

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



LEYOU TECHNOLOGIES HOLDINGS LIMITED 樂遊科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1089)

截至二零一九年六月三十日止六個月之 中期業績公告

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)	
業績摘要			
收入	105,671	107,880	-2.0%
毛利	63,908	73,765	-13.4%
毛利率(%)	60.5%	68.4%	-7.9%
本公司擁有人應佔期內溢利	9,288	12,600	-26.3%
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利*	37,785	33,936	+11.3%
每股基本盈利(美仙)	0.30	0.41	-26.8%
每股攤薄盈利(美仙)	0.30	0.41	-26.8%
每股股息(美元)	無	無	不適用

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)	變動 %
財務狀況表摘要			
總資產	347,918	310,703	+12.0%
總計息借貸**	38,490	42,868	-10.2%
資產淨值	258,972	230,742	+12.2%
每股資產淨值(美元)***	0.08	0.08	-
流動比率	1.62	1.50	+8.0%
資產負債比率****	11.1%	13.8%	-2.7%

* 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 = 除利息收入、利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利

** 總計息借貸 = 銀行借貸 + 債權證

*** 每股資產淨值(美元) = 資產淨值 / 於報告期末的股份總數

**** 資產負債比率 = 總計息借貸 / 總資產

樂遊科技控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然呈列本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一九年六月三十日止六個月（「本報告期」）之未經審核中期簡明綜合財務報表。該等中期簡明綜合財務報表未經審核，惟已經由本公司審核委員會（「審核委員會」）（由胡宗明先生（委員會主席）、陳志遠先生及關毅傑先生組成）審閱。

中期簡明綜合損益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
收入	4	105,671	107,880
銷售成本		<u>(41,763)</u>	<u>(34,115)</u>
毛利		63,908	73,765
其他收入及收益	5	873	3,517
透過損益按公平值計算 之金融資產虧損淨額	8	(821)	(21,817)
銷售及市場推廣開支		(6,222)	(3,942)
行政開支		(19,831)	(13,632)
無形資產攤銷	8	(8,707)	(9,535)
應付或然代價公平值變動		-	(1,704)
財務費用	6	(1,312)	(95)
其他經營開支		(4,390)	(581)
以權益結算之股份付款開支		<u>(2,524)</u>	<u>(2,383)</u>
除稅前溢利	8	20,974	23,593
稅項	7	<u>(10,744)</u>	<u>(10,674)</u>
期內溢利		<u><u>10,230</u></u>	<u><u>12,919</u></u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年	二零一八年
		千美元	千美元
附註		(未經審核)	(未經審核)
以下應佔期內溢利：			
本公司擁有人		9,288	12,600
非控股權益		942	319
		<u>10,230</u>	<u>12,919</u>
每股盈利			
基本 (每股美仙)	9	0.30	0.41
攤薄 (每股美仙)	9	0.30	0.41

中期簡明綜合損益及其他全面收入表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(未經審核)
期內溢利	10,230	12,919
期內其他全面收入／(虧損)(扣除所得稅)：		
不會重新分類至損益的項目：		
透過其他全面收入按公平值計算的權益投資的 公平值變動	300	400
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外經營業務之匯兌差額	6,041	(7,126)
期內全面收入總額	<u>16,571</u>	<u>6,193</u>
以下應佔期內全面收入總額：		
本公司擁有人	15,748	5,964
非控股權益	823	229
	<u>16,571</u>	<u>6,193</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

		於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		39,890	39,945
商譽		77,568	76,419
無形資產		24,059	31,516
開發費用		71,115	48,297
使用權資產		18,628	–
透過其他全面收入按公平值計算 之金融資產		9,400	9,100
		240,660	205,277
流動資產			
存貨		340	174
應收賬款	11	44,445	44,297
已付按金、預付款項及其他應收款項		21,408	17,113
透過損益按公平值計算之金融資產		5,064	8,522
可收回稅項		5,998	2,662
現金及銀行結餘		30,003	32,658
		107,258	105,426
流動負債			
應付賬款	12	4,642	2,109
應計款項及其他應付款項		11,288	11,146
租賃負債		4,990	–
銀行借貸	13	37,889	42,280
合約負債		7,300	14,770
		66,109	70,305
流動資產淨值		41,149	35,121
總資產減流動負債		281,809	240,398

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
權益		
股本	39,734	39,345
儲備	<u>214,848</u>	<u>187,830</u>
本公司擁有人應佔權益	254,582	227,175
非控股權益	<u>4,390</u>	<u>3,567</u>
權益總額	<u>258,972</u>	<u>230,742</u>
非流動負債		
遞延稅項負債	6,962	9,068
租賃負債	15,274	–
債權證	<u>601</u>	<u>588</u>
非流動負債總額	<u>22,837</u>	<u>9,656</u>
權益及非流動負債總額	<u><u>281,809</u></u>	<u><u>240,398</u></u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

1. 編製基準

截至二零一九年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所刊發的香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的披露規定予以編製。

中期簡明綜合財務報表不包括年度財務報表所需的全部資料及披露，並應與本公司二零一八年年報（「二零一八年年報」）所載的本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

編製符合香港會計準則第34號的中期簡明綜合財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策應用以及本年度迄今資產及負債、收入及開支的呈報金額。

除另有註明外，中期簡明綜合財務報表乃以美元（「美元」）呈列，且所有價值均湊整至最近的千元單位（千美元）。中期簡明綜合財務報表未經審核但已由審核委員會審閱。

2. 重大會計政策概要

編製中期簡明綜合財務報表所用的會計政策與二零一八年年報所用者一致，惟採納下文所述新訂及經修訂香港會計準則、香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、修訂本及詮釋的影響除外。

本集團採納的新訂及經修訂準則

除下文所載採納香港財務報告準則第16號的影響外，採納其他適用新訂及經修訂準則及詮釋並無對本集團中期簡明綜合財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋，將經營租賃與融資租賃的區分刪除，並由承租人須就所有租賃（租賃期為十二個月或以下的租賃及低值資產租賃除外）於綜合財務狀況表確認使用權資產及相應負債的模式取代。該準則不會對出租人的會計處理造成重大改變。

香港財務報告準則第16號根據客戶是否在一段時間內控制已識別資產的使用界定一項租賃，其亦可由界定使用金額來釐定。如客戶有權指示已識別資產的使用並從該使用權中獲得絕大部分的經濟利益，則該控制權已被轉讓。

於二零一九年一月一日的租賃負債乃根據餘下租賃付款的現值確認，並使用於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現及計入租賃負債。適用於二零一九年一月一日的租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為5.4%。使用權資產按租賃負債之金額計量，並就與緊接二零一九年一月一日前於綜合財務狀況表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。所有該等資產於該日根據香港會計準則第36號進行任何減值評估。本集團選擇於中期簡明綜合財務狀況表內單獨呈列使用權資產。

