

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公告全部或任何部分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。



## DADI INTERNATIONAL GROUP LIMITED

### 大地國際集團有限公司

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8130)

### 有關截至二零二一年三月三十一日止年度的年度業績的 補充公告

茲提述大地國際集團有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）日期為二零二一年六月二十二日的公告（「該公告」），內容有關其截至二零二一年三月三十一日止年度的年度業績及本公司截至二零二一年三月三十一日止年度的年度報告（「年報」）。除另有界定者外，本公告所用詞彙與該公告及年報所界定者具有相同涵義。

董事會謹此就該公告及年報提供以下進一步資料：

#### 與電影製作及泛娛樂項目有關的付款及已付按金的減值虧損

誠如年報所述，考慮到新冠疫情（「疫情」）對經濟以及眾多行業（包括但不限於電影製作及發行行業）的商業活動之廣泛影響，於截至二零二一年三月三十一日止年度（「二零二一財年」），本集團確認電影製作按金（「電影製作按金」）77.5百萬港元、購買電影版權之按金9.0百萬港元（「購買電影版權按金」，連同電影製作按金，「按金」）及其他應收款項及按金（「其他應收款項」）52.5百萬港元之預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備淨額（統稱「減值虧損」）。

## 減值虧損的原因及導致減值虧損的情況

於二零二一財年，本集團的廣告及媒體相關服務（尤其是其電影及泛娛樂相關項目）的表現受到爆發疫情的嚴重影響。爆發疫情超出中國行業參與者或董事會於訂立協議的關鍵時期的合理預見，且已支付按金，以實施電影製作及泛娛樂項目（當時具有相對樂觀的前景）。

上述協議的詳情，以及於協議期限內由對手方支付的款項及自對手方收取的退款載列如下：

- (i) 本公司的附屬公司上海中騰廣告有限公司（「上海中騰」）與上海丹瑤實業有限公司（「上海丹瑤」）（一家於中國成立的私人有限責任公司）於二零一六年三月訂立的電影製作協議（「電影製作協議」），據此，上海中騰同意投資合共約人民幣85.3百萬元以與上海丹瑤聯合製作六部網絡電影。根據電影製作協議，上海丹瑤負責拍攝及劇組管理，而上海中騰則享有電影的導演權及劇本創作權，以及與電影有關的所有有形及無形權利，包括知識產權、與電影的商業化、廣告及宣傳有關的權利，以及男女演員的肖像權。上海中騰亦享有因電影及其衍生的所有商品的後續發行而產生的全部利潤（或承擔全部損失）。

經多年來電影製作協議訂約方進行的多次溝通後，電影製作的執行過程出現若干延誤，而本公司認為，考慮到（其中包括）在相對較長時間內投入大量財務及人力資源，有關情況在電影製作及發行業總體而言並不少見。因此，為謹慎起見，上海中騰在考慮到電影製作工作所處的階段等因素後，要求退還部分已支付的按金。

同時，作為本集團在媒體相關業務分部運營的持續承諾的一部分，上海中騰已確認有機會以總代價約人民幣71.5百萬元收購五部電影的若干製作權益。因此，經過上海中騰、電影權利持有人（即戴女士、管先生、袁女士及劉先生）及上海丹瑤之間的多輪協商，上述各方於二零一八年六月訂立三方協議，據此，上海中騰須收購上述權益（包括獲得其票房收入份額的權利），而該收購的代價須由上海丹瑤向電影權利持有人支付，款項為電影製作協議項下的按金退款。有關電影的擬定攝製組包括（其中包括）香港及中國的知名導演及製片人。

與上海丹瑤聯合製作的協定投資金額（約為人民幣85.3百萬元，已由上海中騰支付）與收購五個電影製作項目的若干權益的總代價（約為人民幣71.5百萬元）之間的表面差額是指本公司已於截至二零一八年三月三十一日止年度的綜合財務報表附註23所披露的在電影製作完成後按成本轉讓的電影權利的金額，約為17.0百萬港元。有關詳情，請參閱本公司二零一八年年報。未償還按金金額由人民幣71.5百萬元進一步減少至人民幣53.4百萬元指隨後自二零一八年六月簽訂協議收購上述電影製作項目的權益起直至緊接確認上海丹瑤二零二一財年預期信貸虧損前的時間所結算的按金；

