



CHIEF EXECUTIVE OFFICER'S REVIEW OF OPERATIONS

TINJAUAN OPERASI KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Our business performance in 2002 was generally satisfactory albeit a mixed one as not all the divisions in the Group grew positively. Whilst the property development and construction divisions continued to register higher growth, both in terms of revenue and profitability, the educational services division recorded lower profits. Although revenue for the year under review was comparable to that of the previous year, profit before tax declined. This was mainly because of the cost of implementing strategic initiatives that were designed to strengthen the position of the Group and contribute towards its continued growth in the coming years.

PROPERTY DEVELOPMENT

In 2002, Patani Jaya Sdn Bhd ("PJSB"), operating the property development activity of the Group, was the main contributor to the Group's profitability. PJSB recorded a pre-tax profit of RM15.8 million, an increase of 11.3% as compared to the previous year of RM14.2 million. Revenue rose to RM61.1 million, an improvement of 8.1%, as compared to the previous year of RM56.5 million.

During the year under review, PJSB's current development, Bandar Laguna Merbok, recorded sales of 344 units of which 206 units, equivalent to 60%, were taken up by bumiputera purchasers. This achievement was attributed mainly to the focused marketing and promotional campaigns and, based on market studies, flexibility in customising our units to tap an ever increasing bumiputera market in Sungai Petani.

Despite the stiff competition intensified by the presence of major players in the Northern region, PJSB achieved a market share of 40% and 22% for two-storey terrace houses and two-storey semi-

Prestasi bisnes kami pada tahun 2002 pada umumnya adalah memuaskan walaupun tidak serata kerana bukan semua bahagian dalam Kumpulan berkembang secara positif. Bahagian perkembangan harta dan pembinaan mencapai perkembangan yang tinggi dari segi perolehan dan keuntungan manakala bahagian perkhidmatan pendidikan merekod keuntungan yang lebih rendah. Walaupun perolehan untuk tahun yang ditinjau serata dengan tahun yang lepas, keuntungan sebelum cukai telah menurun. Ini adalah kerana kos melaksanakan inisiatif strategik yang dibentuk khas untuk menyumbang kepada perkukuhan kedudukan Kumpulan pada tahun-tahun yang akan datang.

PERKEMBANGAN HARTANAH

Pada tahun 2002, Patani Jaya Sdn Bhd ("PJSB"), pelaksana aktiviti bahagian perkembangan hartanah Kumpulan, merupakan penyumbang utama kepada keuntungan Kumpulan. PJSB mencatat keuntungan sebelum cukai sebanyak RM15.8 juta, meningkat sebanyak 11.3% berbanding dengan RM14.2 juta pada tahun sebelumnya. Perolehan menambah ke RM61.1 juta, meningkat 8.1% berbanding dengan RM56.5 juta pada tahun sebelumnya.

Pada tahun yang ditinjau, pembangunan kini PJSB, iaitu Bandar Laguna Merbok, merekodkan penjualan 344 unit, antaranya 206 unit atau 60% dibeli oleh kaum bumiputera. Pencapaian ini adalah akibat pemasaran berfokus dan kempen promosi berdasarkan kajian pasaran serta fleksibiliti dalam ciri-ciri unit yang direka khusus untuk pasaran bumiputera yang sedang berkembang di Sungai Petani.

Walaupun PJSB menghadapi persaingan yang hebat dari beberapa pemaju utama di wilayah Utara, ianya berjaya mencapai





detached houses, respectively, in Sungai Petani during the year under review. PJSB's success is due to buyers becoming increasingly discerning in their preference for lifestyle concepts and attaching equal importance to a developer's track record and reputation.

PJSB's notable achievements during the year under review which will benefit our customers and the community at Bandar Laguna Merbok bear ample testimony to the Group's growing reputation as a reliable and responsible developer. These include:

- The completion of a RM5.3 million clubhouse fully equipped with sports and recreational facilities
- The completion and hand-over of a RM0.3 million surau for the Muslim community
- The attainment of the ISO 9001:2000 Quality Management System Certification for "Development of Residential & Commercial Properties" awarded by SIRIM QAS Sdn Bhd in January 2003

The above achievements will help to bolster the Group property development division's efforts to implement strategic business plans that create further product differentiation between Bandar Laguna Merbok and the rest of our competitors, aided by a customer-centric Quality Management System that will provide for the continual improvement of quality products and services.

