

Corporate Governance

SEKSYEN 2 PENGAWASAN KORPORAT

- 44 Statement on Corporate Governance
- 48 Report on Audit Committee
- 50 Statement on Internal Controls
- 51 Statement on Directors' Responsibility

- 52 *Penyata Tadbir Urus Korporat*
- 56 *Laporan Jawatankuasa Audit*
- 58 *Penyata Kawalan Dalam*
- 59 *Penyata Tanggungjawab Pengarah*

SECTION

2

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Introduction

The Company is fully committed to good corporate governance and fair dealing in all its activities.

It subscribes fully to the Malaysian Code of Corporate Governance introduced in March 2000. This sets out the principles and best practices for compliance by all companies. The KLSE's revamped listing regulations require members to expressly describe the extent of compliance or provide alternative measures in areas where they deviate from either the principles or the 33 best practices contained in the Code.

This statement describes the practices that the Company had taken with respect to each of the key principles and the extent of its compliance with the best practices during the financial year.

The Board

The Board of Directors is elected by the shareholders and holds the ultimate decision making authority, except for matters reserved by law or by its articles of association to its shareholders. Formal processes and structures are in place to assist the Board in carrying out its responsibilities and its decisions are normally taken as a whole.

The Board oversees the business affairs of the Group. It approves strategic plans, key business initiatives, major investment and funding decisions, reviews financial performance, determines compensation and succession plans for senior management and ensures adequate internal controls. These actions are carried out directly by the Board and through Board Committees. Assisting the Board are three board committees: Nominating, Audit and Remuneration. (More details are given below.) On a day-to-day basis, the Board has delegated the conduct of operating matters to its Chief Executive Officer (CEO), who is also a member of the Board.

1) Composition and Board Balance

The Company's Articles of Association currently provide for a board composed of a maximum of 11 directors. The present Board comprises 10 directors, whose varied skills and breadth of experience are relevant to the business operations of the Group.

The composition of the Board is broadly balanced to reflect the interests of major shareholders, management and minority shareholders. Of the 10 directors, six are nominees of the two largest shareholders and three are independent. The 10th member is the CEO. With the exception of the CEO, all directors are non-executive.

An independent, non-executive chairman heads the Board. During the year, Mr Leslie Struys was appointed the senior director by the Board for purposes of providing an additional channel for communicating concerns. This is a further effort to improve the general corporate governance framework within the Company. Mr Leslie Struys is an independent and non-executive member of the Board.

During the year, Puan Zaida Khalida binti Shaari had resigned and was replaced by Dato' Dr Mohd Shahar bin Sidek who joined the board on 30 September 2003.

2) Board Processes and Committee Activities

Eight Board and eight Committee meetings were held during the financial year. The attendance records of the directors during the financial year (taking into account the date of their respective appointments) are shown in the table below. Six board meetings were held at the registered office of the Company. The other two meetings were held at Hotel Nikko Kuala Lumpur and PJ Hilton, Petaling Jaya.

Pages 16 to 18 of this Annual Report contain a profile of each member of the Board.

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

| Director | Board | Audit Committee | Nominating Committee | Remuneration Committee |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Tengku Syed Badarudin Jamalullail # | (8/8) [▲] | (4/4) [▲] | (1/1) [▲] | (3/3) [▲] |
| Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan # | (5/8) [▲] | (4/4) [▲] | (1/1) [▲] | |
| Datuk Fong Weng Phak | (7/8) [▲] | (3/4) [▲] | | |
| Dr Radzuan bin A. Rahman | (6/8) [▲] | | (1/1) [▲] | |
| Lee Kong Yip | (8/8) [▲] | | | (3/3) [▲] |
| Zaida Khalida bte Shaari (resigned on 30 Sept 2003) | (7/8) [▲] | | | (2/3) [▲] |
| Leslie Oswin Struys # | (8/8) [▲] | (4/4) [▲] | (1/1) [▲] | (3/3) [▲] |
| Tan Ang Meng | (8/8) [▲] | | | |
| Dr Han Cheng Fong | (7/8) [▲] | | (1/1) [▲] | (3/3) [▲] |
| Anthony Cheong Fook Seng | (8/8) [▲] | (4/4) [▲] | | |
| Tan Wee Tee (alternate director to Dr Han Cheng Fong) | (8/8) [▲] | | | |
| Dato' Dr Mohd Shahar bin Sidek (appointed to the Board on 30 Sept 2003) | N/A [▲] | | | |

Note: [▲] denote membership and () indicate meetings attended out of total scheduled since the beginning of the financial year or appointment date. # denote independent member of the board

The Nominating Committee's key role is to review recommendations for Board appointments and Board Committees. Formed in May 2001, it comprises five non-executive directors, three of whom are independent. All members attended the sole meeting scheduled during the year. At this meeting, proposed changes in the composition of main Board, the committees and subsidiary boards were reviewed prior to submission of recommendation to the Board. They had also reviewed a process put forward by the management on how the performance of the board could be assessed.

The Remuneration Committee was also formed in May 2001 and comprises five non-executive board members. Apart from its responsibility of reviewing remuneration policies and practices of the Group, it also supervises the allocation of share options to employees under the Group's ESOS scheme. During the year, three meetings were scheduled.

A separate report on the activities of the Audit Committee is contained on pages 48 to 49 of this Annual Report.

3) Access to Information

All scheduled meetings held during the year were preceded with formal agenda issued by the Company Secretary in consultation with the Chairman and the CEO. The agenda for each of the meetings was also accompanied by the minutes of preceding meetings of the Board and Board Committees, reports on group financial performance, industry trends, business plans including major capital expenditure and proposals, quarterly result announcements and other relevant information.

Additionally, directors were encouraged to approach management to seek clarification or obtain further information through the CEO in furtherance of their duties, including outside professional assistance where necessary or appropriate. All directors have direct access to the advice and services of the Company Secretaries in carrying out their duties.

4) Appointments and Re-elections

Procedures relating to the appointment and re-election of directors are contained in the Company's Articles of Association. New directors are subject to election at the Annual General Meeting (AGM), following their first appointment. In addition, one-third of the directors are required by rotation to submit themselves for re-election by shareholders at every AGM of the Company.

Remuneration

The remuneration committee has been entrusted with the role of determining and recommending suitable policies in respect of salary packages for directors with executive functions and the senior executives of the Group. The current salary packages comprise a combination of basic salary to attract and retain talent in a competitive environment and a variable incentive that is tied to performance. There has been no change in the remuneration policies and practices during the year.

