

chairman's statement

PENYATA PENERUS

CCM Fertilisers (CCMF) was able to weather such difficulties, recording an improved performance over 2002 with a profit before tax of RM10.6 million on a turnover of RM275 million. The company has continued with its emphasis on product innovation, maintenance of high quality standards, sensitivity to customer needs and the provision of technical advice towards improved crop management. Customers had welcomed the innovative electronic ordering system introduced in 2002. The direct connection to customers enabled ease of ordering products from CCMF and the speed of response in supplying customers improved productivity significantly. Such commitment has enabled CCMF to command a leading role in the industry.

The Golden Growers Club launched in 1998 has continued to grow in membership strength. Members receive useful information through a newsletter, Agrinfo, and benefit from forums and seminars on innovative agricultural management practices. The children of customers are also beneficiaries of CCMF's farsightedness under the concept of 'Total Care'. Since its inception, more than 100 scholarships have been awarded under the 'Educational Excellence Award' to children with outstanding results in the Sijil Pelajaran Malaysia (SPM) and Sijil Tinggi Pelajaran Malaysia (STPM) examinations.

CCMF has always maintained a collaborative relationship with government and research agencies to improve the agricultural sector. The company had embarked on a project with the Malaysian Palm Oil Board (MPOB), in which research and technical teams from both organisations worked together to produce a new compound fertiliser formulation called MPOB F2. The product was launched during the year by YB Datuk Seri Dr Lim Keng Yaik, the Minister of Primary Industries, and has been well received by the oil palm sector. The product



CCM Fertilisers (CCMF) berjaya mengharungi kesukaran ini dengan mencatatkan prestasi yang lebih baik berbanding tahun 2002 dengan keuntungan sebelum cukai sebanyak RM10.6 juta ke atas perolehan sebanyak RM275 juta. CCMF telah meneruskan perhatian terhadap pembaharuan produk, pengekalan taraf kualiti yang tinggi, kepekaan terhadap kehendak pengguna serta penyediaan nasihat teknikal terhadap memperbaiki pengurusan tanaman. Pelanggan juga telah mengalu-alukan sistem pesanan elektronik yang diperkenalkan pada tahun 2002. Hubungan langsung dengan pelanggan membolehkan pesanan produk dilakukan dengan mudah daripada CCMF dan kepatasan dalam pembekalan kepada pelanggan juga telah memperbaiki produktiviti dengan nyata. Komitmen sebegini membolehkan CCMF memegang peranan utama dalam industri.

Keahlian Kelab Golden Growers yang dilancarkan pada tahun 1998 semakin bertambah. Ahli-ahli menerima maklumat yang berguna melalui surat warta, Agrinfo, disamping mendapat manfaat daripada forum dan seminar mengenai amalan pengurusan pertanian yang inovatif. Anak-anak pelanggan juga mendapat manfaat hasil pandangan jauh CCMF melalui konsep "Keprihatinan Menyeluruh". Semenjak diperkenalkan, lebih 100 biasiswa telah dianugerahkan di bawah "Anugerah Kecemerlangan Pendidikan" kepada anak-anak yang mendapat keputusan cemerlang dalam peperiksaan Sijil Pelajaran Malaysia (SPM) and Sijil Tinggi Pelajaran Malaysia (STPM).

CCMF sentiasa bekerjasama dengan kerajaan dan agensi penyelidikan dalam memajukan sector pertanian. CCMF telah memulakan sebuah projek dengan Lembaga Minyak Sawit Malaysia (MPOB), di mana pasukan penyelidikan dan teknikal daripada kedua-dua organisasi bekerjasama menghasilkan fomulasi baja kompaun baru yang dinamakan MPOB F2. Produk ini dilancarkan oleh YB Datuk Seri Dr Lim Keng Yaik, Menteri Perusahaan Utama dalam tahun semasa dan menerima sambutan baik daripada sector kelapa sawit. Produk ini dijangka akan memberi sumbangan terhadap kempen Kerajaan untuk mencapai hasil yang lebih tinggi dalam sektor pekebun kecil, sekaligus memperbaiki pendapatan luar bandar. Selaras dengan ini, CCMF juga telah



Utilising **research & development**
to produce a new compound fertiliser formulation

called MPOB F2. Penghasilan formulasi
baja kompaun MPOB F2
dengan usaha **penyelidikan
dan pembangunan.**



is expected to contribute towards the Government's campaign to achieve higher yields in the smallholder sector, thereby boosting rural incomes. In this regard, CCMF also launched the 'Best Oil Palm Grower' contest. Through the contest, advice was given on the use of modern technical methods and high quality fertilisers to ensure optimum nutrient sufficiency.

