

STATEMENT OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY FOR PREPARING THE ANNUAL AUDITED ACCOUNTS

This statement is prepared as required by the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad. The Directors are required to prepare financial statements which give a true and fair view of the state of affairs of the Group and the Company as at the end of each financial year and of their results and their cash flows for that year then ended.

The Directors consider that in preparing the financial statements:-

- the Group and the Company have used appropriate accounting policies and are consistently applied;
- reasonable and prudent judgments and estimates were made; and
- all applicable approved accounting standards in Malaysia have been followed.

The Directors are responsible for ensuring that the Company maintains accounting records that disclose with reasonable accuracy the financial position of the Group and the Company, and which enable them to ensure that the financial statements comply with the Companies Act, 1965. The Directors have general responsibilities for taking such steps that are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group and to prevent and detect fraud and other irregularities.

KENYATAAN TENTANG TANGGUNGJAWAB PARA PENGARAH DALAM MENYEDIAKAN AKAUN TAHUNAN TERAUDIT

Penyataan ini disediakan seperti yang dikehendaki oleh Keperluan Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad. Para Pengarah perlu menyediakan penyata kewangan yang memberikan pandangan yang benar dan saksama bagi penyata hal ehwal Kumpulan dan Syarikat di penghujung setiap tahun kewangan dan keputusan aliran tunai untuk tahun ini yang berakhir.

Semasa menyediakan penyata kewangan ini para Pengarah beranggapan bahawa:-

- Kumpulan dan Syarikat telah menggunakan polisi perakaunan yang bersesuaian dengan konsisten;
- Pertimbangan dan keputusan yang patut dan cermat diambil; dan
- Kesemua piawaian perakaunan yang telah diluluskan di Malaysia telah dipatuhi.

Lembaga Pengarah bertanggungjawab menentukan Syarikat menyimpan rekod perakaunan yang mendedahkan ketepatan berpatutan kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat, yang membolehkan mereka memastikan penyata kewangan memenuhi Akta Syarikat, 1965. Pengarah mempunyai tanggungjawab umum bagi mengambil yang sepatutnya ada bagi mereka untuk melindungi aset Kumpulan dan untuk mengelakkan serta mengesan penipuan dan ketidak-aturan lain.



PROMISE DELIVERED



- 1** YBHG. DATO' ADNAN BIN SHAMSUDDIN
INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE CHAIRMAN
Pengerusi Bebas, Bukan Eksekutif

- 2** CIK ROZILAWATI BINTI HAJI BASIR
EXECUTIVE DIRECTOR/ CHIEF EXECUTIVE OFFICER
Pengarah Eksekutif / Ketua Pegawai Eksekutif

- 3** YBHG. DATO' SULAIMAN BIN SUJAK
INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE DIRECTOR
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

- 4** DR. ROSHAYATI BINTI BASIR
NON-INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE DIRECTOR
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

- 5** ENCIK YONG KOK LIEW
INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE DIRECTOR
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

- 6** TUAN HAJI AHMAD ZAKI BIN MOHD SATAR
ACTING CHIEF FINANCIAL OFFICER
Pemangku Ketua Pegawai Kewangan

- 7** ENCIK ABU ZAHREN BIN MD. YUSOF
COMPANY SECRETARY
Setiausaha Syarikat







YBHG. DATO' ADNAN BIN SHAMSUDDIN

INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE CHAIRMAN
Pengerusi Bebas, Bukan Eksekutif

B.A (Hons) in Economics (University Malaya)
M.A Economics (University of Southern California)
59 years of age - Malaysian

YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin was appointed to the Board on 7th July 2004 and Chairman of the Board on 20th August 2004. He also serves the Company as a Member of the ESOS Committee. He began his career by joining the Administrative and Diplomatic Services, of the Government of Malaysia in April 1971 and was appointed as Assistant Secretary, Ministry of Transport. After four (4) years at the Ministry of Transport, he was awarded a scholarship to pursue graduate studies in United States in 1975.

He returned to Malaysia in 1977 and was posted as Director of Air Transport in the Department of Civil Aviation and in 1983, promoted to the post of Deputy Director General of Civil Aviation. When the airport was corporatised in November 1992, he opted to join Malaysia Airports Holdings Berhad and served as Executive Director until he retired in April 2003.

At international level, he was elected to the Board of the Airports Council International (ACI) Asia Pacific Region from 1998 till 2003. He was also a member of the World Governing Board of ACI, the organization representing all the airports of the world. YBhg. Dato' Adnan is also an Independent Non-Executive Director of Fima Corporation Berhad.

YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin telah dilantik menjadi ahli Lembaga Pengarah pada 7hb. Julai 2004 dan Pengerusi Lembaga Pengarah pada 20hb. Ogos 2004. Beliau juga merupakan Ahli Jawatankuasa ESOS. Beliau telah memulakan kerjayanya dengan menyertai Perkhidmatan Diplomatik dan Pengurusan, Kerajaan Malaysia pada bulan April 1971 dan telah dilantik sebagai Penolong Setiausaha, Kementerian Pengangkutan. Empat (4) tahun kemudian pada tahun 1975, beliau telah dianugerahkan biasiswa untuk meneruskan pengajian di Amerika Syarikat.

Beliau kembali ke Malaysia pada tahun 1977 dan telah dilantik sebagai Pengarah Pengangkutan Udara dalam Jabatan Penerbangan Sivil dan pada tahun 1983 dinaikkan pangkat kepada Timbalan Ketua Pengarah Penerbangan Awam. Apabila lapangan terbang diwastakan pada tahun 1992, beliau telah memilih untuk menyertai Malaysia Airports Holdings Berhad dan berkhidmat sebagai Pengarah Eksekutif sehinggalah beliau bersara pada April 2003.

Di peringkat antarabangsa, beliau telah dipilih menjadi Lembaga Pengarah Majlis Lapangan Terbang Antarabangsa (ACI) Kawasan Asia Pasifik dari tahun 1998 hingga 2003. Beliau juga merupakan ahli kepada Lembaga Pengarah Pemerintahan Global ACI, organisasi yang mewakili semua lapangan terbang di dunia.

CIK ROZILAWATI BINTI HAJI BASIR

EXECUTIVE DIRECTOR / CHIEF EXECUTIVE OFFICER
Pengarah Eksekutif / Ketua Pegawai Eksekutif

B.A (Hons) Degree Social Sciences majoring in Law
 (University of Hertfordshire, UK)
Masters in Business Administration in International Business
 (University of Bristol, UK)
 35 years of age - Malaysian



Cik Rozilawati binti Haji Basir was appointed as Executive Director/Chief Executive Officer on 31st March 2003, having joined Nationwide Express Courier Services Berhad as a Director on 1st September 2000.

She then assumed the position of Executive Director, Business Development on 21st September 2000. She also serves the Company as a Member of the ESOS Committee. She has experience in the areas of corporate strategy, marketing, development of new businesses and entrepreneurship both locally and overseas. She serves as a part-time facilitator for the Open University Malaysia, for their MBA programme.

Cik Rozilawati is also a Director of several private companies in Malaysia and Singapore. She is the sister of Dr. Roshayati binti Basir, a Director of the Company and has family relationships with BHR Enterprise Sdn. Bhd., the major shareholder of Nationwide Express Courier Services Berhad. She has an indirect interest in the Company via BHR Enterprise Sdn. Bhd.

Cik Rozilawati telah dilantik sebagai Pengarah Eksekutif/ Ketua Pegawai Eksekutif pada 31hb. Mac 2003. Beliau memulakan kerjayanya di Nationwide Express Courier Services Berhad sebagai Pengarah pada 1hb. September 2000.

Beliau kemudian menyandang jawatan Pengarah Eksekutif, Pembangunan Perniagaan pada 21hb. September 2000 dan juga merupakan Ahli Jawatankuasa ESOS. Beliau berpengalaman dalam bidang strategi korporat, pemasaran, pembangunan perniagaan baru dan keusahawanan di dalam dan luar negara. Beliau juga adalah seorang fasilitator separuh masa untuk program peringkat sarjana di Universiti Terbuka Malaysia.

Cik Rozilawati juga adalah Pengarah beberapa syarikat persendirian di Malaysia dan Singapura. Beliau adalah adik kepada Dr. Roshayati binti Basir, Pengarah Syarikat dan mempunyai hubungan kekeluargaan dengan BHR Enterprise Sdn. Bhd., iaitu pemegang saham utama Nationwide Express Courier Services Berhad yang mempunyai kepentingan tidak langsung di dalam Syarikat melalui BHR Enterprise Sdn. Bhd.



YBHG. DATO' SULAIMAN BIN SUJAK

INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE DIRECTOR
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Graduate of Royal Air Force College,
Cranwell, England
Senior Executive Graduate Programme,
Stanford University, USA
Royal College of Defence Studies, London
72 years of age - Malaysian

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak was appointed as Director on 2nd January 2003. He also serves the Company as the Chairman of the Audit Committee, Nomination Committee and Remuneration Committee and a Member of the ESOS Committee .

He was an advisor (now known as Assistant Governor) of Bank Negara Malaysia and was a Director of Kumpulan Guthrie Berhad. He was also the Deputy Chairman of Malaysian Airline System Berhad for 24 years. He had served both the Royal Air Force and the Royal Malaysian Air Force and was the first Malaysian Air Force Chief. Currently he is a Director of HSBC Bank Malaysia Berhad, FACB Industries Incorporated Berhad and Cycle & Carriage Bintang Berhad.

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak dilantik sebagai Pengarah pada 2hb. Januari 2003. Beliau juga adalah Pengerusi Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Ganjaran dan Ahli Jawatankuasa ESOS.

Sebelum ini beliau adalah penasihat (kini dikenali sebagai Penolong Gabenor) Bank Negara Malaysia dan adalah Pengarah kepada Kumpulan Guthrie Berhad. Beliau juga pernah menjadi Timbalan Pengerusi kepada Sistem Penerbangan Malaysia Berhad selama 24 tahun. Beliau telah berkhidmat dengan Tentera Udara Diraja dan Tentera Udara Diraja Malaysia dan merupakan Panglima Tentera Udara Diraja Malaysia yang pertama. Kini beliau adalah Pengarah kepada Bank HSBC Malaysia Berhad, FACB Industries Incorporated Berhad and Cycle & Carriage Bintang Berhad.

DR. ROSHAYATI BINTI BASIR

NON-INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE DIRECTOR
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

MBBS (Mal), University of Malaya
 Master in Med. Radiology (UKM),
 Universiti Kebangsaan Malaysia
 42 years of age, Malaysian



Dr. Roshayati binti Basir, was appointed to the Board on 30th March 2004. She also serves the Company as a Member of the Audit Committee, Nomination Committee, Remuneration Committee and ESOS Committee. She is a doctor by profession. She did her Internship with Hospital Kuala Lumpur in 1989. She then served as Medical Officer (Surgery) with University Kebangsaan Malaysia in 1990 and later in 1992 as Trainee Radiologist. In 1996, she joined Hospital Kuala Lumpur as Radiologist. Currently, she is the Consultant Radiologist with Pusat Perubatan Sunway and Twin Towers Medical Centre. She is a Member of the Academy of Medicine (Malaysia). She is the sister of Cik Rozilawati binti Haji Basir, the Executive Director of the Company and has family relationships with BHR Enterprise Sdn. Bhd., the major shareholder of Nationwide Express Courier Services Berhad. She has an indirect interest in the Company via BHR Enterprise Sdn. Bhd.

Dr. Roshayati binti Basir, dilantik sebagai Lembaga Pengarah pada 30hb. Mac 2004. Beliau juga merupakan ahli Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Pencalonan, Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa ESOS. Beliau berkelayakan sebagai seorang doktor. Beliau menjalani latihan doktor pelatih di Hospital Kuala Lumpur pada tahun 1989. Beliau kemudian berkhidmat sebagai Pegawai Perubatan (Pembedahan) dengan Universiti Kebangsaan Malaysia pada tahun 1990 dan kemudian pada tahun 1992 sebagai Pelatih Radiologi. Pada tahun 1996, beliau menyertai Hospital Kuala Lumpur sebagai Pakar Radiologi. Kini, beliau adalah Perunding Radiologi dengan Pusat Perubatan Sunway dan Pusat Perubatan Twin Towers. Beliau adalah ahli Akedemi Perubatan (Malaysia). Beliau adalah kakak kepada Cik Rozilawati binti Haji Basir, Pengarah Eksekutif Syarikat dan mempunyai hubungan kekeluargaan dengan BHR Enterprise Sdn. Bhd., iaitu pemegang saham utama Nationwide Express Courier Services Berhad yang mempunyai kepentingan tidak langsung di dalam Syarikat melalui BHR Enterprise Sdn. Bhd.



ENCIK YONG KOK LIEW

INDEPENDENT, NON-EXECUTIVE DIRECTOR
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Chartered Institute of Management Accountants, U.K
57 years of age, Malaysian

Mr. Yong Kok Liew was appointed to the Board on 22nd August 2005. He also serves the Company as the Chairman of the ESOS Committee and a Member of the Audit Committee, Nomination Committee and Remuneration Committee. He is a member of the Malaysian Institute of Accountants and also an associate member of the Chartered Institute of Management Accountants, U.K.