Since 1996, of the total 2024 units launched, 1891 units having a combined sales value of RM316 million have been sold as at 31 December 2002. Thus far, a total of 1519 units have been completed and handed over to satisfied owners along with certificates of fitness. An additional 2006 units are expected to be fully completed over the next 4 to 5 years.

Given the above scenario, management is ever mindful of the need to replenish and increase the Group's landbank, particularly in high growth areas. Thus, the Group has, in the current financial year, entered into a conditional agreement to acquire 524.7 acres of freehold land located in the Klang Valley for a total cash consideration of RM169.1 million. The payment will be spread over a period of 3 years from the date when the agreement becomes unconditional. The Foreign Investment Committee approved the

pembahagian pasaran 40% untuk rumah teres dua tingkat dan 22% untuk rumah berkembar dua tingkat di Sungai Petani pada tahun yang ditinjau. Kejayaan PJSB adalah kerana pemilihan pembeli dari segi konsep gaya hidup dan juga dari sudut pencapaian dan reputasi pemaju.

Pencapaian PJSB pada tahun yang ditinjau akan memanfaatkan pelanggan dan komuniti Bandar Laguna Merbok. Hal ini membuktikan bahawa Kumpulan telah mencapai reputasi sebagai pemaju yang bertanggungjawab serta boleh dipercayai. Pencapaian ini termasuk:

- Siap membina rumah kelab yang bernilai RM5.3 juta lengkap dengan kemudahan sukan dan rekreasi
- Siap membina dan menyerahkan sebuah surau bernilai RM0.3 juta untuk komuniti beragama Islam
- Pencapaian Sijil ISO 9001:2000 Quality Management System untuk "Development of Residential and Commercial Properties" yang dianugerahkan oleh SIRIM QAS Sdn Bhd pada Januari 2003.

Pencapaian di atas akan menggalakkan bahagian perkembangan hartanah kumpulan untuk melaksanakan rancangan strategik bisnes untuk membezakan lagi Bandar Laguna Merbok daripada saingan melalui suatu Sistem Pengurusan Kualiti yang berasaskan pelanggan agar memperbaiki lagi keluaran dan perkhidmatan bermutu.

Sejak tahun 1996, antara jumlah 2024 unit yang dilancar, 1891 unit bernilai sebanyak RM316 juta telah dijual setakat 31 Disember 2002. Sehingga kini sejumlah 1519 unit telah dibina dan diserahkan kepada pemilik bersama sijil kelayakan menduduki. Dijangka sebanyak 2006 unit lagi akan siap dibina dalam masa 4 hingga 5 tahun akan datang.





acquisition of the land on 27 March 2003 and documentations are currently being prepared to seek shareholders' approval. The land, which is located in Shah Alam and within the locality of Bukit Kemuning has been approved for mixed development. This development is expected to contribute positively to the Group's future earnings.

CONSTRUCTION

Berlian Sakti Sdn Bhd ("BSSB"), the Group's construction arm recorded a substantial increase in revenue for the year under review, from RM51.2 million in the previous year to RM97.8 million, which is an increase of 91%. BSSB achieved a pre-tax profit of RM6.5 million, an improvement of 16%, as compared to RM5.6 million in the previous year.

Despite operating in a highly competitive industry which was severely affected by the repatriation of illegal foreign workers by the Government in the second half of the year, BSSB's substantial increase in revenue is commendable. However, pre-tax profit did not increase correspondingly with revenue due to a provision for bad and doubtful debts amounting to RM1.6 million in accordance with prudent accounting practice.

As part of its business strategy, BSSB has expanded its operations to Pahang, Melaka and, in particular, the Klang Valley, where it secured sizeable housing contracts which contributed to approximately 30% of its total revenue for the year under review. As a player in the highly competitive construction industry, BSSB's continual success in securing external projects augurs well for its future.

Looking ahead, it is anticipated that the division will see continued growth due to sound strategic plans which are well in place. These include, amongst others, selecting reputable clients and sourcing for more negotiated contracts that offer higher profit margins. In addition, by leveraging on the Group's financial strength and reputation as a reliable and reputable developer, BSSB will focus on undertaking joint venture development projects with potential partners who have landbanks in order to achieve higher returns on profit margins as well as mitigate business risks.