於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下選擇性實際權宜法：

- 對租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃應用短期租賃豁免。
- 倘合約包含延長／終止租賃的選擇權，則使用事後方式釐定租期。

(a) 於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號所產生的影響如下：

	增加／(減少) 千美元 (未經審核)
資產	
使用權資產增加	18,966
負債	
租賃負債增加	20,491
應計款項及其他應付款項減少	(1,525)
	<u>18,966</u>

(b) 採納香港財務報告準則第16號之影響的性質：

於二零一九年一月一日的租賃負債與於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔之對賬如下：

	千美元 (未經審核)
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	24,319
於二零一九年一月一日的已貼現經營租賃承擔	(2,406)
減：與短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或 之前結束的該等租賃以及低值資產有關的承擔	<u>(1,422)</u>
於二零一九年一月一日的租賃負債	<u>20,491</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	
其中包括：	
流動租賃負債	4,158
非流動租賃負債	<u>16,333</u>
	<u>20,491</u>

已確認的使用權資產與以下類別資產相關：

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一九年 一月一日 千美元 (未經審核)
物業	14,357	13,891
辦公設備	<u>4,271</u>	<u>5,075</u>
使用權資產總額	<u>18,628</u>	<u>18,966</u>

新會計政策概要

二零一八年年報所披露的租賃會計政策於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號時由以下新會計政策取代：

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。除非本集團合理確定在租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產在估計使用年期及租期（以較短者為準）內按直線法折舊。

租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款之現值予以確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的款項。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權之行使價，以及如果租期反映本集團行使終止選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中所隱含的利率不易確定，則本集團在租賃開始日期使用增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加以反映利息的增加及就已作出的租賃付款作出扣減。此外，如日後租賃付款因指數或比率變動出現更改、變動、租期發生變化、實質固定租賃付款變化或購買相關資產的評估變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

釐定有重續選擇權合約的租期時所作的重大判斷

本集團將租期釐定為不可撤銷租期，而倘可合理確定將行使延長租賃的選擇權，租期應包括該選擇權所涵蓋的任何期間，或在合理確定將不會行使終止租賃的選擇權時，亦應包括該選擇權所涵蓋的任何期間。

本集團根據其部分租賃可選擇將租賃設備的年期延長三年。本集團運用判斷評估是否合理確定行使重續選擇權。其會考慮所有構成經濟激勵的相關因素，以行使重續選擇權。於租賃開始日期後，倘若有重大事件或本集團能控制的情況變動，影響其行使重續選擇權的能力，本集團會重新評估租期。

就機器租賃而言，由於該等資產對本集團的經營至為關鍵，因此本集團將續租期包括在租期之內。該等租賃包含一段短期而不可撤銷的期間，倘未能及時找到替代的機器，將對生產造成重大負面影響。

(c) 於中期簡明綜合財務狀況表中確認的金額：

	使用權資產 千美元 (未經審核)	租賃負債 千美元 (未經審核)
於二零一九年一月一日	18,966	20,491
添置	1,584	1,584
折舊費用 (附註8)	(2,155)	-
財務費用 (附註6)	-	486
付款	-	(2,588)
匯兌調整	233	291
	<u>18,628</u>	<u>20,264</u>
於二零一九年六月三十日	<u>18,628</u>	<u>20,264</u>

3. 分部資料

截至二零一九年六月三十日止期間，本集團在一個經營分部內營運，即在線遊戲經營及零售遊戲開發業務。單一管理團隊向董事（即主要營運決策人）報告，而董事則全面管理整個業務。因此，本集團並無單獨呈列分部資料。

地區資料

下表載列本報告期內有關本集團來自外部客戶之收入及本集團非流動資產的地區資料。客戶地區乃根據附屬公司的主要營運所在地確定。

本集團的非流動資產包括物業、廠房及設備、商譽、無形資產、開發費用、使用權資產及透過其他全面收入按公平值計算之金融資產。物業、廠房及設備及使用權資產的地理位置乃基於所考慮的資產的實際位置。倘為商譽、無形資產、開發費用及透過其他全面收入按公平值計算之金融資產，則基於該等資產所分配的營運地區。

來自外部客戶的收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
加拿大	89,733	87,056
英國（「英國」）	12,028	20,824
美國（「美國」）	3,590	—
中華人民共和國（「中國」）	320	—
	<u>105,671</u>	<u>107,880</u>

非流動資產

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
加拿大	69,686	64,638
英國	65,067	55,664
中國	15,733	7,310
香港(「香港」)	89,809	77,660
美國	365	5
	<u>240,660</u>	<u>205,277</u>

其他資料

主要產品之收入

本集團之主要產品收入如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
電腦及視頻遊戲	<u>105,671</u>	<u>107,880</u>

4. 收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
遊戲開發及發行	91,357	95,934
職務作品	14,140	11,738
遊戲託管及支持服務	-	83
出售商品	174	125
	<u>105,671</u>	<u>107,880</u>
收入確認的時間		
隨時間	105,497	107,755
於某一時間點	174	125
	<u>105,671</u>	<u>107,880</u>

於二零一九年六月三十日，分配至本集團現有遊戲開發及發行合約項下的餘下履約責任的交易價格總額約為7,300,000美元，本集團將於二零一九年確認該收入。

所有職務作品服務均為期一年或以下。如香港財務報告準則第15號允許，分配至該等未完成合約的交易價格不予披露。

5. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
銀行存款利息收入	610	129
匯兌收益淨額	-	3,266
雜項收入	263	122
	<u>873</u>	<u>3,517</u>

6. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
利息：		
— 銀行借貸	799	66
— 租賃負債 (附註2(c))	486	—
— 債權證	27	26
— 股東貸款	—	3
	<u>1,312</u>	<u>95</u>

7. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
加拿大企業所得稅開支		
— 本期	13,355	14,945
英國企業所得稅抵免		
— 本期	(218)	(1,391)
遞延稅項		
— 本期	<u>(2,393)</u>	<u>(2,880)</u>
	<u>10,744</u>	<u>10,674</u>

附註：

- (a) 根據開曼群島及英屬處女群島（「英屬處女群島」）規則及條例，本集團於本報告期內無須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅（二零一八年：無）。
- (b) 於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務（修訂）（第7號）條例草案》（「草案」），該草案引入利得稅兩級制。草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元的溢利將按8.25%之稅率繳稅，2,000,000港元以上部分的溢利將按16.5%之稅率繳稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利則繼續按16.5%的統一稅率繳稅。

