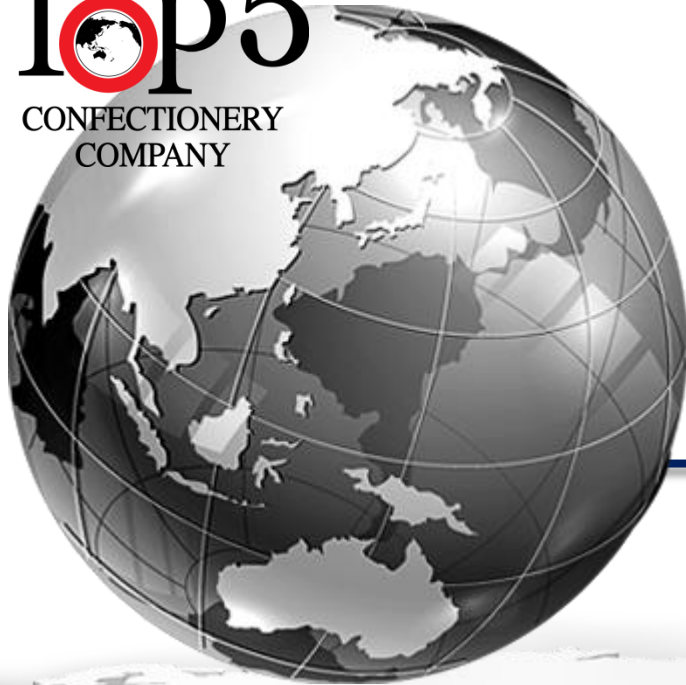


GLOBAL  
**Top5**  
CONFECTIONERY  
COMPANY

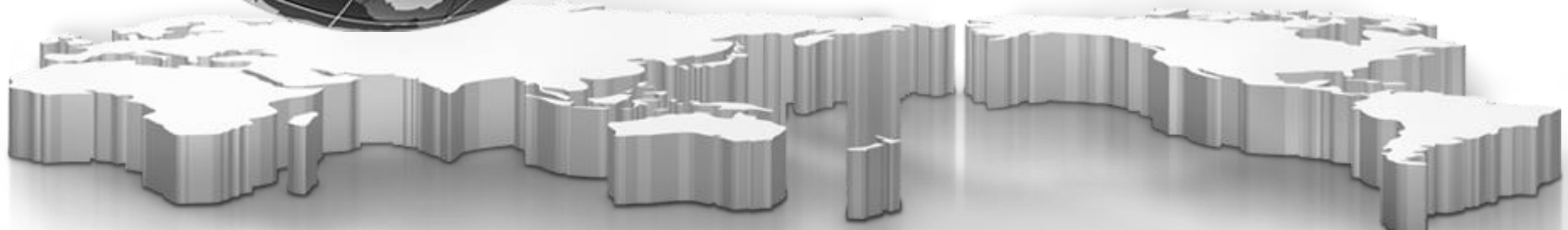


*LOTTE CONFECTIONERY*

# ***INVESTOR RELATIONS***

---

2017년 상반기



# 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)