- (ii) 上海中騰與上海啟派信息技術有限公司（「上海啟派」）（一家於中國成立的私人有限責任公司）訂立的電影後期製作協議（「電影後期製作協議」），據此，上海啟派須向上海中騰提供3D動畫效果製作服務，總代價為人民幣50.0百萬元。

根據電影後期製作協議的付款條款及項目進展情況，上海中騰僅支付約人民幣41.0百萬元作為按金。然而，由於上海啟派的若干內部運作問題，導致其無法完全提供電影後期製作協議下的服務，而上海中騰經考慮（其中包括）協議下已提供服務的水平後，要求退還部分已付按金。上海中騰能夠自上海啟派獲得總額約人民幣11.0百萬元的退款。

就上海啟派將予退還的餘下款項而言，當時上海中騰正考慮收購另外四部電影製作的若干權益，總代價約為人民幣19.0百萬元。因此，經上海中騰、電影權利持有人（即孟先生）及上海啟派進一步討論後，上述各方於二零一八年六月訂立三方協議，據此，上海中騰須收購上述權益（包括獲取其票房收入份額的權利），而該收購的代價須由上海啟派以退還款項支付予電影權利持有人。該等電影的擬定攝製組成員包括（其中包括）香港及中國的知名導演及製片人。然而，截至本公告日期止，上述三方協議尚未確認任何電影權利。因此，因上述交易而產生的來自上海啟派的未付款項仍為人民幣41.0百萬元（即根據電影後期製作協議支付的按金）減去人民幣11.0百萬元（即自上海啟派收取的退款），即為人民幣30.0百萬元；

- (iii) 上海中騰與白女士於二零一七年二月訂立的轉讓協議，據此，白女士同意轉讓於一九七一年至二零一六年期間製作的62部電影的影片權（包括與之相關的所有知識產權（「**知識產權**」）、播放權及發行權等），總代價約為人民幣27.0百萬元。儘管上海中騰已根據協議悉數支付代價，但由於對方長期不履行義務，上海中騰已成功獲得約人民幣17.0百萬元的退款；
- (iv) 上海中騰與張女士於二零一七年六月訂立的意向書（「**張女士意向書**」），據此，上海中騰須向張女士支付金額為人民幣30.0百萬元的誠意金，以便進一步磋商張女士牽頭的泛娛樂項目的投資及製作計劃的條款（包括編製正式交易文件）。雖然上海中騰已根據協議悉數支付代價，但由於相關泛娛樂項目涉及技術困難，上海中騰已成功獲得退款約人民幣17.5百萬元；及
- (v) 本公司附屬公司梓懿管理諮詢（上海）有限公司（「**梓懿管理**」）與一間於中國成立的私人有限責任公司上海珈盈實業有限公司（「**上海珈盈**」）於二零一八年三月及二零一八年四月訂立的兩份意向書（連同張女士意向書，統稱「**泛娛樂意向書**」），據此，梓懿管理須向上海珈盈支付金額為人民幣20.8百萬元及人民幣44.2百萬元的誠意金，以便進一步磋商上海珈盈牽頭的泛娛樂項目的投資及製作計劃的條款（包括編製正式交易文件）。雖然上海中騰已根據協議悉數支付代價，但由於相關泛娛樂項目涉及技術困難，上海中騰已成功收取退款約人民幣9.0百萬元。

上述協議及其項下擬進行的交易統稱「**電影及泛娛樂項目**」。與泛娛樂意向書相關的泛娛樂項目的進一步詳情披露於以下段落。

就董事所深知，上海丹瑤、上海啟派、上海珈盈及彼等各自的最終實益擁有人以及白女士、張女士及上文所載的個人電影版權持有人各自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。

