

CHAIRMAN'S STATEMENT



TAN SRI CHENG HENG JEM
Chairman

On behalf of the Board of Directors, I hereby present the Annual Report and Audited Financial Statements of Parkson Holdings Berhad ("Company" or "Group") for the financial year ended 31 December 2022.

FINANCIAL PERFORMANCE

The retail industry has been witnessing the ups and downs of the COVID-19 pandemic in recent years. During the financial year under review, Malaysia's transition to endemicity had spurred many economic activities in the country. The Group has seen a strong recovery of footfall at our retailing stores due to pent-up demand from eager shoppers. This has boosted the sales performance and profitability of our Malaysia retailing operations.

Our retailing operations in China, on the other hand, have been adversely affected by the resurgence of the coronavirus since early 2022. Operating activities of the Group's stores in Beijing, Shanghai, Xi'an, Shanxi and several other cities were inevitably affected by the prevention and control quarantine measures. Coupled with the uncertainties of the development of the pandemic and weak consumer sentiments, Parkson China's overall performance was weaker than the preceding reporting period. In the face of the repeated virus outbreaks, the Group has taken several cost control measures, including lowering the rental and operating costs, and stimulating consumers' spending by taking advantage of online platform promotions. At the same time, the Group has been actively applying for the government pandemic prevention allowance, grants and tax incentives to minimise the impact of the pandemic and other uncertainties.

Against the backdrop of these operating environments, the Group reported a revenue of RM2,923 million with an operating profit of RM218 million.

CORPORATE DEVELOPMENT

On 9 September 2022, Parkson Retail Group Limited ("PRGL"), a 54.97% owned subsidiary of the Company, had announced the proposed disposal of the properties in Qingdao City, Shandong Province, China ("Properties"), at a consideration of Rmb280 million (equivalent to approximately RM177 million) ("Disposal of Properties").

The shareholders' approval for PRGL on the Disposal of Properties had been obtained on 28 October 2022. The Disposal of Properties is pending the fulfilment of conditions precedent.



PROSPECTS

Looking ahead, the Group remains optimistic about the overall market prospects in **China**, with the increasing urbanisation rate and improvements in the living standard. The Group believes that with the lifting of COVID-19 related prevention and control measures, and the Group's effective business strategies and extensive experience in the retail market over the past two decades, it can achieve stable and sustainable performance despite the challenging environment.

On the **Southeast Asian** front, while the Group is hopeful that the upbeat momentum of consumer demand in Malaysia is sustainable along with the arrival of foreign tourists which is expected to boost sales performance, the Group takes cognizance of inflationary pressures and the higher cost of living which would affect consumer sentiments.

BOARD OF DIRECTORS

On behalf of the Board, I would like to extend a warm welcome to Y. Bhg. Tan Sri Dato' Seri Dr Aseh bin Haji Che Mat who joined the Board as an independent non-executive Director of the Company on 24 November 2022. The Board is confident that the Group will benefit from his invaluable experience and expertise.

APPRECIATION

On behalf of the Board, I wish to extend my sincere thanks and appreciation to all our valued shareholders, customers, suppliers, financiers, business associates and Government authorities for their continued support, co-operation and confidence in the Group throughout these challenging times.

I would also like to convey my sincere appreciation and gratitude to my fellow Directors for their invaluable guidance, support and contribution throughout the year. Last but not least, I would like to express my heartfelt thanks to our Management and staff for their dedication, commitment and contribution to the Group.

TAN SRI CHENG HENG JEM

Chairman

PENYATA PENGERUSI

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan ini membentangkan Laporan Tahunan dan Penyata Kewangan Beraudit Parkson Holdings Berhad (“Syarikat” atau “Kumpulan”) bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022.

PRESTASI KEWANGAN

Industri runcit menyaksikan pasang surut pandemik COVID-19 sejak beberapa tahun kebelakangan ini. Pada tahun kewangan dalam kajian, peralihan Malaysia kepada fasa endemik telah menggalakkan lebih banyak aktiviti ekonomi di dalam negara. Kumpulan melihat pemulihan pesat di gedung peruncitan kita berikutan peningkatan permintaan dari kalangan pembeli yang berkunjung. Ini telah meningkatkan prestasi jualan dan keuntungan operasi peruncitan kita di Malaysia.

Sementara itu, operasi peruncitan kita di China terjejas teruk akibat penularan semula koronavirus sejak awal 2022. Aktiviti operasi gedung peruncitan Kumpulan di Beijing, Shanghai, Xi'an, Shanxi dan beberapa bandar lain turut terkesan akibat langkah pencegahan dan penguatkuasaan kuarantin. Berikutan ketidaktentuan dalam perkembangan pandemik dan sentimen pengguna yang lemah, prestasi keseluruhan Parkson China adalah lebih lemah daripada tempoh pelaporan sebelumnya. Dalam mendepani penularan virus yang berulang, Kumpulan telah melaksanakan beberapa langkah kawalan kos, termasuk menurunkan kos sewa dan operasi, serta merangsang perbelanjaan pengguna dengan memanfaatkan promosi di platform dalam talian. Pada masa yang sama, Kumpulan secara aktif telah memohon elauan pencegahan pandemik kerajaan, geran dan insentif cukai bagi meminimumkan kesan pandemik dan ketidaktentuan lain.

Di sebalik persekitaran operasi ini, Kumpulan melaporkan pendapatan sebanyak RM2,923 juta dengan keuntungan operasi sebanyak RM218 juta.



PERKEMBANGAN KORPORAT

Pada 9 September 2022, Parkson Retail Group Limited (“PRGL”), subsidiari 54.97% kepentingan milik Syarikat, telah mengumumkan cadangan pelupusan harta tanah di Bandar Qingdao, Wilayah Shandong, China (“Hartanah”), dengan pertimbangan bayaran sebanyak Rmb280 juta (bersamaan dengan kira-kira RM177 juta) (“Pelupusan Hartanah”).

