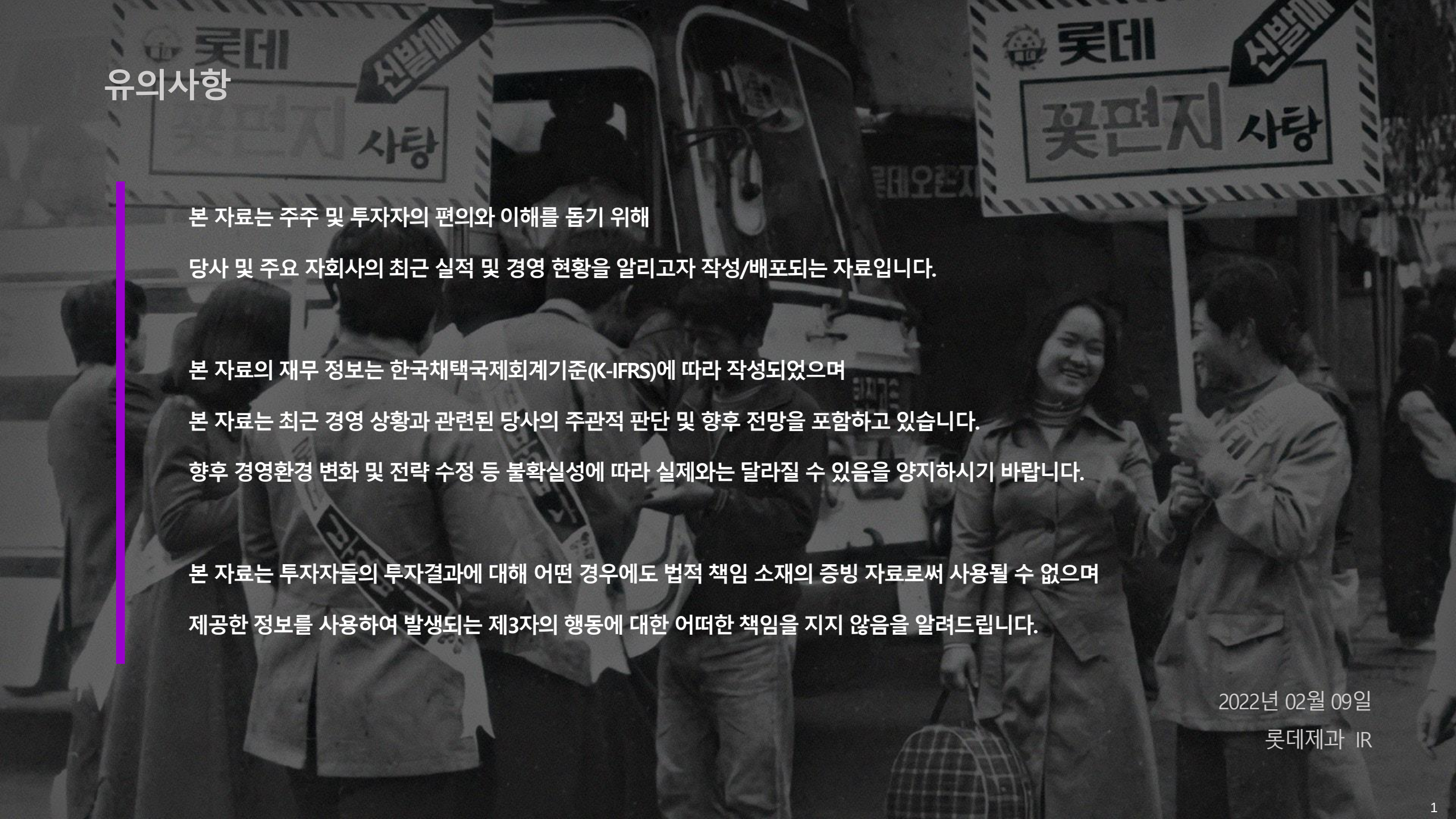
롯데제과

2021년 4분기 실적 설명

2022.02.09 I Investor Relations

Copyright ⓒ LOTTE Confectionery Co.,Ltd.



유의사항

본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해

당사 및 주요 자회사의 최근 실적 및 경영 현황을 알리고자 작성/배포되는 자료입니다.

본 자료의 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며

본 자료는 최근 경영 상황과 관련된 당사의 주관적 판단 및 향후 전망을 포함하고 있습니다.

향후 경영환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자결과에 대해 어떤 경우에도 법적 책임 소재의 증빙 자료로써 사용될 수 없으며

제공한 정보를 사용하여 발생되는 제3자의 행동에 대한 어떠한 책임을 지지 않음을 알려드립니다.

2022년 02월 09일

롯데제과 IR

롯데제과

21년 실적 요약

전사 실적 - 4분기/연간

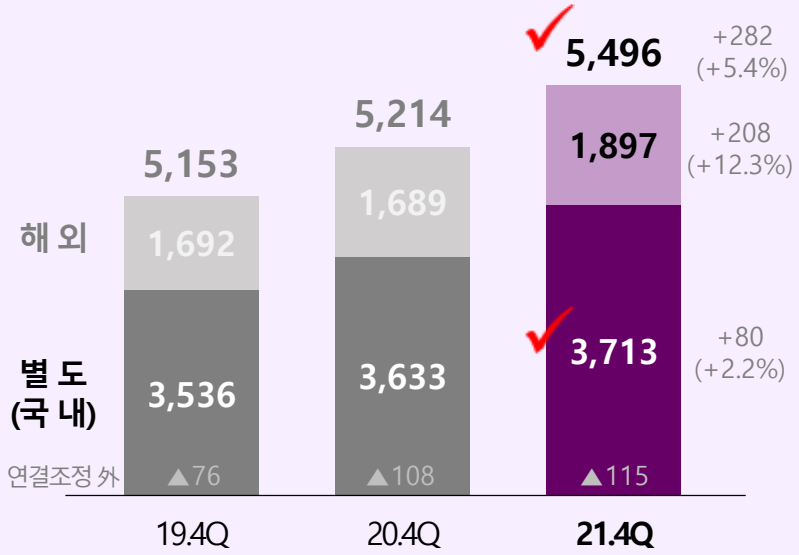
롯데제과

[21년 4분기]

