

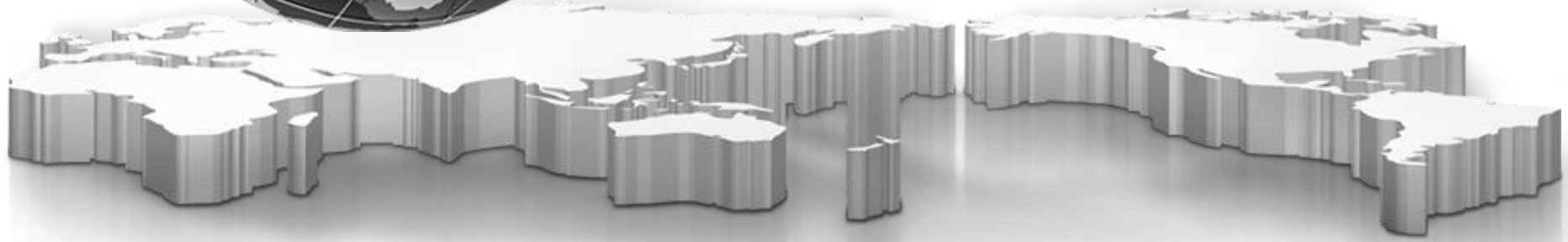
GLOBAL
Top5
CONFECTIONERY
COMPANY



LOTTE CONFECTIONERY

INVESTOR RELATIONS

2017년 1분기



Contents

- I. 롯데제과 현황
- II. 국내사업 현황 및 전략
- III. 글로벌사업 현황 및 전략
- IV. 롯데제과 중장기 성장전략
- V. 지주회사 설립
- VI. Appendix

I . 롯데제과 현황

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

1967년 설립 이후 국내 1위 제과업체 성장

주요 진출 사업 (신규 / M&A)

FY 2000~2005

- 건강사업 진출(02)
- 인도 진출(04)