It has constantly been CCMF's priority to ensure the quality of its products and to provide a wide range of compound fertilisers to meet the needs of all segments of the agricultural sector. Such dedication has helped CCMF in achieving the distinction of having dual quality accreditation, Malaysian and international, over many years. The company was awarded the MS 49 and MS ISO 9002 by the Standards and Industrial Research Institute of Malaysia (SIRIM) in 1977 and 1994 respectively. The latter has been upgraded to the new standards pronounced under MS ISO 9001:2000. With the endorsement by MPOB of CCMF's new formulation, the company now enjoys the distinction of being the only fertiliser manufacturer with these triple accolades of achievement.

Another honour for CCMF was the 'Award for being the First Factory in Shah Alam' presented by Majlis Bandaraya Shah Alam during the city's Silver Jubilee celebrations. It was in 1967 that Malaysia's first Prime Minister, Almarhum Yang Teramat Mulia Tunku Abdul Rahman Putra Al-Haj, had officially opened the company.

The Malaysian Government's affirmation of the importance of the agricultural sector to the national economy, as well as the forecast of stable CPO prices into the next year, augur well for us. However, there will still be uncertainties in terms of continuing raw material price increases, supply shortages, rising freight rates and other external factors. An internal factor to take note of will be that of increasing capacity. All these may be sources of pressure in the next year and any positive change in them will be beneficial to the fertiliser industry.

melancarkan peraduan "Penanam Kelapa Sawit Terbaik". Melalui peraduan tersebut, nasihat disalurkan berkenaan penggunaan cara teknikal yang moden serta baja berkualiti tinggi untuk memastikan kecukupan zat yang optima.

CCMF sentiasa memberi keutamaan dalam memastikan kualiti produknya serta rangkaian baja kompaun yang luas untuk memenuhi kehendak semua lapisan sektor pertanian. Dedikasi sebegini telah membantu CCMF dalam mencapai dua pentauliah, Malaysia dan antarabangsa, bagi beberapa tahun. Syarikat dianugerahkan MS 49 dan MS ISO 9002 oleh Institut Piawaian dan Penyelidikan Perindustrian Malaysia (SIRIM) masing-masing pada 1977 dan 1994. Pentauliah yang kedua telah dinaikkan tarafnya kepada pemiawaian baru yang disahkan dibawah MS ISO 9001:2000. CCMF kini merupakan satu-satunya pengilang baja yang mempunyai tiga tanda penganugerahan, dengan sokongan MPOB terhadap fomulasi barunya.

'Anugerah sebagai Kilang pertama di Shah Alam' yang diberi oleh Majlis Bandaraya Shah Alam sempena perayaan Jubli Perak bandaraya tersebut adalah satu lagi kehormatan yang diterima oleh CCMF. Syarikat telah dirasmikan oleh Perdana Menteri Malaysia yang pertama, Almarhum Yang Teramat Mulia Tunku Abdul Rahman Putra Al-Haj, pada tahun 1967.

Penegasan Kerajaan Malaysia terhadap kepentingan sector pertanian kepada ekonomi negara serta ramalan harga minyak sawit mentah yang stabil hingga ke tahun hadapan adalah petanda yang baik untuk kita. Walau bagaimanapun, masih terdapat kesangsian dalam bentuk kenaikan harga bahan mentah yang berterusan, kekurangan bekalan, kenaikan kadar pengangkutan dan factor-faktor luaran yang lain. Salah satu factor dalaman yang perlu diberi perhatian adalah tambahan keupayaan. Kesemua kesangsian ini mungkin menjadi faktor tekanan di tahun hadapan dan sebarang perubahan positif ke atasnya akan memanfaatkan industri baja.



The innovative electronic ordering system
increased productivity and enhanced
performance.

Sistem pesanan elektronik
yang inovatif menambahkan
produktiviti di samping
meningkatkan **prestasi.**





Chemicals

CCM Chemicals (CCMC) fared reasonably well in 2003, particularly with the local manufacturing industry showing improved performances as a whole. Structural changes were made at CCMC during the year, which helped to provide a more focused approach for both the manufacturing and trading sides of the business. The company was also better able to cope with the increasingly competitive business environment.

In line with the company's ASEAN regional expansion programme, CCMC's operations in Singapore and Indonesia continued to grow, with increasing product lines secured. Quality and excellence in safety, health and environmental standards continued to be emphasised, which has resulted in the company winning a number of awards during the year. One of these awards was the 'Gold Award for Community Awareness and Emergency Response', presented in February 2003, during the inaugural Chemical Industries Council Malaysia Responsible Care Awards for 2002. In June of the year, the Pasir Gudang Works qualified for the OHSAS 18001 (2000) certification. Both the Klea (Refrigerant Gases) and Calcium Nitrate Product Groups successfully upgraded their Quality Management Systems certification to ISO 9001:2000 in July and November 2003 respectively.