由於本集團於本報告期內並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備（二零一八年：無）。

- (c) 根據中國所得稅規則及條例，截至二零一九年及二零一八年六月三十日止期間，本集團旗下的中國附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。
- (d) 根據加拿大所得稅規則及條例，截至二零一九年及二零一八年六月三十日止期間，本集團旗下的加拿大公司須按26.5%的稅率繳納加拿大企業所得稅（「企業所得稅」）。
- (e) 根據英國所得稅規則及條例，截至二零一九年及二零一八年六月三十日止期間，本集團旗下的英國公司須按19%的稅率繳納英國企業所得稅。本集團享受視頻遊戲稅收減免，其經英國研究所認證合格視頻遊戲的合格開發費用之25%得以用作抵稅之用。合格開發費用乃歐洲經濟區內產生之開發成本之80%。
- (f) 根據美國所得稅規則及條例，截至二零一九年及二零一八年六月三十日止期間，本集團旗下的美國公司須遵守21%的聯邦企業所得稅稅率。

由於本集團認為二零一九年六月三十日的保留溢利將不會於可見將來分派，故並無就保留溢利分派而應付之稅項計提遞延稅項負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

8. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／（計入）下列各項：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
員工成本（包括董事酬金）		13,544	10,873
以權益結算之股份付款開支		2,524	2,383
退休計劃供款		435	623
總員工成本		16,503	13,879
物業、廠房及設備折舊		1,052	712
使用權資產折舊	2(c)	2,155	–
無形資產攤銷		8,707	9,535
開發費用攤銷*		4,195	130
折舊及攤銷總額		16,109	10,377
透過損益按公平值計算之金融資產已變現虧損淨額		55	–
透過損益按公平值計算之金融資產未變現虧損淨額		766	21,817
透過損益按公平值計算之金融資產虧損淨額		821	21,817
確認為開支的存貨成本		98	63
經營租賃租金開支		–	1,500
與短期租賃及低值資產租賃有關的開支		477	–
匯兌虧損／（收益）淨額**		4,381	(3,266)
出售物業、廠房及設備虧損淨額		7	419
就應收賬款確認之預期信貸虧損撥備撥回***	11	(3)	–
就按金及其他應收款項確認之預期信貸虧損撥備***		3,062	–

- * 計入中期簡明綜合損益表內的銷售成本。
- ** 計入中期簡明綜合損益表內的其他經營開支／(其他收入及收益)。
- *** 計入中期簡明綜合損益表內的行政開支。

9. 每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股盈利的本公司擁有人應佔溢利	9,288	12,600

普通股加權平均數

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止期間，計算每股盈利時用作分母的普通股加權平均數如下：

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	3,059,283	3,070,910
潛在攤薄普通股的影響：		
— 購股權 (附註)	38,685	4,152
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	3,097,968	3,075,062

附註：

計算每股攤薄盈利乃假設已行使本公司的未行使購股權，而行使價低於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止期間的平均市價，連同就已失效或已行使的購股權作出調整。

10. 股息

並無就截至二零一九年六月三十日止期間宣派股息（二零一八年：無）。

11. 應收賬款

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應收賬款	45,815	45,670
減：信貸虧損撥備(附註)	(1,370)	(1,373)
	<u>44,445</u>	<u>44,297</u>

附註：

於本報告期內，信貸虧損撥備撥回3,000美元（二零一八年：無）已計入中期簡明綜合損益表（附註8）。

本集團一般允許7日至60日的信貸期。基於發票日期的應收賬款（扣除減值後）賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
30日內	36,410	32,022
31日至60日	466	3,706
61日至180日	363	8,563
180日以上	7,206	6
	<u>44,445</u>	<u>44,297</u>

應收賬款以美元、加拿大元（「加元」）、港元（「港元」）及英鎊（「英鎊」）計值。

12. 應付賬款

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應付賬款	<u><u>4,642</u></u>	<u><u>2,109</u></u>

應付賬款的賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
30日內	4,141	1,660
31日至90日	382	394
91日至180日	119	1
180日以上	<u>-</u>	<u>54</u>
	<u><u>4,642</u></u>	<u><u>2,109</u></u>

購入若干貨品的平均信貸期一般為15日至90日。

13. 銀行借貸

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
有抵押：		
定期貸款 (附註(a))	16,645	20,754
按揭貸款 (附註(b))	12,924	13,225
循環貸款 (附註(c))	8,320	8,301
	<u>37,889</u>	<u>42,280</u>

須償還的銀行借貸載列如下：

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
一年內或按要求	<u>37,889</u>	<u>42,280</u>

銀行借貸之賬面值以下列貨幣計值：

	於二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
港元	21,244	21,526
美元	16,645	20,754
	<u>37,889</u>	<u>42,280</u>

附註：

有抵押銀行借貸乃以計入物業、廠房及設備中的租賃土地及樓宇（賬面值為33,824,000美元（二零一八年十二月三十一日：33,996,000美元））及本集團附屬公司提供之公司擔保（金額最高為25,000,000美元）（二零一八年十二月三十一日：25,000,000美元）作抵押。

各銀行借貸詳情如下：

(a) 定期貸款

定期貸款按計劃於二零二一年六月償還。此外，相關貸款協議載有賦予銀行無條件權利可酌情隨時要求還款的條款。因此，定期貸款於中期簡明綜合財務狀況表中分類為流動負債。定期貸款按香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）加3.9%計息。於二零一九年六月三十日的實際年利率介乎約4.9%至6.3%（二零一八年十二月三十一日：介乎每年約4.9%至6.0%）。

銀行融資須遵守與本集團若干財務比率有關的契諾，而該等契諾常見於與金融機構訂立的貸款安排。倘本集團違反契諾，則已提取的融資將成為按要求償還。本集團定期監察該等契諾的遵守情況。於二零一九年六月三十日，本集團概無違反有關提取融資的契諾（二零一八年十二月三十一日：無）。

(b) 按揭貸款

按揭貸款按香港銀行同業拆息加1.2%計息。於二零一九年六月三十日的實際年利率約為3.2%（二零一八年十二月三十一日：每年約2.4%）。

(c) 循環貸款

於二零一八年十一月二十六日，本公司訂立循環貸款融資，為期一年，金額最高為65,000,000港元（相當於約8,333,000美元）。循環貸款擬用作本公司的一般企業資金用途。循環貸款按香港銀行同業拆息加0.9%計息。於二零一九年六月三十日的實際年利率約為2.9%（二零一八年十二月三十一日：每年約2.6%）。於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本公司已悉數動用銀行融資。