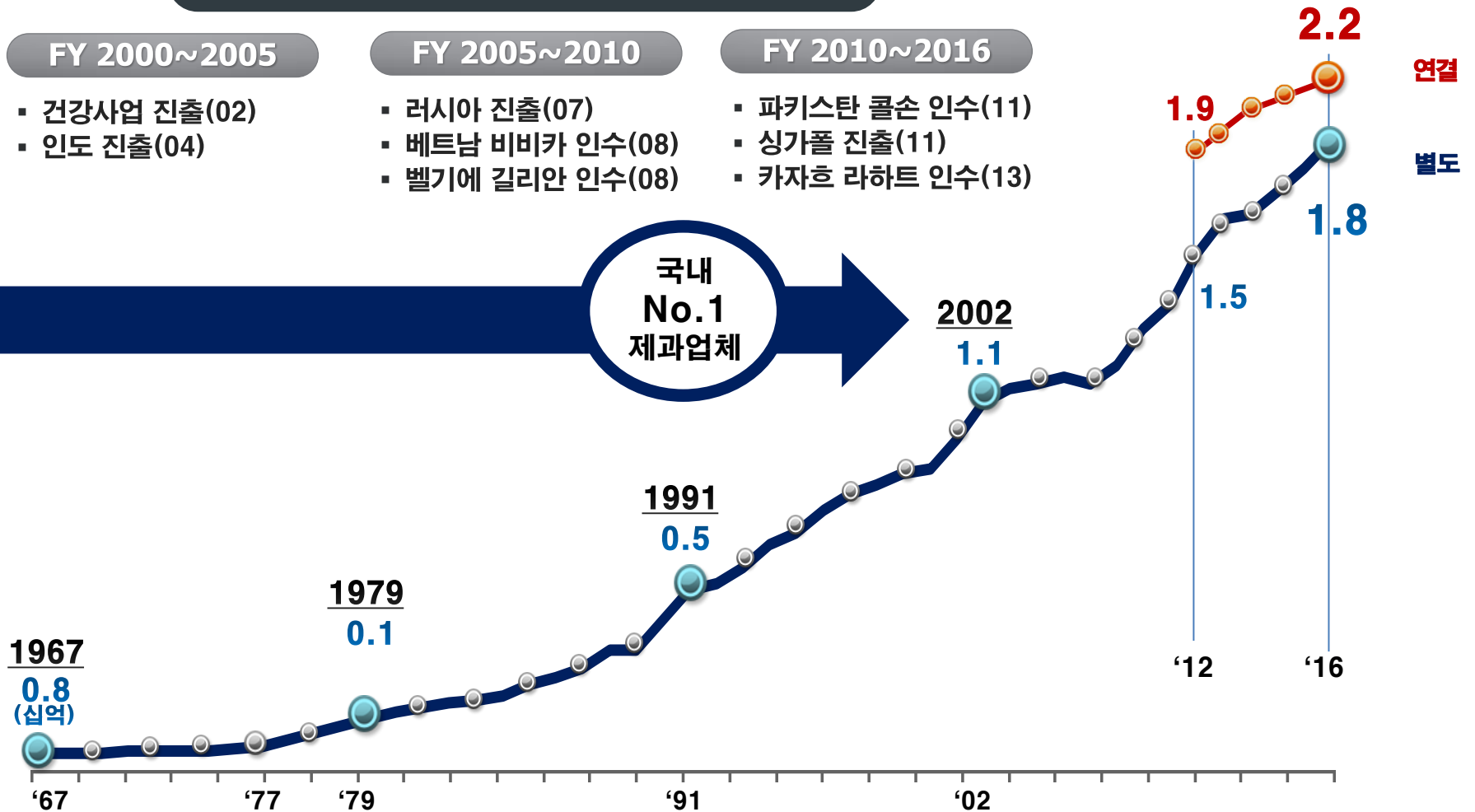
#### FY 2005~2010

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

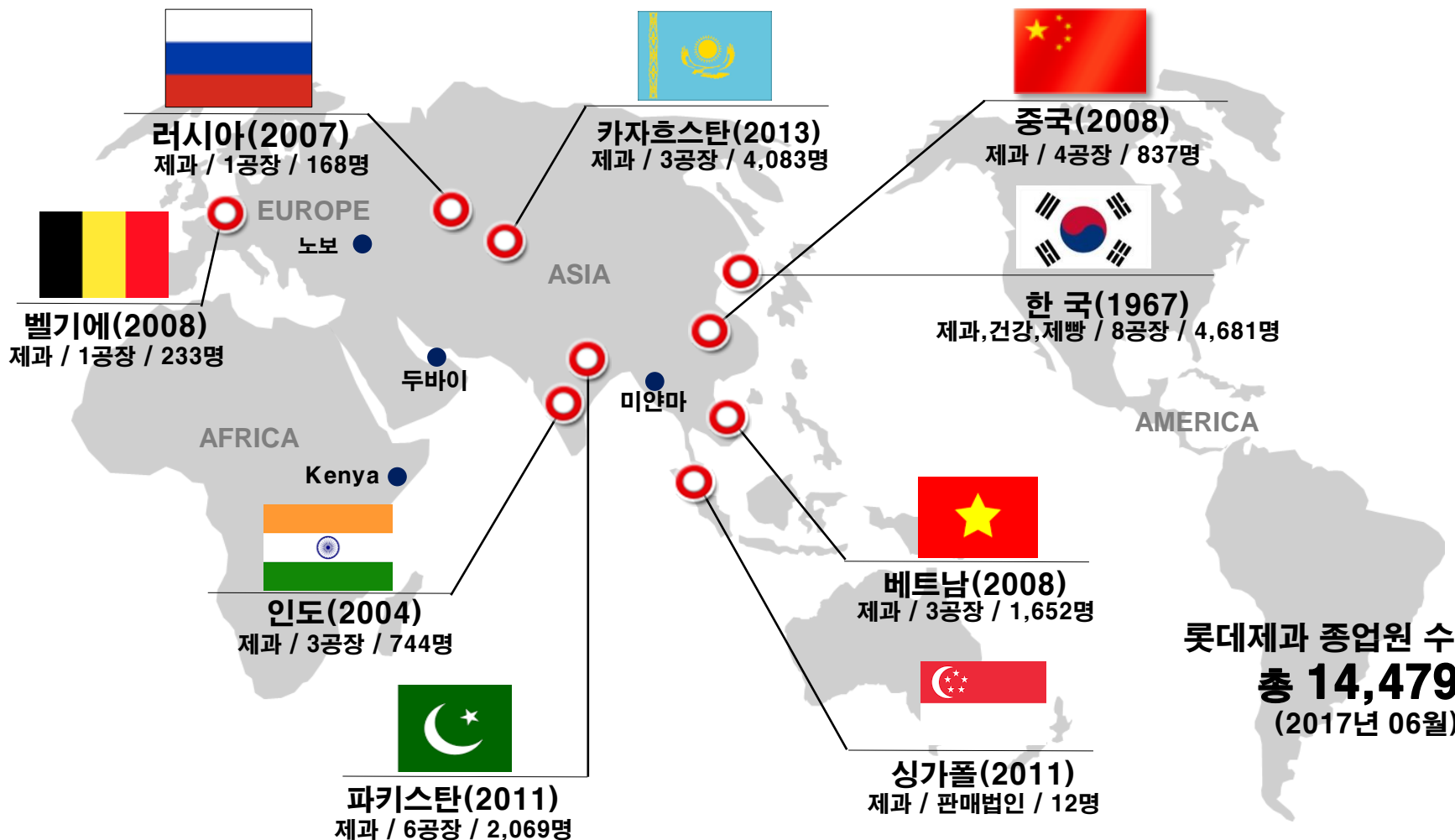
#### FY 2010~2016

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

(KRW, 조)