下表載列於二零二一年三月三十一日有關電影及泛娛樂項目按金／應收款項的尚未償還金額及就各對手方確認的預期信貸虧損明細：

序號	對手方	已付按金／	將予收回的按金／應收款項		二零二一財年
		誠意金實際	的尚未償還金額		確認的預期
		金額	人民幣	(百萬) 港元	信貸虧損
		人民幣	(百萬) 港元	(百萬) 港元	(百萬) 港元
		(百萬元)	(百萬元)	(百萬) 港元	(百萬) 港元
1.	上海丹瑤	85.3	53.4	63.2	45.9
2.	上海啟派	41.0	30.0	35.6	25.9
3.	白女士	27.0	10.0	11.8	8.6
4.	張女士	30.0	12.5	14.8	10.8
5.	上海珈盈	65.0	56.0	66.3	48.2
	<b>總計</b>	<b>248.3</b>	<b>161.9</b>	<b>191.7</b>	<b>139.4</b>

有關導致確認減值的進一步詳情載列如下。

電影及泛娛樂項目大約於二零一六年三月至二零一八年六月期間訂立且已於該期間支付按金，當時中國的娛樂市場擁有龐大及不斷擴大的市場機會，尤其是娛樂已成為日常生活中的重要一環，而消費者亦可更容易獲得多元化的泛娛樂選擇，包括電影（包括網絡電影）、網劇、綜藝節目、娛樂活動、IP衍生產品、音樂及其他休閒活動。

根據摘錄自公開資料來源的資料，中國娛樂市場的市場規模於二零一七年達到約人民幣12,830億元，是全球第二大市場，並預期於二零二二年進一步增長至人民幣32,138億元，自二零一七年起複合年增長率（「複合年增長率」）為20.2%。增長主要歸因於以下因素：移動互聯網時代科技的發展、中國居民消費能力及人均可支配收入不斷增加、觀眾可獲得多元化及個性化的娛樂形式，以及娛樂內容質量的普遍改善刺激目標受眾更高的期望及需求。

聚焦中國電影業，根據公共體制可獲得的若干行業分析，電影市場規模從二零一二年至二零一七年的複合年增長率為29.2%，市場規模達人民幣761億元，當時預計將以20.2%的複合年增長率進一步增長，二零二二年的市場規模將達到人民幣1,909億元，而二零一七年至二零二二年期間中國總票房相應按預期複合年增長率16.8%增長。例如，二零一八年春節假期期間，中國票房總額達人民幣58億元，較二零一七年同期增長約68.3%。與上述娛樂市場類似，中國電影業的增長歸因於（其中包括）對優質電影內容的需求增加及娛樂基礎設施的快速發展（例如中國電影銀幕數量的增加）。

因此，本集團在電影製作及泛娛樂方面的投資，是在當時行業前景看好，以及本集團能夠把握該等機遇發展其媒體相關業務的背景下作出。

此外，儘管在與媒體相關分部的業務過程中，向所訂立的電影及泛娛樂項目項下訂約方支付的按金金額似乎相對較大，但必須考慮泛娛樂及電影製作程序的慣例。一般而言，這項工作將耗費大量資金及勞動力，並需作出大量前期投資，以支持製作前活動，如評估及修訂劇本、選角及外景拍攝。在整個製作階段將持續需要及支出資金，以購買或租賃設備、聘請男女演員及專業攝製組進行拍攝、服裝及化妝設計及有關動作設計及拍攝後勤方面的安排；以及在隨後的後期製作階段，為電影提供音頻及視頻效果（如3D動畫效果），製作電影配樂及電影歌曲，以及發行階段，包括宣傳及安排在影院及在線流媒體平台上發佈（此時最終產品開始產生票房收入以及由此產生的商品（如有）），以及為所有先前的投資創造回報。泛娛樂項目必須經歷類似的運作及撥資過程，視乎其性質而定，將在特定背景下投入更多精力，如內容創作、主題活動策劃及票務、場館設定、IP許可及衍生商品創作等。