(d) 銀行借貸之賬面值與其公平值相若。

14. 報告期後事項

與亞馬遜遊戲工作室合作開發魔戒(指環王)遊戲

本公司與亞馬遜公司的附屬公司已訂立合作開發協議，據此，本集團與亞馬遜遊戲工作室將合作開發及發行以魔戒(指環王)為藍本的免費大型多人網絡(「MMO」)遊戲(「遊戲」)。

根據合作開發協議，訂約方將於各自地區各自獨家推廣、發行及經營遊戲。本公司將管理於中國內地、香港、澳門及台灣的遊戲推廣及營運，而亞馬遜遊戲工作室將管理全球其他地區的遊戲推廣及營運。

上述交易的進一步詳情載於本公司日期為二零一九年七月十日之公告。

有關合作協議(「合作協議」)之主要及關連交易之第二份補充協議

於二零一九年七月三十一日，本公司與太裕控股有限公司(「太裕」)(本公司控股股東郁國祥先生(「郁先生」)全資擁有之公司)訂立第二份補充合作協議，以修訂合作協議之若干條款及條件如下：

- (1) 相關最後截止日期將由二零一九年九月三十日修改為二零一九年十一月三十日或本公司與太裕可能以書面協定之有關其他日期；及
- (2) 按協定就若干視頻遊戲訂立最終協議(「最終協議」)將由二零一九年七月三十一日或之前延遲至二零一九年九月三十日或之前或本公司與太裕可能以書面協定之有關其他日期。

於訂立最終協議前，除上文所述者外，合作協議之所有其他條款及條件(經不時補充及修訂)均維持不變並具十足效力及作用。

上述事項的進一步詳情載於本公司日期為二零一九年七月三十一日之公告。

管理層討論及分析

業績回顧

二零一九年上半年本集團現有的遊戲開發及發行業務和職務作品業務基本保持穩定，新遊戲產品線仍處於研發投入階段，研發工作進展順利。本集團於本報告期的收入達到105,700,000美元，同期相比下降2.0%。毛利率由二零一八年上半年的68.4%下降至二零一九年上半年的60.5%，毛利同比減少9,900,000美元至63,900,000美元。本公司擁有人應佔溢利及本集團的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利分別為9,300,000美元及37,800,000美元，分別較二零一八年同期減少26.3%及增加11.3%。

於本報告期內，遊戲開發及發行、職務作品及其他業務分別為本集團貢獻86.4%、13.4%及0.2%的收入。

核心戰略及市場觀察

基於對線上成功遊戲產品的長期運營經驗和中西融合的全球化團隊對遊戲市場趨勢的獨特見解，本集團早已確定了開發高品質個人電腦(PC)和遊戲機端免費視頻遊戲的核心戰略，並注重遊戲內社交體驗和憑藉「遊戲即服務」(「遊戲即服務」)的模式做長線運營。

根據Newzoo的最新報告顯示，二零一九年全球遊戲銷售額約為1,521億美元，同比增長9.6%，全球玩家數量達到25億人；其中PC與遊戲機主機端遊戲收入佔行業總收入共計55%（分別為23%和32%），市場規模共計836億美元；移動遊戲佔比例則達到45%，市場規模約為685億美元。其中，尤其值得注意的是，Newzoo預計遊戲機主機端的遊戲銷售額在二零一九年將實現13.4%的高速增長，成為增長率最高的終端市場；同時，追蹤Newzoo最近三年以來的研究報告，PC端遊戲收入的預期增長率分別為-2.6%、1.6%和4%，遊戲機主機端遊戲收入的預期增長率分別為3.6%、4.1%和13.4%，PC和遊戲機兩個大屏幕終端市場的復蘇和增長十分強勁，這一點與本集團側重於發展大屏幕遊戲終端的戰略不謀而合。

較於傳統的付費遊戲模式和最近較為熱門的訂閱模式，免費網遊將用戶遊戲的付費進入門檻降低為零，迅速吸引大量玩家並構建了強大的超級粉絲社交社區，通過部分而非全部玩家參與遊戲內包括道具付費在內的各種微交易而獲得收益。免費網遊最早起源於亞洲，並已在全球移動端遊戲市場中得到普及，但AAA級品質的免費遊戲仍十分少見，以及具備AAA級遊戲製作能力的歐美研發團隊對於免費網遊設計理念的理解也有待提升。因此，此類遊戲產品變現模式的轉變仍需要相當一段時間。繼*Fortnite*（又譯為《堡壘之夜》）成為爆款之後，二零一九年上線的免費遊戲*Apex Legends*也同樣贏得了全球玩家的青睞，確立了免費遊戲這一模式在全球的優越性和普遍性。*Fortnite*及*Apex Legends*亦採用了「遊戲即服務」模式，遊戲即服務是一種通過持續運營而產生經常性收入的模式，視頻遊戲在首次推出後通過不斷更新故事、地圖、角色、武器等內容實現貨幣化，相比一次性交易模式，遊戲即服務可產生經常性及週期較短的收入流。

二零一九年上半年遊戲行業的另一焦點莫過於5G和雲遊戲。Google在今年三月的遊戲開發者大會（「GDC」）上正式宣佈將推出雲遊戲服務Stadia，引起了全行業熱烈議論。網絡帶寬的大幅度提升將使玩家最終擺脫遊戲對終端硬件設備性能的要求，使玩家可以以極低的門檻運行高品質的AAA級遊戲產品。雖然5G技術的普及和雲遊戲平台的完善仍有相當長的一段路要走，但全球市場對於高品質遊戲產品的需求在未來幾年內將顯著增長，而本集團將持續關注新AAA級遊戲產品的研發以使我們的產品符合相關標準品質要求。

遊戲開發及發行

遊戲開發及發行業務是本集團的核心業務，目前主要由旗艦產品*Warframe*貢獻本集團主要的收入和利潤來源。雖然在本報告期內*Warframe*的收入上漲，但收入上漲受其他遊戲產品運營情況不及預期及二零一九年一月實施完全免費化的一款遊戲產品*Dirty Bomb*等因素的影響而被部分抵銷，因此，本集團的遊戲開發及發行收入略微下降4.8%至91,400,000美元。

下表載列*Warframe*的主要運營數據：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動
	(以千計，另有指明者除外)		
<i>Warframe</i> 註冊用戶總數	<u>53,119</u>	<u>41,800</u>	<u>+27.1%</u>