Dalam senario tersebut, pengurusan amat sedar tentang keperluan menambah tanah, khususnya di kawasan yang berkembang pesat. Maka Kumpulan telah, dalam tahun kewangan kini, menandatangani persetujuan bersyarat untuk memperolehi 524.7 ekar tanah hakmilik bebas di Lembah Kelang dengan harga tunai RM169.1 juta. Bayaran akan dilakukan secara ansuran dalam masa 3 tahun dari tarikh perjanjian ditertera. Jawatankuasa Pelaburan Asing telah meluluskan perolehan tanah tersebut pada 27 Mac 2003 dan dokumen-dokumen sedang disediakan untuk kelulusan pemegang saham. Lokasi tanah tersebut adalah di Shah Alam dalam kawasan Bukit Kemuning dan ia telah diluluskan untuk pembangunan bercampur. Perkembangan ini dijangka akan menyumbang secara positif kepada perolehan Kumpulan pada masa akan datang.

PEMBINAAN

Berlian Sakti Sdn Bhd ("BSSB"), bahagian pembinaan Kumpulan mencatat peningkatan perolehan yang hebat dari RM51.2 juta pada tahun yang lepas ke RM97.8 juta bagi tahun yang ditinjau, penambahan sebanyak 91%. BSSB mencapai keuntungan sebelum cukai sebanyak RM6.5 juta, meningkat 16% jika dibanding dengan RM5.6 juta pada tahun lepas.

Walaupun beroperasi dalam industri yang persaingan tinggi serta mengalami masalah persingkirkan pekerja asing oleh Kerajaan pada setengah tahun kedua, peningkatan perolehan BSSB amat menggalakkan. Akan tetapi keuntungan sebelum cukai tidak meningkat sekadarnya oleh kerana peruntukan untuk hutang sebanyak RM1.6 juta mengikut amalan akaun yang baik.

Sebagai strategi bisnes, BSSB telah meluaskan operasinya ke negeri Pahang, Melaka dan khususnya, ke Lembah Klang, di mana ia telah mendapat beberapa kontrak pembinaan rumah yang menyumbang 30% daripada jumlah perolehan untuk tahun yang ditinjau. Sebagai pemain dalam industri pembinaan yang amat pesat saingan, kejayaan BSSB mendapat projek luar menunjukkan masa depan yang cerah.

Memandang ke masa depan, adalah dijangka bahagian ini akan mencapai perkembangan yang cemerlang kerana perancangan



PROPERTY INVESTMENT

Despite a prolonged weak rental market for condominiums, Wangsa Merdu Sdn Bhd ("WMSB"), the owner and manager of Regency Tower, a 23 storey condominium comprising 76 units of luxury apartments located in the Golden Triangle of Kuala Lumpur, was able to maintain an occupancy rate of 96% for the year under review. Revenue and profit before tax improved to RM6.2 million and RM1.8 million, respectively, compared with RM5.9 million and RM1.1 million in the previous year.

The improvement is due to WMSB's unwavering commitment to maintain and continually upgrade the condominium and facilities at Regency Tower in order for the tenants to enjoy a comfortable lifestyle.

As in previous years, Perumahan Berjaya Sdn Bhd ("PBSB") maintained its level of revenue and profitability from the rental of its premises.

EDUCATIONAL SERVICES

This division comprises the provision of tertiary educational services which is undertaken by KDU College Sdn Bhd ("KDU") and primary and secondary educational services by KDU Smart School Sdn Bhd ("KDU Smart School"). For the year under review, the division recorded a revenue of RM46.0 million as compared to RM48.3 million in the previous year, a modest decline of 4.8%.

Profit before tax, however, was reduced to RM5.2 million as compared to RM10.7 million in the previous year, a decline of 51.4%. One of the main factors that contributed to the decline in profit was a loss of RM2.6 million due to pre-operational expenses incurred by KDU Smart School. The loss accounted for approximately 50% of the division's decline in profit. KDU Smart School which only took in its first batch of students in January 2003 is expected to have a gestation period of one to two years before registering profitability. The decline is also attributable to an increasingly competitive environment as a result of an increase intake of students by public universities, the establishment of more private colleges and the additional approval given to more colleges to accept foreign students. Additionally, operating expenses increased due to improvement in staffing, upgrading

strategik yang kukuh. Antara lain, strateginya termasuk memilih klien yang reputasi tinggi dan mendapat kontrak yang menghasilkan keuntungan lumayan. Tambahan lagi berasaskan kekuatan kewangan dan reputasi Kumpulan sebagai pemaju yang boleh dipercayai dan bereputasi tinggi, BSSB akan menumpukan perhatian kepada projek pembangunan sesama dengan rakan niaga yang memiliki harta tanah agar dapat mencapai keuntungan yang lumayan serta mengurangkan risiko bisnes.