本集團在廣告及媒體相關服務業務分部的角色更側重於成為資金提供者（尤其是當電影及泛娛樂項目需要專業技能及專業人才來管理有關技術事宜時），以支持專業團體的電影製作及發行工作，以期電影發行成功後的投資回報。然而，電影製作本質上是一項漫長且資金密集的工作，在電影項目最終可能獲得成功之前，將需要經過多項程序，其可能從前期製作階段起計需幾年時間。因此，即使本集團在項目選擇及作出投資項目的決定時已謹慎行事，有關過程難免會受到眾多因素影響，而有關因素往往不在本集團控制範圍之內，而且無法在一開始就合理預見到（例如，對電影內容及電影演員施加更嚴格的監管控制，以及根據娛樂業在特定時間點的流行話題及主題，目標觀眾的胃口及偏好的變化）。本集團一直努力保持對項目進展及資金投入的適當監測，並積極尋找更具規模及前景的由著名或知名導演、製片人、男演員及女演員參與的項目機會。

投資電影及泛娛樂項目的決定乃於當時在本集團日常及一般業務過程中進行。鑑於本集團經營業務的地理覆蓋範圍，其一般專注於中國及香港媒體相關的商機，其次是東南亞市場（例如，部分電影在東南亞國家拍攝或／及發行或涉及其當地電影演員或製作人員）。本集團的目的是通過確認電影版權及／或有權收取票房收入及從其他發行商渠道以及該等媒體項目的IP衍生品產生的收入，實現中短期（即一至五年）的投資回報。所有電影及泛娛樂項目已按照上述投資宗旨訂立。

在甄選合適的投資中，本公司一般會以嚴謹的方式進行，並妥為考慮下文所述的若干因素。為了達致此目的，於有關時間，本集團已成立一個由（其中包括）一名前執行董事及上海中騰投資部兩名經理組成的工作組，牽頭負責市場調研，發現機會及商討媒體相關投資項目的條款。工作組一般負責（其中包括）參與有關潛在目標的初步討論及盡職調查；物色合適的潛在投資商機；準備向上海中騰提出意見並供本公司考慮；以及待後者獲批後，必要時協助商討投資的條款及監督實施流程。

評估電影及泛娛樂項目時，我們會從宏觀角度考慮上述各種因素，如評估投資機會時會考慮中國經濟趨勢、娛樂市場及電影製作行業趨勢以及政府的政策支持。此外，我們亦將考察項目詳情，如項目的戰略與投資組合的配合；投資重點以及與本集團其他投資項目及業務分部的整體潛在協同效應；有關項目性質及參與者市場資料的可得性；特定媒體類別或類型的成熟度及增長潛力，以及財務回報評估及資本管理。作為盡職調查過程的一部分，工作組及本公司將要求交易對手方提供身份證明文件的副本，如身份證（就個人而言）及營業執照及統一社會信用代碼（就企業而言），以進行基本的背景調查，評估任何特殊風險。我們將向項目方及製作團隊進一步了解相關媒體項目的詳情，包括項目估計總成本及時間表、資金安排、預期類型、故事板及演員及發行規模，以便評估。

為此，本集團旨在保持多元化的投資組合，以涵蓋更廣泛的媒體項目，盡量減少集中風險及對任何特定項目的過度依賴。具體而言，多元化於兩方面實現，即(i)有關項目的媒體類型；及(ii)特定媒體類型中的體裁。就前者而言，電影及泛娛樂項目涵蓋廣泛的媒體類型，從互聯網電影拍攝及選角（根據電影製作協議）、3D動畫設計（根據電影後期製作協議）到角色扮演遊戲（「RPG」）、卡牌遊戲及在線漫畫（根據泛娛樂意向書）。就後者而言，以電影製作協議為例，該協議項下的交易涉及對六部互聯網電影的投資，主題包括懸疑驚悚片、愛情片、科幻片、動作片、喜劇片及適合青少年的動畫片。同樣地，在泛娛樂項目方面，RPG及漫畫涉及的類型包括幻想主題的RPG、動作RPG、戰鬥主題的RPG以及通過一名年輕運動員的故事倡導追求目標以及提倡環保意識的漫畫。

此外，儘管如上文所述，本集團的角色更側重於作為資金提供者，支持電影製作及發行工作，但工作組及本公司均明白，電影及泛娛樂項目與其他媒體相關項目一樣，具有資本及資源密集的性質。在該情況下，本集團不時對該等項目進行監察，以了解項目的最新進展及持續可行情況。因此，本集團能夠達致若干目標（如透過確認電影製作協議下的電影權利）及成功向交易對手方要求部分退款，並及時退出其他因過程中遇到困難而不再是有利投資的電影製作及後期製作項目，以及將該等資金重新投資於其他項目（即替換電影製作協議及電影後期製作協議下的九個電影製作項目的權益），從而屆時會帶來更好的投資機會。