Warframe

Warframe 是一款由本集團旗下附屬公司 Digital Extremes Ltd. (「Digital Extremes」) 開發並發行的科幻題材的多人合作模式第三人稱動作遊戲，採用免費網遊的運營模式，目前同時在電腦(PC)和遊戲機主機平台（包括PlayStation 4、Xbox One及Switch）上運營。*Warframe* 最初於二零一三年三月推出，截至本報告期止已運營超過6年。自上線以來，*Warframe* 一直是全球最受歡迎的免費網遊之一，且遊戲運營數據連年刷新紀錄。在Steam平台上，*Warframe* 穩居全網排名前十（用戶數和遊戲時長），並收穫玩家92%的好評率；在PlayStation 4、XboxOne和Switch平台上，*Warframe* 也是遊戲收入最高的免費網遊之一。*Warframe* 的持續成功源自於本集團與眾不同及強大的免費網遊開發能力和發行能力。本集團定期推出全球、全平台同步的高質量遊戲內容更新，提供高效及時的客戶服務，建立起有凝聚力、充滿熱情的玩家社區，並注重通過線上線下的各類互動活動增進玩家與開發團隊的溝通和交流。

於本報告期內，*Warframe* 遊戲開發及發行收入較二零一八年同期增長1.4%，其增長主要由中國區PC版本登陸Wegame所推動。遊戲收入通常隨著資料片更新、促銷及節假日等因素而出現波動。我們的研發團隊一直在全力推進將於二零一九年下半年發佈的內容豐富的大型資料片開發。因此，二零一九年上半年無大型資料片上線造成本報告期內遊戲收入增速較以往年度放緩。然而，本集團對這些新資料片仍充滿信心。在本報告期內，該遊戲的月活躍用戶和平均同時在線人數仍分別較二零一八年同期實現了9.7%和9.6%的增長。繼二零一七年和二零一八年蟬聯鉑金級最暢銷遊戲和同時在線人數最高的遊戲之一之後，*Warframe* 於二零一九年獲得威比獎「人民之聲獎」。Steam最暢銷遊戲榜單分為四類，即鉑金級、黃金級、白銀級和青銅級，僅排名前12的最暢銷遊戲可位列鉑金級，而*Warframe* 乃其中之一。*Warframe* 為唯一一款並非由Valve開發的獲得Steam此殊榮的免費網遊。

在二零一九年七月舉行的第四屆TennoCon年度Warframe主題線上線下互動活動中，本集團對外公佈了多項Warframe更新資料片與發展計劃，包括含有全新太空飛船玩法的*Empyrean*（曾暫名為*Railjack*）、新的開放世界*Duviri Paradox*和新的主線任務*The New War*等，其中*Empyrean*和*The New War*預期將於二零一九年下半年推出。*Empyrean*是Warframe一項里程碑式的內容更新，有全新遊戲設置，加入了全新的如星際探索、資源挖掘和戰艦對戰等功能，可實現由不同星球到宇宙空間的無縫穿越，同時可能在未來發展成為貫穿整個宇宙的星際航程、探索和對戰的系統。TennoCon當日，Warframe的單日活躍用戶數量和TennoLive直播活動觀眾人數均創歷史新高，該遊戲在玩家群體中的受歡迎程度與日俱增。

除了遊戲內容更新外，本集團同樣注重進一步拓展Warframe的平台以覆蓋更多的玩家。誠如前述，Warframe已於二零一九年三月初正式登陸騰訊的Wegame平台，吸引了更多新玩家的加入。

職務作品及其他業務

本集團的職務作品業務板塊（主要是Splash Damage Limited（「Splash Damage」，為本集團的英國附屬公司之一）指為全球發行商和知名的遊戲知識產權(IP)提供遊戲開發外包服務，可從所訂立長期合作合同的里程碑收入中獲得穩定的現金流。與多元化知名遊戲公司的長期合作為本集團帶來經常性業務及收入。我們目前開發或長期參與開發的遊戲產品持續獲得玩家的正面反饋，如長期參與開發的*Gears of War*系列產品及*Halo*系列產品。

於本報告期內，本集團的職務作品業務板塊錄得收入共計14,100,000美元，較二零一八年上半年增長20.5%。該增長主要由於在二零一八年第四季度本集團的自有知識產權遊戲*Dirty Bomb*停止開發，並調配更多資源在職務作品業務上。本集團手頭上有多項職務作品訂單，將為本集團帶來穩定現金收入。

其他業務主要為出售商品、遊戲託管及支持服務，本報告期內該項收入共計200,000美元（二零一八年：200,000美元）。

新遊戲產品線

在對運營中的遊戲持續完善和更新的同時，本集團同樣重視新產品的研發，通過開發原創知識產權(IP)產品或聯合全球知名的知識產權(IP)，打造新的遊戲產品。

變形金剛

二零一七年，本集團與Hasbro Inc.及Hasbro International Inc.（統稱「Hasbro」）達成了知識產權授權的合作關係，以聯合知名遊戲開發商Certain Affinity, LLC（「Certain Affinity」）共同開發*變形金剛*題材的遊戲。本報告期內，該項目的研發進展十分順利，本集團提高了該產品的整體開發預算，進一步提升產品品質。

文明Online

二零一七年，本集團與Take Two International GmbH（「Take Two」）達成了知識產權(IP)授權的合作關係，由本集團的內部工作室負責這一大型多人在線遊戲產品的研發工作。二零一八年，Take Two將《*文明Online*》的全球發行權（除中國大陸地區外）授予本集團；至此本集團將同時負責《*文明Online*》的開發和全球發行，將最大程度地釋放本集團在多人在線遊戲上的成功經驗和獨特優勢。本告報期內，該項目的研發進展十分順利。

與亞馬遜遊戲工作室合作開發魔戒(指環王)遊戲

二零一八年，本集團自《魔戒》(又譯為《指環王》)文學作品的若干知識產權所有人獲得了另一項知識產權(IP)授權，並籌備開發一款基於魔戒世界觀的免費MMO遊戲。二零一九年，本集團與亞馬遜公司的附屬公司簽訂了共同開發協議，據此，本集團與亞馬遜遊戲工作室將共同開發及發行基於魔戒的免費MMO遊戲。根據共同開發協議，雙方將分別在各自的地區獨家營銷、發行並運營該遊戲。本集團相信，與亞馬遜遊戲工作室合作開發魔戒對本公司更有利，可大規模開發人物更複雜及內容更豐富且可於更多平台使用的遊戲。此外，亞馬遜遊戲工作室可將其資源應用於多人遊戲及其他在線業務分部，以增加用戶購買及存留於遊戲內。

熱門知識產權(IP)的龐大自帶流量結合本集團領先的遊戲開發和發行實力，將大大提升新遊戲產品成為熱爆遊戲的可能。

其他新遊戲產品線

此外，本集團擁有數個處於不同開發階段且進展順利的未公佈新遊戲產品。預計部分新產品將分別於二零一九年下半年及二零二零年相繼推出。伴隨新遊戲產品線的創立及各項新品的良好進展，本公司相信，新遊戲將為本集團未來數年的收入增長奠定堅實的基礎。

