

# Chairman's Statement

## Penyata Pengerusi

I hereby report that your Company achieved a profit before tax of RM12.8 million for the year on a turnover of RM497.6 million.

Saya dengan ini melaporkan bahawa Syarikat anda telah mencapai keuntungan sebelum cukai sebanyak RM12.8 juta bagi tahun semasa daripada perolehan sebanyak RM497.6 juta.

The Board had declared an interim dividend of 3.0 sen gross per share on 26 July 2001 which was paid on 7 September 2001. The Board now recommends a final dividend of 6.3 sen gross per share, which, if approved, would together with the interim dividend total 9.3 sen gross for the year.

Business conditions during the year continued to be difficult. The performance of the three main sectors were as follows:

### **The Fertilizer Business**

2001 was a volatile year for the agricultural sector, impacting adversely on the fertilizer industry. The rapid deterioration of prices of several crops in domestic and international markets towards the end of 2000 affected the agricultural sector in 2001.

The plantation sector, which is dominated by oil palm, experienced low pricing of crude palm oil (CPO). Prices which began to trend lower during the later part of 2000, declined significantly during the first quarter of 2001. Several factors contributed to the depressed CPO prices, among them being the high stock of CPO in the country, increased competition of supplies from within the region, higher import duty by a major importing country and excess supply of other vegetable oils in the international oils and fats market. The events of September 2001 further aggravated price trends due to the difficulties of shipping CPO and increased insurance premiums to countries in volatile zones. The impact of these on the fertilizer industry has been generally towards a reduction in the application of fertilizers by the oil palm sector, due to the substantial decline in income experienced. However, some plantation owners continued to maintain the recommended rates of fertilizer application with a view to take advantage of continued improved yields when price stability returns.

Lembaga Pengarah telah mengisytiharkan dividen pertengahan sebanyak 3.0 sen kasar sesaham pada 26 Julai 2001, yang telah dibayar pada 7 September 2001. Lembaga Pengarah kini mengisytiharkan dividen akhir sebanyak 6.3 sen kasar sesaham, yang, jika diluluskan, bersama dengan dividen pertengahan akan berjumlah 9.3 sen kasar bagi tahun semasa.

Keadaan perniagaan pada tahun semasa kekal susah. Prestasi ketiga-tiga sector utama adalah seperti berikut:

### **Perniagaan Baja**

2001 merupakan tahun yang kurang stabil bagi sector pertanian yang turut memberikan kesan buruk kepada industri baja. Kejatuhan harga yang ketara bagi beberapa tanaman dalam pasaran tempatan dan antarabangsa menjelang penghujung tahun 2000 menjejaskan sector pertanian dalam tahun 2001.

Sektor perladangan yang dikuasai kelapa sawit mempunyai paras harga minyak sawit yang rendah. Paras harga yang menurun menjelang akhir tahun 2000, jatuh dengan ketara dalam suku tahun pertama 2001. Antara factor-factor yang menyumbang kepada kejatuhan harga minyak sawit adalah stok minyak sawit dalam negara yang tinggi, pertambahan saingan dalam pembekalan serantau, duti import tinggi yang dikenakan oleh negara pengimport utama dan bekalan minyak sayuran lain yang berlebihan dalam pasaran minyak dan lemak antarabangsa. Kejadian September 2001 memburukkan lagi arah aliran harga disebabkan kesukaran pengangkutan minyak sawit dan kenaikan premium insurans ke atas negara-negara dalam zon yang kurang stabil. Ini secara menyeluruh telah mengurangkan penggunaan baja dalam sector kelapa sawit, disebabkan oleh pengurangan pendapatan yang turut memberi kesan terhadap industri baja. Walau bagaimanapun, ada di antara tuanpunya ladang yang masih mengikut tahap penggunaan baja yang disyorkan dengan harapan hasil akan bertambah apabila harga kembali stabil.



People will continue to be one of our principal assets  
as we improve the quality of life for all Malaysians.

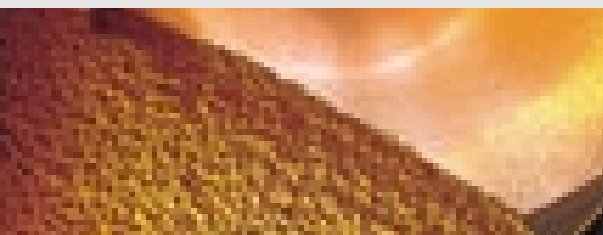
*Pekerja terus menjadi salah satu aset utama  
kita dalam usaha pembaikan kualiti hidup masyarakat Malaysia.*



Listening to clients and others in the industry enhances our knowledge base.

This, in turn, enables us to improve quality and productivity.

*Asas pengetahuan kita ditingkatkan dengan mendengar nasihat para pelanggan dan orang lain di dalam industri. Ini seterusnya, membolehkan kita meningkatkan kualiti dan produktiviti.*



CCM Fertilizers continued to work with customers in all sectors of the agricultural industry through forums, seminars and technical advice. The aim was to achieve improved productivity that is cost beneficial, through the application of quality compound fertilizers. The Golden Growers Club continued to attract members. Technical information was disseminated through the newsletter, "Agrinfo". The information covered improvements in the fruit and cash crop sectors as well.

The concept of "Total Care" launched in 1999, was further extended, from providing crop care through technical advisory information, to healthcare through the range of pharmaceuticals available from the CCM Group's healthcare business, and educational care in nurturing the academic excellence of customers' children. Scholarships are provided to customers' children with outstanding results in the SPM and STPM examinations. A total of 56 students have to date benefited from this scheme.

CCM Fertilizers will continue with innovations in product development. The company is the only Malaysian compound fertilizer manufacturer with two quality certificates for compound fertilizers from SIRIM (Standards and Industrial Research Institute of Malaysia). These certificates are MS49 in 1977 and MS ISO 9002 in 1994, which affirms the company's attainment of international quality standards.

The palm oil industry anticipates more stable price conditions in 2002. The main reasons are an expected improvement in exports as a result of China's entry into the World Trade Organisation (WTO) and the lowering of import tariffs for CPO exports into India. In addition, the Government's encouragement to replant in areas where trees are past maturity, would increase the demand for fertilizers. Barring unforeseen circumstances, these augur well for the fertilizer industry.

CCM Fertilizers terus bekerjasama dengan para pelanggan dalam semua sector di dalam industri pertanian menerusi forum, seminar dan nasihat teknikal dengan matlamat mencapai peningkatan produktiviti menerusi penggunaan baja kompaun yang berkualiti. Kelab 'Golden Growers' terus menarik lebih ramai ahli. Maklumat teknikal pula disebarikan melalui surat warta "Agrinfo". Maklumat yang diberi merangkumi sector tanaman buah-buahan dan tanaman kontan.