考慮到上述情況，本公司認為，簽訂電影及泛娛樂項目符合本公司及股東的整體利益，且並無任何跡象表明本公司的董事在上述投資方面未有履行其誠信責任或未有盡到應有的謹慎及努力。



誠如年報及本公司日期為二零二一年六月十日的公告所述，減值虧損主要是由於疫情對交易對手方及整個行業造成的影響所致，完全出乎行業參與者的預期及控制，因而對向該等交易對手方收回按金及其他應收款項的能力造成重大影響。電影業及泛娛樂行業受到疫情的嚴重影響。根據若干公開的行業數據分析，與二零一九年相比，二零二零年全國票房及觀影人數分別同比下降約68.3%及68.2%。除要求關閉電影院的全國性封鎖及社交距離措施外，中國廣播電視社會組織聯合會電視製片委員會於二零二零年一月三十一日聯合頒發《關於新冠疫情期間停止影視劇拍攝工作的通知》，要求影視製作公司及攝製組自二零二零年一月起暫停與影視劇有關的拍攝工作。直至於二零二一年七月十六日頒佈《國家電影局關於在疫情防控常態化條件下有序推進電影院恢復開放的通知》為止，電影製作及影院行業參與者將獲准逐步恢復運營，並繼續受《中國電影發行放映協會電影放映場所恢復開放疫情防控指南》規定的嚴格監管措施的約束。同時，由於中國多個城市於本年度下半年零星及局部發現新冠病例，電影院的新電影上映數目及觀眾人數並未恢復至新冠前的水平，電影製作及泛娛樂業復甦緩慢。

因此，減值虧損在疫情影響的背景下確認，其超出行業參與者或董事會於數年前立協議及支付按金，以實施在關鍵時期具有相對較好前景的電影製作及泛娛樂項目的合理預見。此外，本公司認為，疫情的不幸事件及由此確認的減值虧損已按照香港財務報告準則的規定並按適當基準參考獨立估值師就按金及其他應收款項之預期信貸虧損編製的估值報告（「估值報告」），以審慎方法進行，不得被用作對董事會對電影製作及泛娛樂項目的評估及承擔作出任何負面推斷。考慮到目前情況，本公司擬終止所有與電影及泛娛樂項目有關的協議，並加大向對手方要求退款的力度。至此，本著響應中國有關部門號召全面支持和鞏固中國金融系統以抵禦新冠疫情的精神，並考慮到行業參與者目前的情況，本公司擬繼續與交易對手進行電話及面對面的會談，以了解其最新業務及財務狀況，並向彼等明確表示，此將為退還按金的最後機會。如在春節後正式復工時仍未得到彼等的回應，本公司將在考慮（但不限於）交易對手的情況、本集團的資源以及行業和總體經濟狀況後，再決議是否繼續採取升級行動，包括（但不限於）根據本公司中國法律顧問的建議開展法律行動。

## 減值虧損的估值方法及其採納原因

本集團就金融資產根據預期信貸虧損模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初步確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指將於有關工具的預期可使用年期內因所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「**12個月預期信貸虧損**」）指預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生的全期預期信貸虧損其中部分。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人的具體狀況、整體經濟狀況及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估適用的因素作出調整。

本集團計量的虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損，除非自初步確認以來信貸風險顯著增加，為此本集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初步確認以來發生違約的可能性或風險的顯著增加。

於評估自初步確認以來信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初步確認日期金融工具發生的違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得的歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部（如有）或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差，債務人的信用違約掉期價格大幅增加；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

不論上述評估的結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過180天，則自初步確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且可支持的資料證明。

本集團定期監察用作識別信貸風險是否顯著增加的標準之有效性，並作出適當修訂，確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