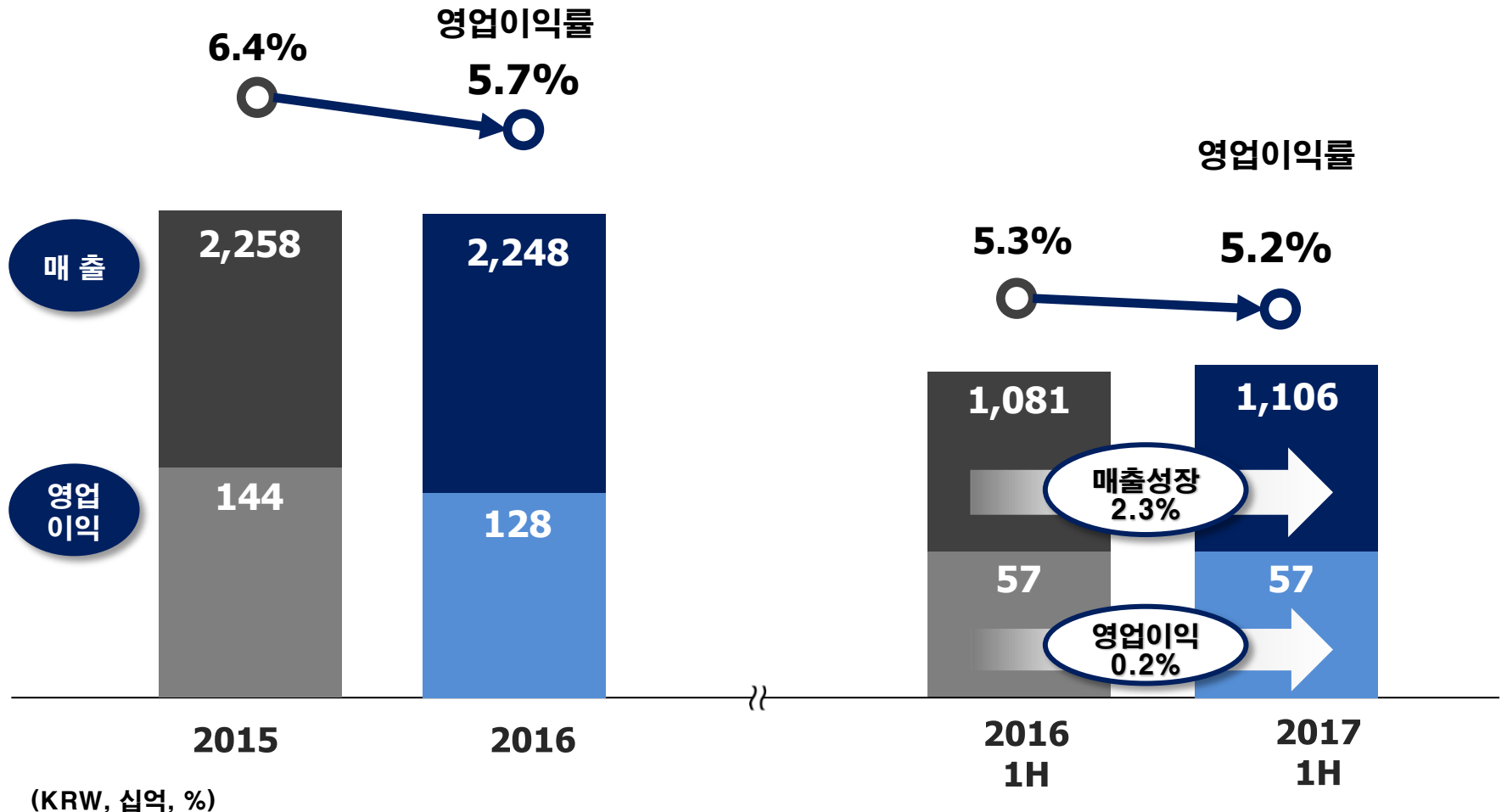


## 국내 총 4개 사업 부문 8개 공장 운영 Asia 및 신흥시장 8개국 진출, 21개 현지 생산공장 구축



롯데제과 종업원 수  
**총 14,479**  
(2017년 06월)

## 17년 상반기 연결매출액 2.3%, 영업이익 0.2% 성장



※ 롯데제과 연결 손익계산서 / K-IFRS 기준

## II . 국내사업 현황 및 전략

- 국내사업 포트폴리오 (별도)
- 국내사업 운영전략

## 17년 상반기 국내매출 전년동기 비 1.0% 증가

(KRW, 십억, %)

구분	연간			상반기			비고
	15년	16년	증감율	16년	17년	증감율	
건과	1,163	1,168	0.4%	576	583	1.1%	· 젤리 / 초코 매출 성장
빙과	354	342	▲3.3%	168	172	2.3%	· TREND 제품 매출 성장
제빵	165	173	4.8%	84	87	3.8%	· 차별화 신제품 매출 성장 (캐릭터 / 디저트 제품 등)
건강기타	93	84	▲9.7%	44	39	▲10.3%	· 건강기능식품 시장 위축 영향
계	1,775	1,767	▲0.5%	872	881	1.0%	