These factors have combined to help CCMC achieve a commendable financial performance. The company recorded a significant increase in its profit before tax to RM7.1 million on a 9% rise in turnover.

Kimia

Prestasi CCM Chemicals (CCMC) dalam tahun 2003 amat memuaskan, terutamanya dengan prestasi yang semakin baik yang ditunjukkan oleh industri perkilangan tempatan secara keseluruhannya. Perubahan berstruktur yang dijalankan di CCMC dalam tahun semasa, membolehkannya memberi pendekatan yang lebih tertumpu terhadap kedua-dua bahagian perkilangan dan pemasaran perniagaan. CCMC juga dapat menangani persaingan yang kian bertambah dalam persekitaran perniagaan.

Selaras dengan program perkembangan rantau ASEAN yang dijalankan oleh CCMC, operasi CCMC di Singapura dan Indonesia terus berkembang, dengan penambahan rangkaian produk yang diperolehi. CCMC telah menerima beberapa penganugerahan dalam tahun semasa dengan memberi penekanan berterusan terhadap kualiti dan kecermelangan dalam piawai keselamatan, kesihatan dan alam sekitar. Salah satu anugerah tersebut adalah "Anugerah Emas bagi Kesedaran Masyarakat dan Gerak Balas Kecemasan", yang diberi pada bulan Februari 2003 semasa Penganugerahan Perdana Keprihatinan Bertanggungjawab Majlis Industri Kimia Malaysia bagi tahun 2002. Dalam bulan Jun tahun semasa, Kilang Pasir Gudang telah melayakkan diri bagi pengesahan OHSAS 18001 (2000). Kedua-dua Klea (Gas Bahan Penyejuk) dan Kumpulan Produk Kalsium Nitra yang berjaya menaikkan taraf Sistem Pengurusan Kualiti masing-masing kepada ISO 9001:2000 dalam bulan Julai dan November 2003.

Gabungan faktor-faktor tersebut telah membantu CCMC dalam mencapai prestasi kewangan yang membanggakan. Syarikat mencatatkan kenaikan keuntungan yang ketara dalam keuntungan sebelum cukainya kepada RM7.1 juta dengan kenaikan sebanyak 9% dalam perolehan.

Emphasising **quality** to meet safety, health and environmental standards. Penekanan terhadap **kualiti** bagi memenuhi piawaian keselamatan, kesihatan dan alam sekitar.



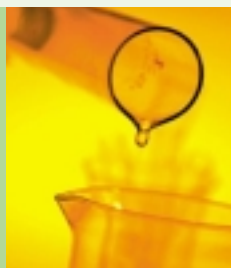
Investments

As part of our financial management strategy, we hold investments in various companies locally and abroad. Your Company's investments in Impax Pharmaceuticals Inc (Impax) in the United States of America and Cardiome Pharmaceuticals in Canada, with a book value of RM62.7 million, have been valued at RM480.5 million as at 16 February 2004. Investments in Malaysian public listed companies were valued at RM24.2 million against the cost of RM18.3 million.

Future Prospects

Recent developments in the country are expected to fuel further economic growth. With the rationalisation of the healthcare business and encouraging results in R&D at Impax and Innovax, we expect to make 2004 another successful year for your Company.

Our successes have been the result of the commitment and hard work of our management and staff. On behalf of the Board, I wish to extend my appreciation to them. I also wish to record my thanks to our shareholders, customers and suppliers for their valuable support over the years.



Pelaburan

Sebagai sebahagian daripada strategi pengurusan kewangannya, Syarikat anda mempunyai pelaburan di dalam beberapa syarikat dalam dan luar negara. Pelaburan Syarikat anda di Impax Pharmaceuticals Inc (Impax) di Amerika Syarikat dan Cardiome Pharmaceuticals in Kanada, dengan nilai buku sebanyak RM62.7 juta, telah dinilai pada RM480.5 juta pada 16 Februari 2004. Pelaburan dalam syarikat-syarikat yang penyenaraian awam di Malaysia dinilai pada RM24.2 juta berbanding kos sebanyak RM18.3 juta.

Prospek Masa Depan

Pembangunan dalam negara pada akhir-akhir ini dijangka akan terus membawa kepada perkembangan ekonomi. Dengan rasionalisasi perniagaan penjagaan kesihatan dan keputusan penyelidikan dan pembangunan yang menggalakkan di Impax and Innovax, kami menjangkakan tahun 2004 akan makmur bagi Syarikat anda.

Kejayaan kami adalah hasil daripada komitmen dan kerja keras pihak pengurusan dan kakitangan Syarikat. Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya menyatakan rasa penghargaan kami kepada mereka. Saya juga ingin mengucapkan terima kasih kepada pemegang saham, pelanggan dan pembekal di atas sumbangan mereka selama ini.

Dato' Mohd Ibrahim bin Mohd Zain

Chairman / Pengerusi