Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present to you the Annual Report of PETRONAS Gas Berhad for the financial year ended 31 March 2001. It has been a challenging year for the Company as it further expanded its business from gas processing and transmission to the production and marketing of industrial utilities.

Turnover decreased by 4.4% to RM1,772.4 million from RM1,853.5 million primarily due to the new tariff under the Gas Processing and Transmission Agreement with PETRONAS which came into effect on 1 April 2000. Profit before tax decreased from RM1,047.2 million to RM663.9 million as a result of the higher depreciation charges for the full-year operation of new Centralised Utility Facilities (CUF). Consequently, profit after tax decreased from RM816.7 million to RM474.5 million. However, turnover and profits are expected to improve in the coming years as demand for processed gas increases especially for the power sector and the expected higher utilisation of the CUF as the petrochemical plants come onstream.

During the year, the holders of 157,407,053 warrants exercised their rights and subscribed for the equivalent number of new ordinary shares, thereby increasing the issued and paid up share capital to RM1,978.7 million.

The Peninsular Gas Utilisation (PGU) system continued to expand with the completion of the PGU III project and the Company processed feedgas in excess of 2,000 million standard cubic feet per day (mmscfd) for the first time in November 2000. This landmark achievement was made as a

Para Pemegang Saham

Bagi pihak Lembaga Pengarah, dengan sukacitanya saya membentangkan Laporan Tahunan PETRONAS Gas Berhad untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2001. Ianya merupakan tahun yang mencabar untuk Syarikat kerana ia terus mengembangkan perniagaannya daripada pemprosesan dan penyaluran gas kepada pengeluaran dan pemasaran utiliti perindustrian.

Perolehan berkurangan sebanyak 4.4% kepada RM1,772.4 juta daripada RM1,853.5 juta terutamanya disebabkan oleh tarif baru di bawah Perjanjian Pemprosesan dan Penyaluran Gas dengan PETRONAS yang berkuatkuasa pada 1 April 2000. Keuntungan sebelum cukai berkurangan daripada RM1,047.2 juta kepada RM663.9 juta kerana caj susut nilai yang tinggi bagi operasi setahun penuh Kemudahan Utiliti Berpusat (CUF) yang baru. Akibatnya, keuntungan selepas cukai berkurangan daripada RM816.7 juta kepada RM474.4 juta. Walau bagaimanapun, perolehan dan keuntungan

View of the east side of CUF Kertih

Pandangan CUF Kertih dari arah Timur

result of an exceptional demand during that period and bears testimony to the Company's capability to deliver to customers' requirements.

The full completion of the PGU system provides a solid foundation for the emerging Trans-ASEAN Gas Pipeline (TAGP) project. The system will receive additional gas supply from the West Natuna Area in Indonesia in the third quarter of 2002 and is expected to be connected to the Trans-Thailand Malaysia Pipeline project which will transmit gas from the fields in the Malaysia-Thailand Joint Development Area in 2003. These developments will not only enhance the reliability and security of gas supply, but will also provide a significant fit to the emerging TAGP network.

The Company charted another milestone this year when steam from the CUF was made available to all its customers

dijangka akan bertambah baik pada tahun-tahun yang akan datang apabila permintaan untuk gas berproses meningkat terutamanya daripada sektor kuasa dan jangkaan hasil yang tinggi daripada CUF apabila loji petrokimia mula beroperasi.

Dalam tahun kewangan, pemegang kepada 157,407,053 waran melaksanakan hak mereka dan bersetuju untuk membeli saham biasa baru yang setara bilangannya, dan dengan itu meningkatkan modal saham terbitan dan modal saham berbayar kepada RM1,978.7 juta.

Sistem Penggunaan Gas Semenanjung (PGU) terus berkembang dengan siapnya projek PGU III dan Syarikat memproses gas sumber melebihi 2,000 juta kaki padu standard sehari (jkpss) buat pertama kalinya pada bulan November 2000. Pencapaian yang hebat ini dicapai kerana adanya permintaan yang luar biasa sepanjang tempoh tersebut dan mencerminkan keupayaan Syarikat untuk memenuhi keperluan pelanggan.

in Kertih in July 2000 and Gebeng in August 2000, followed by other utilities on a staggered basis. Production of industrial utilities is expected to increase further when its customers in the Integrated Petrochemical Complexes become fully operational by 2002.

In its pursuit of Organisational Excellence, the Company continued to inculcate the Quality culture based on the PETRONAS Quality Principles in every aspect of its business. During the year, the Company has undertaken an ISO initiative to consolidate and further enhance the various existing divisional ISO Quality systems. The Organisational Learning approach has also been introduced to further reinforce the Company's continuous improvement efforts.

Human resource development is another area of emphasis. The Company believes that the development of a world-class human resource base is crucial to sustain superior performance in the light of the increasing complexity of its operations and continuous expansion of its business. PGB has expanded its workforce to ensure that critical positions are adequately filled and proper succession planning is in place. Investment in appropriate training programmes has also been increased to develop its staff into a highly competent workforce.

Penyiapan sepenuhnya Sistem PGU menyediakan asas yang kukuh ke arah penyatuan projek Saluran Paip Gas Rentas-ASEAN (TAGP). Sistem ini akan menerima bekalan gas tambahan dari kawasan Natuna Barat di Indonesia pada suku ketiga 2002 dan dijangka akan dihubungkan dengan projek Saluran Paip Gas Rentas Thailand-Malaysia yang mana akan menyalurkan gas dari medan gas di dalam Kawasan Pembangunan Bersama Malaysia-Thailand (JDA) pada tahun 2003. Pembangunan ini ini bukan sahaja akan meningkatkan kebolehharapan dan keselamatan bekalan gas, tetapi juga akan menyediakan hubungan penting kepada penyatuan rangkaian TAGP.