※ 롯데제과 별도손익계산서 / K-IFRS 기준 / 건과 매출 자사 수출금액 포함 / 기타 매출 임대, 용역매출 및 길리안 매장 매출 포함

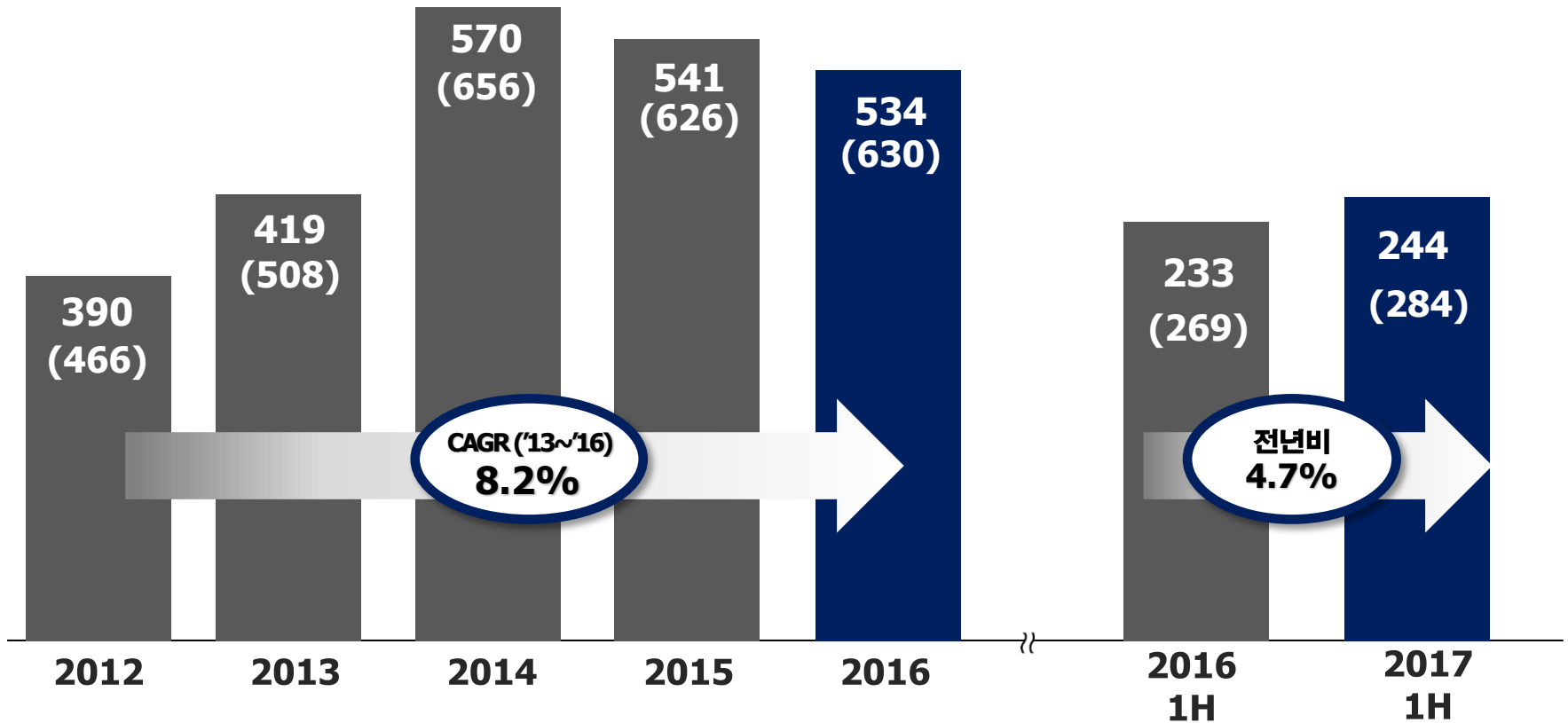
## 건과,빙과 주력사업 경쟁력 확대 / 제빵,건강 신규사업 육성

구분	시장규모 (16년)	매출 (16년)	M/S	사업 추진 전략	비고
건과	2.5조	1.1조	42%	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 시장 성장 선도 제품 출시 - Flavor / 기능성 / Gift 등</li> </ul>	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>· 글로벌 브랜드 제휴</li> </ul>	
빙과	0.9조	0.3조	36%	<ul style="list-style-type: none"> <li>· New Concept 제품 출시</li> </ul>	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>· Premium 브랜드 강화</li> </ul>	
제빵	0.6조 (양산빵)	0.2조	20% (양산빵)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 양산빵 : 제품 LINE-UP 강화</li> </ul>	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>· 베이커리 대표 제품 육성</li> </ul>	<p>천연 발효종빵      우리살빵</p>
건강	3.7조	0.03조	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 건강지향 식품 지속 발굴</li> </ul>	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>· 판매채널 다양화</li> </ul>	-