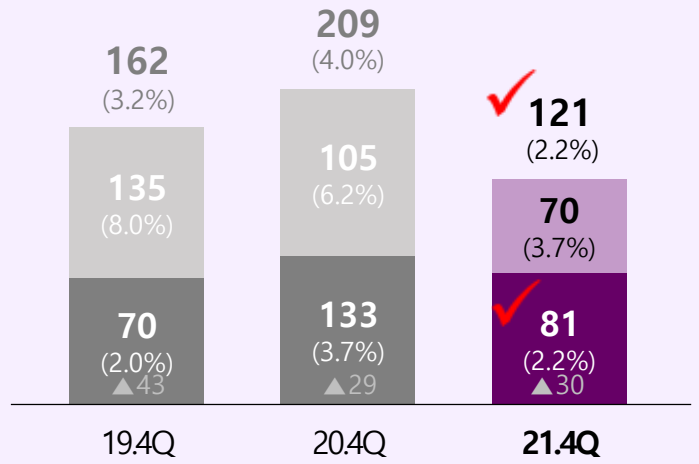
연결매출
5,496억원

영업이익
121억원

매 출



영업이익

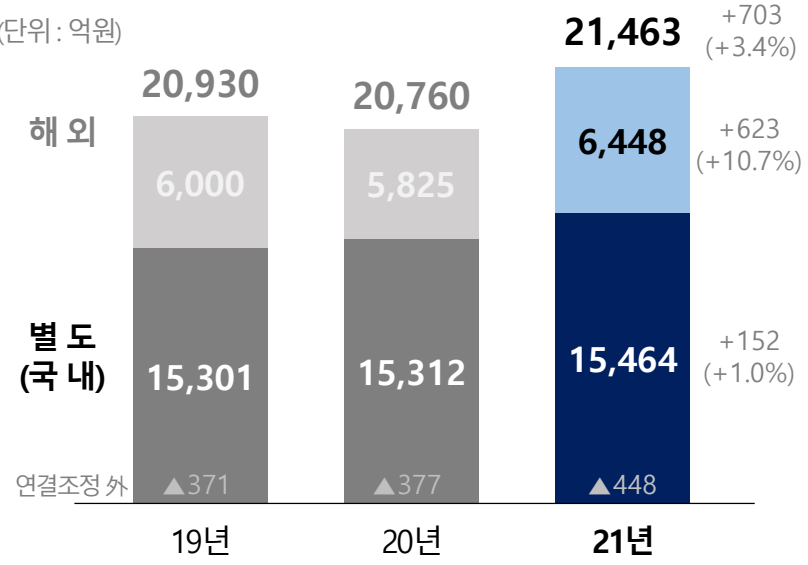


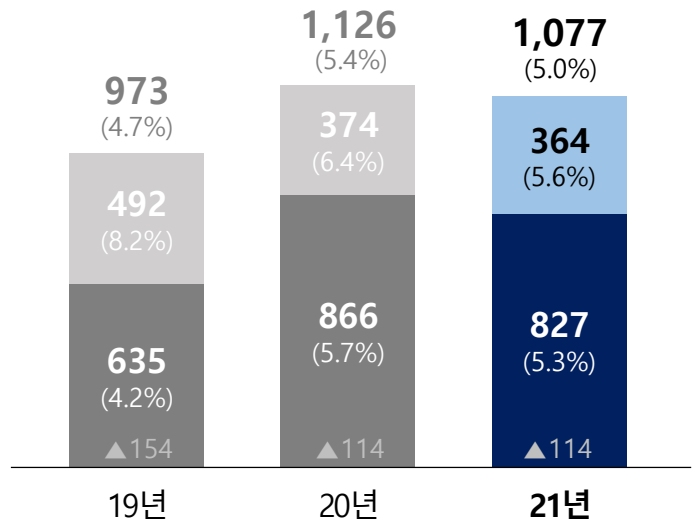
[21년 연간]

연결매출
2조 1,463억원

영업이익
1,077억원

(단위 : 억원)





Summary

(단위 : 억, %, %P)

구 분		20.4분기	21.4분기	증 감	
				금 액	%(%P)
매 출	연 결[1]	5,214	5,496	282	5.4
	별 도	3,633	3,713	80	2.2
	해 외	1,689	1,897	208	12.3
영 업 이 익	연 결	209	121	▲88	▲42.3
	별 도	133	81	▲52	▲39.4
	해 외	105	70	▲35	▲32.8
%	연 결	4.0	2.2	▲1.8P	
	별 도	3.7	2.2	▲1.5P	
	해 외	6.2	3.7	▲2.5P	

Note1. 연결조정, 스위트위드(종속 법인 : 식품소분업, 장애인표준사업장) 실적 반영

매출 5.4% 성장, 영업이익 ▲42.3% 감소

연결 실적 기준

해외 법인 코로나 환경변화 대응 및 기저효과 영향으로 글로벌 매출 12.3% 성장

인도 빙과 60.0%, 인도 건과 19.6%, 벨기에 11.2% 성장 등 주요 법인 회복

건과 매출 부진을 빙과 · Bakery 매출 성장 통해 극복하며 국내 매출 역신장 방어

빙과 시장 지배력 기반 성장채널 주력, Bakery 영업 강화 통한 B2B 확대

인플레이션 등에 따른 국내외 원재료 구매 부담을 수익 체질 강화로 극복하기 위해 노력

구매 효율화, 일부 제품 가격인상, 원가 구조 개선 활동 등

국내 사업 실적

국내 시장 동향

롯데제과

건과 (총시장)

○ 채널별 (단위 : 억, %)

구 분		20년	21년	증 감
신유통	할인점	9,248	9,487	2.6
	유통점	4,106	3,620	▲11.8
	CVS	12,507	12,958	3.6
기존유통		17,396	15,754	▲9.4
합 계		43,257	41,819	▲3.3

○ 카테고리별 (단위 : 억, %)

구 분	20년	21년	증 감
GUM	1,598	1,362	▲14.8
CAN	4,703	4,404	▲6.3
BIS	9,470	9,256	▲2.3
CHO	8,275	8,111	▲2.0
PIE	2,532	2,291	▲9.5
SNA	15,486	15,207	▲1.8

*** 총시장 소폭 감소(정체) ; 4.3조 → 4.2조**

성장
- **CVS : 1인가구 증가 및 접근성 영향**
- **할인점 : 수입/기타**(포스트바 등) **증가**

감소
- **GUM : 마스크 사용 영향 섭취 기피**
- **유통점/기존유통 : 거리두기 제한 등**

빙과 (당사매출)

○ 채널별 (단위 : 억, %)

구 분	20년	21년	증 감
신유통	1,221	1,172	▲4.0
I/C전문점	302	458	51.5
기타	2,350	2,479	5.5
합 계	3,873	4,109	6.1

○ 카테고리별 (단위 : 억, %)

구 분	20년	21년	증 감
일 반	3,453	3,651	5.8
프리미엄	420	458	8.9
합 계	3,873	4,109	6.1

※ 일반 : 바/콘/컵/홈 外
프리미엄 : 나뚜루/본젤라또

*** 성수기(7-9월) 일기 여건 양호**

채널
- **I/C전문점 점포수 증가 따른 매출 신장**
  - 62.3%↑ : 4,124店 → 6,695店(21년 말)
- **신유통 채널 매출 규모 감소**

카테고리
- **주요 Brand 지속 성장**
  - 월드콘, 설레임, 팥빙수 등
- **Premium**(본젤라또, 나뚜루) **제품 성장**

Bakery (총시장)

○ 양산빵 시장 지속적 성장 추세 (단위 : 억, %)

구 분	18년	19년	20년	21년
총 시 장	7,450	7,820	8,102	8,790
증 감 율	▲1.8	5.0	3.6	8.5

*** 양산빵 시장 : 디저트 & 고급빵 성장주도**

- **MZ세대 : 홈 디저트 등 '가치소비' 주도**
  - 편디族, 홈카페 등
- **CVS 중심의 발효빵 고급화, 식빵 등**
  → 자영업 시장 축소

사업부문별 실적 - 건과/빙과/Bakery

롯데제과

건과

매출 2,625억 → 2,621억 (전년比 ▲0.1%)
영업이익 167억 → 129억

- 할인점/유통점 점포수 및 방문 트래픽 감소에 따른 매출 감소
- CVS 및 온라인 채널 위주 매출 신장
- BTS 마케팅 및 프로모션 강화에 따른 껌 매출 신장

라인별 매출 현황 (YoY)

구 분	4Q	연 간
GUM	9.0%	▲10.3%
CANDY	▲0.4%	▲12.4%
CHOCO	▲0.2%	2.7%
BISCUIT	▲4.7%	▲3.9%
PIE	▲3.7%	▲5.9%
SNACK	▲5.6%	▲9.5%

채널별 매출 현황 (YoY)

