



Treyo Leisure And Entertainment Ltd

ABN 93 131 129 489



Annual Report Extract

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2008

董事会主席感言

继2009年1月在澳大利亚证券交易所挂牌上市，雀友休闲娱乐有限公司董事会对首次向澳大利亚证券交易所提交年度报告深感荣幸。

该报告旨在向各股东及市场披露以及更新本公司2008年财政年度的情况（截止日期为2008年12月31日）。

2008年，尽管澳元对人民币汇率较预期相比并不理想，但雀友仍实现年税后盈利661.6万澳元，较上年上升15%；较之前公布于市场的预期652.6万澳元，超出1.4%。

与其他国家向比，中国经济仍然保持稳定的增长。在全球经济下滑的大局下，中国国内市场并没有遭到像中国出口贸易以及其他国家那样的严重冲击。

雀友作为全球最大的自动麻将机生产商，现阶段主要针对国内高端市场，而国外市场只占一小部分。雀友国内市场持续扩大，作为产品持续发展战略的一部分，公司现有产品的效率和型号都有所增加。公司的营销战略一直在促进麻将文化以及增加产品销售量。

在运作方面，雀友继续通过降低原材料价格，提高生产效率来推动制造效益。2008年财政年度公司人民币毛利率增长为23%，（2007年同期为18%）。同样的，营业成本方面，公司的人民币营业成本为销售收入的13%（2008年同期为14%）。2009年管理层会持续关注这些方面。

董事会将致力于把握更多发展机会，降低成本，提高公司盈利能力，保护以及增加股东收益。

此致敬礼！



茅岭

执行主席

2009年3月26日



商业情况概述

公司介绍

雀友休闲娱乐有限公司于2009年1月8号在澳大利亚证券交易所挂牌上市。旗下运营公司名为松冈机电（中国）有限公司。松冈现作为雀友名下子公司，是一家位于中国的外资有限责任公司。

松冈坐落于杭州萧山工业区，靠近上海。松冈研发，生产和销售的麻将机皆以雀友冠名。

通过松冈，雀友已经成为行业领导者。公司已经迅速成长为中国最大的自动麻将机生产商。松冈成立于2003年3月，致力于生产全自动麻将机。

雀友产品在高端市场大约有65%的市场占有率。企业的成功源于企业的创新、精湛的技术、标准化的环境、领先的生产线和生产流程、质量保证体系、客户服务理念以及品牌理念等。

公司拥有将近720名员工，控制及产销中心位于中国。雀友将依靠其现有的市场，质优，创新及良好的服务来进一步扩大国内外市场。

运营要点

在董事会主席感言中提到，2008年，尽管澳元对人民币汇率与预期相比较不理想，但雀友仍实现税后盈利661.6万澳元，较上年上增长了15%；较之前预期的652.6万澳元，超出1.4%

雀友将继续：

- 成为快速增长的休闲娱乐行业的领头者--过去5年突出的业绩增长。
- 致力于生产高质量，有创新，服务优的产品包括持续的研发以确保雀友可以保持其在高端领域的领导地位。
- 致力于保护其大量的知识产权。包括：45项授权专利，12项经中国知识产权办公室批准的专利，以及25项已注册的商标，56项在中国国内申请的商标。
- 致力于生产和销售符合行业国际标准的可靠产品，雀友已经获得ISO9001:2000质量管理体系认证。

董事报告

董事就 2008 年财政年度雀友休闲娱乐有限公司及其旗下子公司做出报告。

本报告中，雀友休闲娱乐有限公司及其旗下子公司简称为集团或者合并集团。母公司，即雀友休闲娱乐有限公司，将被称为公司。

公司董事

在财政年度期间以及至今为止公司的董事如下。除非另作说明，公司董事在此期间都在公司任职。

茅岭

董事会主席

茅先生于 2008 年 8 月 12 日出任董事会主席并担任集团执行官，同时任职于审计及风险委员会。他毕业于浙江艺术学院。茅先生曾担任深圳景际韶华有限公司合伙人，并曾在香港商务出版社、日本大洋化学株式会社和上海大洋化学有限公司担任领导职务。茅岭先生是中国公民。