※ 시장규모 : 건,빙과 국내 4사 납품 매출 합산 추정 / 제빵 : 업계추정 / 건강 : 건강기능식품협회 소비자실태조사 참고

### III. 글로벌 사업 현황

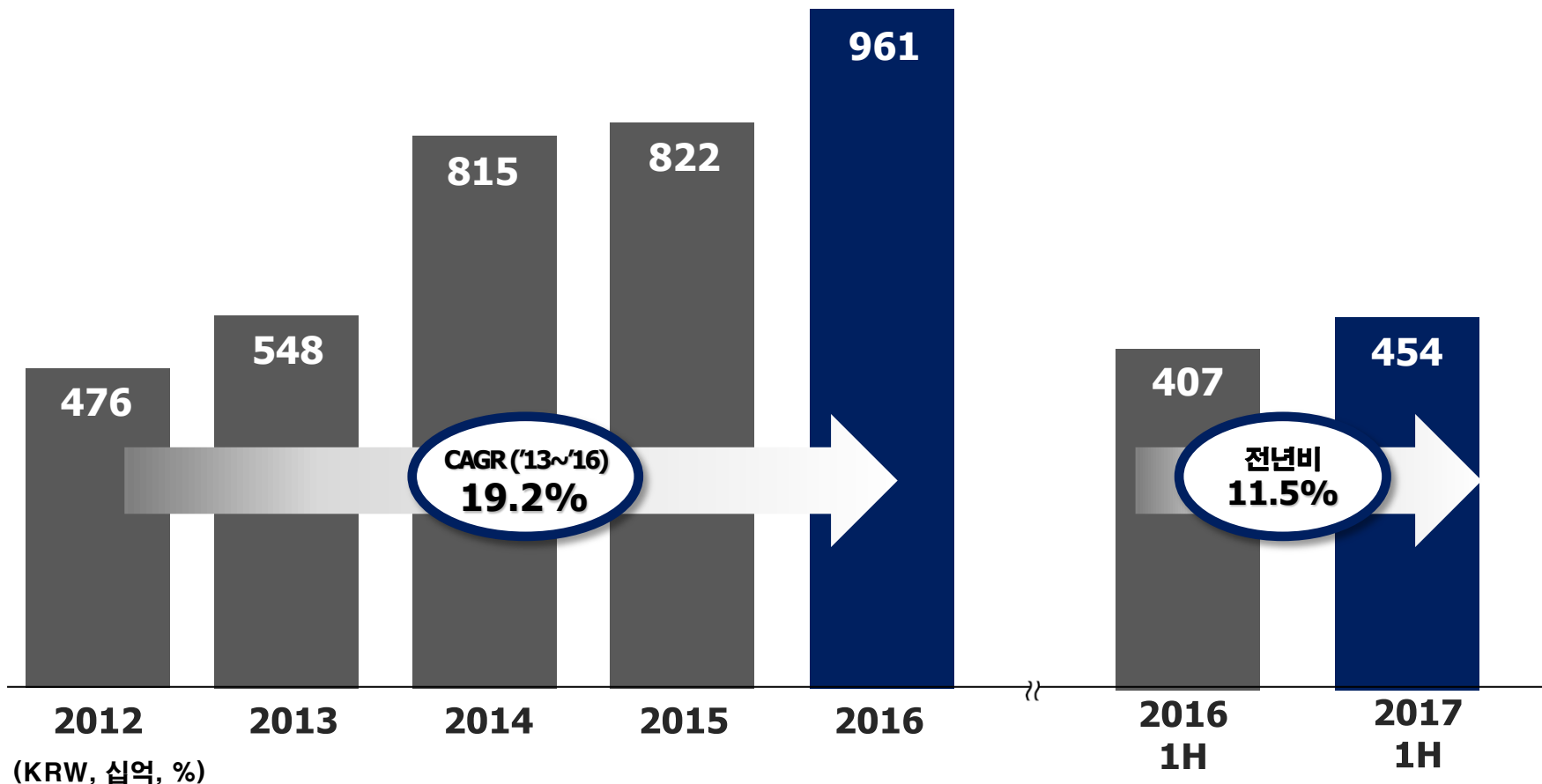
## 공시기준 글로벌 사업 13~16년 연평균 8.2% 고성장 실현



(KRW, 십억, %)

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

