

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

FAIRWOOD HOLDINGS LIMITED

大快活集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00052)



截至二零零九年三月三十一日止年度全年業績公佈

財務摘要

- 營業額增加2.2%至港幣14.655億元
- 毛利率為12.8% (二零零八年：13.8%)
- 全年溢利為港幣8,000萬元 (二零零八年：港幣1.010億元)
- 董事會建議派發末期股息每股28.0港仙 (二零零八年：末期股息每股29.0港仙及特別股息每股12.0港仙)。全年股息為每股38.0港仙 (二零零八年：60.0港仙)
- 每股基本盈利為63.56港仙 (二零零八年：79.02港仙)

年度業績

大快活集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年三月三十一日止年度之綜合業績，連同截至二零零八年三月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
營業額	3	1,465,503	1,433,476
銷售成本		<u>(1,277,361)</u>	<u>(1,235,936)</u>
毛利		188,142	197,540
其他收入	4	3,202	15,703
其他所得淨額	4	7,478	1,255
銷售費用		(26,351)	(27,195)
行政費用		(72,147)	(70,218)
固定資產減值損失淨額		(4,142)	(1,968)
投資物業估值(虧損)/收益		<u>(1,370)</u>	<u>6,052</u>
經營溢利		94,812	121,169
融資成本	5(a)	<u>(199)</u>	<u>(1,361)</u>
除稅前溢利	5	94,613	119,808
所得稅	6	<u>(14,591)</u>	<u>(18,781)</u>
本公司權益股東應佔溢利		<u><u>80,022</u></u>	<u><u>101,027</u></u>
本年度股息：	7		
年內已宣派及支付的中期股息		12,549	24,246
結算日後建議分派末期股息		35,164	36,861
結算日後建議分派特別股息		-	15,253
		<u><u>47,713</u></u>	<u><u>76,360</u></u>
每股盈利	8		
基本		<u><u>63.56仙</u></u>	<u><u>79.02仙</u></u>
攤薄		<u><u>63.47仙</u></u>	<u><u>78.52仙</u></u>

綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
非流動資產			
固定資產			
— 投資物業		41,135	45,374
— 其他物業、機器和設備		266,463	261,578
		307,598	306,952
固定資產的預付款		3,683	—
商譽		1,001	1,001
已付租金按金		38,742	29,261
其他金融資產	9	2,341	39,345
遞延稅項資產		35	25
		353,400	376,584
流動資產			
存貨		29,232	28,414
應收賬款和其他應收款	10	36,359	41,933
可收回本期稅款		2,239	294
現金和現金等價物		181,098	178,052
		248,928	248,693
流動負債			
應付賬款和其他應付款	11	190,375	219,758
銀行貸款的即期部分		350	3,000
應付本期稅項		552	4,612
準備	12	5,489	4,691
		196,766	232,061
流動資產淨值		52,162	16,632
資產總值減流動負債		405,562	393,216
非流動負債			
銀行貸款		5,670	350
遞延稅項負債		2,962	1,079
已收租金按金		675	1,338
準備	12	21,365	20,496
		30,672	23,263
資產淨值		374,890	369,953
資本和儲備			
股本		125,587	127,106
儲備		249,303	242,847
本公司權益股東應佔權益總額		374,890	369,953

附註：

1 合規聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布的所有適用的《香港財務報告準則》(此統稱包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋)、香港公認會計原則和香港《公司條例》的披露規定編製。本財務報表同時符合適用的《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則》(「上市規則」)披露規定。

