669</u>	<u>5,940,519</u>
匯率變動影響，淨額		-	-	-	-	39
於年/期末之現金及 現金等價物	20	<u>2,714,259</u>	<u>1,721,669</u>	<u>5,940,519</u>	<u>6,551,588</u>	<u>10,097,434</u>

財務資料附註

II. 一般資料及重組

1.1 目標集團之一般資料

目標公司為於加拿大安大略省註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處位於 250 York Street, Suite 100, London, Ontario, Canada, N6A 6K2。

目標集團主要從事為單機及計算機平台開發視頻遊戲。於二零一三年之前，目標公司根據「職務作品」模式集中為第三方發行商開發零售遊戲。自二零一三年起，目標公司開始以「免費遊戲」模式開發及銷售網絡遊戲。目標公司於二零一三年三月開始透過多個網絡分銷商分銷自主出版物。

除非另有指明，財務資料以加拿大元（「加元」）呈列。

2 主要會計政策概要

編製財務資料所應用之主要會計政策載於下文。除非另有指明，該等政策與於有關期間貫徹應用。

2.1 編製基準

財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）按歷史成本常規編製，經重估透過損益按公平值計算之金融資產而予以修訂。

根據國際財務報告準則編製財務資料須使用若干重大會計估計。管理層在應用目標集團之會計政策過程中亦須作出判斷。涉及較多判斷或較高複雜性之範疇或涉及對財務資料有重大影響之假設及估計之範疇於附註 4 披露。

以下新準則、修訂及詮釋已頒佈但並未於二零一三年十一月一日開始的年度會計期間生效且尚未提前採納：

準則／詮釋	修訂主體	於以下日期或之後開始的會計期間生效
國際財務報告準則第 9 號 國際財務報告準則第 10 號、 國際財務報告準則第 12 號 及國際會計準則第 27 號 (二零一一年)	金融工具 投資實體	二零一八年十一月一日 二零一四年十一月一日
國際財務報告準則第 11 號 (修訂本)	收購合營業務權益 的會計處理	二零一六年十一月一日
國際財務報告準則第 14 號 國際財務報告準則第 15 號	監管遞延賬目 客戶合約收益	二零一六年十一月一日 二零一七年十一月一日
國際會計準則第 16 號及國際 會計準則第 38 號 (修訂本)	闡明可接納之折舊 及攤銷方法	二零一四年十一月一日
國際會計準則第 19 號 (修訂本)	界定福利計劃	二零一四年十一月一日
國際會計準則第 32 號 (修訂本)	抵銷金融資產及金融負債	二零一四年十一月一日
國際會計準則第 36 號 (修訂本)	非金融資產的可收回 金額披露	二零一四年十一月一日
國際會計準則第 39 號 (修訂本)	衍生工具更替及對沖 會計法之延續	二零一四年十一月一日
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第 21 號	徵稅	二零一四年十一月一日
國際財務報告準則年度改進	二零一零年至二零一二年週期	二零一四年十一月一日
國際財務報告準則年度改進	二零一一年至二零一三年週期	二零一四年十一月一日
國際財務報告準則年度改進	二零一二年至二零一四年週期	二零一六年十一月一日

對於修訂及經修訂會計準則，目標集團現正評估該等新訂或經修訂準則、對現有準則的修訂及詮釋對其經營業績及財政狀況的影響。

2.2 附屬公司

(i) 綜合

附屬公司指所有目標集團有權控制的實體(包括結構性實體)。當目標集團因參與實體而對可變回報承擔風險或擁有權利，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則目標集團控制該實體。附屬公司於控制權轉讓予目標集團當日起全面綜合入賬。其自控制權終止當日起不再綜合入賬。

目標集團旗下公司之間交易的公司間交易、結餘、收入及開支予以對銷。公司間交易所產生且於資產內確認的溢利及虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已在必要時作出變動，以確保與目標集團所採納的政策一致。

(ii) 獨立財務資料

於附屬公司之投資以成本減減值入賬。成本亦包括投資直接應佔成本。目標公司根據已收及應收股息之基準將附屬公司之業績入賬。

2.3 分部呈報

經營分部按與提供予主要經營決策者的內部呈報一致的方式呈報。主要經營決策者負責分配資源及評定經營分部的表現，並已被認定為作出策略決定的董事會。

2.4 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

目標集團實體財務資料所包括之項目均以實體營運所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。財務資料則以加元呈列，為目標公司功能貨幣及目標集團之呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日之現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生之匯兌盈虧及以外幣計值之貨幣資產及負債以年結日之匯率換算所產生之換算盈虧於綜合全面收益表確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括購入該等項目直接應佔之開支。

僅在與項目相關之日後經濟利益有可能流入目標集團而項目成本能可靠計量之情況下，其後成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(視乎適用情況)。置換部件的賬面值予以取消確認。所有其他維修及保養費用在其產生之有關期間於綜合全面收益表內扣除。

物業、廠房及設備之折舊採用直線法，透過於以下估計可使用年期內將其成本分攤至剩餘價值之方式計算：

	可使用年限
傢俱及裝置	10年
電腦硬件	2年
租賃裝修	10年

資產之剩餘價值及可使用年期會於各報告期末進行檢討及調整（如適用）。

若資產之賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售的收益及虧損採用將所得款項與有關資產的賬面值比較的方法釐定，並於綜合全面收益表「其他（虧損）／收益，淨額」中確認。

2.6 無形資產

無形資產按成本減累計攤銷及任何相關政府救助列賬。無形資產攤銷乃於其以直線法釐定的估計可使用年期及以下期間計算：

	可使用年期
電腦軟件	12個月

2.7 非金融資產減值

每當事件或情況變動顯示賬面值或不可收回，則須攤銷之資產會作出減值檢討。減值虧損乃按資產賬面值高出其可收回金額之數額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值兩者中之較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量之最低水平（現金產生單位）分類。除面臨減值的商譽外，非金融資產乃於各報告日期予以審閱，以確認減值撥回的可能性。

2.8 金融資產

(i) 分類

目標集團將其金融資產分為以下類別：透過損益按公平值計算之金融資產以及貸款及應收款項。分類視乎購入金融資產之目的而定。目標公司董事於初步確認時決定其金融資產分類。於二零一四年八月三十一日，目標集團擁有貸款及應收款項以及透過損益按公平值計算之金融資產。於二零一三年、二零一二年及二零一一年十月三十一日，目標集團僅擁有貸款及應收款項。

貸款及應收款項乃並非於活躍市場報價而具備固定或可釐定款項之非衍生金融資產。此等款項包括於流動資產內，惟不包括到期日為自各報告期末起計十二個月後者（如屬此情況，則分類為非流動資產）。目標集團的貸款及應收款項包括綜合財務狀況表內的「貿易及其他應收款項」及「現金及現金等價物」（附註2.12及2.13）。

透過損益按公平值計算之金融資產為持作買賣的金融資產。倘收購金融資產乃主要為於短期內出售而購買，則分類為此類別。除非衍生工具獲指定用作對沖，否則亦分類為持有作買賣。倘此類別之資產預期將於12個月內結算，則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

(ii) 確認及計量

定期購買或出售金融資產乃於交易日(即目標集團承諾購買或出售資產之日)確認。投資乃初步按公平值加所有並非透過損益按公平值計算之金融資產之交易成本確認。透過損益按公平值計算之金融資產初步按公平值列賬，而交易成本乃於綜合全面收益表內列支。倘自投資收取現金流量之權利已屆滿或已轉讓，而目標集團亦已轉讓擁有權之絕大部份風險與回報，則金融資產乃取消確認。透過損益按公平值計算之金融資產隨後按公平值列賬。貸款及應收款項隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

因「透過損益按公平值計算之金融資產」類別的公平值變動產生的收益或虧損於其產生期間在綜合全面收益表內「其他(虧損)/收益淨額」中列報。倘目標集團收取支付款項的權利獲確立，因透過損益按公平值計算之金融資產而產生的利息收入作為「財務收入」之一部分於綜合全面收益表內確認。

2.9 金融資產減值

按已攤銷成本列賬的資產

目標集團於各報告期末評估是否存在客觀跡象表明一項金融資產或一組金融資產已減值。僅在因於最初確認資產之後發生一個或多個事件(「虧損事件」)而存在客觀減值跡象且虧損事件對一項金融資產或一組金融資產能夠可靠作出估計的估計未來現金流量造成影響的情況下，該項金融資產或該組金融資產方會發生減值並產生減值虧損。

減值跡象可包括一名債務人或一組債務人發生嚴重財務困難、違約或拖欠支付利息或本金、彼等很可能將破產或進行其他財務重組以及可觀測數據表明估計未來現金流量出現可計量的減少情況，例如與違約有關的欠款或經濟狀況變化。

就貸款及應收款項類別而言，虧損數額乃按資產的賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)之間差額計量。資產賬面值予以削減且虧損數額於綜合全面收益表內確認。倘貸款採用浮動利率，則用以計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的當前實際利率。作為實際的權宜之計，目標集團可利用可觀測市價根據工具的公平值計量減值。

倘於隨後期間，減值虧損的數額減少且該減少情況可客觀地與於確認減值之後發生的事件(例如債務人的信貸評級提高)相聯，則於綜合全面收益表內確認撥回先前確認的減值虧損。

2.10 存貨

存貨包括持作直接銷售的商品並按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本採用加權平均成本法釐定。可變現淨值為於一般業務過程中減去適用的可變銷售開支後的估計售價。

2.11 不合資格作對沖會計處理的衍生金融工具

衍生工具以衍生合同簽訂當日的公平值進行初始確認，並以其公平值進行後續計量。

不合資格作對沖會計處理的衍生工具的公平值變動即時於綜合全面收益表中的「其他(虧損)/收益淨額」確認。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為日常業務過程中就提供服務而應收客戶的款項。若預期於一年或以內(或若在業務的正常經營週期內,則可更長)能收回貿易及其他應收款項,貿易及其他應收款項會分類為流動資產。否則,貿易及其他應收款項會呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項會初步按公平值確認,隨後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備入賬。

2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及銀行通知存款。

2.14 股本

普通股會被分類為權益。

發行新股或期權直接應佔的新增成本會在權益中呈列為所得款項的減少(扣除稅項)。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項是在日常業務過程中向供應商購買商品或服務的付款責任。若貿易及其他應付款項在一年或以內(或若在業務的正常經營週期內,則可更長)到期,則分類為流動負債。否則,貿易及其他應付款項呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認,隨後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 即期及遞延所得稅

期內的所得稅開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合全面收益表中確認,惟倘稅項與其他全面收益中確認或直接在權益中確認的項目有關則除外。在該情況下,所得稅分別在其他全面收入中確認或直接在權益中確認。

(i) 即期所得稅

即期所得稅開支按資產負債表日期目標公司附屬公司經營並產生應課稅收入所在的國家已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務規例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況。管理層亦根據預期須向稅務機關支付金額建立適當的撥備。

(ii) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在綜合資產負債表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延稅項負債於商譽初始確認時產生，則遞延稅項負債不予確認，以及若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產乃就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

遞延所得稅按於附屬公司的投資產生的暫時性差異進行撥備，但就遞延所得稅負債而言，假若目標公司可以控制暫時性差異的撥回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會撥回則除外。

(iii) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.17 僱員福利

(i) 退休金責任

依據一項界定供款計劃，目標集團向一間獨立機構支付定額退休金供款。倘該項基金不具備足夠資產，無法就本期及以往期間的僱員服務向所有僱員支付福利，目標集團亦無法律或推定責任作進一步供款。

對於定額供款計劃，目標集團以強制性、合約性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。目標集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。預付供款確認為資產，惟以退回現金或可扣減日後付款金額為限。

(ii) 僱員休假權益

僱員的年假權益於該等權益向僱員累計時確認。就僱員直至報告日期所提供的服務而出現的估計年假責任作出撥備。僱員的病假及產假或陪產假權益直至放假時確認。

2.18 撥備

在目標集團因過去事件而現時負上法律或推定責任；可能須撥出資源以履行該責任；及已可靠地估計該數額時，便會確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按預期償付責任所需開支以除稅前比率（反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估）的現值計量。隨時間過去而產生的撥備增加會被確認為利息開支。

2.19 收入確認

收入就於目標集團一般的業務過程中銷售服務按已收或應收的代價公平值計量。目標集團於收入金額能可靠計量；未來經濟利益很可能流入實體；及已符合下述目標集團各業務活動的特定條件時確認收入。

a) 合約工程

就合約工程而言，向供應商收取的墊款基於完工百分比確認為收入。合約金額由目標集團於成功完成重大合約項目後收取。合約簽立付款，收取於各份合約初期所提供服務的預付款，均有所遞延及於合約期內按直線法確認為收入。版稅於推出產品後向發行商收取。曆月的每季度均有發行商計算的應收款項。

b) 遊戲出版

遊戲出版指現時營運的線上遊戲收入。銷售虛擬商品的所得款項初始記錄於遞延收入。收入於付費玩家在玩遊戲的估計平均期間確認。未來付費玩家使用趨勢及行為可能與過往的使用趨勢不同，故估計平均玩遊戲的期間於日後可能變動。

c) 銷售商品

銷售商品的收入於商品的風險及回報已轉移至客戶時確認，該時間通常為商品交付予客戶，客戶已接納產品且並無可影響客戶接納商品的未履行責任的日期。

d) 利息收入

利息收入主要指銀行存款的利息收入及採用實際利息法確認。

2.20 經營租賃

所有權的重大部分風險及回報由出租人承受的租賃，均歸類為經營租賃。根據經營租賃作出的收入或付款（扣除付予承租人或收取出租人給予的任何獎勵）於租賃期內以直線法在綜合全面收益表內扣除。