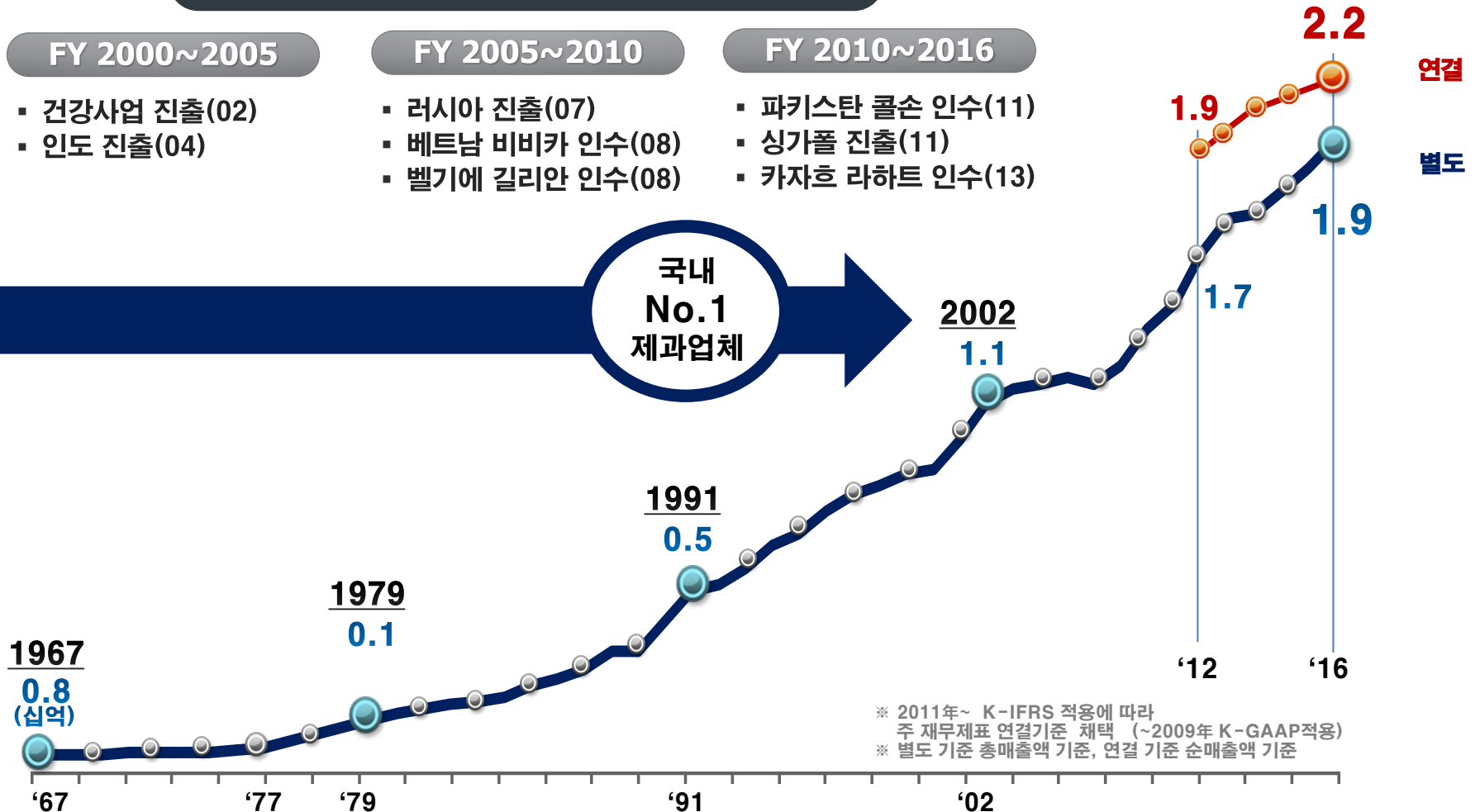
FY 2005~2010

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

FY 2010~2016

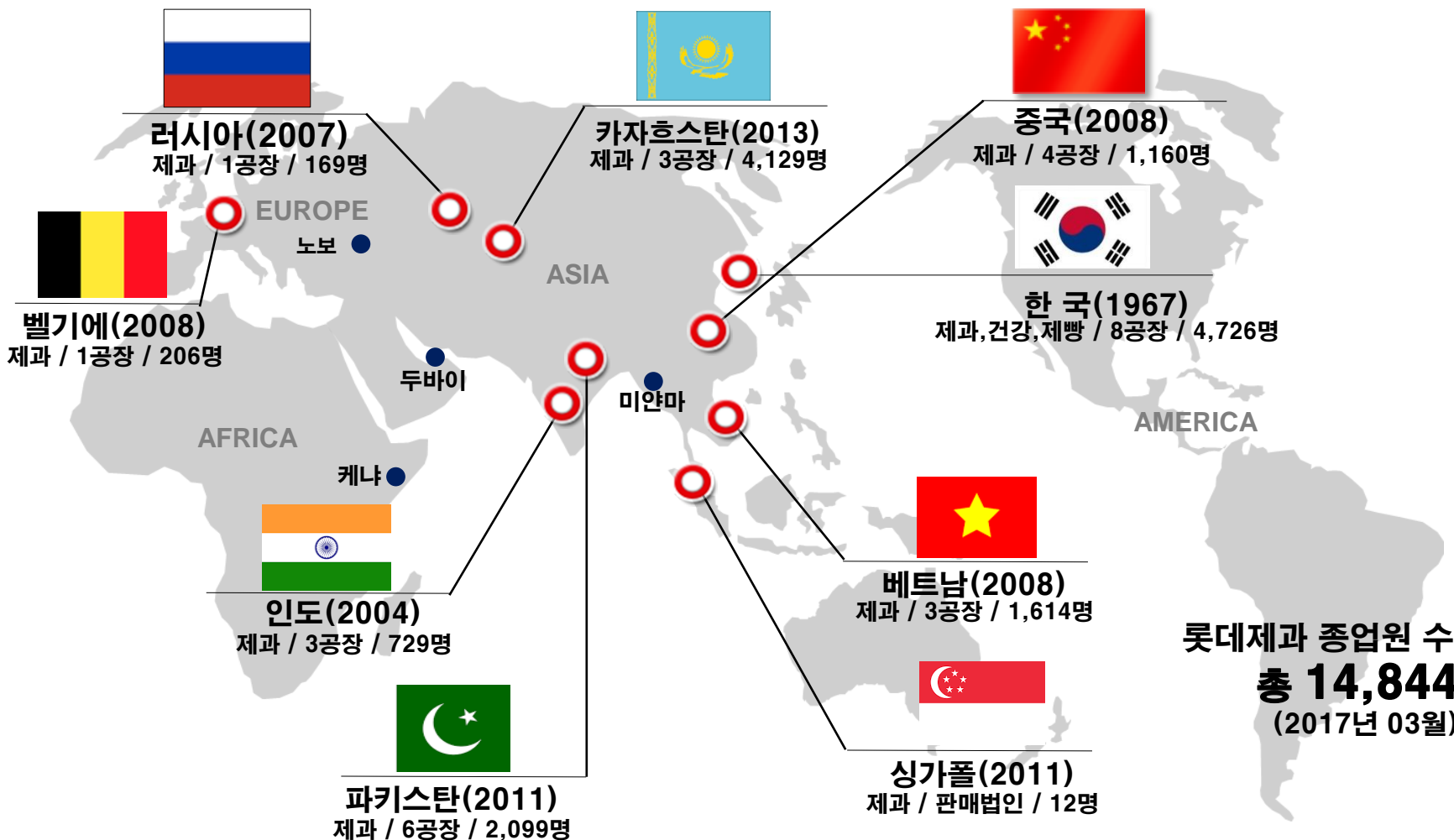
- 파키스탄 콜손 인수(11)
- 싱가포르 진출(11)
- 카자흐 라하트 인수(13)

(KRW, 조)

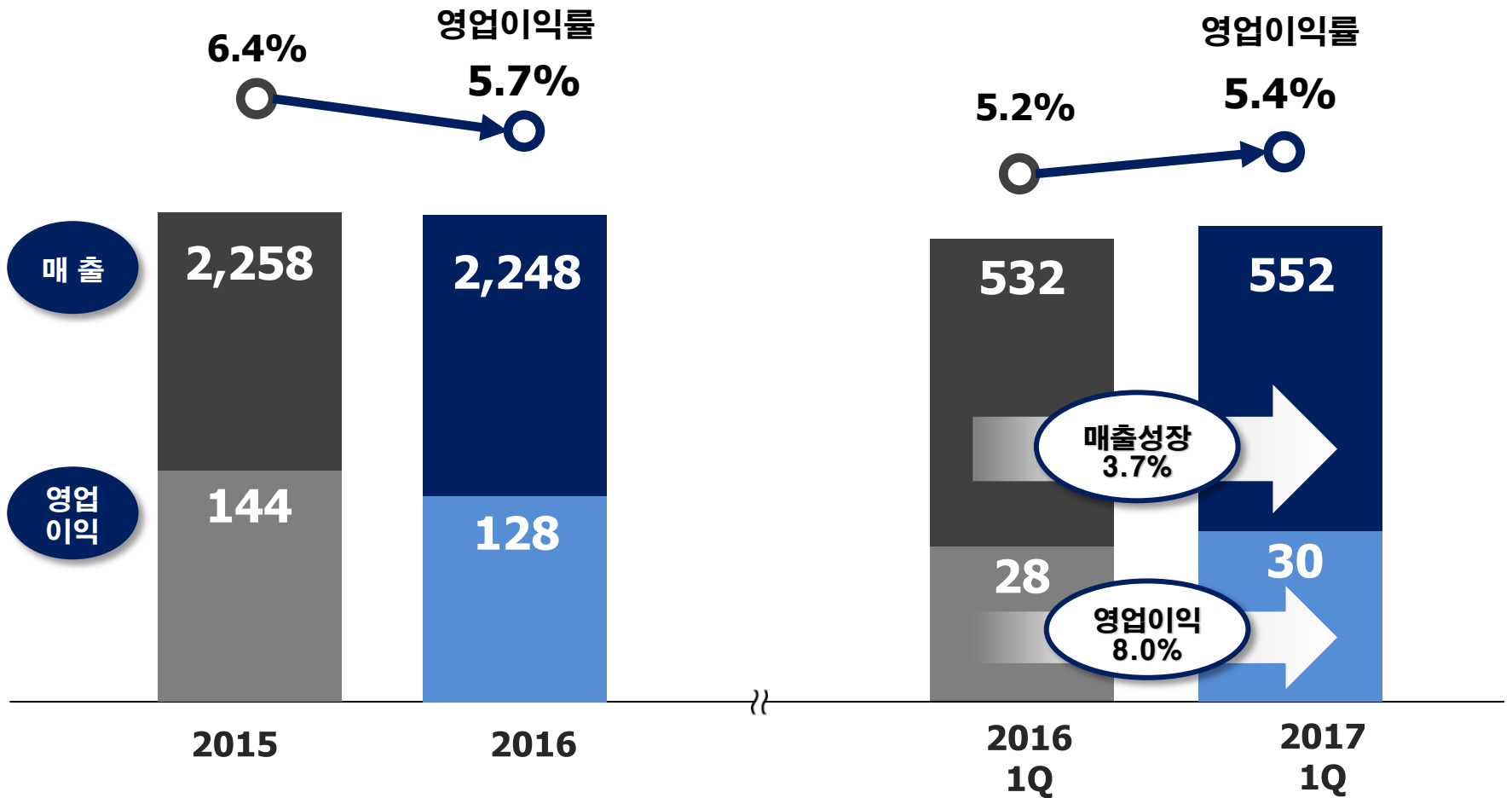


※ 2011년~ K-IFRS 적용에 따라 주 재무제표 연결기준 채택 (~2009년 K-GAAP적용)
 ※ 별도 기준 총매출액 기준, 연결 기준 순매출액 기준

국내 총 4개 사업 부문 8개 공장 운영 Asia 및 신흥시장 8개국 진출, 21개 현지 생산공장 구축



17.1Q 연결매출액 3.7%, 영업이익 8.0% 성장



(KRW, 십억, %)

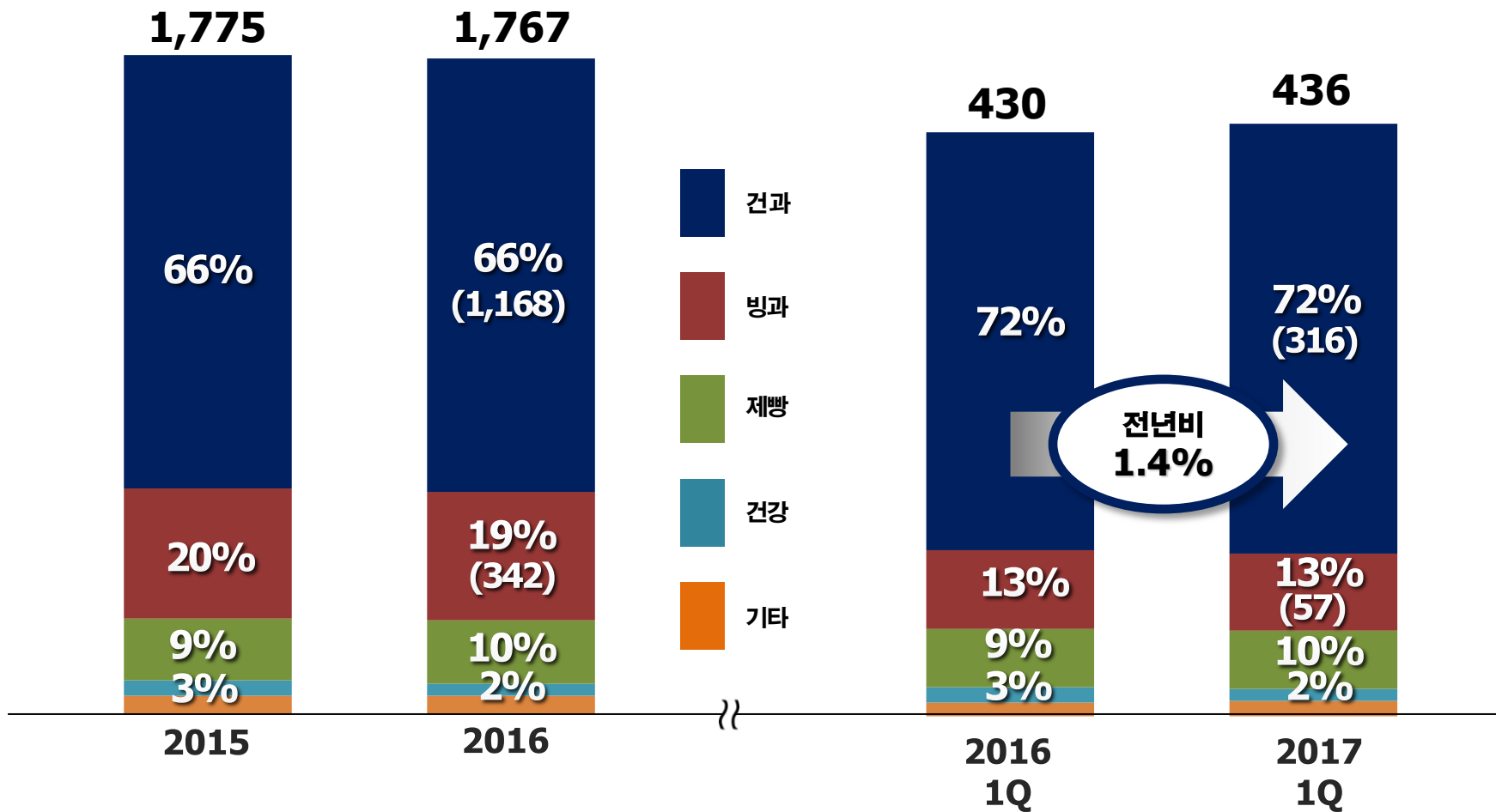
※ 롯데제과 연결 손익계산서 / K-IFRS 기준

II . 국내사업 현황 및 전략

- 국내사업 포트폴리오 (별도)
- 건과사업부문 현황 및 전략
- 빙과사업부문 현황 및 전략
- 제빵/건강사업부문 현황 및 전략

17.1Q 국내매출 전년동기 비 1.4% 증가

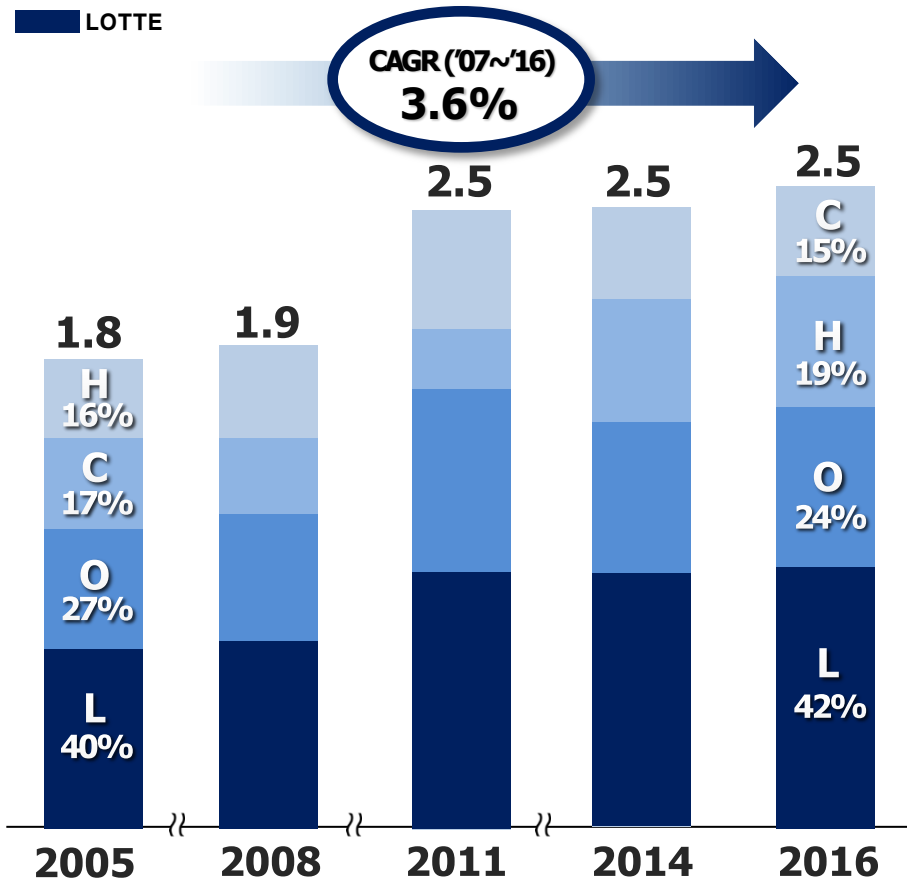
(KRW, 십억, %)



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

국내시장 No.1 M/S, 프리미엄 / 시장 리딩 제품 강화

국내 제과 총시장 및 시장점유율



(KRW, 조, %)

* 총시장규모 : 국내 4사 매출 합산 추정

시장 및 트렌드 리딩



- 제형 · 맛 / 컨셉 다양화(요하이/토이플레이/콜라보)

글로벌 브랜드 제휴



- 글로벌 제과업체 전략적 제휴 (허쉬 / 펩시코)

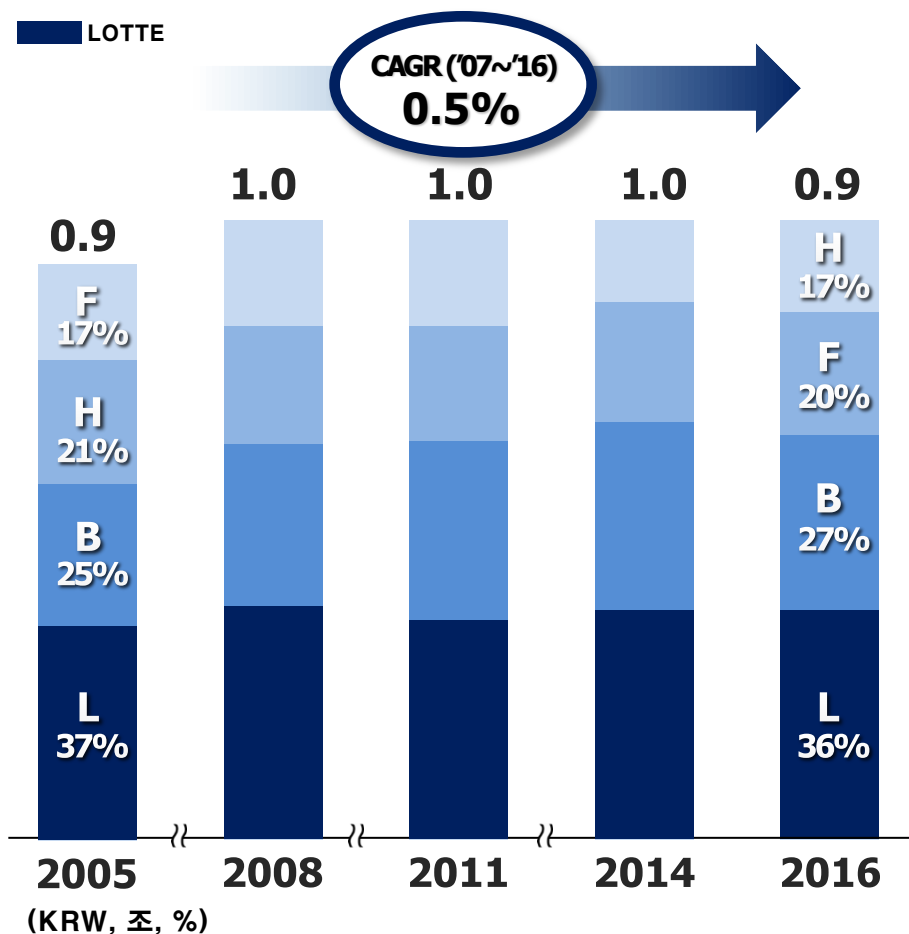
프리미엄 BRAND 역량 강화



- 프리미엄 브랜드 '팜온더로드' 육성

국내시장 No.1 M/S, 프리미엄 / TRENDY 제품 확대

국내 빙과 총시장 및 시장점유율



(KRW, 조, %)

* 총시장규모 : 국내 4사 매출 합산 추정

TRENDY 제품 다양화



- 시장 TREND 주도형 제품 개발 / 출시

핵심 BRAND 경쟁력 강화



- 핵심 BRAND LINE-UP 및 Marketing 강화

프리미엄 브랜드 역량 강화



- 본젤라또 / 나뚜루 프리미엄 아이스크림 육성

제빵사업 및 건강사업 확대 통한 新성장 동력 확보

제빵사업

- 양산빵 부문 경쟁력 확대



- 인스토어 베이커리 리뉴얼



백화점



할인점

- 베이커리 대표제품 육성



천연 발효종빵

우리쌀빵

건강사업

- 건강지향식품 지속 발굴



- 판매 채널 다양화



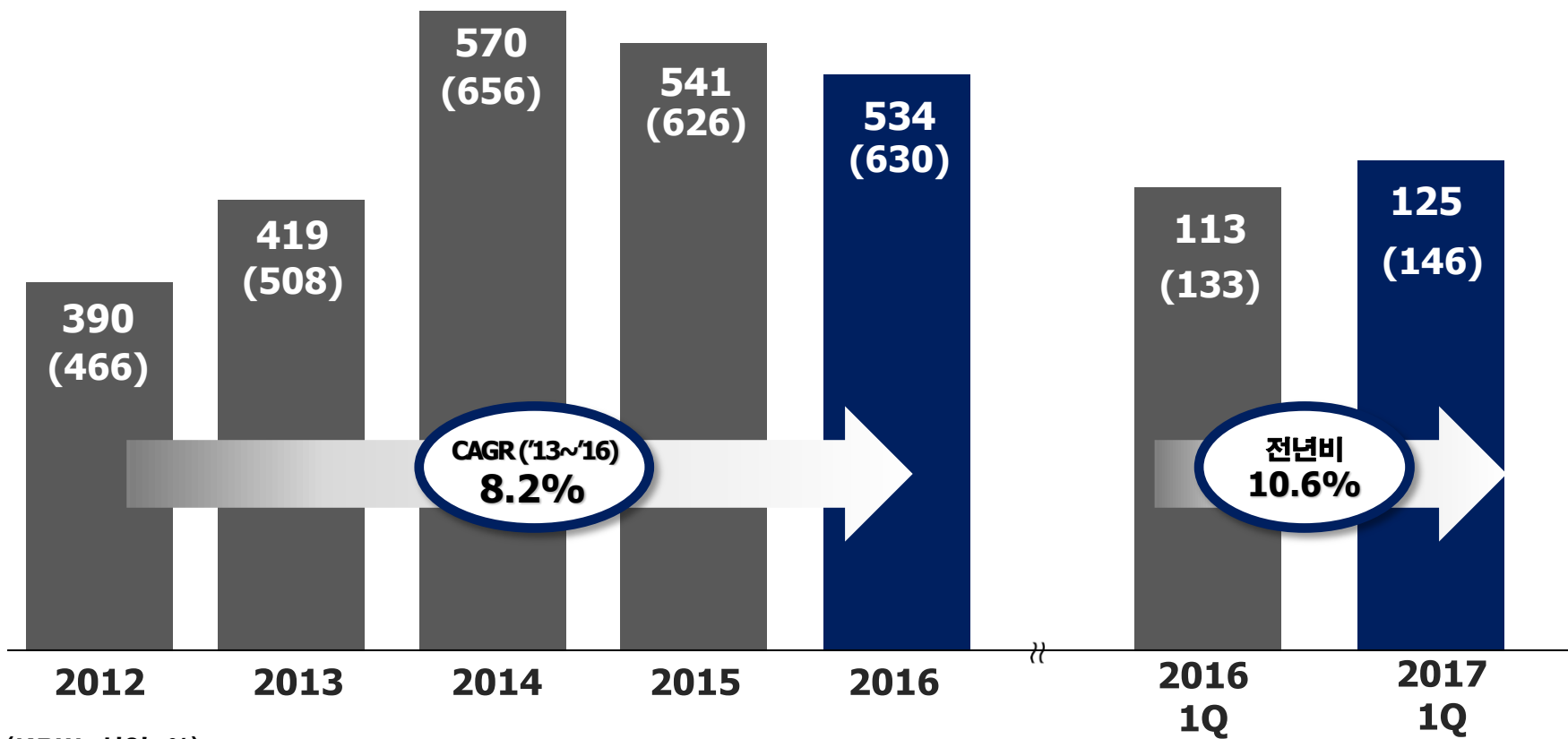
- 카테고리별 제품 경쟁력 강화



III. 글로벌 사업 현황

- 글로벌 사업 성장
- 국가별 사업 현황

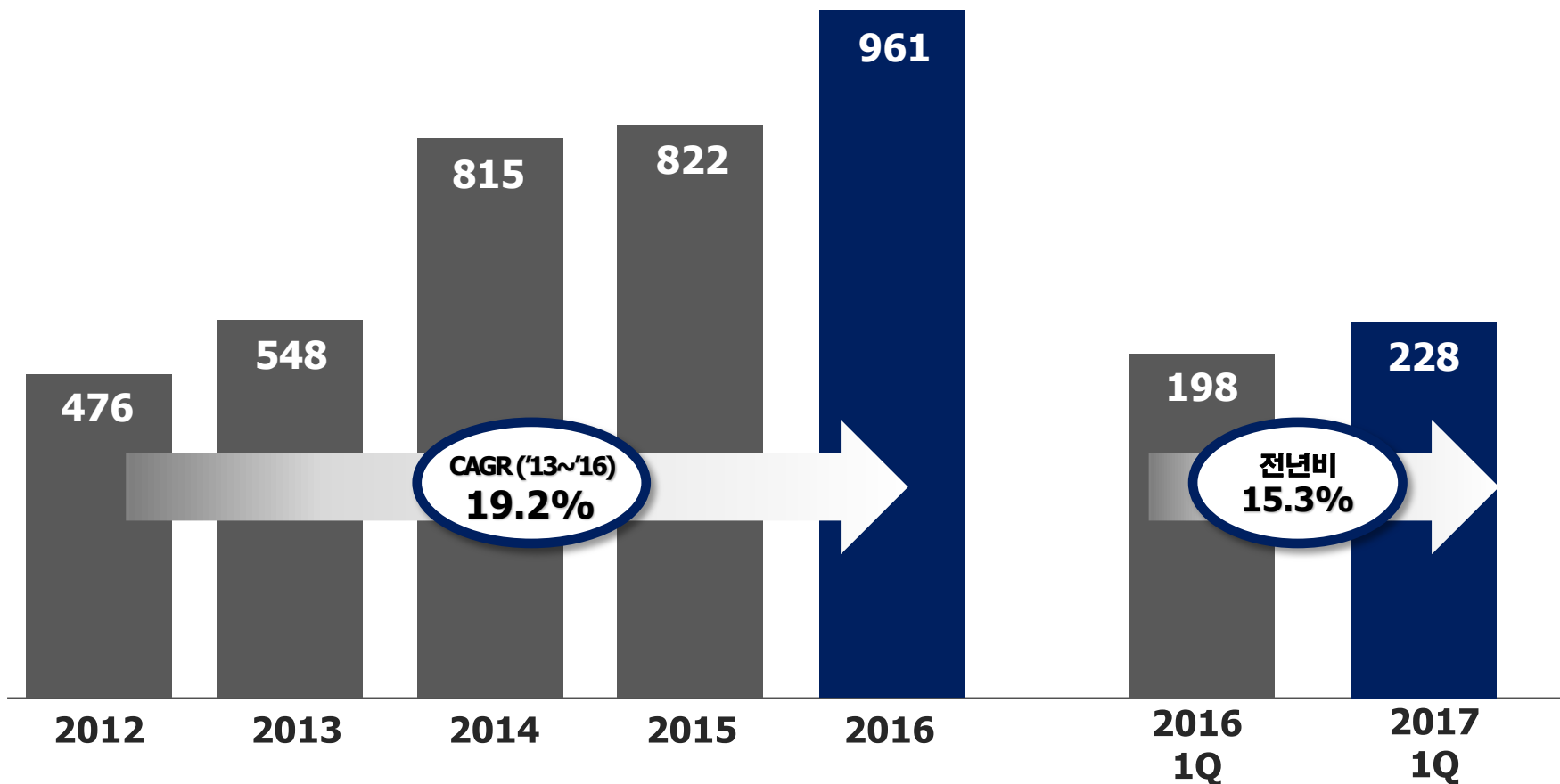
공시기준 글로벌 사업 13~16년 연평균 8.2% 고성장 실현



(KRW, 십억, %)

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

국가별 진출시점 환율 적용시, 글로벌 사업 13~16년 연평균 19.2% 고성장



(KRW, 십억, %)

※ 지분법 적용 대상 법인 (베트남/러시아) 매출 포함

※ 일정 시점에 고정된 환율 적용

①중국 150KRW/CNY ②길리안 1,600KRW/EUR ③인도 25KRW/INR ④베트남 0.0586KRW/VND ⑤러시아 38KRW/RUB ⑥파키스탄 15 KRW/PKR ⑦카자흐스탄 7.5KRW/KZT

국가별 직접 진출 및 M&A 글로벌 사업 지속 확대

(KRW, 십억, %)

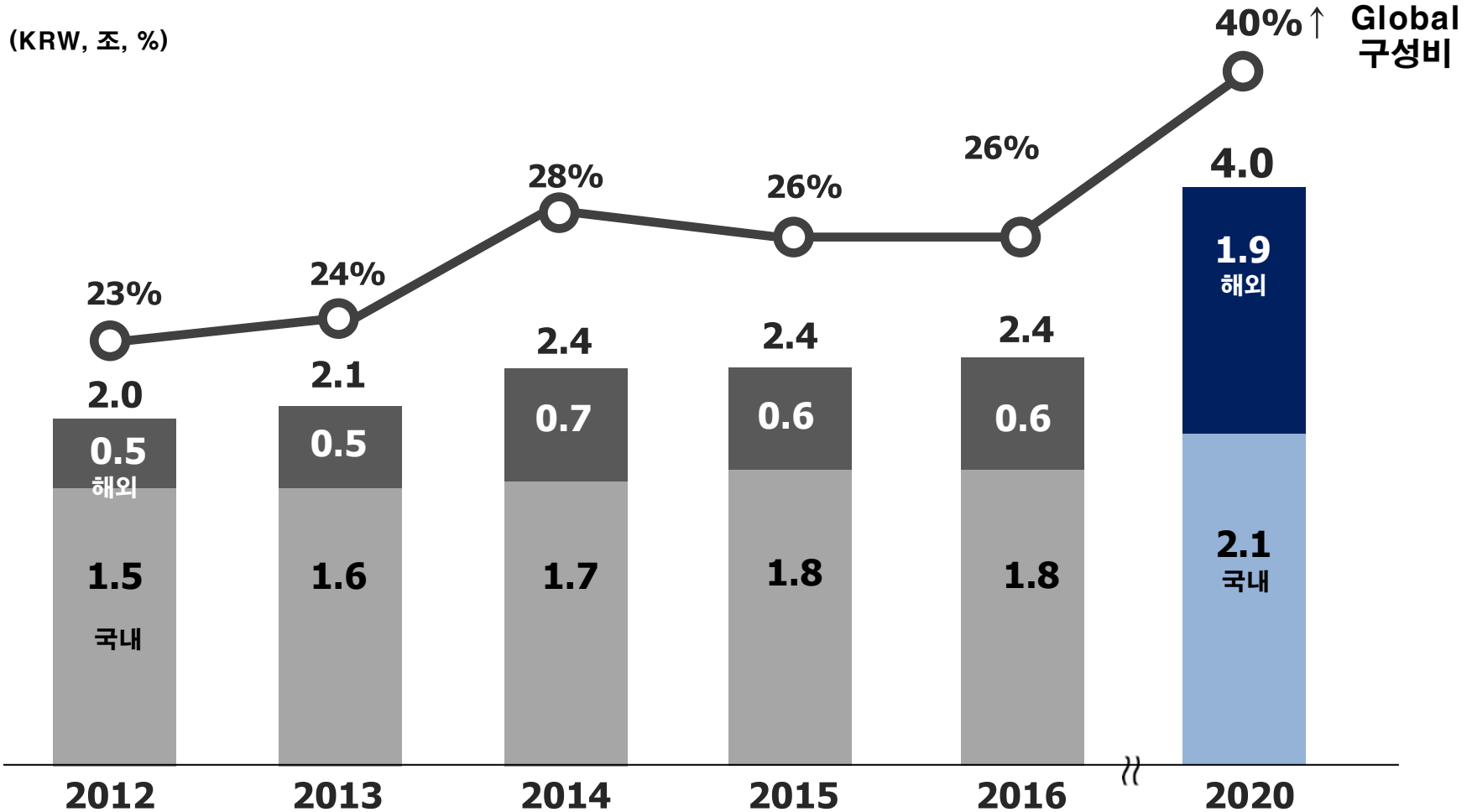
	국 가	진 출	매 출('16)	사 업 내 용
	카자흐스탄	M&A (2013)	373	<ul style="list-style-type: none"> • Rakhat社 인수 운영 • 웨하스, 비스킷, 파이류 신제품 판매 확대
	벨기에	M&A (2008)	125	<ul style="list-style-type: none"> • Guylian社 인수운영 • 국가별 제품 다양화 통한 매출 신장
	파키스탄	M&A (2011)	143	<ul style="list-style-type: none"> • Kolson社 인수운영 • 초코파이 / 껌 신규도입 통한 성장동력 확보
	인도	M&A (2004)	92	<ul style="list-style-type: none"> • Parrys社 인수 운영 • 캔디, 파이 광고 확대 통한 브랜드 육성
	중 국	직접진출 (1994)	73	<ul style="list-style-type: none"> • 조직 Slim화 등 경영효율화 통한 수익개선 • 국내 히트제품 도입 통한 도약 기반 구축
	베트남	M&A (2008)	74	<ul style="list-style-type: none"> • BIBICA社 인수 운영 • 초코파이, 하드캔디, 케이크류 판매
	러시아	직접진출 (2007)	71	<ul style="list-style-type: none"> • 초코파이 판매 강화 • 광고, 판촉 통한 브랜드 인지도 개선
	싱가폴	직접진출 (2011)	10	<ul style="list-style-type: none"> • ASIA 수출 중심 기지 운영

※ 일정 시점에 고정된 환율 적용

①중국 150KRW/CNY ②길리안 1,600KRW/EUR ③인도 25KRW/INR ④베트남 0.0586KRW/VND ⑤러시아 38KRW/RUB ⑥파키스탄 15 KRW/PKR ⑦카자흐스탄 7.5KRW/KZT

IV. 롯데제과 중장기 성장전략

Global Top 5 제과업체 도약 / 글로벌 매출 40% 이상 달성

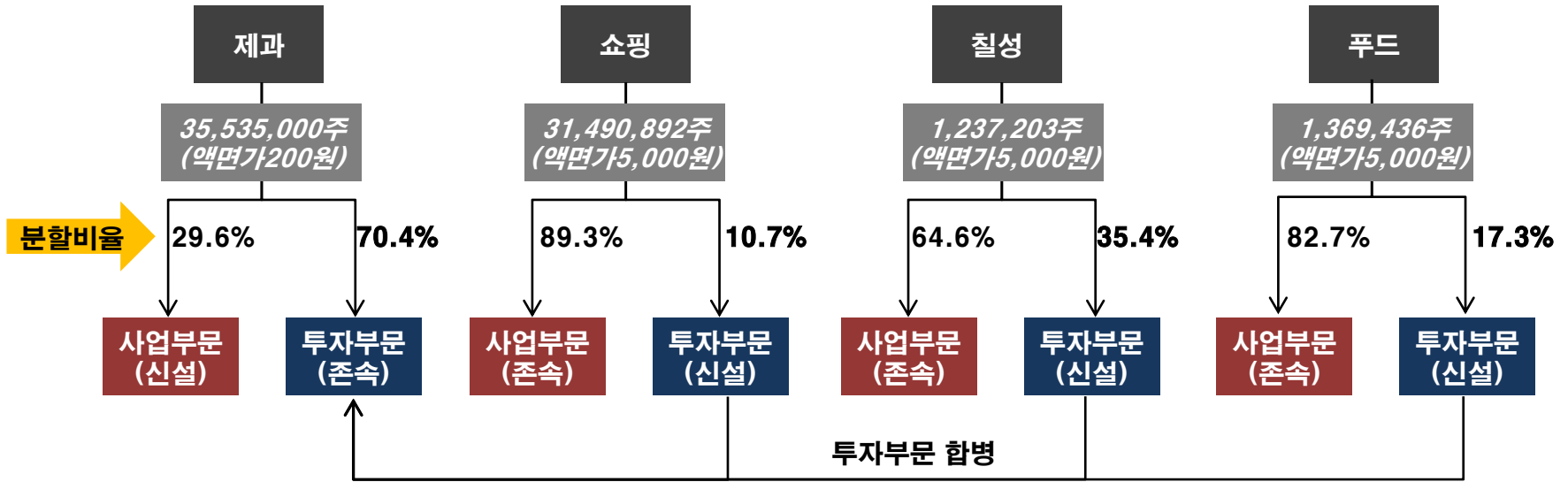


※ 국내 매출액 : 별도 공시 기준 / 해외 매출액 : 연평균 환율적용, 관계법인 (러시아, 베트남) 매출 포함

V. 지주회사 설립

- 지주회사 전환 구조
- 주요 일정

지주회사 설립 통한 지배구조 투명성, 경영효율성 증대



(단위 : KRW, 억, %)

구분	제과	쇼핑	칠성	푸드
분할비율(투자부문)	70.4%	10.7%	35.4%	17.3%
본질가치(투자부문)	19,409억원	27,884억원	7,881억원	1,896억원
주당가치 (투자부문가치/투자부문주식수)	77,597원	826,501원	1,799,885원	797,947원
주당합병비율 (주당가치/제과주당가치)	1.00	10.65	23.20	10.28
주당분할합병비율 (분할비율*합병비율)	1.00	1.14	8.21	1.78