2 會計政策的修訂

香港會計師公會頒布了多項新訂詮釋和經修訂的《香港財務報告準則》和詮釋。這些準則和詮釋在本集團和本公司的當前會計期間首次生效。然而，這些變化與本集團的業務無關。

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

3 分部報告

分部資料是按本集團的業務和地區分部作出呈述。由於業務分部資料對本集團的內部財務匯報工作意義較大，故已選為報告分部信息的主要形式。

業務分部

本集團的主要業務分部包括：

餐廳業務：於餐廳售賣食物及飲品。

物業租賃：出租物業以產生租金收入。

	餐廳業務		物業租賃		分部間抵銷		合併數額	
	二零零九 港幣千元	二零零八 港幣千元	二零零九 港幣千元	二零零八 港幣千元	二零零九 港幣千元	二零零八 港幣千元	二零零九 港幣千元	二零零八 港幣千元
來自外界客戶的收入	1,456,683	1,419,791	8,820	13,685	-	-	1,465,503	1,433,476
來自其他分部的收入	-	-	6,236	6,242	(6,236)	(6,242)	-	-
總額	<u>1,456,683</u>	<u>1,419,791</u>	<u>15,056</u>	<u>19,927</u>	<u>(6,236)</u>	<u>(6,242)</u>	<u>1,465,503</u>	<u>1,433,476</u>
分部經營業績	85,763	93,995	5,767	13,786			91,530	107,781
未分配經營 收益及費用							3,282	13,388
經營溢利							94,812	121,169
融資成本							(199)	(1,361)
所得稅							(14,591)	(18,781)
年度溢利							<u>80,022</u>	<u>101,027</u>
年度折舊	48,542	45,041	782	782				
減值損失	4,441	3,678	-	-				
減值損失轉回	(299)	(1,710)	-	-				
分部資產	548,359	536,302	57,695	61,622	(10,697)	(14,744)	595,357	583,180
未分配資產							6,971	42,097
資產總值							<u>602,328</u>	<u>625,277</u>
分部負債	216,547	244,709	10,073	15,254	(10,697)	(14,744)	215,923	245,219
帶息借款							6,020	3,350
未分配負債							5,495	6,755
負債總額							<u>227,438</u>	<u>255,324</u>
年度內產生的 資本開支	<u>60,751</u>	<u>71,927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>				

地區分部

香港是本集團餐廳業務的主要市場，而中華人民共和國（「中國」）是本集團物業租賃業務的主要市場。

在呈述地區分部信息時，分部收入是以客戶的所在地為計算基準。分部資產及資本開支則以資產的所在地為計算基準。

	香港		中國 (不包括香港)	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
來自外界客戶的收入	1,331,873	1,324,264	133,630	109,212
分部資產	522,239	522,057	105,615	94,630
年度內產生的資本開支	50,906	56,230	9,845	15,697

4 其他收入及所得淨額

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
其他收入		
利息收入	3,202	6,992
撥回非全資附屬公司之少數股東的貸款	-	8,711
	3,202	15,703
其他所得淨額		
提早終止租賃所收取的補償	7,000	-
處置固定資產虧損淨額		
— 在提早終止租賃時	(2,661)	-
— 在日常業務過程中	(3,415)	(2,524)
授予第三者權利進入一間餐廳進行工程而收取的補償	2,135	-
電爐及氣體爐優惠	1,948	1,661
出售換購禮品溢利	867	1,026
解散中國一家附屬公司時解除匯兌儲備	-	(1,351)
飯堂業務管理費	-	658
其他	1,604	1,785
	7,478	1,255

5 除稅前溢利
除稅前溢利已扣除：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
(a) 融資成本：		
以公允價值計入損益的其他金融資產的公允價值變動	78	1,094
須於五年內全數償還的銀行貸款利息	121	267
	<u>199</u>	<u>1,361</u>
(b) 其他項目：		
存貨成本(註)	425,275	413,493
固定資產折舊	49,324	45,823
	<u>474,600</u>	<u>459,316</u>

註：這項是指食品成本

6 綜合損益表所示的所得稅

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
本期稅項－香港利得稅		
本年度準備	13,423	17,030
以往年度準備(過剩)/不足	(513)	139
	<u>12,910</u>	<u>17,169</u>
本期稅項－中國		
本年度準備	-	155
以往年度準備過剩	(192)	(55)
	<u>(192)</u>	<u>100</u>
遞延稅項		
暫時差異的產生和轉回	1,873	1,486
稅率變動的影響	-	26
	<u>1,873</u>	<u>1,512</u>
	<u>14,591</u>	<u>18,781</u>

在二零零八年二月，香港政府宣佈自截至二零零九年三月三十一日止年度起，適用於本集團的香港業務的利得稅率由17.5%下調至16.5%。本集團及本公司在編製二零零九年度的財務報表時，已考慮到稅率下調的因素。因此，二零零九年度的香港利得稅準備是按本年度的估計應評稅溢利以16.5%(二零零八年：17.5%)的稅率計算。

7 股息

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
已宣派及支付中期股息每股10.0港仙 (二零零八年：19.0港仙)	12,549	24,246
於結算日後建議末期股息每股28.0港仙 (二零零八年：29.0港仙)	35,164	36,861
於結算日後建議特別股息每股零港仙 (二零零八年：12.0港仙)	-	15,253
	<u>47,713</u>	<u>76,360</u>