Non-executive directors' remuneration is based on a standard fixed fee, with the Chairman receiving twice the amount in recognition of his additional responsibilities. An additional fee is also paid to non-executive directors sitting on Board committees, and where applicable, the boards of subsidiaries that were not wholly owned.

Fees payable to the directors of the Company are subject to annual approval by shareholders at the Annual General Meeting. The aggregate director's remuneration paid or payable to the directors of the Company and its subsidiaries for the financial year ended 30 September 2003 are as disclosed in the financial statements.

Shareholder and Investor Relations

The Board recognizes the importance of effective communication with shareholders and the investment community. During the year, quarterly result briefings were conducted for investment analysts and the business and financial media. These briefings were held shortly after each quarterly result announcement to provide clarification and the opportunity for feedback on the Group's performance.

Apart from publishing the results in the printed media and to ensure communication with shareholders, an abridged version of the quarterly announcement in a postcard format was mailed to all registered shareholders. The Kuala Lumpur Stock Exchange also provides for the Company to electronically publish all its announcements, including full versions of its quarterly results and Annual Reports. These can be accessed at any time through the KLSE internet web-site at <http://announcements.klse.com.my>. The Company also maintains a web site, www.fn.com.my, where financial and other information (e.g. consumer promotions) pertaining to the Group's operations are published online.

Additionally, the Company's corporate communication department entertains queries and concerns.

The contact person is:

En Zainuddin M Noh, General Manager, Group Corporate Affairs

Telephone: 03-4264 2288 Fax: 03-4252 2626 Email: zainuddin@fn.com.my

Accountability and Audit

1) Financial Reports

In reviewing all the published annual and quarterly financial statements during the year, the directors took due care and reasonable steps to ensure that the requirements of accounting standards and relevant regulations were fully met. Their presentation reflects a balanced assessment of the Group's performance and prospects.

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

2) Internal Controls and Risk Management

The directors acknowledge their responsibility for the Group's system of internal controls, which is designed to protect shareholders' investment and the assets entrusted under its custody. The system is intended to provide reasonable (but not absolute) assurance against material financial mis-statement or loss. It includes formal policies and operating procedures in relation to the safeguarding of assets, maintenance of proper accounting records, reliability of financial information, compliance with applicable legislation, regulation and best practice. It also includes the identification and containment of business risks.

The Group has well-established internal audit and compliance functions. There are formal procedures in place for both internal and external auditors to report independently their findings and recommendations to management and the Audit Committee.

3) Relationship with External Auditors

The external auditors attended all scheduled meetings of the Audit Committee during the year. These quarterly meetings facilitate the exchange of views on issues requiring attention. The role of the auditors and their participation during the year are stated in the report of the Audit Committee on pages 48 to 49 of this Annual Report.

The group paid Ernst & Young approximately RM435,000 for professional services rendered in connection with audits and related services for the financial year ended 30 September 2003.

4) Compliance with the Code

The Company has complied with the Malaysian Code and had observed its best practices throughout the year.

This statement was made in accordance with a resolution of the Board dated 10 November 2003

REPORT ON AUDIT COMMITTEE

The Board is pleased to present the following report on the Audit Committee and its activities during the financial year ended 30 September 2003.

The Audit Committee was established by a resolution of the Board in 1994.

Members and Meetings

In the year under review the Committee's chairman was Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan. He was supported by a majority of independent members of the Board. Mr Anthony Cheong Fook Seng was a member with an accounting qualification.

A total of four meetings were held during the financial year. Membership status and the members' attendance records during the year (or since the date of their appointment) are as follows:-

| Name | Attendance |
|--|-----------------|
| Independent | |
| Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan (Chairman) | 4 of 4 meetings |
| Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail | 4 of 4 meetings |
| Leslie Oswin Struys | 4 of 4 meetings |
| Non-Independent | |
| Datuk Fong Weng Phak | 3 of 4 meetings |
| Anthony Cheong Fook Seng | 4 of 4 meetings |

Terms of Reference

There was no change in the terms of reference for the Committee since their approval by the Board in 2001 and which are as follows:

Membership

The Audit Committee shall comprise at least three directors, the majority of whom is independent, including the Chairman. At least one member shall be an accountant.

Authority

1. The Committee shall have the authority to investigate any matters within its terms of reference, or as otherwise directed by the Board, to determine the resources required and to have full access to any employees for information.
2. The Committee is authorized to seek independent professional or other advice when needed and to secure the attendance of outsiders with relevant experience and expertise if it considers this necessary.

Terms of Reference

1. The Audit Committee is a committee of the Board and the Board shall determine its membership. The members of the Audit Committee shall elect a Chairman who shall be an independent director. The Company Secretary shall be the Secretary to the Committee.
2. The Committee shall meet at least four times a year or as frequently as required. Its quorum shall be three members constituting a majority of independent directors. The proceedings of the Audit Committee shall be recorded and the minutes of meetings tabled at Board meetings.
3. The Chief Financial Officer, head of the internal audit function and the external auditors (or their representatives) shall be expected to attend all meetings of the Committee. The CEO and other officers of the company shall attend by invitation. At least once a year, the Committee shall meet with the external auditors, without the presence of executive board members.

REPORT ON AUDIT COMMITTEE

4. The duties of the Committee shall be as follows:

- a) To consider and recommend the appointment of the external auditors, their remuneration and any issues regarding their performance.
- b) To assist the Board in the review of the adequacy and effectiveness of the internal control system.
- c) To review the risk management policies and practices of the group to ensure their effectiveness.
- d) To discuss with the external auditors their audit plan and the scope of audit.
- e) To review the quarterly, half-yearly and year-end consolidated financial statements and announcements of the Company, before submission to the Board, focusing in particular on:
 - Compliance with applicable accounting standards
 - Changes in major accounting policies and practices
 - Compliance with Kuala Lumpur Stock Exchange and other statutory requirements
 - Significant adjustments arising from the audit
 - Going concern issues of any entity within the Group
 - Significant and unusual events
- f) To review the external auditor's management reports and responses by management, and to discuss any issues of concern arising from the audit.
- g) To support and provide directions to the Group's internal audit function to ensure its effectiveness.
- h) To consider the findings arising from internal audit reports or other internal investigations and responses by management and to determine appropriate corrective action required of management.
- i) To consider and resolve when needed any related party transactions that may arise within the Company and its subsidiaries.
- j) To assist the Board in the preparation of the Audit Committee Report for inclusion in the Annual Report of the Company.