此外，當發生一項或多項違約事件，對金融資產的估計未來現金流量具有負面影響時，即金融資產已信貸減值。金融資產已信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人遇到重大財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 債權人出於與借款人財務困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 因為出現財務困難而導致該金融資產失去活躍市場。

多年以來，本集團管理層（「管理層」）一直竭力與債務人溝通，以收回按金及／或付款，或以其他方式磋商更新合約條款，以令各訂約方滿意。由於並無收到任何有益回應，管理層已發出要求還款函件以要求償還按金，然而，並無收到債務人的回應。因此，本公司委託其中國律師代表本公司發出要求還款函件以要求立即償還按金。同時，本公司注意到，由於疫情，債務人已遇到重大經營困難。此外，由於向債務人發出要求還款函件後並無接獲債務人的回應，管理層認為債務人的信貸風險已大幅增加，及金額將出現信貸減值。因此，本公司已委聘獨立估值師對該等金額的預期信貸虧損進行評估，並參照估值報告中呈列的有關金額確認減值虧損。

## 釐定減值虧損使用的方法及基準

根據一般方法釐定減值虧損之方法及基準詳情載列如下：

### 一般方法

各債務人通常主要分為企業或個人，企業會根據其各自業務性質／行業進一步劃分。

因此，就企業之預期信貸虧損率而言，已對各企業進行研究，然後按照其選定之行業並經參考Moody's Corporation之來源指定違約概率。另一方面，就個人之預期信貸虧損率而言，假設信貸評級為B-，因並無提供資料作進一步研究。此外，根據一般方法之第1、2或3階段將對各企業指定階段，詳情如下：

- i. 第一階段包括自初始確認起信貸風險未顯著增加或於報告日期信貸風險較低之金融工具。就該等資產而言，12個月預期信貸虧損予以確認。12個月預期信貸虧損指於報告日期後12個月內可能出現之違約事件導致之預期信貸虧損。
- ii. 第二階段包括自初始確認起信貸風險顯著增加惟並無減值之客觀證據之金融工具（於報告日期信貸風險較低之金融工具除外）。就該等資產而言，全期預期信貸虧損予以確認。全期預期信貸虧損指於金融工具之預期年限可能出現之違約事件導致之預期信貸虧損。
- iii. 第三階段包括於報告日期有減值客觀證據之金融工具。就該等資產而言，全期預期信貸虧損予以確認。全期預期信貸虧損指於金融工具之預期年限可能出現之違約事件導致之預期信貸虧損。

除下文指明者外，一般方法之第一階段獲採納用於減值評估。

### 77.5百萬港元用於電影製作按金

就有關類別之按金外，截至估值日期，若干債務人包括有減值客觀證據之此按金之企業及個人組合。因此，在此等特定情況下，一般方法之第三階段獲採納用於有關評估。

就大部分個人而言，本集團注意到按金計入賬戶超過365日。本集團已嘗試各種方式催收付款，包括向債務人提供之地址發送索款單。在此等情況下，向此等個人債務人指定最低信貸評級，收回率乃經參考標準普爾全球評級。

就從事電影製作行業之企業而言，注意到，由於疫情，此等債務人遇到手頭現金流問題之重大營運困難，而彼等各自之付款已計入本集團賬目之尚未償還款項超過365日。保守來說，本集團釐定向此等企業層級之債務人指定最低之信貸評級（其收回率乃經參考標準普爾全球評級）屬審慎。

就餘下金額而言，由於最終未能獲取客觀證據，本集團已就有關數字計提充足撥備。

#### *9.0百萬港元用於購買電影版權按金*

就有關類別之按金而言，於估值日期，有減值客觀證據之一名債務人為個人。因此，於此特定情況下，一般方法之第三階段獲採納用於有關評估。

就有關個人而言，本集團注意到，按金計入其賬目之尚未償還款項超過365日。本集團已嘗試各種方式催收付款，包括向債務人提供之地址發送索款單。在此情況下，向此個人債務人指定最低信貸評級，收回率乃經參考標準普爾全球評級。

