

**INTRODUCTION**

This Statement on Internal Control is made in accordance with the Malaysian Code on Corporate Governance and paragraph 15.27 (b) of the Bursa Malaysia Securities Berhad Listing Requirements, which requires Malaysian public listed companies to make a statement about their state of internal control, as a Group, in their annual report.

**BOARD RESPONSIBILITY**

The Board acknowledges its responsibility for maintaining a sound system of internal control and for reviewing its adequacy and integrity. This system of internal control is meant to safeguard shareholders' investments and the Group's assets and it covers financial, operational, compliance and regulatory controls.

However, any system of internal control is designed to manage rather than eliminate the risk of failure to achieve business objectives and therefore, it can only provide reasonable and not absolute assurance against material misstatement or loss.

**THE GROUP'S SYSTEM OF INTERNAL CONTROL**

The Board is of the view that the Group has an adequate and conducive control environment for it to accomplish its mission and business objectives. The Group's internal control system encompasses the Board and its various Board Committees with its specific terms of reference, executive management that is accountable for all its actions and also various monitoring and review procedures that is embedded in the Group's processes. The Board also believes that these control processes should be regularly reviewed and remains committed in ensuring that an effective system of internal control is maintained within the Group.

Some of the key features of the Group's internal control system that is still functioning effectively are as follows:

- There is a formal organizational structure with delineated lines of authority, responsibility and accountability within the Group.
- Authority limits are established within the Group to provide a functional framework of authority in approving revenue and capital expenditures.
- Major investments, acquisitions and disposals are appraised prior to approval by the EXCO or the Board.
- The Group's performance is monitored through an integrated budgeting system which requires all material variances to be identified and reviewed by management on a timely basis.
- Monthly management accounts are prepared by Group Finance for the review by executive management and EXCO while quarterly results are presented to the Board to monitor the Group's progress towards achieving its objectives.

## **PENGENALAN**

Penyata kawalan Dalam ini dikemukakan selaras dengan kod Urus Tadbir Korporat Malaysia serta peruntukan Fasa 15.27(b) Syarat Penyenaraian Syarikat Awam Bursa Malaysia Malaysia Securities Berhad yang mewajibkan syarikat awam yang tersenarai di Malaysia mengemukakan kenyataan terhadap tahap kawalan dalaman bagi Kumpulan di dalam Laporan Tahunan Syarikat.

## **TANGGUNGJAWAB LEMBAGA PENGARAH**

Pihak Lembaga sedia maklum mengenai tanggungjawab mereka untuk menyelenggarakan sistem kawalan dalaman yang mantap disamping mengkaji kecukupan dan keutuhannya. Sistem kawalan dalaman ini bertujuan melindungi pelaburan pemegang saham, aset milik Kumpulan dan ianya meliputi aspek kewangan, operasi, pematuhan dan kawalan perundangan.

Walaubagaimanapun, mana-mana sistem kawalan dalaman dirangka untuk menguruskan dan bukannya mengeneipkan risiko kegagalan untuk mencapai matlamat perniagaan Kumpulan. Oleh yang demikian sistem kawalan dalaman ini hanya boleh memberikan jaminan yang munasabah tetapi bukan jaminan mutlak terhadap sebarang salah nyata atau kerugian ketara.

## **SISTEM KAWALAN DALAMAN BAGI KUMPULAN**

Pihak Lembaga berpendapat bahawa Kumpulan mempunyai persekitaran dalaman yang mencukupi dan menggalakkan bagi tujuan mencapai misi dan matlamat perniagaannya. Sistem kawalan dalaman meliputi pihak Lembaga dan pelbagai Jawatankuasa Lembaga yang disokong dengan terma rujukan yang khusus, pengurusan eksekutif yang bertanggungjawab terhadap semua tindakan dan peraturan pemantauan dan penyemakan dalam proses Kumpulan. Pihak Lembaga juga berpendapat bahawa proses-proses kawalan ini wajar disemak selalu dan bersetuju dalam memastikan sistem kawalan dalaman ini berfungsi dengan berkesan dapat dikekalkan di dalam kumpulan.

Diantara ciri-ciri utama sistem kawalan dalaman Kumpulan yang masih berfungsi secara berkesan adalah seperti berikut:

- Struktur pentadbiran rasmi yang memperuntukkan bidang kuasa, tanggungjawab dan kebertanggungjawaban di dalam Kumpulan.
- Ruang lingkup bidang kuasa telah ditetapkan oleh Kumpulan bagi menyediakan rangka kerja bidang kuasa yang berfungsi dalam perihal meluluskan sebarang hasil dan perbelanjaan modal.
- Pelaburan utama, pemerolehan dan penjualan dinilai sebelum memperolehi kelulusan EXCO atau Lembaga.
- Prestasi kumpulan dipantau melalui sistem belanjawan bersepadu yang mana segala perbezaan material di kenalpasti dan dikaji oleh pihak pengurusan menurut tempoh waktu yang ditetapkan.
- Akaun pengurusan bulanan disediakan oleh pihak Kumpulan Kewangan untuk kajian pihak pengurusan dan EXCO, manakala keputusan suku tahunan dibentangkan kepada pihak Lembaga untuk memantau tahap kemajuan Kumpulan ke arah pencapaian matlamat-matlamatnya.