PELABURAN HARTA

Walaupun penyewaan untuk pasaran kondominium adalah rendah, Wangsa Merdu Sdn Bhd ("WMSB"), pemilik dan pengurus Regency Tower, sebuah kondominium 23 tingkat yang mengandungi 76 unit pangsapuri mewah di Golden Triangle, Kuala Lumpur, dapat mengekalkan kadar penghunian 96% bagi tahun yang ditinjau. Perolehan dan keuntungan sebelum cukai meningkat ke RM6.2 juta dan RM1.8 juta, berbanding dengan RM5.9 juta dan RM1.1 juta pada tahun sebelumnya.

Kemajuan tersebut adalah kerana komitmen WMSB mengekal dan membaiki kemudahan kondominium di Regency Tower agar penyewa dapat menikmati gaya hidup yang selesa.

Seperti pada tahun-tahun yang lalu, Perumahan Berjaya Sdn Bhd ("PBSB") berjaya mengekalkan tahap perolehan dan keuntungan dari penyewaan premis yang dimilikinya.

PERKHIDMATAN PENDIDIKAN

Bahagian ini meliputi pembekalan perkhidmatan pendidikan tertiar oleh KDU College Sdn Bhd ("KDU") dan pendidikan rendah dan menengah oleh KDU Smart School Sdn Bhd ("KDU Smart School"). Untuk tahun yang ditinjau, bahagian ini mencatat perolehan sebanyak RM46.0 juta berbanding dengan RM48.3 juta pada tahun sebelumnya, menurun 4.8%.

Keuntungan sebelum cukai menurun ke RM5.2 juta berbanding dengan RM10.7 juta pada tahun sebelumnya, menurun 51.4%. Satu antara faktor yang menyebabkan kemerosotan ialah kerugian RM2.6 juta kerana kos pra-operasi KDU Smart School. Kerugian ini merupakan hampir 50% daripada kemerosotan keuntungan



and the provision of new facilities for students and the expansion of the Penang campus at a cost of RM13.9 million. KDU College (Sibu) Sdn Bhd (formerly known as Rajinas Intelek Sdn Bhd), which manages the Sibu campus, recorded a loss of RM0.85 million for the year under review.

In order to remain highly competitive to retain and attract new students, KDU will continue to upgrade its teaching resources, facilities and programs. The Petaling Jaya campus has upgraded its cafeteria and a new training center was established. The Library, one of the most important resource centers for students, was renovated and stocked with a wider range of resource materials for students who enrolled for the January intake.

During the current year, KDU signed a tenancy agreement for a 6-storey block comprising 60 units of apartments at Kota Damansara specifically to serve as a student hostel for outstation and foreign students.

With the completion of the expansion of the Penang campus in December 2002, the campus now has an additional 170,000 sq ft of built-up area which houses 21 new classrooms, 10 computer laboratories, 2 tiered lecture halls, each with a seating capacity of 150 students and an auditorium, which is currently being refurbished to be a first class concert hall. With a spacious multi-purpose pre-function area adjacent to the auditorium, the 6th floor has been designated to be a major cultural center in Penang. Other new facilities include 120 in-door car parks and an enlarged trendy cafeteria managed by students from our own School of Hotel and Tourism Management. To promote a healthy lifestyle amongst KDU students, a new gymnasium has been added to the student center.

Through the upgraded KDU Community Network ("KCN") Version 2, improvements were made to the e-learning and e-administration platform to ensure faster delivery of education contents to students and further enhance administrators' efficiency. With modules of programs being systematically upgraded, KCN has proven to be a vital tool that further improves the learning experience of students, both on-campus and off-campus. One of the benefits of the upgraded KDU Smart Initiatives has been the creation of a wireless environment to enable students to enjoy instant global reach via the internet either in the library or cafeteria. A Customer Relationship Management system



bagian pendidikan. KDU Smart School yang baru mengambil pelajar pada Januari 2003 dijangka akan memberi keuntungan dalam masa satu atau dua tahun lagi. Penurunan keuntungan juga disebabkan oleh persekitaran yang bersaing hebat hasil daripada peningkatan pengambilan pelajar oleh universiti awam, penubuhan lebih banyak kolej swasta dan kelulusan kepada lebih banyak kolej untuk mengambil pelajar asing. Tambah juga, perbelanjaan operasi seperti peningkatan kakitangan, pembaikan dan pembekalan kemudahan baru untuk pelajar serta perluasan kampus Pulau Pinang sebanyak RM13.9 juta. KDU College (Sibu) Sdn Bhd (dahulunya dikenali sebagai Rajinas Intelek Sdn Bhd), yang menguruskan kampus Sibu merekodkan kerugian RM0.85 juta pada tahun yang ditinjau.

