

# AUDIT COMMITTEE report

# laporan JAWATANKUASA AUDIT



**Y. Bhg. Dato' Mohd. Taufik  
bin Dato' Abdullah**  
*Chairman &  
Independent Non-Executive Director  
Pengerusi & Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*



**Encik P. Raveenderen**  
*Independent Non-Executive Director  
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*



**Y. Bhg. Dato' Syed Ariff Fadzillah  
bin Syed Awalluddin**  
*Independent Non-Executive Director  
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*

## MEMBERSHIP

The Audit Committee shall be appointed by the Board comprising at least three (3) members of whom a majority shall be independent directors. At least one member of the Committee must be a member of the Malaysian Institute of Accountants or eligible for membership.

The Chairman of the Audit Committee nominated by the Board shall be appointed from amongst the members and shall be an independent director.

The term of office shall be reviewed no less than once in every two (2) years.

## AUTHORITY

The Committee is authorised by the Board to undertake any activity within its terms of reference and shall have unlimited access to all information and documents relevant to its activities, to both the internal and external auditors, as well as to all employees.

It shall also have the authority to obtain independent legal or other professional advice as it considers necessary.

## KEAHLIAN

Jawatankuasa Audit akan dilantik oleh Lembaga terdiri daripada sekurang-kurangnya tiga (3) ahli di mana majoriti adalah daripada pengarah bebas. Sekurang-kurangnya seorang ahli Jawatankuasa mestilah merupakan ahli Institut Akauntan Malaysia atau layak sebagai ahli.

Pengerusi Jawatankuasa Audit dicalonkan oleh Lembaga akan dilantik daripada kalangan ahli dan hendaklah merupakan pengarah bebas.

Tempoh jawatan hendaklah dikaji sekurang-kurangnya sekali dalam setiap dua (2) tahun.

## BIDANG KUASA

Jawatankuasa telah diberi kebenaran oleh Lembaga untuk melaksanakan mana-mana aktiviti dalam bidang tugasnya dan mempunyai akses tidak terbatas kepada semua maklumat dan dokumen berkaitan dengan aktiviti, kepada kedua-dua juruaudit dalaman dan luaran, serta juga kepada semua kakitangan. Ia juga akan mempunyai bidang kuasa untuk memperolehi nasihat undang-undang bebas atau lain-lain nasihat profesional sebagaimana yang dianggap perlu.



**Y. Bhg. Datuk Haji Mohd. Khalil bin Dato' Haji Mohd. Noor**  
*Non-Independent Non-Executive Director*  
*Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif*



**Encik Mohammad bin Abdullah**  
*Non-Independent Non-Executive Director*  
*Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif*  
(Appointed 1 December, 2005)  
(Dilantik pada 1 Disember, 2005)

#### TERMS OF REFERENCE

The main duties of the Committee are:

1. To review the annual audit plan, audit charter, budget, scope of audit procedures, audit programmes and reports of the internal auditors including actions taken on internal audit recommendations;
2. To ensure that the internal audit department has adequate and competent resources;
3. To review annually with the external auditors, the audit plan and the report including the coordination between the internal and external auditors to prevent duplication of effort;
4. To review the quarterly results and year-end financial statements before approval by the Board including the assistance given by the Company's officers to the auditors;
5. To recommend to the Board the nomination of the external auditors after evaluating their performance and to consider the auditors' remuneration and any questions of resignation or dismissal;
6. To review the external auditors' management letter and Management's response thereto;
7. To review the disclosure statements in the annual report in compliance with Bursa Malaysia requirements; and
8. To review any related-party transactions and any conflict of interest situation that may arise within the Group.
9. To review the allocation of options pursuant to the Company's Employees' Share Option Scheme.