구분	일자
· 이사회 결의일	2017-04-26
· 분할합병 주주총회 위한 주주확정일	2017-05-31
· 증권신고서 제출일	2017-07-06
· 분할합병계약서 승인 위한 주주총회일	2017-08-29
· 분할합병기일	2017-10-01
· 분할보고총회일	2017-10-02
· 분할등기일	2017-10-02
· 변경/재상장	2017-10-30

VI. Appendix

- 요약 재무제표
- 주주현황

Appendix – 요약 연결재무제표



손익계산서

(KRW, 십억)	FY2015	FY2016	1분기	
			2016	2017
매출액	2,258	2,248	532	552
증감율 (%)	1.5%	-0.4%		3.7%
매출원가	1,431	1,436	339	361
매출원가율 (%)	63.4%	63.9%	63.8%	65.5%
매출총이익	827	812	192	190
매출총이익율 (%)	36.6%	36.1%	36.2%	34.5%
판매비	682	684	164	160
판매비율 (%)	30.2%	30.4%	30.9%	29.1%
영업이익	145	128	28	30
영업이익율 (%)	6.4%	5.7%	5.2%	5.4%
경상이익	113	96	37	41
경상이익율 (%)	5.0%	4.3%	6.9%	7.4%
순이익	79	75	30	32
순이익율 (%)	3.5%	3.3%	5.6%	5.8%

* K-IFRS 연결재무제표 기준



재무상태표

(KRW, 십억)	FY2015	FY2016	1분기	
			2016	2017
유동자산	945	847	949	1,012
현금&현금성자산	377	226	365	420
매출채권&미수금	302	324	320	327
재고자산	212	253	206	228
비유동자산	3,381	3,144	3,337	3,090
투자&기타자산	1,978	1,751	1,946	1,712
유형자산	1,402	1,393	1,390	1,378
자산총계	4,326	3,992	4,285	4,102
매입채무&미지급금	235	227	253	200
기타부채	739	630	738	812
부채총계	1,623	1,430	1,622	1,571
자본금	7	7	7	7
자본잉여금	33	33	33	33
이익잉여금	1,724	1,775	1,735	1,789
자본조정&기타포괄손익누계액	939	747	888	702
자본총계	2,703	2,562	2,664	2,531
부채비율(%)	60.1%	55.8%	60.9%	62.1%

Appendix – 요약 별도재무제표



손익계산서

(KRW, 십억)	FY2015	FY2016	1분기	
			2016	2017
매출액	1,775	1,767	430	436
증감율 (%)	4.1%	-0.5%		1.4%
매출원가	1,081	1,081	265	275
매출원가율 (%)	60.9%	61.2%	61.6%	63.0%
매출총이익	694	686	165	161
매출총이익율 (%)	39.1%	38.8%	38.4%	37.0%
판매비	575	584	142	139
판매비율 (%)	32.4%	33.0%	32.9%	31.8%
영업이익	119	102	24	22
영업이익율 (%)	6.7%	5.8%	5.5%	5.1%
경상이익	60	48	30	32
경상이익율 (%)	3.4%	2.7%	6.9%	7.2%
순이익	37	31	24	25
순이익율 (%)	2.1%	1.7%	5.7%	5.7%

* K-IFRS 별도재무제표 기준



재무상태표

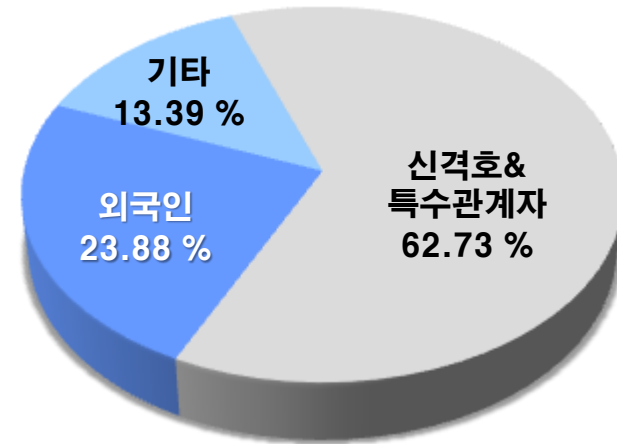
(KRW, 십억)	FY2015	FY2016	1분기	
			2016	2017
유동자산	735	605	741	790
현금&현금성자산	293	140	276	336
매출채권&미수금	258	278	291	301
재고자산	152	167	141	134
비유동자산	3,494	3,243	3,462	3,211
투자&기타자산	2,345	2,106	2,319	2,081
유형자산	1,149	1,137	1,143	1,131
자산총계	4,229	3,849	4,204	4,001
매입채무&미지급금	192	174	215	156
기타부채	659	550	657	729
부채총계	1,432	1,230	1,438	1,389
자본금	7	7	7	7
자본잉여금	33	33	33	33
이익잉여금	1,744	1,756	1,750	1,764
자본조정&기타포괄손익누계액	1,014	823	976	808
자본총계	2,797	2,618	2,766	2,612
부채비율(%)	51.2%	47.0%	52.0%	53.2%



주요 주주 현황

주주명	지분율(%)
롯데 알루미늄	15.29
(주)롯데	9.89
롯데 장학재단	8.69
신동빈	9.07
신격호	6.83

※ 2017.3月末 기준



※ 외국인지분율: (주)롯데 제외



배당 성향

	2012	2013	2014	2015	2016
주가 (원)	1,630,000	1,912,000	1,780,000	2,279,000	178,500
현금 배당금 (백만원)	5,630	5,630	7,318	16,019	16,062
배당율 (주당 배당금/액면가)	80.0%	80.0%	104.0%	225.4%	226.0%
주당 배당금	4,000	4,000	5,200	11,270	1,130
배당수익성 (주당 배당금/주가)	0.2%	0.2%	0.3%	0.5%	0.6%
배당성향 (현금 배당금/순이익)	6.3%	10.2%	439.0%	20.24%	21.35%

※ 연결재무제표 기준 (2016년 연간)