구 분	4Q	연 간
할인점	▲14.6%	▲9.1%
유통점	▲20.1%	▲18.5%
CVS	4.3%	0.2%
신유통	▲0.4%	▲0.8%
기존유통	▲4.8%	▲7.8%
합 계	▲0.1%	▲3.0%

빙과

매출 567억 → 608억 (전년比 +7.3%)
영업이익 ▲22억 → ▲30억

- ICE 전문점 신규 개설 확대에 따른 매출 신장
- 동절기 수요 확대 및 핵심 제품 성장 지속 (월드콘, 설레임, 나뚜루 등)

Bakery

매출 275억 → 327억 (전년比 +18.7%)
영업이익 ▲13억 → ▲17억

- B2B 채널(맘스터치, 롯데리아) 납품 확대에 따른 번스 매출 신장
- 특판 매출 신장 및 1인 가구 증가에 따른 CVS 제품 수요 확대

해외 사업 실적

해외 실적 요약 - 원화 vs 현지통화

매출 코로나 2년차 학습효과에 따른 영업 환경 안정화로 해외 매출이 전년比 12.3% 성장하였습니다. (19년 比 12.1% 성장)

영업이익 인플레이션으로 인한 원재료 부담, 물류비 부담 등 영향으로 이익 개선은 달성하지 못하였습니다.

구 분	KRW (억원)									현 지 통 화						
	매 출 액			영 업 이 익			영업이익율 (%)			단 위	매 출 액			영 업 이 익		
	20.4Q	21.4Q	%	20.4Q	21.4Q	%	20.4Q	21.4Q	%P		20.4Q	21.4Q	%	20.4Q	21.4Q	%
해 외	1,689	1,897	12.3	105	70	▲32.8	6.2	3.7	▲2.5P							
카자흐스탄	523	548	4.8	79	64	▲19.7	15.1	11.6	▲3.5P	KZT억	195	201	3.2	29	23	▲20.5
파키스탄	214	211	▲1.1	10	▲1	▲105.3	4.6	▲0.2	▲4.8P	PKR백만	3,075	3,122	1.5	140	6	▲104.1
벨 기 에	348	387	11.2	▲13	▲3	75.5	▲3.8	▲0.8	3.0P	EUR십만	260	286	10.1	▲10	▲2	75.6
인도 건과	163	194	19.6	7	3	▲57.9	4.4	1.6	▲2.8P	INR백만	1,063	1,233	16.0	46	19	▲57.8
인도 빙과	137	218	60.0	3	6	132.2	1.9	2.7	0.8P	INR백만	903	1,375	52.3	15	33	129.9
중국 청도	55	63	15.1	0	▲4	▲3,299.6	0.2	▲6.5	▲6.7P	CNY십만	325	343	5.6	1	▲23	▲3,061.7
러 시 아	134	159	18.4	11	2	▲80.7	8.2	1.3	▲6.9P	RUB백만	900	985	9.4	76	15	▲80.5
싱 가 폴	34	30	▲12.7	▲0.4	▲0.0	87.8	▲1.1	▲0.2	0.9P	SGD십만	40	34	▲16.1	▲0.4	▲0.1	77.9
미 얀 마	82	86	4.9	9	4	▲56.6	10.5	4.4	▲6.1P	MMK억	100	117	16.6	11	5	▲49.8

Note1. 19.4Q 해외 실적 : 매출 1,692억, 영업이익 135억

주요 법인 동향 - 인도 건과/빙과

롯데제과

인도 건과

매출 163억 → 194억 (전년比 +19.6%)
영업이익 7억 → 3억

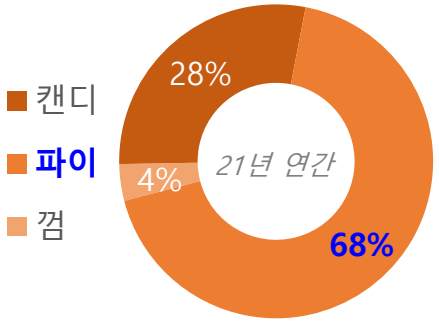
- 전년 기저효과 및 코로나 봉쇄 완화(21.7월~) 영향 영업 환경 개선
- 채널별(MT, TT) 분포 확대에 따른 파이(초코파이 外) 매출 증가
- 파이 품질 개선 및 마케팅 집중(TVC/SNS 등) 통한 시장 리더십 유지

22년 주요 진행 계획

파이 시장 선도 기업 유지

- **당사 시장 입지 강화 전략**
  - 품질 : 마쉬멜로 함량↑, 비스킷 식감 개선 등
  - 영업 : MT, TT, 온라인 등 분포 확대
  - MKT : 디지털 MKT 통한 브랜드 광고 집중
- **신제품 출시 통한 제품군 확대 계획**
  - 후루토 파이 신규 런칭 (22.1월~)

<라인별 매출 비중>



인도 빙과

매출 137억 → 218억 (전년比 +60.0%)
영업이익 3억 → 6억 (전년比 +132.2%)

- 전년 기저효과 및 코로나 봉쇄 완화(21.7월~) 영향 영업 환경 개선
- 채널별(Retail, Pushcart 위주) 영업 커버리지 확대
- LOTTE 브랜드 '월드콘' 현지 런칭 (21.4월) 및 인도 전역 확대

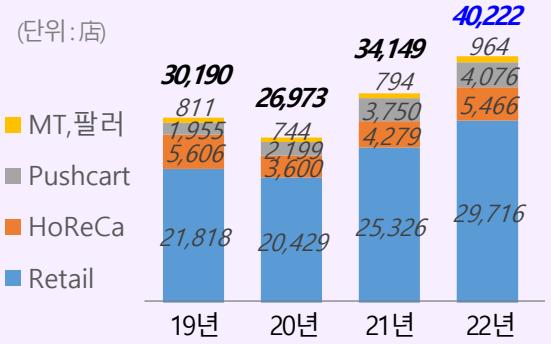
22년 주요 진행 계획

LOTTE 브랜드 운영 확대 예정

- **월드콘 런칭 (21.4월~)**
  - 바닐라, 더블벨지엄, 초코브라우니 3종
- **설레임 Test 운영 계획 (22년 상반기)**

채널별 영업 커버리지 확대 계획

- **22년 총 거래처수 +6천店 (21년比 +18%)**

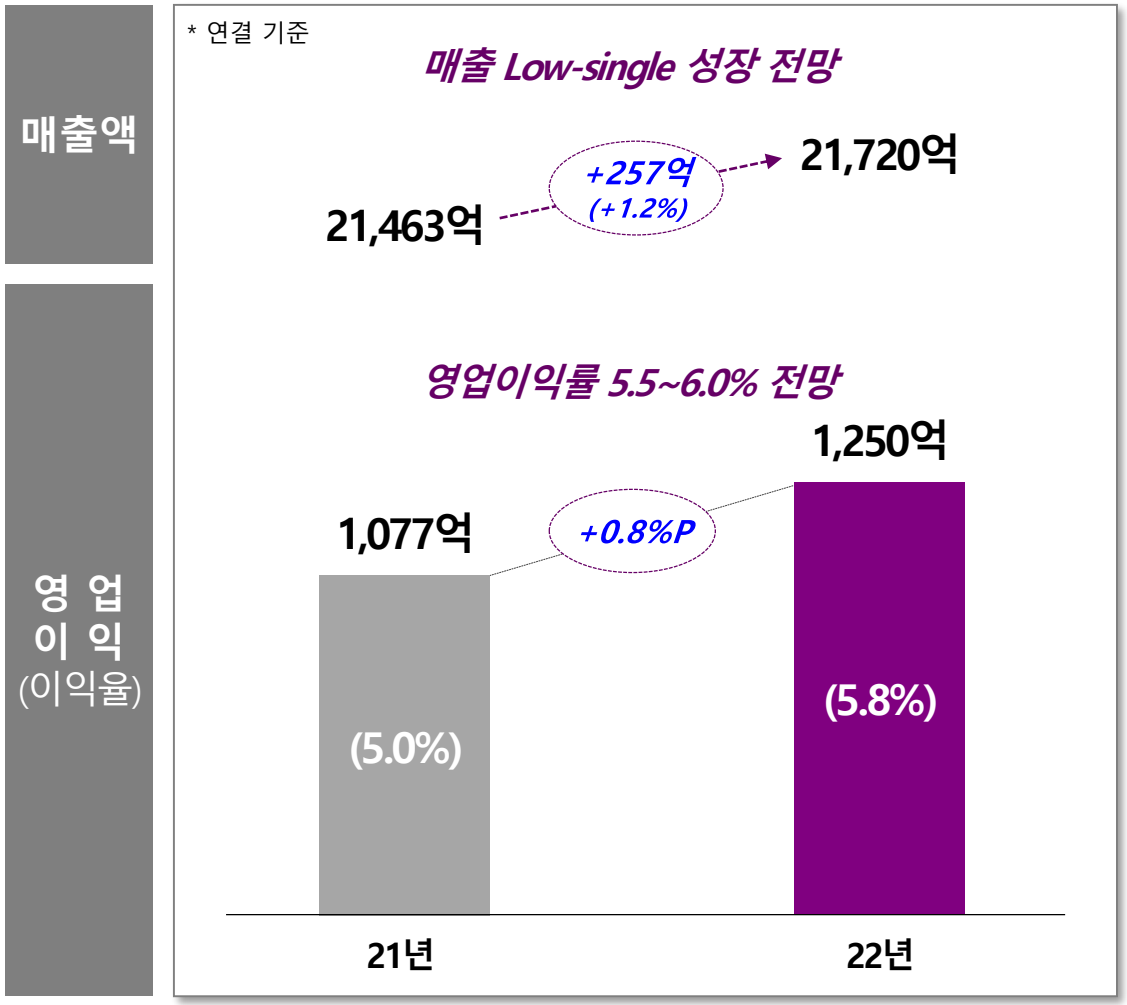


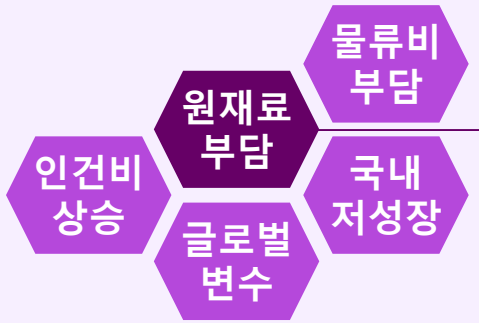
주요 사업 운영 계획

주요 사업 운영 계획

2022년 Guidance

인플레이션 장기화로 인한 원재료 부담과, 수출 물류비 상승 등 글로벌 공급망 이슈가 지속되는 부정적 외부 환경이나,
내부 개선과제를 수립하고 이행하는 활동을 통해, 대외 변수 Risk를 최소화하며 지속가능한 성장을 할 수 있도록 관리하겠습니다.





원자재 부담이 전년보다 확대되는 상황이며 (유지류, 설탕류, 전란액, 포장재 등), 코로나 이후 물류 정체 심화와 장기화로 **물류 · 해상운임비**도 상승하고 있습니다. 또한, **정체된 건과 총시장** 및 해외 진출국의 (카자흐, 미얀마) **정치적 이슈** 등 비우호적 상황도 지속되고 있습니다.

22년 중점 관리 방향

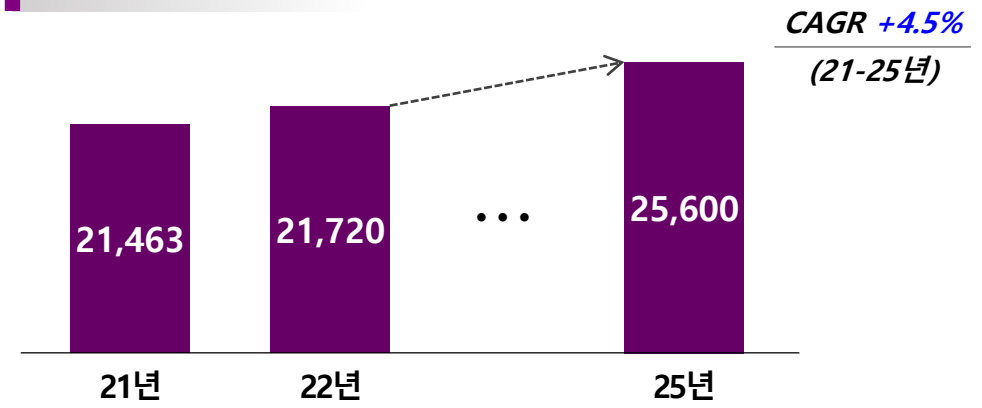
- **저효율 SKU 축소 및 Mega 브랜드 활성화**
- **지속가능한 손익 구조 구축** : 가격 안정화
- **비효율 요소 제거 통한 운영 비용 절감**
  - 영업/생산 조직 효율화, RDC 구축 통한 물류 네트워크 최적화
- **ZBB (Zero-based budgeting) 통한 추가 비용 절감 진행**
- **글로벌 핵심 브랜드 위주 매출 확대 및 수익성 관리**
  - 매출 확대 : 신규 시장 진출, CAPA UP 위한 신공장 투자 검토, 브랜드 리런칭 등
  - 수익성 관리 : 가격 인상, 원료 내수화 집중, 저수익 브랜드 합리화 등

Note1. 22년 전망치는 작성 시점에 따라 변동 가능성이 있으며, 회사의 주관적 판단을 포함함

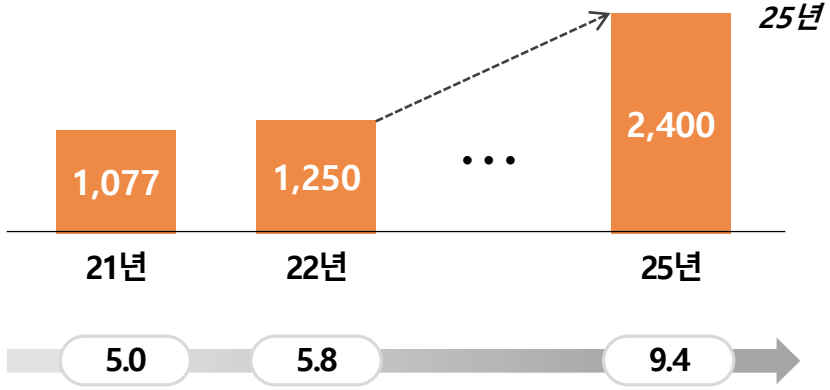
중장기 VISION

사업성장동력 강화와 안정적인 수익성 기반의 미래 성장 기틀을 마련하기 위해
소비자와 시장 관점에서 제품 개발 전략을 수립하고, 수익 구조 강화를 위해 생산, SCM, 영업 등 전사 Value chain을 재정비 하겠습니다.