He started his working career in 1969 with Messrs KPMG Peat Marwick. Prior to his present position as General Manager of Toyo Ink (M) Sdn Bhd, he was Senior General Manager, Operations at Kumpulan Fima Berhad (1985-1990), General Manager, Kotak Malaysia (KOM) Sdn Bhd (1981-2000), Group Financial Controller, Kumpulan Fima Berhad (1979-1980), Group Internal Auditor of Kumpulan Fima Berhad (1975-1979) and Financial Accountant, Cold Storage (M) Berhad (1974-1975).

Encik Yong Kok Liew dilantik sebagai Pengarah pada 22hb. Ogos 2005. Beliau juga merupakan Pengerusi Jawatankuasa ESOS dan ahli Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Ganjaran. Beliau merupakan seorang ahli bersekutu Chartered Institute of Management Accountant (UK) dan ahli Institut Akauntan Malaysia (MIA).

Beliau memulakan kerjayanya pada tahun 1969 dengan Tetuan KPMG Peat Marwick. Sebelum jawatannya sekarang sebagai Pengurus Besar Toyo Ink (M) Sdn. Bhd., beliau adalah seorang Pengurus Besar Kanan, Operasi di Kumpulan Fima Berhad (1985-1990), Pengurus Besar, Kotak Malaysia (KOM) Sdn Bhd (1981-2000), Pengawal Kewangan Kumpulan, Kumpulan Fima Berhad (1979-1980), Juruaudit Dalam Kumpulan, Kumpulan Fima Berhad (1975-1979) dan Akauntan Kewangan, Cold Storage (M) Berhad (1974-1975).

PROFIL PENGARAH

Notes :

- (i) Save as herein disclosed, none of the other Directors has any family relationship with each other and/or major shareholders of the Company.
- (ii) Save for that disclosed in the section on related party transactions, the Directors have no conflict of interest with the Company.
- (iii) None of the other Directors has been convicted of any offences within the past ten (10) years other than traffic offences.

Nota :

- (i) Melainkan apa yang diumumkan, tiada di antara Pengarah mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama Syarikat.
- (ii) Melainkan apa yang diumumkan dalam seksyen berkenaan Transaksi Pihak Berkaitan, para Pengarah tidak mempunyai konflik kepentingan dengan Syarikat.
- (iii) Tiada Pengarah pernah didakwa untuk sebarang kesalahan dalam tempoh sepuluh (10) tahun yang lepas kecuali kesalahan trafik.

MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak

Chairman/Independent, Non-Executive Director

Mr. Yong Kok Liew

Member/Independent, Non-Executive Director

Dr. Roshayati binti Basir

Member/Non-Independent, Non-Executive Director

All members of the Audit Committee have a working familiarity with basic finance and accounting practices, and one of the members i.e. Mr. Yong Kok Liew is a member of Malaysian Institute of Accountants (MIA) and also an associate member of Chartered Institute of Management Accountant (UK).

TERMS OF REFERENCE OF THE AUDIT COMMITTEE

CONSTITUTION

The Board constitutes and establishes an Audit Committee with authority, responsibilities and specific duties as described below.

COMPOSITION

The Committee comprises Directors of the Company and that the majority of the members shall be independent of management and free from any relationship that in the opinion of the Board, would interfere with the exercise of independent judgement as a committee member.

The members of an Audit Committee shall elect a Chairman from among their members.

If a member resigns, dies or ceases to be a member with the result that the number is reduced below three (3), the Board shall within three (3) months appoint new members required to make up the minimum number. The maximum number shall be five (5).

RESPONSIBILITIES AND DUTIES

The functions of an Audit Committee shall be to:-

- Review with the external auditors:-
 - the audit plan
 - their evaluation of the system of internal accounting control
 - the audit report on the financial statement
- Review the assistance given by the Company's officers to the auditors.

- Review the scope and results of the internal audit procedures.
- Review the financial statements submitted by the management and thereafter to submit them to the Board of Directors.
- Review any significant related party transactions that may arise within the Company or Group.
- Give recommendations to the Board concerning the appointment and remuneration of the external auditors.
- Consider any matter and auditors wish to bring to the attention of the directors or shareholders.
- Review arrangements established by management information for compliance with any regulatory or other external reporting requirements.
- Review the effectiveness of management information and other systems of control within the Company.
- Review the accounting policies adopted, any changes in accounting principles or practices and the level of prudence applied in areas requiring judgement.
- Review interim financial information and press releases relating to financial matters of importance.
- Review any significant transactions which are not a normal part of the Company's business.
- Confirm that management has placed no restrictions on the scope of the audit.
- Review the effectiveness of the internal audit function.
- Review the coordination of audit between the external and internal auditors.

MEETINGS

The Committee shall meet at least four (4) occasions each year, or more frequently as circumstances dictate.

ATTENDANCE

Members of the Committee are to be present at all meetings. The quorum for the meeting shall be two (2). The Chairman may request that members of management, the internal auditors and representatives of the external auditors to be present at meetings of the Committee.

REPORT ON AUDIT COMMITTEE

Three (3) meetings were held during the financial year. The records of attendance are as follows:

AUDIT COMMITTEE MEMBERS	NO.	30 MAY 05	22 AUG 05	30 NOV 05	21 FEB 06
YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak	4/4	Present	Present	Present	Present
Encik Bazlan bin Osman*	1/1	Present	-	-	-
Mr. Yong Kok Liew**	3/3	-	Present	Present	Present
Dr. Roshayati binti Basir	4/4	Present	Present	Present	Present

*Encik Bazlan Osman resigned on 1st June 2005.

**Mr. Yong Kok Liew was appointed as a member of Audit Committee on 22nd August 2005.

MINUTES

- The Company Secretary shall be the Secretary to the Committee.
- Minutes of each meeting shall be prepared and sent to committee members and the Company Directors who are not members.

FINDINGS AND RECOMMENDATIONS

The Audit Committee shall report its findings and recommendations to the Board but the Committee itself shall have no executive powers with respect to those findings and recommendations.

INTERNAL AUDIT ACTIVITIES REPORT

The Internal Audit Department was established on 1st June 1999. At present, there are four (4) personnel in the Department, comprising of one (1) Manager and three (3) audit executives. Its principal functions are to conduct review of operations and procedures, and subsequently highlight findings and suggest recommendations to the Committee for further improvement.

During the financial year, the following audits were conducted:-

TYPE OF AUDIT	AREAS/ENTITIES AUDITED
Compliance with operations, internal control procedures and review of work processes	11
Investigations	1
Follow-up audit	2

Key issues, including management's feedback and audit recommendations were highlighted to the Audit Committee. The external auditors have reviewed and endorsed the key issues and management's feedback.

Future Internal Audit Plans were reviewed and approved for execution by the Audit Committee to ensure best practices are followed by the Company. The external auditors have given their views on the nature, scope and approach of future audits to the Committee.

The quarterly and year-end financial statements were reviewed by the Audit Committee before submitting to the Board. Attention was given on the compliance to MASBs, and other legal and regulatory requirements.

EMPLOYEE SHARE OPTION SCHEME (ESOS)

The Committee verified the allocation of options pursuant to the criteria disclosed to the employees of the Group and established pursuant to the ESOS for the financial year which ended on 31st March 2006.

AHLI JAWATANKUASA AUDIT

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak

Pengerusi/Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Encik Yong Kok Liew

Ahli/Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Dr. Roshayati binti Basir

Ahli/Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

Semua ahli Jawatankuasa Audit memiliki pengalaman asas amalan kewangan dan perakaunan, dan salah satu ahlinya iaitu Encik Yong Kok Liew adalah ahli kepada Institut Akauntan Malaysia dan juga merupakan ahli bersekutu Chartered Institute of Management Accountant (UK).

TERMA RUJUKAN JAWATANKUASA AUDIT

PERLEMBAGAAN

Lembaga Pengarah membentuk dan menubuhkan Jawatankuasa Audit dengan kuasa, tanggungjawab dan tugas tertentu seperti yang dinyatakan di bawah.

KOMPOSISI

Jawatankuasa ini terdiri daripada Pengarah Syarikat dan majoriti ahlinya bebas daripada pihak pengurusan serta tiada sebarang hubungan yang dalam pandangan Lembaga Pengarah sebagai ahli jawatankuasa akan menghalang perlaksanaan pertimbangan yang berkecuali. Ahli Jawatankuasa Audit hendaklah memilih seorang Pengerusi daripada ahlinya. Jika seorang ahli bersara, meninggal dunia atau berhenti sebagai ahli yang menyebabkan bilangan ahli kurang daripada tiga (3) orang, Lembaga Pengarah hendaklah dalam tempoh tiga (3) bulan melantik ahli baru yang diperlukan untuk memenuhi syarat bilangan maksima seramai lima (5) orang ahli.

TANGGUNGJAWAB DAN TUGAS

Fungsi Jawatankuasa Audit adalah untuk:-

- Mengkaji semula dengan juruaudit luaran:-
 - Pelan audit
 - Penilaian mereka kepada sistem kawalan perakaunan dalaman
 - Laporan audit ke atas penyata kewangan

- Meneliti bantuan yang diberikan oleh para pegawai syarikat kepada juruaudit.
- Meneliti skop dan keputusan prosedur audit.
- Meneliti penyata kewangan yang diserahkan oleh pengurusan dan seterusnya untuk diserahkan kepada Lembaga Pengarah.
- Meneliti sebarang transaksi penting antara pihak yang berkenaan yang mungkin timbul antara Syarikat atau Kumpulan.
- Memberi cadangan kepada Lembaga Pengarah berkenaan pencalonan dan ganjaran juruaudit luaran.
- Mempertimbangkan segala hal permintaan yang dikemukakan oleh juruaudit untuk dibawa kepada perhatian para Pengarah dan pemegang saham.
- Meneliti urusan yang dibentuk oleh maklumat pengurusan untuk pematuan mana-mana peraturan berkanun atau keperluan laporan luaran yang lain.
- Meneliti keberkesanan maklumat pengurusan dan sistem kawalan lain di dalam Syarikat.
- Menilai polisi perakaunan yang digunapakai, sebarang perubahan kepada prinsip atau amalan perakaunan dan tahap kebijaksanaan yang diaplikasikan dalam bidang yang memerlukan penilaian.
- Meneliti maklumat kewangan interim dan kenyataan akhbar berkaitan kepentingan hal kewangan.
- Meneliti sebarang transaksi ketara yang bukan satu kebiasaan dalam perniagaan Syarikat.
- Mengesahkan bahawa pengurusan tidak meletakkan sekatan ke atas skop audit.
- Meneliti keberkesanan fungsi audit dalaman.
- Meneliti koordinasi audit antara juruaudit dalaman dan luaran.

MESYUARAT

Jawatankuasa hendaklah bermesyuarat sekurang-kurangnya empat (4) kali setahun, atau lebih kerap jika keadaan memerlukan.

KEHADIRAN

Ahli Jawatankuasa hendaklah hadir dalam kesemua mesyuarat. Korum untuk mesyuarat hendaklah sekurang-kurangnya dua (2) orang. Pengerusi boleh meminta kehadiran pegawai pengurusan, juruaudit dalaman dan perwakilan juruaudit luaran ke mesyuarat Jawatankuasa. Empat (4) mesyuarat diadakan dalam tahun kewangan ini. Rekod kehadiran adalah seperti berikut:-

AHLI JAWATANKUASA AUDIT	NO.	30 MEI 05	22 OGOS 05	30 NOV 05	21 FEB 06
YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak	4/4	Hadir	Hadir	Hadir	Hadir
Encik Bazlan bin Osman*	1/1	Hadir	-	-	-
Encik Yong Kok Liew**	3/3	-	Hadir	Hadir	Hadir
Dr. Roshayati binti Basir	4/4	Hadir	Hadir	Hadir	Hadir

* Encik Bazlan bin Osman meletak jawatan pada 1hb. Jun 2005.

** Encik Yong Kok Liew dilantik sebagai Ahli Jawatankuasa Audit pada 22hb. Ogos 2005.

MINIT

- Setiausaha Syarikat hendaklah menjadi setiausaha kepada Jawatankuasa.
- Minit setiap mesyuarat hendaklah disediakan dan dihantar kepada ahli Jawatankuasa dan Pengarah Syarikat yang bukan ahli.

KEPUTUSAN DAN CADANGAN

Jawatankuasa Audit hendaklah melaporkan keputusan dan cadangan kepada Lembaga Pengarah tetapi Jawatankuasa itu sendiri tiada kuasa eksekutif terhadap keputusan dan cadangan tersebut.