Roger Smeed

董事会副主席--独立非执行

Smeed 先生于 2008 年 10 月 28 日被任命为董事会副主席。他还任职于薪酬与提名委员会以及担任审计和风险委员会主席。Smeed 先生是一位经验丰富的公司董事，他有超过 25 年的在大型上市公司和私营公司以及政府工商企业担任董事的经验。目前，他担任四家澳大利亚公司的董事会主席，参与战略收购、规划和实施发展战略。他还曾担任维多利亚赌场管制机构（现维多利亚赌场和博彩管理机构）的首席执行官、新西兰政府博彩和赌马审查机构总经理。Smeed 先生是澳大利亚公民。

魏国华 工商管理硕士（浙江大学，中国）

执行董事

魏先生于 2008 年 8 月 13 日被任命为执行董事，也是子公司松冈机电的董事长。他还任职于薪酬及提名委员会。目前魏先生在海南佳元房地产开发有限公司和深圳锦峰集团有限公司担任要职。魏先生是中国公民。

陈伟云 工商管理硕士（香港财经学院）

执行董事

陈先生于 2008 年 10 月 28 日被任命为执行董事，并担任松冈机电总经理。陈先生拥有丰富的管理经验，曾经就职于华凌电器工业有限公司和杭州原野房地产有限公司。陈先生是中国公民。

王杰良 工商管理硕士（中欧国际商学院）

独立非执行董事

王先生于 2008 年 10 月 28 号被任命为公司董事。王先生拥有丰富的领导经验，曾任汇凯集团（武汉）有限公司董事长兼总经理、华孚控股有限公司执行总裁。目前担任深圳锦峰集团有限公司首席执行官。王先生是中国公民。

谢广发

非执行董事

谢先生于 2008 年 8 月 13 日被任命为公司董事。谢先生目前担任松冈国际集团有限公司总经理。谢先生是香港公民。

董事报告

Edward Byrt

独立非执行董事

Byrt 先生于 2008 年 10 月 28 日被任命为公司董事。他同时就职于审计与风险委员会并担任薪酬及提名委员会主席。Ted Byrt 担任公司董事和法律顾问。35 年来，他一直是诺曼沃特豪斯律师事务所（Norman Waterhouse Lawyers）的合伙人并为工商及政府企业提供战略性的商业建议。最近几年，发展组织、管理企业以及继任规划是他关注的焦点。在 Ted 的职业生涯中，他为许多在澳大利亚和海外经营的公司以及在澳大利亚的外国公司提出过建议。Ted 对推动中澳商业尤其感兴趣。他是南澳大利亚中国协会(South Australian China Cluster)的主席和澳大利亚中国工商业委员会（the Australia China Business Council）的前任副主席。在过去的十年里，Ted 担任过很多私营和公众公司的董事，凭借其法律与商业背景，他为董事会带来了全面的商业法律和各种其他的意见和建议。Byrt 先生为澳大利亚公民。

于佳一

独立非执行董事及公司秘书

于先生于 08 年 8 月 13 日被任命为执行董事，同年 10 月 28 日辞职。

张百坤

独立非执行董事

张先生于 08 年 8 月 13 日被任命为执行董事，同年 10 月 28 日辞职。

Marcus Dallas La Vincente

独立非执行董事

La Vincente 先生于 08 年 5 月 25 日被任命为执行董事，同年 8 月 13 日辞职。

陈辉平

独立非执行董事

陈先生于 08 年 5 月 25 日被任命为执行董事，同年 8 月 13 日辞职。

Jennifer Frances Tobin

独立非执行董事

Tobin 小姐于 08 年 5 月 25 日被任命为执行董事，同年 8 月 13 日辞职。

担任其他上市公司董事的成员

近三年，Edward Byrt 是公司唯一担任过上市公司董事的董事会成员，他是澳大利亚证券交易所上市公司 Papyrus 的董事。

公司秘书

Jo-Anne Dal Santo

Dal Santo 女士于 2008 年 10 月 28 日被任命为公司董事会秘书。Dal Santo 女士在私有产业的会计和金融领域里担任着多重角色，现在她是国际红色顾问有限公司（Red Consulting International Pty Ltd）的董事，国际红色顾问有限公司是一家坐落在南墨尔本的会计和税务公司。Dal Santo 女士是澳大利亚公司秘书协会的合作人，也是澳大利亚公司董事协会成员。Dal Santo 女士还是一家澳大利亚证券交易所上市制药公司及多家小型私营企业的公司秘书。Dal Santo 女士是澳大利亚公民。