2.21 股息分派

向目標公司股東分派的股息乃於目標公司股東批准股息期間在目標集團綜合財務狀況表內確認為負債。

2.22 政府獎勵

來自政府獎勵的已收或應收款項反映為其與之相關的可指定資產成本及開支削減或於目標集團符合資格產生政府撥款收益，惟須可合理保證可變現福利。

目標集團享有若干安大略省互動數字稅收抵免（「OIDMTC」），此乃來自 Ontario Media Development Corporation（「OMDC」）就於加拿大進行科技研究及開發作出之政府撥款。OMDC 政府補助列為削減開支。目標集團亦收到經濟發展、就業及基礎設施部（前稱經濟發展、貿易及就業部）之政府撥款收益（「MEDEI」）。此項政府撥付收益列為削減已於財務狀況表中資本化之資產成本或於目標集團有合理保證該等款項將可變現及可收回時於合併全面收益表中列為其他收益。目標集團錄得的獎勵須獲主管當局審閱及批准，且該等金額可能與於財務撥備計算之金額存在差異。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

目標集團的活動面臨多種金融風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。目標集團的整體風險管理計劃集中於不可預測之金融市場及尋求降低對目標集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理乃根據董事會（「董事會」）批准之政策進行。董事會規定整體風險管理之原則以及涵蓋個別領域之政策，例如外匯風險、利率風險、信貸風險以及投入額外流動資金。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

目標集團的客戶遍佈世界各國及面臨來自多種貨幣產生的外匯風險（主要與美元（「美元」）有關）。目標集團現時並無以外幣進行對沖交易，但透過不斷監控管理其風險，儘量限制其外幣風險。外匯風險產生於未來商業交易，已確認之資產及負債以並非實體功能貨幣之貨幣列值。

倘若加元兌美元貶值／升值 5%，而其他變量保持不變，則於截至二零一一年及二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月除稅後溢利將分別增加／減少 101,000 加元、118,000 加元、107,000 加元及 168,000 加元，而於截至二零一二年十月三十一日止年度除稅後虧損將減少／增加約 78,000 加元，主要乃由於換算以美元計值之貨幣資產淨值之外匯收益／虧損所致。

(ii) 利率風險

目標集團的利率風險產生於來自最終控股公司貸款。

於二零一三年十月三十一日，倘來自最終控股公司貸款利率上升／下降 100 個基點而所有其他變量保持不變，目標集團的本年度除稅後溢利將減少／增加約 30,000 加元，主要由於來自最終控股公司貸款浮息利息開支增加／減少所致。

目標集團並無重大固定利率計息資產。目標集團並無對沖其現金流利率風險。

(b) 信貸風險

目標集團之信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及透過損益按公平值計算之金融資產。該等結餘之賬面值指目標集團就金融資產所面臨的最大信貸風險。

為了管理來自現金及銀行存款的風險，目標集團僅與為加拿大高信貸評級金融機構之聲譽良好商業銀行進行交易。並無有關該等金融機構之近期歷史違約。

於各報告期末之貿易應收款項乃與目標集團合作之平台及第三方付款賣方所欠款項。倘與平台及第三方支付供應商之戰略關係結束或規模縮減；或倘平台及第三方支付供應商更改合作安排；或倘平台及第三方支付供應商面臨財政困難而無法向目標集團付款，則目標集團的貿易應收款項的可收回性或會受到不利影響。為管理此風險，目標集團與平台及第三方支付供應商保持緊密聯繫，以確保信貸監控行之有效。鑒於與平台及第三方支付供應商的過往合作，加上有關彼等所欠應收款項的還款記錄良好，目標公司董事相信，平台及第三方付款賣方所欠之未償還貿易應收款項的信貸風險為低。

就其他應收款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性作出定期的整體評估及單個評估。目標公司董事認為，目標集團的其他應收款項未償還結餘並無內在重大信貸風險。

(c) 流動資金風險

目標集團的流動資金風險乃通過維持充足現金及現金等價物進行控制，而現金及現金等價物產生於經營現金流及融資現金流。

下表根據由結算日至合約到期日的剩餘期間將目標集團及目標公司的非衍生金融負債及以淨額結算的衍生金融負債，分析為相關的到期組別。倘衍生金融負債之合約到期日對現金流動之時間掌握而言屬必要，則分析中將納入衍生金融負債。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。

目標集團

	一年以下 加元	一至兩年 加元	兩至五年 加元	五年以上 加元
於二零一一年 十月三十一日				
貿易及其他應付款項	897,446	—	—	—
衍生金融工具	42,639	—	—	—
	<u>940,085</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一二年 十月三十一日				
貿易及其他應付款項	731,509	—	—	—
衍生金融工具	21,141	—	—	—
	<u>752,650</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	一年以下 加元	一至兩年 加元	兩至五年 加元	五年以上 加元
於二零一三年 十月三十一日				
貿易及其他應付款項	1,190,346	—	—	—
衍生金融工具	4,961	—	—	—
來自最終控股公司的貸款	10,500,000	—	—	—
	<u>11,695,307</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一四年 八月三十一日				
貿易及其他應付款項	1,199,271	—	—	—
衍生金融工具	—	—	—	—
來自最終控股公司的貸款	—	—	—	—
	<u>1,199,271</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
目標公司				
	一年以下 加元	一至兩年 加元	兩至五年 加元	五年以上 加元
於二零一一年 十月三十一日				
貿易及其他應付款項	871,378	—	—	—
衍生金融工具	42,639	—	—	—
	<u>914,017</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一二年 十月三十一日				
貿易及其他應付款項	705,441	—	—	—
衍生金融工具	21,141	—	—	—
	<u>726,582</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一三年 十月三十一日				
貿易及其他應付款項	1,164,278	—	—	—
衍生金融工具	4,961	—	—	—
來自最終控股公司的貸款	10,500,000	—	—	—
	<u>11,669,239</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一四年 八月三十一日				
貿易及其他應付款項	1,162,371	—	—	—

(d) 資本風險管理

目標集團的資本管理目標，是透過優化債務與權益保障目標集團按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他權益持有人的利益。

為維持或調整資本架構，目標集團可能會調整派付予股東之股息、退還予股東之資本、已發行新股份或為減少負債而出售的資產的數額。

(e) 公平值估計

下表分析以估值法按公平值列賬之金融工具。已確定之不同等級如下：

- 可識別資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第一級)。
- 就資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)(第二級)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據之輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下表呈列於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日目標集團及目標公司按公平值計量之金融資產及負債。

目標集團及目標公司

	第一級 加元	第二級 加元	第三級 加元	總計 加元
於二零一一年 十月三十一日 負債				
衍生金融工具	-	42,639	-	42,639
於二零一二年 十月三十一日 負債				
衍生金融工具	-	21,141	-	21,141
於二零一三年 十月三十一日 負債				
衍生金融工具	-	4,961	-	4,961
於二零一四年 八月三十一日 資產				
按公平值計入損益之 金融資產	546,485	-	-	546,485
衍生金融工具	-	12,757	-	12,757

於活躍市場上買賣之金融工具公平值乃基於於報告期末之市場報價。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管機構獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍市場。該等工具歸入第一級。

對於並無於活躍市場買賣之金融工具(如場外衍生工具)，其公平值乃使用估值方法釐定。該等估值方法儘量利用於可用可觀察市場數據，並儘量減少依賴實體獨有估計。倘計量工具公平值所需之所有重大輸入數據均可觀察，則該工具歸入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，該工具則列入第三級。

金融工具之具體估值技術包括：

- 類似工具之市場報價或交易商報價。
- 根據可觀察收益曲線圖按估計未來現金流之現值來計算利率掉期之公平值。
- 使用於結算日的遠期匯率釐定遠期外匯合約之公平值，而所產生之價值折現回現值。
- 其他技術，例如折現現金流分析，用以釐定餘下金融工具之公平值。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，各層級之間並無轉讓。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃予以待評評估且基於過往經驗及其他因素，包括在相信屬合理的情況下對未來時事件的預期。

目標集團作出有關未來之估計及假設。按定義，因此所得之會計估計甚少相等於有關實際結果。對下一財政年度內資產及負債賬面值構成重大調整之重大風險之估計及假設在下文討論。

(a) 目標集團遊戲發佈服務玩家關係期的估計

如附註2.19所述，目標集團確認的收入來自於在付費玩家對可用遊戲的估計平均遊戲期按比例在遊戲中使用的耐用類及消耗類虛擬道具中確認收益。估計平均遊戲期乃基於目標集團最佳估計（經考慮於評估時所知悉及相關的所有資料）而釐定。該等估計須按半年基準進行重估。因新信息引起估計平均遊戲期變動而導致的任何調整將於會計估計中入賬為變動。

(b) 所得稅及政府獎勵

目標集團須繳納所得稅及享有加拿大的若干稅項獎勵。於釐定所得稅及政府獎勵的撥備時須作出重大判斷。若干交易及計算使該金額的最終釐定產生不確定性。目標集團根據估計附加稅是否到期確認預計稅項事務負債及於稅項獎勵合理確定為變現及可收回時確認稅項獎勵。倘該等事宜的最終稅項結果與初始入賬金額不同，則該差額將影響該釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債以及應收政府補助。

涉及若干暫時性差異的遞延稅項資產是當管理層認為未來應課稅溢利有可能用作抵銷暫時性差異時予以確認。其實際動用的結果或許有所不同。遞延稅項詳情披露於附註16。

(c) 以股份為基礎的僱員付款

目標集團已向其僱員授出購股權。董事已採用二項式期權定價模型釐定已授出購股權的公平值總額，其應於歸屬期間(如適用)支出。董事於應用二項式期權定價模型時，須對有關假設，如相關股權價值、無風險利率、預期波動及股息率，作出估計。

(d) 向僱員發行股份的公平值

目標集團已向兩名僱員授出股份。董事已採用折現現金流方法釐定該等授出股份的公平值總額。董事須就重大假設(如折現率及日後表現的預計)作出判斷。

(e) 貿易應收款項減值撥備

貿易應收款項乃根據收回貿易應收款項之可能性所作評估而作出減值。識別呆賬需要管理層作出判斷及估計。當有客觀證據顯示目標集團將不能收回債務時作出撥備。當實際結果或進一步預計有別於原本的估計，有關差額將於該等估計出現變動的期間影響應收款項的賬面值、呆賬費用金額或貿易應收款項撥備的撥回。根據目標集團對貿易應收款項可收回性的評估，於二零一一年及二零一二年十月三十一日分別作出39,868加元及592加元的減值撥備及於二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日並無作出減值撥備。

5 收入及分部資料

具備單獨的財務資料的目標集團的業務活動，乃由董事定期審查及評估，該董事負責分配資源及評估經營分部的表現以及作出戰略性決定。目標集團在進行相關評估工作後確定其擁有以下經營分部：

- 合約工程
- 遊戲發行
- 銷售商品

董事於評估經營分部表現時主要基於各經營分部的分部收入及毛利。銷售及營銷開支及一般及行政開支不計入分部表現計量，董事運用其作為資源分配及分部表現的基準。其他收入、其他(虧損)/收益淨額及所得稅開支亦不會分配至各別經營分部。

向董事呈報的外部客戶收入作為分部收入計量，其為各分部來自客戶的收入總額。收入成本主要包括商家應佔批發收入、薪金及員工福利、折舊及攤銷及其他。

其他資料連同向董事呈報的分部資料按與財務資料所用的相同方式計量。由於董事並無採用此資料向經營分部分配資源或評估經營分部表現，故董事並無提供各別分部資產及分部負債。

於有關期間向目標公司董事提供呈報分部的分部資料如下：

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
合約工程					
分部收入	15,112,830	13,449,793	9,662,889	9,407,812	89,535
分部成本	<u>(10,469,239)</u>	<u>(9,608,246)</u>	<u>(4,397,789)</u>	<u>(4,359,963)</u>	<u>—</u>
毛利	<u>4,643,591</u>	<u>3,841,547</u>	<u>5,265,100</u>	<u>5,047,849</u>	<u>89,535</u>
遊戲發佈					
分部收入	—	—	17,666,711	12,816,348	52,510,154
分部成本	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(13,479,213)</u>	<u>(9,244,192)</u>	<u>(24,748,993)</u>
毛利	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,187,498</u>	<u>3,572,156</u>	<u>27,761,161</u>
銷售商品					
分部收入	—	—	—	—	35,073
分部成本	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(28,488)</u>
毛利	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,585</u>

於有關期間內個別期間的毛利與除所得稅前溢利／(虧損)的對賬載於綜合全面收入表。

就遊戲發佈而言，由於目標集團有眾多玩家及於截至二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月並無單一玩家佔目標集團總收益的10%以上，故並無集中風險。

就合約工程而言，佔總收入10%或以上的客戶詳情如下：

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
客戶 A	不適用	2,268,616	5,339,369	5,339,369	不適用
客戶 B	6,718,875	7,041,655	不適用	不適用	不適用
客戶 C	5,484,182	3,266,654	不適用	不適用	不適用
客戶 D	<u>2,223,978</u>	不適用	不適用	不適用	不適用

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，目標集團除遞延所得稅外的非流動資產位於加拿大及美國。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

6 其他收入

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
MEDEI 補助 (附註 17(iii))	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,293,791</u>	<u>853,639</u>	<u>461,297</u>

7 按性質劃分的開支

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
核數師酬金	15,102	25,337	21,950	21,950	-
已售商品成本	-	-	-	-	28,488
僱員福利開支(附註 9)	9,491,954	11,212,118	12,965,271	10,393,874	11,698,856
貿易應收款項減值	39,868	592	-	-	-
商家應佔批發收入	-	-	3,750,862	2,592,894	13,209,806
推廣及廣告開支	28,301	104,553	1,737,119	1,553,444	3,054,434
有關辦公樓宇的經營					
租賃租金	667,666	766,476	685,351	572,534	591,100
分銷及銷售開支	-	-	461,562	288,661	619,352
折舊及攤銷費用	537,166	678,794	605,436	403,624	534,111
代理費	769,767	465,796	474,665	474,665	-
辦公費	259,028	261,945	259,844	218,223	378,263
其他	836,373	996,080	1,511,418	1,247,157	2,915,133
	<u>12,645,225</u>	<u>14,511,691</u>	<u>22,473,478</u>	<u>17,767,026</u>	<u>33,029,543</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

