

Section 2

Corporate Governance

seksyen 2 • pengawasan korporat

- 38 Statement on Corporate Governance
- 41 Report on Audit Committee
- 43 Statement on Internal Controls
- 52 Statement on Directors' Responsibility

45 *Penyata Tadbir Urus Korporat*

48 *Laporan Jawatankuasa Audit*

50 *Penyata Kawalan Dalaman*

52 *Penyata Tanggungjawab Pengarah*

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 the Board had some changes to its composition. Two new directors were appointed following the retirement of Mr. Ian MacLean and Mr. Tan Yam Pin during the financial year. Dr Han Cheng Fong and Mr. Anthony Cheong were appointed to the Board on 8 May 2002 and 1 October 2002 respectively. Additionally, Dr Han appointed Mr. Tan Wee Tee as his alternate director. All three gentlemen are senior executives of the parent company and are its nominee directors on this Board.

2) Board Processes and Committee Activities

Ten Board and ten 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. With one exception, all meetings were held at the registered office of the Company. The exception was a meeting held in Ho Chin Minh City, Vietnam. This was planned to coincide with the board meeting of its 70 per cent-owned subsidiary, Malaya-Vietnam Glass Ltd. The Vietnam meeting gave the full Board its first opportunity to be familiarized, on location, with one of its overseas ventures.

Pages 30 to 35 of this Annual Report contain a profile of each member of the Board and board committees.

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Director	Board	Audit Committee	Nominating Committee	Remuneration Committee
Y.A.M. Syed Badarudin Jamalullail #	(10/10) [▲]	(5/6) [▲]	(1/1) [▲]	(3/3) [▲]
Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan #	(9/10) [▲]	(6/6) [▲]	(1/1) [▲]	
Datuk Fong Weng Phak	(10/10) [▲]	(4/6) [▲]		
Dr Radzuan bin A Rahman	(9/10) [▲]		(1/1) [▲]	
Lee Kong Yip	(10/10) [▲]			(3/3) [▲]
Zaida Khalida binti Shaari	(9/10) [▲]			(3/3) [▲]
Leslie Oswin Struys #	(10/10) [▲]	(6/6) [▲]	(1/1) [▲]	(3/3) [▲]
Tan Ang Meng	(10/10) [▲]			
Ian MacLean (resigned on 8 May 2002)	(6/7) [▲]		– [▲]	
Dr Han Cheng Fong (appointed to the Board on 8 May 2002 and remuneration committee on 1 Oct 2002)	(2/3) [▲]		(1/1) [▲]	– [▲]
Tan Yam Pin (retired on 30 Sept 2002)	(10/10) [▲]	(6/6) [▲]		(3/3) [▲]
Anthony Cheong Fook Seng (appointed 1 Oct 2002)	– [▲]	– [▲]		

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.

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 and all were fully attended by members. The matters before the committee included a review of current directors' remuneration and benchmarks against market practice.

A separate report on the activities of the Audit Committee is contained on pages 41 to 42 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 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 throughout the year.

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

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 AGM. The aggregate director's remuneration paid or payable to the directors of the Company and its subsidiaries for the financial year ended 30 September 2002 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: 03-9223-1318 Fax: 03-9221-1226 Email: zainuddin@fn.com.my

40

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.

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 misstatement 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 41 to 42 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 2002.

Compliance with the Code

The Company has complied with the Code throughout the financial year ended 30 September 2002, except for the appointment of a senior independent non-executive director as prescribed under the best practice section of the Code. The Code had prescribed this appointment for the purpose of facilitating communication of concerns by other board members other than through the Chairman and the CEO. The Board considered this unnecessary based on the calibre, personality mix and the relationships that currently exist amongst the members.

This statement was made in accordance with a resolution of the Board dated 8 November 2002.

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 2002.

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 Tan Yam Pin was a member with an accounting qualification.

At the end of the financial year, Mr Tan Yam Pin retired from the Board and was replaced by Mr Anthony Cheong Fook Seng on 1 October 2002. (Mr Cheong's personal particulars appear on page 32 of this Annual Report.)

A total of six 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)	6 of 6 meetings
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail	5 of 6 meetings
Leslie Oswin Struys	6 of 6 meetings
Non-Independent	
Datuk Fong Weng Phak	4 of 6 meetings
Tan Yam Pin (retired 30 September 2002)	6 of 6 meetings
Anthony Cheong Fook Seng (appointed 1 October 2002)	–

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.
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.

REPORT ON AUDIT COMMITTEE

- e) To review the quarterly announcements and year-end consolidated financial statements of the Group, 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 Committee also spent considerable effort in discussing the various approaches toward implementing an enterprise wide risk management process. Being a contemporary topic, a number of workshops were conducted with assistance of external experts for senior management and some board members. The workshops ensured full understanding of the concept of managing and documenting risks. The workshops gave rise to the identification of the major functional risks confronting each major business operation, assessment of risks and current policies and procedures in managing the risks. A documentation process was authorized to be implemented. This would provide for regular reporting before the Committee on the dynamics of major risks, including identifying new risks and mitigating efforts to be undertaken by management on an ongoing basis.

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 company has an internal audit department. Its principal responsibility 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.

To complement risk management efforts undertaken in the group, internal audit also conducted numerous workshops focusing on introducing and cascading the concepts of risk management to operating levels of business operations. Eight such workshops were conducted during the year.

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 six employees. Thirteen audit reports were issued and presented to the Audit Committee. Appropriate corrective action was taken and subsequently reported to the Board.

This report was made in accordance with a resolution of the Board on 8 November 2002.

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 year 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.

During the year, a number of risk briefings and workshops were conducted. With the assistance of external experts, the workshops for senior management and some board members contributed to a greater understanding of the strategic and operational risks facing the Group's respective business functions and the actions required to deal with them. As in any dynamic situation, the challenge is in sustaining the iterative nature of the process - such as identifying and documenting new risks; monitoring management actions and reporting on a continuous basis. A risk register for the Group and relevant management actions were documented and presented to the board in August 2002.

43

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, analyses, 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 immediate stakeholders - shareholders, employees, banks, customers and suppliers - are well balanced.

STATEMENT ON INTERNAL CONTROLS

Monitoring and Review

As mentioned in the Statement of 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 to business operations. 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 of Directors dated 8 November 2002.

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

Pendahuluan

Syarikat ini komited sepenuhnya kepada tadbir urus korporat yang baik dan urusaniaga 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 telah diambil oleh Syarikat berhubung dengan setiap prinsip utama dan setakat mana ianya telah mematuhi amalan-amalan terbaik tersebut dalam tahun kewangan ini.

Lembaga

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 atau tatauuran pertubuhannya. 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 dalaman yang secukupnya. Tindakan-tindakan ini dilaksanakan sendiri oleh Lembaga dan menerusi Jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga. Lembaga dibantu oleh tiga jawatankuasa: Pencalonan, Audit dan Imbuhan. (Keterangan lanjut diberikan di bawah.) Bagi operasi harian Syarikat, Lembaga telah memberi kuasa kepada Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) Syarikat, yang juga merupakan seorang ahli Lembaga.

1) Komposisi dan Keseimbangan Lembaga

Tatauuran Penubuhan 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 ini, komposisi Lembaga mengalami sedikit perubahan. Dua pengarah baru telah dilantik berikutan pesaraan En Ian MacLean dan En Tan Yam Pin semasa tahun kewangan. Dr Han Cheng Fong dan En Anthony Cheong masing-masing telah dilantik ke dalam Lembaga pada 8 Mei 2002 dan 1 Oktober 2002. Di samping itu, Dr Han telah melantik En Tan Wee Tee sebagai pengarah gantian beliau. Ketiga-tiga pengarah baru tersebut merupakan eksekutif kanan syarikat induk dan mewakilinya dalam Lembaga ini.

2) Proses-proses dan Aktiviti-aktiviti Jawatankuasa Lembaga

Sepuluh mesyuarat Lembaga dan sepuluh mesyuarat Jawatankuasa telah diadakan pada tahun kewangan ini. Rekod kehadiran para pengarah semasa tahun kewangan ini (dengan mengambilkira tarikh pelantikan masing-masing) adalah seperti yang tertera di dalam jadual berikut. Kesemua mesyuarat telah diadakan di pejabat berdaftar Syarikat, kecuali satu mesyuarat Lembaga yang diadakan di Bandar Ho Chin Minh, Vietnam. Mesyuarat tersebut telah dirancang untuk diadakan bersamaan dengan mesyuarat lembaga Syarikat Subidiari yang dimiliki 70% iaitu Malaya-Vietnam Glass Ltd. Mesyuarat di Vietnam itu telah memberi peluang kepada semua ahli Lembaga buat pertama kali untuk membiasakan diri di lokasi dengan salah satu dari usahasama syarikat di seberang laut.

Profil setiap ahli Lembaga Pengarah dibentangkan di muka surat 30 hingga 35 Laporan Tahunan ini.

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

Pengarah	Lembaga	Jawatankuasa Audit	Jawatankuasa Pencalonan	Jawatankuasa Imbuan
Y.A.M. Syed Badarudin Jamalullail #	(10/10) ▲	(5/6) ▲	(1/1) ▲	(3/3) ▲
Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan #	(9/10) ▲	(6/6) ▲	(1/1) ▲	
Datuk Fong Weng Phak	(10/10) ▲	(4/6) ▲		
Dr Radzuan bin A Rahman	(9/10) ▲		(1/1) ▲	
Lee Kong Yip	(10/10) ▲			(3/3) ▲
Zaida Khalida binti Shaari	(9/10) ▲			(3/3) ▲
Leslie Oswin Struys #	(10/10) ▲	(6/6) ▲	(1/1) ▲	(3/3) ▲
Tan Ang Meng	(10/10) ▲			
Ian MacLean (meletak jawatan pada 8 Mei 2002)	(6/7) ▲		– ▲	
Dr Han Cheng Fong (dilantik ke dalam Lembaga pada 8 Mei 2002 dan Jawatankuasa Imbuan pada 1 Okt 2002)	(2/3) ▲		(1/1) ▲	– ▲
Tan Yam Pin (bersara jawatan pada 30 Sept 2002)	(10/10) ▲	(6/6) ▲		(3/3) ▲
Anthony Cheong Fook Seng (dilantik ke dalam Lembaga pada 1 Okt 2002)	– ▲	– ▲		

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

46

Peranan utama Jawatankuasa Pencalonan adalah untuk meneliti cadangan untuk pelantikan ke dalam Lembaga dan Jawatankuasa-Jawatankuasa Lembaga. Ditubuhkan pada Mei 2001, ianya dianggotai oleh lima pengarah bukan eksekutif, tiga daripada mereka merupakan pengarah bebas. Kesemua ahli telah menghadiri Mesyuarat tunggal yang telah dijadualkan pada tahun semasa. Pada mesyuarat ini cadangan mengubah komposisi Lembaga Utama, jawatankuasa-jawatankuasa dan lembaga syarikat-syarikat subsidiari telah diteliti sebelum diserahkan untuk dicadangkan kepada Lembaga.

Jawatankuasa Imbuan juga telah ditubuhkan pada Mei 2001 dan dianggotai oleh lima ahli lembaga pengarah bukan eksekutif. Selain daripada bertanggungjawab untuk meneliti polisi-polisi dan amalan-amalan imbuan Kumpulan, ianya juga menyelia peruntukan opsyen saham kepada kakitangan di bawah Skim ESOS Kumpulan. Pada tahun semasa, tiga mesyuarat telah dijadualkan dan kesemuanya telah dihadiri oleh ahli-ahlinya. Perkara-perkara yang dibentangkan kepada jawatankuasa adalah termasuk meneliti imbuan semasa kepada Pengarah berbanding amalan pasaran.

Laporan berasingan aktiviti-aktiviti Jawatankuasa Audit disertakan di muka surat 48 hingga 49 Laporan Tahunan ini.

3) Akses kepada Maklumat

Kesemua mesyuarat terjadual yang telah 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 yang terdahulu, laporan mengenai prestasi kewangan Kumpulan, arah aliran industri, rancangan dan cadangan perniagaan, pengumuman keputusan suku tahunan dan maklumat berkaitan yang lain.

Selain itu, para pengarah telah digalakkan untuk menghubungi pihak pengurusan untuk mendapatkan penjelasan atau maklumat lanjut melalui CEO berhubung tugas mereka, termasuk mendapatkan khidmat profesional luar apabila diperlukan. Semua pengarah mempunyai akses langsung kepada nasihat dan khidmat Setiausaha Syarikat dalam melaksanakan tugas mereka.

4) Pelantikan dan Pemilihan Semula

Prosedur berhubung dengan pelantikan dan pemilihan semula para pengarah adalah terkandung di dalam Tataurus 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 kanan Kumpulan. Pakej gaji pada masa ini terdiri daripada gabungan gaji pokok serta insentif yang tidak tetap berdasarkan prestasi kerja untuk menarik dan mengekalkan bakat dalam menghadapi persaingan. Tiada perubahan pada polisi-polisi dan amalan-amalan imbuan sepanjang tahun ini.

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

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-lembaga syarikat-syarikat subsidiari yang bukan milik penuh.

Yuran kena dibayar kepada semua pengarah Syarikat adalah tertakluk kepada kelulusan tahunan para pemegang saham pada Mesyuarat Agung Tahunan. Agregat imbuan yang dibayar atau akan dibayar kepada para pengarah Syarikat dan syarikat-syarikat subsidiarinya untuk tahun kewangan berakhir 30 September 2002 adalah seperti yang dilapurkan 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 para penganalisis pelaburan dan media perniagaan dan kewangan telah diadakan. Taklimat-taklimat ini diadakan sebaik sahaja setiap keputusan suku tahunan diumumkan, bertujuan untuk 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 pengumumannya, 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: 03-9223-1318 Faks: 03-9221-1226 Emel: zainuddin@fn.com.my

47

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 telah dirangka untuk melindungi pelaburan para pemegang saham dan harta yang diamanahkan di bawah jagaannya. Sistem tersebut adalah bertujuan untuk memberi 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, pengekalan rekod-rekod perakaunan yang sepatutnya, kewibawaan maklumat kewangan, pematuhan kepada undang-undang yang berkenaan, peraturan dan amalan terbaik. Ia turut meliputi pengenalpastian dan pembendungan risiko perniagaan.

Kumpulan telah sedia ada 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 48 hingga 49 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 2002.

Pematuhan kepada Kod

Syarikat telah mematuhi Kod sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2002, 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 di kalangan ahli-ahlinya.

Penyata ini telah disediakan menurut satu resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 8 November 2002.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT

Lembaga Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan berikut mengenai Jawatankuasa Audit dan aktiviti-aktivitinya dalam tahun kewangan berakhir 30 September 2002.

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

Ahli dan Mesyuarat

Pada tahun ini, Tan Sri Dato' Dr Lin See Yan telah mempengerusikan Jawatankuasa ini. Beliau secara majoritinya telah dibantu oleh ahli-ahli Lembaga yang bebas. En Tan Yam Pin adalah merupakan ahli yang mempunyai kelulusan perakaunan.

Pada hujung tahun kewangan ini, En Tan Yam Pin telah bersara dari Lembaga dan telah diganti oleh En Anthony Cheong Fook Seng pada 1 Oktober 2002. (Butir-butir peribadi En Cheong tertera di muka surat 32 Laporan Tahunan ini.)

Sebanyak enam 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)	6 daripada 6 mesyuarat
YAM Tengku Syed Badarudin Jamalullail	5 daripada 6 mesyuarat
Leslie Oswin Struys	6 daripada 6 mesyuarat
Bukan Bebas	
Datuk Fong Weng Phak	4 daripada 6 mesyuarat
Tan Yam Pin (bersara pada 30 September 2002)	6 daripada 6 mesyuarat
Anthony Cheong Fook Seng (dilantik pada 1 Oktober 2002)	—

48

Bidang Tugas

Tiada perubahan pada bidang tugas Jawatankuasa sejak diluluskan oleh Lembaga pada tahun 2001 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

1. 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 memperoleh maklumat.
2. 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

1. 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.
2. Jawatankuasa ini akan bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun atau sekerap yang diperlukan. Korumnya adalah terdiri daripada tiga ahli yang majoritinya merupakan pengarah bebas. Prosiding Jawatankuasa Audit akan direkodkan dan minit mesyuarat akan dibentangkan di mesyuarat Lembaga.
3. 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.
4. Tugas-tugas Jawatankuasa ini adalah seperti berikut:
 - a. Untuk menimbang dan mengesyorkan pelantikan juruaudit luar, bayaran mereka dan sebarang isu berhubung prestasi mereka.
 - b. Untuk membantu Lembaga mengkaji kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman.
 - 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.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT

- 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 keberkesannya.
- h. Untuk mempertimbang hasil laporan audit dalaman atau penyiasatan dalaman lain serta maklum balas dari pihak pengurusan dan menentukan tindakan pembetulan 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 akan 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.

Jawatankuasa juga telah berusaha dalam membincangkan pendekatan-pendekatan dalam melaksanakan proses pengurusan risiko yang menyeluruh. Beberapa bengkel pengurusan risiko, yang dianggap topik semasa telah dianjurkan dengan bantuan pakar-pakar luar untuk pihak pengurusan kanan dan sebahagian ahli lembaga. Bengkel-bengkel tersebut memastikan pemahaman secara menyeluruh konsep mengurus dan mendokumen risiko. Bengkel-bengkel tersebut turut membantu mengenalpasti risiko-risiko fungsi utama yang dihadapi bagi setiap operasi perniagaan utama, penaksiran risiko serta polisi dan amalan semasa bagi pengurusan risiko tersebut. Pelaksanaan proses dokumentasi telah diluluskan. Jawatankuasa boleh mendapat laporan yang kerap mengenai dinamik risiko-risiko utama, termasuk mengenal pasti sebarang risiko baru dan langkah-langkah berterusan yang boleh diambil oleh pihak pengurusan dalam menghadapi risiko tersebut.

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 berkelayakan.

Fungsi Audit Dalaman

Syarikat mempunyai jabatan audit dalaman. Tanggungjawab utamanya 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.

Bagi membantu usaha pengurusan risiko yang telah dilakukan oleh Kumpulan, jabatan audit dalaman turut mengadakan beberapa bengkel terutamanya untuk memperkenalkan dan menerangkan konsep pengurusan risiko di peringkat operasi perniagaan. Sebanyak lapan bengkel sebegini diadakan sepanjang tahun ini.

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 pembetulan sewajarnya telah diambil dan dilaporkan kepada Lembaga Pengarah.

Laporan ini telah disediakan menurut satu resolusi dalam Lembaga Pengarah pada 8 November 2002.

PENYATA KAWALAN DALAMAN

Tanggungjawab

Lembaga Pengarah menyedari tanggungjawabnya untuk mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh dan 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 menghilangkan 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

50 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 hari ini dan banyak mempengaruhi tingkah laku pihak pengurusan. Lembaga Pengarah sentiasa memberi penekanan kepada pengurusan risiko dalam setiap tingkah laku tersebut.

Pada tahun ini, beberapa taklimat dan bengkel mengenai risiko telah dikendalikan. Menerusi bengkel-bengkel yang dianjurkan dengan bantuan pakar-pakar luar, pihak pengurusan kanan dan sebahagian ahli lembaga pengarah dapat meningkatkan pemahaman tentang risiko strategik dan operasi yang dihadapi oleh setiap fungsi perniagaan Kumpulan, dan tindakan-tindakan yang perlu diambil untuk mengatasinya. Sebagaimana dalam apa jua situasi yang dinamik, apa yang perlu ialah memastikan proses ini berulang dengan sendirinya dan merangkumi langkah-langkah seperti mengenal pasti dan mendokumen risiko baru, memantau tindakan pengurusan dan membuat laporan, semuanya secara berterusan. Daftar risiko Kumpulan beserta dengan tindakan pengurusan yang berkaitan telah didokumen dan dibentangkan kepada Lembaga Pengarah pada Ogos 2002.

Proses-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.

PENYATA KAWALAN DALAMAN

Kumpulan juga mempunyai sistem maklumat menyeluruh yang boleh merekod dan menyusun semua urusan niaga, 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 berintegriti. 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.

Pemantauan dan Kajian Semula

Sebagaimana yang dinyatakan di dalam Penyata Tadbir Urus Korporat, Lembaga Pengarah telah menugaskan fungsi-fungsi seharian 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 Jawatan Kuasa 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 untuk operasi perniagaan. 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 menghindarkan 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 Pengarah bertarikh 8 November 2002.

STATEMENT ON DIRECTORS' RESPONSIBILITY

PENYATA TANGGUNGJAWAB PENGARAH

As required under the Companies Act 1965 ("Act"), the Directors on page 58 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 of the Group for the financial year ended 30 September 2002.

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 8 November 2002.

52

Sebagaimana yang ditetapkan di bawah Akta Syarikat 1965 ("Akta"), para Pengarah telah membuat kenyataan di muka surat 90 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 2002.

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 hemat.

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 Pengarah bertarikh 8 November 2002.