董事报告

Breanna Kate Slattery

Slattery 女士是于 2008 年 5 月 23 日被任命为公司董事会秘书，同年 8 月 13 日辞职。

股票以及期权的收益

	普通股	期权
茅岭 ⁽¹⁾⁽⁷⁾	7,800,000	-
Roger Smeed ⁽²⁾⁽⁷⁾	100,000	-
魏国华 ⁽³⁾⁽⁷⁾	179,400,000	-
陈伟云 ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	7,800,000	-
王杰良	-	-
谢广发 ⁽⁵⁾⁽⁷⁾	48,100,000	-
Edward Michael Byrt ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	100,000	-
总额	243,300,000	-

⁽¹⁾茅岭对 Laury 商业公司股票享有受益权。

⁽²⁾Roger Smeed 对 Roger Smeed and Associates 公司股票享有受益权。

⁽³⁾魏国华对 Matoury 公司股票享有受益权。

⁽⁴⁾陈伟云对 Yerigton 资产公司股票享有受益权。

⁽⁵⁾谢广发对 Balatina 集团有限公司股票享有受益权。谢广发的父亲是 Legheny 集团有限公司的董事。Legheny 集团有限公司拥有本公司 16,900,000 股的股份。对此股份，谢广发没有相关权益。

⁽⁶⁾Edward Byrt 对 Stroud Nominees 有限公司股票享有受益权。

⁽⁷⁾董事于 08 年 10 月 28 日自愿与本公司签订股票冻结契约，他们已经同意在以下冻结期内不卖出股票：

- 6 个月以后解冻 25% 股份
- 12 个月以后解冻 25% 股份
- 18 个月以后解冻 50% 股份

董事及高级管理人员薪酬

有关董事及高级管理人员薪酬信息将在董事报告的薪酬报告中列出。

公司信息

公司结构

雀友休闲娱乐有限公司是一家在澳大利亚成立的股份有限公司。

运营性质和主要业务

董事报告

公司于 2009 年 1 月 8 日澳大利亚证券交易所上市。集团以生产自动麻将机为主。集团目前主要在单个商业领域运营，所有的产品都只由一家位于中国的子公司生产。具体情况请参照注释 28。

按照 2008 年 10 月 31 日达成的股票出让和购买协议，雀友国际控股有限公司成为雀友休闲娱乐有限公司全资子公司。通过此协议，雀友休闲娱乐有限公司的控制权被转至雀友国际控股有限公司股东的名下，该交易是指 AASB3，“商业合并”一反向收购，收购方为雀友国际控股有限公司，被收购方为雀友休闲娱乐有限公司。

本财政年度集团主要业务性质没有发生重大变化。

财务状况回顾

财务数据

公司净资产从 2007 年 12 月 31 日的 14,962,471 澳元增加至 2008 年 12 月 31 日 36,136,755 澳元。主要原因如下

- i. 上市发行 50,808,000 股筹集资金 12,702,000 澳元
- ii. 6,616,454 澳元税后可分配利润。
- iii. 备用金增加了 1,132,522 澳元。
- iv. 外汇储备增加了 5,451,607 澳元
- v. 分得子公司分红 9,191,914 澳元。

集团财务状况良好，2008 年 12 月 31 日的借款降低至 0，并保持良好的营运资金率。本年度公司营运资金，流动资产减去流动负债，已由 2007 年的 10,797,454 澳元上升至 2008 年的 21,299,702 澳元。