Dengan tujuan mengekal dan menarik pelajar baru dalam industri yang bersaing tinggi, KDU akan terus memperbaiki sumber pengajar, kemudahan dan programnya. Kampus Petaling Jaya telah menambah baik kafeterianya dan sebuah pusat latihan baru juga dibina. Perpustakaan, salah satu pusat sumber yang penting bagi pelajar, telah diperbaharui dan dibekalkan dengan bahan sumber untuk pelajar yang akan diambil masuk pada bulan Januari.

Pada tahun ini juga, KDU telah menandatangani perjanjian menyewa sebuah blok 6 tingkat yang mengandungi 60 unit apartmen di Kota Damansara khusus untuk dijadikan asrama untuk pelajar dari luar bandar dan pelajar asing.

Dengan tamatnya perluasan kampus Pulau Pinang pada bulan Disember 2002, kampus ini mempunyai tambahan 170,000 kaki persegi ruang untuk menampung 21 buah bilik darjah baru, 10 makmal komputer, 2 dewan syarahan, setiap dewan muat untuk 150 pelajar dan sebuah auditorium yang sedang dijadikan sebuah dewan konsert kelas satu. Dengan suatu ruang serbaguna yang luas di sebelah auditorium, Tingkat 6 telah dijadikan sebuah pusat budaya yang utama di Pulau Pinang. Kemudahan baru yang lain termasuk 120 tempat letak kereta dalaman dan sebuah kafeteria moden yang akan diuruskan oleh pelajar dari School of Hotel and Tourism Management kami sendiri. Untuk menggalakkan gaya hidup yang sihat di kalangan pelajar KDU, kami telah membina sebuah gimnasium baru di pusat pelajar.

Melalui menaiktaraf KDU Community Network ("KCN") Versi 2, platform e-pembelajaran dan e-pentadbiran ditambahbaik untuk



was implemented during the year to help KDU keep abreast of the current trend of students in order to provide a higher level of quality services and to support KDU's marketing and sales efforts.

The achievement of an upgraded ISO 9001:2000 Quality Management System Certification for Education in the current year is a reflection of KDU's commitment to provide quality education. During the year under review, the Faculty of Information and Multimedia Technology successfully passed the recertification audit for its MSC-status.

KDU celebrates its 20th Anniversary in the current year. Leveraging on the college's wealth of experience and firm commitment, KDU will continue to provide quality tertiary education to both Malaysians and international students.

KDU Smart School, the operator of Sekolah Sri KDU, moved into its own purpose built school in September 2002. The school has a comprehensive range of facilities for its students including science laboratories, access to computers and the internet via a 2mbps leased line, 8 computers and an LCD projector in every class, two computer laboratories and a host of other special laboratories and rooms. All teachers are provided with notebooks to help in lesson plan preparations and classroom delivery. Aside from providing physical activities such as karate, taekwondo and gymnastics, the school has entered into a partnership with Yamaha Music to provide guitar, piano and violin classes for students in order for them to experience a holistic education. Transportation facilities are also arranged for the students as part of the service plus model of the school.

The current class : teacher ratio is 1 :2. All teachers who possess at least an undergraduate qualification have been selected based on their experience, skills and specialization in core subjects. They must also demonstrate a keen willingness to adapt to a new teaching-learning environment with emphasis on the smart teaching methodology. Teachers are provided with 120 hours of Smart Teaching Methodology Training which serves as a foundation in class preparation and lesson delivery using the IT platform. In addition, KDU Smart School is committed to providing its teachers with an additional 40 hours of retraining annually, in order to improve their skill-sets and keep them abreast of the latest international teaching-learning pedagogy.

memastikan penyampaian kandungan pendidikan secara lebih cepat kepada pelajar dan meningkatkan kecekapan pentadbiran. Dengan menaiktaraf modul program secara sistematik, KCN telah dibuktikan sebagai alat yang begitu penting dalam membaiki pengalaman pembelajaran pelajar dalam dan luar kampus. Antara satu manfaat kenaikantaraf KDU Smart Initiatives ialah pembinaan persekitaran wireless untuk membolehkan pelajar menikmati akses global secara spontan di perpustakaan atau kafeteria. Sistem Customer Relationship Management juga dilaksanakan pada tahun yang sama untuk membolehkan KDU mengikuti tren terkini pelajar agar dapat menyampaikan perkhidmatan yang bermutu serta menyokong usaha pemasaran dan penjualan KDU.