Activities of the Committee

During the financial year, the Committee met in various scheduled meetings to discuss and consider each of the draft quarterly result announcements before recommending the reports to the Board. Similarly, the statutory accounts for the previous year were also reviewed. As part of the process, the provisions and any impairment thereof against the various categories of asset were reviewed to ensure their compliance with Group policies and appropriate accounting standards. Issues that arose from the review were discussed in the presence of the external auditors.

The external audit plans for the financial year were presented to the Committee prior to its implementation. The external auditors were present in all the Committee meetings held during the financial year.

The internal audit reports and their findings were also discussed at Committee meetings. To ensure its independence within management, the Committee, through its Chairman, supervised the internal audit function including evaluation of its performance. The role and scope of the internal audit department was also clarified with a documented internal audit charter. The department was headed by the Group Internal Audit Manager, supported by qualified staff.

Internal Audit Function

The principal responsibility of the internal audit department is to conduct periodic audits on internal control matters to ensure their compliance with systems and standard operating procedures in each of the operations in the Group. The main objective of these audits is to provide reasonable assurance that they operate satisfactorily and effectively.

Investigations were also made at the request of the Committee and senior management on specific areas of concern to follow-up on high-risk areas identified in the regular reports. These investigations provided additional assurance and comfort on the integrity and robustness of the internal control systems.

At the end of the financial year, the department had eight employees. Thirteen audit reports were issued and presented to the Audit Committee with the recommended corrective actions acted upon.

This report was made in accordance with a resolution of the Board on 10 November 2003

STATEMENT ON INTERNAL CONTROLS

Responsibility

The Board acknowledges its responsibility to maintain a sound system of internal controls and to ensure its adequacy and integrity through a process of review, monitoring and assurance. The role of the CEO and management is to assist in the design and implementation of the Board's policies on risk and control.

This statement describes the processes that make up the internal control framework throughout the business operations in the Group, which are regularly reviewed by the Board.

The system of internal control is designed to manage rather than eliminate the risk of failure to achieve business objectives.

In pursuing these objectives, internal control can provide only reasonable and not absolute assurance against material misstatements or losses.

For the purposes of this statement, associated companies have not been dealt with as part of the Group.

Risk Management

Throughout the 120 years history of Group operations, risk management practices have been inherent in the way management has conducted its business. The practices, values and culture have endured to the present day and have always exercised profound effect on management's conduct. The Board has always regarded risk management as an integral part of this conduct.

Management Processes and Control Framework

The Group has a set of well-established standard operating procedures that cover all critical and significant facets of the Group's business processes. Procedures are mostly geared towards prevention of asset loss, but also cover other major functional aspects of the Group's business operations. These functions included cost control, asset security and occupational safety procedures, people management, productivity benchmarks, product quality assurance, compliance with regulatory standards and disciplines, etc. The procedures are also subject to review as processes change, or to meet new business requirements. Compliance with these procedures is an essential element of the internal control framework.

Well-defined management structures and disciplines reinforce the internal control framework to ensure its continued relevance and effectiveness. Some of the management disciplines include pre-defined chart of responsibility that provides clear lines of delegated authority to the various management levels along functional lines.

The group also operates a comprehensive information system that provides for transactions to be captured, compiled and financial performances reported on in a timely and accurate manner. The information system is highly automated and provides management with dependable data, analysis, variations, exceptions and other inputs relevant to their performance. In each of the Group's business operations, weekly meetings are held to ensure that progress, exceptions and variations are fully discussed and actioned. This ensures that business objectives stay on course.

To ensure effectiveness of the internal control framework and its continuity, the Group maintains a well-resourced human capital function to oversee its operations. This ensures that the people driving key operations are sufficiently skilled and exert the required qualities of professionalism and integrity in their conduct. There are continuous education and training programs to enhance the skills of employees and to reinforce such qualities.

On top of all this, the Group maintains an elaborate annual business planning and review process to ensure that the interests of its stakeholders are well balanced.

STATEMENT ON INTERNAL CONTROLS

Monitoring and Review

As mentioned in the Statement on Corporate Governance, the Board has delegated day-to-day functions to the CEO, who is aided by a team of corporate officers to assist with the carrying out of his duties. Part of his role is to drive each of the business operations in a manner to ensure the integrity of the internal control framework and that effective risk management practice is in place throughout the year.

From a process viewpoint, the CEO presides over all regular management meetings in each of the business operations. These meetings review financial performance, business issues including internal control matters and risk management.

The Group has an adequately resourced internal audit function whose primary responsibility is to assure the Board, through the Audit Committee, that the internal control systems function as intended. In providing this assurance, the internal audit carries out compliance testing and reports on exceptions under assessment.

Summary

The system of internal controls - comprising the internal control framework, management processes, the monitoring and review process - described in this statement are considered appropriate. Also, that the risks taken are at an acceptable level within the context of the business environment throughout the Group. It should be noted that such arrangements do not eliminate the possibility of collusion or deliberate circumvention of procedures by employees. Human error and/or other unforeseen circumstances can result in poor judgement. However, the system of internal controls that exists throughout the year provides a level of confidence on which the Board relies for assurance. In the year under review it has not resulted in any material losses, contingencies or uncertainties that would require separate disclosure in this Annual Report.

This statement is made in accordance with a resolution of the Board dated 10 November 2003

STATEMENT ON DIRECTORS' RESPONSIBILITY

As required under the Companies Act 1965, the Directors on page 66 of this annual report have made a statement expressing an opinion on the financial statements. The Board is of the opinion that the financial statements have been drawn up in accordance with applicable approved accounting standards in Malaysia so as to give a true and fair view of the financial position of the Company and the Group for the financial year ended 30 September 2003.

In the process of preparing these financial statements, and other than as disclosed in the notes to the financial statements, the Directors have reviewed the accounting policies and practices to ensure that they were consistently applied throughout the year. In cases where judgement and estimates were made, they were based on reasonableness and prudence.

Additionally, the Directors have relied on the system of internal controls to ensure that the information generated for the preparation of the financial statements from the underlying accounting records is accurate and reliable.

This statement is made in accordance with a resolution of the Board dated 10 November 2003

Pendahuluan

Syarikat ini komited sepenuhnya kepada tadbir urus korporat yang baik dan urusniaga yang saksama dalam semua aktiviti.