重大交易及事項

與太裕控股有限公司（「太裕」）訂立合作協議

於二零一八年十一月九日，本公司與太裕訂立合作協議，據此，訂約方有條件同意訂立開發及營運根據合作協議所開發或將開發的五款特定視頻遊戲之聯合安排。

上述交易的進一步詳情載於日期分別為二零一八年十一月九日、二零一八年十二月十二日、二零一九年一月二日、二零一九年一月二十四日、二零一九年二月二十日、二零一九年六月五日及二零一九年七月三十一日的公告。本公司日期為二零一八年十二月十二日、二零一九年一月二日、二零一九年一月二十四日及二零一九年二月二十日的公告乃有關於延遲寄發有關合作協議的通函。本公司日期為二零一九年六月五日及二零一九年七月三十一日的公告乃有關於相關最後截止日期的協議。

有關增加貸款本金額之修訂協議

於二零一九年一月七日，本公司、Certain Affinity與Hoberman先生訂立一項修訂協議（「修訂協議」），以補充及修訂日期為二零一七年十月十五日的遊戲開發協議（「遊戲開發協議」），以及有關倘Certain Affinity未能根據遊戲開發協議在特定知識產權的基礎上為遊戲開發及製作（「遊戲開發」）提供資金，則Hoberman先生將有責任提供資金的一項書面協議（「或然融資協議」）。Hoberman先生乃Certain Affinity的創始人、總裁兼控股股東。

根據修訂協議，本公司同意（其中包括）根據遊戲開發協議（經修訂協議補充及修訂）將免息貸款融資的最高本金額（「貸款」）從15,000,000美元增加至33,000,000美元。除日期為二零一九年一月七日的公告所披露者外，貸款之所有其他條款須維持全部效力及作用。貸款將維持免息及按無追索權基準授出，並僅可從本公司於遊戲開發所得收入中之應佔份額獲得補償。本公司於Certain Affinity之股權狀況及擁有權百分比均維持不變。

根據或然融資協議，Hoberman先生已同意，（其中包括）倘Certain Affinity未能根據遊戲開發協議（經修訂協議所修訂）為遊戲開發所需超出貸款之部分成本及開支提供資金，則Hoberman先生會提供資金。

上述修訂協議之進一步詳情載於本公司日期為二零一九年一月七日之公告。

出售Dreamscape Horizon Limited已發行股本的31%，以換取美图公司（「美图」）之代價股份

於二零一九年二月十九日，Dream Beyond Holdings Limited（「Dream Beyond」，本公司的直接全資附屬公司）、本公司、美图（股份於聯交所上市的公司）及Meitu Investment Ltd（「Meitu Investment」，美图的直接全資附屬公司）訂立一份買賣協議，據此，（其中包括）Dream Beyond有條件同意出售且Meitu Investment有條件同意購買Dreamscape Horizon Limited（本公司的間接全資附屬公司）已發行股本的31%，代價為2,686,577,470港元（相當於約342,539,000美元），須由美图透過向本公司配發及發行美图991,357,000股新上市普通股之方式支付。

本公司認為上述交易符合本公司的利益，原因是其將增強本集團與美图及其附屬公司的戰略聯盟，包括本集團參考美图大量忠誠用戶的年齡、性別及看法以及廣泛知識為美图設計及開發各種大型網絡遊戲及休閒遊戲。另一方面，憑藉美图的大量用戶數據，本集團可更好地了解用戶偏好及習慣，從而開發及改良現有產品，橫向擴大用戶基礎，最終產生協同效應，並加速本集團網絡及休閒遊戲滲透至全球範圍。

然而，根據美图日期為二零一九年四月十八日之投票表決結果公告，於二零一九年四月十八日舉行之美图股東特別大會上提呈以批准交易文件及其項下擬進行之交易之決議案未獲美图股東通過。因此，取得美图股東批准之先決條件未能於相關最後截止日期（即二零一九年六月三十日）前獲達成，此後該協議失效且不再具有進一步效力。

有關上述交易的進一步詳情載於本公司日期為二零一九年一月二十八日、二零一九年二月十九日及二零一九年四月二十四日的公告。

投資協議

於二零一九年三月七日，名一有限公司（本公司的間接全資附屬，「名一」）、成游（上海）實業發展有限公司（「成游」）、成游的兩名中國個人擁有人（「中國擁有人」）與本公司訂立投資協議（「投資協議」），據此（其中包括）(i)名一有條件同意透過向成游的註冊資本注資人民幣100,000,000元（相當於約14,910,000美元）之方式認購成游約70%股權；及(ii)名一有條件同意購買，而中國擁有人有條件同意出售成游30%不附帶產權負擔的股權，代價介乎約人民幣121,270,000元（相當於約18,081,000美元）至人民幣200,000,000元（相當於約29,820,000美元）。

本公司認為上述投資符合本公司利益，原因為成游透過合約安排擁有及控制象山大成天下文化發展有限公司（「大成天下」）及其附屬公司（彼等從事廣播或電視節目以及電影製作業務），且本公司透過投資及控制成游從而控制大成天下及其附屬公司，本集團將能夠發展及豐富其業務組合，尤其是發展會為其現有遊戲開發及發行業務帶來協同效應的業務，從而增加本集團的經營收入。於本公告日期，根據投資協議條款完成上述注資的先決條件尚未悉數達成。

有關上述合作的進一步詳情載於本公司日期為二零一九年三月七日及二零一九年四月三十日的公告。

終止有關建議收購事項之諒解備忘錄

於二零一九年三月十四日，本公司與一名獨立第三方共同同意終止彼等於二零一七年七月十四日訂立的諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），內容有關建議購買一家控股公司之股份，該公司透過其附屬公司經營休閒社交遊戲業務。董事會認為，終止諒解備忘錄將不會對本公司之現有業務營運及財務狀況造成任何重大不利影響。董事會將繼續探索其他潛在投資機會，以增強本公司之盈利能力。

有關上述終止的進一步詳情載於本公司日期為二零一九年三月十四日的公告。

認購股份

於二零一九年四月二十五日，本公司訂立一份認購協議，以認購價每股認購股份2.35港元向認購人（為獨立第三方）配發及發行30,500,000股每股面值0.1港元的普通股。於認購協議日期，本公司股份的收市價為2.32港元。認購事項已於二零一九年五月十四日完成，合共30,500,000股面值為3,050,000港元的普通股以淨價2.35港元向認購人發行，所得款項淨額合共約為9,135,000美元（相當於71,675,000港元）。董事認為，認購事項為擴闊本公司股東及資本基礎提供了良機。