於結算日後建議的特別股息及末期股息尚未在結算日確認為負債。

8 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本年度的本公司普通股權益股東應佔溢利港幣80,022,000元(二零零八年：港幣101,027,000元)，以及已發行普通股的加權平均數125,908,000股(二零零八年：127,844,000股)計算如下：

普通股的加權平均數：

	二零零九年 股份數目 千股	二零零八年 股份數目 千股
於四月一日的已發行普通股	127,106	127,522
行使購股權的影響	94	874
回購股份的影響	(1,292)	(552)
	<u>125,908</u>	<u>127,844</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按照本公司普通股權益股東應佔溢利港幣80,022,000元(二零零八年：港幣101,027,000元)，以及就普通股的加權平均數126,088,000股(二零零八年：128,670,000股)計算如下：

普通股的加權平均數(攤薄)：

	二零零九年 股份數目 千股	二零零八年 股份數目 千股
於三月三十一日的普通股加權平均數 被視為根據本公司的購股權計劃 不計價款發行普通股的影响	125,908	127,844
	<u>180</u>	<u>826</u>
於三月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	<u>126,088</u>	<u>128,670</u>

9 其他金融資產

其他金融資產是指存於金融機構的保本結構票據，受金融機構於到期日之前酌情行使認購選擇權的規限。有關利息是按季收取，並參照倫敦銀行同業拆息以固定或浮動息率計算。於二零零八年三月三十一日持有的其他金融資產，有關利息是按季或按年收取，並參照市場利率波動(包括倫敦銀行同業拆息、外幣匯率及股票市場表現)以固定或浮動息率計算。

10 應收賬款和其他應收款

於結算日的應收賬款和其他應收款包括應收賬款(已扣除呆賬準備)，其按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
一至三十日	1,083	2,817
三十一至九十日	31	117
九十一至一百八十日	-	9
	<u>1,114</u>	<u>2,943</u>

本集團與顧客進行的銷售交易主要以現金結算。本集團亦給予膳食業務的部分顧客介乎三十日至九十日的信貸期。

11 應付賬款和其他應付款

於結算日的應付賬款和其他應付款包括應付賬款，其按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
一至三十日	57,627	63,897
三十一至九十日	1,741	3,380
九十一至一百八十日	1,089	406
一百八十一至三百六十五日	499	79
一年以上	472	568
	<u>61,428</u>	<u>68,330</u>

12 準備

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
長期服務金準備	12,320	11,530
租賃場所之修復成本準備	14,534	13,657
	<u>26,854</u>	<u>25,187</u>
減：包括在「流動負債」項內的款項	(5,489)	(4,691)
	<u>21,365</u>	<u>20,496</u>

13 比較數字

截至二零零八年三月三十一日止年度的廣告費用及優惠券費用已由銷售成本分別重新劃歸為銷售費用及營業額(作為扣減項目)，以符合本年度的列報方式。經修訂的列報方式能夠更有效地反映這些交易的性質。

管理層討論及分析

整體表現

於回顧年內，本集團錄得營業額港幣14.655億元，較去年同期輕微上升2.2%（二零零八年：港幣14.335億元）。毛利率為12.8%（二零零八年：13.8%）。權益股東應佔溢利為港幣8,000萬元，去年為港幣1.010億元。每股基本盈利為63.56港仙，二零零八年同期則為79.02港仙。

業務回顧

香港

於本財政年度上半年，高昂的租金支出及持續上漲的食物成本乃本集團面臨的主要挑戰，而於下半年爆發的全球金融危機使營商環境更為嚴峻。在過去一年，有見營商環境壓力驟增，本集團集中加強品牌知名度及建立食物和服務一流的商譽。在芸芸措施當中，本集團在店舖的室內裝潢引入更多新元素，以配合香港人朝氣活力及生活節奏緊湊的形象。

本集團最近的市場推廣策略，致力吸引於市況疲弱時消費謹慎的顧客。這些策略有助維持顧客流量及刺激消費，但同時亦為毛利率增添壓力。

年內，本集團採取果斷措施以控制開支及提高營運效率。食物成本持續上升，並僅在年底才開始回穩；為解決上漲的食物成本問題，本集團積極改良餐單及採購組合，作為嚴格控制成本措施的一部分。本集團在大埔工業園設置全新中央食品加工中心的準備工作已如期展開，於竣工後該加工中心有望進一步提升本集團的營運效益和改善產品組合。