Konsep Keprihatinan Menyeluruh (Total Care) yang dilancarkan pada 1999 telah diperluaskan daripada pemberian khidmat nasihat teknikal penjagaan tanaman kepada penjagaan kesihatan melalui rangkaian barangan farmaseutikal yang boleh didapati daripada perniagaan penjagaan kesihatan kumpulan CCM, dan penjagaan pendidikan bagi memupuk kecemerlangan akademik di kalangan anak-anak pelanggan. Biasiswa diberikan kepada anak-anak pelanggan yang mendapat keputusan cemerlang di dalam peperiksaan SPM dan STPM. Sehingga kini, sejumlah 56 pelajar telah mendapat manfaat daripada sekim ini.

CCM Fertilizers akan meneruskan inovasi dalam pembangunan produk. Syarikat ini merupakan pengilang baja kompaun tunggal di Malaysia yang mempunyai dua sijil kualiti bagi baja kompaun daripada SIRIM (Institut Standard dan Penyelidikan Perindustrian Malaysia). Sijil-sijil tersebut, iaitu MS49 dalam tahun 1977 dan MS ISO 9002 dalam tahun 1994, mengesahkan pencapaian syarikat terhadap piawaian kualiti bertaraf antarabangsa.

Industri minyak sawit dijangkakan akan mempunyai harga yang lebih stabil dalam tahun 2002. Jangkaan pemulihan eksport yang disebabkan oleh kemasukan negara China ke dalam Organisasi Perdagangan Antarabangsa (WTO) serta penurunan tariff import bagi eksport minyak sawit ke India merupakan sebab utama jangkaan tersebut. Tambahan pula, galakan penanaman semula oleh Kerajaan di kawasan-kawasan di mana pokok-pokok telah matang akan menambahkan permintaan baja. Ini merupakan petanda yang baik bagi industri baja sekiranya sesuatu yang diluar jangkaan tidak berlaku.

## Chairman's Statement Penyata Pengerusi

### The Chemical Business

As the world economy entered into recession for the first time in a decade in 2001, the local manufacturing industry also declined due to the effects of reduced external demand. The contraction in the local manufacturing index had a corresponding impact on the Malaysian chemical industry. Against the backdrop of this depressed market environment, CCM Chemicals maintained its turnover at RM236 million and increased its profit before tax by 6.2% to RM14.53 million.

Both the Manufacturing and Trading Businesses continued to face severe competitive pressures within a shrinking market. However, better margins achieved for some key products as well as tight control on costs made possible the modest improvement under depressed market conditions.

It is envisaged that the continued implementation of the revamped trading strategy to focus on targeted industry sectors as well as active sourcing of new product lines will enhance the company's position as the economy recovers.

The company also continued to spread its wings within the Asean region by setting up its second regional business through the establishment of a representative office in Jakarta, Indonesia in addition to the existing Singapore operations.

CCM Chemicals's relentless pursuit for excellence in Quality and Safety, Health & Environment management continued throughout the year with the implementation of a number of initiatives and the achievement of awards and certifications. As part of its Responsible Care programme, CCM Chemicals staged a number of mock drills with the cooperation of the various regulatory authorities. The company added to its growing list of ISO 9002 certified businesses by gaining certification for the Calcium Nitrate business. It also won the prestigious vendor recognition award from the OYL Group.

### Perniagaan Kimia

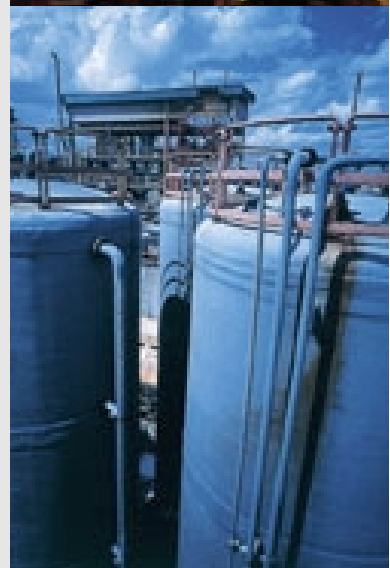
Sementara ekonomi dunia mengalami kemelesetan buat kali pertamanya di dalam dekad ini pada tahun 2001, industri perkilangan tempatan juga mengalami kemerosotan disebabkan pengurangan permintaan dari luar. Pengurangan dalam indeks perkilangan tempatan telah memberikan kesan yang sepadan terhadap industri kimia Malaysia. Disebalik persekitaran pasaran yang meleset, CCM Chemicals telah mengekalkan perolehannya pada RM236 juta dan mencatatkan peningkatan untung sebelum cukai sebanyak 6.2% kepada RM14.53 juta.

Perniagaan Perkilangan dan Perdagangan terus menghadapi tekanan saingan di dalam pasaran yang kian susut. Walau bagaimanapun, perbezaan lebih baik yang dicapai bagi sesetengah produk utama serta kawalan kos yang ketat telah membawa kemajuan dalam keadaan pasaran yang meleset.

Adalah dijangka bahawa dengan pelaksanaan strategi perdagangan baru yang berterusan untuk bertumpu kepada sector industri tertentu serta pencarian keluaran baru dengan aktif akan mengukuhkan kedudukan syarikat apabila ekonomi kembali pulih.

Syarikat juga akan terus mengembangkan perniagaan di rantau Asean dengan menubuhkan perniagaan serantaunya yang kedua melalui penubuhan sebuah pejabat perwakilan di Jakarta, Indonesia disamping operasi yang sedia ada di Singapura.

Usaha CCM Chemicals yang giat untuk mencapai kecemerlangan dalam pengurusan Kualiti dan Keselamatan, Kesihatan & Alam Sekitar berterusan sepanjang tahun dengan pelaksanaan beberapa daya usaha dan penerimaan anugerah serta pengesahan. Sebagai sebahagian daripada program Keprihatinan Bertanggungjawab (Responsible Care), CCM Chemicals mengadakan beberapa latihan olok-olok dengan kerjasama dari pelbagai pihak berkuasa. Syarikat menerima pengesahan ISO 9002 bagi perniagaan Kalsium Nitrat sebagai tambahan kepada senarai pengesahan yang sedia ada. Ia juga memenangi anugerah pengiktirafan penjual yang berprestij daripada kumpulan OYL.



By pursuing an active strategy, we shall rise to challenges and strengthen our market position further.

*Strategi aktif yang dijalankan membolehkan kita bangkit menghadapi cabaran dan mengukuhkan kedudukan di pasaran.*



**Chairman's Statement**  
**Penyata Pengerusi**

We constantly monitor the pulse of the market to meet changing needs.

*Kami sentiasa mengawasi nadi pasaran untuk memenuhi perubahan kehendak.*



### **The Healthcare Business**

The businesses of the Upha Group and CCM Pharma were rationalised and organised under a single operational management during the year. The combined group registered a profit before tax of RM5.6 million compared to RM5.9 million achieved in the previous year. Steps were taken to rationalise and consolidate the manufacturing, marketing and support functions for better operational efficiencies and cost effectiveness. Improvements were seen immediately, in spite of a one time charge of RM0.9 million on the cost of rationalisation. Further rationalisation and improvements continue during 2002.