#### BIDANG TUGAS

Tugas-tugas utama Jawatankuasa adalah:

1. Untuk mengkaji rancangan audit tahunan, piagam audit, belanjawan, skop dalam prosedur audit, program audit dan laporan juruaudit dalaman termasuk tindakan-tindakan yang diambil atas syor-syor audit dalaman;
2. Untuk memastikan bahawa jabatan audit dalaman mempunyai sumber-sumber yang mencukupi dan cekap;
3. Untuk mengkaji secara tahunan dengan juruaudit luaran, pelan audit dan laporan termasuk kerjasama diantara juruaudit-juruaudit dalaman dan luaran untuk mengelak duplikasi usaha;
4. Untuk mengkaji keputusan suku tahun dan penyata kewangan tahun berakhir sebelum diluluskan oleh Lembaga termasuk bantuan yang diberikan oleh para pegawai Syarikat kepada juruaudit;
5. Untuk mengesyorkan kepada Lembaga Pengarah pencalonan juruaudit luaran selepas menilai prestasi juruaudit tersebut dan mempertimbangkan imbuhan juruaudit dan sebarang soalan mengenai perletakan jawatan atau penyingkiran;
6. Untuk mengkaji surat pengurusan juruaudit luaran dan jawapan Pengurusan padanya;
7. Mengkaji penyata penzahiran mengenai pematuhan dengan syarat-syarat Bursa Malaysia; dan
8. Untuk mengkaji apa-apa urusan pihak berkaitan dan apa-apa keadaan percanggahan kepentingan yang mungkin timbul dalam Kumpulan.
9. Untuk mengkaji peruntukan bagi opsyen menurut Skim Opsyen Saham Kakitangan Syarikat.

## MEETINGS

A quorum shall consist of at least two-thirds of the members with independent directors forming the majority.

A minimum of four meetings per year is planned. Additional meetings may be called at any time if so requested by any committee member, the Management, the internal or external auditors.

The Chairman of the Committee shall invite any person to be in attendance to assist it in its deliberations.

The minutes of the meetings shall be circulated to the Board after confirmation.

The Secretary to the Committee shall be the Company Secretary.

For the financial year under review, a total of five audit committee meetings were held. The details of attendance of the Audit Committee members were as follows:

Name of Audit Committee member	No. of meetings attended
i. Y. Bhg. Dato' Mohd. Taufik bin Dato' Abdullah	5
ii. Y. M. Tunku Dato' Ya'acob bin Tunku Abdullah *	3
iii. Encik P. Raveenderen	5
iv. Y. Bhg. Dato' Syed Ariff Fadzillah bin Syed Awalluddin	5
v. Y. Bhg. Datuk Haji Mohd. Khalil bin Dato' Haji Mohd. Noor	5
vi. Encik Mohammad bin Abdullah #	1

\* Y. M. Tunku Dato' Ya'acob bin Tunku Abdullah resigned from the Committee on 1 December, 2005.

# Encik Mohammad bin Abdullah was appointed to the Committee on 1 December, 2005.

## MESYUARAT

Korum hendaklah terdiri daripada sekurang-kurangnya dua-pertiga daripada ahli-ahli dengan pengarah bebas membentuk majoriti.

Minimum empat mesyuarat setiap tahun adalah dirancang. Mesyuarat tambahan boleh diadakan pada bila-bila masa sekiranya diminta oleh mana-mana ahli jawatankuasa, Pengurusan atau juruaudit dalaman atau luaran.

Pengerusi Jawatankuasa Audit boleh menjemput sesiapa untuk hadir bagi membantu dalam perbincangannya.

Minit mesyuarat akan diedarkan kepada Lembaga selepas pengesahan.

Setiausaha kepada Jawatankuasa adalah Setiausaha Syarikat.