Ia berpegang sepenuhnya kepada Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia (Kod) yang diperkenalkan pada Mac 2000. Kod tersebut menjelaskan prinsip-prinsip dan amalan-amalan terbaik untuk dipatuhi oleh semua syarikat. Di bawah syarat-syarat penyenaian BSKL yang telah disusun semula, para ahli perlu membuat pernyataan yang jelas mengenai tahap pematuhan atau menyatakan langkah-langkah alternatif untuk bahagian-bahagian yang tidak dapat dipatuhi samada dari segi prinsip atau 33 amalan terbaik yang terkandung dalam Kod tersebut.

Penyata ini menghuraikan langkah-langkah yang diambil oleh Syarikat berhubung dengan setiap prinsip utama dan setakat mana ianya telah mematuhi amalan-amalan terbaik tersebut dalam tahun kewangan ini.

Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah telah dipilih oleh para pemegang saham dan mempunyai kuasa mutlak untuk membuat keputusan, kecuali dalam perkara-perkara yang diperuntukkan kepada para pemegang saham mengikut undang-undang ataupun tataurusan pertubuhan. Proses-proses dan struktur-struktur yang formal telah disediakan untuk membantu Lembaga dalam melaksanakan tanggungjawabnya dan pada kebiasaannya, keputusan-keputusan telah diambil secara sebulat suara.

Lembaga menyelia urusan-urusan perniagaan Kumpulan. Ia meluluskan rancangan strategik, inisiatif-inisiatif perniagaan utama, pelaburan penting dan keputusan pembiayaan, meneliti prestasi kewangan, menentukan imbuhan dan rancangan penggantian untuk pengurusan kanan dan memastikan kewujudan kawalan dalam yang secukupnya. Tindakan-tindakan ini dilaksanakan sendiri oleh Lembaga dan menerusi Jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga. Lembaga dibantu oleh tiga jawatankuasa: Pencalonan, Audit, Imbuhan (keterangan lanjut diberikan di bawah). Bagi operasi harian Syarikat, Lembaga telah memberi kuasa Kepada Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) Syarikat, yang juga merupakan ahli Lembaga.

1) **Komposisi dan Keseimbangan Lembaga**

Tataurusan Pertubuhan Syarikat pada masa kini memperuntukkan satu lembaga yang terdiri daripada 11 Pengarah pada maksimumnya. Lembaga sekarang dianggotai oleh 10 pengarah, yang mempunyai kepakaran berbeza dan latar belakang meluas yang berkaitan dengan operasi perniagaan Kumpulan.

Komposisi Lembaga pada umumnya adalah seimbang supaya dapat mewakili kepentingan-kepentingan pemegang saham utama, pihak pengurusan dan pemegang-pemegang saham minoriti. Enam daripada 10 pengarah adalah wakil dua pemegang saham terbesar manakala tiga yang selainnya adalah pengarah bebas. Ahli Lembaga Pengarah yang kesepuluh adalah merupakan CEO. Selain daripada CEO, kesemua pengarah adalah bukan eksekutif.

Lembaga diketuai oleh seorang pengerusi bebas dan bukan eksekutif. Pada tahun semasa, Encik Leslie Struys dilantik sebagai pengarah kanan oleh Lembaga untuk tujuan menyediakan saluran tambahan bagi komunikasi. Ini adalah langkah tambahan untuk meningkatkan rangka tadbir urus korporat di dalam Syarikat. Encik Leslie Struys adalah pengarah bebas dan bukan eksekutif Lembaga.

Pada tahun semasa, Puan Zaida Khalida binti Shaari telah meletakkan jawatan dan telah diganti oleh Dato' Dr Mohd Shahr bin Sidek yang telah menyertai lembaga pada 30hb September 2003.

2) **Proses-proses Lembaga dan Aktiviti-aktiviti Jawatankuasa**

Lapan mesyuarat Lembaga dan lapan mesyuarat Jawatankuasa telah diadakan pada tahun kewangan ini. Rekod kehadiran Pengarah-Pengarah semasa tahun kewangan ini (dengan mengambilkira tarikh perlantikan masing-masing) adalah seperti yang tertera didalam jadual di bawah. Enam mesyuarat lembaga telah diadakan di pejabat berdaftar Syarikat, dua mesyuarat yang lain telah diadakan di Hotel Nikko, Kuala Lumpur dan PJ Hilton, Petaling Jaya.

Muka surat 19 hingga 21 Laporan tahunan ini mengandungi profil setiap ahli Lembaga.

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

| Pengarah | Lembaga | Jawatankuasa Audit | Jawatankuasa Pencalonan | Jawatankuasa Imbuhan |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|
| Tengku Syed Badarudin Jamalullail # | (8/8) [▲] | (4/4) [▲] | (1/1) [▲] | (3/3) [▲] |
| Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan # | (5/8) [▲] | (4/4) [▲] | (1/1) [▲] | |
| Datuk Fong Weng Phak | (7/8) [▲] | (3/4) [▲] | | |
| Dr Radzuan bin A Rahman | (6/8) [▲] | | (1/1) [▲] | |
| Lee Kong Yip | (8/8) [▲] | | | (3/3) [▲] |
| Zaida Khalida bte Shaari (meletak jawatan pada 30 Sept 2003) | (7/8) [▲] | | | (2/3) [▲] |
| Leslie Oswin Struys # | (8/8) [▲] | (4/4) [▲] | (1/1) [▲] | (3/3) [▲] |
| Tan Ang Meng | (8/8) [▲] | | | |
| Dr Han Cheng Fong | (7/8) [▲] | | (1/1) [▲] | (3/3) [▲] |
| Anthony Cheong Fook Seng | (8/8) [▲] | (4/4) [▲] | | |
| Tan Wee Tee (pengarah gantian kepada Dr Han Cheng Fong) | (8/8) [▲] | | | |
| Dato' Dr Mohd Shahar bin Sidek (dilantik ke Lembaga pada 30 Sept 2003) | T/B [▲] | | | |

Nota: [▲] menandakan keahlian dan () menandakan mesyuarat yang dihadiri berbanding dengan jumlah mesyuarat yang telah dijadualkan sejak permulaan tahun kewangan atau tarikh pelantikan. # menandakan ahli lembaga yang bebas.

Peranan utama Jawatankuasa Pencalonan adalah untuk meneliti cadangan untuk pelantikan ke dalam Lembaga dan Jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga. Ditubuhkan pada Mei 2001, ia dianggotai oleh lima pengarah bukan eksekutif, yang mana tiga daripada mereka merupakan Pengarah bebas. Kesemua ahli telah menghadiri mesyuarat tunggal yang telah dijadualkan bagi tahun semasa. Pada mesyuarat ini, cadangan untuk mengubah komposisi Lembaga utama, jawatankuasa-jawatankuasa dan lembaga syarikat-syarikat subsidiari telah diteliti sebelum dicadangkan kepada Lembaga. Mereka juga telah mengkaji proses penilaian prestasi lembaga yang telah dicadangkan oleh pihak pengurusan.