認購事項所得款項的擬定及實際用途詳情如下：

公告日期	事項	所得款項淨額	所得款項淨額 擬定用途	截至本公告日期所得 款項淨額的實際用途
二零一九年 四月二十五日及 二零一九年 五月十四日	認購 30,500,000股 股份	約 9,135,000美元 (相當於 71,590,000 港元)	(i) 約2,986,000美元 (相當於23,400,000 港元)將用於根據 投資協議擬進行之 部分注資(詳情載 於本公司日期為二 零一九年三月七日 及二零一九年四月 三十日的公告)	於本公告日期，根據投資 協議條款完成注資的先 決條件尚未悉數達成， 因此尚未動用所得款項 淨額。
			(ii) 約6,149,000美元 (相當於48,190,000 港元)已用作一般 營運資金	已悉數動用。

除上文所披露者外，本公司於本報告期內並無進行任何其他股權集資活動。

報告期後事項

報告期後事項的進一步詳情載於本公告附註14。

展望

本集團作為全球視頻遊戲市場的遊戲變革者，致力為多元化的用戶群提供更多樂趣十足的遊戲，同時提升遊戲的收入增長動力。本集團會致力擴大現有主要遊戲的玩家群體，提升玩家參與度及忠誠度，並推出具有更高用戶人均收入的遊戲內容。與此同時，豐富的產品線和持續的研發投入將為本集團未來幾年的盈利增長奠定堅實基礎，並為股東帶來更好的投資回報。

我們慶幸地看到，本集團幾年前制定的戰略前瞻性地瞄準了全球大屏幕免費網遊這一藍海市場，並做了充分的佈局。二零一九年對於本集團而言是基礎的一年，展望未來，我們將繼續堅定地執行本集團的核心戰略，進一步擴大旗下遊戲產品的市場份額，擴充全球領先水平的遊戲研發團隊，強化本集團在免費網遊開發和運營方面的優勢，同時本集團將繼續提高其資源利用率，物色更多併購機遇，鞏固本集團的競爭優勢並繼續在市場上快速增長。

財務回顧

收入

我們的總收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的107,900,000美元減少2.0%至截至二零一九年六月三十日止六個月的105,700,000美元，主要由於二零一九年首六個月內容更新發佈較二零一八年為少。於二零一八年六月，由於成功推出*The Sacrifice*，此更新顯著推升了*Warframe*的收入。

毛利

我們的總毛利由截至二零一八年六月三十日止六個月的73,800,000美元減少13.4%至截至二零一九年六月三十日止六個月的63,900,000美元，而毛利率由截至二零一八年六月三十日止六個月的68.4%大幅減少至截至二零一九年六月三十日止六個月的60.5%，主要由於直接勞工成本增加所致。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的3,500,000美元大幅減少75.2%至截至二零一九年六月三十日止六個月的900,000美元，主要由於匯兌收益淨額減少3,300,000美元，被銀行存款的利息收入增加500,000美元所抵銷。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的3,900,000美元大幅增加57.8%至截至二零一九年六月三十日止六個月的6,200,000美元，主要由於推廣活動增加以進一步推廣 *Warframe* 的品牌知名度。

行政開支

行政開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的13,600,000美元大幅增加45.5%至截至二零一九年六月三十日止六個月的19,800,000美元。行政開支主要包括租金開支、員工成本及其他專業費用。有關增加主要由員工成本及法律開支增加所驅動。

無形資產攤銷

無形資產攤銷由截至二零一八年六月三十日止六個月的9,500,000美元減少8.7%至截至二零一九年六月三十日止六個月的8,700,000美元，主要由於二零一八年下半年作出的無形資產減值所致。

財務費用

財務費用由截至二零一八年六月三十日止六個月的100,000美元大幅增加12.8倍至截至二零一九年六月三十日止六個月的1,300,000美元，主要由於於二零一八年下半年銀行借貸提取的利息所致。財務費用包括銀行借貸利息800,000美元（二零一八年：100,000美元）及有關採納香港財務報告準則第16號（於本報告期初生效）的租賃負債利息500,000美元（二零一八年：無）。

以權益結算之股份付款開支

截至二零一九年六月三十日止六個月的以權益結算之股份付款開支保持穩定，為2,500,000美元（二零一八年：2,400,000美元）。

稅項

稅項於截至二零一九年六月三十日止六個月保持穩定，為10,700,000美元（二零一八年：10,700,000美元）。

財務狀況

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括本集團的租賃土地及樓宇、辦公設備及汽車。於二零一九年六月三十日，物業、廠房及設備保持穩定，為39,900,000美元（二零一八年十二月三十一日：39,900,000美元）。

商譽

商譽分配至加拿大、英國及中國的現金產生單位。於二零一九年六月三十日，商譽保持穩定，為77,600,000美元（二零一八年十二月三十一日：76,400,000美元）。輕微增加乃主要由於本報告期內匯兌調整所致。

無形資產

無形資產包括品牌名稱、已開發完成遊戲、遊戲引擎、開發中遊戲及商標。於二零一九年六月三十日，無形資產為24,100,000美元（二零一八年十二月三十一日：31,500,000美元）。大幅減少主要由於本報告期內無形資產攤銷8,700,000美元所致。

開發費用

開發費用指根據開發協議向獨立視頻遊戲開發商支付的費用。於二零一九年六月三十日，開發費用為71,100,000美元（二零一八年十二月三十一日：48,300,000美元）。大幅增加乃主要由於本報告期內參與數個新項目所致。

透過其他全面收入按公平值計算之金融資產

於二零一九年六月三十日，透過其他全面收入按公平值計算之金融資產為9,400,000美元（二零一八年十二月三十一日：9,100,000美元）。有關增加乃主要由於本報告期內透過其他全面收入按公平值計算之金融資產之公平值變動所致。

透過損益按公平值計算之金融資產

於二零一九年六月三十日，透過損益按公平值計算之金融資產為5,100,000美元（二零一八年十二月三十一日：8,500,000美元）。本報告期內透過損益按公平值計算之金融資產減少主要由於出售金融資產及公平值虧損所致。

應收賬款

於二零一九年六月三十日，應收賬款保持穩定，為44,400,000美元（二零一八年十二月三十一日：44,300,000美元）。

銀行借貸

於二零一九年六月三十日，本集團之銀行借貸為37,900,000美元（二零一八年十二月三十一日：42,300,000美元）。銀行借貸以賬面值為33,800,000美元（二零一八年十二月三十一日：34,000,000美元）的租賃土地及樓宇（作為本集團位於香港的辦公室物業位於香港，並計入物業、廠房及設備）及本集團一間附屬公司發出的公司擔保（金額最高達25,000,000美元（二零一八年十二月三十一日：25,000,000美元））作抵押。有關減少乃由於本報告期內償還銀行借貸所致。