Pencapaian menaiktaraf ISO 9001:2000 Quality Management System Certification for Education pada tahun ini juga mencerminkan komitmen KDU menyampaikan pendidikan yang berkualiti. Pada tahun yang ditinjau, Faculty of Information and Multimedia Technology telah lulus dalam audit pensijilan semula status MSC.

KDU akan meraikan Ulang Tahun Ke-20 pada tahun ini. Berasaskan kekayaan pengalaman dan komitmennya, KDU akan terus menyampaikan pendidikan tertiar yang berkualiti kepada pelajar Malaysia dan pelajar antarabangsa.

KDU Smart School, pelaksana Sekolah Sri KDU telah berpindah ke sekolah yang dibina khususnya pada bulan September 2002. Sekolah ini mempunyai kemudahan yang komprehensif bagi pelajarannya, termasuk makmal sains, akses ke komputer dan internet melalui talian 2mbps, 8 komputer dan LCD projector di setiap bilik darjah, dua makmal komputer dan beberapa makmal dan bilik khas yang lain. Semua guru dibekalkan notebook untuk





The structures of teaching-learning at the school are based on the Smart School approach which encourages interactive and participative learning in the classroom where students are provided with the opportunity to master a variety of subjects and to hone their skill-sets.

The school formally commenced operations on 6 January 2003. The response to Sekolah Sri KDU was overwhelming with a total of 528 students registered in 22 classes comprising students from Standards 1 to 5 and, Forms 1 and 2. In 2004, the school is expected to have a total student population of 1152.

Work has commenced on the construction of a Multi-Purpose Sports Complex which houses a swimming pool, two tennis courts, a basketball and netball court, a 200-m running track and a field, on an adjoining land. The Sports Complex is targeted for completion in July 2003. Plans are also underway to commence the construction of the secondary school which is scheduled to be completed in time for the January 2005 intake.

During the year under review, a new subsidiary, KDU Management Development Centre Sdn Bhd ("KMDC"), was established to meet the growing needs of a discerning executive education market. KMDC will be involved in conducting executive education and continuing professional development programs in a state-of-the-art executive learning environment, complete with both Hi-Tech and Hi-Touch facilities.

INVESTMENT AND OTHERS

The Group's investment in Jerneh Insurance Berhad ("JIB") continued to produce positive results. During the year under review, the Group's share of profits, from its 20% equity interest in JIB, improved marginally to RM5.7 million from RM5.4 million in the previous year.

In June 2002, the Group, through its wholly owned subsidiary, Paramount Global Assets Sdn Bhd, invested in 3 million shares, representing 20.3% of iCarnegie, Inc ("iCarnegie")'s common stock, par value US\$0.0001 per share for a total cash consideration of US\$3 million (equivalent to RM11.4 million). iCarnegie is involved in developing curriculum for information technology courses that is delivered via the internet to educational and non-educational

membantu menyediakan rancangan pengajaran dan penyampaian di bilik darjah. Selain dari menyediakan aktiviti jasmani seperti karate, taekwondo dan gimnastik, sekolah juga telah berkerjasama dengan Yamaha Music untuk menyampaikan kelas gitar, piano dan violin agar pelajar dapat menikmati pendidikan yang menyeluruh. Kemudahan pengangkutan untuk pelajar juga diaturkan sebagai model servis plus sekolah.

Nisbah kelas : guru kini ialah 1 : 2. Semua guru yang dipilih mempunyai sekurang-kurangnya kelayakan ijazah sarjana muda serta pengalaman, kemahiran dan pengkhususan masing-masing. Mereka juga menunjukkan kesanggupan menyesuaikan diri kepada persekitaran pembelajaran yang baru dengan tumpuan ke metodologi pengajaran bestari. Semua guru diberi 120 jam latihan dalam Metodologi Pengajaran Bestari sebagai asas dalam penyediaan dan penyampaian pengajaran dalam bilik darjah yang menggunakan teknologi maklumat atau IT. Tambahan lagi, KDU Smart School berazam memberi latihan tambahan selama 40 jam setiap tahun supaya meningkatkan set kemahiran mereka serta menguasai pedagogi pengajaran-pembelajaran antarabangsa yang terkini.