Kelulusan pemegang saham untuk PRGL berhubung Pelupusan Hartanah telah diperolehi pada 28 Oktober 2022. Pelupusan Hartanah kini tertakluk kepada syarat-syarat yang perlu dipenuhi terlebih dahulu.

PROSPEK

Memandang ke hadapan, Kumpulan kekal optimistik mengenai prospek pasaran keseluruhan di **China**, berikutan peningkatan kadar urbanisasi dan penambahbaikan dalam taraf hidup. Kumpulan percaya bahawa dengan pemansuhan langkah pencegahan dan kawalan berkaitan COVID-19, serta strategi perniagaan yang berkesan dan pengalaman meluas dalam pasaran peruncitan sepanjang dua dekad lalu, Kumpulan mampu mencapai prestasi yang stabil dan mampan walaupun dalam persekitaran yang mencabar.

Di pasaran **Asia Tenggara**, walaupun Kumpulan berharap momentum permintaan tinggi di kalangan pengguna di Malaysia kekal mampan seiring dengan ketibaan pelancong asing yang dijangka meningkatkan prestasi jualan, Kumpulan menyedari bahawa tekanan inflasi dan kos sara hidup yang lebih tinggi akan menjelaskan sentimen pengguna.

LEMBAGA PENGARAH

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya mengalu-alukan pelantikan Y. Bhg. Tan Sri Dato' Seri Dr Aseh bin Haji Che Mat ke Lembaga Pengarah sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat pada 24 November 2022. Lembaga Pengarah yakin Kumpulan akan beroleh manfaat daripada pengalaman dan juga kepakaran beliau.

PENGHARGAAN

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin mengucapkan terima kasih dan merakamkan penghargaan tulus ikhlas kepada para pemegang saham, pelanggan, pembekal, pembiaya, rakan perniagaan dan pihak berkuasa Kerajaan atas sokongan, kerjasama serta keyakinan mereka yang berterusan kepada Kumpulan sepanjang tempoh yang mencabar ini.

Saya juga ingin menyampaikan penghargaan tulus ikhlas kepada rakan-rakan Pengarah atas bimbingan, sokongan dan sumbangan mereka yang tidak ternilai sepanjang tahun ini. Akhir kata, saya ingin mengucapkan ribuan terima kasih kepada pihak Pengurusan dan warga kerja atas dedikasi, komitmen dan sumbangan mereka kepada Kumpulan.

TAN SRI CHENG HENG JEM

Pengerusi

主席报告

我谨代表董事部，提呈百盛控股有限公司（“公司”或“集团”），截至2022年12月31日会计年度的常年报告和经审核财务报表。

财务表现

近几年来，由于新冠肺炎流行病的肆虐，零售业见证了它所带来的跌宕起伏。在本会计年度，马来西亚将新冠肺炎过渡成为地方性流行病，刺激了国内许多经济活动。由于热切购物者的消费需求，本集团的百货商店的客流量激增。这使到我们在马来西亚的零售业务的销售表现和盈利大增。

另一方面，由于自2022年年初以来，新冠肺炎病毒卷土重来，我们在中国的零售业务受到不利影响。本集团在北京、上海、西安、陕西和另外几个城市的百货商店业务，不可避免的受到防范及管制隔离措施的影响。加上病毒的不确定性以及消费情绪疲软，中国百盛的整体表现比上一个会计年度差劲。由于病毒传染一再爆发，本集团采取了几项控制成本措施，包括降低租金和营运成本，以及采取有利的网上平台促销，以刺激消费者开支。与此同时，本集团积极申请政府防疫津贴、辅助金和税务优待，以减低疫情及其他不确定因素带来的不利影响。

在这些营运环境的背景之下，本集团的营运额达到29亿2千3百万令吉，营业利润共2亿1千8百万令吉。



Parkson Vietnam

企业发展

在2022年9月9日，本公司拥有54.97%股权的子公司百盛商业集团有限公司（“PRGL”）宣布有关建议出售在中国山东省青岛市的物业，售价为2亿8千万人民币（约等于1亿7千7百万令吉）（“出售物业”）。

在2022年10月28日，此项出售物业的建议已获得PRGL股东们的批准。现等待履行出售的先决条件才能完成。

展望

放眼未来，本集团仍然对在中国的总体市场前景保持乐观，这是由于中国的城市化率上升以及人民的生活水平改善。本集团深信，随着与新冠肺炎相关的防范和管制措施的解除，以及本集团采取有效的商业策略，再加上过去20多年在零售业市场取得的丰富经验，尽管环境充满挑战，我们在中国市场能够取得稳定和可持续的表现。

在东南亚，本集团认为，马来西亚随着外国游客的到来将刺激销售表现，消费者旺盛的需求冲劲是可以持续的；唯本集团注意到通货膨胀压力和生活费用的提高会影响到消费者情绪。

董事部

我谨代表董事部，热烈欢迎在2022年11月24日加入本公司董事部的尊贵的 Tan Sri Dato' Seri Dr Aseh bin Haji Che Mat出任独立非执行董事。董事部深信，本集团将会从他的宝贵经验和专业知识中受惠。

鸣谢

我谨代表董事部，真诚感谢我们所有尊贵的股东、客户、供应商、金融机构、商业伙伴以及政府当局，感谢他们在这一年来的支持与合作，并对本集团具有信心。

我也要真诚感谢董事们，这一年来给予宝贵的指导、支持与贡献。最后，我也要衷心感谢我们的管理层与职员对本集团的奉献、承诺与贡献。

主席
丹斯里钟廷森