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



※ 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

## 17년 상반기 해외매출 전년동기 비 4.7% 증가

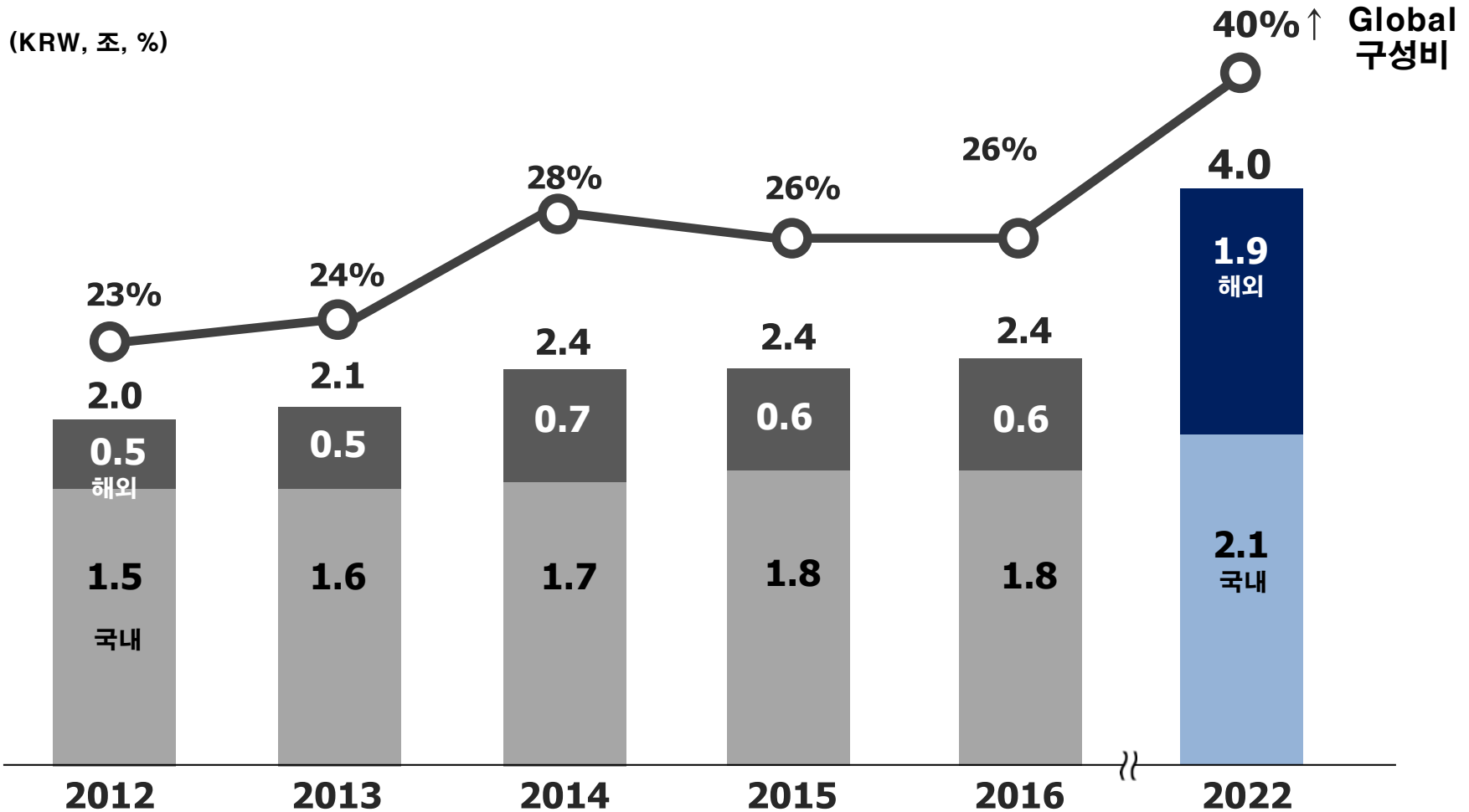
(KRW, 십억, %)