董事一致认为公司财务状况良好稳定，可进一步扩展生产和业务。

分红

并购之前，松冈机电（中国）有限公司向松冈国际集团公司分红 9,191,914 澳元（2007 年并无分红）。

在 2008 年 12 月 31 日的财政年度间，董事会没有建议支付其他分红。

重大变更事项

母公司本财政年度发生的重大变更事项：

- i. 雀友休闲娱乐有限公司于 2008 年 5 月 23 日成立，股本为 2 股，每股 0.5 澳元。
- ii. 2008 年 10 月 31 日雀友国际控股有限公司收购松冈机电（中国）有限公司 100% 股权。
- iii. 2008 年 10 月 31 日依照股票购买和出让协议，公司对雀友国际控股股东发行了 259,999,998 股股票，雀友国际控股成为其全资子公司。雀友国际控股有限公司股东持有的每一股雀友国际控股有限公司股票可换得 26,000 股雀友休闲娱乐有限公司的股票。
- iv. 2008 年 12 月 19 日，100,000 股股票作为股权报酬支付给 Stroud Nominees 有限公司，Edward Byrt 作为公司董事享有受益权。报酬总额价值为 25,000 澳元，上市股票价格 0.25 澳元/股（已为此股票支付 1000 澳元现金）。
- v. 2008 年 12 月 19 日，100,000 股股票作为股权报酬支付给 Roger Smeed and Associate 有限公司，Roger 作为公司董事享有受益权。报酬总额价值为 25,000 澳元，上市股票价格 0.25 澳元/股（已为此股票支付 1000 澳元现金）。
- vi. 2008 年 12 月 19 日首次公开发行股票 50,808,000 股。每股 0.25 澳元。

董事报告

未来发展

除上文披露的事项，上个财政年度之后至今不存在任何其他会严重影响或可能严重影响集团的运行，运营数据或者今后财政年度事态的事项或情况。

董事会议

期间董事会议召开的次数和各董事出席会议次数如下。审计和风险委员会及薪酬与提名委员会是成立于 2008 年 10 月 28 日。在此财政年度期间委员会没有召开过会议。

	董事会议
会议召开次数	5
茅岭	5
Roger Smeed	5
魏国华	2
陈伟云	4
王杰良	2
谢广发	3
Edward Michael Byrt	5
于佳一	-
张百坤	-
Marcus Dallas La Vincente	-
陈辉平	-
Jennifer Frances Tobin	-

委员会成员

至报告之日，公司审计和风险管理委员会、薪酬及提名委员会包含公司董事。

委员会成员如下：

审计和风险管理委员会

Roger Smeed (主席)
茅岭
Edward Byrt

薪酬与提名委员会

Edward Byrt (主席)
Roger Smeed
魏国华

董事报告

薪酬报告（经审计）

依照 2001 年企业法及其实施规则，薪酬报告概述了公司以及集团董事和管理人员薪酬情况。本报告中的主要管理人员指的是“对公司以及集团的计划，管理以及主要活动有权利和责任”的工作人员，其中包括公司董事，以及薪酬最高的 5 位管理人员。

报告提及的管理人员包括：公司以及集团的行政主管，高级管理人员，经理和秘书等。

主要管理人员包括五位高级管理人员，情况如下：

		任职日期	离职日期	
董事				
茅岭	主席（执行）	2008 年 8 月 13 日	-	
Roger Smeed	副主席（独立非执行）	2008 年 10 月 28 日	-	
魏国华	董事（执行）	2003 年 5 月 18 日	-	(1)
陈伟云	董事（执行）	2005 年 11 月 1 日	-	(2)
王杰良	董事（独立非执行）	2008 年 10 月 28 日	-	(2)
谢广发	董事（非执行）	2008 年 8 月 13 日	-	
Edward Michael Byrt	董事（独立非执行）	2008 年 10 月 28 日	-	
于佳一	董事（独立非执行），公司秘书	2008 年 8 月 13 日	2008 年 10 月 28 日	
张百坤	董事（独立非执行）	2008 年 8 月 13 日	2008 年 10 月 28 日	
Marcus Dallas La Vincente	董事（独立非执行）	2008 年 5 月 23 日	2008 年 8 月 13 日	
陈辉平	董事（独立非执行）	2008 年 5 月 23 日	2008 年 8 月 13 日	
Jennifer Frances Tobin	董事（独立非执行）	2008 年 5 月 23 日	2008 年 8 月 13 日	
高管				
郑忠良	财务总监	2005 年 5 月 12 日	-	
胡滨	副总经理	2007 年 9 月 7 日	-	
王立鑫	综合管理中心总监	2005 年 6 月 29 日	-	
潘林	运营中心总监	2004 年 8 月 30 日	-	
Jo-Anne Dal Santo	公司秘书	2008 年 10 月 28 日	-	
Breanna Kate Slattery	公司秘书	2008 年 5 月 23 日	2008 年 8 月 13 日	