8 其他(虧損)/收益淨額

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
匯兌收益/(虧損) 淨額	118,183	(4,426)	131,749	182,901	(143,814)
出售物業、廠房及 設備的虧損	(96,534)	(19,661)	(25,279)	-	(788)
出售無形資產虧損	-	(11,711)	(25,866)	-	-
透過損益按公平值計算 的金融資產的收益	-	-	-	-	75,487
衍生金融工具未變現 (虧損)/收益	(51,306)	21,498	16,180	21,141	17,718
	<u>(29,657)</u>	<u>(14,300)</u>	<u>96,784</u>	<u>204,042</u>	<u>(51,397)</u>

9 僱員福利開支

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
工資及津貼	10,536,174	13,122,207	15,364,628	12,725,281	15,254,751
OMDC 政府補助 (附註 27)	(3,003,103)	(4,330,020)	(5,562,882)	(4,705,716)	(5,718,308)
退休費用—界定供款 計劃	350,837	408,357	489,873	446,316	391,481
僱員福利 以股份為基準的付款 開支(附註 23)	1,608,046	2,011,574	1,745,788	1,000,129	1,770,932
	-	-	927,864	927,864	-
	<u>9,491,954</u>	<u>11,212,118</u>	<u>12,965,271</u>	<u>10,393,874</u>	<u>11,698,856</u>

(a) 董事及高級管理層薪酬

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月的董事薪酬如下：

截至二零一一年十月三十一日止年度

董事姓名	袍金 加元	薪金、 津貼及福利 加元	退休福利 計劃供款 加元	紅利 加元	總計 加元
董事 James Schmalz 先生	-	227,038	2,218	600,000	829,256

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

截至二零一二年十月三十一日止年度

董事姓名	袍金 加元	薪金、 津貼及福利 加元	退休福利 計劃供款 加元	紅利 加元	總計 加元
董事 James Schmalz 先生	—	226,643	2,307	1,035,500	1,264,450

截至二零一三年十月三十一日止年度

董事姓名	袍金 加元	薪金、 津貼及福利 加元	退休福利 計劃供款 加元	紅利 加元	總計 加元
董事 James Schmalz 先生	—	238,552	2,356	1,154,316	1,395,224

截至二零一三年八月三十一日止十個月(未經審核)

董事姓名	袍金 加元	薪金、 津貼及福利 加元	退休福利 計劃供款 加元	紅利 加元	總計 加元
董事 James Schmalz 先生	—	208,186	2,356	1,154,316	1,364,858

截至二零一四年八月三十一日止十個月

董事姓名	袍金 加元	薪金、 津貼及福利 加元	退休福利 計劃供款 加元	紅利 加元	總計 加元
董事 James Schmalz 先生	—	188,000	2,425	902,000	1,092,425

(b) 五位最高薪酬人士

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月，目標集團的五位最高薪酬人士包括一名董事。其酬金於上文呈報的分析中反映。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月，支付予剩餘四位人士的酬金如下：

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
薪金、津貼及福利	982,403	975,713	987,202	847,034	849,609
退休計劃供款	11,088	11,534	11,781	11,781	12,128
紅利	632,908	1,079,500	2,246,316	2,246,316	3,210,000
	<u>1,626,399</u>	<u>2,066,747</u>	<u>3,245,299</u>	<u>3,105,131</u>	<u>4,071,737</u>

薪酬屬於以下範圍的最高薪酬人士人數如下：

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
100,001加元–200,000加元	2	2	–	–	–
200,001加元–300,000加元	2	2	–	–	–
300,001加元–400,000加元	–	–	2	2	–
400,000加元以上	–	–	2	2	4
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

10 財務收入／(費用)－淨額

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
財務收入					
利息收入	<u>63,683</u>	<u>40,708</u>	<u>58,362</u>	<u>51,125</u>	<u>99,984</u>
財務費用					
利息開支(附註32)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(152,055)</u>	<u>(71,914)</u>	<u>(232,035)</u>
財務收入／(費用)淨額	<u>63,683</u>	<u>40,708</u>	<u>(93,693)</u>	<u>(20,789)</u>	<u>(132,051)</u>

11 所得稅(費用)/抵免

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
即期所得稅					
— 加拿大企業所得稅	(361,259)	25,577	(1,297,817)	(1,159,366)	(5,395,467)
遞延所得稅(附註16)	180,243	485,492	(358,609)	(319,659)	108,287
	<u>(181,016)</u>	<u>511,069</u>	<u>(1,656,426)</u>	<u>(1,479,025)</u>	<u>(5,287,180)</u>

目標集團除所得稅前溢利/(虧損)的稅項與於按採用目標集團主要經營地點倫敦、安大略的稅率計算的理論值之間差異如下：

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
除所得稅前溢利/(虧損)	2,501,631	(1,035,490)	6,153,004	5,494,026	19,883,068
按綜合實體於各自司法權區之溢利 (虧損)之適用稅率計算的稅項	752,991	(276,994)	1,630,546	1,455,917	5,269,013
稅務寬免的影響	(476,835)	(218,596)	(51,423)	(51,423)	-
不可扣稅開支	15,129	25,751	77,303	74,531	18,167
過往年度超額撥備	(110,269)	(41,230)	-	-	-
所得稅開支/(抵免)	<u>181,016</u>	<u>(511,069)</u>	<u>1,656,426</u>	<u>1,479,025</u>	<u>5,287,180</u>

- 目標集團須按實體基準就產生於或源自目標集團所處及經營所在的司法權區的溢利繳納所得稅。
- 由於目標集團於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止各年度及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無繳納香港利得稅。
- 根據加拿大相關所得稅法例，於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日止各年度及截至二零一三年及二零一四年八月三十一日止十個月目標集團須分別按30.1%、26.75%、26.5%、26.5%及26.5%的法定稅率就其各自應課稅收入繳納企業所得稅。稅率的變動受限於加拿大稅務機構。
- 目標集團因小型業務及科學研究及實驗開發投資而享有稅項抵免權利，於其產生的有關期間計入綜合全面收益表。

12 股息

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
末期股息	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>-</u>

根據唯一股東於二零一三年七月十一日的決議案，向權益擁有人宣派股息 10,000,000 加元，並於二零一四年五月二十日悉數派付。

股息率及享有股息的股份數目並未呈列，此乃由於就本報告而言該資料並無意義。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

13 儲備－目標公司

	保留盈利 加元	以股份為 基礎的 薪酬儲備 加元	權益總額 加元
於二零一零年十一月一日的結餘	7,853,159	—	7,853,159
全面收入 年內溢利	2,320,664	—	2,320,664
全面收入總額	2,320,664	—	2,320,664
於二零一一年十月三十一日的結餘	10,173,823	—	10,173,823
於二零一一年十一月一日的結餘	10,173,823	—	10,173,823
全面虧損 年內虧損	(524,483)	—	(524,483)
全面虧損總額	(524,483)	—	(524,483)
於二零一二年十月三十一日的結餘	9,649,340	—	9,649,340
於二零一二年十一月一日的結餘	9,649,340	—	9,649,340
全面收入 年內溢利	4,496,576	—	4,496,576
全面收入總額	4,496,576	—	4,496,576
直接於權益確認的目標集團擁有人供款 及應佔分派總額 股息 以股份為基礎的付款開支(附註23)	(10,000,000) —	— 475,864	(10,000,000) 475,864
與擁有人的交易總額	(10,000,000)	475,864	(9,524,136)
於二零一三年十月三十一日的結餘	4,145,916	475,864	4,621,780
於二零一三年十一月一日的結餘	4,145,916	475,864	4,621,780
全面收入 期內溢利	14,612,769	—	14,612,769
全面收入總額	14,612,769	—	14,612,769
於二零一四年八月三十一日的結餘	18,758,685	475,864	19,234,549

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

14 物業、廠房及設備

目標集團

	傢私及裝置 加元	電腦硬件 加元	租賃物業裝修 加元	總計 加元
於二零一零年十一月一日				
成本	216,177	756,528	239,068	1,211,773
累計折舊	(124,358)	(406,262)	(238,189)	(768,809)
賬面淨額	<u>91,819</u>	<u>350,266</u>	<u>879</u>	<u>442,964</u>
截至二零一一年十月三十一日				
止年度				
期初賬面淨額	91,819	350,266	879	442,964
添置	437,910	251,371	1,449,317	2,138,598
出售	(36,984)	(59,550)	–	(96,534)
折舊	(7,680)	(322,021)	(18,070)	(347,771)
期末賬面淨額	<u>485,065</u>	<u>220,066</u>	<u>1,432,126</u>	<u>2,137,257</u>
於二零一一年十月三十一日				
成本	515,661	737,059	1,449,318	2,702,038
累計折舊	(30,596)	(516,993)	(17,192)	(564,781)
賬面淨額	<u>485,065</u>	<u>220,066</u>	<u>1,432,126</u>	<u>2,137,257</u>
截至二零一二年十月三十一日				
止年度				
期初賬面淨額	485,065	220,066	1,432,126	2,137,257
添置	55,404	269,543	–	324,947
出售	(19,661)	–	–	(19,661)
折舊	(54,720)	(232,431)	(129,924)	(417,075)
期末賬面淨額	<u>466,088</u>	<u>257,178</u>	<u>1,302,202</u>	<u>2,025,468</u>
於二零一二年十月三十一日				
成本	534,957	888,162	1,449,318	2,872,437
累計折舊	(68,869)	(630,984)	(147,116)	(846,969)
賬面淨額	<u>466,088</u>	<u>257,178</u>	<u>1,302,202</u>	<u>2,025,468</u>
截至二零一三年十月三十一日				
止年度				
期初賬面淨額	466,088	257,178	1,302,202	2,025,468
添置	38,019	136,670	–	174,689
就添置／成本索取政府補助 (附註17(iii))	(2,874)	(36,942)	–	(39,816)
出售	(11,802)	–	(13,477)	(25,279)
折舊	(55,530)	(190,089)	(130,498)	(376,117)
期末賬面淨額	<u>433,901</u>	<u>166,817</u>	<u>1,158,227</u>	<u>1,758,945</u>
於二零一三年十月三十一日				
成本	550,507	895,872	1,437,987	2,884,366
累計折舊	(116,606)	(729,055)	(279,760)	(1,125,421)
賬面淨額	<u>433,901</u>	<u>166,817</u>	<u>1,158,227</u>	<u>1,758,945</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	傢私及裝置 加元	電腦硬件 加元	租賃物業裝修 加元	總計 加元
截至二零一三年八月三十一日 止十個月(未經審核)				
期初賬面淨額	466,088	257,178	1,302,202	2,025,468
添置	37,147	102,049	–	139,196
折舊	(36,947)	(126,474)	(86,826)	(250,247)
期末賬面淨額	<u>466,288</u>	<u>232,753</u>	<u>1,215,376</u>	<u>1,914,417</u>
於二零一三年八月三十一日 (未經審核)				
成本	572,104	990,211	1,449,318	3,011,633
累計折舊	(105,816)	(757,458)	(233,942)	(1,097,216)
賬面淨額	<u>466,288</u>	<u>232,753</u>	<u>1,215,376</u>	<u>1,914,417</u>
截至二零一四年八月三十一日 止十個月				
期初賬面淨額	433,901	166,817	1,158,227	1,758,945
添置	44,714	730,016	5,898	780,628
就添置/成本索取政府補助 (附註 17(iii))	(565)	(5,342)	–	(5,907)
出售	–	(788)	–	(788)
折舊	(47,269)	(306,656)	(108,537)	(462,462)
匯兌調整	15	28	13	56
期末賬面淨額	<u>430,796</u>	<u>584,075</u>	<u>1,055,601</u>	<u>2,070,472</u>
於二零一四年八月三十一日				
成本	594,671	1,563,182	1,443,897	3,601,750
累計折舊	(163,875)	(979,107)	(388,296)	(1,531,278)
賬面淨額	<u>430,796</u>	<u>584,075</u>	<u>1,055,601</u>	<u>2,070,472</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

目標公司

	傢私及裝置 加元	電腦硬件 加元	租賃物業裝修 加元	總計 加元
於二零一零年十一月一日				
成本	216,177	756,528	239,068	1,211,773
累計折舊	(124,358)	(406,262)	(238,189)	(768,809)
賬面淨額	<u>91,819</u>	<u>350,266</u>	<u>879</u>	<u>442,964</u>
截至二零一一年十月三十一日				
止年度				
期初賬面淨額	91,819	350,266	879	442,964
添置	437,910	251,371	1,449,317	2,138,598
出售	(36,984)	(59,550)	–	(96,534)
折舊	(7,680)	(322,021)	(18,070)	(347,771)
期末賬面淨額	<u>485,065</u>	<u>220,066</u>	<u>1,432,126</u>	<u>2,137,257</u>
於二零一一年十月三十一日				
成本	515,661	737,059	1,449,318	2,702,038
累計折舊	(30,596)	(516,993)	(17,192)	(564,781)
賬面淨額	<u>485,065</u>	<u>220,066</u>	<u>1,432,126</u>	<u>2,137,257</u>
截至二零一二年十月三十一日				
止年度				
期初賬面淨額	485,065	220,066	1,432,126	2,137,257
添置	55,404	269,543	–	324,947
出售	(19,661)	–	–	(19,661)
折舊	(54,720)	(232,431)	(129,924)	(417,075)
期末賬面淨額	<u>466,088</u>	<u>257,178</u>	<u>1,302,202</u>	<u>2,025,468</u>
於二零一二年十月三十一日				
成本	534,957	888,162	1,449,318	2,872,437
累計折舊	(68,869)	(630,984)	(147,116)	(846,969)
賬面淨額	<u>466,088</u>	<u>257,178</u>	<u>1,302,202</u>	<u>2,025,468</u>
截至二零一三年十月三十一日				
止年度				
期初賬面淨額	466,088	257,178	1,302,202	2,025,468
添置	38,019	136,670	–	174,689
就添置／費用索取政府補助 (附註 17(iii))	(2,874)	(36,942)	–	(39,816)
出售	(11,802)	–	(13,477)	(25,279)
折舊	(55,530)	(190,089)	(130,498)	(376,117)
期末賬面淨額	<u>433,901</u>	<u>166,817</u>	<u>1,158,227</u>	<u>1,758,945</u>
於二零一三年十月三十一日				
成本	550,507	895,872	1,437,987	2,884,366
累計折舊	(116,606)	(729,055)	(279,760)	(1,125,421)
賬面淨額	<u>433,901</u>	<u>166,817</u>	<u>1,158,227</u>	<u>1,758,945</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	傢私及裝置 加元	電腦硬件 加元	租賃物業裝修 加元	總計 加元
截至二零一三年八月三十一日 止十個月(未經審核)				
期初賬面淨額	466,088	257,178	1,302,202	2,025,468
添置	37,147	102,049	–	139,196
折舊	(36,947)	(126,474)	(86,826)	(250,247)
期末賬面淨額	<u>466,288</u>	<u>232,753</u>	<u>1,215,376</u>	<u>1,914,417</u>
於二零一三年八月三十一日 (未經審核)				
成本	572,104	990,211	1,449,318	3,011,633
累計折舊	(105,816)	(757,458)	(233,942)	(1,097,216)
賬面淨額	<u>466,288</u>	<u>232,753</u>	<u>1,215,376</u>	<u>1,914,417</u>
截至二零一四年八月三十一日 止十個月				
期初賬面淨額	433,901	166,817	1,158,227	1,758,945
添置	38,081	718,096	–	756,177
就添置/成本索取政府補助 (附註17(iii))	(565)	(5,342)	–	(5,907)
出售	–	(788)	–	(788)
折舊	(47,269)	(306,656)	(108,537)	(462,462)
期末賬面淨額	<u>424,148</u>	<u>572,127</u>	<u>1,049,690</u>	<u>2,045,965</u>
於二零一四年八月三十一日				
成本	588,023	1,551,234	1,437,986	3,577,243
累計折舊	(163,875)	(979,107)	(388,296)	(1,531,278)
賬面淨額	<u>424,148</u>	<u>572,127</u>	<u>1,049,690</u>	<u>2,045,965</u>