LAPORAN AKTIVITI AUDIT DALAMAN

Jabatan Audit Dalaman telah ditubuhkan pada 1hb. Jun 1999. Pada masa ini Jabatan Audit mengandungi empat (4) pekerja yang terdiri dari seorang (1) Pengurus dan tiga (3) orang eksekutif. Fungsi asasnya adalah untuk menjalankan penelitian operasi dan prosedur, dan seterusnya menyatakan keputusan dan memberikan cadangan kepada Jawatankuasa untuk peningkatan seterusnya. Dalam tahun kewangan ini, audit berikut telah dijalankan:-

JENIS AUDIT BIDANG/ENTITI YANG DIAUDIT

JENIS AUDIT	BIDANG / ENTITI YANG DIAUDIT
Pematuhan dengan operasi, prosedur kawalan dalaman dan penelitian proses kerja.	11
Penyiasatan	1
Audit susulan	2

Isu utama, termasuk maklumbalas dari pengurusan dan cadangan audit telah dinyatakan kepada Jawatankuasa Audit. Juruaudit luaran telah meneliti dan mengesahkan isu utama dan maklumbalas pengurusan. Rancangan Audit Dalaman masa hadapan diteliti dan disahkan untuk dilaksanakan oleh Jawatankuasa Audit bagi memastikan amalan terbaik diikuti oleh Syarikat. Juruaudit Luaran telah memberikan pandangan mereka terhadap bidang, skop dan pendekatan audit masa hadapan Jawatankuasa ini. Penyata kewangan suku tahun dan hujung tahun telah diteliti oleh Jawatankuasa Audit sebelum diserahkan kepada Lembaga Pengarah. Perhatian telah diberikan kepada pematuhan MASB dan keperluan perundangan yang lain.

SKIM OPSYEN SAHAM PEKERJA (ESOS)

Jawatankuasa Audit telah mengesahkan pembahagian opsyen menurut kriteria yang telah didedahkan kepada pekerja didalam Kumpulan dan memastikan ianya menurut ESOS bagi tahun kewangan berakhir 31hb. Mac 2006.



YBHG. DATO' ADNAN BIN SHAMSUDDIN
Independent-Non Executive Chairman
Pengerusi Bebas, Bukan Eksekutif

TO OUR SHAREHOLDERS

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present to you, the Annual Report and the audited Financial Statements of the Group and the Company for the financial year ended 31st March 2006.

Financial Performance

The year under review saw the Group registering a turnover of RM72.7 million, an increase of 4.5% over the previous year's figure of RM69.4 million. However, the profit before tax of the Group has declined from RM8.6 million to RM6.4 million during the financial year. This was mainly due to the increase in operating costs arising from investment in human capital and infrastructure in order to ensure that our service level remains ahead of other competitors.

In the coming year, the Group will strive for improved efficiency across its operations by maximizing the use of its resources and deliver enhanced value to customers. In doing so, our priority is to generate cost savings as we recognize we may not have fully exploited the potential of the Group.

KEPADA PEMEGANG SAHAM KAMI

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ini dan Penyata Kewangan Beraudit untuk tahun kewangan berakhir pada 31hb. Mac 2006.

Prestasi Kewangan

Pada tahun yang diulas menyaksikan bahawa Kumpulan telah mencatatkan pendapatan sebanyak RM72.7 juta iaitu peningkatan sebanyak 4.5% berbanding RM69.4 juta pada tahun sebelumnya. Walaubagaimanapun, keuntungan sebelum cukai telah susut daripada RM8.6 juta kepada RM6.4 juta sepanjang tahun kewangan. Ini terutamanya kerana terdapat peningkatan di dalam kos operasi akibat daripada pelaburan dalam sumber manusia dan infrastruktur bagi memastikan bahawa tahap perkhidmatan kami terus kekal di hadapan pesaing yang lain.

Untuk tahun berikutnya, Kumpulan akan terus berusaha untuk mempertingkatkan kecekapan merentangi bahagian operasi dengan memaksimumkan penggunaan sumber dan memberi peningkatan nilai kepada pelanggan. Dengan berbuat demikian, keutamaan kami ialah untuk menjana pengurangan kos kerana kami telah mengenal pasti bahawa potensi Kumpulan berkemungkinan belum dieksploitasi sepenuhnya.

Value Creation

Creating shareholders' value is a core philosophy of our Company, which we have amply demonstrated in the past years. On 27th January 2006, the Company had paid an interim dividend of 2.5% less 28% taxation paid totalling RM1.1 million. I am very pleased to announce again that the Board is now recommending a final dividend of 6.5% less 28% taxation totalling RM2.8 million for approval at the forthcoming Annual General Meeting, thus making a total payout of 9% or RM3.9 million for the financial year under review.

On 24th March 2005, the Company made a bonus issue of 8,586,900 new ordinary shares via capitalisation of retained profits on the basis of 1 for every 5 existing shares in the Company. In addition to this, Nationwide Express had also offered a 1 for 5 rights issue exercise totalling 8,586,900 new ordinary shares, which took place on 29th April 2005. With the inclusion of the bonus and rights issue, the entire issued and paid-up capital of the Company totalling 60,108,300 shares were migrated from Second Board to the Main Board of Bursa Malaysia Securities Berhad on 9th May 2005.

Acknowledging the valuable contributions from the staff, the Employee Share Option Scheme (ESOS) was implemented in December 2005. This scheme allows the staff to participate, not only as shareholders, but more importantly to share the big vision of the Group.

Corporate Governance

Going forward, our results and targets have been done, and continue to be done, in an environment of prudent financial management and high standards of Corporate Governance. We have put in place a framework, which will enable the Board and the management to execute and be measured against best practices in these very key areas.

ISO Certification

Throughout the year, all the operating divisions are expected to strengthen their core competencies and build resilience to cope with the challenges ahead. As the Group moves to the next phase of development, we are embarking to achieve the ISO 9001:2000 accreditation in September 2006. Our emphasis to employees in meeting the ISO requirements is the evidence of continuous improvement of our existing business processes as well as delivering a quality management system towards exceeding customer expectations. I believe with joint cooperation and commitment from management and all staff we can achieve the accreditation as planned.

Directorate

During the year under review, Mr. Eddie Chieng Ing Huong left the Company after having served the Company for twenty (20) years. As the founder of the Company, Mr. Eddie Chieng has been so instrumental and thoroughly familiar with every aspect of the Group's business. In this respect, we would like to record our sincere thanks and appreciation for his time and valuable contribution to the Company.

I wish to welcome on board, Mr. Yong Kok Liew who was appointed as an Independent, Non-Executive Director on 22nd August 2005. Given his professional background, the Group looks forward to benefiting from his knowledge and expertise.

Challenges

Next year looks set to be another challenging year for us. The oil price is now hovering at around USD\$75 per barrel and it does not seem likely to retrace back to the price level of the previous years.

Since June 2004, the price of diesel has increased three (3) times making a total increase of RM0.75 per litre. The latest increase was made on March 2006, with the current price of RM1.58 per litre. With the increase in fuel price, a majority of our oil-based consumables have also undergone a major pricing corrections, in tandem with the fuel price increase, hence making our operating cost higher than before.

Fortunately, the government through the Ministry of Domestic Trade and Consumer Affairs (KPDN), came out with a subsidy scheme to assist transportation & logistics company such as ours by allowing a RM0.20 rebate per litre of diesel, thus making the effective price of diesel RM1.38 per litre. This was a great move by the government to ease the burden of ever increasing costs.

In Appreciation

Our appreciation goes to you, our esteemed shareholders for your unwavering loyalty and support, to our valued customers for being the driver of our growth, to the respected regulatory authorities and revered business associates for their encouragement and assistance and not forgetting to our management and staff for their continuous dedication and commitment in realising the Group's vision.

To my esteemed colleagues on the Board, my thanks and gratitude for your commitment, counsel and support during the year. Together, "Nationwide Express Boleh!"

Thank you.

Dato' Adnan Shamsuddin

Chairman

Peningkatan Nilai

Mewujudkan nilai kepada pemegang saham adalah teras falsafah Syarikat kami, seperti yang telah kami buktikan sebaik-baiknya pada tahun-tahun yang lepas. Pada 27 Januari 2006, pihak syarikat telah membayar dividen interim sebanyak 2.5% selepas ditolak cukai sebanyak 28% bernilai RM1.1 juta. Sekali lagi, saya dengan sukacitanya mengumumkan bahawa Lembaga Pengarah telah mencadangkan dividen akhir sebanyak 6.5% selepas ditolak cukai sebanyak 28% bernilai RM2.8 juta untuk diluluskan pada Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang, justeru menjadikan jumlah keseluruhan pembayaran penuh sebanyak 9% atau RM3.9 juta untuk tahun kewangan yang diulas.

Pada 24hb. Mac 2005, Syarikat telah mengeluarkan terbitan bonus sebanyak 8,586,900 saham biasa baru melalui permodalan keuntungan tersimpan pada kadar 1 bonus untuk setiap 5 saham sedia ada di dalam Syarikat. Tambahan lagi, Nationwide Express juga telah menawarkan pelaksanaan 1 untuk 5 terbitan hak sebanyak 8,586,900 saham biasa yang baru yang dijalankan pada 29hb. April 2005. Dengan kemasukan saham terbitan bonus dan terbitan hak, modal keseluruhan yang dikeluarkan dan berbayar syarikat yang mengandungi sebanyak 60,108,300 saham telah dipindahkan dari Papan Kedua ke Papan Utama Bursa Malaysia pada 9hb. Mei 2005.

Demi mengiktiraf sumbangan yang tidak ternilai daripada kakitangan syarikat, Skim Opsyen Saham Kakitangan ("ESOS") telah dilaksanakan pada Disember 2005. Skim ini membenarkan kakitangan Syarikat mengambil bahagian sebagai pemegang saham dan yang lebih utama dapat berkongsi matlamat untuk mencapai visi perniagaan Kumpulan.

Urus Tadbir Korporat

Menuju ke hadapan, hasil dan sasaran telah dan akan terus dilaksanakan, di dalam suasana pentadbiran kewangan yang cermat dan juga piawaian yang tinggi dalam pengurusan tadbir korporat. Kami telah merencanakan satu rangka kerja yang membolehkan Lembaga Pengarah dan pihak pengurusan melaksanakannya dan diukur berdasarkan tatacara yang terbaik bagi perkara teras.

Pengiktirafan ISO

Sepanjang tahun ini, semua divisyen operasi adalah diharapkan untuk mengukuhkan kemampuan asas serta membina daya tahan untuk mengharungi cabaran yang bakal tiba. Memandangkan Kumpulan kini sedang bergerak ke tahap pembangunan yang seterusnya, kami sedang berusaha untuk mencapai Pengiktirafan ISO 9001:2000 dalam bulan September 2006. Penekanan yang diterapkan kepada kakitangan dalam memenuhi tuntutan ISO ialah tanda pembaikan berterusan di dalam proses perniagaan yang sedia ada serta menjanjikan sistem pengurusan yang berkualiti agar menjangkau harapan pelanggan. Saya percaya dengan gabungan usahasama dan komitmen daripada pihak pengurusan dan kakitangan Syarikat, kita boleh mencapai pengiktirafan seperti yang telah dirancang.

Lembaga Pengarah

Sepanjang tahun yang diulas, Encik Eddie Chieng Ing Huong telah meninggalkan Syarikat setelah dua puluh tahun (20) berkhidmat. Sebagai salah seorang perintis Syarikat ini, Encik Eddie Chieng telah memainkan peranan penting dan amat arif dalam segala aspek perniagaan Kumpulan. Dengan itu, kami ingin merakamkan ucapan terima kasih dan setinggi-tinggi penghargaan atas masa dan sumbangnya yang tidak ternilai kepada Syarikat.

Saya juga ingin mengalu-alukan kedatangan Encik Yong Kok Liew ke dalam Lembaga Pengarah yang telah dilantik sebagai Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif pada 22hb. Ogos 2005. Berdasarkan latar belakang yang profesional, Kumpulan berharap untuk mendapatkan manfaat daripada pengetahuan dan kemahiran beliau.

Cabaran

Tahun hadapan adalah tahun yang mencabar bagi kami. Harga minyak kini berada di sekitar USD\$75 setong dan ianya tidak mungkin akan kembali mencecah semula pada tahap harga tahun sebelumnya.

Semenjak Jun 2004, harga disel telah meningkat tiga (3) kali menjadikan jumlah peningkatan keseluruhannya sebanyak RM0.75 seliter. Kenaikan yang terbaru sekitar Mac 2006 dengan harga semasa RM1.58 seliter. Dengan kenaikan harga minyak, kebanyakan bahan berasaskan minyak juga telah dinaikkan harga sejajar dengan kenaikan minyak sekaligus menyebabkan kos operasi kami lebih tinggi daripada dahulu.

Mujurlah kerajaan melalui Kementerian Perdagangan Dalam Negeri Dan Hal Ehwal Pengguna (KPDN) telah mengeluarkan skim subsidi bagi membantu syarikat kenderaan dan logistik seperti kami dengan memberikan rebat disel sebanyak RM0.20 seliter, sekaligus menjadikan harga efektif disel sebanyak RM1.38 seliter. Ini adalah satu langkah baik yang dilaksanakan oleh pihak kerajaan dalam mengurangkan bebanan bagi peningkatan kos yang sedia ada.