## Statement on Internal Control (contd.)

- Human resource function at group level outlines consistent procedures and guidelines for recruitment, performance appraisals and promotion to ensure that suitably qualified personnel are hired and retained while Group Training function takes on the task of developing these employees with the appropriate skills.
- Regular supervisory checks are performed to ensure strict adherence to operation, administration and accounting procedures that are clearly described in the standard operations manual for retail management.
- A centralized and coordinated procurement function for major purchases, projects and maintenance expenditures that ensures adherence to approval procedures as well as to leverage on economies of scale.
- A centralized accounting and disbursement function ensures compliance with the established procedures and approval authority.
- Strict adherence to health, safety, environmental and halal standards as enforced by the various authorities. Product safety and quality audits are conducted by the Quality Assurance function on an ongoing basis while the Syariah Council oversees halal related matters.

The Audit Committee that is established by the Board performs an oversight role in maintaining the integrity of the Group's system of internal control. The Audit Committee is assisted by the Group Internal Audit Department which performs regular audits to review the internal controls and risk management practices and also the external auditors which review the financial reporting controls.

### **RISK MANAGEMENT**

The Group established a formal risk management framework in 2002 which enabled management and the Board to share a common model in the effective communication and evaluation of all principal risks and controls. The process involves executive management's identification of risks, assessment of risks and controls and formulation of appropriate action plans before these are escalated to the Risk Management Committee and the Board for review.

The Group's risk management framework entails the enterprise risk to be reviewed periodically. This was carried out during the year with the assistance of an external consultant which conducted workshop and interviews with key management staff. The resultant updated risk profiles have been reported to the Risk Management Committee and the Board.

### **CONCLUSION**

The Board, in fulfilling its responsibilities, has ensured that the Group has a proper risk management and control framework that is necessary to achieve a sound system of internal control. The Board is assured that this system of internal control, which is reviewed on an ongoing basis, is adequate for the Group to manage its risks and to achieve its business objectives.

## Penyata Kawalan Dalam (samb)

- Pada peringkat kumpulan, fungsi sumber manusia menggariskan keseragaman peraturan dan garis panduan bagi pengambilan pekerja, penilaian prestasi dan kenaikan pangkat bertujuan untuk memastikan calon yang berkecukupan diambil bekerja, manakala fungsi Latihan Kumpulan bertanggungjawab membangunkan tenaga pekerja dengan kepakaran yang sewajarnya.
- Penyeliaan dan pemeriksaan kerap dilaksanakan untuk memastikan pematuhan ketat terhadap peraturan operasi, pentadbiran dan perakaunan seperti mana yang jelas dinyatakan di dalam buku panduan piawaian operasi bagi pengurusan penjualan runcit.
- Fungsi perolehan berpusat yang diselaraskan bagi pembelian-pembelian utama, perbelanjaan projek dan perbelanjaan penyelenggaraan adalah untuk memastikan pematuhan kepada peraturan kelulusan bagi mencapai ekonomi skala.
- Fungsi perakaunan dan pembayaran berpusat memastikan pematuhan ke atas peraturan dan bidang kuasa kelulusan yang sedia ada.
- Pematuhan ketat terhadap aspek kesihatan, keselamatan, alam sekitar dan piawaian halal yang dikuatkuasakan oleh pihak berkenaan. Aspek keselamatan produk dan audit kualiti dijalankan oleh fungsi Jaminan Kualiti secara berterusan manakala Majlis Syariah memantau perihal halal.

Jawatankuasa Audit ditubuhkan oleh Lembaga menjalankan tugas-tugas pemantauan demi memastikan keutuhan sistem kawalan dalaman Kumpulan. Jawatankuasa Audit dibantu oleh Jabatan Audit Dalam Kumpulan yang kerap menjalankan tugas-tugas audit untuk menyemak kawalan-kawalan dalaman dan amalan pengurusan risiko manakala juruaudit luaran menyemak kawalan-kawalan laporan kewangan.

### **PENGURUSAN RISIKO**

Pada tahun 2002, Kumpulan telah menubuhkan satu rangka kerja pengurusan risiko yang membolehkan pihak Pengurusan dan Lembaga menggunakan model ini untuk berkomunikasi dengan lebih berkesan dan menilai semula semua risiko-risiko penting dan kawalan. Kaedah ini melibatkan pengenalpastian risiko oleh pihak pengurusan eksekutif, penilaian risiko dan kawalan serta rumusan pelan tindakan yang bersesuaian sebelum semua ini dimajukan secara rasmi kepada Jawatankuasa Pengurusan Risiko dan Lembaga untuk semakan selanjutnya.

Rangka kerja pengurusan risiko Kumpulan ini memerlukan risiko penilaian dikaji semula sekerap yang mungkin. Penilaian ini telah dilaksanakan di dalam tahun kewangan dengan bantuan perunding luar melalui bengkel kerja dan sesi temuramah dengan beberapa pihak pengurusan tertinggi. Hasil daripada profil-profil risiko yang dikemaskinikan itu dilaporkan kepada Jawatankuasa Pengurusan Risiko dan pihak Lembaga.

### **KESIMPULAN**

Di dalam memenuhi tanggungjawabnya, pihak Lembaga telah memastikan bahawa Kumpulan mempunyai rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan yang sewajarnya untuk mencapai tahap sistem kawalan dalaman yang baik. Lembaga diberi jaminan bahawa kawalan dalaman yang dikaji dan disemak secara berterusan adalah mencukupi bagi Kumpulan mengurus risiko demi mencapai objektif-objektif perniagaannya.