(1) 2008 年 8 月 13 日入职董事会

(2) 2008 年 10 月 28 日入职董事会

报告日至报告发出期间其他重要管理层人事变动如下：

董事报告

薪资制度

雀友休闲娱乐有限公司的薪资制度是根据主要管理层工作人员在其相关部门的工作业绩情况制定的：薪资组成为固定工资以及长期激励措施。雀友董事会相信良好的薪资制度，将吸引更多有能力的管理人员，以及留住现有的优秀管理层人员来管理以及运营集团并建立与董事、股东一致的商业目标。

决定主要管理层人员具体薪资制度规定如下：

- 所有高层管理人员都有固定工资（按工作年限以及经验而定），期权以及奖金。
- 提名和薪酬委员会每年度考核高层管理人员。具体考核事项包括团队工作情况，管理情况，集团业绩以及相关行业发展情况。委员会须确保股权授予事项严格按照董事及高级管理人员的股权计划执行，具体情况如下：

重要管理人员也有权参与董事和高层管理人员股权计划，如下：

重要管理人员的薪酬计入公司支出，价值按照公司支出为准。给重要管理人员的股票，价值按照股票的市场价以及员工支付金额的差额而定。期权价值则依照毕苏期权定价模式而定。

非执行人员薪资情况

董事会依照非执行董事工作时间，义务，责任按照市场价格支付其薪酬。非执行管理人员的薪资变动由薪酬及提名委员会决定。在澳大利亚证券交易所上市之后，每年委员会还将依据市场情况，相关职责和责任义务对其薪资进行回顾审核，有需要时会咨询独立的外部意见。可支付给非执行管理人员的最高薪资额度将由每年的年度股东大会通过决定。目前，该额度为 300,000 澳元。非执行管理人员的薪资将不与公司业绩挂钩。然而，为了使董事与股东利益一致，公司鼓励董事持有公司股票，并参与董事及高级管理人员股权计划。

业绩薪酬

各主要管理人员的薪酬计划包括了以业绩为基础的组成部分，结合关键的业绩衡量指标（KPI）。这个方案旨在促进主要管理人员和公司业绩以及股东利益的一致性，并每年或者有需要时根据每位高层重要管理人员进行标准的设计。董事会认为关键绩效指标应该考虑到财务的，非财务的，以及各种长、短期目标。指标的水平应基于集团预测的数据以及行业标准。

每年对与关键指标有关的工作绩效进行考核，根据关键绩效指标的完成情况发放相应奖金。提名和薪酬委员会将根据预测与实际的结果来衡量关键技术指标。在下一年关键绩效指标订立之前，委员会将对相关集团目标和股东权益情况进行考核。团队将根据审计结果来确定关键绩效指标是否达到。

公司业绩，股东财富，以及董事和管理人员薪资情况

薪酬政策致力于使股东，董事以及管理人员利益达成一致。为了实现这一目标，公司发行一定的期权给主要董事及管理人员。

主要管理人员薪酬制度

主要管理人员薪酬结构基于以下因素：服务年限，个人详细工作经历，集团整体运作情况。按中国政府标准设立的三年服务合同是可持续的，在短期内不会有变化。没有使用的期权将在服务终止时失效。

