

PENYATA Pengerusi

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan ini membentangkan Laporan Tahunan dan Penyata Kewangan Beraudit Lion Industries Corporation Berhad (“Kumpulan” atau “Syarikat”) bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023.

PRESTASI KEWANGAN

Perniagaan kita dalam pelbagai sektor ekonomi kini berdepan cabaran akibat perubahan pada landskap industri, di tengah-tengah ketegangan geopolitik, pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan berbanding jangkaan dan tekanan inflasi yang semakin meningkat di seluruh dunia. Industri keluli tempatan khususnya, berdepan dengan cabaran getir disebabkan permintaan yang rendah, kemerosotan harga dan kenaikan kos pengeluaran keluli terutamanya tenaga atau bahan api.

Berikutan persekitaran ekonomi yang mencabar ini, Kumpulan melaporkan perolehan yang lebih rendah sebanyak RM1,915 juta dan kerugian sebelum cukai sebanyak RM334.4 juta bagi tahun dalam kajian berpunca terutamanya daripada kerugian Bahagian Keluli. Keputusan kewangan pada tahun ini juga mengambil kira kerugian rosot nilai atas muhibah Bahagian Keluli yang berjumlah RM130.4 juta. Namun begitu, kita akan meneruskan operasi walaupun pada skala yang kecil bagi memastikan bekalan keluli yang konsisten kepada pelanggan kita di samping mengekalkan kehadiran dalam pasaran.

Pada 31 Disember 2023, aset bersih Kumpulan berjumlah RM1,101 juta mewakili aset bersih sesaham sebanyak RM1.62, iaitu penurunan sebanyak 58 sen dari tahun kewangan yang lepas.

PERKEMBANGAN KETARA DALAM KORPORAT

(i) Pada 1 September 2023:

- (a) Amsteel Mills Sdn Bhd (“AMSB”), subsidiari 99% milik Syarikat, telah memeterai perjanjian jual beli bersyarat dengan Unichamp Mineral Sdn Bhd (“Unichamp Mineral”) bagi cadangan melupuskan sebidang tanah pegangan bebas berkeluasan 19.781 ekar atau kira-kira 861,660 kaki persegi berdasarkan geran GRN 297957, Lot 19322, Mukim Tanjong Duabelas, Daerah Kuala Langat, Negeri Selangor untuk pertimbangan tunai sebanyak RM67.96 juta; dan

- (b) Gelora Berkat Sdn Bhd, subsidiari milik penuh Syarikat, telah memeterai perjanjian jual beli bersyarat dengan Unichamp Mineral bagi cadangan melupuskan sebahagian daripada tanah pegangan bebas iaitu H.S.(D) 26819, PT 17217, Mukim Tanjong Duabelas, Daerah Kuala Langat, Negeri Selangor berkeluasan 7.006 ekar atau kira-kira 305,181 kaki persegi untuk pertimbangan tunai sebanyak RM24.07 juta.

Cadangan pelupusan di atas tertakluk kepada syarat-syarat yang ditetapkan terdahulu dipenuhi.

- (ii) Pada 23 Februari 2024, AMSB telah memeterai perjanjian jual beli bersyarat dengan RHB Trustees Berhad, yang bertindak sebagai pemegang amanah kepada Axis Real Estate Investment Trust bagi melupuskan sebidang tanah berstatus pajakan yang dipegang di bawah H.S(D) 24277, PT 3501 di Mukim Kapar, Daerah Klang, Negeri Selangor Darul Ehsan dengan keluasan kira-kira 3.23 hektar berserta bangunan yang didirikan di atasnya, untuk pertimbangan jualan sebanyak RM49.00 juta (“Pelupusan”).

Pelupusan tersebut masih belum dimuktamadkan.

PROSPEK

Melangkah ke hadapan, pasaran keluli tempatan dijangka terus mencabar terutamanya disebabkan penggunaan kapasiti sebenar yang lebih rendah dan peningkatan kos operasi.

Namun begitu, Kumpulan akan terus berwaspada dan bertindak secara proaktif terhadap sebarang perubahan dalam pasaran serta menumpukan kepada usaha mengoptimalkan kecekapan operasi dan mengawal kos.

Bagi mendepani cabaran yang mendatang, Kumpulan kini mempergiatkan usaha untuk mengembangkan kegiatan dalam bidang pertumbuhan baharu dan meluaskan rangkaian produk. Inisiatif-inisiatif ini bertujuan untuk mencapai keputusan yang lebih baik bagi tahun-tahun kewangan yang akan datang dan memupuk pertumbuhan mampan jangka panjang sambil meningkatkan nilai bagi pihak berkepentingan.