15 無形資產－目標集團及目標公司

	電腦軟件 加元
於二零一零年十一月一日	
成本	952,676
累計攤銷	(883,620)
賬面淨額	<u>69,056</u>
截至二零一一年十月三十一日止年度	
期初賬面淨額	69,056
添置	291,973
攤銷	(189,395)
期末賬面淨額	<u>171,634</u>
於二零一一年十月三十一日	
成本	819,987
累計攤銷	(648,353)

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	電腦軟件 加元
賬面淨額	171,634
截至二零一二年十月三十一日止年度	
期初賬面淨額	171,634
添置	299,169
出售	(11,711)
攤銷	(261,719)
期末賬面淨額	197,373
於二零一二年十月三十一日	
成本	758,291
累計攤銷	(560,918)
賬面淨額	197,373
截至二零一三年十月三十一日止年度	
期初賬面淨額	197,373
添置	132,609
就添置／費用索取政府補助(附註17(iii))	(8,035)
出售	(25,866)
攤銷	(229,319)
期末賬面淨額	66,762
於二零一三年十月三十一日	
成本	454,881
累計攤銷	(388,119)
賬面值淨額	66,762
截至二零一三年八月三十一日止十個月(未經審核)	
期初賬面淨額	197,373
添置	144,193
攤銷	(153,377)
期末賬面淨額	188,189
於二零一三年八月三十一日(未經審核)	
成本	902,484
累計攤銷	(714,295)
賬面淨額	188,189
截至二零一四年八月三十一日止十個月	
期初賬面淨額	66,762
添置	28,027
就添置／成本索取政府補助(附註17(iii))	(5,134)
攤銷	(71,649)

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	電腦軟件 加元
期末賬面淨額	18,006
於二零一四年八月三十一日	
成本	442,520
累計攤銷	(424,514)
賬面淨額	18,006

16 遞延所得稅－目標集團及目標公司

倘有合理可強制實行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債相抵銷及當遞延所得稅與相同稅務機構有關，則遞延所得稅資產與遞延所得稅負債相抵銷。遞延所得稅資產與遞延所得稅負債相抵銷後的分析如下：

	截至十月三十一日止年度			截至 二零一四年 八月三十一日 止十個月
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	加元
遞延所得稅資產	422,078	1,001,788	596,495	623,612
遞延所得稅負債	(295,333)	(389,551)	(342,867)	(261,697)
遞延所得稅資產淨額	126,745	612,237	253,628	361,915

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

遞延所得稅淨額賬目變動如下：

	截至十月三十一日止年度			截至
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一四年 八月三十一日 止十個月 加元
於年初／期初	(53,498)	126,745	612,237	253,628
於全面收益表計入／(扣除) (附註 11)	<u>180,243</u>	<u>485,492</u>	<u>(358,609)</u>	<u>108,287</u>
於年末／期末	<u><u>126,745</u></u>	<u><u>612,237</u></u>	<u><u>253,628</u></u>	<u><u>361,915</u></u>

於有關期間遞延所得稅資產及負債(未考慮抵銷相同稅務司法權區內的結餘)如下：

遞延所得稅資產	應計開支 加元
於二零一零年十一月一日	-
於全面收益表計入	<u>422,078</u>
於二零一一年十月三十一日	422,078
於全面收益表計入	<u>579,710</u>
於二零一二年十月三十一日	1,001,788
於全面收益表扣除	<u>(405,293)</u>
於二零一三年十月三十一日	596,495
於全面收益表計入	<u>27,117</u>
於二零一四年八月三十一日	<u><u>623,612</u></u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

遞延所得稅負債	物業、廠房及 設備累計折舊 加元
於二零一零年十一月一日	53,498
於全面收益表扣除	<u>241,835</u>
於二零一一年十月三十一日	295,333
於全面收益表扣除	<u>94,218</u>
於二零一二年十月三十一日	389,551
於全面收益表計入	<u>(46,684)</u>
於二零一三年十月三十一日	342,867
於全面收益表計入	<u>(81,170)</u>
於二零一四年八月三十一日	<u><u>261,697</u></u>

17 貿易及其他應收款項

目標集團

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
應收賬款 (附註(i))	2,157,661	855,532	1,405,055	4,090,680
應收貸款 (附註(ii))	–	–	–	647,580
預付款項	73,314	15,296	162,360	139,124
應收 MEDEI 的累計補助 (附註(iii))	–	–	539,229	158,623
應收商品稅	97,591	87,606	35,292	31,872
其他	721,760	438,952	131,328	2,191,244
	<u>3,050,326</u>	<u>1,397,386</u>	<u>2,273,264</u>	<u>7,259,123</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

目標公司

	於十月三十一日			於二零一四年
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	八月三十一日 加元
應收賬款 (附註(i))	2,157,661	855,532	1,405,055	4,090,680
應收貸款 (附註(ii))	-	-	-	647,580
預付款項	73,314	15,296	162,360	139,124
應收MEDEI的累計補助 (附註(iii))	-	-	539,229	158,623
應收商品稅	97,591	87,606	35,292	31,872
其他	721,647	438,839	131,215	2,130,941
	<u>3,050,213</u>	<u>1,397,273</u>	<u>2,273,151</u>	<u>7,198,820</u>

基於初始確認時的應收款項而對目標集團及目標公司應收賬款的賬齡分析如下：

	於十月三十一日			於二零一四年
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	八月三十一日 加元
1-30日	2,157,161	26,952	1,379,182	2,415,760
31-60日	-	828,580	24,130	1,593,978
61-90日	-	-	1,616	15,499
90日以上	500	-	127	65,443
	<u>2,157,661</u>	<u>855,532</u>	<u>1,405,055</u>	<u>4,090,680</u>

於各結算日的最大信貸風險為上述各類別應收款項的賬面值。

附註：

- (i) 應收賬款主要以美元列值及其賬面值於結算日與其公平值相若。

目標集團為其客戶提供不同的信貸政策。向其客戶授予的一般信貸期為30日。

於二零一一年及二零一二年十月三十一日，39,868加元及592加元的應收賬款分別予以減值。於二零一二年及二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，約為828,000加元、29,000加元及1,578,000加元的應收賬款各自逾期但未減值。該等應收賬款與並無信貸違約歷史的若干客戶有關，而該等客戶繼續與目標集團保持業務關係。基於過往經驗，管理層相信，由於信貸質素並無重大變動，且該等結餘仍視為可悉數收回，毋須對該等結餘的減值計提撥備。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

基於到期日而對該等應收賬款的賬齡分析如下：

	於十月三十一日		於二零一四年	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	八月三十一日 加元
1-30 日	–	828,580	23,065	1,510,603
31-60 日	–	–	6,092	14,644
61-90 日	–	–	127	21,047
90 日以上	–	–	–	32,007
	<u>–</u>	<u>828,580</u>	<u>29,284</u>	<u>1,578,301</u>

- (ii) 應收獨立公司的貸款為無抵押，須分別於二零一五年六月三十日及二零一五年八月二十八日分兩批 300,000 美元償還。該等應收款項於首四個月後按每月 2% 計息。
- (iii) 補助指來自 MEDEI 用於開發 3D 電腦軟件的資金。於二零一一年十月三十一日，目標集團收取有關 MEDEI 補助的 500,000 加元墊款（如附註 25 所述）。於目標公司達成授出協議所訂明的標準後將收取 MEDEI 補助（根據開發 3D 電腦軟件產生的實際支出支付）。由於開發期較短，故開發 3D 電腦軟件產生的支付不會被資本化。倘項目進度、開支或僱用水平目標及契約未達成，該補助（包括任何日後支出最多 2,500,000 加元）須全數償還。於二零一一年及二零一二年十月三十一日，已收墊款已延遲至目標公司自 MEDEI 收到首次索取款時。於二零一三年二月自 MEDEI 收到首次索取款。於收到首次索取款後，目標公司於開發 3D 電腦軟件產生開支時按實際基準確認補助。

於有關期間應收 MEDEI 的累計補助變動如下：

	於十月三十一日		於二零一四年	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	八月三十一日 加元
期初結餘	–	–	–	539,229
於其他收入計入 (附註 6)	–	–	1,293,791	461,297
於物業、廠房及設備的成本計入 (附註 14)	–	–	39,816	5,907
於無形資產的成本計入 (附註 15)	–	–	8,035	5,134
動用遞延資金 (附註 25)	–	–	(500,000)	–
自 MEDEI 已收現金	–	–	(302,413)	(852,944)
期末結餘	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>539,229</u>	<u>158,623</u>

18 存貨－目標集團及目標公司

	於十月三十一日		於二零一四年	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	八月三十一日 加元
持作待售商品	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>37,352</u>	<u>68,174</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

確認為開支及計入損益的存貨金額分析如下：

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
已售商品賬面值	-	-	-	28,488

19 透過損益按公平值計算之金融資產

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
於加拿大上市的股本證券	-	-	-	546,485

於二零一四年八月三十一日的透過損益按公平值計算之金融資產為於加拿大的上市投資及以加元計值。

截至二零一四年八月三十一日止十個月透過損益按公平值計算的金融資產公平值變動於綜合全面收益表「其他(虧損)/收益淨額」入賬。

所有股本證券的公平值乃基於其於活躍市場現時買入價釐定。

20 現金及現金等價物

目標集團

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
現金及銀行結餘	2,714,259	1,721,669	5,940,519	10,097,434

目標公司

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
現金及銀行結餘	2,713,846	1,721,294	5,940,142	9,994,641

目標集團及目標公司的定期存款公平值與其存款賬面值相若。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

上述結餘以下列貨幣計值：

目標集團

	於十月三十一日		二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
	二零一一年 加元	二零一二年 加元		
加元	1,900,698	411,145	2,982,662	6,868,339
美元	813,561	1,310,524	2,350,114	1,508,452
歐元(「歐元」)	-	-	523,077	1,462,263
其他	-	-	84,666	258,380
	<u>2,714,259</u>	<u>1,721,669</u>	<u>5,940,519</u>	<u>10,097,434</u>

目標公司

	於十月三十一日		二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
	二零一一年 加元	二零一二年 加元		
加元	1,900,285	410,770	2,982,285	6,868,121
美元	813,561	1,310,524	2,350,114	1,405,877
歐元	-	-	523,077	1,462,263
其他	-	-	84,666	258,380
	<u>2,713,846</u>	<u>1,721,294</u>	<u>5,940,142</u>	<u>9,994,641</u>

21 股本－目標集團及目標公司

	於十月三十一日		二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
	二零一一年 加元	二零一二年 加元		
法定				
無限普通股，附帶投票權				
無限B類特別股份，6%非累計， 每股1,500元的贖回價值				
無限A類普通股，附帶投票權				
無限B類普通股，附帶投票權				
無限C類普通股，附帶投票權				
無限D類普通股，附帶投票權				
已發行				
10,000,000股普通股，附帶投票權	100	100	-	-
10,000股B類特別股份(附註22)	-	-	100	100
13,400,000股A類普通股，附帶投票權	-	-	134	134
1,400,000股B類普通股，附帶投票權	-	-	14	14
2,020,000股C類普通股，附帶投票權	-	-	20	20
3,180,000股D類普通股，附帶投票權	-	-	32	32
	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>300</u>	<u>300</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

於二零一三年七月十二日，目標公司與2375249 Ontario Ltd訂立股份交換協議，據此，目標公司向James Schmalz先生發行10,000股B類特別股份以換取100加元。作為股份交換協議的另一項完成條件，目標公司購回先前由2375249 Ontario Ltd(由目標公司創始人之一James Schmalz先生全資擁有)持有的10,000,000股普通股。購回普通股即時註銷及目標公司的股本減少100加元。

於同日，目標公司發行無限數目A類普通股、B類普通股、C類普通股及D類普通股，統稱為普通股。所有類別普通股享有同等地位。

於發行普通股之日，James Schmalz先生、Michael Schmalz先生Steve Sinclair先生及Digital Extremes股份信託分別購買目標公司13,400,000股A類普通股、1,400,000股B類普通股、2,020,000股C類普通股及3,180,000股D類普通股，現金代價分別為134加元、14加元、20加元及32加元。股份其後轉讓至2375249 Ontario Ltd、2375250 Ontario Ltd及2377289 Ontario Ltd，該等公司分別由James Schmalz先生、Michael Schmalz先生及Steve Sinclair先生全資擁有。