Jawatankuasa Imbuhan juga telah ditubuhkan pada Mei 2001 dan dianggotai oleh lima ahli lembaga bukan eksekutif. Selain daripada bertanggungjawab untuk meneliti polisi-polisi dan amalan-amalan imbuhan Kumpulan, ia juga menyelia peruntukan opsyen saham kepada kakitangan di bawah Skim ESOS Kumpulan. Pada tahun semasa, tiga mesyuarat telah dijadualkan.

Laporan berasingan bagi aktiviti-aktiviti Jawatankuasa Audit disertakan di muka surat 56 hingga 57 Laporan Tahunan ini.

3) Kemudahan Memperolehi Maklumat

Kesemua mesyuarat terjadual yang diadakan pada tahun ini telah dilaksanakan dengan agenda formal yang dikeluarkan terlebih dahulu oleh Setiausaha Syarikat dengan nasihat Pengerusi dan CEO. Agenda untuk setiap mesyuarat telah disertakan dengan minit mesyuarat Lembaga dan Jawatankuasa Lembaga terdahulu, laporan mengenai prestasi kewangan kumpulan, arah aliran industri, rancangan perniagaan termasuk perbelanjaan modal utama, pengumuman keputusan suku tahunan dan maklumat berkaitan yang lain.

Selain itu, Pengarah-Pengarah digalakkan untuk menghubungi pihak pengurusan untuk mendapatkan penjelasan atau maklumat lanjut melalui CEO di dalam menjalankan tugas mereka, termasuk mendapatkan khidmat profesional luar apabila diperlukan. Semua Pengarah mempunyai akses langsung kepada nasihat dan khidmat Setiausaha dalam melaksanakan tugas mereka.

4) Pelantikan dan Pemilihan Semula

Prosedur berhubung dengan pelantikan dan pemilihan semula para Pengarah adalah terkandung di dalam Tataurusan Pertubuhan Syarikat. Semua Pengarah baru adalah tertakluk kepada pemilihan di Mesyuarat Agung Tahunan (AGM), selepas pelantikan pertama mereka. Selain itu, satu pertiga daripada para pengarah perlu menawarkan diri mereka secara bergilir-gilir untuk pemilihan semula oleh para pemegang saham pada setiap AGM Syarikat.

Imbuan

Jawatankuasa imbuan telah diberi kepercayaan untuk menentukan dan mencadangkan dasar-dasar sesuai berhubung pakej gaji para pengarah yang mempunyai fungsi eksekutif serta eksekutif-eksekutif kanan Kumpulan. Pakej gaji yang ada pada masa kini terdiri daripada kombinasi gaji pokok serta insentif tetap yang berdasarkan prestasi kerja untuk menarik dan mengekalkan bakat dalam menghadapi persaingan. Tiada sebarang perubahan pada polisi-polisi dan amalan-amalan imbuan sepanjang tahun ini.

Imbuan pengarah-pengarah bukan eksekutif adalah berdasarkan bayaran tetap yang biasa, manakala Pengerusi menerima bayaran dua kali ganda daripada jumlah tersebut bagi menghargai tanggungjawab tambahan beliau. Yuran tambahan juga telah dibayar kepada semua pengarah bukan eksekutif yang menjadi ahli jawatankuasa Lembaga, dan sekiranya sesuai, lembaga syarikat-syarikat subsidiari yang tidak dimiliki sepenuhnya.

Yuran kena dibayar kepada semua pengarah Syarikat adalah tertakluk kepada kelulusan tahunan oleh para pemegang saham pada AGM. Agregat imbuan yang dibayar atau akan dibayar kepada para pengarah Syarikat dan syarikat-syarikat subsidiarinya untuk tahun kewangan berakhir 30 September 2003 adalah seperti yang dilaporkan dalam penyata kewangan.

Hubungan Pemegang Saham dan Pelabur

Lembaga Pengarah menyedari betapa pentingnya komunikasi yang efektif dengan para pemegang saham dan komuniti pelaburan. Pada tahun ini, taklimat-taklimat mengenai keputusan suku tahunan kepada penganalisis pelaburan dan media perniagaan dan kewangan telah diadakan. Taklimat-taklimat ini diadakan sebaik sahaja setiap keputusan suku tahunan diumumkan, bertujuan memberi penjelasan dan peluang untuk mendapatkan maklum balas mengenai prestasi Kumpulan.

Di samping menyiarkan keputusan-keputusan tersebut dalam media cetak dan untuk memastikan ianya disampaikan kepada pemegang-pemegang saham, versi ringkas pengumuman suku tahunan ini telah dikirimkan kepada semua pemegang saham berdaftar dalam bentuk poskad.

Bursa Saham Kuala Lumpur turut menyediakan kemudahan kepada Syarikat untuk menyiarkan secara elektronik semua pengumannya, termasuk laporan penuh semua keputusan suku tahunan dan Laporan Tahunan. Kesemua ini boleh diperolehi pada bila-bila masa melalui laman web BSKL di <http://announcements.klse.com.my>. Syarikat juga mempunyai laman webnya sendiri, di www.fn.com.my, di mana maklumat kewangan dan lain-lain (seperti promosi pengguna) yang berkaitan dengan operasi Kumpulan disiarkan secara "online".

Selain itu, segala pertanyaan dan kemusykilan boleh ditujukan kepada jabatan komunikasi korporat Syarikat. Sila hubungi:

En Zainuddin M Noh, Pengurus Besar, Hal Ehwal Korporat Kumpulan
Telefon: 03-4264-2288 Faks: 03-4252-2626 Email: zainuddin@fn.com.m

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

Akauntabiliti dan Audit

1) Laporan Kewangan

Semasa menyemak semua penyata kewangan tahunan dan suku tahunan yang diumumkan pada tahun ini, para pengarah telah memberi perhatian sewajarnya dan mengambil langkah-langkah yang munasabah untuk memastikan bahawa keperluan piawaian perakaunan dan peruntukan undang-undang yang berkaitan dipatuhi sepenuhnya. Semua laporan yang dibentangkan mencerminkan penilaian mengenai prestasi dan prospek Kumpulan yang seimbang.