The business environment for pharmaceuticals in Malaysia and in the Region continued to be plagued by severe price competition from both local manufacturers and imported products manufactured by Multi National Companies. However, the strategy adopted by the Group, focusing on strengthening the channel of distribution and aggressive brand building efforts and promoting exports, continue to yield positive results. Exports amounted to RM4.9 million, representing an increase of 45% compared to the previous year.

During the year, the research personnel continued to deliver a range of new and innovative products for the benefit of the Malaysian public. These included Carin, an antihistamine for the relief of cold and flu symptoms, and O-Fresh, an antiseptic mouthwash for the relief of bad breath and dental plaque. DHA, a nutrient found in mothers' milk for the enhancement of memory, was also successfully introduced and launched under the Champs children's vitamin range of products.

The amendment to the Patents Act, which is necessary for Malaysia to comply with Trade Related Aspects of Intellectual Property Rights (TRIPS) provisions, and which directly impacts the timing of performing development work upon the expiry of a product patent, came into effect on 1 August 2001. This amendment augurs

### **Perniagaan Penjagaan Kesihatan**

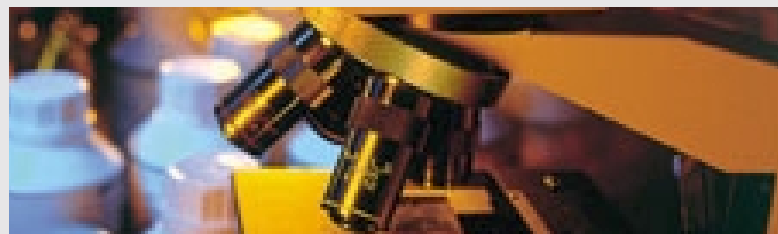
Perniagaan Kumpulan UPHA dan CCM Pharma dirasionalkan dan diurus di bawah satu operasi pentadbiran dalam tahun semasa. Gabungan ini telah menghasilkan keuntungan sebelum cukai sebanyak RM5.6 juta berbanding dengan RM5.9 juta pada tahun lepas. Langkah-langkah telah diambil untuk merasionalkan dan mengukuhkan fungsi perkilangan, pemasaran dan sokongan demi kecekapan operasi dan keberkesanan kos. Kemajuan dapat dilihat dengan serta-merta disebalik perbelanjaan sekaligus sebanyak RM0.9 juta ke atas kos rasionalisasi. Usaha perasionalan dan kemajuan diteruskan dalam tahun 2002.

Persekitaran perniagaan farmaseutikal di Malaysia dan serantau terus dilanda oleh persaingan harga yang hebat daripada para pengeluar tempatan dan barangan import Syarikat Antarabangsa. Walau bagaimanapun, strategi yang diambil oleh Kumpulan untuk memberi perhatian terhadap pengukuhan saluran pengagihan dan usaha pembangunan jenama secara agresif serta promosi eksport, terus memberi kesan positif. Jumlah eksport adalah sebanyak RM4.9 juta, mencatatkan kenaikan sebanyak 45% berbanding dengan tahun lepas.

Pada tahun semasa, kakitangan penyelidikan terus menghasilkan barangan baru yang inovatif untuk manfaat rakyat Malaysia. Ini termasuklah Carin, antihistamin bagi melegakan tanda-tanda demam selsema, dan "O-Fresh", pencuci mulut antiseptik yang menghilangkan nafas berbau dan tartar gigi. DHA, khasiat yang terdapat dalam susu ibu bagi meningkatkan daya ingatan, juga telah berjaya diperkenalkan dan dilancarkan di bawah rangkaian vitamin kanak-kanak "Champs".

Pindaan kepada Akta Paten, yang diperlukan bagi pematuhan kepada peruntukan Hak Harta Intelek yang berkaitan dengan Aspek Perdagangan (TRIPS) oleh Malaysia, yang memberi kesan langsung kepada masa melakukan kerja-kerja pembangunan selepas kematangan hakcipta sesuatu barangan, berkuatkuasa pada 1 Ogos 2001.

## Chairman's Statement Penyata Pengerusi



well for the pharmaceutical business which will benefit from its strong research capabilities, particularly in the area of sustained release/controlled release formulations and in patented products whose patents expire the next couple of years.

Looking ahead, while generally the business environment is expected to continue to be difficult, the pharmaceutical business is well poised to take advantage of the business opportunities that arise during these challenging times.

In 2001, Prima Health Pharmacy (Retail) Sdn Bhd incurred a pretax loss of RM1.8 million which was a 42% improvement over financial year 2000.

In the first 8 months of the year, while the national consumer spending pattern remained flat, Prima Health managed to achieve a 13% growth over the corresponding period of the previous year. The unfortunate events in the United States on 11 September 2001 however, had a detrimental impact on retail sales in Malaysia during the final months of 2001.

During the year, Prima Health opened one new outlet at Gurney Plaza, Penang. Initial results have been encouraging and in line with expectations. To date Prima Health has 13 outlets, 8 of which are in the Klang Valley. The stated objective of the company remains to prepare itself for the eventual separation of the prescription and dispensing market. Selection of new sites is predicated on high consumer density areas and this strategy will continue.

Pindaan ini memberi kesan yang baik terhadap perniagaan farmaseutikal yang dimanfaatkan oleh kebolehan penyelidikan yang kuat, terutamanya dalam bahagian formulasi pelepasan/kawalan pelepasan dan barangan berpaten yang tarikh patennya akan matang dalam masa beberapa tahun.

Walaupun pesekitaran perniagaan akan bertambah sukar di masa akan datang pada lazimnya, perniagaan farmaseutikal berada di tempat yang baik untuk merebut peluang perniagaan yang lahir dalam masa yang mencabar ini.

Dalam tahun 2001, Prima Health Pharmacy (Retail) Sdn Bhd mencatatkan kerugian sebelum cukai sebanyak RM1.8 juta yang menunjukkan kemajuan sebanyak 42% berbanding tahun 2000.

Dalam 8 bulan yang pertama tahun semasa, sementara bentuk perbelanjaan pengguna tempatan kekal rendah, Prima Health berjaya mencatatkan pertumbuhan sebanyak 13% bebanding jangkamasa yang sama pada tahun lepas. Kejadian malang di Amerika Syarikat pada 11 September 2001, walau bagaimanapun telah memberi kesan yang buruk kepada jualan runcit di Malaysia pada bulan-bulan yang akhir dalam tahun 2001.

Dalam tahun semasa, Prima Health membuka sebuah cawangan di Gurney Plaza, Pulau Pinang. Kesan awal yang diperolehi seperti yang dijangka adalah sangat membanggakan. Sehingga kini Prima Health mempunyai 13 cawangan, 8 daripadanya terdapat di Lembah Kelang. Persediaan bagi menghadapi pengasingan pasaran preskripsi dan pembahagian, terus menjadi objektif nyata syarikat. Pemilihan tapak-tapak baru akan terus ditumpukan kepada kawasan-kawasan yang mempunyai kepadatan penduduk yang tinggi.