目標公司董事委任獨立估值師估計於股東架構變動之日目標公司的公平值。目標公司的公平值採用現金流折現法釐定。

於評估目標公司時使用的主要假設包括對未來表現的估計及下文所載的假設：

	二零一三年 七月十二日
少數股東權益折現	23.3%
長期增長率	3%
折現率	18.8%

目標公司於二零一三年七月十二日的公平值為15,000,000加元，與向James Schmalz先生發行的B類特別股份公平值相同。因此，於二零一三年七月十二日，A類普通股、B類普通股、C類普通股及D類普通股應佔的公平值為零。

22 B類特別股份－目標集團及目標公司

B類特別股份的主要條款概述如下：

(a) 股息權

B類特別股份持有人有權收取董事不時自目標公司適合支付股息的金額中宣派的非累計年度股息(不超過B類贖回金額的6%)。據悉，董事或會就B類特別股份宣派及派付股息(不包括其他類別股份)。

(b) 投票權

B類特別股份持有人無權收取目標公司任何股東大會的通知或出席目標公司任何股東大會或於任何該等大會上投票。

(c) 贖回特性

B類特別股份的贖回金額為每股1,500加元。概無B類特別股份持有人有權在未經董事會同意前贖回該等股份。

(d) 清算優先權

倘目標公司自願或非自願清算、解散或清盤，或就清盤目的而在股東之間進行目標公司其他資產分配，B類特別股份的持有人有權於目標公司的任何資產分配予目標公司的任何類別股份之持有人之前收取B類贖回金額。於悉數支付B類贖回金額後，B類特別股份並無附帶權利可進一步參與分配目標公司的資產。

根據B類特別股份的條款，董事會酌情分派股息且須取得董事會的同意方可贖回B類特別股份。因此，B類特別股份已作為權益入賬。

23 以股份為基礎之付款及僱員信託－目標集團及目標公司

(a) 授予兩名僱員的以股份為基礎之獎勵

於二零一三年七月十二日，Michael Schmalz先生及Steve Sinclair先生分別按代價14加元及20加元獲授目標公司的1,400,000股B類普通股及2,020,000股C類普通股，以答謝彼等過往為目標集團業務發展作出的貢獻。由於該獎勵並無附帶未來服務條件，以股份為基礎的獎勵即時歸屬。有關Michael Schmalz先生及Steve Sinclair先生的股份獎勵開支入賬為僱員福利開支。如附註21所披露，由於授予Michael Schmalz先生及Steve Sinclair先生的股份公平值為零，低於其認購成本，並無確認僱員福利開支。

(b) 僱員信託

Digital Extremes股份所有權信託（「僱員信託」）於二零一三年七月十二日建立，以為受益人的利益持有D類普通股及根據僱員信託契約及受益人持有的信託單位所佔比例向受益人分配該收入及資本。

根據僱員信託，受益人僅有權享有分配信託中的收入，而非信託持有的股份。根據僱員信託授予受益人的任何信託單位於該受益人不再為目標公司的僱員後即時到期及終止，因此，向僱員信託派付的股息將於彼等宣派時於綜合全面收益表作為僱員福利開支的現金結算入賬。於截至二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止十個月，概無向受益人派付股息且並無於綜合全面收益表確認僱員福利開支。

(c) 購股權

於二零零七年，目標公司的董事批准建立購股權計劃，旨在認可及回報合資格僱員為目標集團及目標集團發展作出的貢獻。

任何購股權的行使價定為每股普通股1加元。該計劃下所有購股權的合約期限自授出日期起計為7年。

購股權的歸屬須受限於目標公司控制權的變動，且購股權可獲行使，惟目標公司的股份於認可證券交易所上市。由於歸屬日期視為無法釐定，並無於綜合全面收益表確認薪酬開支。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

發行在外的購股權數目變動如下：

	購股權數目
於二零一零年十一月一日	4,155,000
授出	923,000
沒收	(145,000)
	<u>4,933,000</u>
於二零一一年十月三十一日	4,933,000
沒收	(55,000)
	<u>4,878,000</u>
於二零一二年十月三十一日	4,878,000
沒收	(358,000)
註銷	(4,520,000)
	<u>—</u>
於二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日	<u>—</u>

於二零一三年七月十二日，由於目標公司的股東架構部分變動，購股權計劃終止及所有發行在外的購股權被註銷。以現金支付的補償452,000加元於全面收益表確認為薪金及津貼，及支付予僱員以註銷購股權，而購股權計劃由僱員信託替代。

目標公司董事委任一名獨立估值師，於終止日期估計購股權的公平值。購股權的公平值採用二項式模式釐定。註銷的購股權的公平值於終止日期為927,864加元。

由於註銷的購股權公平值高於僱員信託持有的股份公平值，盡快確認註銷的購股權公平值475,864加元，該公平值指927,864加元與現金結算金額452,000加元的差額，於截至二零一三年十月三十一日止年度確認為以股份為基礎的儲備。

24 貿易及其他應付款項

目標集團

	於十月三十一日			於二零一四年
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	加元	加元	加元	加元
應付賬款(附註a)	353,250	153,409	454,315	694,043
其他應付款項及應計費用	1,010,748	1,265,925	1,393,908	1,329,930
	<u>1,363,998</u>	<u>1,419,334</u>	<u>1,848,223</u>	<u>2,023,973</u>

目標公司

	於十月三十一日			於二零一四年
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	八月三十一日
	加元	加元	加元	加元
應付賬款(附註a)	353,250	153,409	454,315	694,043
其他應付款項及應計費用	984,680	1,239,857	1,367,840	1,293,017
	<u>1,337,930</u>	<u>1,393,266</u>	<u>1,822,155</u>	<u>1,987,060</u>

附註：

(a) 目標集團及目標公司的應付賬款於發票日期的賬齡分析如下：

目標集團及目標公司

	於十月三十一日			於二零一四年
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	八月三十一日 加元
0-30 日	163,911	144,278	362,310	681,061
31-60 日	187,368	-	150	3,852
61-90 日	-	-	8,720	-
90 日以上	1,971	9,131	83,135	9,130
	<u>353,250</u>	<u>153,409</u>	<u>454,315</u>	<u>694,043</u>

25 遞延信貸及其他負債－目標集團及目標公司

	於十月三十一日			於二零一四年
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	八月三十一日 加元
即期遞延信貸及其他負債				
遞延基金 (附註 17(iii))	500,000	500,000	-	-
遞延收入	263,555	64,992	1,470,918	2,525,938
遞延租賃優惠	119,360	195,135	195,135	195,135
	<u>882,915</u>	<u>760,127</u>	<u>1,666,053</u>	<u>2,721,073</u>
非即期遞延信貸及其他負債				
遞延租賃優惠	1,317,745	1,691,176	1,496,041	1,333,428

於二零一一年及二零一二年十月三十一日，遞延收入指於其各自的合約期限內確認的合約付款。於二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，由於目標公司推行免費收入模式，遞延收入由通過網絡遊戲銷售虛擬貨幣的收入組成，而收入於平均估計支付玩遊戲的時間內透過損益確認。

遞延租賃優惠指就其新辦公室租賃向目標公司的業主接獲的優惠的未攤銷價值，租期自二零一一年七月一日起計。遞延租賃優惠於租期內攤銷。遞延租賃優惠的即期部分指自綜合財務狀況表日期起未來 12 個月內將予攤銷的免租價值。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

26 遞延金融工具－目標集團及目標公司

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
資產				
外匯遠期合約	-	-	-	12,757
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,757</u>
	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
負債				
外匯遠期合約	42,639	21,141	4,961	-
	<u>42,639</u>	<u>21,141</u>	<u>4,961</u>	<u>-</u>

遞延金融工具的公平值變動於綜合全面收益表的「其他(虧損)/收益淨額」中記錄。未訂立的外匯遠期合約的名義本金總額如下：

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
美元賣出及加元買進	3,816,505	9,929,700	6,177,478	5,211,840
	<u>3,816,505</u>	<u>9,929,700</u>	<u>6,177,478</u>	<u>5,211,840</u>

27 應收政府補助

目標集團及目標公司

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
安大略省互動數字媒體補助	5,885,103	7,968,682	10,093,233	11,499,120
	<u>5,885,103</u>	<u>7,968,682</u>	<u>10,093,233</u>	<u>11,499,120</u>

安大略省互動數字稅收抵免(OIDMTC)為自OMDC收取為基於安大略勞工開支及目標集團就互動數碼媒體產品申索的合資格營銷及分銷開支作出的政府補助。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

於有關期間來自 OMDC 的應收政府補貼的變動如下：

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
期初結餘	5,087,287	5,885,103	7,968,682	10,093,233
計入僱員福利開支 (附註 9)	3,003,103	4,330,020	5,562,882	5,718,308
自 OMDC 收取的現金	(2,205,287)	(2,246,441)	(3,438,331)	(4,312,421)
期末結餘	<u>5,885,103</u>	<u>7,968,682</u>	<u>10,093,233</u>	<u>11,499,120</u>

28 於附屬公司之投資－目標公司

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
非上市股份，按成本 (附註 a 及附註 b)	100	-	-	109

(a) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日主要附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立			已發行及繳足股本				佔所有權權益的比例			
	註冊成立/ 成立日期	所在地及 法人實體類型	主要業務及 營運地點	於十月三十一日			於 二零一四年 八月 三十一日	於十月三十一日			於 二零一四年 八月 三十一日
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一四年 加元	
Brainbox Games Inc.	二零一三年 四月三十日	加拿大， 有限公司	暫無營業	100	100	100	100	100%	100%	100%	100%
Digital Extremes US, Inc.	二零一四年 五月六日	加里福尼亞， 有限公司	營銷策劃活動	-	-	-	109 (相等於 100 美元)	-	-	-	100%

(b) 於附屬公司之投資成本 100 加元於截至二零一二年十月三十一日止年度撇銷。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

29 經營活動所得／(所用)現金

除所得稅前溢利與經營活動所得／(所用)現金的對賬載列如下：

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日 止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
除所得稅前溢利／(虧損)	2,501,631	(1,035,490)	6,153,004	5,494,026	19,883,068
就下列各項作出調整：					
－折舊(附註14)	347,771	417,075	376,117	250,247	462,462
－攤銷(附註15)	189,395	261,719	229,319	153,377	71,649
－租賃優惠攤銷	－	(117,133)	(195,135)	(85,314)	(162,613)
－出售物業、廠房及 設備虧損	96,534	19,661	25,279	－	788
－出售無形資產虧損	－	11,711	25,866	－	－
－應收賬款減值	39,868	592	－	－	－
－利息收入(附註10)	(63,683)	(40,708)	(58,362)	(51,125)	(99,984)
－OMDC 政府補助收入撥備	(3,003,103)	(4,330,020)	(5,562,882)	(4,705,716)	(5,718,308)
－以股份為基礎之付款開支	－	－	475,864	475,864	－
－透過損益按公平值計算之 金融資產收益	－	－	－	－	(75,487)
－衍生金融工具之未變現 虧損／(收益)	51,306	(21,498)	(16,180)	(21,141)	(17,718)
營運資金變動	159,719	(4,834,091)	1,452,890	1,510,218	14,343,857
－存貨	－	－	(37,352)	－	(30,822)
－貿易及其他應收款項	(2,226,655)	1,652,348	(875,878)	228,552	(4,338,418)
－應收貸款	－	－	－	－	(647,580)
－貿易及其他應付款項	762,418	55,336	428,889	47,872	175,750
－遞延信貸及其他負債	1,838,114	367,776	905,926	675,404	1,055,020
經營活動所得／(所用)現金	533,596	(2,758,631)	1,874,475	2,462,046	10,557,807

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

於綜合現金流量表內，出售物業、廠房及設備以及無形資產的所得款項包括：

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日 止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
賬目淨值	96,534	31,372	51,145	-	788
出售物業、廠房及設備以及 無形資產的虧損	<u>(96,534)</u>	<u>(31,372)</u>	<u>(51,145)</u>	<u>-</u>	<u>(788)</u>
出售物業、廠房及設備以及 無形資產的所得款項	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

30 按類別劃分的金融工具

目標集團

	貸款及應收款項 加元	透過損益 按公平值計算 之金融資產 加元	總計 加元
計入資產負債表的資產			
於二零一一年十月三十一日			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	2,976,999	–	2,976,999
應收一名股東款項	608,887	–	608,887
現金及現金等價物	2,714,259	–	2,714,259
總計	<u>6,300,145</u>	<u>–</u>	<u>6,300,145</u>
於二零一二年十月三十一日			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	1,382,077	–	1,382,077
應收一名股東款項	136,289	–	136,289
現金及現金等價物	1,721,669	–	1,721,669
總計	<u>3,240,035</u>	<u>–</u>	<u>3,240,035</u>
於二零一三年十月三十一日			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	2,110,891	–	2,110,891
應收一名股東款項	455,276	–	455,276
現金及現金等價物	5,940,519	–	5,940,519
總計	<u>8,506,686</u>	<u>–</u>	<u>8,506,686</u>
於二零一四年八月三十一日			
衍生金融工具	–	12,757	12,757
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	7,119,986	–	7,119,986
透過損益按公平值計算之金融資產	–	546,485	546,485
現金及現金等價物	10,097,434	–	10,097,434
總計	<u>17,217,420</u>	<u>559,242</u>	<u>17,776,662</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	按攤銷成本 計算的金融負債 加元	透過損益 按公平值計算 之金融負債 加元	總計 加元
計入資產負債表的負債			
於二零一一年十月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	897,446	–	897,446
衍生金融工具	–	42,639	42,639
總計	<u>897,446</u>	<u>42,639</u>	<u>940,085</u>
於二零一二年十月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	731,509	–	731,509
衍生金融工具	–	21,141	21,141
總計	<u>731,509</u>	<u>21,141</u>	<u>752,650</u>
於二零一三年十月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	1,190,346	–	1,190,346
衍生金融工具	–	4,961	4,961
最終控股公司墊付的貸款	10,000,000	–	10,000,000
總計	<u>11,190,346</u>	<u>4,961</u>	<u>11,195,307</u>
於二零一四年八月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	1,199,271	–	1,199,271

