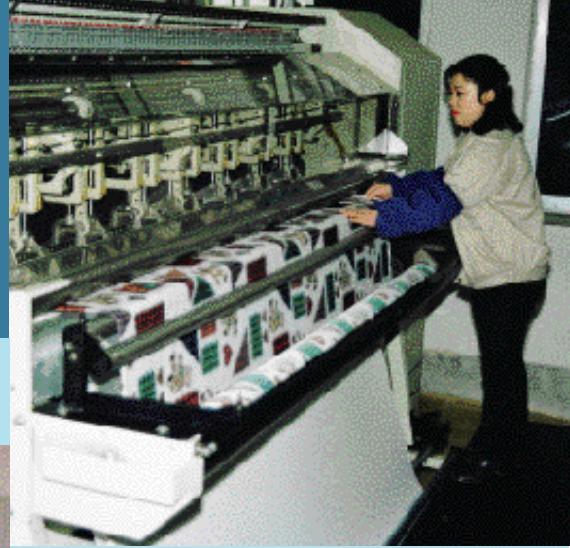


CHINA OPERATIONS



Stringent quality control to ensure customer satisfaction.

Kawalan kualiti yang ketat untuk memastikan kepuasan pelanggan.



◆ Consolidating our strength in China through the Dreamland (China) Group. Members of the Group exchanging valuable information during a site visit to improve profitability and efficiency.

Pengukuhkan keupayaan kami di China dilaksanakan melalui Dreamland (China) Group. Para ahlinya berkongsi maklumat di satu lawatan ke tapak kilang bertujuan mempertingkatkan tahap keuntungan dan kecekapan.

OPERASI DI CHINA



◆ State-of-the-art quilting equipment producing our high quality products which are now household names in major cities in China.

Peralatan pengilangan alas tilam yang canggih mengeluarkan produk kami yang berkualiti tinggi yang kini menjadi jenama isi rumah di beberapa kotaraya utama di China.



◆ A profitable independent power plant in China which provides power to the industries and comfort to the homes.

Loji tenaga bebas yang berkeuntungan di China membekalkan kuasa kepada industri dan keselesaan kediaman.

Creating brand image and customer awareness in major cities in China.

Mencipta imej jenama dan kesedaran pelanggan di beberapa kotaraya utama di China.





- ◆ Superior Range...The new Dreamland Chiropractic 5000 Mattress.
Pilihan Unggul...Tilam Dreamland Kiropraktik 5000 baru.



BEDDING OPERATIONS



- ◆ Miracoil Spring Machine...
In an independent research conducted by Taylor Nelson Sofres, it was found that 84.9% of Malaysians prefer Miracoil Spring System to an ordinary spring system.

Mesin Spring "Miracoil"...
Taylor Nelson Sofres, penyelidik bebas mendapati 84.9% rakyat Malaysia lebih menggemari Sistem Spring "Miracoil" berbanding sistem spring biasa.



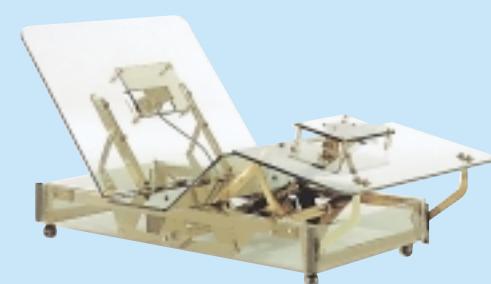
Extensive research and development enhances Dreamland's ability to manufacture the highest quality spring mattresses and bedding components.

Usaha penyelidikan dan pembangunan Dreamland yang meluas menyumbang kepada pengeluaran tilam spring dan komponen peralatan tidur yang paling berkualiti.



- ◆ Dreamland Maxwell Adjustable Bed, the ultimate dream bed with in-built state-of-the-art features that meet the demands for comfort and luxuries.

Katil boleh laras Dreamland Maxwell, katil impian terunggul dengan ciri-ciri binaan yang canggih memenuhi keperluan untuk keselesaan dan kemewahan.



Future Outlook

Given the improvement in the regional economic performance and the positive world economic outlook, the Group's main business and operating plans would continue to emphasize on exports.