**Constant innovation and the acquisition of knowledge are crucial  
in order to compete at a world class level.**

***Inovasi berterusan dan pemerolehan ilmu penting  
untuk persaingan di peringkat dunia.***

**Chairman's Statement**  
**Penyata Pengerusi**



Development is making the consumer more discerning than ever. It is up to us to think ahead of changes and seek out new opportunities for growth.

*Pembangunan menjadikan pengguna lebih arif. Kami harus mendahului perubahan dan mencari peluang pertumbuhan baru.*



Prima Health will embark on a more aggressive expansion program in 2002, identifying and opening new outlets in line with the strategy of being a broad based community pharmacy. Given that the separation of prescription and dispensing is not expected in the short term, concentration will be placed on margin performance and also sales of non prescriptive items in all outlets. It is expected that the results of the company in 2002 would be better than that in 2001.

The year 2001 was comparatively better for Columbia Pacific Healthcare. Overall results showed continued improvement throughout the year.

The company's Seremban hospital, in its second full year of operation showed increasing improvements in occupancy, revenues and cash flow. The Miri and Shah Alam facilities also recorded positive cash flows.

The company anticipates continued improvements in 2002.

### **Foreign Investments**

Your Company had invested in two overseas companies, namely Impax Laboratories Inc (Impax) and Cardiome Pharma Corp (Cardiome) in 1997.

Impax, resident in United States of America and quoted on the NASDAQ, focuses on the development and commercialisation of speciality, generic and branded pharmaceuticals. Your Company's investment in this company has a market valuation at 31 December 2001 of RM333.1 million versus the cost of RM47.3 million.

Prima Health akan menjalankan program pembangunan yang lebih agresif dalam tahun 2002 dengan mengenalpasti dan membuka cawangan baru selaras dengan strategi untuk menjadi farmasi masyarakat yang luas. Memandangkan pengasingan preskripsi dan pembahagian tidak akan berlaku buat sementara waktu, tumpuan diberikan terhadap margin pencapaian dan jualan barangan tanpa preskripsi di semua cawangan. Adalah dijangkakan bahawa hasil syarikat akan bertambah baik dalam tahun 2002 berbanding tahun 2001.

Tahun 2001 pada dasarnya adalah lebih baik bagi Columbia Pacific Healthcare. Keputusan keseluruhan menampakkan kemajuan di sepanjang tahun.

Hospital syarikat di Seremban, yang beroperasi dalam tahun penuhnya yang kedua menunjukkan penambahan penghuni, hasil dan aliran tunai yang baik. Kemudahan di Miri dan Shah Alam juga mencatatkan aliran tunai positif.

Syarikat dijangkakan akan bertambah maju dalam tahun 2002.

### **Pelaburan Asing**

Syarikat anda telah melabur di dalam dua buah syarikat asing, iaitu Impax Laboratories Inc (Impax) dan Cardiome Pharma (Cardiome) dalam tahun 1997.

Impax, yang diasaskan di Amerika Syarikat dan disenaraikan di NASDAQ, menumpukan perhatian dalam pembangunan dan perdagangan barangan farmaseutikal khas, menarik dan jenama terkenal. Pelaburan Syarikat anda ini mempunyai nilai pasaran sebanyak RM 333.1 juta pada 31 Disember 2001 berbanding kos sebanyak RM 47.3 juta.

## Chairman's Statement Penyata Pengerusi



Cardiome, a company resident in Canada and quoted on the Toronto Stock Exchange, is a drug discovery company focussed on developing proprietary drugs to treat or prevent cardiac diseases. The market valuation of this company at 31 December 2001 was RM12.1 million versus the cost of RM19.5 million. Your Company is confident that the market valuation will improve when the products are near the commercialisation stage.

### Outlook for 2002

The economic environment continues to be challenging. While the diversified nature of the business of your Company certainly helps to cushion sharp fluctuations on profits, nevertheless the performance of the external economy remains pivotal. The Board is committed to creating value for the shareholders of the Company.

### Conclusion

Following the retirement of Tan Sri Dato' Thong Yaw Hong at the last Annual General Meeting, Dato' Tan Kay Hock was appointed independent non-executive director on 20 April 2001.

Mr. Khet Kok Yin, who was alternate director to Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng, was appointed as director on 8 November 2001 following the resignation of Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng.

Mr. Wei Chee Keong resigned as director of your Company on 31 December 2001. Mr. Ooi Boon Leong was appointed independent non-executive director on 8 March 2002.

The Board expresses, on behalf of the Company and the shareholders, our appreciation and gratitude for the contributions of Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng and Mr. Wei Chee Keong and welcomes Dato' Tan Kay Hock, Mr. Khet Kok Yin and Mr. Ooi Boon Leong.

On behalf of the Board, I would like to thank all staff, shareholders, customers and suppliers for their contributions in 2001. We look forward to your continued support.

Thank you.

**Dato' Mohd. Ibrahim bin Mohd. Zain**

Chairman / Pengerusi

Cardiome, sebuah syarikat yang diasaskan di Kanada dan disenaraikan di Bursa Saham Toronto, adalah sebuah syarikat penemuan ubatan yang memberi tumpuan kepada penghasilan ubatan proprietari untuk mengubati sakit jantung. Nilai pasaran syarikat ini pada 31 Disember 2001 ialah RM12.1 juta berbanding kos sebanyak RM19.5 juta. Syarikat anda yakin bahawa nilai pasaran ini akan bertambah baik apabila barangan-barangan tersebut mendekati tahap perdagangan.

### Pandangan Tahun 2002

Persekitaran ekonomi terus mencabar. Walaupun sifat kepelbagaian perniagaan Syarikat anda dapat membantu mengurangkan kesan turun naik keuntungan secara mendadak, namun prestasi ekonomi luar kekal merosot. Lembaga Pengarah meneruskan komitmen untuk mendapatkan nilai yang baik bagi para pemegang saham Syarikat.

### Kesimpulan

Berikutan persaraan Tan Sri Dato' Thong Yaw Hong dalam Mesyuarat Agung Tahunan yang lepas, Dato' Tan Kay Hock telah dilantik sebagai pengarah bukan eksekutif bebas pada 20 April 2001.

Encik Khet Kok Yin yang merupakan gantian pengarah kepada Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng, telah dilantik sebagai pengarah pada 8 November 2001 berikutan perletakan jawatan Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng.

Encik Wei Chee Keong telah meletakkan jawatan sebagai pengarah Syarikat anda pada 31 Disember 2001. Encik Ooi Boon Leong dilantik sebagai pengarah bebas bukan eksekutif pada 8 Mac 2002.

Lembaga Pengarah, bagi pihak Syarikat dan pemegang saham, menyampaikan rasa penghargaan dan mengucapkan terima kasih di atas sumbangan Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng serta mengalu-alukan kemasukan Dato' Tan Kay Hock, Encik Khet Kok Yin dan Encik Ooi Boon Leong.