Penghargaan

Kami merakamkan setinggi-tinggi penghargaan kepada pemegang saham yang dihormati atas kesetiaan yang tidak berbelah bahagi dan sokongan padu anda, kepada pelanggan yang dihargai kerana menjadi pemangkin untuk kami terus berkembang pesat, kepada pihak berkuasa serta rakan perniagaan yang disegani atas sokongan dan bantuan mereka. Tidak dilupakan juga, kepada pihak pengurusan dan kakitangan syarikat di atas dedikasi dan komitmen yang berterusan dalam merealisasikan visi Kumpulan.

Buat rakan-rakan Pengarah saya ucapkan terima kasih dan setinggi-tinggi penghargaan di atas komitmen, pimpinan dan nasihat anda sepanjang tahun ini. Bersama-sama, "Nationwide Express Boleh!"

Terima kasih.

Dato' Adnan Shamsuddin
Pengerusi



CIK ROZILAWATI BINTI HAJI BASIR
Executive Director / Chief Executive Officer
Pengarah Eksekutif / Ketua Pegawai Eksekutif

DEAR FELLOW SHAREHOLDERS,

As we enter our 21st year in business, we are eager to further build the business and become a centre for commerce through innovative ideas and technological advancements.

For more than two decades, Nationwide Express has provided unparalleled delivery service to every nooks and corners of the country and the world at large.

PARA PEMEGANG SAHAM SEKALIAN,

Dalam mengharungi tahun ke 21 beroperasi, kami bertekad untuk terus membina perniagaan agar menjadi pusat komersial melalui ide inovatif dan kemajuan teknologi.

Lebih daripada dua dekad, Nationwide Express telah memberi perkhidmatan penghantaran yang tiada tolok bandingnya ke serata ceruk negara dan dunia.

During the year under review, the Malaysian economy expanded by 5.3% in 2005, compared with 7.1% attained in 2004. We had earlier anticipated the domestic market economy to remain active at least through our first two quarters, with year-over-year economic improvement expected to be evident in our second half year results. We believed that the fundamentals for domestic economic acceleration in the country economy are in place, including supportive conditions in the overall financial institution markets and improved consumer confidence.

philosophy – for each individual operating company to operate independently yet to compete collectively. Independently, each company is free to focus on the distinct needs of its market segment, without compromising networks or service. Collectively, the entire Nationwide Express family works together to cross-sell services and choreograph customer solutions.

Overall, our strategic plan is both good for our discerning customers and good for the company. Customers benefit from convenient, one-stop shopping for the full range of



With this in mind, we concentrated on expanding our infrastructure and network to enable us to adapt to the ever changing economic conditions - by improving our service offerings, enhancing the customer experience and positioning Nationwide Express to take full advantage of the economic recovery. We continued to believe that we are well positioned for long-term growth as the economy, particularly in the manufacturing and wholesale sectors and retailers recover and experience sustained growth.

We also streamlined various processes to enable us to meet the challenge of an increasingly competitive environment. In turning that challenge into our competitive advantage, we have developed a new strategic plan based on these three (3) principles:-

To provide a single point of access for our customers, we recognized and consolidated Nationwide Express as a One Stop Courier & Logistics Provider, which integrates a full range of logistics-related services such as domestic and international express delivery, trucking, airfreight, forwarding, warehousing, etc. Through Nationwide Express, our customers now have one 'touch point' to connect with the full range of customer related activities - one account manager, one web site, one customer automation platform and soon one toll-free customer service line.

To extend the strength of the powerful Nationwide Express' brand name, we enhanced and repositioned our Nationwide Express branding to encompass all our operating companies to include Nationwide Express Courier Services Berhad (NECSB), Nationwide Express Freight Forwarders Sdn. Bhd. (NEFF), Nationwide Express Courier Pte. Ltd. (NECPL) and Nationwide Express Metro Sdn. Bhd. (NEM). All of which carry the brand name Nationwide Express.

To leverage a significant point of competitive differentiation, we strengthened our business

Nationwide Express' courier services, trucking, logistics and e-commerce solutions. Everyone will benefit from tangible, strategic opportunities for continued profitable growth. In the process, more than 1,500 citizens of Nationwide Express benefit from increased opportunities at a company widely regarded as one of the great companies to work for. By streamlining and continually improving our processes, as well as documenting our processes, we have also taken the route towards getting ISO 9001:2000 accreditation.

Financial Performance

For the year under review, Nationwide Express achieved a consolidated pre-tax profit of RM6.4 million and net profit of RM4.0 million as compared to RM8.4 million and RM6.5 million respectively in the previous year. This was done at the back of consolidated revenue of RM72.7 million during the financial year as opposed to RM69.5 million in the previous year.

The express delivery service is the core business of Nationwide Express group of companies, contributing almost 80% of the Group's total revenue. The other main revenue stream is derived from the sales of International Express, Domestic Trucking, Warehousing and Airfreight services and other complementary businesses.

For FY05/06, the lower profitability was largely attributed to higher operating costs, which resulted from intensive investment in human capital and infrastructure, in order to deepen our commitment to provide better quality of service and exceed our customers' satisfaction. Another major component of costs is the inevitable increase in the price of fuel, which has not only had an impact on our profitability, but has affected other material costs particularly oil-based consumables.

High usage of fuel is an unavoidable component in running our fleet of vehicles and motorbikes, and with the huge fuel price increase in the last two (2) years, we had imposed a

MESSAGE FROM THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

10% fuel surcharge on our customers and to cushion the impact. The fuel surcharge was first introduced in February 2005 at 5% and was later increased to 10% in December 2005. Nevertheless, the surcharge imposed to customers only partially cushioned the impact on attrition on the Company's total revenue.

With the volatility in the world fuel price, and ever escalating costs, the management is aggressively advocating cost control measures and remain cautious and curb any unnecessary expenditure. This is a testament seen in the quality of the balance sheets, which demonstrates that Nationwide Express remains a financially solid entity, with surplus cash flow to fund our future expansion programme(s).

Risk Management & Internal Audit

In Nationwide Express, risk management and internal audit play an important role in safeguarding a high degree of corporate governance. Since risk cannot be eliminated totally, our objective is to incorporate risk control measures, which will minimize the residual risks to a manageable level. We also realized the importance of

In an era of globalization and liberalization, Nationwide Express had established great working relationships and created smart partnerships with strategic partners. These strategic alliances with our international brethren including UPS, FedEx, TNT, and P.T. Citra Titipan Kilat (TIKI), provides us with platform of opportunities to expand into international markets. We are also their preferred partners for their mile-end delivery throughout Malaysia.

At the same time, our smart partnership with Petronas, Mail Boxes Etc. (MBE) and Kiosk Pacific provides convenience to our walk-in customers. Hence extending the customer experience beyond our own premises, and providing convenience at the same time!

The Hajj project, which we had initiated in 2003, saw its 3rd year in operations. Reverse logistics of excess baggage and personal effects, during the last hajj saw an improved demand for this services, despite the lesser number of Malaysian pilgrims allowed to perform their hajj last year. This year, will prove to be another challenging year for us as we compete with established companies in foreign land. InsyaAllah, with the right strategy in hand, we will strengthen the business as we work with established



internal audit function in the Company to enhance business operations and performance, while at the same time providing stake holders with much-required assurance. Hence, risk management and internal audit functions work like 'hand in glove', where internal auditors play an important role in providing valuable advice.

By focusing on providing continuous development and promotion of best practice in internal audit; promotion of leadership and professionalism in internal audit; as well as enhancement of internal audit roles in corporate governance, risk management and internal control has translated into an effective audit function for Nationwide Express.

Customer Relations & Brand Image

As a service provider, customer relations and brand image is vital to the success of Nationwide Express. We promote close customer relations and have trained account managers and customer service representatives to assist with all our customers' needs. Close rapport with customers, business partners and suppliers was encouraged during the last Ramadhan when break fast functions were carried out both at the corporate office and at Nationwide Express @ Jalan Ampang. A Hari Raya gathering was also held with customers and business partners alike.

partners in Saudi Arabia and the Gulf countries.

Over the years, Nationwide Express has been known as a company, which delivers mail and packages throughout the country. Along with the recent development in business and technology, Nationwide Express has also made some breakthrough in its domestic service. The latest innovation from Nationwide Express is a "One Stop Solution Centre". In this service, Nationwide Express does not just deliver the goods to its designated address, but also serve as a one-stop convenience centre for courier, agency and financial products form one of the most extensive networks of any retail business in Malaysia.

Customers are now just a step away to access a multi-tier of services. From basic mailing solution, insurance coverage to telephone prepaid re-load, Nationwide Express offers it ALL under ONE roof. Time will no longer be wasted in searching for several vendors for different products and services. Since its introduction to the market in March 2006, Nationwide Express now offers customers a wide breadth of courier services and agency services on behalf of third parties, including products and services beyond the scope of traditional postal services.

As we strive to understand our customers' needs, we take a simple idea to enable us to build bigger and better customer relationship. Effective 1st March 2006,

Nationwide Express has been appointed as a corporate agent of Takaful Nasional Sdn Bhd (TN), and we now offer the most accessible and convenient facilities for the public to purchase or renew Motor insurance, General insurance and Personal Accident insurance.

Electronic Payment System is a fantastic new method for toll and fare payment in Malaysia. At Nationwide Express everyone can purchase Touch 'n Go card or top up reload card through our appointment as a corporate agent for the following products - Touch 'n Go reload and Touch 'n Go card sales. Through e-pay Sdn Bhd, we provide easy payment for products, such as various

will also be revamped to promote user friendly cum user responsive working atmosphere, as well as to give the best customer experience.

In line with cost management, these Operations development are being pursued on a supply driven basis in order to ensure that all our vehicles with the customers loads are given facilities and services on arrivals. In this connection, we hope to obtain the ISO 9001:2000 certification this September 2006.

Through continuous process improvement initiatives, we are also constantly innovating for new products and the



Prepaid Mobile Reload, IDD & SDD, Internet and others. A small, compact and simple to operate terminal, it provides e top-up and e-voucher services for mobile operators in a matter of seconds, without the risks and stocking issues associated with physical cards and many other product suppliers, eradicating the need for physical stock.

Most recently, we were appointed as corporate agent, and the authorised Pos Malaysia Berhad's stamp vendor, where customers may drop by our stations to purchase postage needs from us, i.e. stamps and philately items. Further discussions are underway for agency of other Pos products.

With more than 180 stations and agencies strategically located throughout Malaysia we are looking at on-going efforts to provide great customers' experience at our stations and agencies to ensure continuous satisfied repeat customers. This new concept of "One Stop Solution Centre" will provide better customer experience, as it creates convenience to our valued customers.

Internal Processes & Operations

Being the back-bone of the Company, the operational excellence of our internal processes and operations is a MUST! In the year under review, focus was given to enhancing and balancing the routes, in ensuring that courier and driver's productivity is fully optimized.

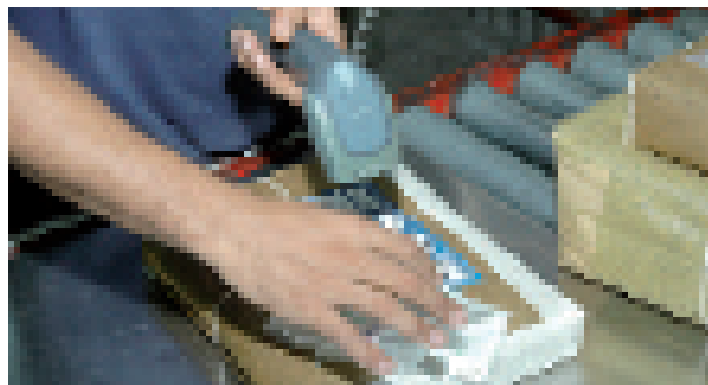
Rapid strides were witnessed when Nationwide Express' Corporate Office was relocated in the last financial year, leaving the Lot 6 & 7 of Jalan Utas for future operational growth, where pragmatic and pro-active Operations Centre cum hub strategies will be further implemented. The operational environment of the Operations Centre

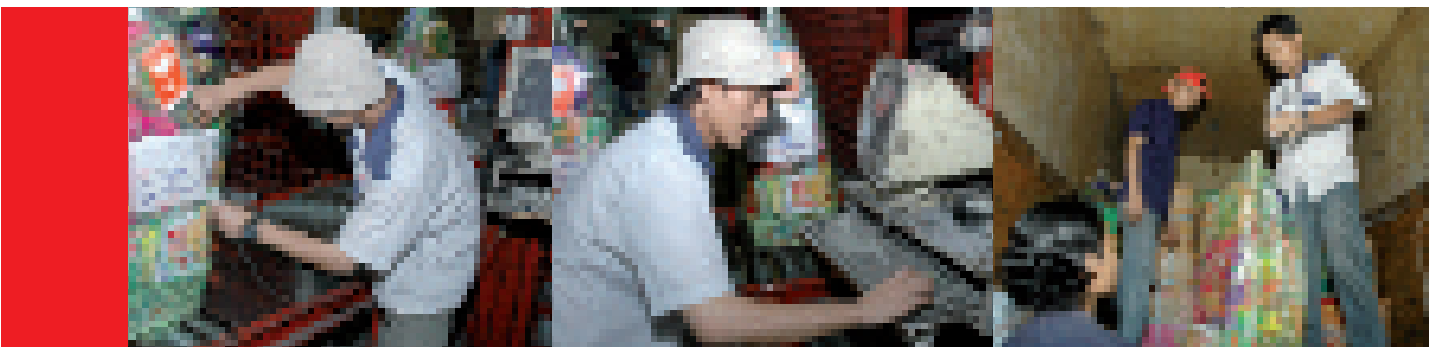
right tools to ensure our customers' ease and convenience. Security featured products and the newly launched products such as the prepaid boxes of 5kg and 10 kg proves to be value for money!

Technology & Innovation

For the period under review, the company maintains its belief that Information and Communication Technology (ICT) is the key enabler in supporting the business processes. By deploying fit-for-purpose applications and the relevant equipment, ICT plays a prominent role in protecting Nationwide Express' market dominance, improving its operational efficiencies, and at the same time reducing its operating cost.

The recent implementation of Voice Over Internet Protocol (VOIP) will achieve lower telephony charges as Nationwide Express' personnel uses VOIP phones for inter-stations phone calls. The availability of the TMnet Streamyx broadband services at the stations facilitates access to the Company's website and round the clock



MESSAGE FROM THE CHIEF
EXECUTIVE OFFICER

communications via e-mail and VOIP. The positive developments enabled the Company to provide up-to-date information pertaining to the delivery status and service related issues to the customers.

In August 2005, Nationwide Express launched an Internet Shipping facility at its www.nationwide2u.com website. The web-based Nationwide Express Internet Shipping (NEIS) is an application, which enables customers to generate and print courier consignment note(s) using a stick-on or A4 size paper. All this is done from the comfort of their own offices or even homes!

NEIS provides facilities, which enable customers to manage their own contact and address books, generate and manage shipments and perform track and trace enquiries using a standard Internet browser such as the Internet Explorer. In addition, the Internet Shipping facility also provides useful tools such as administration and reporting on all shipments sent via Nationwide Express.

Nationwide Express will continue to invest in the "right" technology that will bring the Company closer to our customers, and accentuate our brand value as the leading industry icon.

REVIEW OF SUBSIDIARIES NATIONWIDE EXPRESS FREIGHT FORWARDERS SDN BHD (NEFF)

Nationwide Express Freight Forwarders Sdn Bhd (NEFF) complements its parent company, Nationwide Express Courier Services Berhad to successfully complete the total logistics supply chain by providing trucking, brokerage & freight, forwarding and warehousing

solutions to customers. During the FY05/06, NEFF have seen a significant growth in all its activities, making its total contribution of 6% of the Group's total revenue.

NATIONWIDE EXPRESS METRO SDN BHD (NEM)

Mailroom outsourcing and customized logistics are being managed by NEM, a wholly-owned subsidiary, and is also capable of handling special requests and total fulfilment as required accordingly by customers. To date, NEM provides services to industries such as the telecommunications, IT companies and expect to penetrate into other industries. For the year under review, NEM contributes approximately 4% of the total Group's revenue.

NATIONWIDE EXPRESS COURIER PTE LTD (NECPL)

Since its inception in 1987 in Singapore, NECPL specializes in door-to-door express delivery services of urgent documents/packages from Malaysia to Singapore & vice versa and Singapore Domestic Same Day Local Delivery services, besides also providing our customers with Trucking Services from Singapore to Malaysia and International services.

NECPL was established to focus on providing prompt, efficient and reliable courier service with guaranteed customer satisfaction. Over the period of twenty (20) years, NECPL has built up to a total workforce of twenty eight (28).

As NECPL extends her growth as well as the ability of remaining competitive with other international and local courier players, having good logistics infrastructure and culture becomes a pre requisite for attracting new businesses and service companies into the country.

Corporate Responsibilities & Our Commitment to Our People

Human Capital

People are our most important asset. Indeed, our employees are our strengths and pillars to our success and we firmly believe in enabling employee training and conducive working environment, which enhances performance. We have the responsibility of ensuring that our workforce is equipped with the requisite knowledge,



skills and attitude for delivery of optimum performance. While we recognise and encourage our employees' desire for self-improvement, all employee training is founded on clear, identified business needs and clear objectives based on job requirements. These are then pitched against performance criteria and conducted in a manner conducive to achieving organisational goals. During FYE 2005/2006, we had invested a big portion of the Company's budget on employee training. Besides providing sufficient opportunities for our people to bridge any technical competency gaps, we also help foster the forging of a strong team spirit and better interactions at all levels.

We believe in the power of people. At Nationwide Express, we believe innovation begins with the right people and the right attitude. With the right combination of individuals who share a common goal, we are able to develop products and services that are both consistent and effective right from planning to production.

Nationwide Express strives to develop dedicated workforce based on trustworthiness and excellence driven to provide efficient and excellence service. As a learning organisation, we devote our human resources and technology to create superior products and services to delight and exceed our customers' expectation.

Nationwide Express conducts training, both in-house & external training. Using the purpose-built training room; whereby an annual training calendar which is circulated through intranet and the in house bulletin. Nationwide Express also charts career plan for its employees, which is evident whereby a number of managers who climbed up the ladder from rank and file.

In an organisation of more than 1,500 employees, Human Resource Management (HRM) is a vital factor which

has been supported by implementing numerous quality concepts and approaches such as balance scorecard, benchmarking, best practices, performance management system, etc.

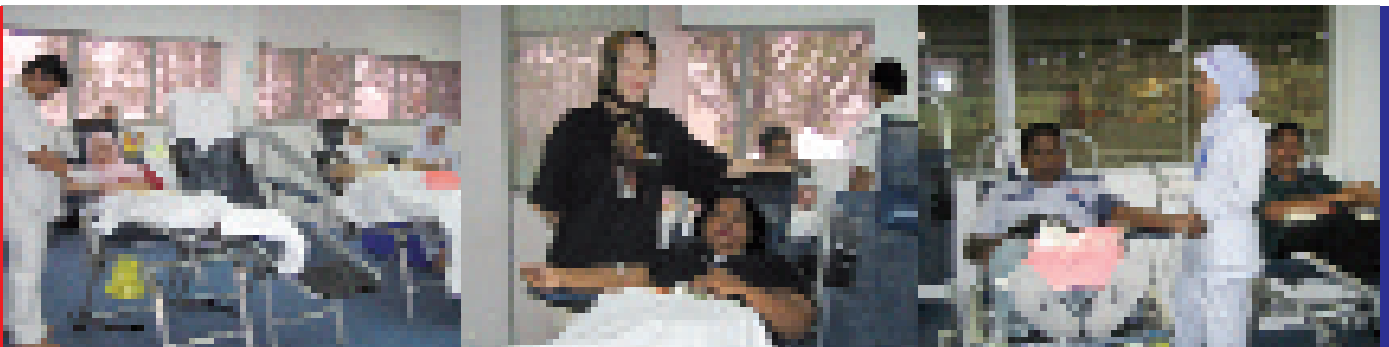
The management focuses on how Nationwide Express is able to motivate and enable its employees to develop and utilize their full potential in alignment with the organisations' vision and mission. The management also focuses on building and maintaining a work environment to support excellent work climate, conducive for personal and organisational growth as well as performance excellence. To this end, the management has provided all the necessary facilities such as a centralised surau at its corporate office and all stations alike, a resource centre and a purpose-built training centre at the corporate office, canteens, R&R Rooms for couriers at the hub and stations, and of course a football field to boot!

Kelab Sukan Dan Kebajikan Nationwide

The "Kelab Sukan dan Kebajikan Nationwide" (KSKN), which was incorporated a few years ago, is actively run by the employees together with the support of the management. The KSKN actively organises inter-branch sports tournaments and games annually. Through KSKN, the National Blood Bank has identified Nationwide Express as one of its main contributor as blood donations campaign were organised every six (6) months. Apart from that, KSKN also allocates 'disaster' funds to assist employees who had just gone through misfortune, affecting their home, family etc.

Security, Safety & Health

The security, safety & health of our employees and customers always come first. Security, Safety and Health Department has been formed in Nationwide Express with



contributes to the success of the Company. With good HRM in practise, employees with drive to excellence will join Nationwide Express to stay. It will also help the Company to retain high performers, to enable a consistent build up of specialist in various fields, to encourage/motivate employees to perform their best through the formation of a strong base of capable workforce will ensure competitiveness in the global score, and finally to build commitment and give empowerment to ensure the promotion of a spurring of "Healthy Competition Spirit".

Nationwide Express' commitment in HRM to excellence

an objective to create a safe and secured business environment for customer and employees alike. In line with the security objectives, efforts are being put to ensure that total security are continuously monitored to guarantee company's premises, assets, employees and customers are protected. FY 05/06 saw the enhancement of security both at HQ and regional level. Security refers not only to Nationwide Express' premises but also secured transport of shipment particularly high value shipments from point of pickup to eventual delivery to customers.

Cooperation with customers and relevant authorities has

MESSAGE FROM THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

resulted in less cases of pilferage and lost. This has seen a significant reduction of such incidences by almost 20%. We aim to address this issue in more stringent ways as we move into FY 06/07 and onwards. At the same time, these types of cooperation have also assisted in prevention of distribution of pirated VCDs, controlled and prohibited drugs etc.

Efforts have been put in to ensure a safe workplace in FY 05/06 and this effort will extend well into FY 06/07. Several programmes will be implemented to boost safety consciousness amongst the 1,540 'citizens' of Nationwide Express.

Therefore, Safety & Health policy has been created in Nationwide Express to ensure an action-oriented group of people in which both management and staff are represented.

Occupational Safety & Health (OSH) Committee

In adhering to the Occupational Safety and Health Act (OSHA), 1974, the Company undertook to set up the Occupational Safety & Health Committee in 2004 to look into the safety and health of the Company's 1,540 employees. The Committee consists of two (2) members from the Board of Directors – one of whom is a medical practitioner, the management and staff, with a certified safety and health officer.

The health, safety and welfare of all employees are our primary concern. In line with our Safety & Health Policy, this concern is reflected in the way we design, construct and operate our operations through our standard operating procedures, programmes and job instructions.

Our priority is to ensure that every employee is provided with a safe and healthy place in which to work. We will

together through consultation and co-operation. Confidence in the safety of the workplace requires openness of communications between all levels. We recognise and support the rights of all personnel to express their concerns over safety in the workplace and expect those concerns to be addressed.

Providing a safe, healthy, accident free working environment ensures a healthier, more productive workforce and the attainment of our goal of excellence in the management of our operations.

Some of the activities which are carried out periodically are the fogging of the corporate office, other office premises, and the warehouses in our fight against dengue. OSH posters, including Handling of Dangerous Goods posters and handbook have also been disseminated to all stations. During the bad haze, masks were handed to all our drivers and couriers.

Community and the Environment

We know that we are an important part of the communities we serve. By the very nature of our business, we have a responsibility to these communities across Malaysia, Singapore and Brunei.

Our environmental policy is being put in place across all of the Group's operations. The policy complies with all legal requirements and incorporates industry best practices. Our key areas are the promotion and use of bio-degradable products, the reduction of waste emissions and the efficient use of utilities.

Heavy usage of diesel is unavoidable as our fleet of vehicles consumed more than 100,000 litres of fuel during the financial year. Therefore, we are actively looking at using different catalysts to lower the rate of consumption,



make every effort in the area of safety education, accident prevention, hazard control, injury prevention and rehabilitation, health preservation and promotion to ensure the safety of the workplace and the health of our workforce with the elimination of injuries as our ultimate goal. We strongly believe that all accidents are preventable and that a "Zero Accident" target is achievable.

Health and Safety at work must be both an individual and a shared responsibility. Commitment to safety is a team commitment involving managers, supervisors, subcontractors, suppliers and employees working

thus reducing fuel consumption. At the same time, we are also actively working on reducing the harmful emission emitted into the environment. With the recent introduction of palm oil based bio-diesel, some of our vehicles will soon be on trial with this new fuel alternative.

Across Nationwide Express, we aim to dispose all waste using environmentally sympathetic means. Waste is segregated at source and is stored pending the most appropriate and effective disposal by relevant specialist contractors, e.g., oil sludge at our maintenance workshop. Another ongoing recycling programme, is the recycling of

NATIONWIDE EXPRESS SAFETY & HEALTH POLICY

AT NATIONWIDE EXPRESS, OUR SUCCESS DEPENDS ON OUR MOST VALUABLE ASSET - OUR PEOPLE. WE ARE FULLY COMMITTED IN ENSURING THE SAFETY OF OUR WORKPLACE AND HEALTH OF OUR WORKFORCE.

IN UPHOLDING A STANDARD OF TOTAL SAFETY AND HEALTH ENVIRONMENT, NATIONWIDE EXPRESS "DELIVERS" SUPERIOR SERVICE TO VALUED CUSTOMERS IN HANDLING ALL SHIPMENT WITH DUE CARE. INCREASE IN HEALTH, SAFETY AND QUALITY EQUALS INCREASE IN PRODUCTIVITY AND PROFITABILITY.



paper waste, where we work together with an organisation better known as 'TREES' or Treat Every Environmental Special. This programme has been ongoing since the year 2002. Our motto, "Recycle-just do it!"

Outlook of the Industry and Challenges Ahead

With notable exception of our rail system, Malaysia's transport infrastructure is fairly modern, efficient to a degree and definitely brimming with spare capacity. Major highways now link up most of Peninsular Malaysia, and even East Malaysia is slowly developing. The real challenge facing transport firms like us is to fully exploit the infrastructure available and to capitalise on the country's aspirations of becoming a regional hub into reality.

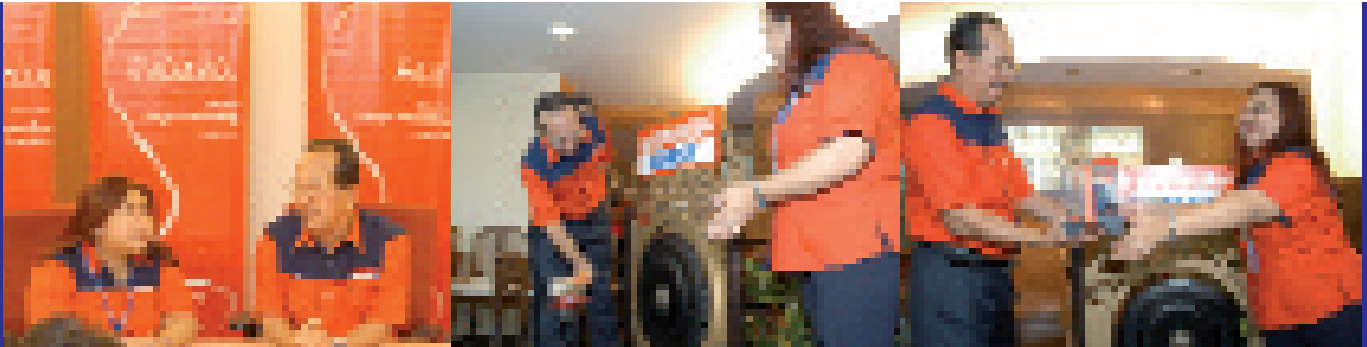
As a courier company licensed under the Malaysian Communication & Multimedia Commission (MCMC), competition comes from more than a hundred (100) other licensed courier companies. Over and above that, transport and haulage companies are also dabbling into the courier industry.

Nevertheless, as we have been positioning ourselves for the last couple of years to expand into other areas of logistics, such as trucking, freight forwarding, warehousing etc., we have been able to keep our competitive edge as a total logistics provider, by leveraging on our network and infrastructure strengths.

The inevitability of globalisation and liberalisation of the transport and logistics industry, will also pose a challenge as well as an opportunity for us to realise our vision in expanding our spread into regional markets. We will take up the challenge and soldier on.

Rozilawati Haji Basir

Chief Executive Officer



Dalam tahun yang diulas, ekonomi Malaysia hanya berkembang sebanyak 5.3% pada tahun 2005, berbanding 7.1% pada tahun 2004. Kami menjangka ekonomi dalam negara kekal aktif sekurang-kurangnya untuk dua suku pertama tahun ini, dengan kemajuan ekonomi tahun demi tahun menonjol dalam keputusan setengah tahun yang akhir. Kami percaya asas untuk ekonomi domestik akan meningkat jika ekonomi negara pulih, termasuk situasi sokongan dalam institusi kewangan dan peningkatan dalam keyakinan pelanggan.

Oleh yang demikian, pasukan operasi kami akan memberi lebih fokus untuk memperbesarkan rangkaian kami agar dapat mengadaptasi ke arah situasi ekonomi semasa – dengan mempelbagaikan perkhidmatan kami serta menambah pengalaman pelanggan, dan meletakkan Nationwide Express untuk merangkul semua peluang dari kepulihan ekonomi. Kami terus percaya bahawa kami telah memposisikan diri kami untuk pertumbuhan jangka panjang apabila ekonomi, khususnya dalam sektor pembuatan, pemborongan serta peruncitan, pulih dan mengalami pertumbuhan yang berpanjangan.

Kami juga telah menyelaras berbagai proses untuk membolehkan kami menghadapi dunia yang semakin mencabar. Dengan menukar cabaran menjadi manfaat, kami telah merangka satu pelan strategi yang baru berdasarkan tiga (3) prinsip berikut:-

Untuk menjadi akses setempat bagi pelanggan, kami menggabungkan Nationwide Express sebagai satu Pusat Setempat Kurier & Logistik menggabungkan perkhidmatan logistik yang sepenuhnya seperti penghantaran cepat tempatan dan antarabangsa, penghantaran menggunakan trak, penghantaran udara, penghantaran secara pukal, pergudangan dan lain-lain. Melalui Nationwide Express, para pelanggan kini boleh dengan satu sentuhan disambung dengan pelbagai rangkaian perkhidmatan Nationwide Express – satu jurujual, satu laman web, satu platform automasi pelanggan dan dalam waktu yang terdekat akan ada satu talian perkhidmatan pelanggan bebas tol.

Untuk memperteguhkan keunggulan jenama Nationwide Express, kami telah mengembangkan dan memperbaiki posisi jenama Nationwide Express untuk merangkumi kesemua syarikat operasi termasuklah Nationwide Express Courier Services Berhad (NECSB), Nationwide Express Freight Forwarders Sdn Bhd (NEFF),

Nationwide Express Courier Pte Ltd (NECPL) dan Nationwide Express Metro Sdn Bhd (NEM). Kesemuanya di bawah satu jenama Nationwide Express.

Untuk memberi pengaruh yang penting dalam perbezaan yang kompetitif, kami memperkukuhkan falsafah perniagaan kami untuk setiap syarikat yang beroperasi secara individu – untuk beroperasi secara bebas namun bersaing secara kolektif. Secara individu, setiap syarikat bebas untuk fokus kepada keperluan berbeza mengikut keperluan pasaran, tanpa menjejaskan rangkaian atau perkhidmatannya. Secara kolektif, keseluruhan keluarga Nationwide Express bekerjasama untuk jual-silang perkhidmatan dan merekabentuk segala penyelesaian untuk pelanggan.

Pada keseluruhannya, pelan strategik kami berfaedah bukan sahaja kepada pelanggan malah kepada syarikat. Pelanggan mendapat faedah dari pusat jualan setempat yang selesa dan menawarkan pelbagai rangkaian perkhidmatan kurier Nationwide Express, perkhidmatan trak, logistik dan penyelesaian e-dagang. Semua akan mendapat keuntungan dari segala peluang strategik yang ketara untuk pertumbuhan menguntungkan yang berterusan. Dalam masa yang sama, lebih daripada 1,540 orang warga kerja dan kontraktor Nationwide Express akan mendapat faedah daripada bertambahnya peluang di syarikat yang dianggap sebagai antara syarikat yang hebat untuk mencari rezeki.

Prestasi Kewangan

Untuk tahun kewangan 2005/2006, Nationwide Express telah mencapai keuntungan sebelum cukai sebanyak RM6.4 juta dan keuntungan bersih sebanyak RM4.0 juta dibandingkan RM8.4 juta dan RM6.5 juta di tahun sebelumnya. Ini berdasarkan pendapatan RM72.7 juta dalam tahun kewangan ini berbanding RM69.5 juta dalam tahun sebelumnya.

Perkhidmatan ekspres domestik adalah perniagaan utama Nationwide Express yang menyumbang kira-kira 80% daripada jumlah pendapatan Nationwide Express. Lain-lain pendapatan yang diperolehi oleh Nationwide Express adalah dari penjualan ekspres antarabangsa, perkhidmatan trak domestik, perkhidmatan pergudangan dan penghantaran barangan melalui udara.

Keuntungan yang rendah adalah disebabkan oleh



kenaikan kos operasi akibat pelaburan intensif dalam tenaga kerja dan infrastruktur sebagai komitmen untuk memberi perkhidmatan yang lebih baik dan melebihi kepuasan pelanggan. Satu lagi komponen kos yang besar adalah kenaikan harga minyak yang tidak hanya memberi impak kepada keuntungan kami, malahan kepada kos barangan lain, terutamanya barangan berasaskan minyak.

Minyak adalah satu komponen wajib untuk van dan trak kami dan dengan kenaikan harga minyak yang tinggi dua (2) tahun lalu, kami telah mengenakan 10% surcuj minyak ke atas pelanggan kami untuk mengurangkan impaknya. Surcuj minyak mula diperkenalkan sebanyak 5% pada Februari tahun 2005 dan kemudian naik ke 10% pada Disember tahun 2005. Walaubagaimanapun, surcuj minyak yang dikenakan hanya mampu menampung sebahagian dari impak pelumpuhan terhadap jumlah perolehan Syarikat.

Dengan ketidaktentuan harga minyak mentah dunia dan peningkatan kos, pihak pengurusan terus agresif dengan mengamalkan belanjawan yang terkawal dan kekal berwaspada untuk menghindari daripada perbelanjaan yang berlebihan. Ini dibuktikan dalam penyata kira-kira yang menunjukkan bahawa kewangan Kumpulan kekal dengan pengaliran tunai yang lebih untuk membiayai program pertumbuhan Syarikat akan datang.

Pengurusan Risiko dan Audit Dalam

Di Nationwide Express, pengurusan risiko dan audit dalaman memainkan peranan yang penting untuk menjaga urus tadbir korporat. Oleh kerana risiko tidak boleh dihapuskan sama sekali, objektif kami adalah untuk mengadakan cara-cara mengawal risiko yang akan mengurangkan risiko yang sedia ada ke tahap yang boleh dikawal. Kami juga sedar betapa pentingnya fungsi audit dalaman di Syarikat ini dalam mengembangkan operasi perniagaan serta prestasi Syarikat di samping memberi kepercayaan kepada pihak yang mempunyai kepentingan di dalam Syarikat ini. Maka itu, fungsi pengurusan risiko dan audit dalaman adalah saling bergantung di antara satu dengan lain di mana audit dalaman berperanan memberi nasihat yang berguna.

Pengurusan risiko dan audit dalaman di Nationwide Express telah menjadikan fungsi audit begitu berkesan dengan memfokuskan pada perkembangan yang berterusan dan mengikut kaedah yang terbaik, kepimpinan dan profesionalisme dalam audit dalaman serta memperkembangkan peranan audit dalaman dalam urus tadbir Syarikat.

Perhubungan Pelanggan & Imej Penjenamaan

Sebagai pembekal perkhidmatan, perhubungan pelanggan dan penjenamaan adalah penting untuk kejayaan Nationwide Express. Kami amat mementingkan perhubungan yang akrab dengan pelanggan dan telah melatih Pengurus Akaun Pelanggan dan Pegawai Perkhidmatan Pelanggan untuk menangani kehendak pelanggan. Perhubungan akrab dengan pelanggan dialu-alukan di mana pada bulan Ramadhan yang lepas kami mengadakan majlis berbuka puasa di ibu pejabat Nationwide Express dan cawangan Jalan Ampang dan seterusnya sambutan Aidilfitri.

Dalam era globalisasi dan liberalisasi, Nationwide Express telah mewujudkan jalinan kerja yang erat dan perkongsian bijak dengan rakan strategiknya. Kerjasama strategik dengan rakan antarabangnya seperti UPS, Fedex, TNT, dan TIKI memberi kami peluang ke medan antarabangsa. Kami juga diberi kepercayaan menjalankan penghantaran mereka ke seluruh tempat di Malaysia. Pada masa yang sama, perkongsian bijak kami dengan Petronas, MBE dan Kiosk Pacific memberi keselesaan kepada para pelanggan di kaunter serta memberi pengalaman kepada pelanggan kami di luar kawasan kami.

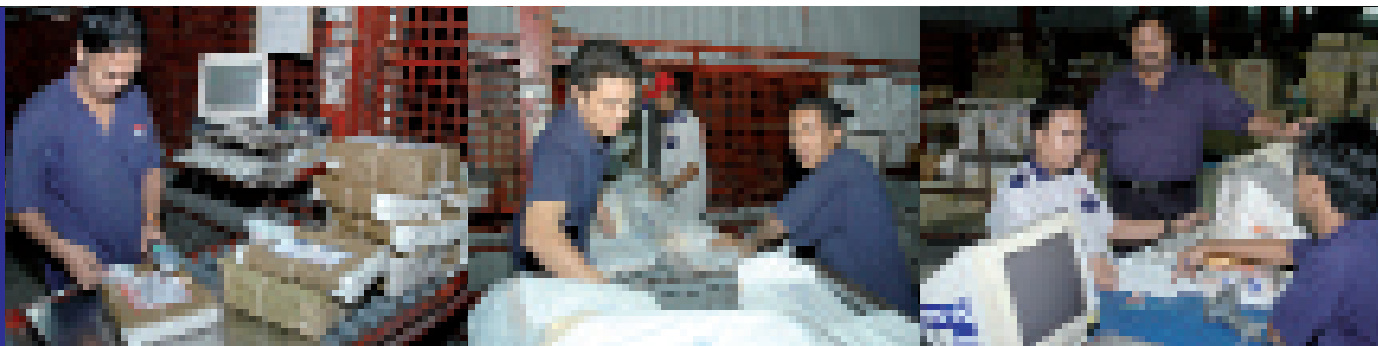
Projek haji yang telah diperkenalkan pada tahun 2003 masuk tahun ketiga operasinya tahun ini. "Reverse" logistik untuk lebihan bagasi dan barangan peribadi, semasa musim haji yang lepas menunjukkan kenaikan di dalam permintaan terhadap perkhidmatan ini, walaupun jumlah jemaah yang menunaikan haji tahun lepas telah berkurangan. Tahun ini, nyata akan menjadi satu tahun yang mencabar bagi kami untuk bersaing dengan syarikat yang telah menempa nama di bumi asing. InsyaAllah, dengan berbekalkan strategi yang bijak, kami akan mengukuhkan perniagaan kami dengan bekerjasama dengan rakan kerja yang kukuh di Arab Saudi dan negara teluk yang lain.

