



THE PAN GROUP

Số: 03-04/2024/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 26 tháng 04 năm 2024

## TỜ TRÌNH

### Kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2024

#### Căn cứ:

- Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN (Công ty);
- Căn cứ vào Nghị quyết của Hội đồng Quản trị;

#### Kính trình : Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN

Hội đồng quản trị kính trình với ĐHĐCĐ kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2024 như sau:

#### 1. Kế hoạch kinh doanh năm 2024 với các chỉ tiêu cơ bản như sau:

- Doanh thu thuần hợp nhất : 14.780 tỷ đồng;
- Lợi nhuận trước thuế hợp nhất : 1.057 tỷ đồng;
- Lợi nhuận sau thuế hợp nhất : 882 tỷ đồng;
- Lợi nhuận sau thuế cổ đông Công ty mẹ : 447 tỷ đồng.

#### 2. Phương án phân phối lợi nhuận (nếu đạt kế hoạch):

- Cổ tức bằng tiền : Tối thiểu 5%
- Trích quỹ Phát triển Bền Vững và R&D : 5.000.000.000 đồng
- Kinh phí hoạt động, thù lao cho HĐQT : 2.000.000.000 đồng;
- Quỹ khen thưởng, Quỹ phúc lợi công ty mẹ : 1.000.000.000 đồng

Quỹ khen thưởng, phúc lợi tại các công ty con thực hiện theo Nghị quyết riêng từng đơn vị.

#### Về kế hoạch kinh doanh 2024:

Năm 2024 được đánh giá tiếp tục là một năm nhiều thử thách cho hoạt động sản xuất kinh doanh khi các điều kiện kinh tế vĩ mô như tỷ giá, lãi suất, tín dụng tiếp tục có những biến động khó lường, và có ảnh hưởng bất lợi tới mở rộng sản xuất kinh doanh. Lạm phát và lãi suất ở các thị trường xuất khẩu chính của VN như Mỹ, EU vẫn ở mức cao và do vậy nhu cầu tiêu dùng và đơn đặt hàng từ các thị trường này phục hồi chưa rõ nét. Trong khi đó thị trường nội địa cũng mới đang bước vào giai đoạn phục hồi sau hai năm 2022, 2023 nhiều khó khăn. Vì vậy, kế hoạch kinh doanh của từng công ty cũng như hợp nhất cho năm 2024 được xây dựng với kịch bản có sự thận trọng nhất định: Doanh thu hợp nhất và lợi nhuận hợp nhất tăng trưởng ở mức tương ứng







## THE PAN GROUP

12% và 10%. Trong kịch bản tích cực hơn, chúng tôi kỳ vọng cả thị trường xuất khẩu và thị trường nội địa sẽ có những bước phục hồi mạnh mẽ trong nửa cuối năm 2024, và có thể mang tới tăng trưởng cao hơn dự kiến cho các mảng kinh doanh của PAN.

**Lĩnh vực nông nghiệp với các mảng giống cây trồng, lương thực và thuốc bảo vệ thực vật, khử trùng** dự kiến sẽ vẫn có được tốc độ tăng trưởng tốt ở doanh thu tuy nhiên lợi nhuận có thể tăng thấp hơn do ảnh hưởng của biến động giá đầu vào, giá thu mua và tỷ giá tăng cao đang gây bất lợi cho hiệu quả kinh doanh. Ngoài ra tình hình El Nino sẽ tiếp tục gây ảnh hưởng tới các mùa vụ cây trồng, cây ăn quả và gián tiếp ảnh hưởng tiêu cực tới tiêu thụ các sản phẩm bảo vệ thực vật. Mảng gạo đóng gói nhiều khả năng sẽ tiếp tục khả quan do giá gạo đang neo ở vùng cao, phần nào bù đắp cho các rủi ro và khó khăn trong mảng giống cây trồng và nông dược.

**Ở lĩnh vực thực phẩm đóng gói, mảng bánh kẹo** dự kiến hoạt động cốt lõi tiếp tục tăng trưởng tốt theo đà hồi phục từ cuối năm 2023; cùng với đó là động lực tăng trưởng mới từ khai thác mạnh hơn thị trường xuất khẩu. Tuy nhiên mặt bằng một số loại nguyên vật liệu chính như đường, bột mỳ vẫn ở mức cao sẽ làm giảm hiệu quả chung.

Trong khi đó **mảng hạt xuất khẩu** nhìn chung có kế hoạch tăng trưởng tốt khi việc bán hàng tới các khách hàng Trung Quốc, Hong Kong phục hồi bên cạnh đó đẩy mạnh khai thác thị trường Nhật Bản (bắt đầu khai thác từ 2 năm trước) cũng sẽ là động lực quan trọng trong trong giai đoạn 5 năm tới của mảng này.

- **Mảng bánh kẹo:** Doanh thu dự kiến tăng trưởng 15%; trong khi đó lợi nhuận trước thuế từ hoạt động cốt lõi dự kiến có tăng trưởng ở mức một con số với ước tính tình hình giá nguyên vật liệu đầu vào tăng cao hơn năm 2023.

- **Mảng hạt:** Doanh thu và lợi nhuận có tăng trưởng tốt từ 10% - 15%, do dự kiến năm 2024 khôi phục hoàn toàn được việc bán hàng cho các khách hàng truyền thống cũng như đẩy mạnh được thị trường Nhật Bản.

Trong khi đó **lĩnh vực thủy sản** sẽ chưa khởi sắc nhanh, ít nhất trong nửa đầu năm do việc các thị trường tiêu thụ chính như Mỹ, EU vẫn đang có lạm phát cao và đơn hàng chưa phục hồi mạnh mẽ như kỳ vọng. Ngoài ra các diễn biến của vụ kiện chống bán phá giá và chống trợ cấp của Mỹ với ngành tôm cũng có thể mang tới các ảnh hưởng bất lợi đồng thời tạo ra các áp lực cạnh tranh về giá từ các quốc gia xuất khẩu tôm khác. Sau nửa đầu năm, mức độ tiêu thụ được kỳ vọng sẽ phục hồi nhanh hơn trong các kịch bản tích cực về vĩ mô.

- **Mảng tôm:** kế hoạch doanh thu tăng trưởng một con số so với 2023, nhưng lợi nhuận trước thuế dự kiến có tăng trưởng cao hơn, từ 12% - 15%; do kỳ vọng biên lợi nhuận cao hơn khi khai thác toàn bộ diện tích ao tự nuôi và sự giảm nhiệt trong chi phí vận chuyển và thức ăn chăn nuôi.

- **Mảng cá tra:** chịu ảnh hưởng lớn từ bối cảnh thị trường xuất khẩu và mặt bằng giá xuất khẩu chưa có nhiều cải thiện – dự kiến doanh thu, lợi nhuận tăng trưởng nhẹ ở mức một con số.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét.



THE PAN GROUP

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH



NGUYỄN DUY HƯNG