Struktur pengajaran dan pembelajaran adalah berdasarkan kaedah Sekolah Bestari yang menggalakkan pembelajaran interaktif dan partisipatif dalam bilik darjah di mana pelajar diberi peluang mempelajari berbagai matapelajaran sambil menambah set kemahiran mereka.

Sekolah bermula operasi pada 6 Januari 2003. Respon terhadap Sekolah Sri KDU amat baik dengan sejumlah 528 pelajar berdaftar di 22 kelas dari Darjah 1 hingga 5 dan Tingkatan 1 dan 2. Sekolah dijangka akan mengambil seramai 1152 pelajar pada tahun 2004.

Kerja telah dimulakan untuk membina Kompleks Serbaguna Sukan yang mengandungi kolam renang, dua gelanggang tenis, gelanggang bola keranjang dan bola jaring, track 200-m dan padang, di tanah sebelah sekolah. Kompleks Sukan dijangka akan siap pada bulan Julai 2003. Pelan juga telah dimulakan untuk membina sekolah menengah supaya sedia menerima pelajar pada Januari 2005.

Pada tahun yang ditinjau, sebuah anak syarikat baru, KDU Management Development Centre Sdn Bhd ("KMDC") telah ditubuhkan untuk memenuhi keperluan pasaran pendidikan

partners worldwide. iCarnegie currently delivers a 10 course suite of information technology certificate program to 25 academic partners worldwide, which in turn provide facilities to support a hybrid method of on-line learning and classroom instruction. This investment in iCarnegie will enhance the Group's core business in educational services since iCarnegie is associated with Carnegie Mellon University, a world leader in computing education and research. It will also enable the Group's educational services division to leverage on iCarnegie's expansion plans and strong growth in e-learning markets. iCarnegie is expected to incur losses in its early stage of implementing its business plan. For the year under review, the Group's share of loss is RM2.8 million. iCarnegie expects to be profitable by 2004.

The Group's oil palm plantation, which recorded a marginal profit during the year due to low production, is undergoing a replanting exercise. Almost half of the estate has been replanted and the exercise is expected to be fully completed in over a year's time.

CORPORATE AND SOCIAL RESPONSIBILITIES

The Group devotes considerable attention to our corporate and social responsibilities.

During the year under review, PJSB continued to play an active role in its contributions to society and community through its representation in and donations to numerous charitable organizations, schools and orphanages, in particular the Yayasan Sultanah Bahiyah.



eksekutif. KMDC akan terlibat dalam pembekalan program perkembangan pendidikan eksekutif dan pendidikan profesional berterusan dalam persekitaran pembelajaran yang canggih serta dilengkapi dengan kemudahan Hi-Tech dan Hi-Touch.

PELABURAN DAN LAIN-LAIN

Pelaburan Kumpulan dalam Jerneh Insurance Berhad ("JIB") terus memberi hasil yang positif. Pada tahun yang ditinjau ini, keuntungan Kumpulan melalui 20% ekuiti dalam JIB meningkat sekadar kecil ke RM5.7 juta dari RM5.4 juta pada tahun yang lepas.

Pada Jun 2002, Kumpulan melalui anak syarikat milik penuh, Paramount Global Assets Sdn Bhd telah melabur 3 juta saham yang merupakan 20.3% daripada stok iCarnegie Inc. (iCarnegie) dengan nilai par US\$0.0001 sesaham untuk harga tunai US\$3 juta (atau RM11.4 juta). iCarnegie terlibat dalam perkembangan kurikulum kursus teknologi maklumat yang disampaikan melalui internet kepada rakan niaga pendidikan dan bukan pendidikan di seluruh dunia. iCarnegie kini menyampaikan program sijil teknologi maklumat 10 kursus kepada 25 rakan niaga akademik di seluruh dunia yang membekalkan kemudahan untuk kaedah pembelajaran dan pengajaran bilik darjah secara on-line. Pelaburan dalam iCarnegie akan menambah penglibatan Kumpulan dalam perkhidmatan pendidikan kerana iCarnegie berhubungkait dengan Carnegie Mellon University, pemimpin dunia dalam pendidikan dan penyelidikan komputer. Ia juga membolehkan bahagian perkhidmatan pendidikan Kumpulan kami memanfaatkan dari rancangan perkembangan dan pertumbuhan giat dalam pasaran e-pembelajaran. iCarnegie dijangka akan mengalami kerugian pada tahap awal pelaksanaan bisnes. Pada tahun yang ditinjau kerugian Kumpulan adalah sebanyak RM2.8 juta. iCarnegie menjangka akan mula beruntung pada tahun 2004.