中國內地

透過不斷優化餐單以迎合當地顧客的口味，本集團國內業務的營業額於報告期內上升23.2%。儘管營業額錄得滿意增長，本集團仍因應目前的經濟狀況採納審慎的擴展策略。

於回顧期內，本集團共開設了14間快餐店，其中12間在香港及2間在國內。於二零零九年三月三十一日，本集團在香港共有98間店舖，包括94間快餐店、2間老友記茶餐廳及2間特色餐廳；在國內則有13間快餐店。

前景

全球經濟衰退或將持續一段時間，繼而導致消費信心進一步下降，但管理層認為快餐業仍然存在商機，未來的經濟困境並不會打擊本集團加強業務基礎的決心。我們將積極加

強增長動力，以鞏固零售業務及發掘潛在投資商機以促進長遠的持續增長。同時，我們將致力推行更嚴格的成本控制措施，簡化現有業務及架構，以加強營運效率及提高邊際利潤。

產品方面，我們將研創更多新穎菜色以滿足目標顧客的口味，同時繼續為更多店鋪換上全新室內裝潢，提升用餐體驗。此外，我們將利用創新的市場推廣策略，吸引大眾的注意和刺激消費。本集團的新中央食品加工中心將如期於二零零九年第三季投產，長遠將有助我們更有效地控制成本，尤其對抗食材價格的波動，以及改善營運效益。

隨著食物成本漸趨穩定，加上租務市場競爭稍為緩和，我們得以於黃金地段開設更多連鎖店。本集團正朝著於二零一零年年底前在香港開設100家快餐店的目標進發。國內方面，我們對這個蓬勃的市場的長遠前景表示樂觀，並將繼續審慎進行擴充計劃，以加強本集團在國內的市場地位。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零零九年三月三十一日，本集團之總資產為港幣6.023億元(二零零八年：港幣6.253億元)。本集團之營運資金為港幣5,220萬元(二零零八年：港幣1,660萬元)，此乃根據總流動資產港幣2.489億元(二零零八年：港幣2.487億元)減以總流動負債港幣1.967億元(二零零八年：港幣2.321億元)而計算。流動比率為1.3(二零零八年：1.1)，此乃根據總流動資產除以總流動負債而計算。屬於本公司權益股東之應佔權益為港幣3.749億元(二零零八年：港幣3.700億元)。

本集團維持穩健財務狀況。於二零零九年三月三十一日，本集團的現金及現金等價物為港幣1.811億元(二零零八年：港幣1.781億元)。

本集團以內部產生之流動現金及銀行信貸為其業務提供營運所須資金。於二零零九年三月三十一日，本集團之銀行貸款總額為港幣600萬元(二零零八年：港幣340萬元)，全部貸款為港幣和人民幣且須於五年內償還。尚未使用之銀行貸款額為港幣2.204億元(二零零八年：港幣2.743億元)。本集團之資本負債率為1.6%(二零零八年：0.9%)，此乃根據總銀行貸款除以本公司權益股東應佔權益總額而計算。

本集團之收入及支出主要為港幣和人民幣，滙率之變動不會對集團有重大影響。

抵押之集團物業

於二零零九年三月三十一日，作為授予本集團部份附屬公司的銀行備用信貸抵押的物業的賬面淨值為港幣4,330萬元(二零零八年：港幣5,980萬元)。

承擔

於二零零九年三月三十一日，本集團之資本承擔為港幣1.288億元(二零零八年：港幣240萬元)。增加原因主要是包括了一筆港幣1.166億元款項將投資於設立全新的中央食品加工中心以取代現時之相關設施，以配合未來集團長遠的業務增長。於二零零九年四月六日，本集團已與香港科技园公司簽訂一份協議有關批出一幅位於大埔工業園的土地及建築物，用作設置全新中央食品加工中心。

或有負債

於二零零九年三月三十一日，本公司須就若干全資附屬公司獲得的按揭貸款及其他銀行備用信貸而向銀行作出擔保。

於結算日，董事認為根據擔保安排本公司被索償的可能性不大。於結算日，本公司根據該擔保須負擔的最大債務為所有附屬公司已提取的備用信貸額港幣3,610萬元(二零零八年：港幣3,190萬元)，當中該擔保涵蓋有關備用信貸。