Bagi tahun kewangan di bawah kajian, sebanyak lima mesyuarat jawatankuasa audit telah diadakan. Butir-butir kehadiran ahli-ahli Jawatankuasa Audit adalah seperti berikut:

Nama ahli Jawatankuasa Audit	Jumlah mesyuarat dihadiri
i. Y. Bhg. Dato' Mohd. Taufik bin Dato' Abdullah	5
ii. Y. M. Tunku Dato' Ya'acob bin Tunku Abdullah*	3
iii. Encik P. Raveenderen	5
iv. Y. Bhg. Dato' Syed Ariff Fadzillah bin Syed Awalluddin	5
v. Y. Bhg. Datuk Haji Mohd. Khalil bin Dato' Haji Mohd. Noor	5
vi. Encik Mohammad bin Abdullah #	1

\* Y. M. Tunku Dato' Ya'acob bin Tunku Abdullah meletak jawatan daripada Jawatankuasa pada 1 Disember, 2005.

# Encik Mohammad bin Abdullah telah dilantik ke Jawatankuasa pada 1 Disember, 2005.

The main activities that took place during the meetings were:

1. Review of the quarterly results and year-end financial statements prior to approval by the Board;
2. Considered and recommended to the Board the nomination of the external auditors for the financial year ended 31 March, 2006;
3. Review of the external auditors' audit plan for the year ended 31 March, 2006;
4. Review of the external auditors' management letter and Management's response thereto. A meeting without the presence of the Management was also held with the external auditors;
5. Review of the related party transactions entered into by the Group;
6. Review of the disclosure statements in the annual report in compliance with Bursa Malaysia requirements;
7. Review of the reports of the internal audits carried out in the year;
8. Review of the internal audit department's annual audit plan for the year 2006; and
9. Review of the Internal Audit Service Level Agreements with the subsidiaries.
10. In respect of the Company's Employees' Share Option Scheme, there was no allocation of options in the year for the Audit Committee to review.

#### INTERNAL AUDIT DEPARTMENT

The Internal Audit Department was set up on 2nd January, 1991.

A summary of its activities for the year is as follows:

1. Conducted audits of the various business portfolios/services departments of the two subsidiaries;
2. Conducted follow-up audits on the implementation of the Audit Committees' recommendations;
3. Prepared the annual audit plans and budget of resources for the Audit Committees' consideration; and
4. Made the necessary preparations for the Audit Committee Meetings.

Aktiviti utama yang diadakan semasa mesyuarat ialah:

1. Mengkaji keputusan suku tahunan dan penyata kewangan tahun berakhir sebelum kelulusan Lembaga;
2. Menimbang dan mengesyorkan kepada Lembaga pencalonan juruaudit luaran bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac, 2006;
3. Mengkaji rancangan audit juruaudit luaran bagi tahun berakhir 31 Mac, 2006;
4. Mengkaji surat pengurusan juruaudit luaran dan jawapan Pengurusan berhubung dengannya. Satu mesyuarat tanpa kehadiran Pengurusan telah juga diadakan dengan juruaudit luaran;
5. Mengkaji urusanniaga pihak berkaitan yang dimasuki oleh Kumpulan;
6. Mengkaji penyata penzahiran mengenai pematuhan dengan syarat-syarat Bursa Malaysia;
7. Mengkaji laporan-laporan audit dalaman yang dijalankan dalam tahun;
8. Mengkaji rancangan tahunan jabatan audit dalaman bagi tahun 2006; dan
9. Mengkaji Perjanjian Tahap Perkhidmatan Audit Dalaman dengan anak-anak Syarikat.
10. Berhubung Skim Opsyen Saham Kakitangan Syarikat, tiada peruntukan bagi opsyen pada tahun ini untuk kajian Jawatankuasa Audit.

#### JABATAN AUDIT DALAMAN

Jabatan Audit Dalaman telah ditubuhkan pada 2 Januari, 1991.

Ringkasan aktivitiya bagi tahun adalah seperti berikut:

1. Audit dijalankan bagi pelbagai portfolio perniagaan/jabatan perkhidmatan dua anak syarikat;
2. Audit susulan dijalankan ke atas pelaksanaan pengesyoran Jawatankuasa Audit;
3. Menyediakan rancangan audit tahunan dan belanjawan sumber-sumber bagi pertimbangan Jawatankuasa Audit; dan
4. Melakukan persediaan yang perlu bagi Mesyuarat Jawatankuasa Audit.