Syarikat merakamkan satu lagi peristiwa penting pada tahun ini apabila stim daripada CUF-nya dibekalkan kepada semua pelanggannya di Kertih pada bulan Julai 2000 dan di Gebeng pada bulan Ogos 2000, diikuti oleh penyediaan utiliti lain secara berperingkat. Pengeluaran utiliti perindustrian dijangka meningkat seterusnya apabila pelanggannya di Kompleks Petrokimia Bersepadu beroperasi sepenuhnya menjelang tahun 2002.

Dalam usaha mencapai Kecemerlangan Organisasi, Syarikat terus memupuk budaya Kualiti berasaskan Prinsip Kualiti PETRONAS dalam setiap aspek perniagaannya. Dalam tahun ini, Syarikat menjalankan usaha ISO untuk mengukuhkan dan meningkatkan sistem Kualiti ISO bahagian

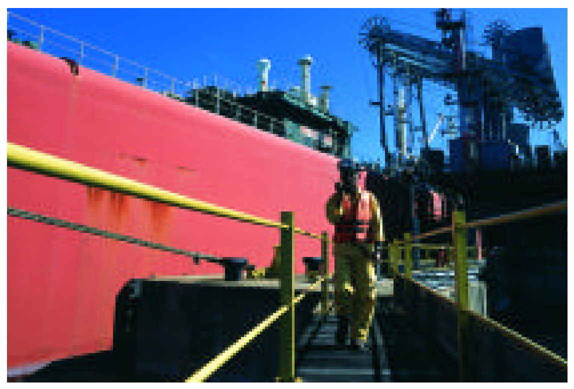
The Annual General Meetings are good avenues for encouraging interaction between the Board of Directors and the Shareholders.

Mesyuarat Agung Tahunan adalah medan yang baik bagi menggalakkan interaksi di antara Lembaga Pengarah dan pemegang saham.

Valves are opened to allow flow of liquid products in preparation for loading activities at the export terminal

Injap-injap dibuka bagi membolehkan aliran cecair produk dihantar untuk aktiviti pemunggahan di terminal eksport.

PGB continued to focus on efforts on health, safety and the environment to ensure conformance to the industry standards at all times and this firm commitment is evident from the awards it had won. This year, its Transmission Operations Division won the United Kingdom-based Royal Society for Prevention of Accidents (ROSPA) Commendation Award in the Oil and Gas Industry Sector Award for Occupational Safety. The Company was also accorded the Gold Award by the Malaysian Society of Occupational Safety and Health this year.



yang sedia ada. Pendekatan Pembelajaran Organisasi turut diperkenalkan untuk terus memperkukuh usaha memperbaik Syarikat secara berterusan.

Pembangunan sumber tenaga manusia ialah satu lagi bidang yang diberi penekanan. Syarikat percaya bahawa pembangunan sumber tenaga manusia kelas dunia adalah penting untuk mengekalkan prestasinya yang terbaik memandangkan operasinya yang semakin rumit dan perniagaannya yang terus berkembang. PGB mengembangkan tenaga kerjanya untuk memastikan agar kedudukan penting dapat diisi dengan secukupnya dan perancangan penggantian yang teratur dapat dilaksanakan. Pelaburannya dalam program latihan yang sesuai juga telah meningkat bagi membangunkan kakitangannya menjadi tenaga kerja yang berkecekapan tinggi.

PGB terus memfokuskan usaha dalam kesihatan, keselamatan dan alam sekitar untuk mematuhi piawai industri pada setiap masa dan komitmen tegas ini terbukti dengan

Moving forward, the Company will continue to strengthen its business and resources to realize its vision to become 'The Leading Gas Processing And Transmission Company of Choice'. The importance of operational and organisational excellence, total quality management based on the PETRONAS Quality Principles, human resource development and health, safety and environmental best practices will continue to be emphasised in ensuring the Company's sustained growth and success in the future.

Finally, on behalf of the Board of Directors, I would like to express my appreciation to the Malaysian Government and shareholders for their continued support and the Management and staff for their dedication and contribution to the Company.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican
Chairman

anugerah yang dimenanginya. Tahun ini, Bahagian Operasi Penyalurannya memenangi Anugerah Penghargaan Persatuan Pencegahan Kemalangan Di Raja (ROSPA) yang berpusat di United Kingdom dalam Anugerah Sektor Industri Minyak dan Gas untuk Keselamatan Pekerjaan. Syarikat juga diberi Anugerah Emas oleh Persatuan Keselamatan dan Kesihatan Pekerjaan Malaysia pada tahun ini.

Untuk terus ke hadapan, Syarikat akan terus memantapkan perniagaan dan sumbernya demi merealisasikan wawasannya untuk menjadi "Syarikat Pemprosesan dan Penyaluran Gas Pilihan Yang Utama". Kepentingan terhadap amalan terbaik yang mencakupi aspek kecemerlangan operasi dan organisasi, pengurusan kualiti menyeluruh berasaskan Prinsip Kualiti PETRONAS, pembangunan sumber tenaga manusia dan kesihatan, keselamatan dan alam sekitar akan terus ditekankan bagi memastikan pertumbuhan dan kejayaan Syarikat pada masa depan dapat dikekalkan.

Akhir sekali, bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin menyatakan penghargaan saya kepada Kerajaan Malaysia dan pemegang saham kerana memberikan sokongan yang berterusan dan kepada pihak Pengurusan dan kakitangan kerana dedikasi dan sumbangan mereka kepada Syarikat.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican
Pengerusi