Ladang kelapa sawit yang dimiliki oleh Kumpulan telah mencatat keuntungan yang kecil pada tahun yang ditinjau kerana keluaran yang rendah dan juga ianya sedang ditanam semula. Hampir separuh ladang telah ditanam semula dan kegiatan ini dijangka akan tamat dalam masa setahun lagi.



KDU has provided, thus far, scholarships worth over a million Ringgit, to deserving students. KDU's holistic approach towards education has helped create greater awareness among students about the plight of the less fortunate as well as a better understanding of global and environmental issues through students' activities in clubs and societies.

HUMAN RESOURCE

A key factor contributing to the success of a company is its human resource capital and the Group recognizes its employees as its single most important asset.

The Group has as at 31 December 2002 increased its total staff strength to 697 compared to 595 in the previous year to meet the Group's increased responsibilities of managing and overseeing ventures that are engaged in new undertakings. The Group continues to encourage its staff to realize their full potential by providing in-house as well as external training to meet the challenging demands of the industries in which it operates and to seize opportunities for career advancement within the organization.

In 2002, the Group implemented the first phase of a five phase Advanced Executive Program for all executives and managers within the education division. Each phase, which is a comprehensive week long 100-hour program, focuses on competitive analysis, strategy development and advanced innovation and growth within the Group.

The Group is ever mindful of the need to motivate, reward and retain quality staff as it places a high value on meritocracy. Towards this end, the Group's Human Resource Policy & Guideline are designed to reflect the Group's appreciation and acknowledgment of the untiring efforts, commitment and dedication of its employees.

TANGGUNGJAWAB KOPORAT DAN SOSIAL

Kumpulan sentiasa memberi perhatian kepada tanggungjawab korporat dan sosialnya.

Pada tahun yang ditinjau, PJSB turut memainkan peranan yang giat dalam sumbangan kepada masyarakat dan komuniti melalui perwakilan dan derma kepada beberapa pertubuhan amal, sekolah dan rumah anak yatim, khususnya Yayasan Sultanah Bahiyah.

KDU setakat ini telah menawarkan biasiswa bernilai lebih daripada sejuta ringgit kepada pelajar yang cemerlang. Kaedah menyeluruh KDU terhadap pendidikan telah membantu meningkatkan kesedaran pelajar terhadap insan yang kurang bernasib serta menimbulkan kefahaman tentang isu-isu global dan persekitaran melalui aktiviti kelab dan persatuan pelajar.

SUMBER MANUSIA

Faktor utama yang menyumbang kepada kejayaan sesebuah syarikat ialah sumber manusianya dan Kumpulan menyedari bahawa kakitangannya merupakan asetnya yang terpenting.

Jumlah bilangan kakitangan pada 31 Disember 2002 telah meningkat ke 697 orang berbanding dengan 595 pada tahun sebelumnya untuk menampung tanggungjawab mengurus dan menyelia kegiatan berkaitan dengan usaha baru. Kumpulan terus menggalakkan kakitangan mencapai potensi mereka melalui latihan dalaman dan luaran agar menangani cabaran industri serta mengambil kesempatan untuk memperkembangkan kerjaya dalam organisasi.

Pada tahun 2002 Kumpulan telah melaksanakan fasa pertama Program Eksekutif Lanjutan yang mengandungi lima fasa untuk semua eksekutif dan pengurus bahagian pendidikan. Setiap fasa mengandungi program komprehensif sepanjang minggu selama 100 jam, berfokus kepada analisis kompetitif, perkembangan strategi dan inovasi dan perkembangan dalam Kumpulan.

Kumpulan sentiasa sedar tentang keperluan mendorong, menghadiah dan mengekal kakitangan berkualiti kerana kami mengiktiraf nilai yang tinggi terhadap meritokrasi. Ke arah ini, Panduan dan Polisi Sumber Manusia Kumpulan direkabentuk khusus untuk mencerminkan apresiasi dan penghargaan Kumpulan kepada daya usaha, komitmen dan dedikasi kakitangannya.

TEO CHIANG QUAN

Group Chief Executive Officer
Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan