

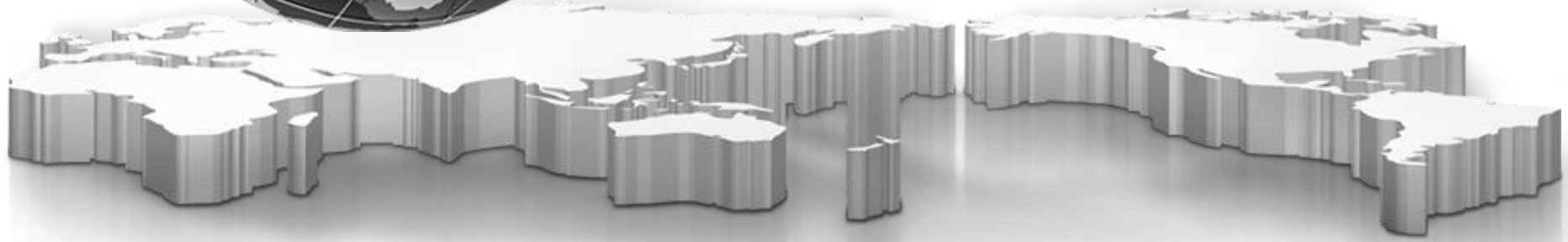
ASIA  
**No.1**  
CONFECTIONERY  
COMPANY



LOTTE CONFECTIONERY  
***INVESTOR  
RELATIONS***

---

2016년 1분기



# Contents

- I. 롯데제과 현황
- II. 국내사업 현황 및 전략
- III. 글로벌사업 현황 및 전략
- IV. Appendix

# I . 롯데제과 현황

- 롯데제과 성장사
- 국내외 사업진출 현황
- 매출 및 손익실적 (연결)

## 1967년 설립 이후 국내사업 경쟁력 강화 및 적극적 글로벌 진출 통한 연평균 16% 성장

### 주요 진출 사업 (신규 / M&A)

#### FY 2000~2005

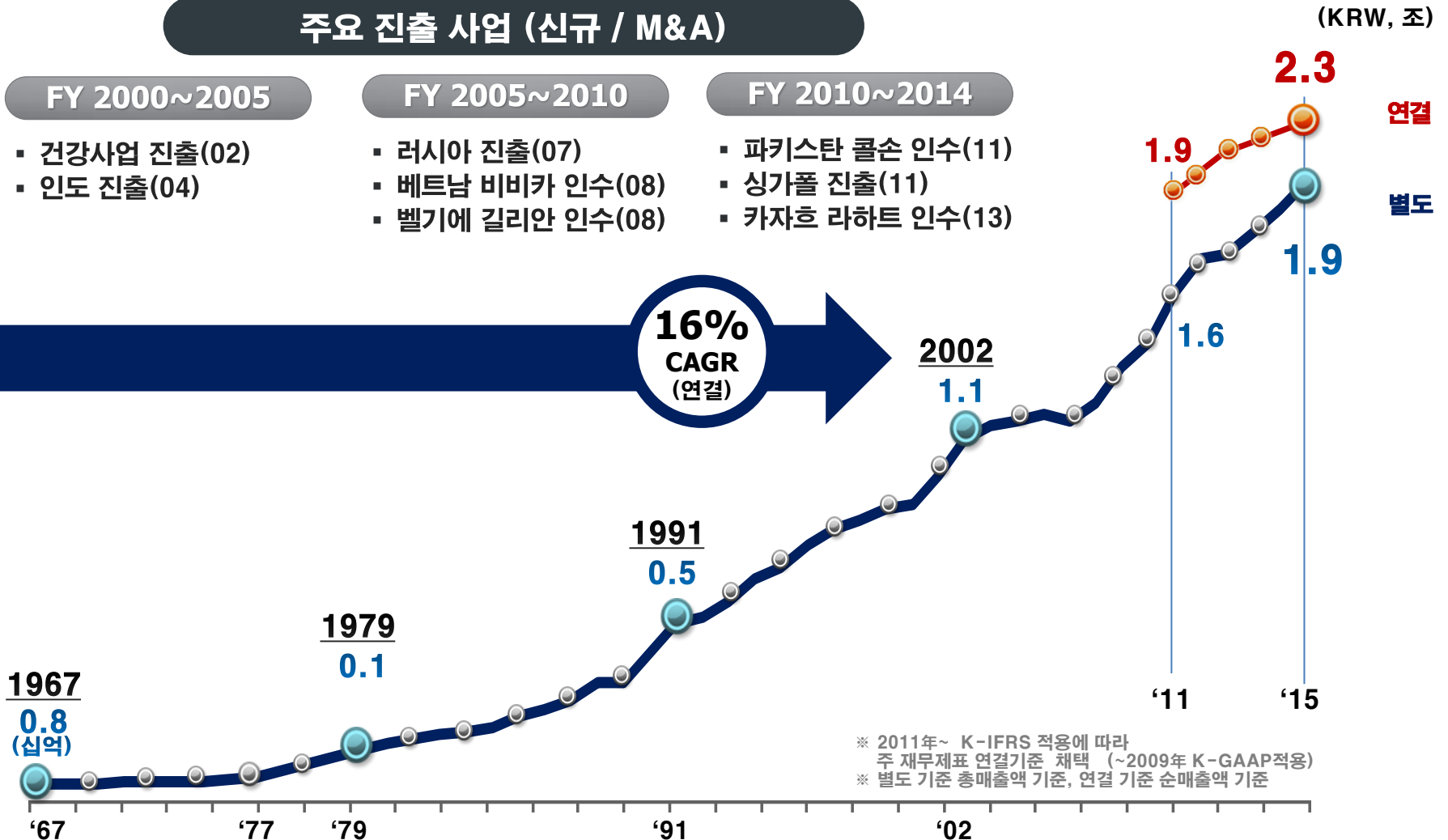
- 건강사업 진출(02)
- 인도 진출(04)

#### FY 2005~2010

- 러시아 진출(07)
- 베트남 비비카 인수(08)
- 벨기에 길리안 인수(08)

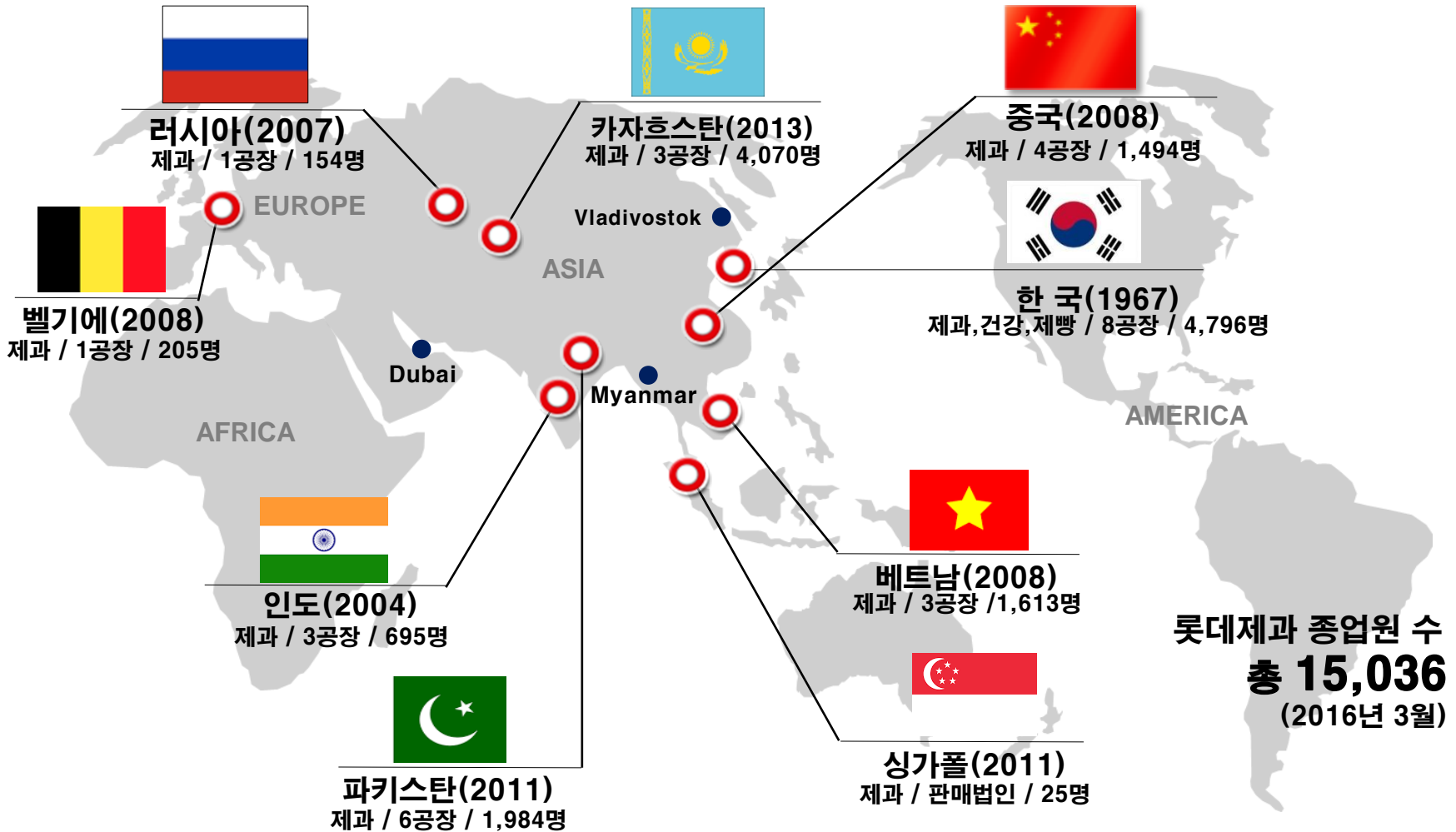
#### FY 2010~2014

- 파키스탄 콜손 인수(11)
- 싱가포르 진출(11)
- 카자흐 라하트 인수(13)



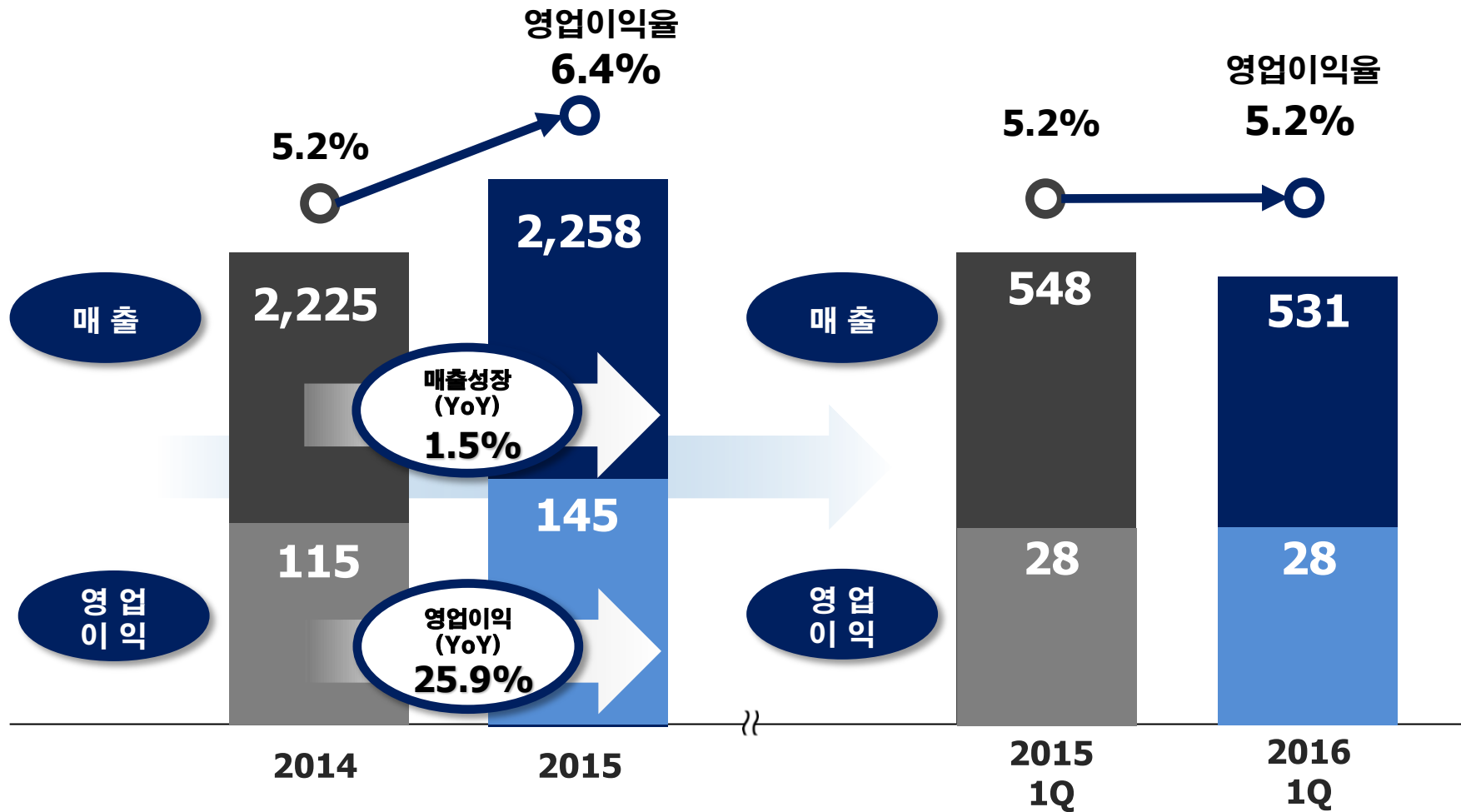
※ 2011년~ K-IFRS 적용에 따라 주 재무제표 연결기준 채택 (~2009년 K-GAAP적용)  
 ※ 별도 기준 총매출액 기준, 연결 기준 순매출액 기준

# Asia 및 신흥성장국 중심으로 글로벌 8개국 사업 진출



2015년 연결 매출 전년비 1.5% 성장 / 영업이익 25.9% 성장  
16.1Q 연결 매출 및 영업이익 전년 수준 유지

(KRW, 십억, %)



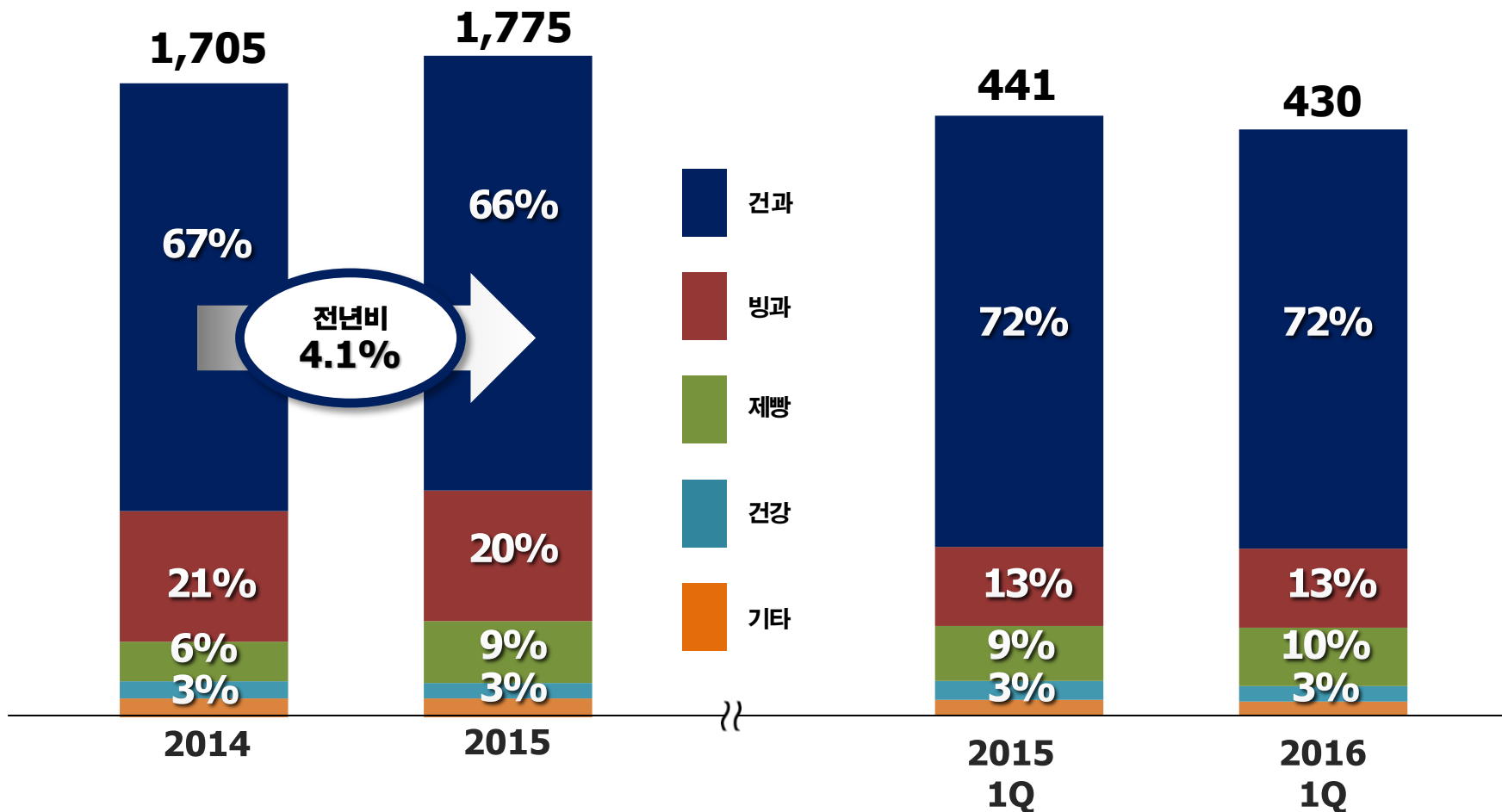
※ 롯데제과 연결손익계산서 / K-IFRS 기준

## II . 국내사업 현황 및 전략

- 국내사업 포트폴리오
- 국내 수익성 구조
- 건과사업부문 현황 및 전략
- 빙과사업부문 현황 및 전략
- 제빵/건강사업부문 현황 및 전략

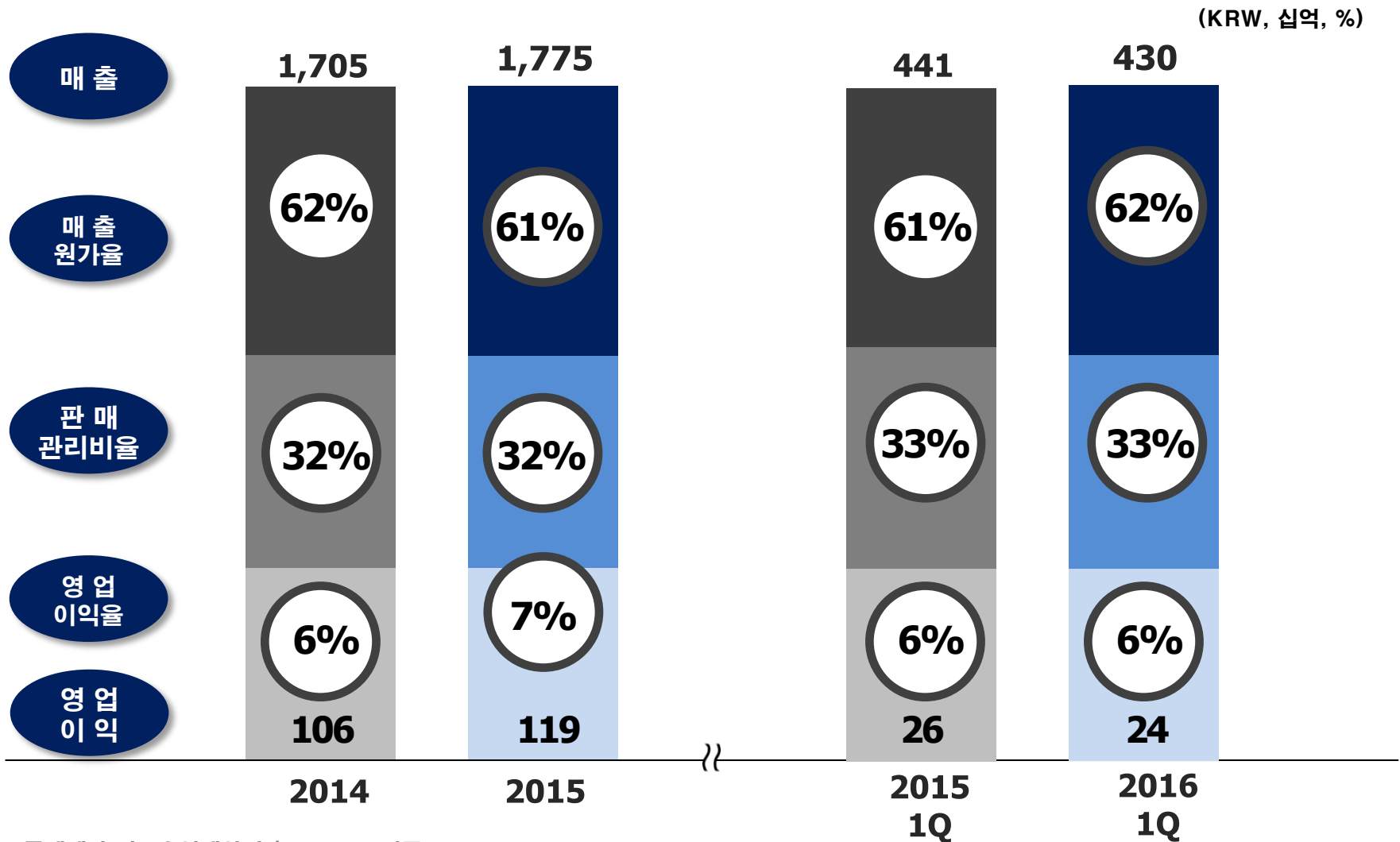
## 2015년 국내매출 전년비 4.1% 성장 주력사업 외 사업포트폴리오 강화

(KRW, 십억, %)



※ 롯데제과 별도손익계산서 / K-IFRS 기준 / 건과 매출 자사 수출금액 포함

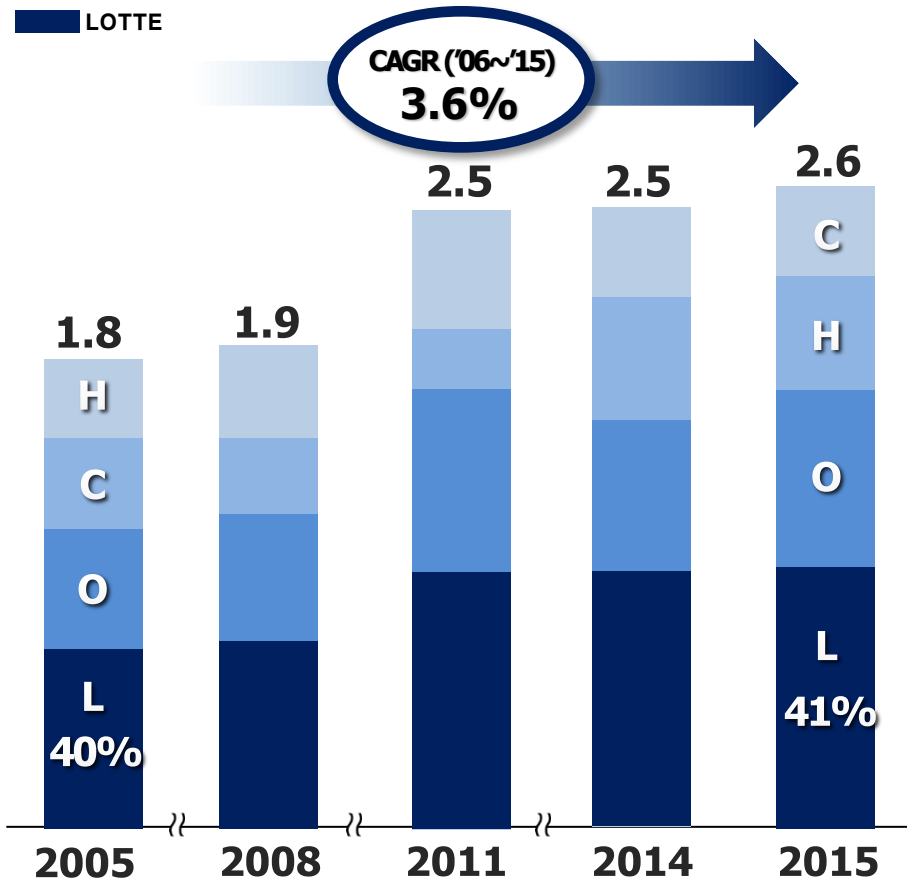
## 글로벌 제과업체 수준 수익구조 구축



※ 롯데제과 별도손익계산서 / K-IFRS 기준

## 국내시장 No.1 M/S, 프리미엄 / New TREND 제품 강화

### 국내 제과 총시장 및 시장점유율



(KRW, 조, %)

\* 총시장규모 : 국내 4사 매출 합산 추정

### 프리미엄 BRAND 역량 강화



▶ 팜온더로드 / 샤롯데(초코렛) BRAND 육성

### 시장 및 트렌드 리딩



▶ 제형 및 맛 다양화 (말랑카우/몽쉘바나나/꼬깔콘)

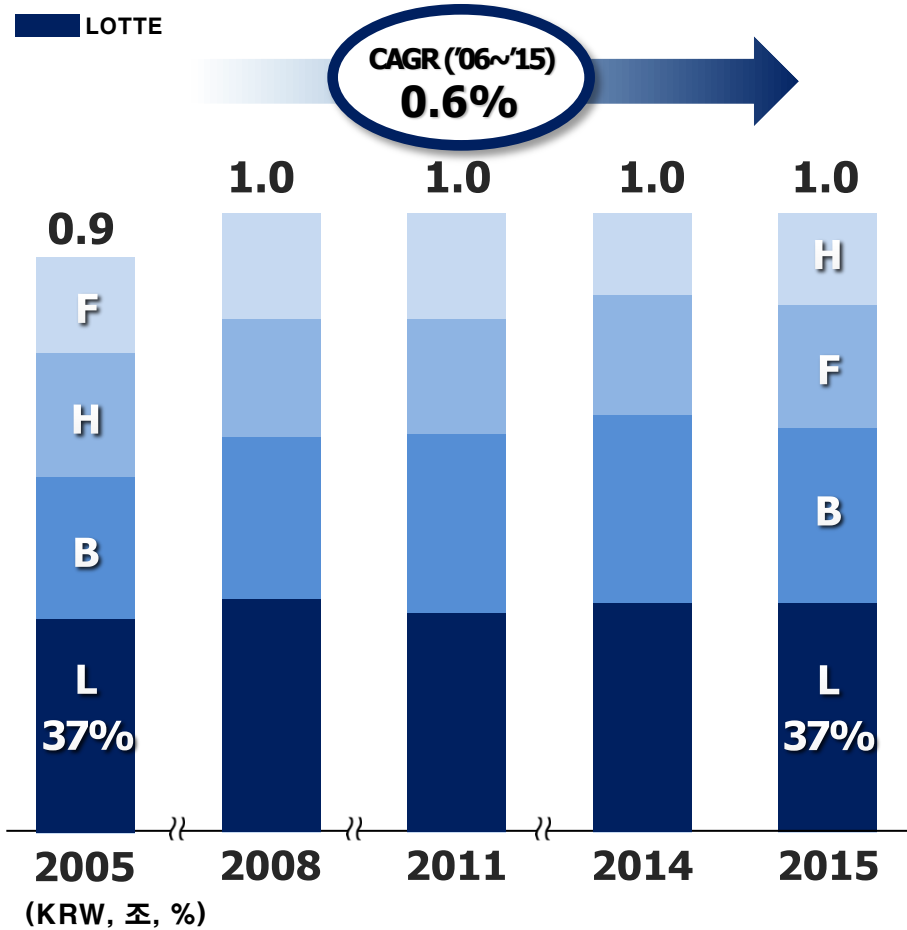
### MEGA-BRAND 집중 육성



▶ 연매출 500억 이상 Mega-Brand 집중 관리

## 국내시장 No.1 M/S, 프리미엄 / New Concept 제품 확대

### 국내 빙과 총시장 및 시장점유율



\* 총시장규모 : 국내 4사 매출 합산 추정

### 프리미엄 브랜드 역량 강화



▪ 본젤라또 BRAND 리뉴얼 런칭(14년)

### NEW Concept 제품 출시



▪ 시장 TREND 주도형 제품 개발 / 출시

### 핵심 BRAND 경쟁력 강화



▪ 핵심 BRAND LINE-UP 및 Marketing 강화

# 제빵사업 및 건강사업 확대 통한 新성장 동력 확보

BAKERY

- 양산빵 부문 경쟁력 확대



- 베이커리 부문 BRAND 강화



- 베이커리 대표제품 육성



PRODUCTS

- 지속적 신소재 발굴 / 개발



- 판매 채널 다양화



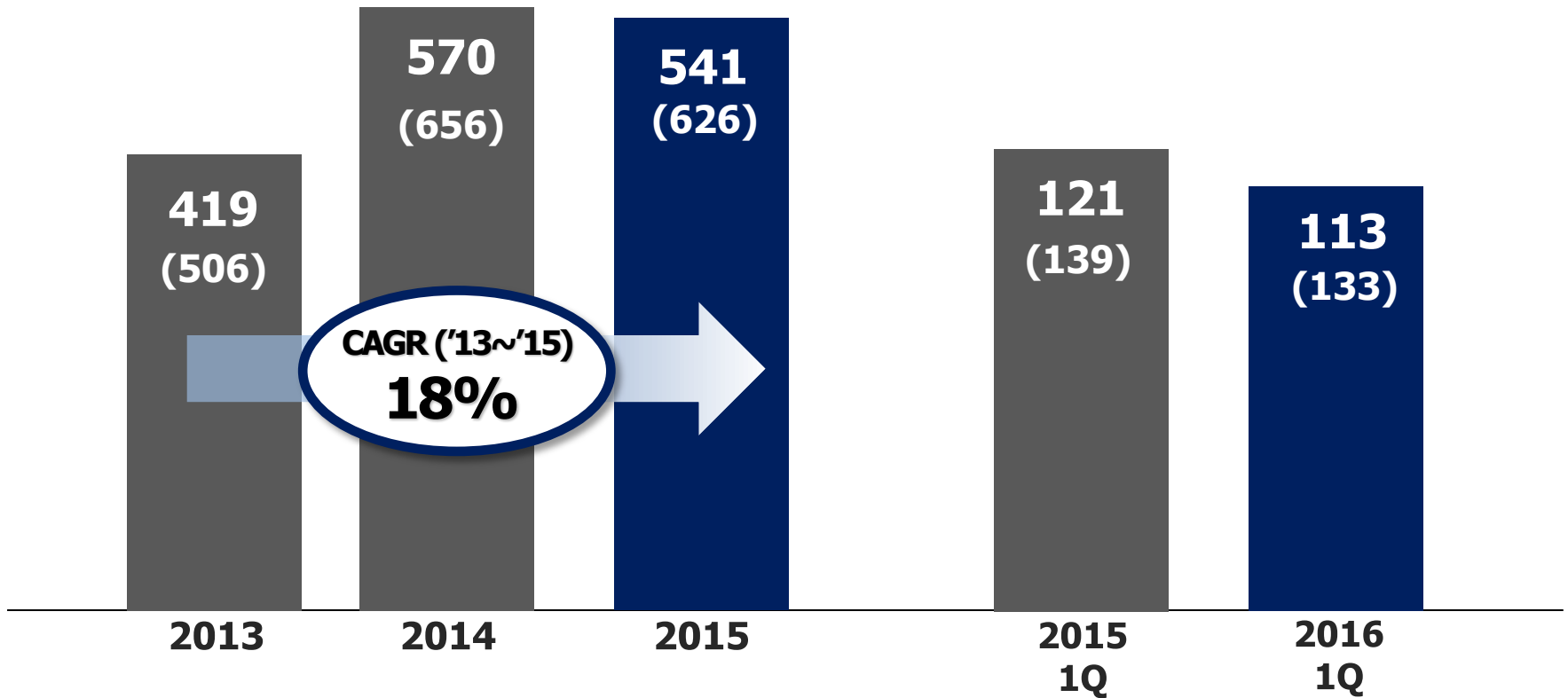
- 카테고리별 제품 경쟁력 강화



### III. 글로벌사업 현황 및 전략

## 글로벌 사업 13~15년 연평균 18% 고성장 실현

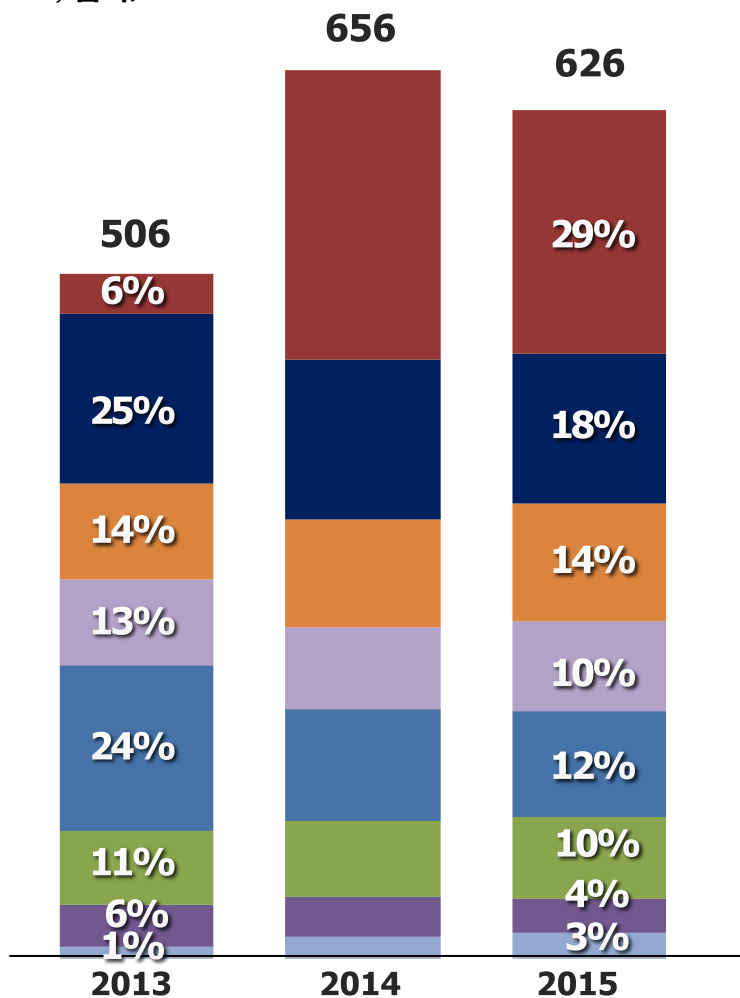
(KRW, 십억, %)



※ ( ) : 종속 법인 매출액 / 지분법 적용 대상 법인 (러시아/베트남) 매출액 합산 (매년 평균환율 적용)

## 국가별 직접 진출 및 M&A 글로벌 사업 지속 확대

(KRW, 십억)



국가	진출	매출('15)	CAGR ('13~'15)
카자흐스탄	M&A (2013)	180	(13.12月)
벨기에	M&A (2008)	110	-
파키스탄	M&A (2011)	87	11%
인도	M&A (2004)	66	1%
중국	직접진출 (2008)	79	17%
베트남	M&A (2008)	60	11%
러시아	직접진출 (2007)	25	-
싱가폴	직접진출 (2011)	19	65%

※ 매출액 / CAGR → 종속법인 및 지분법적용대상법인 매출액 (매년 평균환율 적용)

# IV. Appendix

# Appendix – 요약 별도재무제표



## 손익계산서

(KRW,십억,%)	FY2014	FY2015	1분기	
			2015	2016
<b>매출액</b>	1,705	1,775	441	430
증감율 (%)	5.9%	4.1%		-2.4%
<b>매출원가</b>	1,053	1,081	270	265
매출원가율 (%)	61.8%	60.9%	61.4%	61.6%
<b>매출총이익</b>	651	694	170	165
매출총이익율 (%)	38.2%	39.1%	38.6%	38.4%
<b>판관비</b>	545	575	145	142
판관비율 (%)	32.0%	32.4%	32.8%	32.9%
<b>영업이익</b>	106	119	26	24
영업이익율 (%)	6.2%	6.7%	5.8%	5.5%
<b>경상이익</b>	48	60	34	30
경상이익율 (%)	2.8%	3.4%	7.7%	6.9%
<b>순이익</b>	28	37	27	24
순이익율 (%)	1.6%	2.1%	6.2%	5.7%
EPS 주당순이익 (원)	19,568	26,170	19,460	17,233