就餘下金額而言，由於最終未能獲取客觀證據，本集團已就有關數字計提充足撥備。

#### *52.5百萬港元用於其他應收款項*

由於此等金融工具自初始確認以來信貸風險顯著增加且並無減值客觀證據，該類別下的大多數項目被認為處於第一階段。

誠如以上所述，各債務人主要分為企業或個人，企業會根據其各自業務性質／行業進一步劃分。然後，按照其選定之行業並經參考Moody's Corporation之來源得出違約概率。

對於各行業之違約概率，本集團經參考Standard & Poor's Financial Services LLC，已向行業指定信貸評級，並經參考Moody's Corporation指定收回率。

就該等從事電影製作行業之企業而言，注意到，由於疫情，此等債務人遇到手頭現金流問題之重大營運困難，而彼等各自之付款已計入本集團賬目之尚未償還款項超過365日。保守來說，本集團釐定向該企業層級之債務人指定最低之信貸評級（其收回率乃經參考標準普爾全球評級）屬審慎。

就其他應收款項類別的剩餘部分而言，於估值日期，有減值客觀證據之一名債務人為企業。因此，於此特定情況下，一般方法之第三階段獲採納用於有關評估。

### 釐定預期信貸虧損率

用於釐定減值虧損所採納預期信貸虧損率（「預期信貸虧損率」）按以下公式計算得出：

預期信貸虧損率 = 違約概率 x (1 - 回收率)（「該公式」）

預期信貸虧損率通過應用前瞻性經濟因素作進一步調整，該因素乃經參考國際貨幣基金的來源以中國的平均5年實際國內生產總值增長率表示。於二零二一年三月三十一日，該前瞻性因素獲評估為-5.78%。

預期信貸虧損率的評估詳情如下：

- (i) 違約概率的比率乃由債務人所處行業經參考 Standard & Poor's Financial Services LLC 發佈的二零二零年全年環球企業違約研究及評級轉換（「標準普爾資料來源」）評定。信貸等級乃經參考標準普爾資料來源，計及下文評估的違約概率及回收率評定。
- (ii) 就截至估值日期有客觀減值證據的企業級債務人而言，本集團視其為特殊案例並採納該評估的第三階段。疫情的持續爆發令其業務經營及維持現金流量面臨重大困難，及其各自付款在本集團賬目上已超過365日。管理層與獨立估值師進一步商討後並在穩健的基礎上對企業級債務人的最低信貸等級評定為D級，回收率經參考標準普爾全球評級作為整體基準。根據信貸等級D級，違約概率100%獲採納。
- (iii) 就個人債務人而言，管理層注意到，該等按金在本集團賬目上已超過365日。本集團已作出各種嘗試要求退款，包括與個人債務人就回收各自按金及付款（或以其他方式磋商更新合約條款，令合約方信納）溝通，並發出立即償還按金的要求還款函件。鑑於本集團未能回收該等按金及付款，管理層從審慎角度出發，評定該等個人債務人的最低信貸等級為D級，該等個人債務人的回收率乃參考標準普爾全球評級作為整體基準。根據信貸等級D級，違約概率100%獲採納。

(iv) 關於回收率，並無證據表明各自債務在流動期間接收方面有任何優先順序，亦無持有任何擔保在按金或應收款項的退款無法適時收取時作為抵押物。因此，對債務人採取「次級無擔保」回收率。根據標準普爾全球評級的數據，這將回收率調整為27.27%。

根據上述評估法及在該公式中輸入上述變量，預期信貸虧損率就債務人釐定為72.73%。

上述額外資料並無影響該公告及年報所載其他資料。該公告及年報所載所有資料仍維持不變。

承董事會命  
大地國際集團有限公司  
主席  
傅垣洪

香港，二零二一年十月八日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，分別為屈忠讓先生、傅垣洪先生及吳筱明先生，兩名非執行董事，分別為俱孟軍先生及張雄峰先生，及三名獨立非執行董事，分別為張煒博士、羅裔麟先生及金立佐博士。

本公告乃遵照香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則的規定而提供有關本公司的資料詳情，本公司之各董事願就本公告共同及個別地承擔全部責任。本公司之各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事項，足以致使其所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將自刊發日期起於GEM網站www.hkgem.com之「最新公司公告」頁最少刊登七日及在本公司網站http://www.dadi-international.com.hk刊登。