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua kakitangan, pemegang saham, pelanggan dan pembekal di atas sumbangan mereka dalam tahun 2001. Kami mengharapkan sokongan yang berterusan dari anda sekalian.

Terima Kasih.



*As we evolve, we will continue to deliver excellence  
in our product range.*

*Kami akan terus menghasilkan kecemerlangan dalam  
rangkaian barangan kami dengan perkembangan.*

# Corporate Governance

The Board of Chemical Company of Malaysia Berhad fully subscribes to and supports the principles of the Malaysian Code on Corporate Governance and the relevant provisions in the KLSE Listing Requirements. The Board is committed to ensuring that the highest standards of corporate governance are practised throughout the Group as a fundamental part of discharging its responsibilities to protect and enhance shareholder value and the performance of the Company.

The Board Composition complies with the KLSE Listing Requirements which requires one third to be independent, by 31 March 2002.

## Board Balance

The Company is led and managed by members who have a wide range of business, financial and technical skills and experience. All the directors except for one director who is resident overseas and his alternate have attended the Mandatory Accreditation Programme. Arrangement is being made for them to attend the programme.

The division of responsibilities between the Non-Executive Chairman and Executive Managing Director ensures that there is a balance of power and authority. Non-executive directors provide unbiased and independent views and advice to take into account the interest of the Group's shareholders, employees and communities in which the Group conducts business.

All Directors have access to the advice and service of the Company Secretary. They also have access to independent professional advice if required, at the Company's cost.

## Board Meetings

The Board meets every quarter and additional meetings are convened as necessary. The meetings are held on a scheduled basis that is determined in advance. The agenda and papers for each meeting are circulated well in advance of the meeting to the Board members. The Board Committees are supplied with all necessary information to enable them to effectively discharge their responsibilities. Any additional information requested by the Directors is promptly provided. The Board Committee's decisions are reported to the Board at the following Board Meeting.

The number of Board of Directors' Meetings and attendance for the financial year ended 31 December 2001, taking into account their appointment dates/resignation dates are as follows:-

DIRECTORS	NUMBER OF BOARD MEETINGS	
	HELD	ATTENDED
Dato' Mohd. Ibrahim bin Mohd Zain	4	4
Dato' Lim Say Chong	5	5
Oh Kim Sun	5	5
Hiu Woong Choong	5	5
Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng	4	0
Dato' N. Sadasivan	5	5
Dato' David Chiu	5	1
Dato' Tan Kay Hock	3	2
Haji Hassan Jaafar	5	4
Paisol bin Ahmad	5	4
Chartchai Sae Pusavat	5	3
Khet Kok Yin	1	1
Wei Chee Keong	5	5

### Appointment and Re-Election of Directors

A formal procedure is in place for appointment of Directors to the Board to fill casual vacancies. The Nomination and Remuneration Committee identifies and recommends candidates to the Board for directorship.

In accordance with the Company's Articles of Association, all Directors who are appointed by the Board are subject to election by shareholders at the first AGM after their appointment. The Articles also provide that one third of the remaining Directors, with the exception of the Managing Director are subject to re-election by rotation at least once every three years. The current Articles of Association provides that the Managing Director who is appointed shall hold office for a fixed term of five years. This exception is now being removed and the proposed amended Articles of Association will be tabled for adoption at the Extraordinary General Meeting to be held on 29 April 2002.

### Directors' Remuneration

All Directors are paid directors' fees. The directors' fees and changes thereto are approved by the shareholders at the Annual General Meeting, based on the recommendation of the Board.

The remuneration of the Managing Director and Executive Directors are decided by the Non-Executive Directors.

Aggregate remuneration of Directors categorized into appropriate components for the financial year ended 31 December 2001 are as follows:-

CATEGORY OF DIRECTORS	FEES (RM'000)	SALARIES (RM'000)	ALLOWANCE (RM'000)	BENEFITS IN KIND (RM'000)	TOTAL (RM'000)
Executive Directors	80	1,894	6	238	2,218
Non-Executive Directors	151	–	35	–	186

The number of Directors whose remuneration falls within the following bands are as follows:-

RANGE OF REMUNERATION (RM)	EXECUTIVE	NON-EXECUTIVE
Below 50,000	–	8
200,001 to 250,000	1	–
450,001 to 500,000	1	–
750,001 to 800,000	2	–

### The Board Committees

The following committees have been established to assist the Board in the discharge of its duties:-

COMMITTEE	CHAired BY
(i) Audit Committee	Dato' N. Sadasivan (Independent Non-Executive Director)
(ii) Nomination and Remuneration Committee	Dato' N. Sadasivan (Independent Non-Executive Director)

## Corporate Governance

### Audit Committee

The terms of reference of the Audit Committee, composition of its membership and other pertinent information about the Audit Committee and its activities are highlighted in the Audit Committee Report.

### Nomination and Remuneration Committee

The Board set up a Nomination and Remuneration Committee, comprising of Non-Executive Directors on 15 February 2001.

The Nomination and Remuneration Committee is responsible for determining the Company's overall compensation policy and in particular the compensation package for the Executive Directors and Senior Executives. It also reviews nominations and makes recommendations to the Board for any appointment of Directors of the Company.

### Financial Reporting

The Board is aware of its responsibilities to shareholders and the requirement to present a balanced and comprehensive assessment of the Group's financial position and prospects. In this regard, the Directors are responsible for the preparation of financial statements for each financial year which give a true and fair view of the state of affairs of the Group at the end of the financial year.

The Directors are responsible for keeping proper accounting records which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Group and enables them to ensure that the financial statements comply with the Companies Act, 1965 and approved Accounting Standards in Malaysia. The Directors are also responsible for safeguarding the assets of the Group and for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

### Relationship with Shareholders and Investors

The Board recognises the need to communicate with shareholders on all material business matters affecting the Company. Results are announced quarterly. In addition the Company information is available on its website at: [www.ccm.com.my](http://www.ccm.com.my). A copy of the annual report is sent to all shareholders. The General Meetings provide the opportunity for the shareholders to seek and clarify any issues.

The company has regular dialogue sessions with institutional investors, fund managers and analysts.

This statement was made in accordance with a resolution of the Board dated 21 February 2002.

Lembaga Pengarah Chemical Company of Malaysia Berhad bersetuju dan menyokong sepenuhnya prinsip Kod Pengawasan Koperat Malaysia dan peraturan-peraturan berkaitan yang terkandung di dalam Keperluan Penyenaraian BSKL. Sebagai asas dalam melaksanakan tanggungjawab untuk melindungi dan memperbaiki nilai pemegang saham dan prestasi Syarikat, Lembaga Pengarah akan memastikan pengamalan pengawasan koperat yang bertaraf tinggi di seluruh Kumpulan.

