

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。

POLYFAIR

Polyfair Holdings Limited
寶發控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：8532)

有關延遲刊發2025年全年業績的補充公告 及2025年年度報告； 及 股份繼續停牌

本公告由寶發控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM證券上市規則（「**GEM上市規則**」）第17.10(2)(a)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部作出。

茲提述本公司日期為2025年6月30日和2025年7月2日發佈的公告，涉及(i)延遲刊登2025年全年業績公告，(ii)押後舉行董事會會議，以及(iii)股份停牌（統稱為（「**該等公告**」））。除非另有界定，否則本公告所用的專有詞彙具有該等公告所界定的相同涵義。

有關延遲發佈2025年年度的全年業績的進一步資訊

根據2025年6月30日的公告，2025年年度業績公告延遲的主要原因是負責本集團整體財務運營和報告的財務人員離職。由於缺乏合適的替代人選，本公司無法完成截至2025年3月31日年度綜合財務報表，也無法完成截至該日期的應收賬款和應付賬款的明細。因此，預期信貸損失（ECL）估值報告無法在2025年6月底前完成，導致進一步延遲執行審計確認函的發送和截至2025年3月31日的應收賬款和應付賬款的替代性審計程序。

截至本公告日期，本公司已向本公司的審計師提供該公告中所述的大部分重大未解決事項。本公司的審計師仍在進行以下方面的審計工作：(i)應收賬款及合同資產之預期信貸損失（「**ECL**」）評估報告的最終草稿；及(ii)截至2025年3月31日，關於應收款和應付款的未收回的審計確認函及任何替代性的審計程序。經與本公司的審計師討論後，他們表示需要額外時間來完成審計工作，並需要時間進行其內部審查程序。

經過審慎周詳考慮，本公司認為，專注並全力完成2025年度業績的審計工作，並在切實可行的情況下儘快發佈經審計的2025年度業績，比發佈未經審計的綜合管理帳目更為合適，因為這些帳目尚未與本公司審計師達成一致，也未經審核委員會審閱。此決定旨在避免對股東及潛在投資者造成混淆。

2025年年度業績及2025年年度報告發佈的預計日期

根據GEM上市規則第18.49條，本公司須在財年結束後三個月內發佈2025年年度業績（即2025年6月30日或之前）。儘管延遲刊發2025年年度業績將構成本公司違反GEM上市規則第18.49條的規定，但本公司董事會（「**董事會**」）希望強調，本公司正與本公司的審計師密切合作，以提供所有資料和文件以完成審計程序。本公司將盡最大努力在2025年8月22日或之前向股東發佈2025年年度業績，並於2025年8月31日或之前向股東刊發2025年年度報告。截至目前，本公司確認與本公司的審計師在審計工作上並無任何意見分歧。

改善上述內部控制識別的問題

針對上述識別出的問題，截至2025年3月31日的財政年度內，本公司已聘請外部專業會計師事務所協助本公司的會計工作，以應對當時會計人員短缺的情況。為確保本公司能加速審計流程，本公司已將其財務團隊的人數從2人增至4人以協助編製本公司的財務管理帳目及合併報表。這項措施旨在加速審計流程。

本公司目前考慮實施以下措施：

- 本公司已聘請內部監控顧問，針對截至2025年3月31日止年度的銷售流程及固定資產流程進行內部控制審查的輪換計畫。然而，在2025年年報公佈後，本公司將考慮在一個月內再聘請內部監控顧問，以進一步評估任何內控缺失（如果有）並提供在財務匯報方面建議。工作範圍將由本公司董事會和審核委員會決定。如果發現任何重大內控缺失或補救措施，本公司將另行公告。

- 董事會建議完善財務管理政策，預計在2025年年報發佈後三個月內採納。此次改善旨在建立明確的時間表，至少每季提交財務資訊供董事會審查，並解決可能出現的任何緊急問題，以最大程度地減少審計的延遲。此外，本公司將提高員工資質，以維持高績效標準，並制定標準作業程序，要求所有財務交易每天有系統地記錄在會計系統中。此過程將涉及由不同的會計人員進行編制和審查，從而加快向管理層的提供財務報告的速度並降低出錯的風險。
- 審核委員會強烈建議，並要求本公司實施以下具體措施，以防止公司年度業績發佈的任何延遲：
 1. 溝通群組和專門的審查會議：本公司已成立一個由主要主管和董事會成員組成的溝通群組，以提供有關財務報告和內部監控事項的最新資訊(如有)。這種方法簡化了報告流程，將討論移至常規董事會會議之外。此外，審核委員會、本公司和本公司的審計師之間將安排會議，以迅速解決任何複雜的會計問題和未解決的審計事項，確保及時解決審計問題。
 2. 事前審計工作安排：為防止瓶頸，審核委員會建議公司應更早制定審計時間表，並指示財務團隊編製合併管理帳目，供董事會和審計委員會審閱。此外，本公司將聘請其審計師在財政年度結束前兩個月進行事前審計工作。這項積極措施旨在及早發現並解決流程中的任何差異。

根據本公司已進行的以下因素(1)招聘有資質的員工並聘請專業會計事務所提供協助；(2)安排內部監控審查工作；以及(3)參考審核委員會，管理層與本公司的審計師之間的討論，本公司的審計師已確認目前沒有重大審計問題。審核委員會暫時得出結論，認為擬議的措施和改進是適當、有效且足以防止本公司財務業績的發佈延遲，包括2025年度業績。然而，審核委員會保留根據未來發展或補救措施的進展情況，施加額外要求或採取進一步行動的權利。

推遲董事會會議

由於2025年年度業績發佈的延遲，董事會會議將延期召開，會議將討論並批准2025年年度業績等其他事項。本公司將繼續與本公司的審計師合作，儘快完成審計工作，並將在適當時候發佈進一步公告，以通知股東有關董事會會議的日期。

股份繼續停牌

應本公司要求，本公司股份已於2025年7月2日上午9時正起於聯交所暫停買賣，並將繼續停牌，以待刊發本公司2025年全年業績。本公司將根據GEM上市規則在適當情況下發佈進一步公告。

股東和潛在投資者在交易本公司的證券時應謹慎行事。

承董事會命
寶發控股有限公司
主席
周武林先生

香港，2025年8月11日

於本公告日期，執行董事為周武林先生、余立安先生及黃偉文先生；及獨立非執行董事為龍卓華博士、文潤兒先生及孫瑞女士。

本公告的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司的GEM證券上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將於聯交所網址www.hkexnews.hk「最新上市公司公告」一頁內登載，自刊登日起計最少保留七日，並將載於本公司網址www.polyfaircurtainwall.com.hk內。