2) Kawalan Dalaman dan Pengurusan Risiko

Para pengarah menyedari tanggungjawab mereka terhadap sistem kawalan Kumpulan yang dirangka untuk melindungi pelaburan para pemegang saham dan harta yang diamanahkan di bawah jagaannya. Sistem tersebut adalah bertujuan untuk memberikan jaminan yang sewajarnya (tetapi tidak sepenuhnya) daripada sebarang salah kenyataan atau kerugian kewangan yang ketara. Ia merangkumi dasar-dasar formal dan prosedur operasi yang berkaitan dengan perlindungan aset-aset, pengendalian rekod-rekod perakaunan yang sepatutnya, kewibawaan maklumat kewangan, pematuhan kepada undang-undang yang berkenaan, peraturan dan amalan terbaik. Ia turut meliputi pengenpastian dan pembendungan risiko perniagaan.

Kumpulan mempunyai fungsi kawalan dalaman dan pematuhan yang baik. Terdapat prosedur-prosedur formal untuk juruaudit dalaman dan luar untuk melaporkan secara bebas penemuan-penemuan dan cadangan-cadangan mereka kepada pihak pengurusan dan Jawatankuasa Audit.

3) Hubungan dengan Juruaudit Luar

Juruaudit luar telah menghadiri semua mesyuarat Jawatankuasa Audit yang dijadualkan pada tahun ini. Mesyuarat setiap suku tahunan ini memudahkan pertukaran pendapat mengenai isu-isu yang memerlukan perhatian. Peranan juruaudit dan penglibatan mereka pada tahun ini dinyatakan di dalam laporan Jawatankuasa Audit yang disertakan di muka surat 56 hingga 57 Laporan Tahunan ini.

Kumpulan telah membayar Ernst & Young lebih kurang RM435,000 untuk khidmat profesional mereka berhubung dengan audit-audit dan khidmat-khidmat yang berkaitan bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2003.

Pematuhan terhadap Kod

Syarikat telah mematuhi Kod sepanjang tahun kewangan berakhir 30 september 2003 kecuali dalam perlantikan pengarah kanan bebas dan bukan eksekutif sebagaimana yang disarankan oleh Kod dalam bahagian amalan terbaiknya. Kod telah menyarankan perlantikan tersebut bagi tujuan membolehkan ahli-ahli Lembaga yang lain menyuarakan kekhawatiran mereka selain melalui Pengerusi dan CEO. Lembaga berpendapat bahawa perlantikan tersebut adalah tidak perlu berdasarkan kepada kaliber, campuran personaliti dan hubungan yang sedia ada dikalangan ahli-ahlinya.

Penyata ini telah disertakan menurut satu resolusi Lembaga yang bertarikh 10 November 2003

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT

Lembaga Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan Jawatankuasa Audit serta aktiviti-aktivitinya sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2003.

Jawatankuasa Audit ini telah ditubuhkan melalui satu resolusi Lembaga pada 1994.

Keahlian dan Mesyuarat

Pada tahun ini, Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan telah mempengerusi Jawatankuasa ini. Beliau secara majoritinya telah dibantu oleh ahli-ahli Lembaga yang bebas. En Anthony Cheong Fook Seng adalah merupakan ahli yang mempunyai kelulusan perakaunan.

Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan pada tahun kewangan. Status keahlian dan rekod kehadiran setiap ahli pada tahun ini (atau sejak tarikh pelantikan mereka) adalah seperti berikut:-

| Nama | Kehadiran |
|--|------------------------|
| Bebas | |
| Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan (Pengerusi) | 4 daripada 4 mesyuarat |
| Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail | 4 daripada 4 mesyuarat |
| Leslie Oswin Struys | 4 daripada 4 mesyuarat |
| Bukan Bebas | |
| Datuk Fong Weng Phak | 3 daripada 4 mesyuarat |
| Anthony Cheong Fook Seng | 4 daripada 4 mesyuarat |

Bidang Tugas

Tiada perubahan pada bidang tugas Jawatankuasa sejak diluluskan oleh Lembaga pada tahun 2001 dan ianya adalah seperti berikut:

Keahlian

Jawatankuasa Audit mesti terdiri daripada sekurang-kurangnya tiga pengarah, yang mana majoritinya adalah pengarah bebas, termasuk Pengerusi. Sekurang-kurangnya seorang ahli di kalangan mereka adalah seorang akauntan.

Kuasa

- Jawatankuasa ini diberi kuasa untuk menyiasat sebarang perkara di dalam bidang kuasanya atau sebagaimana yang diarahkan oleh Lembaga, untuk menentukan sumber yang diperlukan dan untuk mendapat akses penuh kepada mana-mana kakitangan bagi memperolehi maklumat.
- Jawatankuasa ini diberi kuasa untuk mendapatkan nasihat profesional bebas atau nasihat lain apabila diperlukan dan mendapatkan kehadiran pihak-pihak luar yang mempunyai pengalaman dan kepakaran berkaitan jika dianggap perlu.

Bidang Tugas

- Jawatankuasa Audit adalah sebuah jawatankuasa Lembaga dan Lembaga akan menentukan keahliannya. Ahli-ahli Jawatankuasa Audit akan memilih seorang Pengerusi yang merupakan pengarah bebas. Setiausaha Syarikat akan menjadi Setiausaha kepada Jawatankuasa ini.
- Jawatankuasa ini akan bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun atau sekerap yang diperlukan. Korumnya adalah terdiri daripada tiga ahli yang majoritinya merupakan pengarah bebas. Persidangan Jawatankuasa Audit akan direkodkan dan minit mesyuarat akan dibentangkan di mesyuarat Lembaga.
- Ketua Pegawai Kewangan, Ketua Audit Dalaman dan Juruaudit luar (atau wakil-wakil mereka) dikehendaki menghadiri semua mesyuarat Jawatankuasa. Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) dan para pegawai syarikat yang lain akan menghadiri mesyuarat ini sekiranya diundang. Jawatankuasa ini akan bermesyuarat dengan juruaudit luar tanpa kehadiran ahli Lembaga Pengarah eksekutif, sekurang-kurangnya sekali dalam setahun.
- Tugas-tugas Jawatankuasa ini adalah seperti berikut:
 - Untuk menimbang dan mengesyorkan pelantikan juruaudit luar, bayaran mereka dan sebarang isu berhubung prestasi mereka.
 - Untuk membantu Lembaga mengkaji kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT

- c. Untuk mengkaji dasar-dasar dan amalan pengurusan risiko kumpulan untuk memastikan keberkesanan masing-masing.
- d. Untuk berbincang dengan juruaudit luar mengenai rancangan dan skop audit mereka.
- e. Untuk mengkaji penyata dan pengumuman kewangan Kumpulan yang disatukan untuk suku tahunan, setengah tahun dan akhir tahun sebelum diserahkan kepada Lembaga, dengan memfokus terutamanya kepada:
 - Pematuhan kepada piawaian perakaunan yang diterima pakai
 - Perubahan dalam dasar dan amalan perakaunan utama
 - Pematuhan kepada keperluan Bursa Saham Kuala Lumpur dan keperluan berkanun lain
 - Pelarasan penting hasil susulan audit
 - Isu perniagaan berterusan sebarang entiti dalam Kumpulan
 - Peristiwa-peristiwa penting dan luarbiasa
- f. Untuk mengkaji laporan pengurusan juruaudit luar dan maklum balas dari pihak pengurusan, serta berbincang mengenai sebarang isu berbangkit daripada audit tersebut yang menimbulkan kekhawatiran.
- g. Untuk menyokong dan menentukan hala tuju fungsi audit dalaman Kumpulan bagi memastikan keberkesanannya.
- h. Untuk mempertimbang hasil laporan audit dalaman atau penyiasatan dalaman lain serta maklum balas dari pihak pengurusan dan menentukan tindakan pembedahan sewajarnya yang perlu diambil oleh pihak pengurusan.
- i. Untuk mempertimbang dan menyelesaikan sebarang urusan pihak berkaitan yang mungkin timbul dalam Syarikat dan syarikat-syarikat subsidiarinya.
- j. Untuk membantu Lembaga dalam penyediaan Laporan Jawatankuasa Audit bagi dimasukkan ke dalam Laporan Tahunan Syarikat.

Aktiviti-aktiviti Jawatankuasa

Pada tahun kewangan ini, Jawatankuasa ini telah mengadakan beberapa mesyuarat yang telah dijadualkan untuk membincang dan mempertimbang setiap draf pengumuman keputusan suku tahunan sebelum mengesyorkan laporan tersebut kepada Lembaga. Akaun berkanun bagi tahun sebelumnya juga telah diteliti. Proses ini turut melibatkan penelitian semula peruntukan dan sebarang pelupusan berkaitan pelbagai kategori aset bagi memastikan pematuhan terhadap dasar-dasar Kumpulan dan piawaian perakaunan yang sepatutnya. Isu-isu yang berbangkit daripada penelitian tersebut telah dibincangkan dengan kehadiran juruaudit luar.

Rancangan-rancangan audit luar bagi tahun kewangan ini telah dibentangkan kepada Jawatankuasa ini sebelum pelaksanaannya. Juruaudit luar turut hadir pada semua mesyuarat Jawatankuasa yang diadakan dalam tahun kewangan ini.

Laporan Juruaudit dalaman dan penemuan-penemuan mereka turut dibincangkan di dalam mesyuarat Jawatankuasa. Jawatankuasa ini, melalui pengerusinya, bertanggungjawab menyelia dan menilai prestasi fungsi audit dalaman. Ini bagi memastikan fungsi audit dalaman bebas dari pengaruh pengurusan. Jabatan ini diketuai oleh Pengurus Audit Dalaman Kumpulan dengan dibantu oleh kakitangan yang berkecualan.

Fungsi Audit Dalaman

Tanggungjawab jabatan audit dalaman adalah untuk menjalankan audit secara berkala terhadap perkara-perkara berhubung kawalan dalaman bagi memastikan pematuhan terhadap sistem serta prosedur operasi yang telah ditetapkan dalam setiap operasi Kumpulan. Objektif utama audit-audit ini adalah untuk memberi jaminan berpatutan bahawa segala operasi berjalan dengan memuaskan dan berkesan.

Atas permintaan Jawatankuasa dan pihak pengurusan kanan, beberapa penyiasatan khusus telah dijalankan sebagai tindakan susulan berikutan pengenalpastian beberapa bahagian berisiko tinggi dalam laporan-laporan yang disediakan. Penyiasatan tersebut memberi jaminan dan keyakinan tambahan terhadap integriti dan keberkesanan sistem-sistem kawalan dalaman.

Pada akhir tahun kewangan ini, jabatan tersebut mempunyai enam kakitangan. Tiga belas laporan audit telah dikeluarkan dan dibentangkan kepada Jawatankuasa Audit. Berikutan itu, tindakan pembedahan sewajarnya telah diambil dan dilaporkan kepada Lembaga Pengarah.

Laporan ini telah disediakan menurut satu resolusi dalam Lembaga pada 10 November 2003

PENYATA KAWALAN DALAMAN

Tanggungjawab

Lembaga Pengarah menyedari tanggungjawabnya untuk mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh dan untuk memastikan kecukupan dan kewibawaannya melalui proses-proses kajian semula, pemantauan dan memberi jaminan. Peranan Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) dan pengurusan adalah untuk membantu merangka dan melaksanakan dasar-dasar Lembaga Pengarah berhubung risiko dan kawalan.

Penyata ini menghuraikan proses-proses yang menjadi rangka kepada kawalan dalaman seluruh operasi perniagaan Kumpulan, yang sering dikaji semula oleh Lembaga Pengarah.

Sistem kawalan dalaman telah dirangka untuk mengurus dan bukannya untuk memansuhkan risiko kegagalan untuk mencapai objektif-objektif perniagaan.

Dalam usaha untuk mencapai objektif-objektif tersebut, kawalan dalaman hanya boleh memberi jaminan yang sewajarnya dan bukan jaminan mutlak daripada kesalahan besar terhadap kenyataan atau kerugian.

Bagi tujuan penyata ini, syarikat-syarikat bersekutu tidak diambil kira sebagai sebahagian dari Kumpulan.

Pengurusan Risiko

Sepanjang sejarah operasi Kumpulan selama 120 tahun, amalan-amalan kawalan dalaman telah diwujudkan berdasarkan cara pihak pengurusan mengendalikan perniagaan. Amalan-amalan, nilai-nilai dan budaya tersebut telah kekal hingga ke hari ini dan telah banyak mempengaruhi tingkah laku pihak pengurusan. Lembaga sentiasa memberi penekanan kepada pengurusan risiko dalam setiap tingkah laku tersebut.