매출액



영업이익



* 연결 기준

[중장기 중점 추진 전략]

중점 추진 과제	• 전사 각 부문별 중점 추진 과제 수립/수행 - **MKT** (SKU 합리화), **영업** (가격 안정화) - **생산 & SCM** (자동화 투자 지속)
미래 성장 동력 화보	• 시장/소비자 Trend 변화 선도 - **신사업** : 성장 위주 사업 발굴 투자 (대체식, Food tech) - **기존사업** : 가격 안정화, 성장 Segment 집중 (디저트 등)
투자 활동 강화	• 전사 효율성 증대를 위한 투자 활동 - **시스템 통합** : SAP, ERP 프로그램 연동 효율성 제고 - **생산 재배치**, SCM (자동화 통합 거점 투자)
ZBB 활동	• 수익성 기반 미래성장 기틀 마련 - **RDC 구축** 통한 물류 네트워크 최적화 - 생산 라인 재배치 및 자동화 투자

글로벌 중장기 전략

롯데제과

LOTTE 및 LOCAL 브랜드 정립 통한 진출국 시장 內 선도 기업 위상 달성

지속 성장 위한 포트폴리오 개편 시행 (LOTTE 중심 & LOCAL 브랜드 합리화)

LOTTE (육성)

LOTTE MEGA BRAND 집중

- **초코파이**
  (러시아, 인도, 청도, 파키스탄, 카자흐)
- **빼빼로**
  (러시아, 인도, 카자흐스탄)

LOTTE BRAND 광고 지속

- **LOTTE 기업 광고**
  (진출국, 계열사 협업)
- **ESG 시행 / 문화사업 후원**

LOCAL (합리화)

핵심 카테고리 집중 육성

- **기준 선정 및 합리화 진행**
  (수익성, 확장성, 성장성 근거)

라인별 집중 투자 시행

- **카자흐스탄** (초콜릿)
- **파키스탄** (스낵)
- **인도 하브모어** (콘, 설레임)

現 인프라 유지 & 개선

생산 인프라 경쟁력 확보

- **생산 현대화**
  (품질 고급화+자동화)

BRAND 투자 확대

- **집중 육성 BRAND 우선 투자**

글로벌 인적 자원 확보

- **현지 우수 인력 확보 및 육성**

미래 지속 성장 추진

브랜드 가치 중심 사업 확대

- **기존 신흥국 로컬 기업 M&A**
  (글로벌 MEGA 브랜드 위주 M&A 검토)

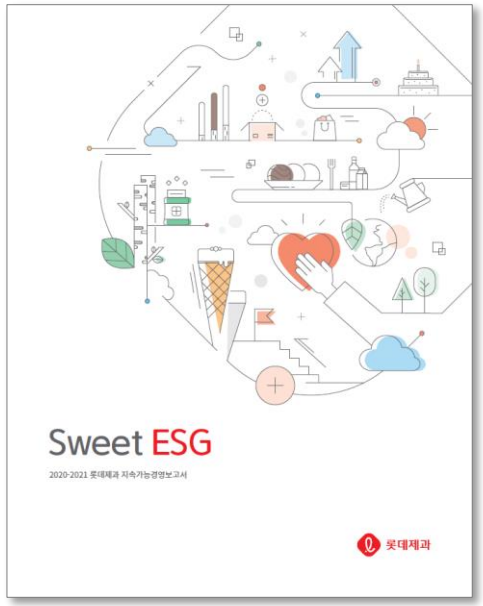
→ **기존 사업과의 확장성 집중**

Sustainability

롯데제과

지속가능경영보고서 발간

본 보고서를 통해, ESG경영 활동과 그 성과를 투명하게 공개하고 있습니다.
소비자, 투자자, 지역사회, 임직원 등 모든 이해관계자와의 소통을 강화하고자 합니다.
향후에도 매년 지속가능경영보고서를 발간하며, 더욱 지속가능한 기업으로 성장하겠습니다.



구 분	내 용
발간일	2022. 01. 28
명 칭	2020-2021 롯데제과 지속가능경영보고서
검증 기관	한국경영인증원
작성 기준	GRI Standards (Global Reporting Initiative)
내 용	재무 및 비재무 활동과 성과를 정성・정량적으로 기술 (기간 : 2020. 01. 01 ~ 2021. 06. 30)

- 본 보고서의 상세 내용은 당사 **홈페이지 및 전자공시시스템**을 통해 확인 가능
  - 당사 홈페이지 : https://www.lotteconf.co.kr/
  - 전자공시 : https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20220128800117
- **영문 보고서**는 2022년 2월 28일 이후 당사 홈페이지 게시 예정

ESG 평가 등급 현황

2019년부터 3년 연속 한국기업지배구조원으로부터 통합 A등급을 부여 받았습니다.
이는 동종업계에서 상위권에 해당하는 결과입니다

연 도	통합등급	환경(E)	사회(S)	지배구조(G)
21년	A	A	A	A
20년	A	A	A^+	B^+
19년	A	A	A	B^+
17년	B^+	A	A^+	B

Note1. 평가기관 : 한국기업지배구조원 (KCGS, KOREA CORPORATE GOVERNANCE SERVICE)
Note2. 18년 : 17년 10월 신설 따른 평가 미진행

주요 ESG 활동 현황

E 탄소 배출 목표 수립 / 물류 과정 탄소 저감 / 지속가능한 원부자재 사용

- 2030년까지 BAU 대비 30% 절감, 영업 차량 100% 친환경으로 전환 (K-EV100 참여)
- 나뚜루 RA인증 취득 향료 사용, 카카오부산물 종이/녹색인증 획득 포장재 사용

S 소비자 건강 가치 고려한 제품 기획

- 건강지향 프로젝트 'Beyond Sweet', 식물성 빵 'V-bread', 무첨가 브랜드 'ZERO'

G 주주 가치 제고 / ESG 의사결정 조직 체계화

- 전자투표제 도입, 적극적 공시 및 IR 활동, 이사회 內 ESG 위원회 설치

배당 현황/주주 현황

롯데제과

배당 현황

구 분	2019년	2020년	2021년	비 고
액면가	500원	500원	500원	
주 가	149,500원	102,000원	120,500원	· 연말 종가 기준
당기순이익	381억원	410억원	308억원	· 지배기업 소유주지분
현금배당금 총액	83억원	103억원	103억원	· 주당현금배당금 x 주식수
주당 현금배당금	1,300원	1,600원	1,600원	
배당률	260%	320%	320%	· 주당현금배당금 ÷ 액면가
배당수익률	0.9%	1.6%	1.3%	· 주당현금배당금 ÷ 주가
배당성향	21.90%	25.03%	33.35%	· 현금배당금총액 ÷ 당기순이익

[참고] 중기 배당 정책

- 중기 경영계획 / 배당수익률 / 현금흐름 등을 종합적으로 고려하여,
  향후 3년 배당성향 30% 수준을 지향함
- 안정적 배당 지급을 위해, 주당 배당금은 **전년도 금액의 ±20% 이내 변동**을 지향함

주주 현황

구 분		주식수	지분율	비 고
특수관계인	롯데지주(주)	3,106,984	48.42	
	롯데알미늄(주)	643,381	10.03	
	(주)롯데홀딩스	416,338	6.49	
	롯데장학재단	365,937	5.70	
	신영자	202,031	3.15	
	신동빈	119,753	1.87	
	장정안	12,964	0.20	
	OGO YAYOI	302	0.00	
	이경훤	100	0.00	
	이동진	50	0.00	
	박경섭	50	0.00	
특수관계인 計		4,867,890	75.86	
기타 주주		1,548,827	24.14	→ 자사주 4,578주 포함
합 계		6,416,717	100.00	

Note. 2022년 1월 18일 기준

마지막으로

본 자료는 21년 사업보고서 공시일 (3/15 예정) 이전에
주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해 작성한 자료이며
최종 결산 실적은 외부감사인의 검토결과에 따라 달라질 수 있습니다.