Komposisi Lembaga Pengarah telah mematuhi Keperluan Penyenaraian BSKL yang memerlukan seramai satu pertiga di antara ahli lembaga terdiri daripada pengarah bebas, menjelang 31 Mac 2002.

## Keseimbangan Lembaga Pengarah

Syarikat dipimpin dan diurus oleh sekumpulan ahli yang mempunyai kemahiran dan pengalaman perniagaan, kewangan serta teknikal yang luas. Kesemua pengarah, kecuali seorang daripadanya yang menetap di luar negara dan gantiannya telah menghadiri Program Pertauliah Mandatori. Persediaan sedang dilakukan untuk membolehkan mereka menghadiri program tersebut.

Pembahagian tanggungjawab yang nyata dan jelas di antara Pengerusi Bukan Eksekutif dan Pengarah Urusan Eksekutif memastikan keseimbangan kuasa. Pengarah-pengarah bukan eksekutif memberikan pandangan dan nasihat yang tidak berat sebelah untuk mengambil kira kepentingan para pemegang saham Kumpulan, para pekerja serta masyarakat di mana perniagaan Kumpulan dikendalikan.

Kesemua Para Pengarah mempunyai hak untuk mendapatkan khidmat nasihat Setiausaha Syarikat. Mereka juga berhak mendapatkan nasihat profesional bebas jika perlu, di atas perbelanjaan Syarikat.

## Mesyuarat Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah bermesyuarat empat kali setahun disamping mengadakan mesyuarat tambahan bila perlu. Mesyuarat diadakan mengikut jadual yang telah ditetapkan. Agenda dan kertas kerja untuk setiap mesyuarat akan dibahagikan kepada semua pengarah, jauh lebih awal sebelum mesyuarat diadakan. Jawatankuasa Lembaga Pengarah dibekalkan dengan semua maklumat yang diperlukan bagi membolehkan mereka melaksanakan tanggungjawab mereka dengan berkesan. Sebarang maklumat tambahan yang diminta oleh Pengarah akan diberikan dengan segera. Keputusan Jawatankuasa Lembaga Pengarah dilaporkan kepada Lembaga Pengarah pada Mesyuarat Lembaga Pengarah yang berikutnya.

Jumlah Mesyuarat Lembaga Pengarah dan kedatangan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2001, mengambil kira tarikh perlantikan mereka adalah seperti berikut:-

PENGARAH	BILANGAN MESYUARAT LEMBAGA PENGARAH	
	DIADAKAN	DIHADIRI
Dato' Mohd Ibrahim bin Mohd Zain	4	4
Dato' Lim Say Chong	5	5
Oh Kim Sun	5	5
Hui Woong Choong	5	5
Tan Sri Dato' Dr. Khoo Kay Peng	4	0
Dato' N. Sadasivan	5	5
Dato' David Chiu	5	1
Dato' Tan Kay Hock	3	2

## Pengawasan Korporat

Haji Hassan Jaafar	5	4
Paisol bin Ahmad	5	4
Chartchai Sae Pusavat	5	3
Khet Kok Yin	1	1
Wei Chee Keong	5	5

### Perlantikan dan Pemilihan Semula Pengarah

Perlantikan Pengarah ke dalam Lembaga Pengarah untuk memenuhi kekosongan sementara dilakukan menurut prosedur rasmi yang ada. Jawatankuasa Pencalonan dan Imbuan mengenalpasti dan mencadangkan calon-calon pengarah kepada Lembaga Pengarah.

Menurut Tataurus Pertubuhan Syarikat, semua Pengarah yang dilantik oleh Lembaga Pengarah tertakluk kepada pemilihan semula pada Mesyuarat Agung Tahunan yang pertama selepas perlantikan mereka. Tataurus Pertubuhan Syarikat juga menyatakan bahawa satu pertiga daripada baki Pengarah, kecuali Pengarah Urusan, tertakluk kepada pemilihan semula oleh para pemegang saham mengikut giliran, sekurang-kurangnya sekali dalam tiga tahun. Menurut Tataurus Pertubuhan Syarikat yang sedia ada, Pengarah Urusan yang dilantik akan memegang jawatannya bagi tempoh tetap selama lima tahun. Pengecualian ini telah dibatalkan dan Tataurus Pertubuhan Syarikat baru yang dicadangkan akan dikemukakan untuk mendapatkan kelulusan pemegang saham pada Mesyuarat Agung Luarbiasa yang akan diadakan pada 29 April 2002.

### Imbuan Pengarah

Semua pengarah menerima yuran. Yuran pengarah dan sebarang perubahan ke atasnya diluluskan oleh pemegang saham dalam Mesyuarat Agung Tahunan, menurut cadangan Lembaga Pengarah.

Imbuan Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif ditentukan oleh Pengarah Bukan Eksekutif.

Jumlah imbuan Pengarah bagi tahun berakhir 31 Disember 2001 yang dikategorikan kepada komponen-komponen yang berkenaan adalah seperti berikut:-

KATEGORI PENGARAH	YURAN (RM'000)	GAJI (RM'000)	ELAUN (RM'000)	FAEDAH BUKAN BERBENTUK WANG (RM'000)	JUMLAH (RM'000)
Pengarah Eksekutif	80	1,894	6	238	2,218
Pengarah Bukan Eksekutif	151	–	35	–	186

Jumlah Pengarah yang imbuhanannya termasuk dalam lingkungan berikut adalah:-

LINGKUNGAN IMBUHAN (RM)	EKSEKUTIF	BUKAN EKSEKUTIF
Dibawah 50,000	–	8
200,001 ke 250,000	1	–
450,000 ke 500,000	1	–
750,001 ke 800,000	2	–

### Jawatankuasa Lembaga

Jawatankuasa-jawatankuasa berikut telah ditubuhkan untuk membantu Lembaga Pengarah dalam menjalankan tugasnya:-

JAWATANKUASA	DIPENGERUSIKAN OLEH
(i) Jawatankuasa Audit	Dato' N. Sadasivan (Pengarah Bukan Eksekutif Bebas)
(ii) Nomination and Remuneration Committee	Dato' N. Sadasivan (Pengarah Bukan Eksekutif Bebas)

### Jawatankuasa Audit

Bidang tugas, komposisi ahli dan maklumat-maklumat lain mengenai Jawatankuasa Audit serta aktiviti-aktivitinya terdapat di dalam Laporan Jawatankuasa Audit.

Jawatankuasa Pencalonan dan Imbuhan

Lembaga telah menubuhkan Jawatankuasa Pencalonan dan Imbuhan yang terdiri daripada Pengarah Bukan Eksekutif pada 15 Februari 2001.

Jawatankuasa Pencalonan dan Imbuhan bertanggungjawab menentukan keseluruhan polisi ganjaran Syarikat, khususnya pakej ganjaran Pengarah Eksekutif dan Eksekutif Kanan. Ia juga mengkaji pencalonan dan mencadangkan sebarang perantikan Pengarah Syarikat kepada Lembaga Pengarah.