Domestically, the Malaysian economy is expected to continue on an uptrend. This development is favourable to the Group's existing Steel and Bedding operations in Malaysia. The Group's property development operations in Kota Kinabalu, Sabah would be activated to broaden the Group's long term earnings base in view of the changing sentiments in the property sector.

Steel Operations – stainless steel

The outlook for stainless steel pipes and fittings in the local market remains encouraging. With strong oil prices and Malaysia aiming to become a leading petrochemical hub in the region, we believe the demand for stainless steel pipes will remain strong. The division will also benefit from the improved automobile demand, the revival of the construction industry and the existing robust electronic industry.

Internationally, besides our largest traditional market of USA, we have managed to increase and diversify our fittings sales to Canada, UK, Japan, Netherlands, Belgium, South Africa, Brazil and Mexico. We have also secured new potential customers and are optimistic that the international demand for our stainless steel products will continue to strengthen.

Steel Operations – carbon steel

The Government's effort to revive infrastructure projects and encourage exports will continue to boost the sales volume of carbon steel finished products. The division is optimistic in achieving higher revenue in the next financial year.

In view of the increasing competition from the local and regional players, the division will strive to further improve its productivity and efficiency, and enlarge its existing customer base in order to stay ahead in the competitive environment.

China Operations

The competitive market scenario will remain. We will continue to promote our strong brand name to set us apart from our competitors. Concurrently, innovative complementary products like metal and wooden furniture are being introduced to the market. These new products introduction has been proven successful and the export market which has been pursued aggressively is beginning to bear fruits.

Tinjauan Masa Depan

Dengan terdapatnya kemajuan dalam prestasi ekonomi serantau dan tinjauan ekonomi dunia yang positif, perniagaan utama Kumpulan dan rancangan pengendalian akan terus ditumpukan pada eksport.

Di Malaysia, ekonominya dijangka akan terus berada pada aliran menaik. Kemajuan ini menguntungkan operasi Keluli dan Perkatilan yang sedia ada di Malaysia. Operasi pembangunan harta tanah Kumpulan di Kota Kinabalu, Sabah akan digiatkan untuk meluaskan asas perolehan jangka panjang. Kumpulan memandangkan sentimen yang mula berubah dalam sektor harta tanah.

Operasi Keluli – keluli tahan karat

Harapan bagi paip dan pemasangan paip keluli tahan karat dalam pasaran tempatan akan kekal cerah. Dengan harga minyak yang kukuh dan Malaysia berhasrat untuk menjadi pusat petrokimia utama di rantau ini, kami percaya permintaan bagi paip keluli tahan karat akan terus kukuh. Bahagian ini juga akan mendapat faedah daripada permintaan kereta yang semakin baik, pemulihan industri pembinaan dan industri elektronik sedia ada yang teguh.

Di arena antarabangsa, di samping pasaran tradisional terbesar kami di USA, kami telah berjaya meningkatkan dan mempelbagaikan jualan peralatan kami ke Kanada, UK, Jepun, Belanda, Belgium, Afrika Selatan, Brazil dan Mexico, dan juga memperolehi pelanggan-pelanggan baru yang berpotensi. Kami percaya bahawa permintaan antarabangsa bagi keluaran keluli tahan karat kami akan terus menjadi kukuh.

Operasi Keluli – keluli karbon

Usaha Kerajaan untuk memulihkan projek infrastruktur dan menggalakkan eksport akan terus memberangsangkan jumlah jualan keluaran siap keluli karbon. Bahagian ini optimis mencapai hasil kendalian yang lebih tinggi dalam tahun kewangan yang akan datang.

Memandangkan persaingan yang semakin meningkat daripada pengusaha-pengusaha tempatan dan serantau, bahagian ini akan terus berusaha untuk memperbaiki produktiviti dan kecekapannya, dan meluaskan pengkalan pelanggan yang sedia ada untuk membolehkannya terus berjaya dalam persekitaran yang penuh dengan persaingan.

Operasi di Negara China

Senario pasaran bersaing akan kekal. Bahagian ini akan terus mempromosikan jenama kukuhnya untuk membezakannya daripada pesaing-pesaing lain. Selaras dengan itu, barang sampingan inovatif seperti perabot logam dan kayu diperkenalkan di pasaran. Pengenalan keluaran baru ini telah berjaya manakala pasaran eksport yang telah diusahakan secara agresif kini juga mula membawa hasil.