구분	연간			상반기			비고	
	15년	16년	증감율	16년	17년	증감율		
카자흐스탄	180	169	▲6.2%	72	95	30.6%	· 초코 / 비스킷 / 캔디 판매 호조	
벨기에	110	112	1.8%	39	40	1.4%	· 유럽 / 호주 지역 매출 성장	
파키스탄	87	102	16.4%	49	54	9.9%	· 스낵 / 파스타 판매 호조	
인도	66	62	▲4.7%	29	30	3.6%	· 초코파이 매출 호조	
중국	79	78	▲0.6%	38	19	▲48.9%	· 중국 THAAD 영향	
싱가폴	19	11	▲45.3%	5	6	16.6%	· 말레이시아 / 필리핀 매출 성장	
합계	총속계	541	534	▲1.3%	233	244	4.7%	
	해외계	(626)	(630)	(0.6%)	(269)	(284)	(5.8%)	

※ 러시아, 베트남 : 관계기업 / 각 국가별 연평균, 기간평균 환율 적용

## IV. 롯데제과 중장기 성장전략

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

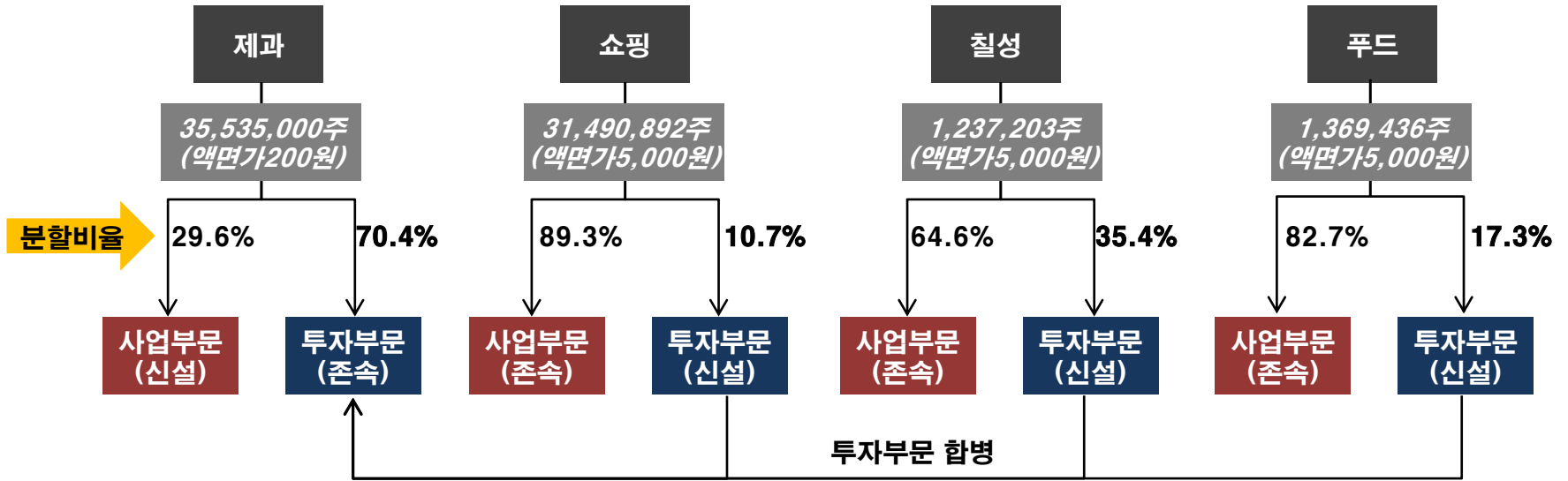


※ 국내 매출액 : 별도 공시 기준 / 해외 매출액 : 연평균 환율적용, 관계법인 (러시아, 베트남) 매출 포함

## 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)	19,368억원	27,909억원	7,885억원	1,895억원
주당가치(합병가액) (투자부문가치/투자부문주식수)	77,435원	828,430원	1,800,764원	797,680원
주당합병비율 (주당가치/제과주당가치)	1.00	10.70	23.26	10.30
주당분할합병비율 (분할비율*합병비율)	1.00	1.14	8.23	1.79