遞延稅項負債

遞延稅項負債包括源自業務合併的無形資產升值的稅項負債的預扣稅及加速稅項折舊。於二零一九年六月三十日，遞延稅項負債為7,000,000美元（二零一八年十二月三十一日：9,100,000美元）。遞延稅項負債減少與於本報告期內無形資產攤銷一致。

流動資金及財務資源

財務資源

本集團一般以內部產生的現金流量及債務融資活動為其營運提供資金，以滿足本集團的資本需求。本集團會考慮適當及對其有利的任何融資方式。

於二零一九年六月三十日，現金及銀行結餘達30,000,000美元（二零一八年十二月三十一日：32,700,000美元），按美元、加元、英鎊、人民幣（「人民幣」）及港元（「港元」）列值。於本報告期內，現金及銀行結餘的輕微減少主要由於開發費用增加所致。

計息借貸及資產負債比率

於二零一九年六月三十日，計息借貸總金額為38,500,000美元（二零一八年十二月三十一日：42,900,000美元）。有關減少主要由於於本報告期內償還銀行借貸所致。

於二零一九年六月三十日，本集團的資產負債比率為11.1%（二零一八年十二月三十一日：13.8%）。其以本集團的總計息借貸除以資產總值計算。

人力資源

於二零一九年六月三十日，本集團擁有878名僱員（二零一八年十二月三十一日：889名）。

員工成本

截至二零一九年六月三十日止六個月，員工成本總額（包括董事薪酬）為16,500,000美元（二零一八年：13,900,000美元）。所有本集團旗下成員公司均為提供平等機會的僱主，並根據所提供職位的適當性甄選及提拔個別僱員。

退休福利成本

根據強制性公積金計劃條例，本集團為所有合資格參加強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）之僱員實行定額供款強積金計劃。供款乃按僱員之基本薪金之一定百分比作出。

本集團在中國經營之附屬公司之僱員，須參與當地市政府設立之中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪金成本之特定百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則須支付時在損益中扣除。

本集團於加拿大營運的附屬公司之僱員可向註冊退休儲蓄計劃作出自願性供款。附屬公司會基於僱員的供款作出不超過年度上限的相應供款。該等附屬公司作出供款後，即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。

界定供款計劃指本集團於英國營運的附屬公司向一間獨立實體支付定額供款之退休金計劃。倘該項基金不具備足夠資產，無法就當期及以往期間之僱員服務向所有僱員支付福利，本集團之附屬公司亦無法律或推定責任作進一步供款。

本集團於美國的附屬公司根據美國稅收法第401(k)條參與徵稅界定供款計劃，涵蓋其美國所有參與計劃並按除所得稅前（最高達法律指定的上限）基準將其部分酬金用於供款的合資格僱員。本集團對計劃之供款乃基於個別僱員每月基本薪金的僱員供款百分比。根據該計劃，本集團附屬公司就僱員合資格薪酬首之6%按100%之比率匹配僱員自願供款。僱員供款屬自願性質。

對於界定供款計劃，本集團之附屬公司以強制性、合約性或自願性方式向公開或私人管理之退休保險計劃供款。本集團之附屬公司作出供款後，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，惟以可作現金退款或可扣減日後付款之金額為限。

購股權計劃

購股權計劃獲採納之期限為自二零一七年八月二十五日起計十年。購股權計劃的規則詳情載於本公司日期為二零一七年八月八日的通函。於本公告日期，購股權計劃項下尚未行使購股權總數為417,557,021份購股權。

重大風險因素

股本價格風險

本集團之持作買賣投資按各報告期終之公平值計量。因此，本集團面臨持作買賣投資的公平值波動產生的股本價格風險。管理層密切監察上市證券的市況，並定期審視持作買賣投資的股本價格風險。

外匯風險

本集團主要在加拿大、英國、中國（包括香港特別行政區）及美國經營業務。大部分資產、收入、付款及現金結餘均以美元、人民幣、港元、加元及英鎊列值。倘美元兌人民幣、港元、加元及英鎊的匯率出現任何重大波動，則會對本集團產生財務影響。本集團並無訂立任何外匯對沖安排。然而，本集團將不時檢討及調整其對沖及融資策略。

鑑於確認或計量上述項目涉及內在不確定因素及高度主觀成分，下一個財政年度的結果可能有別於管理層作出估計所依據的預期，因而令確認及計量的金額與管理層在綜合財務報表內所估計的金額大不相同。

資產質押

於二零一九年六月三十日，根據按揭安排，本集團的賬面值為37,900,000美元（二零一八年十二月三十一日：42,300,000美元）的銀行借貸乃以本集團位於香港的辦公室物業及本集團附屬公司提供的公司擔保作抵押。

合約及資本承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團經營租賃承擔為24,300,000美元。

於二零一九年六月三十日，本集團的資本承擔為72,800,000美元（二零一八年十二月三十一日：43,400,000美元）。

其他資料

購買、出售或贖回本公司證券

於本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治守則

董事認為，本公司已遵守企業管治守則（「守則」）所載之相關守則條文（「守則條文」），惟下文所述的守則條文第A.2.1條除外。

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁職務應予以區分，不應由同一人士擔任。許怡然先生自二零一七年九月五日起一直同時擔任本公司主席兼行政總裁。鑑於本集團之迅速發展，董事會相信由同一人兼任主席及行政總裁角色，本集團可享有貫徹領導，從而促進戰略規劃及及時及有效執行業務計劃。此外，根據現任董事會組成（即四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事），我們相信可充分及公正地代表本公司股東之利益。董事會認為，現時之企業管治安排不會損害本集團內職權及授權兩者間之平衡。

除上述者外，董事認為本公司於本報告期內已符合守則所載的所有守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不遜於標準守則所載的規定標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，全體董事確認彼等於回顧期內均遵守標準守則及其有關董事進行證券交易操守守則的規定准則。

審核委員會

審核委員會（成員包括胡宗明先生（委員會主席）、陳志遠先生及關毅傑先生，均為獨立非執行董事）已審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合業績。

中期股息

董事會已決議不宣派截至二零一九年六月三十日止六個月的任何中期股息（截至二零一八年六月三十日止六個月：無）。

承董事會命
樂遊科技控股有限公司
主席兼行政總裁
許怡然先生

香港，二零一九年八月二十三日

於本公告日期，董事會包括執行董事許怡然先生（主席兼行政總裁）、李陽先生（副主席）、顧正浩先生及曹博先生；非執行董事達振標先生；以及獨立非執行董事胡宗明先生、陳志遠先生及關毅傑先生。