Bedding Operations

With the improving economic condition, and the Government's effort in promoting tourism, Malaysia is now experiencing a revival of the hotel industry. This augurs well for our project division which supplies to most of the major hotels in Malaysia. On the retail side, the division has secured the contract to supply to Amway and Dreamland mattresses will be one of the items carried by Amway in its range of direct sales items.

Besides the local market, the division looks forward to explore export opportunities in the forthcoming financial year.

The division is confident in attaining overall new record sales and profitability in the forthcoming financial year.

Year 2000 Compliance

I am pleased to report that the Y2K transition was smooth for the Group.

Acknowledgement

Once again, on behalf of the Board, I would like to express our gratitude to the management and staff for their hard work and dedication which have contributed immensely to the impressive achievements of the Group, and our shareholders for their continued support and loyalty throughout the financial year.

Let us also record our profound thanks to both our local and overseas customers, suppliers, business associates, and bankers for their supports, as well as all the authorities for their invaluable guidance and advice.

With the improvement in the economic condition in the region, the positive outlook for the world and the consistent support from the above parties, we are optimistic and strongly believe that FACB Industries Incorporated Berhad is poised for greater heights.

Operasi Perkatilan

Dengan keadaan ekonomi yang bertambah baik dan usaha Kerajaan mempromosikan pelancongan, Malaysia kini menikmati pemulihan industri perhotelan. Ini adalah satu perkembangan yang baik bagi bahagian projek kami yang membekal keluarannya kepada hampir kesemua hotel utama di Malaysia. Di samping itu, bahagian peruncitan juga telah mendapat kontrak untuk membekal kepada Amway. Tilam-tilam Dreamland kini menjadi salah satu barang yang dijual oleh Amway dalam rangkaian barang jualan langsungnya.

Selain daripada pasaran tempatan, bahagian ini akan menerokai peluang-peluang eksport dalam tahun kewangan yang akan datang.

Bahagian ini yakin ianya akan memperolehi rekod jualan dan keuntungan baru dalam tahun kewangan yang akan datang.

Pematuhan Tahun 2000

Saya dengan sukacitanya melaporkan bahawa peralihan Y2K bagi Kumpulan telah berjalan dengan lancar.

Penghargaan

Sekali lagi, bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin mengucapkan setinggi-tinggi penghargaan kepada pengurusan dan kakitangan atas kegigihan dan dedikasi mereka yang telah menyumbang kepada pencapaian-pencapaian cemerlang Kumpulan, dan para pemegang saham atas sokongan serta kesetiaan mereka sepanjang tahun kewangan.

Kami juga ingin merakamkan ucapan terima kasih kepada para pelanggan tempatan dan luar negeri, pembekal, rakan niaga dan jurubank atas sokongan mereka, serta semua pihak berkuasa atas panduan dan nasihat mereka yang amat berharga.

Dengan pemulihan ekonomi serantau, keadaan keseluruhan dunia yang positif dan sokongan yang konsisten daripada pihak-pihak berkenaan di atas, kami amat percaya dan optimis bahawa FACB Industries Incorporated Berhad sedia memperolehi pencapaian-pencapaian yang lebih cemerlang.

Tan Sri Dr Chen Lip Keong

President & Chief Executive Officer
Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif

16 October/Oktoper 2000



- ◆ Crates of quality stainless steel products ready for export to over 50 countries.

Produk keluli tahan karat dalam kret sedia untuk dieksport ke lebih daripada 50 buah negara.

Quality long radius Elbows. ◆
Sesiku radius panjang yang berkualiti.



Skilled technicians operating the state-of-the-art TPT Tricathode forming machine. ◆

Juruteknik berkemahiran mengendalikan mesin pembentuk "TPT Tricathode" yang canggih.



◆ Our stainless steel pipes are used extensively in petrochemical plants. Paip keluli tahan karat kami digunakan secara meluas di loji petrokimia.



Our stainless steel railings adorn the Putrajaya Administration Blocks. ◆
Pengadang keluli tahan karat kami menghiasi Blok Pentadbiran Putrajaya.