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

目標公司

	貸款及應收款項 加元	透過損益 按公平值計算 之金融資產 加元	總計 加元
計入資產負債表的資產			
於二零一一年十月三十一日			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	2,976,899	–	2,976,899
應收一名股東款項	608,887	–	608,887
現金及現金等價物	2,713,846	–	2,713,846
總計	<u>6,299,632</u>	<u>–</u>	<u>6,299,632</u>
於二零一二年十月三十一日			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	1,381,977	–	1,381,977
應收一名股東款項	136,289	–	136,289
現金及現金等價物	1,721,294	–	1,721,294
總計	<u>3,239,560</u>	<u>–</u>	<u>3,239,560</u>
於二零一三年十月三十一日			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	2,110,791	–	2,110,791
應收一名股東款項	455,276	–	455,276
現金及現金等價物	5,940,142	–	5,940,142
總計	<u>8,506,209</u>	<u>–</u>	<u>8,506,209</u>
於二零一四年八月三十一日			
衍生金融工具	–	12,757	12,757
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	7,059,696	–	7,059,696
透過損益按公平值計算之金融資產	–	546,485	546,485
現金及現金等價物	9,994,641	–	9,994,641
總計	<u>17,054,337</u>	<u>559,242</u>	<u>17,613,579</u>

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

	按攤銷成本 計算的金融負債 加元	透過損益按 公平值計算之 金融負債 加元	總計 加元
計入資產負債表的負債			
於二零一一年十月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	871,378	–	871,378
衍生金融工具	–	42,639	42,639
總計	<u>871,378</u>	<u>42,639</u>	<u>914,017</u>
於二零一二年十月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	705,441	–	705,441
衍生金融工具	–	21,141	21,141
總計	<u>705,441</u>	<u>21,141</u>	<u>726,582</u>
於二零一三年十月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	1,164,278	–	1,164,278
衍生金融工具	–	4,961	4,961
最終控股公司墊付的貸款	10,000,000	–	10,000,000
總計	<u>11,164,278</u>	<u>4,961</u>	<u>11,169,239</u>
於二零一四年八月三十一日			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	1,162,371	–	1,162,371

31 承擔－目標集團及目標公司

(a) 經營租賃承擔－目標公司作為承租人

不可註銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額如下：

	二零一一年 加元	於十月三十一日 二零一二年 加元	二零一三年 加元	於二零一四年 八月三十一日 加元
土地及樓宇：				
不超過1年	278,031	834,094	834,094	834,094
超過1年但不超過5年	3,336,376	4,205,144	3,241,430	2,523,580
5年以上	1,974,425	–	–	–
	<u>5,588,832</u>	<u>5,039,238</u>	<u>4,075,524</u>	<u>3,357,674</u>

32 關連人士交易

目標公司由 2375249 Ontario Ltd. 控制，該公司擁有目標公司的 67% 普通股。餘下 33% 股份由 2375250 Ontario Ltd.、2377289 Ontario Ltd. 及 Digital Extremes Employee Share Trust 持有。目標公司的最終控股方為 James Schmalz 先生。

附錄二 有關 DIGITAL EXTREMES 的會計師報告

(a) 與一名關連人士的交易

於有關期間，目標公司與一名關連人士擁有下列重大交易：

(i) 付予一名關連人士的利息開支

	截至十月三十一日止年度			截至八月三十一日 止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元	二零一四年 加元
2375249 Ontario Ltd.	-	-	(152,055)	(71,914)	(232,035)

(未經審核)

(b) 與關連人士的結餘

(i) 應收一名股東款項－目標集團及目標公司

	截至十月三十一日止年度			截至二零一四年 八月三十一日 止十個月
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	加元
James Schmalz	608,887	136,289	455,276	-

(ii) 最終控股公司墊付的貸款－目標集團及目標公司

	截至十月三十一日止年度			截至二零一四年 八月三十一日 止十個月
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	加元
2375249 Ontario Ltd.	-	-	10,000,000	-

(iii) 應收一間附屬公司款項－目標公司

	截至十月三十一日止年度			截至二零一四年 八月三十一日 止十個月
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	加元
Digital Extremes US, Inc.	-	-	-	193,084

應收一名股東款項為無抵押、免息及須按要求償還。最終控股公司墊付的貸款為無抵押、須按要求償還及按加拿大銀行所述的利率加年利率2%計息。該款項於二零一四年五月悉數結清。

(c) 主要管理層薪酬

目標公司的主要管理層人員薪酬(包括附註9(a)披露的付予目標公司董事的款項)如下：

	截至十月三十一日止年度			截至 八月三十一日止十個月	
	二零一一年 加元	二零一二年 加元	二零一三年 加元	二零一三年 加元 (未經審核)	二零一四年 加元
基本薪金及津貼	2,455,655	3,331,197	4,640,523	4,469,989	5,164,162

III. 結算日後財務報表

目標公司或目標集團現時旗下任何公司尚未編製於二零一四年八月三十一日後及直至本報告日期止任何期間的經審核財務報表。目標公司或目標集團現時旗下任何公司尚未宣派或作出於二零一四年八月三十一日後任何期間的股息或分派。

此 致

森寶食品控股有限公司
董事會 台照

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

二零一四年十二月二十三日

以下為經擴大集團的說明及未經審核備考綜合資產負債表（「未經審核備考財務資料」），乃根據下文所載附註而編製，以說明本公司、賣方、賣方擔保人及Digital Extremes Ltd.（「Digital Extremes」）於二零一四年十月十四日訂立買賣協議（「買賣協議」）項下擬由本公司收購Digital Extremes 58%股權的下列建議交易（「交易」）的影響，猶如交易已於二零一四年六月三十日進行。

未經審核備考財務資料已採用與本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一四年六月三十日止六個月的已刊發中期報告所載本集團會計政策一致者編製。

未經審核備考財務資料僅為說明用途而編製，且基於其假設性質，其未必能真實反映假設交易於二零一四年六月三十日（如適用）或任何未來日期已完成的情況下經擴大集團之財務狀況。

未經審核備考財務資料須與載於本通函其他部分之其他財務資料一並閱讀。

(I) 經擴大集團未經審核備考財務資料

	交易備考調整					經擴大集團 未經審核備考 資產負債表
	本集團 於二零一四年 六月三十日的 未經調整 未經審核綜合 資產負債表 千港元 (附註1)	Digital Extremes 於二零一四年 八月三十一日 的經審核 綜合資產負債表 加元 (附註2)	Digital Extremes 於二零一四年 八月三十一日 的經審核 綜合資產負債表 千港元 (附註2)	其他調整		
			千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	千港元	
資產						
非流動資產						
物業、廠房及設備	431,534	2,070,472	14,473		446,007	
投資物業	1,187	-	-		1,187	
生物資產	14,617	-	-		14,617	
無形資產	-	18,006	126	526,651	526,777	
商譽	-	-	-	257,746	257,746	
租賃預付款項	64,121	-	-		64,121	
租賃預付款項之預付款	22,693	-	-		22,693	
遞延稅項資產	5,422	361,915	2,530		7,952	
	539,574	2,450,393	17,129		1,341,100	

	交易備考調整					經擴大集團 未經審核備考 資產負債表 千港元
	本集團 於二零一四年 六月三十日的 未經調整 未經審核綜合 資產負債表 千港元 (附註1)	Digital Extremes 於二零一四年 八月三十一日 的經審核 綜合資產負債表 加元 (附註2)	Digital Extremes 於二零一四年 八月三十一日 的經審核 綜合資產負債表 千港元 (附註2)	其他調整		
				千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	
流動資產						
存貨	121,795	68,174	477			122,272
生物資產	10,358	-	-			10,358
應收政府補助	-	11,499,120	80,379			80,379
應收賬款	52,610	6,375,712	44,566			97,176
已付按金、預付款項及其他應收款項	136,813	883,411	6,175			142,988
租賃預付款項	1,635	-	-			1,635
衍生金融工具	-	12,757	89			89
透過損益按公平值計算之金融資產	86,988	546,485	3,820			90,808
現金及銀行結餘	58,930	10,097,434	70,581	(35,631)		93,880
	<u>469,129</u>	<u>29,483,093</u>	<u>206,087</u>			<u>639,585</u>
總資產	<u>1,008,703</u>	<u>31,933,486</u>	<u>223,216</u>			<u>1,980,685</u>

	交易備考調整					經擴大集團 未經審核備考 資產負債表 千港元
	本集團 於二零一四年 六月三十日的 未經調整 未經審核綜合 資產負債表 千港元 (附註1)	Digital Extremes 於二零一四年 八月三十一日 的經審核 綜合資產負債表 加元 (附註2)	Digital Extremes 於二零一四年 八月三十一日 的經審核 綜合資產負債表 千港元 (附註2)	其他調整		
				千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	
權益						
股本	210,914	300	2		(2)	210,914
儲備	413,872	19,192,046	134,152	(35,631)	(98,521)	413,872
本公司擁有人應佔權益	624,786	19,192,346	134,154			624,786
非控股權益	17,954	-	-		203,957	221,911
權益總額	642,740	19,192,346	134,154			846,697
負債						
非流動負債						
遞延信貸及其他負債	-	1,333,428	9,321			9,321
遞延收入	21,005	-	-			21,005
遞延稅項負債	-	-	-		139,563	139,563
	21,005	1,333,428	9,321			169,889
流動負債						
應付賬款	65,546	694,043	4,851			70,397
應計款項、已收按金及其他應付款項	56,392	1,329,930	9,298			65,690
應付賣方款項	-	-	-		539,400	539,400
遞延信貸及其他負債	-	2,721,073	19,020			19,020
應付所得稅	-	6,662,666	46,572			46,572
銀行借貸	223,020	-	-			223,020
	344,958	11,407,712	79,741			964,099
負債總額	365,963	12,741,140	89,062			1,133,988
權益及負債總額	1,008,703	31,933,486	223,216			1,980,685

經擴大集團未經審核備考財務資料附註：

1. 本集團於二零一四年六月三十日的未經調整未經審核綜合資產負債表摘錄自本集團截至二零一四年六月三十日止六個月的已刊發中期報告。
2. Digital Extremes 於二零一四年八月三十一日的資產負債表摘錄自本通函附錄二載列的 Digital Extremes 會計師報告。Digital Extremes 於二零一四年八月三十一日的資產及負債表摘錄自本通函附錄二載列的 Digital Extremes 會計師報告，按港元兌加元的匯率 6.99 將呈列貨幣加元兌換為港元。
3. 調整指在 (i) Digital Extremes 於完成日期的現金結餘超出 5,000,000 加元；(ii) Digital Extremes 的應收賬款總額於完成日期超出應付賬款總額；及 (iii) 給予 N-Space, Inc. 貸款的未償還本金額 600,000 美元（「應收 N-Space 貸款」）已由 N-Space 無條件及不可撤回地償還的情況下擬分派的股息 35,600,000 港元。交易的先決條件之一為 Digital Extremes 持有的現金及銀行結餘於分派股息後不得少於 5,000,000 加元（按港元兌加元的匯率 6.99 計算為 35,000,000 港元）。

由於 Digital Extremes 於實際完成日期的現金結餘、應收賬款、應付賬款及應收 N-Space 貸款可能明顯不同於在編製本未經審核備考財務資料時採用的金額，就交易確認的股息最終金額可能不同於本通函呈列的金額且差額可能重大。

4. 於交易完成後，本公司將間接擁有 Digital Extremes 的 58% 股權。Digital Extremes 的可識別資產及負債將根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）第 3 號「業務合併」採用收購會計法按其公平值於本公司的綜合財務報表列賬。
 - (a) 此調整指確認已收購的可識別資產及承擔的負債的公平值超出 Digital Extremes 資產及負債的賬面值的差額。Digital Extremes 中已收購的可識別資產及承擔的負債的公平值根據香港財務報告準則第 3 號「業務合併」釐定。就未經審核備考財務資料而言，董事於參考中證評估有限公司於二零一四年十一月二十七日所編制二零一四年八月三十一日的估值報告（「估值報告」）後，評估 Digital Extremes 可識別資產及負債於二零一四年八月三十一日的公平值。
 - (b) 該金額指收購 Digital Extremes 產生的商譽。根據買賣協議，收購 Digital Extremes 58% 股權的代價約為 69,600,000 美元（相等於約 539,400,000 港元）。

商譽約 257,700,000 港元將源自代價約 539,400,000 港元與於二零一四年八月三十一日本公司股權持有人應佔 Digital Extremes 資產及負債公平值（即扣除非控股權益）的約 281,700,000 港元的差額。

Digital Extremes 於二零一四年八月三十一日的資產及負債的公平值主要來自無形資產，分別包括遊戲引擎及遊戲發佈約 55,300,000 港元及 471,300,000 港元。

由於代價及 Digital Extremes 資產及負債於實際完成日期的公平值可能明顯不同於編製經擴大集團未經審核備考財務資料時採用的公平值，就交易確認的可識別資產淨值（包

括無形資產)及商譽的最終金額可能不同於本通函呈列的金額且差額可能重大。董事已參考香港會計準則第36號「資產減值」評估物業、廠房及設備、無形資產及商譽是否出現任何減值跡象。

董事認為，Digital Extremes為一項發展中業務，於過去三年零十個月不斷錄得溢利(如會計師報告所示)。此外，董事認為於不久的將來將不會發生對Digital Extremes造成不利影響的重大變動。根據上述評估，董事認為，就未經審核備考財務資料而言，物業、廠房及設備、無形資產及商譽的價值並無減值跡象。