本公司並無就該擔保確認任何遞延收入，原因是其公允價值無法可靠地計量，而且沒有交易價格。

僱員資料

於二零零九年三月三十一日，本集團於香港及中國僱員總人數約為4,300人(二零零八年：4,520人)。僱員薪酬乃根據工作性質、資歷及經驗而釐定。薪金及工資一般按表現及其他因素而每年檢討。

本集團繼續會根據集團及個別僱員之表現，對合資格之僱員提供具競爭力之薪酬福利、購股權及花紅。並且，本集團會維持對改善所有員工質素、能力及技能之培訓及發展計劃作出承諾。

股息

董事會建議派發截至二零零九年三月三十一日止年度之末期股息每股28.0港仙(二零零八年：末期股息29.0港仙及特別股息12.0港仙)。加上已派發之中期股息每股10.0港仙(二零零八年：19.0港仙)，本集團派發截至二零零九年三月三十一日止年度的全年股息為每股38.0港仙(二零零八年：60.0港仙)，佔本集團年度溢利約60%。建議派發的末期股息將於二零零九年九月四日(星期五)或之前派付予於二零零九年八月二十七日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年八月二十四日(星期一)至二零零九年八月二十七日(星期四)(首尾兩天包括在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派末期股息及出席股東週年大會的資格，股東最遲須於二零零九年八月二十一日(星期五)下午四時前將一切過戶文件及有關股票交回本公司之股份過戶登記分處：香港中央證券登記有限公司登記(地址為香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓一七一二至六室)。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司於聯交所購入1,719,000股股份，全部購入的股份已被註銷。按月購入股份的詳細資料(不包括交易費用港幣 69,000元)如下：

年份／月份	購回股份 數目	所支付的 最高 每股價格 港幣	所支付的 最低 每股價格 港幣	所支付的 價格總額 港幣千元
二零零八年五月	1,181,500	8.78	8.70	10,307
二零零八年九月	537,500	7.60	6.25	3,912
	<u>1,719,000</u>			<u>14,219</u>

除上述所披露外，本公司或其任何附屬公司於年內並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

企業管治

除根據本公司之章程細則，主席及董事總經理毋須輪值退任(守則條文第A.4.2項)有偏離外，本公司於過去一年截至二零零九年三月三十一日止年度內已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則之適用守則條文。有關詳程將載於二零零八／二零零九年報中之企業管治報告內。

為確保遵守守則條文第A.2.1項規定，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任，由二零零九年一月一日起，羅開揚先生已辭任行政總裁一職，但留任為本公司主席，而陳志成先生被獲委任為本公司行政總裁。繼此改任及委任後，本公司主席與行政總裁的角色已有區分及由不同人士出任。

審核委員會

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，向董事會匯報。審核委員會已聯同管理層及本公司的外聘核數師審閱截至二零零九年三月三十一日止年度的經審核財務資料及全年業績，亦已與管理層討論本公司的內部監控及風險管理系統。

遵守標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易的守則。經本公司具體諮詢後，本公司全體董事確認，彼等於截至二零零九年三月三十一日止年度內均已遵守標準守則所規定的標準。

業績公佈及年報的登載

本業績公佈登載於本公司的網站(www.fairwood.com.hk)及聯交所的網站(www.hkex.com.hk)。載有上市規則規定的所有資料的本公司二零零八／二零零九年報將於適當時候寄發予股東，並在同一網頁登載。

致謝

本人謹藉此機會感謝本集團各董事和全體員工於過去一年的至誠付出和貢獻，亦謹此再次向已於二零零八年八月二十八日退任的李相音先生致謝，感謝他在出任獨立非執行董事期間對本公司所作出之寶貴貢獻。與此同時，本人在此歡迎蔡東豪先生於二零零八年十一月十一日加入本公司成為獨立非執行董事，亦深信本公司將受惠於蔡先生之豐富財務知識與經驗。最後，本人藉此機會對所有客戶、業務夥伴及股東的不懈支持致以真誠謝意。

承董事會命
羅開揚
主席

香港，二零零九年七月九日

於本公佈日期，本公司董事會由(i)執行董事羅開揚先生(主席)、陳志成先生(行政總裁)、吳志強先生；及(ii)獨立非執行董事劉菱輝先生、陳榮年先生、劉國權博士及蔡東豪先生組成。

網址：www.fairwood.com.hk

* 中文名稱僅供識別