\* K-IFRS 별도재무제표 기준



## 재무상태표

(KRW,십억,%)	FY2014	FY2015	1분기	
			2015	2016
<b>유동자산</b>	473	735	557	741
현금&현금성자산	43	293	105	276
매출채권&미수금	246	258	296	291
재고자산	165	152	143	141
<b>비유동자산</b>	3,430	3,494	3,445	3,462
투자&기타자산	2,276	2,345	2,289	2,319
유형자산	1,155	1,149	1,157	1,143
<b>자산총계</b>	3,904	4,229	4,003	4,204
매입채무&미지급금	184	192	197	215
기타부채	500	659	571	657
<b>부채총계</b>	1,228	1,432	1,315	1,438
자본금	7	7	7	7
자본잉여금	13	33	13	33
이익잉여금	1,711	1,744	1,731	1,750
자본조정&기타포괄손익누계액	945	1,014	937	976
<b>자본총계</b>	2,676	2,797	2,688	2,766
<b>부채비율(%)</b>	45.9%	51.2%	48.9%	52.0%

# Appendix – 요약 연결재무제표



## 손익계산서

(KRW,십억,%)	FY2014	FY2015	1분기	
			2015	2016
<b>매출액</b>	<b>2,225</b>	<b>2,258</b>	<b>548</b>	<b>532</b>
증감율 (%)	12.6%	1.5%		-3.0%
<b>매출원가</b>	<b>1,445</b>	<b>1,431</b>	<b>351</b>	<b>339</b>
매출원가율 (%)	64.9%	63.4%	64.0%	63.8%
<b>매출총이익</b>	<b>780</b>	<b>827</b>	<b>197</b>	<b>192</b>
매출총이익율 (%)	35.1%	36.6%	36.0%	36.2%
<b>판관비</b>	<b>665</b>	<b>682</b>	<b>169</b>	<b>164</b>
판관비율 (%)	29.9%	30.2%	30.8%	30.9%
<b>영업이익</b>	<b>115</b>	<b>145</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
영업이익율 (%)	5.2%	6.4%	5.2%	5.2%
<b>경상이익</b>	<b>37</b>	<b>113</b>	<b>43</b>	<b>37</b>
경상이익율 (%)	1.7%	5.0%	7.8%	6.9%
<b>순이익</b>	<b>2</b>	<b>79</b>	<b>33</b>	<b>30</b>
순이익율 (%)	0.1%	3.5%	6.1%	5.6%
EPS 주당순이익 (원)	-	56,248	23,665	20,967

\* K-IFRS 연결재무제표 기준



## 재무상태표

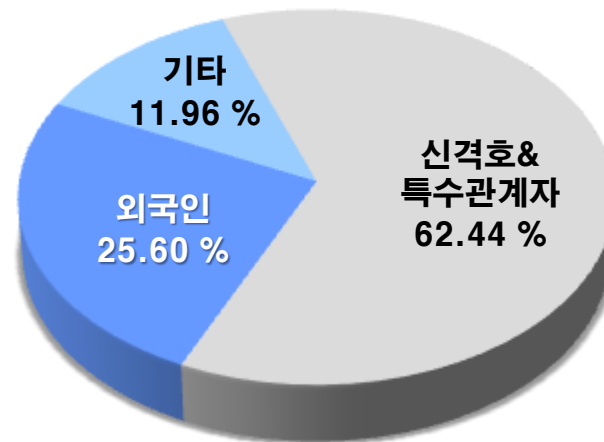
(KRW,십억,%)	FY2014	FY2015	1분기	
			2015	2016
<b>유동자산</b>	<b>690</b>	<b>945</b>	<b>756</b>	<b>949</b>
현금&현금성자산	111	377	174	365
매출채권&미수금	289	302	315	320
재고자산	252	212	229	206
<b>비유동자산</b>	<b>3,308</b>	<b>3,381</b>	<b>3,316</b>	<b>3,337</b>
투자&기타자산	1,921	1,978	1,931	1,946
유형자산	1,388	1,402	1,385	1,390
<b>자산총계</b>	<b>3,998</b>	<b>4,326</b>	<b>4,072</b>	<b>4,285</b>
매입채무&미지급금	227	235	227	253
기타부채	537	739	630	738
<b>부채총계</b>	<b>1,378</b>	<b>1,623</b>	<b>1,466</b>	<b>1,622</b>
자본금	7	7	7	7
자본잉여금	13	33	13	33
이익잉여금	1,653	1,724	1,678	1,735
자본조정&기타포괄손익누계액	947	939	907	888
<b>자본총계</b>	<b>2,620</b>	<b>2,703</b>	<b>2,605</b>	<b>2,664</b>
<b>부채비율(%)</b>	<b>52.6%</b>	<b>60.1%</b>	<b>56.3%</b>	<b>60.9%</b>



## 주요 주주 현황

주주명	지분율(%)
롯데 알루미늄	15.29
(주)롯데	9.89
롯데 장학재단	8.69
신동빈	8.78
신격호	6.83

※ 2016.3月末 기준



※ 외국인지분율: (주)롯데 제외



## 배당 성향

	2011	2012	2013	2014	2015
주가 (원)	1,707,000	1,630,000	1,912,000	1,780,000	2,279,000
현금 배당금 (백만원)	5,630	5,630	5,630	7,318	16,019
배당율 (주당 배당금/액면가)	80.0%	80.0%	80.0%	104.0%	225.4%
주당 배당금	4,000	4,000	4,000	5,200	11,270
배당수익성 (주당 배당금/주가)	0.2%	0.2%	0.2%	0.3%	0.5%
배당성향 (현금 배당금/순이익)	5.6%	6.3%	10.2%	439.0%	20.24%

※ 연결재무제표 기준 (2015년 연간)