LEMBAGA PENGARAH

Cik Yap Soo Har yang akan bersara mengikut giliran selaras dengan Perlembagaan Syarikat telah menyatakan hasrat untuk menarik diri daripada dilantik semula dan persaraan beliau berkuat kuasa menjelang berakhirnya Mesyuarat Agung Tahunan akan datang ini.

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin merakamkan setinggi-tinggi penghargaan kepada Cik Yap atas dedikasi dan sumbangan beliau kepada Kumpulan. Cik Yap merupakan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat dan pengerusi Jawatankuasa Audit, serta ahli Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Ganjaran.

PENGHARGAAN

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

Saya juga ingin menzahirkan penghargaan tulus ikhlas kepada rakan-rakan Pengarah atas bimbingan, sokongan dan sumbangan yang tidak ternilai sepanjang tahun kewangan ini.

Akhir kata, saya ingin mengucapkan ribuan terima kasih kepada pihak pengurusan dan warga kerja kerana dedikasi dan komitmen mereka kepada Kumpulan.

DATUK SERI UTAMA RAJA NONG CHIK BIN
DATO' RAJA ZAINAL ABIDIN
Pengerusi

CHAIRMAN'S STATEMENT

On behalf of the Board of Directors ("Board"), I hereby present the Annual Report and Audited Financial Statements of Lion Industries Corporation Berhad ("the Group" or "the Company") for the financial year ended 31 December 2023.

FINANCIAL PERFORMANCE

Our businesses in the various sectors are coping with the many challenges resulting from changes in the industries' landscape, amidst a backdrop of geopolitical tensions, the slower than expected global economic growth and escalating inflationary pressures worldwide. In particular, the domestic steel industry faced formidable challenges, attributed to the low demand for steel, subdued steel prices and hike in production costs particularly energy costs.

Due to the challenging economic environment, the Group reported a lower revenue of RM1,915 million and a loss before tax of RM334.4 million for the year under review, with the majority of the losses stemming from the Steel Division. This year's results included an impairment loss on goodwill amounting to RM130.4 million from the Steel Division. Nevertheless, we continue to operate although scaling back on our steel operations to ensure consistent supply to our customers and retain market presence.

As at 31 December 2023, the Group's net assets amounted to RM1,101 million and translating into a net assets per share of RM1.62, representing a decrease of 58 sen from that of the last financial year.

SIGNIFICANT CORPORATE DEVELOPMENTS

(i) On 1 September 2023:

- (a) Amsteel Mills Sdn Bhd ("AMSB"), a 99%-owned subsidiary of the Company, entered into a conditional sale and purchase agreement with Unichamp Mineral Sdn Bhd ("Unichamp Mineral") for the proposed disposal of a portion of a piece of freehold land held under GRN 297957, Lot 19322, Mukim Tanjong Duabelas, Daerah Kuala Langat, Negeri Selangor measuring 19.781 acres or approximately 861,660 sq ft for a cash consideration of RM67.96 million; and

- (b) Gelora Berkat Sdn Bhd, a wholly-owned subsidiary of the Company, entered into a conditional sale and purchase agreement with Unichamp Mineral for the proposed disposal of a portion of a piece of freehold land held under H.S.(D) 26819, PT 17217, Mukim Tanjong Duabelas, Daerah Kuala Langat, Negeri Selangor measuring 7.006 acres or approximately 305,181 sq ft for a cash consideration of RM24.07 million.

The above proposed disposals are pending fulfillment of conditions precedent.

- (ii) AMSB had on 23 February 2024 entered into a conditional sale and purchase agreement with RHB Trustees Berhad, who acted as the trustee for Axis Real Estate Investment Trust for the disposal of a piece of leasehold land held under H.S(D) 24277, PT 3501 in Mukim Kapar, Daerah Klang, Negeri Selangor Darul Ehsan measuring approximately 3.23 hectares together with the buildings erected thereon, for a disposal consideration of RM49.00 million ("Disposal").

The Disposal is pending completion.

PROSPECTS

Moving forward, the local steel market is expected to remain challenging due primarily to capacity under-utilisation and rising operational costs.

Nevertheless, the Group will remain vigilant and respond proactively to prevailing market conditions and focus on optimising operational efficiencies and containing costs.

To respond to and pre-empt further challenges, the Group is intensifying its efforts to expand into new growth areas and broadening its product range. These initiatives are geared towards realising improved results in the upcoming financial years and fostering sustainable long-term growth while enhancing value for stakeholders.

BOARD OF DIRECTORS

Ms Yap Soo Har who is due to retire by rotation pursuant to the Constitution of the Company has indicated that she will not seek re-election and shall therefore retire at the conclusion of the forthcoming Annual General Meeting.