### Laporan Kewangan

Lembaga Pengarah menyedari tanggungjawab mereka kepada pemegang saham dan keperluan untuk mengemukakan taksiran kedudukan kewangan dan prospek yang seimbang dan menyeluruh. Dengan ini, Lembaga Pengarah turut bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan Kumpulan pada akhir tahun kewangan di setiap tahun.

Para Pengarah bertanggungjawab menyimpan rekod perakaunan dengan betul. Ia mesti memberi pendedahan yang tepat dan munasabah mengenai kedudukan kewangan Kumpulan disepanjang masa disamping membolehkan mereka memastikan pematuhan penyata kewangan dengan Akta Syarikat, 1965 dan piawaian perakaunan yang diluluskan di Malaysia. Para Pengarah juga bertanggungjawab melindungi harta Kumpulan dan mengambil langkah-langkah munasabah untuk mencegah dan mengesan sebarang penipuan dan ketidakbiasaan yang lain.

### Perhubungan dengan Para Pemegang Saham dan Pelabur

Lembaga Pengarah menyedari keperluan mewujudkan perhubungan dengan para pemegang saham dalam semua perihal perniagaan penting yang berkaitan dengan Syarikat. Keputusan diterbitkan setiap suku tahun. Tambahan pula, maklumat mengenai Syarikat boleh diperolehi dari laman webnya di: [www.ccm.com.my](http://www.ccm.com.my). Satu salinan laporan tahunan dihantar kepada setiap pemegang saham. Mesyuarat Agung memberi peluang kepada para pemegang saham untuk meminta penjelasan mengenai sebarang isu.

Syarikat kerap mengadakan sesi dialog dengan para pelabur institusi, pengurus dana dan penganalisis.

Penyata ini dibuat menurut resolusi Lembaga Pengarah yang bertarikh 21 Februari 2002.

# Audit Committee Report

The Board is pleased to issue the following report on the Audit Committee and its activities during the financial year ended 31 December 2001.

## Members and Meetings

The Audit Committee comprises four members, three of whom are non-executive directors.

A total of 4 meetings were held during the year. The membership status and attendance record of each of the members during the year or in the case of directors appointed after 1 January 2001, since the date of their appointment is, as follows:-

NAME	MEMBERSHIP STATUS	NUMBER OF MEETINGS	
		HELD	ATTENDED
Dato' N. Sadasivan	Independent Non-Executive Chairman	4	4
Dato' Tan Kay Hock	Independent Non-Executive	3	3
Chartchai Sae Pusavat	Independent Non-Executive	4	3
Oh Kim Sun	Non-independent Executive	4	4

## Terms of Reference

- To review the financial reporting to external parties carried out by the CCM Group.
- To review the accounting policies of the CCM Group.
- To review the scope and audit programmes of the internal and external auditors and any material issues arising from these audits.
- To review the effectiveness of the CCM Group's systems of accounting and internal controls.
- To review the sufficiency of and compliance with ethical guidelines and Group policies affecting corporate governance, financial reporting as well as corporate control and compliance with relevant laws and external regulations.
- To recommend to the Board the appointment of the external auditors and the level of their fees.

## Internal Audit Function and Activities of the Committee during the Year

The Company has an internal audit department. The Group Internal Auditor presents his report to the Audit Committee every quarter. All findings and concerns are discussed at Committee meetings and subsequently reported to the Board.

The Committee also reviews the draft quarterly result announcements for presentation to the Board for approval and release to the Kuala Lumpur Stock Exchange. The statutory accounts for the previous year are also reviewed prior to presentation to the Board. All these are discussed in the presence of the external auditors.

## Relationship with External Auditors

The External Auditors are invited to all the meetings of the Audit Committee and they attended three out of four meetings of the committee during the year.

This statement was made in accordance with a resolution of the Board dated 21 February 2002.

Lembaga Pengarah dengan sukacitanya menyampaikan laporan berkenaan Jawatankuasa Audit serta aktiviti-aktivitinya di sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2001 yang berikut.

## Keahlian dan Mesyuarat

Jawatankuasa Audit mempunyai empat ahli yang mana tiga daripadanya merupakan pengarah bukan eksekutif.

Sejumlah empat mesyuarat telah diadakan di sepanjang tahun. Kedudukan keahlian dan rekod kedatangan setiap ahli di sepanjang tahun atau bagi pengarah yang dilantik selepas 1 Januari 2001, daripada tarikh perantikan mereka, adalah seperti berikut:-

NAMA	KEDUDUKAN KEAHLIAN	BILANGAN MESYUARAT	
		DIADAKAN	DIHADIRI
Dato' N. Sadasivan	Pengerusi Bukan Eksekutif Bebas	4	4
Dato' Tan Kay Hock	Bukan Eksekutif Bebas	3	3
Chartchai Sae Pusavat	Bukan Eksekutif Bebas	4	3
Oh Kim Sun	Eksekutif Bukan Bebas	4	4

## Bidang Tugas

- Untuk mengkaji laporan kewangan yang dikeluarkan oleh Kumpulan CCM kepada pihak-pihak luaran.
- Untuk mengkaji dasar-dasar perakaunan Kumpulan CCM.
- Untuk mengkaji skop dan program audit juruaudit dalaman dan luaran dan sebarang isu penting yang timbul daripada audit-audit ini.
- Untuk mengkaji keberkesanan sistem perakaunan dan kawalan dalaman Kumpulan CCM.
- Untuk mengkaji kecukupan dan pematuhan terhadap garis panduan etika dan dasar-dasar Kumpulan yang melibatkan pengawasan korporat, laporan kewangan dan kawalan korporat serta pematuhan terhadap undang-undang yang berkaitan dan peraturan-peraturan luar.
- Untuk mengesyorkan kepada Lembaga Pengarah perantikan juruaudit luar serta tahap yuran mereka.

## Fungsi Audit Dalaman dan Aktiviti-aktiviti Jawatankuasa di Sepanjang Tahun

Syarikat mempunyai jabatan audit dalaman. Juruaudit Dalaman Kumpulan mengemukakan laporannya kepada Jawatankuasa Audit setiap suku tahun. Semua penemuan dan kebimbangan dibincangkan dalam mesyuarat Jawatankuasa dan seringkali dilaporkan kepada Lembaga Pengarah.

Jawatankuasa juga mengkaji draf pengumuman keputusan suku tahun yang dikemukakan untuk mendapat kelulusan Lembaga Pengarah sebelum diserahkan kepada Bursa Saham Kuala Lumpur. Akaun berkanun bagi tahun sebelumnya juga dikaji sebelum dikemukakan kepada Lembaga Pengarah. Semua ini dibincangkan dengan kehadiran juruaudit luar.

## Perhubungan dengan Juruaudit Luar

Juruaudit luar dijemput untuk menghadiri semua mesyuarat Jawatankuasa Audit dan mereka telah menghadiri tiga daripada empat mesyuarat yang diadakan di sepanjang tahun.