集团希望通过建立董事及高层管理人员的期权计划来加强薪酬待遇，具体情况如下：

执行董事茅岭及其他松冈机电（中国）有限公司的重要管理人员的雇佣条件都严格按照标准的中国政府劳动合同执行。除 Roger Smeed, Edward Byrt 以及公司秘书 Jo-Anne Dal Santo 外其他主要管理人员都是松冈机电（中国）有限公司的固定员工，从聘用之日起执行 3 年合同期，关于任职时间，请见上文。

薪酬和提名委员会规定了主要管理人员固定和不固定的补贴。如下：

董事报告

主要管理人员薪酬

	短期收益包括现金，工资，以及佣金回扣	长期收益包括股权形式的薪酬	总额	股权所占比例
	\$	\$	\$	%
2008年12月31日				
茅岭 (1)	20,445	-	20,445	-
Roger Smeed (2)	8,333	24,000	32,333	74%
魏国华 (3)	21,855	-	21,855	-
陈伟云	17,272	-	17,272	-
Edward Michael Byrt (2)	8,333	24,000	32,333	74%
Jo-Anne Dal Santo (2)	7,128	-	7,128	-
郑忠良(4)	13,479	-	13,479	-
胡滨 (5)	12,655	-	12,655	-
王立鑫	14,352	-	14,352	-
潘林(6)	20,739	-	20,739	-
	<u>144,591</u>	<u>48,000</u>	<u>192,591</u>	
31 December 2007				
茅岭	11,182	-	11,182	-
魏国华	15,983	-	15,983	-
	<u>27,165</u>	<u>-</u>	<u>27,165</u>	

(1) 2008年8月13日任职

(2) 2008年10月28日任职

(3) 魏国华使用公司价值为 122,068 澳元的车辆

(4) 郑忠良使用公司价值为 14,227 澳元的车辆

(5) 胡滨使用公司价值为 57,996 澳元的车辆

(6) 潘琳使用公司价值为 17,870 澳元的车辆

在 2008 年 12 月 31 日财政年度中，薪酬包括股票以及期权。

本财政年度，作为薪酬的一部分，已支付 200,000 股股票给以下公司董事以及 5 位薪资最高的工作人员：

2008 年 10 月 31 日 Roger Smeed 得到公司 100,000 股股票，折合价值为 25,000 澳元。为此 Roger Smeed 支付 1,000 澳元。

2008 年 10 月 31 日 Edward Byrt 得到公司 100,000 股股票，折合价值为 25,000 澳元。为此 Edward Byrt 支付 1,000 澳元。

详细内容请见注释 30

董事和高管期权计划

2008 年 10 月 28 日公司采用了董事及高管期权计划（计划）。2008 年 12 月 31 日前没有进行任何期权分配。

董事报告

按计划，董事会将分配期权给公司和旗下子公司的董事及高级管理人员，期权可转换为股票。董事会将慎重考虑发行价，行权价以及其他期权条款。这些条款旨在对董事及高级管理人员实行长期激励机制，统一股东与高级管理人员、股东的利益。具体情况请见注释 6。

如果公司资产重组或对公司股东进行分红，那公司将会对发行给董事和高管的期权进行调整。如果公司增股，期权的行权价需要按照澳大利亚证券交易所上市规则重新调整。这些规定是为了保护期权行权时，其他相关人员的利益。

在期权要约中，与期权要约对等的股票数量，加上超过期权要约发行的股票数量，以及按计划或者任何员工股票计划(不包括 2001 公司法 708 部分所指的在不需要文件披露情况下发行的股票以及期权)在期权要约前 5 年内发行的股票数量，不得超期权要约时发行总股票量的 5%。

行使期权产生的股票与其他股票拥有相同权利，具有同等地位(受限于董事会规定的任何其他条件或限制)。

本报告日之前，公司没有发行任何期权。但已取得 1, 500, 000 期权的发行许可。

按照员工工作年限 2 年，3 年，4 年，期权行权价可分为 3 种。分别为 0.35 澳元，0.5 澳元，以及 0.65 澳元。如果在澳大利亚证券交易所官方牌价发出的后五年仍未行权的话，期权即到期。其他相关条款如下：