Proses Pengurusan dan Rangka Kawalan

Kumpulan mempunyai prosedur-prosedur operasi biasa yang mantap dan merangkumi segala aspek penting dan kritikal dalam proses-proses perniagaan Kumpulan. Prosedur tersebut kebanyakannya bertujuan untuk mengelakkan penurunan nilai aset dan merangkumi aspek fungsi penting yang lain dalam operasi perniagaan Kumpulan. Fungsi-fungsi ini termasuk kawalan kos, keselamatan aset dan prosedur keselamatan pekerjaan, pengurusan kakitangan, matlamat produktiviti, jaminan mutu produk dan pematuhan kepada piawaian dan peraturan pihak berkuasa. Prosedur tersebut juga tertakluk kepada kajian semula selaras dengan perubahan proses-proses atau untuk memenuhi pelbagai keperluan perniagaan baru. Pematuhan kepada prosedur tersebut adalah elemen penting dalam rangka kawalan dalaman.

Struktur pengurusan dan disiplin yang jelas memperkukuhkan rangka kawalan dalaman tersebut untuk memastikan ianya terus sesuai dan efektif. Antara peranan pihak pengurusan adalah termasuk tanggungjawab yang telah ditetapkan pada carta tanggungjawab yang menyediakan pembahagian kuasa pada setiap peringkat pengurusan bagi setiap fungsi.

Kumpulan juga mempunyai sistem maklumat menyeluruh yang boleh merekod dan menyusun semua urusan, seterusnya membolehkan prestasi kewangan dilaporkan dengan tepat dan menepati masa. Sistem maklumat yang berautomasi tinggi ini boleh menghasilkan data, analisis, variasi, pengecualian dan lain-lain input yang boleh dipercayai kepada pihak pengurusan. Setiap operasi perniagaan Kumpulan mengadakan mesyuarat mingguan untuk memastikan setiap perkembangan, kelemahan dan variasi dibincang secara terperinci dan tindakan yang sewajarnya diambil. Ini bertujuan memastikan objektif perniagaan dapat dicapai.

Bagi memastikan keberkesanan dan kesinambungan rangka kawalan dalaman, Kumpulan mempunyai kakitangan yang mencukupi dan terlatih untuk menjalankan operasinya. Ini dapat menjamin kakitangan yang menjalankan operasi utama mempunyai kepakaran secukupnya dan menjalankan tugas secara profesional dan berwibawa. Terdapat program-program pendidikan dan latihan berterusan untuk meningkatkan kepakaran kakitangan dan memupuk kualiti-kualiti tersebut.

Di samping itu, Kumpulan mempunyai proses perancangan perniagaan dan kajian semula tahunan yang terperinci untuk memastikan kepentingan pihak-pihak yang berkepentingan iaitu pemegang saham, kakitangan, bank, pelanggan dan pembekal adalah seimbang.

PENYATA KAWALAN DALAMAN

Pemantauan dan Kajian Semula

Sebagaimana yang dinyatakan di dalam Penyata Tadbir Urus Korporat, Lembaga telah menugaskan fungsi-fungsi harian kepada CEO, yang dibantu oleh sekumpulan pegawai korporat, dalam melaksanakan tugasnya. Beliau turut berperanan mengemudi setiap operasi perniagaan sambil memastikan keutuhan rangka kawalan dalaman dan amalan pengurusan risiko yang berkesan diterima pakai sepanjang tahun.

Dari segi pemprosesan, CEO mempengerusikan semua mesyuarat tetap pengurusan bagi setiap operasi perniagaan. Mesyuarat tersebut mengkaji prestasi kewangan, isu-isu perniagaan termasuk perkara-perkara berkaitan kawalan dalaman dan pengurusan risiko.

Kumpulan mempunyai sumber fungsi audit dalaman yang mencukupi yang bertanggungjawab terutamanya untuk memberi jaminan kepada Lembaga melalui Jawatankuasa Audit bahawa sistem kawalan dalaman berfungsi sebagaimana yang dikehendaki. Dalam memberi jaminan tersebut, audit dalaman akan menjalankan ujian pematuhan dan menyediakan laporan bagi sebarang kelemahan yang ditemui.

Ringkasan

Sistem kawalan dalaman yang terdiri daripada rangka kawalan dalaman, proses-proses pengurusan, serta proses-proses pemantauan dan kajian semula, sebagaimana dilaporkan di dalam penyata ini dianggap wajar. Risiko yang diambil pula adalah pada tahap yang boleh diterima dalam konteks persekitaran perniagaan bagi seluruh Kumpulan. Harus diingat bahawa segala langkah yang diambil tidak dapat menghindar kemungkinan pekerja membuat pakatan atau tidak mengikut prosedur dengan sengaja. Kesilapan manusia dan/atau lain-lain kejadian yang tidak diduga boleh mengakibatkan pertimbangan yang lemah. Namun, sistem kawalan dalaman yang wujud sepanjang tahun ini memberi tahap keyakinan yang boleh meyakinkan Lembaga Pengarah. Pada tahun yang ditinjau, tiada sebarang kerugian penting, kejadian luar jangkaan atau ketidaktentuan yang perlu dilaporkan secara berasingan dalam Laporan Tahunan ini.

Penyata ini disediakan menurut satu resolusi Lembaga bertarikh 10 November 2003

PENYATA TANGGUNGJAWAB PENGARAH

Sebagaimana yang ditetapkan di bawah Akta Syarikat 1965, para Pengarah telah membuat kenyataan di muka surat 102 di dalam Laporan Tahunan ini bagi menyatakan pendapat mereka mengenai penyata kewangan. Lembaga Pengarah berpendapat bahawa penyata kewangan telah disediakan menurut piawaian perakaunan yang diluluskan dan diterimapakai di Malaysia untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Syarikat dan Kumpulan bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2003.

Semasa proses menyediakan penyata kewangan ini, dan selain daripada yang telah dibentangkan dalam nota-nota kepada penyata kewangan, para Pengarah telah mengkaji semula dasar-dasar dan amalan-amalan perakaunan bagi memastikan bahawa ianya telah digunakan secara seragam sepanjang tahun. Bagi kes-kes di mana pertimbangan dan anggaran dibuat, ianya telah dibuat berdasarkan kewajaran dan kearifan.

Di samping itu, para Pengarah telah bergantung kepada sistem kawalan dalaman bagi memastikan bahawa maklumat yang dihasilkan bagi penyediaan penyata kewangan daripada rekod perakaunan adalah tepat dan boleh dipercayai.

Penyata ini telah disediakan menurut satu resolusi Lembaga bertarikh 10 November 2003