- (c) 董事預計代價69,600,000美元(相等於約539,400,000港元)將以股本集資的方式進行融資。然而，於最後實際可行日期，本公司(i)並無就股本集資作出任何具體協議及安排；及(ii)並無與任何潛在投資者作出任何股份配售。因此，為編製經擴大集團的未經審核備考財務資料，其假設流動負債將被確認以反映作為應付賣方款項的代價69,900,000美元(相等於約539,400,000港元)，及其後並無計入有關股權融資的交易成本的備考調整。
5. 除交易外，並無對經擴大集團未經審核備考財務資料作出其他調整，以反映任何交易結果或本集團於二零一四年六月三十日後或Digital Extremes集團於二零一四年八月三十一日後訂立的其他交易。
6. 根據收購協議及附帶協議，倘完美在線控股有限公司未能完成收購其於Digital Extremes的3%股權或倘附帶協議下擬進行若干事項獲落實，Multi Dynamic Games將有權或有義務進行潛在收購事項以收購潛在餘下待售股份(佔Digital Extremes 3%股權)及購買任何或所有Digital Extremes待售股份(佔Digital Extremes 61%股權)。就編製本未經審核備考財務資料而言，假設完美在線控股有限公司未能進行完成收購其於Digital Extremes的3%股權或附帶協議下擬進行的若干事項獲落實，本公司行使其權利或有義務收購於Digital Extremes的61%股權，則代價將為73,200,000美元及因此已確認的商譽及非控股權益將分別為271,100,000港元及189,400,000港元。

就Digital Extremes的61%股權，董事已參考香港會計準則第36號「資產減值」評估商譽是否出現任何減值跡象。根據董事的評估，董事認為，商譽並無減值跡象。

獨立申報會計師就編撰未經審核備考財務資料以載入通函作出的鑒證報告

致：森寶食品控股有限公司董事

吾等已完成受聘進行的鑒證工作，以就董事編撰森寶食品控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）以及Digital Extremes Ltd.及其附屬公司（統稱「Digital Extremes集團」）的未經審核備考財務資料作出報告，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括於二零一四年六月三十日的未經審核備考綜合資產負債表及相關附註（「未經審核備考財務資料」），乃載於貴公司日期為二零一四年十二月二十三日有關貴公司建議收購Digital Extremes集團（「交易」）的通函第III-1至III-5頁。董事編撰未經審核備考財務資料的適用標準已載述於第III-1至III-5頁。

董事已編撰未經審核備考財務資料，以說明假設交易已於二零一四年六月三十日進行時交易對貴集團於二零一四年六月三十日財務狀況之影響。作為此過程一部分，董事自貴集團截至二零一四年六月三十日止六個月的未經審核中期綜合財務報表摘錄有關貴集團財務狀況的資料，且未就此刊發審核或審閱報告。

董事對未經審核備考財務資料的責任

董事須負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段的規定，並參照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」（「會計指引第7號」）而編撰未經審核備考財務資料。

申報會計師的責任

吾等的責任，是根據上市規則第4.29(7)段的規定，就未經審核備考財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。對於就編撰未經審核備考財務資料所採用的任何財務資料而由吾等於過往發出的任何報告，除於出具報告當日對該等報告的收件人所承擔的責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等按照香港會計師公會所頒佈的香港鑒證委聘準則第3420號「就編撰備考財務資料以供載入招股章程而進行報告的鑒證委聘」進行吾等的工作。此準則要求申報會計師遵守道德規範，並規劃及執程序，以合理確定董事是否已按照上市規則

第4.29段，並參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號而編撰未經審核備考財務資料。

就本委聘而言，吾等概不負責就任何用於編撰未經審核備考財務資料的過往財務資料更新或重申有關報告或意見，亦不會於委聘期間審核或審閱用於編撰未經審核備考財務資料的財務資料。

於通函載入未經審核備考財務資料僅旨在說明重大事項或交易對實體的未經調整財務資料的影響，猶如該事項已發生或交易已於選定作說明用途的較早日期進行。因此，吾等並不保證交易於二零一四年六月三十日的實際結果將如所呈列者。

就未經審核備考財務資料是否已按適用標準妥為編撰進行報告的合理鑒證委聘涉及履程序，以評估董事於編撰未經審核備考財務資料時採用的適用標準是否能夠提供合理基準以呈報由於該事項或交易直接產生的重大影響，並取得充足恰當證據證明：

- 相關備考調整是否適當地遵循該等標準；及
- 未經審核備考財務資料是否反映對未經調整財務資料恰當納入該等調整。

所選定程序取決於申報會計師的判斷，視乎申報會計師對公司性質的瞭解、編撰未經審核備考財務資料有關的事項或交易及其他相關委聘情況而定。

此類委聘亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列情況。

吾等相信，吾等已取得充分且恰當的憑證，以為吾等的意見提供基準。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所述基準妥為編撰；

- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 有關調整就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審核備考財務資料而言乃屬恰當。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一四年十二月二十三日

有關 DIGITAL EXTREMES 的管理層討論與分析

下文載列截至二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日止三個年度以及截至二零一四年八月三十一日止十個月有關 Digital Extremes 的管理層討論與分析。

經營業績

Digital Extremes 為開發突破性免費遊戲、AAA 級質量的多平台視頻遊戲的新世代工作室。

收入

截至二零一一年十月三十一日止年度，Digital Extremes 的收入約為 15,100,000 加元。該收入來自主要通過職務作品項目與大量獨立第三方發行商開發零售遊戲。於截至二零一一年十月三十一日止年度對 Digital Extremes 收入作出貢獻的主要職務作品項目包括 Star Trek、黑暗 2 (Darkness 2) 及 Homefront。

截至二零一二年十月三十一日止年度，Digital Extremes 收入達約 13,500,000 加元，較截至二零一一年十月三十一日止年度減少約 1,600,000 加元或 11.0%，而 Digital Extremes 於截至二零一一年十月三十一日止年度收入達約 15,100,000 加元。於二零一三年之前，Digital Extremes 的收入大部分來自主要通過職務作品項目與大量獨立第三方發行商，如 Paramount、2K Games 及微軟開發零售遊戲。二零一二年收入減少主要由於若干職務作品項目（如黑暗 2 (Darkness 2)）僅於二零一一年十月末及二零一二年十二月初完成。此外，Digital Extremes 一部分僱員已於二零一二年致力於開發 Warframe，該遊戲於二零一三年財政年度前並未產生收入。

截至二零一三年十月三十一日止年度，Digital Extremes 收入達約 27,300,000 加元，較截至二零一二年十月三十一日止年度增加約 13,900,000 加元或 103.2%。該增長主要由於在二零一三年三月 Digital Extremes 成功於個人電腦市場推出其自有多玩家免費網絡動作遊戲 Warframe 的測試版，在市場上立即贏得了認可及成功，即成為二零一三年 Digital Extremes 收入大幅增長之主要原因。Digital Extremes 來自 Warframe 的收入主要來自銷售虛擬貨幣及及虛擬物品予遊戲玩家。截至二零一三年十月三十一日止年度，Digital Extremes 來自 Warframe 收入佔其總收入約 64.6%。截至二零一三年十月三十一日止年度的收入餘下部分主要由 Digital Extremes 自去年開始進行的職務作品項目所貢獻。

截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes 收入達約 52,600,000 加元，較截至二零一三年八月三十一日止期間增加約 30,400,000 加元或 136.8%。該增加部分歸因於在二零一三年十一月引進 Warframe 予遊戲市場（尤其是索尼 PS4 平台）以及按月付費用戶平均數增加。

銷售成本

截至二零一一年十月三十一日止年度，Digital Extremes 的銷售成本約為 10,500,000 加元，乃指通過 Digital Extremes 的職務作品項目開發零售遊戲直接應佔的成本，主要包括僱員工資及福利開支、代理費及辦公室租金。

截至二零一二年十月三十一日止年度，Digital Extremes 銷售成本達約 9,600,000 加元，較截至二零一一年十月三十一日止年度減少約 900,000 加元或 8.2%，而 Digital Extremes 於截至二零一一年十月三十一日止年度銷售成本達約 10,500,000 加元。該減少主要由於年內銷售成本應佔員工薪金及福利開支部分減少，大致與截至二零一二年十月三十一日止年度收入減少一致。

截至二零一三年十月三十一日止年度，Digital Extremes 銷售成本達約 17,900,000 加元，較截至二零一二年十月三十一日止年度增加約 8,300,000 加元或 86.1%。增加主要由於從職務作品項目轉為免費模式，導致有額外收入須與網絡分銷商分攤成本。有關變動乃大致與截至二零一三年十月三十一日止年度收入增加一致。

截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes 銷售成本達約 24,800,000 加元，較截至二零一三年八月三十一日止期間增加約 11,200,000 加元或 82.1%。增加主要由於從職務作品項目轉為免費模式，導致有額外收入須與網絡分銷商分攤成本。有關變動乃大致與截至二零一四年八月三十一日止期間收入增加一致。

毛利

截至二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日止三個年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes 毛利分別達約 4,600,000 加元、3,800,000 加元、9,500,000 加元以及 27,900,000 加元，毛利率分別約為 30.7%、28.6%、34.6% 及 52.9%。截至二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes 的毛利率上升趨勢乃主要由於收入增長超

過 Warframe 直接應佔的開支增長，部分被須與網絡分銷商分攤成本的收入增加所抵銷。截至二零一一年及二零一二年十月三十一日止年度毛利率相對降低，乃由於 Digital Extremes 先前的職務作品項目產生的收入金額較少，直至二零一三財政年度 Warframe 才開始產生收入。

其他收入

截至二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，其他收入分別達約 1,300,000 加元及 500,000 加元。其他收入指來自經濟發展、就業及基礎設施部補貼。有關 Digital Extremes 的政府獎勵計劃詳情，請參閱本通函第 IV-8 頁所載「政府獎勵計劃」一節。於截至二零一一年及二零一二年十月三十一日止年度並無錄得其他收入。

銷售及營銷開支

截至二零一一年十月三十一日止年度，Digital Extremes 的銷售及營銷開支約為 552,000 加元，主要指與推廣升級引擎作為第三方開發商獲授權遊戲引擎相關的費用。

截至二零一二年十月三十一日止年度，Digital Extremes 銷售及營銷開支達約 589,000 加元，較截至二零一一年十月三十一日止年度略增約 37,000 加元或 6.7%，而 Digital Extremes 於截至二零一一年十月三十一日止年度銷售及營銷開支達約 552,000 加元。增加主要歸因於於二零一二年十二月準備進行 Warframe 測試版終測的初步推廣及市場營銷活動。

截至二零一三年十月三十一日止年度，Digital Extremes 銷售及營銷開支達約 2,900,000 加元，較截至二零一二年十月三十一日止年度增加約 2,300,000 加元或 387.4%。該增加主要由於於二零一三年三月推出 Warframe 後所產生推廣及營銷成本（包括為了鼓勵玩家玩 Warframe 而產生的廣告宣傳成本）大幅增加所致。

截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes 銷售及營銷開支達約 5,000,000 加元，較截至二零一三年八月三十一日止期間增加約 2,300,000 加元或 86.6%。增加主要由於推廣開支增加，其中包括為了繼續吸引新玩家而產生的廣告宣傳成本。

一般及行政開支

截至二零一一年十月三十一日止年度，Digital Extremes 的一般及行政開支約為 1,600,000 加元，主要指行政人員薪金及福利開支。

截至二零一二年十月三十一日止年度，一般及行政開支達約4,300,000加元，較截至二零一一年十月三十一日止年度增加約2,700,000加元或165.7%，而Digital Extremes於截至二零一一年十月三十一日止年度一般及行政開支達約1,600,000加元。大幅增加主要由於集中精力研發Warframe的成本增加。

截至二零一三年十月三十一日止年度，一般及行政開支達約1,700,000加元，較截至二零一二年十月三十一日止年度減少約2,600,000加元或60%。該減少主要由於隨着二零一三年三月於個人電腦市場推出Warframe後研發工作減少。

截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes一般及行政開支達約3,300,000加元，較截至二零一三年八月三十一日止期間增加約1,800,000加元或119.1%。增加主要由於Digital Extremes開發另一自有免費遊戲導致研發工作增加。

其他收益及虧損

Digital Extremes於截至二零一三年十月三十一日止年度錄得其他收益淨額約96,800加元及於截至二零一一年及二零一二年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止期間錄得其他虧損淨額分別約30,000加元、14,300加元及51,400加元。Digital Extremes的其他收益及虧損淨額主要指匯兌收益或虧損，被出售物業、廠房及設備虧損所抵銷。於截至二零一三年十月三十一日止三個年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes錄得匯兌收益／(虧損)分別為約118,000加元、(4,400)加元、132,000加元及(144,000)加元，及就出售物業、廠房及設備分別錄得虧損約97,000加元、20,000加元、25,000加元及800加元。

融資成本

截至二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes融資成本分別達約152,000加元及232,000加元。融資成本主要由於最終控股公司於二零一三年七月十二日按年最惠利率加兩個百分點提供貸款達10,000,000加元所致。於截至二零一一年及二零一二年十月三十一日止年度並無錄得融資成本。

所得稅開支

Digital Extremes截至二零一一年及二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止期間所得稅開支分別達約181,000加元、1,700,000加元及5,300,000加元。Digital Extremes於截至二零一二年十月三十一日止年度錄得稅項減免約511,000加元。Digital Extremes所得稅開支包括於加拿大之企業所得稅，須按每年現行聯邦及省法定企業所得稅稅率釐定。

純利

截至二零一一年十月三十一日止年度，Digital Extremes的純利約為2,300,000加元，來源於Digital Extremes通過職務作品項目（如Star Trek、黑暗2 (Darkness 2) 及Homefront）開發零售遊戲產生收入約15,100,000加元，被相應銷售成本、開支及所得稅抵銷。

截至二零一二年十月三十一日止年度，Digital Extremes淨虧損達約524,000加元，較截至二零一一年十月三十一日止年度減少約2,800,000加元或122.6%，而Digital Extremes於截至二零一一年十月三十一日止年度純利達約2,300,000加元。該減少主要由於銷售減少約1,700,000加元及一般及行政開支增加約2,700,000加元之綜合影響，並被銷售成本及所得稅開支減免所抵銷。

截至二零一三年十月三十一日止年度，Digital Extremes純利達約4,500,000加元，較截至二零一二年十月三十一日止年度增加約5,000,000加元或957.4%。該大幅增加主要由於於二零一三年三月推出Warframe使得收入增加約13,900,000加元，並被銷售成本相應增加約8,300,000加元所抵銷。

截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes純利達約14,600,000加元，較截至二零一三年八月三十一日止期間增加約10,600,000加元或263.5%。該增加主要由於期內收入增加所致。