본 자료에 대한 문의사항 등은 아래의 담당자에게 연락 주시면
Compliance 규정을 준수하여 최대한 성의껏 답변 드리겠습니다.

감사합니다.

롯데제과 IR

팀장 **민 준 웅**

대리 **김 세 원**

02) 2670-6527

LCONF_IR@lotte.net

Copyright ⓒ LOTTE Confectionery Co.,Ltd.

Appendix

주요 법인 동향 - 카자흐/파키스탄

카자흐스탄

매출 523억 → 548억 (전년比 +4.8%)
영업이익 79억 → 64억

- 전년 기저효과 영향 全 채널 성장 (TT+3.1%, MT+8.6%, 수출+4.8%)
- 주요 원부자재 단가 및 임금 인상에 기인한 원가 부담
- 판매가격인상 통한 원가 부담 관리 (21.5월)

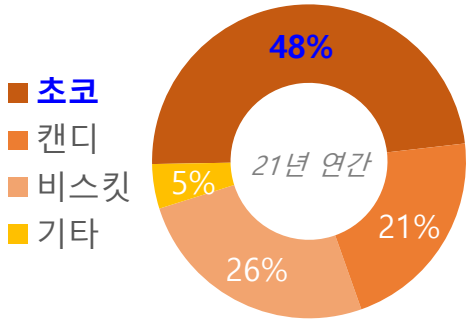
Note1. TT : Traditional Trade, MT : Modern Trade

22년 주요 진행 계획

초코바 신제품 출시 통한 매출 확대 목표

- 정통 초코바 SNATCH 출시 (22.1월~)
- 시장 수요 반영 익스텐션 제품 추가 출시 예정

<라인별 매출 비중>



파키스탄

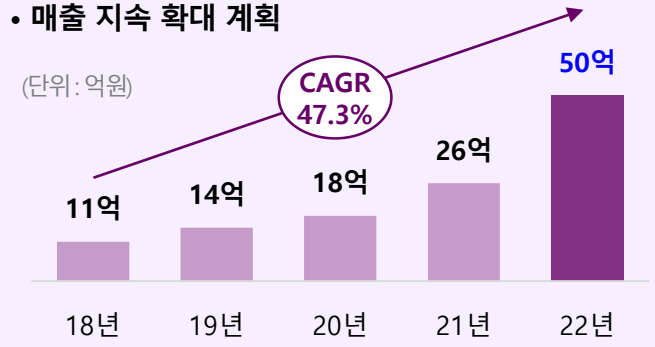
매출 214억 → 211억 (전년比 ▲1.1%, 환율효과 제외시 +1.5%)
영업이익 10억 → ▲1억

- 슬란티(스낵류) 및 초코파이 등 핵심 제품 매출 증가
- 파이 마케팅 집중(TVC, 스포츠 연계) 통한 No.1 브랜드 이미지 확립
- TT 매출 전년비 +3.3% 신장 (매출 구성비 약 90%)

22년 주요 진행 계획

초코파이 매출 현황 및 계획

- 매출 지속 확대 계획



Appendix

주요 법인 동향 - 벨기에/러시아

벨기에

매출 348억 → 387억 (전년比 +11.2%)

영업이익 ▲13억 → ▲3억 (적자폭 축소)

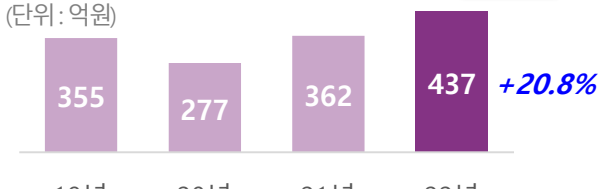
- 전년 기저효과 및 코로나 환경 전략적 대응 통한 매출 신장
- 리테일 매출 전년비 +17% 신장 (매출 구성비 약 64%)
- 핵심 브랜드 시쉘 중심 판매 확대

22년 주요 진행 계획

핵심 브랜드 시쉘 매출 현황 및 계획

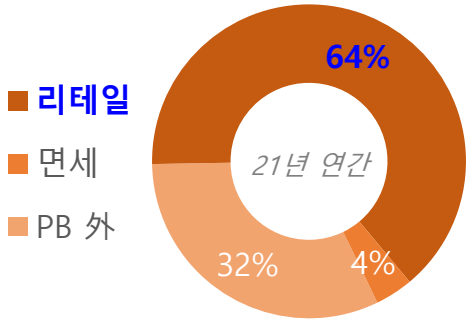
- 시쉘 수익성 활용 성장 동력 확보

(단위 : 억원)



	19년	20년	21년	22년	
매출비중	36.1%	35.6%	41.7%	47.6%	+5.9P

<채널별 매출 비중>



러시아

매출 134억 → 159억 (전년比 +18.4%)

영업이익 11억 → 2억

- 초코파이 판매 집중 및 영업 커버리지 확대 통한 매출 신장
- 주요 원재료비 상승 및 고원가 상품(수입파이) 증가로 수익성 감소
- 가격 인상 진행 : 21.5월, CP 5%, NCP 7% → 21.11월, TT NCP 3%

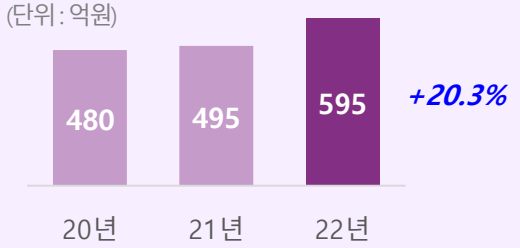
Note1. CP : Choco pie, NCP : Non Choco pie

22년 주요 진행 계획

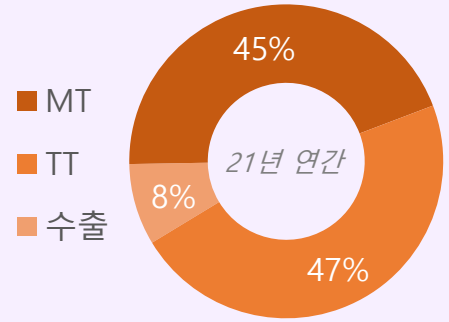
초코파이 3rd 라인 증축 기반 매출 확대

- CAPA UP 활용 판매 집중 (21.11월~)

(단위 : 억원)



<채널별 매출 비중>



몽쉘 현지 생산 및 판매 계획 (22년 상반기)

Appendix

주요 법인 동향 - 미얀마/중국 청도

미얀마

매출 **82억 → 86억 (전년比 +4.9%, 환율효과 제외시 +16.6%)**
영업이익 **9억 → 4억**

- **코로나 및 쿠데타 선제적 대응 통한 매출 하락 방어**
- **원료 가격 인상 (설탕, 밀가루), 환율 상승 영향으로 원가 부담 가중**
- **판매가격인상 통한 원가 부담 관리 (21.6월 / 21.10월)**

22년 주요 진행 계획

LOTTE 브랜드 운영 확대 예정

- **20.12월부, 총 12 SKU 한국산 수입 운영**
- **MKT 확대 시행** (옥외 광고, SNS 등)