On behalf of the Board, I would like to extend our sincere appreciation to Ms Yap for her dedication and contributions to the Group. Ms Yap, an Independent Non-Executive Director of the Company, is also the chairman of the Audit Committee, and a member of the Nomination Committee and the Remuneration Committee.

APPRECIATION

On behalf of the Board, I wish to express my heartfelt and sincere thanks to all our valued shareholders, customers, financiers, business associates and the various governmental and regulatory authorities for their continuing support and confidence in the Group throughout these challenging times.

I would like to convey my 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 place on record my appreciation to the management and staff for their dedication and commitment to the Group.

DATUK SERI UTAMA RAJA NONG CHIK BIN
DATO' RAJA ZAINAL ABIDIN
Chairman

主席报告

我谨代表董事部，提呈金狮工业机构有限公司截至2013年12月31日财政年度的年度报告及经审核财务报表。

财务表现

在地缘政治紧张，全球经济增长比预期缓慢以及全球通货膨胀压力加速的背景下，我们各行各业的业务都面对着行业格局变化带来的诸多挑战。特别是，国内钢铁行业面临着巨大的挑战，主要归因于对钢铁的需求低迷、钢铁价格疲弱以及生产成本尤其是能源成本的上涨。

由于经济环境充满挑战，集团本年度营业收入减少至19亿1,500万令吉，税前亏损为3亿3,440万令吉，其中大部分亏损来自钢铁部门。今年的业绩包括钢铁部门的商誉减值损失1亿3,040万令吉。即便我们的钢铁业务规模已经缩减，我们仍继续运营，以确保向客户提供稳定供应并保持市场份额。

截至2023年12月31日，本集团的净资产为11亿100万令吉，每股净资产1.62令吉，较上一个财政年度减少58仙。

重大企业发展

(i) 于2023年9月1日

(a) 本公司拥有99%股权的子公司 Amsteel Mills Sdn Bhd (“AMSB”)，和 Unichamp Mineral Sdn Bhd (“Unichamp Mineral”) 达成一项有条件买卖协议，拟议以6,796万令吉的价格出售位于雪兰莪州瓜拉冷岳县 GRN 297957, Lot 19322, Mukim Tanjong Duabelas 的一片永久地契土地的一部份，面积为19.781英亩(约861,660平方英尺)；

(b) 本公司独资子公司 Gelora Berkhat Sdn Bhd 和 Unichamp Mineral 达成有条件买卖协议，拟议以2,407万令吉的价格出售位于雪兰莪州瓜拉冷岳县 H.S.(D) 26819, PT 17217, Mukim Tanjong Duabelas 的一片永久地契土地的一部份，面积为7.006英亩(约305,181平方英尺)。

上述拟议的出售有待履行先决条件。

(ii) AMSB于2024年2月23日与 RHB Trustees Berhad 签订了有条件的买卖协议。RHB Trustees Berhad 担任 Axis Real Estate Investment Trust (“买方”)的受托人，该协议涉及以4,900万令吉的价格出售位于雪兰莪州巴生县 Mukim Kapar, H.S.(D) 24277, PT 3501 的一块面积约3.23公顷的租赁土地，连同其上竖立的建筑物。

上述拟议的出售有待履行先决条件。

展望

展望未来，由于产能利用率不足以及运营成本上涨，预料本地钢铁市场将继续充满挑战。

尽管如此，本集团将保持警惕，积极应对当前的市场状况，并专注于优化运营效率和控制成本。

为了应对和预防进一步的挑战，本集团正在加紧努力拓展新的增长领域和扩大产品范围。这些举措旨在实现未来财政年度的业绩能有所改善，促进可持续的长期增长，同时为利益相关者增加价值。

董事部

Ms Yap Soo Har 根据公司章程将轮值退任。她将不寻求连任，因此将在即将召开的常年大会后卸任。

我谨代表董事会衷心感谢 Ms Yap 对本集团的奉献和贡献。Ms Yap 为本公司独立非执行董事，亦为审核委员会主席、提名委员会及薪酬委员会成员。

鸣谢

我谨代表董事会衷心感谢所有尊贵的股东、客户、金融机构、业务伙伴以及各政府和监管机构，感谢他们在这段充满挑战的时期对本集团的持续支持和信心。

我要感谢董事们这一年来提供宝贵的指导、支持与贡献。

最后，我也要感谢管理层和职员对本集团的奉献。

主席

**DATUK SERI UTAMA RAJA NONG CHIK BIN
DATO' RAJA ZAINAL ABIDIN**