Penyata ini dibuat menurut resolusi Lembaga Pengarah yang bertarikh 21 Februari 2002.

## Statement on Internal Control

The Board is responsible for the Group's system of internal control and for reviewing its adequacy and integrity. The system includes financial, operational and compliance controls and risk management. The system is designed to manage rather than eliminate the risk of failure to achieve business objectives and accordingly, it can only provide reasonable and not absolute assurance against material misstatement or loss.

As an integral part of the system of internal control, the Board confirms that there is an ongoing process for identifying, evaluating and managing the significant risks faced by the Group. This process has operated during the year under review and up to the date of approval of the annual report; and is subjected to regular review by the Board.

In an enterprise-wide process and applying a risk/control self-assessment approach, Management from each business area identify the risks relating to their area; the likelihood of those risks occurring; the consequences if they do occur; and the actions being and/or to be taken to manage those risks to the desired level. The risk profiles and risk treatment measures so derived from this process are then communicated upwards, from one level of Management to another, and reported from a Group perspective to the Audit Committee of the Board. The overall process is facilitated by Internal Audit through the conduct of risk facilitation workshop with each of the business areas across the Group and periodic follow-up of the updating of risk profiles and the implementation of risk treatment measures by Management.

The above reporting process enables the Audit Committee to focus on the key risks inherent in the Group's businesses and the system of internal control necessary to manage such risks. Internal Audit independently reviews the adequacy and integrity of the system of internal control in managing the key risks and report accordingly to the Audit Committee on a quarterly basis. Where any significant weaknesses have been identified as a result of the reviews, improvement measures are recommended to strengthen controls; with follow-up audits by Internal Audit to assess the status of implementation thereof by Management. In carrying out its work, Internal Audit focuses on areas of priority as determined by risk analysis and in accordance with the annual audit plan approved each year by the Audit Committee.

Management reports are presented to the Board each quarter providing financial information including key performance and risk indicators. Where areas for improvement are identified, the Board considers the recommendations made by the Executive Directors and the Audit Committee.

This statement was made in accordance with a resolution of the Board dated 21 February 2002.

Lembaga Pengarah bertanggungjawab ke atas sistem kawalan dalaman Kumpulan disamping mengkaji kecukupan dan keutuhannya. Sistem ini merangkumi kawalan kewangan, operasi dan pematuhan serta pengurusan risiko. Sistem ini dicipta dengan tujuan mengurus dan bukannya untuk mengeneipkan risiko kegagalan untuk mencapai objektif perniagaan dan dengan ini, ia hanya dapat memberi jaminan yang munasabah dan bukannya mutlak terhadap kesalahan kenyataan yang penting atau kerugian.

Sebagai satu bahagian penting dalam sistem kawalan dalaman, Lembaga Pengarah mengesahkan bahawa terdapat proses yang berterusan untuk mengenalpasti, menilai dan mengurus risiko penting yang dihadapi oleh Kumpulan. Proses ini telah beroperasi disepanjang tahun yang dikaji sehingga tarikh laporan tahunan ini diluluskan; dan sentiasa tertakluk kepada kajian Lembaga Pengarah.

Pihak pengurusan daripada setiap bidang perniagaan akan mengenalpasti risiko yang berkaitan dengan bidang mereka; kemungkinan berlakunya risiko tersebut; kesan sekira ianya berlaku; dan langkah-langkah yang diambil dan/atau akan diambil untuk mengurus risiko tersebut sehingga ke tahap yang dikehendaki. Profil risiko dan langkah pengolahan risiko yang dicapai melalui proses ini akan disampaikan ke atas; dari satu tahap pengurusan ke tahap yang berikutnya, dan dilaporkan dari sudut pandangan Kumpulan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah. Keseluruhan proses ini dipermudahkan oleh Audit Dalaman melalui bengkel kerja pemudahan risiko dengan setiap bahagian perniagaan di seluruh Kumpulan; dan susulan pengemaskinian profil risiko yang berkala serta pelaksanaan langkah pengolahan risiko oleh pihak pengurusan.

Proses laporan di atas membolehkan Jawatankuasa Audit memberi tumpuan kepada risiko utama yang terdapat di dalam perniagaan Kumpulan dan sistem kawalan dalaman yang perlu untuk mengurus risiko tersebut. Audit Dalaman mengkaji kecukupan dan keutuhan sistem kawalan dalaman dalam pengurusan risiko utama secara berasingan dan melaporkannya kepada Jawatankuasa Audit setiap suku tahun. Hasil daripada kajian yang dijalankan; langkah-langkah tertentu akan disyorkan untuk memantapkan kawalan di mana kelemahan yang nyata telah dikesan, dengan susulan audit oleh Audit Dalaman untuk menilai status pelaksanaan oleh Pihak Pengurusan seterusnya. Dalam menjalankan tugasnya, Audit Dalaman menumpukan perhatian terhadap bahagian utama seperti yang ditentukan oleh analisa risiko dan menurut jadual audit tahunan yang diluluskan oleh Jawatankuasa Audit.

Laporan Pengurusan dikemukakan kepada Lembaga Pengarah pada setiap suku tahun dengan memberi maklumat kewangan termasuk pencapaian utama dan petunjuk risiko. Lembaga Pengarah akan mempertimbangkan cadangan yang dibuat oleh Pengarah Eksekutif dan Jawatankuasa Audit bagi bahagian di mana pembaikan telah dikenalpasti.

Penyata ini dibuat menurut resolusi Lembaga Pengarah yang bertarikh 21 Februari 2002.

## Statement on Directors' Responsibility Penyata Tanggungjawab Para Pengarah

As required under the Companies Act 1965 ("Act"), the Directors on page 65 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 31 December 2001.

In the process of preparing these 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 was made in accordance with a resolution of the Board dated 21 February 2002.

Seperti yang dikehendaki di bawah Akta Syarikat 1965 ("Akta"), para Pengarah telah memberikan satu kenyataan mengenai pendapat mereka terhadap penyata kewangan di muka surat 105 Laporan Tahunan ini. Lembaga Pengarah berpendapat bahawa penyata kewangan tersebut telah disediakan menurut piawaian perakaunan yang diluluskan di Malaysia bagi memberi pandangan yang benar dan saksama tentang kedudukan kewangan Syarikat dan Kumpulan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2001.

Di dalam proses penyediaan penyata kewangan ini, Lembaga Pengarah telah mengkaji polisi dan amalan perakaunan bagi memastikan keseragaman kegunaan di sepanjang tahun. Di dalam keadaan di mana pertimbangan dan anggaran telah dibuat, ia adalah berasaskan kemunasabahan dan kecermatan.

Tambahan pula, para pengarah telah mengharapkan sistem kawalan dalaman untuk memastikan maklumat yang diperolehi daripada rekod perakaunan yang sedia ada bagi penyediaan penyata kewangan adalah tepat dan boleh dipercayai.

Penyata ini dibuat menurut resolusi Lembaga Pengarah yang bertarikh 21 Februari 2002.