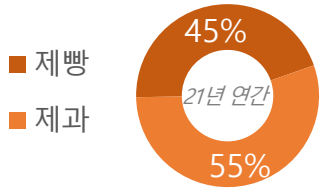
<양곤, 21.10월~>

<Lotte Facebook>

로컬 브랜드 재정립 및 집중 육성

- **제빵 브랜드 축소 통합 운영** (4 → 2개)
  - Good Morning, Garden

<라인별 매출 비중>



중국 청도

매출 **55억 → 63억 (전년比 +15.1%)**
영업이익 **0억 → ▲4억**

- **내수 커버리지 확대 통한 매출 신장 (경소상, MT 거래처 증가)**
- **ISP 행사 확대 통한 파이 매출 고신장**
- **러시아 수출 확대 및 해운비 상승 영향으로 수익성 감소**

Note1. ISP : In-store Promotion

22년 주요 진행 계획

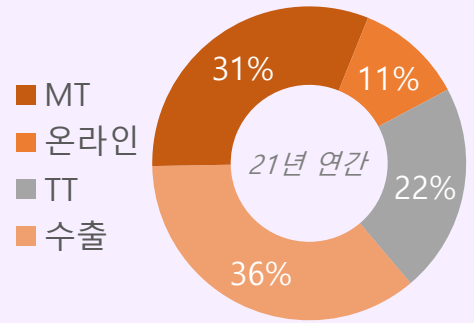
내수 판매 집중 통한 이익 개선

- **채널 커버리지 확대 통한 내수 매출 구성비 UP**
  (경소상, MT체인 등)

3대 브랜드 주력 판매

- **초코파이, 코알라, 빼빼로**

<채널별 매출 비중>



Appendix

요약 재무상태표/주요재무지표

롯데제과

요약 재무상태표 - 연결 기준

(단위 : 억)

구 분	19년 말	20년 말	21.9월 말
자산총계	**27,162**	**26,430**	**27,153**
유동자산	**7,711**	**8,301**	**8,338**
당좌자산	5,360	5,990	6,011
재고자산	2,351	2,310	2,327
비유동자산	**19,451**	**18,130**	**18,815**
투자자산	1,573	1,432	1,552
유형자산	13,642	13,054	13,565
무형자산	4,055	3,467	3,503
기타비유동자산	181	177	195
부채와자본총계	**27,162**	**26,430**	**27,153**
부채총계	**14,154**	**13,631**	**13,545**
유동부채	5,009	5,081	6,708
비유동부채	9,145	8,550	6,837
자본총계	**13,008**	**12,799**	**13,608**
자본금	32	32	32
자본잉여금	11,785	11,785	11,785
기타자본항목	▲60	▲60	▲60
기타포괄손익누계액	▲22	▲579	▲274
이익잉여금	361	696	1,175
비지배지분	912	925	950

주요재무지표 - 연결 기준

(단위 : 억, %, 배)

구 분	19년 말	20년 말	21.9월 말	비 고
EBITDA	**2,219**	**2,361**	**1,851**	· 영업이익+감가상각비+무형자산상각비
총차입금	**9,337**	**9,080**	**8,530**	· 유동성 차입금/사채/리스부채 +비유동성 차입금/사채/리스부채
현금성자산	**2,682**	**3,525**	**3,194**	· 현금및현금성자산+단기금융상품+단기금융자산
순차입금	**6,655**	**5,555**	**5,336**	· 총차입금-현금성자산
FCF	**959**	**1,188**	**420**	· (영업활동으로 인한 현금흐름+이자수취-이자지급) - CAPEX
CAPEX	**772**	**705**	**1,064**	· 유무형자산의 취득-유무형자산의 처분
부채총계/자본총계	**108.8**	**106.5**	**99.5**	· 부채비율
순차입금/자산총계	**24.5**	**21.0**	**19.7**	· 순차입금의존도
순차입금/EBITDA	**3.0**	**2.4**	**2.2**	· 지표 계산시 EBITDA 연간 기준 환산 (21.9월말 기준 EBITDA x 4/3)
FCF/총차입금	**10.3**	**13.1**	**6.6**	· 지표 계산시 FCF 연간 기준 환산 (21.9월말 기준 FCF x 4/3)

Note1. 재무안전성 평가 지표

Appendix

별도 손익계산서

롯데제과

(단위 : 억, %, %P)

구 분	19.4Q		20.4Q		21.4Q		증 감		19년 연간		20년 연간		21년 연간		증 감	
	금 액	%	금 액	%	금 액	%	금 액	%(%P)	금 액	%	금 액	%	금 액	%	금 액	%(%P)
1. 매 출 액	**3,536**	**100.0**	**3,633**	**100.0**	**3,713**	**100.0**	**80**	**2.2**	**15,301**	**100.0**	**15,312**	**100.0**	**15,464**	**100.0**	**152**	**1.0**
건 과	2,641	74.7	2,625	72.3	2,621	70.6	▲4	▲0.1	10,240	66.9	10,173	66.4	9,870	63.8	▲303	▲3.0
빙 과	474	13.4	567	15.6	608	16.4	41	7.3	3,279	21.4	3,480	22.7	3,759	24.3	279	8.0
Health Food	24	0.7	65	1.8	50	1.3	▲15	▲23.8	145	0.9	259	1.7	233	1.5	▲26	▲10.1
제 빵	290	8.2	275	7.6	327	8.8	52	18.7	1,139	7.4	995	6.5	1,154	7.5	159	15.9
기 타	107	3.0	101	2.8	107	2.9	6	6.2	499	3.3	404	2.6	448	2.9	44	10.9
2. 매 출 원 가	**2,337**	**66.1**	**2,296**	**63.2**	**2,350**	**63.3**	**54**	**0.1P**	**9,884**	**64.6**	**9,646**	**63.0**	**9,753**	**63.1**	**107**	**0.1P**
3. 매출총이익	1,199	33.9	1,337	36.8	1,363	36.7	26	▲0.1P	5,417	35.4	5,666	37.0	5,710	36.9	44	▲0.1P
4. 판매관리비	**1,129**	**31.9**	**1,204**	**33.1**	**1,283**	**34.5**	**79**	**1.4P**	**4,782**	**31.3**	**4,800**	**31.4**	**4,883**	**31.6**	**83**	**0.2P**
인 건 비	310	8.8	317	8.7	331	8.9	14	0.2P	1,304	8.5	1,264	8.3	1,269	8.2	5	▲0.1P
경 비	819	23.2	887	24.4	951	25.6	64	1.2P	3,478	22.7	3,537	23.1	3,614	23.4	77	0.3P
(광고선전비)	97	2.8	132	3.6	134	3.6	2	0.0P	358	2.3	427	2.8	466	3.0	39	0.2P
(감가상각비)	64	1.8	61	1.7	53	1.4	▲8	▲0.3P	242	1.6	245	1.6	236	1.5	▲9	▲0.1P
(무형자산상각비)	2	0.1	1	0.0	1	0.0	0	0.0P	10	0.1	7	0.0	5	0.0	▲2	0.0P
5. 영 업 이 익	**70**	**2.0**	**133**	**3.7**	**81**	**2.2**	**▲52**	**▲1.5P**	**635**	**4.2**	**866**	**5.7**	**827**	**5.3**	**▲39**	**▲0.4P**
6. 기 타 수 익	25	0.7	47	1.3	123	3.3	76	2.0P	106	0.7	124	0.8	179	1.2	55	0.4P
7. 기 타 비 용	72	2.0	316	8.7	489	13.2	173	4.5P	196	1.3	413	2.7	578	3.7	165	1.0P
8. 금 융 수 익	▲58	▲1.7	86	2.4	5	0.1	▲81	▲2.3P	157	1.0	201	1.3	265	1.7	64	0.4P
9. 금 융 비 용	▲20	▲0.6	126	3.5	36	1.0	▲90	▲2.5P	235	1.5	277	1.8	240	1.6	▲37	▲0.2P
10.경 상 이 익	**▲269**	**▲7.6**	**▲176**	**▲4.8**	**▲316**	**▲8.5**	**▲140**	**▲3.7P**	**212**	**1.4**	**500**	**3.3**	**452**	**2.9**	**▲48**	**▲0.4P**
11.법인세비용	▲12	▲0.3	▲16	▲0.4	0	0.0	16	0.4P	101	0.7	135	0.9	149	1.0	14	0.1P
12.당기순이익	**▲256**	**▲7.3**	**▲160**	**▲4.4**	**▲316**	**▲8.5**	**▲156**	**▲4.1P**	**111**	**0.7**	**365**	**2.4**	**304**	**2.0**	**▲61**	**▲0.4P**