每股期权可以认购雀友休闲娱乐有限公司一股的股票，行权价为 0.35 澳元，0.5 澳元，以及 0.65 澳元。

(i)期权可能不可以行权，除非：

a.参与人员完成了预定目标

b.公司自身完成了预定计划

(ii)期权可以在 2009 年 1 月 8 日之后的 2 年、3 年或者 4 年至期权到期日之间的任何时间行权。

(iii)期权在下面两个时间中的较早时间点到期：

a.上市 5 周年当日的澳大利亚东部夏令时 (AEDT) 下午 5:00；或者

b.相关董事或者高管签订的服务协议到期之日。

(iv)期权不在澳大利亚证券交易所上市

参与计划的董事及高管人员为：

参与人	期权数量			
	第 2 年	第 3 年	第 4 年	共
茅岭	150,000	150,000	150,000	450,000(1)
魏国华	150,000	150,000	150,000	450,000(1)
陈伟云	100,000	100,000	100,000	300,000(1)
郑忠良	50,000	50,000	50,000	150,000(2)
胡滨	50,000	50,000	50,000	150,000(3)
总计	500,000	500,000	500,000	1,500,000

既得条件：

(1) 公司完成 2009 年 12 月 31 日预计收益。(第 2 年)

公司完成 2010 年 12 月 31 日预计收益。(第 3 年)

公司完成 2011 年 12 月 31 日预计收益。(第 4 年)

(2) 监督公司的财务活动和财务报告以达到董事会订立的标准。

(2) 从 2008 年 12 月 31 日的财政年度开始，截止至 2009 年 12 月 31 日的第 2 年，截止至 2010 年 12 月 31 日的第 3 年，截止至 2011 年 12 月 31 日的第 4 年销售额需分别增加 30%，45%，60%。

董事报告

董事的退休，选举及继任

所有董事都可能被轮换以及由股东大会重新选举，除董事会主席茅岭以外，他可以在董事会连任超过 3 年并不需要被重新选举。在一年中的任何时间被任命的董事将任职至下届股东大会并在会上被重新选举。

所有董事都是在 2008 年 12 月 31 日年度中被任命的，现任董事将留任至 2009 年股东大会，并需要参加换届选举。

员工以及审计师的保障

在财政年度结束之前，公司与各现任董事设立保障协议，并为其购买保险，详情如下：

公司为曾任，现任及即将任职的董事支付保险费用以保障其任职期间产生的并非由于他们的行为造成的法律程序费用以及责任，但不包括刻意的违反公司相关职责。支付保险费用金额达 15,596 澳元。

期权

截止报告提交日期，雀友休闲娱乐有限公司所有股票都已发行完毕。

环境事项

公司运营不受限于任何中国政府及澳大利亚联邦政府、州政府的重要环境法律规则。

公司诉讼代表

公司没有授权任何人代表公司提起或参与诉讼。

本年度，公司没有介入任何诉讼。

审计师

均富审计有限公司将继续担任公司审计师至公司召开首届年度股东会议。依照 2001 公司法第 327 部分，第一届股东大会将选举任命公司审计师。而均富审计有限公司本身已经同意继续担任公司审计师。

非审计服务

依照审计委员会建议，公司董事会董事对年度间提供的非审计服务与 2001 公司法规定的独立审计的标准相符以及以下披露的信息没有损害外部审计师的独立性表示满意。符合独立性的原因如下：

- 工作开始以前，所有非审计服务都通过了审计委员会的核查以确保不会影响审计师的完整性及客观性。
- 依照 APES110 号规定，审计师服务性质独立性基本原则，即会计专业和道德标准委员会所规定的专业会计师道德守则。

以下为至 2008 年 12 月 31 日已支付或应支付给外部审计师的所有非审计服务的费用。

\$125,000

董事报告

尽职调查

审计师独立申明

主审计师出具的 2008 年 12 月 31 日年度的独立申明已经收到。详情请见董事报告第 18 页

依照雀友休闲娱乐有限公司董事会决议签名：



Roger Smeed

Deputy Chairman

董事会副主席

Dated this 26 day of March 2009

2009 年 3 月 26 日