財資政策

Digital Extremes通常使用內部產生資源及股本及／或債務融資活動為經營活動提供資金。所有對Digital Extremes屬合適且有益的融資方法將被考慮。Digital Extremes現金及銀行存款以加元、美元、歐元、英鎊及日圓列值。

流動資金及財務資源

於二零一一年十月三十一日，Digital Extremes的現金及現金等價物約為2,700,000加元。截至二零一一年十月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額約為3,300,000加元及投資活動所用現金淨額約為2,900,000加元。截至二零一一年十月三十一日止年度，融資活動並無所得或所用現金。

於二零一二年十月三十一日，Digital Extremes 現金及現金等價物達約 1,700,000 加元，較二零一一年十月三十一日約 2,700,000 加元減少約 1,000,000 加元或 36.6%，此乃主要由於截至二零一二年十月三十一日止年度一般及行政活動開支增加約 2,700,000 加元所致。

於二零一三年十月三十一日，Digital Extremes 現金及現金等價物達約 5,900,000 加元，較二零一二年十月三十一日約 1,700,000 加元增加約 4,200,000 加元或 245.0%。該增加主要由於期內收入增加約 13,900,000 加元，並被相應銷售成本增加約 8,300,000 加元所抵銷。

於二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 現金及現金等價物達約 10,100,000 加元，較二零一三年十月三十一日約 5,900,000 加元增加約 4,200,000 加元或 70.0%。

Digital Extremes 現金及現金等價物賬面值以加元、美元、歐元、英鎊及日圓計值。

承擔

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 並無資本承擔。

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 經營租賃承擔達約 9,100,000 加元、8,800,000 加元、8,000,000 加元及 12,000,000 加元。

資本結構

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 負債總額分別達約 4,500,000 加元、4,400,000 加元、16,300,000 加元及 12,700,000 加元，Digital Extremes 擁有人應佔權益總額達約 10,100,000 加元、9,600,000 加元、4,600,000 加元及 19,200,000 加元。於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日的資產負債比率（負債總額除以權益總額）分別約為 44.6%、45.8%、354.3% 及 66.1%。

Digital Extremes 於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日並無銀行貸款。於二零一三年十月三十一日，最終控股公司提供的貸款達 10,000,000 加元，其中 8,000,000 加元已於二零一四年四月十日結清及餘下 2,000,000 加元於二零一四年五月二十二日結清。

分部資料

Digital Extremes 經營活動指單一經營及報告分部，即為開發視頻遊戲。因此，於截至二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日止三個年度及截至二零一四年八月三十一日止期間並無分部資料。

僱員及薪酬政策

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 分別共有 165、200、175 及 197 名僱員。僱員薪酬乃根據表現、專業經驗及現行市場狀況而釐定。Digital Extremes 管理層定期審閱 Digital Extremes 僱員薪酬政策及安排。於截至二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes 員工成本總額分別約為 9,000,000 加元、11,200,000 加元、12,500,000 加元及 11,700,000 加元。

或然負債

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 並無任何或然負債。

外匯風險

Digital Extremes 的收入主要以美元列值，而其經營成本及開支主要以加元列值。Digital Extremes 現時並無對沖以外幣列值之交易，但透過不斷監控及盡可能限制外匯風險從而管理其所面臨的風險。於截至二零一三年十月三十一日止三個年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes 錄得匯兌收益／(虧損) 分別約 118,000 加元、(4,400) 加元、132,000 加元及 (144,000) 加元。

重大收購、出售、重大投資及重大投資未來計劃

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 並無重大收購、出售、重大投資及重大投資未來計劃。

資產抵押

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十月三十一日及二零一四年八月三十一日，Digital Extremes 並無任何抵押資產。

政府獎勵計劃

Digital Extremes現時參與兩項政府獎勵計劃及享有(i)來自Ontario Media Development Corporation(「OMDC」)的若干安大略省互動數字稅收抵免(「OIDMTC」)及來自經濟發展、就業及基礎設施部(「MEDEI」)之補貼。

有關OIDMTC，此乃進行科技研究及開發活動之稅收抵免且旨在根據Digital Extremes的合資格安大略省勞工開支而補貼Digital Extremes的數碼媒介內容創作。來自OMDC的稅收抵免列為開支削減。於截至二零一三年十月三十一日止三個年度及截至二零一四年八月三十一日止十個月，Digital Extremes已確認來自OMDC的稅收抵免分別達約3,000,000加元、4,300,000加元、5,600,000加元及5,700,000加元，作為削減員工福利開支的一部分。於二零一四年八月三十一日，如本通函第II-52頁所披露，來自OMDC的應收款項達約11,500,000加元，其中預期5,600,000加元將於二零一五年第二季度收到及餘下款項將於二零一六年第二季度收到。

有關來自MEDEI的補貼，該項補貼為MEDEI的策略就業及投資基金的一部分。該基金為一項酌情補貼及貸款計劃，指定用於支持安大略省的尖端投資項目及就業，據此，MEDEI就Digital Extremes於其遊戲引擎「升級引擎」進行的研究及開發活動給予補償。該項補貼的最初目的乃為Digital Extremes開發及優化其升級引擎，而Digital Extremes投資於升級引擎旨在透過自動化若干程序功能，從而實現持續測試、編輯效率及測試驅動代碼開發等，將有助於減少Digital Extremes現時及日後遊戲的開發時間及提高質量，從而削減遊戲開發成本。MEDEI計劃允許若干開支超出勞工開支，例如資本及無形資產購買及招聘成本等。於截至二零一三年十月三十一日止年度及截至二零一四年八月三十一日止期間，Digital Extremes已確認來自MEDEI的政府補貼達約1,300,000加元及500,000加元，作為其他收入的一部分。

來自OMDC及MEDEI計劃的稅收抵免及補貼收入乃於計算時基於有關Digital Extremes數碼媒體產品及升級引擎的若干開支，乃由Digital Extremes產生及隨後由OMDC或MEDEI根據各自的計劃批准。Digital Extremes歷史上未曾向OMDC及MEDEI退回任何稅收抵免或補貼，且預期將不會向OMDC及MEDEI退回。

1. 責任聲明

本通函所載資料乃遵照上市規則之規定而編製，以提供有關本集團之資料。各董事願就本通函共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面屬準確完備且概無誤導或欺詐，亦概無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明或本通函有誤導成份。

2. 權益披露

(a) 本公司董事及主要行政人員權益

於最後實際可行日期，概無本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有(a)依據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或(b)依據證券及期貨條例第352條須列入本公司依照該條例所存置登記冊內之權益或淡倉；或(c)依據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

(b) 本公司主要股東權益

於最後實際可行日期，下列人士（本公司董事或主要行政人員除外）或法團於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定向本公司披露之權益或淡倉：

本公司股份及相關股份中之好倉

股東姓名	權益性質	所持股份數目	本公司已發行股本概約	
				百分比
太平開元策略基金	實益擁有人	284,000,000		14.26%
賴愛忠	實益擁有人	200,000,000		10.04%

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司董事及主要行政人員概不知悉任何其他人士（本公司董事或主要行政人員除外）或法團於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的任何權益或淡倉。

(c) 董事於資產、合約或安排之權益

於最後實際可行日期，概無本公司董事自二零一三年十二月三十一日（即本公司最近刊發經審核賬目的編製日期）以來於本集團任何成員公司已收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何權益。

於最後實際可行日期，概無董事於對本集團業務屬重大且於最後實際可行日期仍然存續之任何合約或安排中擁有重大權益。

(d) 競爭權益

於最後實際可行日期，董事並無知悉彼等中任何一方於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之任何業務中擁有權益。

(e) 董事之服務合約

於最後實際可行日期，董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立或建議訂立任何並非於一年內屆滿或本公司不可於一年內終止而毋須支付任何賠償（法定賠償除外）之服務合約。

3. 訴訟

於最後實際可行日期，本公司或其任何附屬公司概不知悉任何針對本公司或本公司任何附屬公司的未了結或面臨威脅的訴訟或仲裁。

4. 重大合約

由經擴大集團成員公司於最後實際可行日期前兩年內所訂立且屬或可能屬重大的合約（並非在正常業務過程中訂立）如下：

(a) 收購協議；

(b) 附帶協議；

- (c) 本公司與金利豐證券有限公司就金利豐證券有限公司配售332,000,000股新股份訂立日期為二零一四年四月十七日之配售協議，據此，本公司籌集所得款項淨額約63,200,000港元；
- (d) 所有原股東協議訂約方訂立日期為二零一三年十月三十日之修訂協議，據此，原股東協議(定義見下文)已予修訂；
- (e) Digital Extremes Ltd.與2375249 Ontario Ltd訂立日期為二零一三年七月十二日之股份交換協議；
- (f) Digital Extremes、2375249 Ontario Ltd.、James Schmalz、2375250 Ontario Ltd.、Michael Schmalz、2377289 Ontario Ltd.、Steven Sinclair以及DE Employee Trust訂立日期為二零一三年七月十二日之股東協議(「原股東協議」)；
- (g) Digital Extremes、2375249 Ontario Ltd.、2375250 Ontario Ltd.以及2377289 Ontario Ltd.訂立日期為二零一三年七月十二日之貸款協議(「股東貸款協議」)；
- (h) Digital Extremes就股東貸款協議簽訂日期為二零一三年七月十二日之一般抵押協議。

5. 專家及同意書

以下為於本通函載列或引提述其意見或建議的專業人士資格：

名稱	資格
羅兵咸永道會計師事務所	執業會計師

羅兵咸永道會計師事務所已分別就刊發本通函發出同意書，同意以本通函所載之形式及涵義轉載其函件及引述彼等之名稱，且迄今並無撤回同意書。

於最後實際可行日期，羅兵咸永道會計師事務所並無於本集團任何成員公司持有任何股權或任何權利(不論是否可合法強制行使)可認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券。

於最後實際可行日期，羅兵咸永道會計師事務所並無於本集團任何成員公司自二零一三年十二月三十一日(即本公司最近刊發經審核賬目的編製日期)以來已收購或建議收購、出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。

6. 一般資料

- (a) 本公司註冊辦事處為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。
- (b) 本公司於香港主要營業地點為香港金鐘道88號太古廣場二期十樓1020-22室。
- (c) 本公司於香港之股份過戶登記分處為卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。
- (d) 本公司公司秘書禰麗珍女士，彼為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會之資深會員，亦為特許公認會計師公會資深會員。
- (e) 本通函中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。

7. 備查文件

下列文件由本通函日期起直至股東特別大會日期（包括該日）止任何工作日正常營業時間於本公司香港主要營業地點香港金鐘道88號太古廣場二期十樓1020-22室可供查閱：

- (a) 本公司組織章程大綱及細則；
- (b) 本附錄「重大合約」一段提述之重大合約；
- (c) 有關Digital Extremes的會計師報告，其全文載於本通函附錄二；
- (d) 經擴大集團未經審核備考財務資料，其全文載於本通函附錄三；
- (e) 本附錄「專家及同意書」一段提述之書面同意書；
- (f) 本公司截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止三個年度各年年報；
- (g) 本公司截至二零一四年六月三十日止六個月中報；及
- (h) 本通函。

股東特別大會通告



SUMPO FOOD HOLDINGS LIMITED

森寶食品控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1089)

股東特別大會通告

茲通告森寶食品控股有限公司(「本公司」)股東特別大會(「股東特別大會」)將於二零一五年一月二十七日下午二時正假座香港灣仔軒尼詩道33號港島皇悅酒店召開，以考慮及酌情通過以下普通決議案(不論是否修訂)及特別決議案：

普通決議案

1. 「動議

- (a) 謹此批准、確認及追認收購協議(定義見本公司日期為二零一四年十二月二十三日的通函(「通函」)，其註有「A」字樣的副本已送交本大會並由本大會主席簡簽以資識別)及其項下擬進行的交易，包括但不限於收購事項、潛在收購事項、附帶協議及新股東協議(各定義見通函)；及
- (b) 謹此授權本公司任何一名董事(「董事」)在其全權認為對實施或施行收購協議及完成其項下擬進行的交易，包括但不限於收購事項、潛在收購事項、附帶協議及新股東協議屬必要或適宜的情況下簽立或執行其他有關文件或補充協議或契據或採取行動，從事任何事宜，並作出董事認為必要、權宜或適宜之變動。」

特別決議案

- 1. 「動議待獲得開曼群島公司註冊處處長批准後，將本公司英文名稱由「Sumpo Food Holdings Limited」更改為「Leyou Technologies Holdings Limited」，並將本公司的雙重外國名稱由「森寶食品控股有限公司」更改為

股東特別大會通告

「樂遊科技控股有限公司」（「建議更改公司名稱」），且授權本公司任何一名或多名董事在其認為必要、權宜或適宜的情況下採取一切有關行動及從事任何事宜及簽立一切有關文件，以或就此實施及落實建議更改公司名稱及代表本公司進行任何必要登記及／或存檔。」

承董事會命
森寶食品控股有限公司
副主席
楊俊偉

香港，二零一四年十二月二十三日

附註：

1. 凡持有兩股或以上股份且有資格出席股東特別大會並於會上投票之本公司股東，有權委派多於一名受委代表出席及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。本公司股東填妥並交回代表委任表格後，仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。屆時，其代表委任表格將被視作已被撤銷論。
2. 股東特別大會適用之代表委任表格隨附於本公司日期為二零一四年十二月二十三日之通函。根據表格上印列之指示填簽妥當之代表委任表格連同經簽署之有效授權書或其他授權文件（如有）或經核證之上述授權書或授權文件副本，最遲須於股東特別大會或該大會任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。
3. 為釐定有權出席股東特別大會及於會上投票之本公司股東權利，本公司將於二零一五年一月二十三日至二零一五年一月二十七日（包括首尾兩天），暫停辦理股東名冊香港分冊之股東登記手續。於上述期間將不會進行股份過戶登記。為確保符合上述投票權資格，所有過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一五年一月二十二日下午四時三十分前送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

於本通告日期，本公司董事會包括執行董事林慶麟先生、楊俊偉先生、衛靜心女士、吳世明先生及尹壽宏先生，以及獨立非執行董事胡宗明先生、周安達源先生及韋冀閩先生。