## 분할합병 주주총회 8/29일, 분할합병기일 10/1일

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
· 창립총회일	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	상반기	
			2016	2017
매출액	2,258	2,248	1,081	1,106
증감율 (%)	1.5%	-0.4%		2.3%
매출원가	1,431	1,436	687	716
매출원가율 (%)	63.4%	63.9%	63.6%	64.7%
매출총이익	827	812	394	390
매출총이익율 (%)	36.6%	36.1%	36.4%	35.3%
판매비	682	684	337	333
판매비율 (%)	30.2%	30.4%	31.2%	30.1%
영업이익	145	128	57	57
영업이익율 (%)	6.4%	5.7%	5.3%	5.2%
경상이익	113	96	50	59
경상이익율 (%)	5.0%	4.3%	4.7%	5.4%
순이익	79	75	37	43
순이익율 (%)	3.5%	3.3%	3.5%	3.9%



## 재무상태표

(KRW, 십억)	FY2015	FY2016	상반기	
			2016	2017
유동자산	945	847	953	1,049
현금&현금성자산	377	226	363	456
매출채권&미수금	302	324	307	306
재고자산	212	253	228	246
비유동자산	3,381	3,144	3,168	3,420
투자&기타자산	1,978	1,751	1,778	2,050
유형자산	1,402	1,393	1,390	1,369
자산총계	4,326	3,992	4,121	4,468
매입채무&미지급금	235	227	246	209
기타부채	739	630	741	824
부채총계	1,623	1,430	1,572	1,688
자본금	7	7	7	7
자본잉여금	33	33	33	33
이익잉여금	1,724	1,775	1,741	1,795
자본조정&기타포괄손익누계액	939	747	767	945
자본총계	2,703	2,562	2,549	2,780
부채비율(%)	60.1%	55.8%	61.7%	60.7%

\* K-IFRS 연결재무제표 기준

# Appendix – 요약 별도재무제표



## 손익계산서

(KRW, 십억)	FY2015	FY2016	상반기	
			2016	2017
매출액	1,775	1,767	872	881
증감율 (%)	4.1%	-0.5%		1.0%
매출원가	1,081	1,081	533	547
매출원가율 (%)	60.9%	61.2%	61.1%	62.1%
매출총이익	694	686	340	335
매출총이익율 (%)	39.1%	38.8%	38.9%	37.9%
판매비	575	584	291	290
판매비율 (%)	32.4%	33.0%	33.4%	32.9%
영업이익	119	102	48	44
영업이익율 (%)	6.7%	5.8%	5.5%	5.0%
경상이익	60	48	50	50
경상이익율 (%)	3.4%	2.7%	5.7%	5.7%
순이익	37	31	40	40
순이익율 (%)	2.1%	1.7%	4.6%	4.5%



## 재무상태표

(KRW, 십억)	FY2015	FY2016	상반기	
			2016	2017
유동자산	735	605	750	823
현금&현금성자산	293	140	284	371
매출채권&미수금	258	278	281	285
재고자산	152	167	151	148
비유동자산	3,494	3,243	3,305	3,506
투자&기타자산	2,345	2,106	2,162	2,409
유형자산	1,149	1,137	1,144	1,097
자산총계	4,229	3,849	4,056	4,329
매입채무&미지급금	192	174	210	167
기타부채	659.4	549.6	659	729
부채총계	1,432	1,230	1,396	1,487
자본금	7	7	7	7
자본잉여금	33	33	33	33
이익잉여금	1,744	1,756	1,764	1,774
자본조정&기타포괄손익누계액	1,014	823	856	1,028
자본총계	2,797	2,618	2,660	2,842
부채비율(%)	51.2%	47.0%	52.5%	52.3%

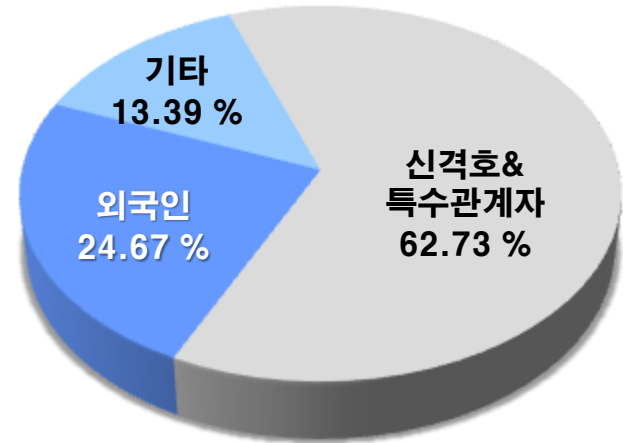
\* K-IFRS 별도재무제표 기준



## 주요 주주 현황

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

※ 2017.6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)