Sejak kewujudannya, Nationwide Express telah dikenali sebagai sebuah syarikat penghantaran surat dan bungkusan di seluruh negara. Dengan perkembangan perniagaan dan teknologi, perkhidmatan Nationwide Express telah maju ke hadapan. "Pusat Perkhidmatan Setempat" adalah inovasi terkini daripada Nationwide Express. Dalam perkhidmatan ini, Nationwide Express tidak sahaja membuat penghantaran barangan tempatan, malahan bertindak sebagai pusat kemudahan setempat untuk perkhidmatan kurier, agensi dan produk kewangan menjadikannya salah satu rangkaian terbesar perniagaan runcit di Malaysia.

Tambahan dengan lebih 180 stesyen dan agen yang terletak di lokasi strategik di seluruh Malaysia, pelanggan kini hanya setapak saja untuk mendapatkan perkhidmatan kami. Dari kemudahan asas surat-menyurat, kemudahan insuran ke penambahan pra bayar nilai telefon, Nationwide Express memberikan SEMUA perkhidmatan di bawah SATU bumbung. Masa tidak lagi dibazirkan untuk mencari beberapa pembekal untuk produk dan perkhidmatan yang berlainan. Sejak diperkenalkan pada bulan Mac 2006, Nationwide Express sekarang menawarkan pelanggan pelbagai perkhidmatan kurier dan agensi bagi pihak ketiga, termasuklah produk dan perkhidmatan melewati skop tradisi perkhidmatan pos.

Langkah ke hadapan telah disaksikan menerusi perpindahan Pejabat Korporat Nationwide Express pada tahun yang lalu meninggalkan Lot 6 & 7, Jalan Utas untuk perkembangan operasi di masa hadapan di mana pusat operasi merangkap hab yang lebih pragmatik dan proaktif akan dilaksanakan. Persekitaran pusat operasi juga akan diubahsuai untuk menyediakan persekitaran yang lebih mesra pengguna disamping memberi pengalaman yang memuaskan kepada pelanggan.

Selaras dengan pengurusan kos, perkembangan operasi adalah berasaskan kehendak bekalan untuk memastikan semua kenderaan kami yang penuh dengan muatan pelanggan diberi



Dalam usaha kami untuk memahami keperluan pelanggan, kami mengambil ide ringkas yang membolehkan kami untuk membina perhubungan pelanggan yang lebih meluas dan baik. Berkuatkuasa 1hb. Mac 2006 Nationwide Express telah dilantik sebagai agen korporat untuk Takaful Nasional Sdn. Bhd. dan kami sekarang menawarkan kemudahan yang paling mudah dan selesa kepada awam untuk membeli dan memperbaharui insuran motor, insuran am dan insuran kemalangan peribadi.

Sistem pembayaran elektronik adalah kaedah yang terkini untuk pembayaran tol dan tambang. Di Nationwide Express, sesiapa sahaja boleh membeli dan menambah nilai kad Touch 'n Go. Melalui e-pay Sdn Bhd, kami menawarkan pembayaran mudah untuk produk kad telefon pra bayar IDD dan SDD, internet dan lain-lain. Dengan terminalnya yang kecil, padat dan senang digunakan, e-pay menawarkan perkhidmatan tambah nilai untuk pembekal telefon secara elektronik dalam sekelip mata tanpa risiko dan masalah menyimpan stok.

Baru-baru ini kami juga telah dilantik sebagai agen korporat Pos Malaysia Berhad untuk membekalkan setem dan barangan filateli. Kami masih dalam perbincangan untuk membekalkan produk yang lain.

Dengan mempunyai lebih daripada 180 stesyen dan agen yang terletak di lokasi strategik di seluruh negara, kami merancang usaha yang berterusan untuk memberi pengalaman yang berharga di stesyen dan agen kami untuk memastikan kepuasan pelanggan yang berulang. Konsep Pusat Perkhidmatan Setempat yang baru ini memberi pengalaman dan kemudahan kepada pelanggan kami.

Proses Dalaman & Operasi

Sebagai tulang belakang Syarikat, kecemerlangan operasi proses dalaman dan operasi kami adalah WAJIB. Dalam tahun yang sedang diulas, fokus telah diberikan untuk keseimbangan "routes", bagi memastikan produktiviti kurier pada tahap yang maksimum.

kemudahan dan perkhidmatan apabila sampai. Dengan itu, kami berharap diakreditasi ISO 9001:2000 pada September 2006, insyaAllah.

Kami sentiasa mencari produk-produk baru untuk memastikan kemudahan dan keselesaan pelanggan kami melalui proses pembaikan inisiatif yang berterusan. Produk yang mempunyai ciri-ciri keselamatan dan produk yang baru dilancarkan seperti kotak prabayar 5 kg dan 10 kg membuktikan bahawa ianya adalah pembelian yang bijak.

Teknologi Dan Inovasi

Untuk tahun yang sedang diulas, Syarikat mengekalkan kepercayaan kepada teknologi komunikasi dan maklumat sebagai kunci utama untuk menyokong proses perniagaan. Dengan menggunakan aplikasi yang berdasarkan kepada permintaan dan perkakasan yang relevan ICT memainkan peranan yang penting dalam melindungi pasaran permainan Nationwide Express serta meningkatkan efisiensi operasinya dan dalam masa yang sama mengurangkan kos operasinya.

Voice Over Internet Protokol (VOIP) yang diimplementasi baru-baru ini akan mengurangkan caj telefon di Nationwide Express. Kewujudan perkhidmatan jalur lebar TMnet Streamyx di stesyen-stesyen Nationwide Express memudahkan akses kepada laman web Syarikat dan komunikasi secara e-mel sepanjang masa dan VOIP. Perkembangan yang positif membolehkan Syarikat mengadakan maklumat terkini kepada pelanggan berhubung dengan status penghantaran dan isu yang berkaitan dengan perkhidmatan.

Pada bulan Ogos 2005, Nationwide Express telah melancarkan kemudahan "internet shipping". Nationwide Express "internet shipping" (NEIS) adalah merupakan satu aplikasi yang berasaskan web yang membolehkan pelanggan membuat dan mencetak nota konsainmen menggunakan pelekat atau kertas bersaiz A4. Semua ini dapat dilakukan di rumah atau di pejabat pelanggan.

NEIS memberikan kemudahan yang membolehkan pelanggan menguruskan buku alamat, membuat, menguruskan serta menjejak kesan penghantaran mereka.

Nationwide Express akan sentiasa melabur dalam bidang teknologi yang akan mendekatkan Syarikat dengan pelanggan, dan menonjolkan jenama sebagai ikon industri yang ulung.

ULASAN SUBSIDIARI NATIONWIDE EXPRESS FREIGHT FORWARDERS SDN BHD (NEFF)

Nationwide Express Freight Forwarders Sdn Bhd (NEFF) merupakan pelengkap kepada syarikat induknya, Nationwide Express Courier Services Berhad (NECSB) untuk merangkumi rantai pembekal logistik dengan membekalkan pengangkutan melalui trak dan pergudangan kepada pelanggan.

Untuk tahun kewangan 2005/2006, NEFF telah menyaksikan pertumbuhan yang pesat di dalam kesemua aktivitiya menjadikan jumlah sumbangannya kepada Nationwide Express sebanyak 6% daripada jumlah perolehan Kumpulan.

perkhidmatan kurier yang tepat, efisien dan boleh dipercayai serta memastikan kepuasan pelanggan. Dalam jangka masa dua puluh (20) tahun, NECPL telah membina tenaga kerjanya seramai dua puluh lapan (28) orang.

Semakin NECPL bertambah maju dan mengekalkan keupayaannya untuk kekal kompetitif dengan syarikat kurier antarabangsa dan tempatan yang lain, mempunyai infrastruktur logistik dan budaya yang baik menjadi satu kemestian untuk menarik perniagaan baru dan syarikat perkhidmatan ke dalam negara.

TANGGUNGJAWAB KORPORAT DAN KOMITMEN KAMI KEPADA WARGA KERJA KAMI

Tenaga kerja merupakan aset Nationwide Express yang paling berharga. Tidak dapat disangkal lagi, warga kerja kami adalah kekuatan dan tunggak untuk kami berjaya. Kami percaya dengan memberikan pekerja kami latihan dan persekitaran kerja yang baik, akan meningkatkan prestasi mereka. Kami bertanggungjawab untuk memastikan bahawa tenaga kerja kami dilengkapi dengan pengetahuan, skil dan sikap yang diperlukan untuk prestasi penghantaran yang optimum.



NATIONWIDE EXPRESS METRO SDN BHD (NEM)

Perkhidmatan bilik persuratan dan logistik mengikut kehendak pelanggan diselenggarakan oleh NEM, iaitu subsidiari NECSB, iaitu ianya juga boleh mengendalikan permintaan khas daripada pelanggan. Terkini NEM membekalkan perkhidmatan kepada industri seperti telekomunikasi, syarikat IT dan dijangka untuk menembusi industri yang lain. Untuk tahun yang diulas, NEM menyumbangkan kira-kira 4% kepada jumlah perolehan Kumpulan.

NATIONWIDE EXPRESS COURIER PTE LTD (NECPL)

Semenjak ditubuhkan dalam tahun 1987 di Singapura, pengkhususan NECPL dalam perkhidmatan penghantaran cepat dari pintu ke pintu untuk dokumen dan bungkusan dari Malaysia ke Singapura dan sebaliknya dan perkhidmatan sama hari domestik Singapura disamping menyediakan pelanggan kami dengan khidmat penghantaran lori dari Singapura ke Malaysia dan perkhidmatan antarabangsa.

NECPL telah ditubuhkan untuk fokus kepada menyediakan

Kami mengenalpasti dan memberi perangsang kepada kehendak warga kerja kami untuk memperbaiki diri, semua latihan warga kerja adalah berdasarkan kehendak perniagaan yang telah dikenalpasti dengan jelas dan objektif yang nyata. Kesemuanya ini kemudiannya akan dibandingkan dengan prestasi yang diuruskan dalam cara yang membantu untuk mencapai matlamat organisasi. Dalam tahun 2005/2006, kami telah melabur sebahagian besar bajet syarikat untuk latihan warga kerja. Disamping menyediakan peluang yang secukupnya untuk warga kerja kami untuk merapatkan sebarang jurang kompetensi teknikal, kami juga turut merapatkan semangat berkumpul yang kuat dan interaksi yang lebih elok di semua peringkat.

Kami percaya dengan kemampuan warga kerja kami. Di Nationwide Express, kami percaya inovasi bermula daripada orang dan perwatakan yang betul. Dengan gabungan individu yang berkongsi satu matlamat, kami berjaya untuk menghasilkan produk dan perkhidmatan yang konsisten dan efektif dari perancangan sehinggalah ke pengeluaran.

Nationwide Express menyediakan tenaga kerja yang berdedikasi berdasarkan kebolehpercayaan dan ke arah kecemerlangan untuk menyediakan perkhidmatan yang efisien dan cekap. Sebagai organisasi pembelajaran, kami

menumpukan sumber manusia dan teknologi untuk menyediakan produk dan perkhidmatan yang unggul demi menggembirakan dan melebihi harapan pelanggan.

Nationwide Express menjalankan latihan dalaman dan luaran di bilik latihan yang disediakan berdasarkan kalendar latihan tahunan. Nationwide Express juga merangka pelan karier warga kerjanya di mana ianya terbukti sebilangan pengurus telah berjaya dari peringkat bawah.

Di dalam organisasi yang mempunyai lebih daripada 1,500 tenaga kerja, pengurusan sumber manusia memainkan peranan yang penting untuk menentukan kejayaan Syarikat kerana ianya akan membantu dalam mengurangkan keluar masuknya warga kerja - pekerja yang cemerlang akan menyertai Nationwide Express untuk kekal; untuk mengekalkan pencapaian yang baik untuk membolehkan pembinaan kepakaran pelbagai bidang; untuk memotivasikan pekerja supaya menjalankan tugas dengan baik melalui asas yang kukuh bagi memastikan daya saing secara global dan seterusnya memberi komitmen dan kuasa untuk memastikan persaingan yang sihat.

Komitmen Nationwide Express terhadap kecemerlangan telah dibantu dengan pelbagai konsep kualiti dan

memandangkan kempen derma darah diadakan setiap enam (6) bulan. Selain daripada itu, KSKN juga menyediakan tabung bencana untuk menolong warga kerja yang ditimpa musibah.

KESELAMATAN DAN KESIHATAN

Keselamatan dan kesihatan pelanggan adalah keutamaan kami. Jabatan Keselamatan dan Kesihatan diwujudkan di Nationwide Express dengan objektif untuk mengadakan persekitaran perniagaan yang selamat untuk pelanggan dan pekerja.

Sejajar dengan objektif keselamatan, pelbagai pendekatan telah diadakan dan dipantau secara berterusan untuk memastikan keselamatan harta Syarikat, pekerja dan pelanggan dilindungi. Tahun kewangan 2005/2006, menyaksikan perkembangan keselamatan di ibu pejabat dan wilayah. Keselamatan bukan sahaja merujuk kepada premis Nationwide Express tetapi juga penghantaran yang selamat terutamanya penghantaran berharga daripada tempat pungutan hinggalah ke destinasi.

Kerjasama diantara pelanggan dan pihak berkaitan telah mengurangkan kes kehilangan dan kecurian barangan pelanggan. Kes-kes seperti ini telah menunjukkan



pendekatan seperti balance score card, benchmarking, kaedah terbaik, dan sistem pengurusan prestasi dan sebagainya.

Pihak Pengurusan memfokuskan bagaimana Nationwide Express boleh memotivasikan dan memajukan pekerjaannya untuk menggunakan potensi mereka sepenuhnya sejajar dengan visi dan misi Syarikat. Pihak Pengurusan juga memfokuskan terhadap persekitaran kerja yang sesuai untuk memberi persekitaran yang baik kepada pekerja demi pertumbuhan Syarikat dan prestasi mereka. Untuk itu, pihak Pengurusan menyediakan pelbagai kemudahan di pejabat korporat dan di semua stesyen seperti surau, pusat sumber dan bilik latihan, kantin, bilik rehat untuk kurier dan padang bola sepak.

KELAB SUKAN DAN KEBAJIKAN NATIONWIDE

Kelab Sukan dan Kebajikan Nationwide (KSKN) yang ditubuhkan beberapa tahun yang lalu bergerak aktif di bawah kelolaan warga kerja dengan dibantu oleh pihak Pengurusan. Setiap tahun KSKN mengadakan perlawanan sukan antara stesyen. Melalui KSKN juga Bank Darah Kebangsaan telah mengenalpasti Nationwide Express salah satu penyumbang darah yang terbesar

pengurangan yang besar kira-kira 20%. Kami akan menangani isu ini dengan lebih ketara di tahun 2006/2007 dan seterusnya. Pada masa yang sama, kerjasama seperti ini juga membantu melumpuhkan pengedaran vcd cetak rompak, ubat-ubatan yang dikawal, najis dadah dan sebagainya.

Segala usaha telah diadakan untuk memastikan keselamatan tempat kerja pada tahun kewangan 2005/2006 dan usaha ini akan berterusan dengan beberapa program yang akan diadakan untuk memberi kesedaran terhadap keselamatan kepada warga kerja Nationwide Express yang seramai 1,540 orang.

Untuk itu, polisi keselamatan dan kesihatan telah dirangka di Nationwide Express untuk membentuk kumpulan yang proaktif untuk mewakili pihak Pengurusan dan pekerja Syarikat.

Jawatankuasa Keselamatan dan Kesihatan Pekerja (JKKP)

Berlandaskan Akta JKKP 1974, pihak Syarikat telah membentuk JKKP pada tahun 2004 untuk memantau keselamatan dan kesihatan pekerja Syarikat.

KENYATAAN POLISI KESELAMATAN DAN KESIHATAN

DI NATIONWIDE EXPRESS, KEJAYAAN KAMI BERGANTUNG KEPADA ASET KAMI YANG PALING BERHARGA – KAKITANGAN KAMI. KAMI MEMPUNYAI KOMITMEN YANG SEPENUHNYA DALAM MEMASTIKAN KESELAMATAN TEMPAT KERJA DAN KESIHATAN PEKERJA KAMI.

DALAM MENEGAKKAN STANDARD KESELAMATAN DAN PERSEKITARAN YANG MENYELURUH, NATIONWIDE EXPRESS MEMBERI PERKHIDMATAN YANG UNGGUL KEPADA PELANGGAN YANG KAMI HARGAI DENGAN MENGENDALIKAN KESEMUA PENGHANTARAN DENGAN CERMAT. PENINGKATAN DALAM KESIHATAN, KESELAMATAN DAN KUALITI ADALAH SAMA DENGAN PENINGKATAN DALAM PRODUKTIVITI DAN KEUNTUNGAN.



Jawatankuasa ini terdiri dari dua (2) ahli Lembaga Pengarah yang mana salah seorang adalah pengamal perubatan yang bertauliah, pihak pengurusan dan pekerja, dan juga seorang pegawai keselamatan dan kesihatan yang bertauliah.

Sejajar dengan polisi keselamatan dan kesihatan, ini terbukti dengan cara kami membentuk dan melaksanakan operasi kami melalui operasi prosedur standard program dan cara kerja.

KOMUNITI DAN PERSEKITARAN

Kami tahu bahawa kami memainkan peranan yang penting dalam komuniti. Secara semulajadi, perniagaan kami memerlukan kami untuk mempunyai tanggungjawab ke atas komuniti sekitar Malaysia, Singapura dan Brunei. Polisi alam sekitar kami sedang dilaksanakan dengan menyeluruh di dalam operasi Kumpulan. Polisi yang menurut segala keperluan undang-undang dan memasukkan perancangan industri yang baik. Kunci usaha kami adalah untuk mempromosikan dan menggunakan produk lupus secara biologi, pengurangan sisa buangan dan penggunaan utiliti secara efisien.

Penggunaan minyak disel yang banyak tidak dapat dielakkan kerana kenderaan kami menggunakan lebih seratus ribu (100,000) liter di sepanjang tahun ini. Oleh kerana itu, kami sedang aktif mencari kaedah yang berlainan untuk merendahkan kadar penggunaan minyak. Pada masa yang sama kami juga aktif mencari penyelesaian bahaya sisa buangan yang didedahkan kepada alam sekitar. Dengan produk biodisel yang terbaru yang berasaskan minyak kelapa sawit, sebahagian kenderaan kami akan mencuba minyak alternatif ini.

Nationwide Express secara keseluruhan bertujuan untuk melupuskan segala sisa buangan menggunakan kaedah yang mesra alam. Sisa buangan akan diasingkan di punca asalnya dan akan disimpan sehingga mendapat kaedah pembuangan sisa yang sesuai dari kontraktor pakar yang relevan seperti minyak enapan dari bengkel penyelenggaraan kami. Satu lagi program kitar semula yang sedang dilaksanakan kini ialah kitar semula sisa buangan kertas di mana kami bekerjasama dengan sebuah organisasi yang lebih dikenali sebagai TREES atau Treat Every Environment Special. Program ini telah berjalan secara berterusan sejak tahun 2002. Moto kami, "Kitar Semula-Lakukan Saja".

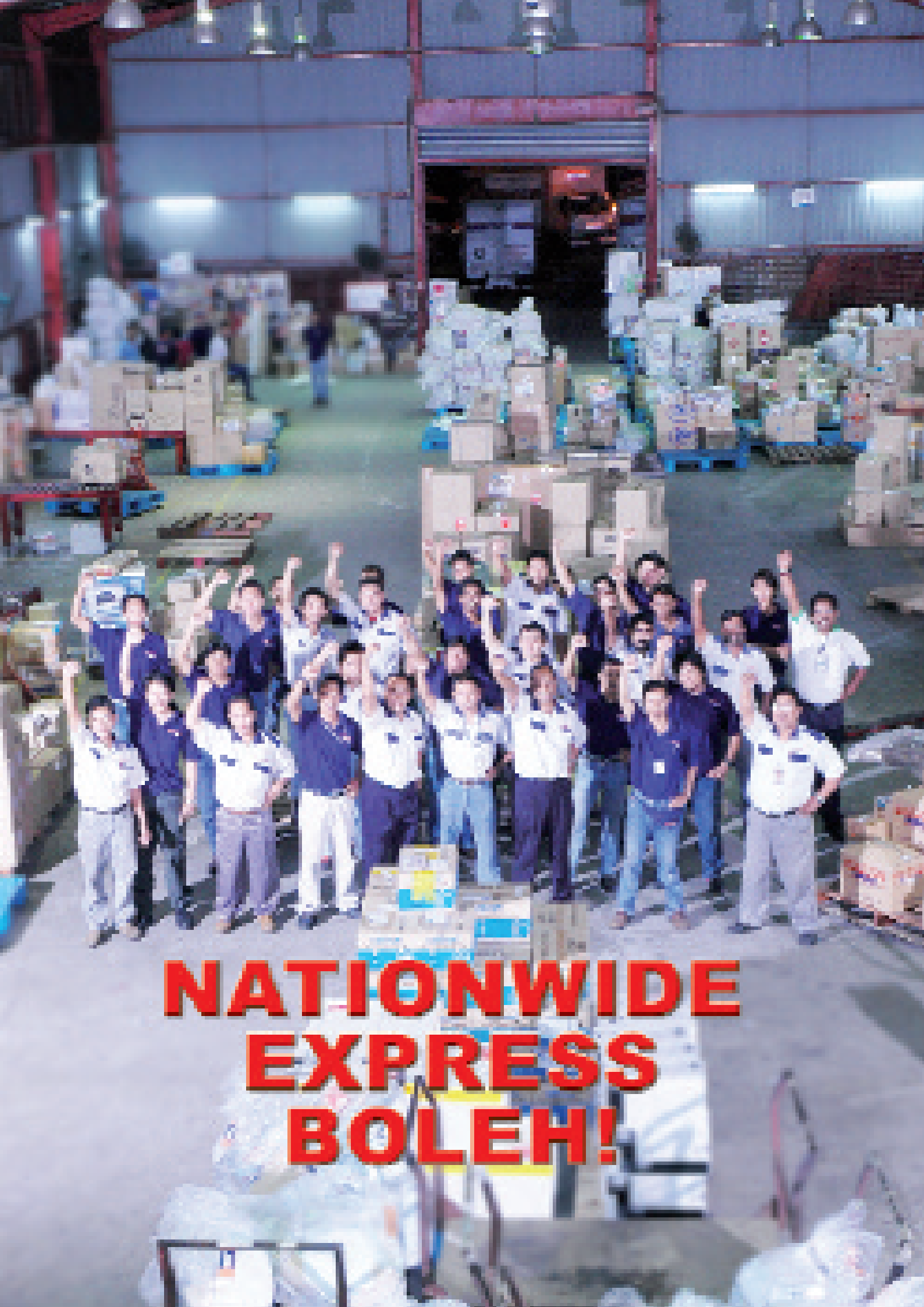
PANDANGAN TERHADAP INDUSTRI DAN CABARAN MASA HADAPAN

Dengan tidak mengambil kira sistem rel negara kita, infrastruktur pengangkutan Malaysia boleh dikatakan moden, berkemampuan walaupun terhad dan berpotensi untuk diperkembangkan kapasitinya. Lebuhraya utamanya sekarang menyambungkan hampir seluruh Semenanjung Malaysia, malah Sabah dan Sarawak juga sedang membangun. Cabaran sebenar melanda syarikat pengangkutan seperti kami adalah untuk mengeksploitasikan infrastruktur yang ada dan untuk merealisasikan aspirasi negara menjadi pusat pengangkutan yang terulung di wilayahnya.

Sebagai sebuah syarikat kurier berlesen di bawah naungan Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (SKMM), kami harus bersaing dengan lebih seratus (100) syarikat kurier berlesen yang lain. Selain daripada itu, syarikat pengangkutan dan pengangkutan darat turut serta ingin menceburi industri kurier ini. Walaubagaimanapun kami telah membuat penyediaan di beberapa tahun yang lepas dengan mengembangkan sayap kami dalam sektor logistik yang lain seperti pengangkutan darat, udara dan laut, sektor pergudangan dan sebagainya. Kami juga mampu bersaing sebagai syarikat yang menawarkan perkhidmatan logistik yang menyeluruh dengan kerjasama rakan niaga dan infrastruktur yang kami miliki.

Globalisasi dan liberalisasi yang tidak dapat dielakkan di industri pengangkutan dan logistik, akan turut menyediakan cabaran dan peluang bagi kami untuk merealisasikan impian kami untuk berkembang di pasaran wilayah yang lain. Kami akan menyahut cabaran ini dan menghadapinya dengan tabah.

Rozilawati Haji Basir
Ketua Pegawai Eksekutif



**NATIONWIDE
EXPRESS
BOLEH!**