Appendix

연결 손익계산서

롯데제과

(단위 : 억, %, %P)

구 분	19.4Q		20.4Q		21.4Q		증 감		19년 연간		20년 연간		21년 연간		증 감	
	금 액	%	금 액	%	금 액	%	금 액	%(%P)	금 액	%	금 액	%	금 액	%	금 액	%(%P)
1. 매 출 액	5,153	100.0	5,214	100.0	5,496	100.0	282	5.4	20,930	100.0	20,760	100.0	21,463	100.0	703	3.4
별 도	3,536	68.6	3,633	69.7	3,713	67.6	80	2.2	15,301	73.1	15,312	73.8	15,464	72.0	152	1.0
해외 카자흐스탄	584	11.3	523	10.0	548	10.0	25	4.8	1,928	9.2	1,784	8.6	1,754	8.2	▲30	▲1.7
해외 파키스탄	233	4.5	214	4.1	211	3.8	▲3	▲1.1	919	4.4	867	4.2	855	4.0	▲12	▲1.4
해외 벨 기 에	379	7.4	348	6.7	387	7.0	39	11.2	1,054	5.0	896	4.3	1,002	4.7	106	11.8
해외 인도 건과	(183)	-	163	3.1	194	3.5	31	19.6	(698)	-	582	2.8	668	3.1	86	14.9
해외 인도 빙과	192	3.7	137	2.6	218	4.0	81	60.0	1,020	4.9	587	2.8	994	4.6	407	69.3
해외 중국 청도	47	0.9	55	1.1	63	1.2	8	15.1	155	0.7	185	0.9	230	1.1	45	24.4
해외 러 시 아	151	2.9	134	2.6	159	2.9	25	18.4	514	2.5	521	2.5	525	2.4	4	0.8
해외 싱 가 폴	23	0.4	34	0.7	30	0.5	▲4	▲12.7	108	0.5	103	0.5	116	0.5	13	12.3
해외 미 얀 마	83	1.6	82	1.6	86	1.6	4	4.9	302	1.4	300	1.4	303	1.4	3	1.0
스위트 위드	3	0.1	3	0.1	3	0.1	0	0.7	12	0.1	13	0.1	12	0.1	▲1	▲10.7
연 결 조 정	▲79	▲1.5	▲112	▲2.1	▲118	▲2.1	▲6	▲5.5	▲383	▲1.8	▲390	▲1.9	▲460	▲2.1	▲70	▲17.9
2. 매 출 원 가	3,473	67.4	3,424	65.7	3,651	66.4	227	0.7P	13,910	66.5	13,568	65.4	14,104	65.7	536	0.3P
3. 매출총이익	1,680	32.6	1,790	34.3	1,845	33.6	55	▲0.7P	7,020	33.5	7,192	34.6	7,359	34.3	167	▲0.3P
4. 판매관리비	1,517	29.4	1,581	30.3	1,724	31.4	143	1.1P	6,046	28.9	6,066	29.2	6,282	29.3	216	0.1P
인 건 비	390	7.6	396	7.6	423	7.7	27	0.1P	1,608	7.7	1,588	7.7	1,605	7.5	17	▲0.2P
경 비	1,128	21.9	1,184	22.7	1,301	23.7	117	1.0P	4,438	21.2	4,478	21.6	4,677	21.8	199	0.2P
(광고선전비)	124	2.4	160	3.1	183	3.3	23	0.2P	469	2.2	513	2.5	589	2.7	76	0.2P
(감가상각비)	98	1.9	89	1.7	79	1.4	▲10	▲0.3P	352	1.7	351	1.7	334	1.6	▲17	▲0.1P
(무형자산상각비)	37	0.7	30	0.6	31	0.6	1	0.0P	137	0.7	129	0.6	122	0.6	▲7	0.0P
5. 영 업 이 익	162	3.2	209	4.0	121	2.2	▲88	▲1.8P	973	4.7	1,126	5.4	1,077	5.0	▲49	▲0.4P
6. 기 타 수 익	59	1.1	38	0.7	39	0.7	1	0.0P	264	1.3	144	0.7	164	0.8	20	0.1P
7. 기 타 비 용	361	7.0	284	5.4	407	7.4	123	2.0P	541	2.6	440	2.1	562	2.6	122	0.5P
8. 금 융 수 익	▲29	▲0.6	107	2.1	19	0.3	▲88	▲1.8P	147	0.7	213	1.0	188	0.9	▲25	▲0.1P
9. 금 융 비 용	▲1	▲0.0	105	2.0	62	1.1	▲43	▲0.9P	317	1.5	483	2.3	326	1.5	▲157	▲0.8P
10.경 상 이 익	▲167	▲3.2	▲35	▲0.7	▲291	▲5.3	▲256	▲4.6P	526	2.5	559	2.7	539	2.5	▲20	▲0.2P
11.법인세비용	▲70	▲1.4	▲3	▲0.1	4	0.1	7	0.2P	110	0.5	142	0.7	218	1.0	76	0.3P
12.당기순이익	▲97	▲1.9	▲32	▲0.6	▲295	▲5.4	▲263	▲4.8P	416	2.0	417	2.0	321	1.5	▲96	▲0.5P

Appendix

연결 손익계산서 - 원화 vs 현지통화

롯데제과

(단위 : 억, %, %P)

구 분		매 출 액					영 업 이 익					영업이익율 (%)				비 고
		19년	20년	21년	증 감		19년	20년	21년	증 감		19년	20년	21년	%P	
					금 액	%				금 액	%					
연결 전체	KRW억	**20,930**	**20,760**	**21,463**	**703**	**3.4**	**973**	**1,126**	**1,077**	**▲49**	**▲4.3**	**4.7**	**5.4**	**5.0**	**▲0.4P**	
별 도	KRW억	**15,301**	**15,312**	**15,464**	**152**	**1.0**	**635**	**866**	**827**	**▲39**	**▲4.5**	**4.2**	**5.7**	**5.3**	**▲0.4P**	
해 외	KRW억	**6,000**	**5,825**	**6,448**	**623**	**10.7**	**492**	**374**	**364**	**▲10**	**▲2.6**	**8.2**	**6.4**	**5.6**	**▲0.8P**	
카자흐스탄	KRW억	1,928	1,784	1,754	▲30	▲1.7	254	258	198	▲60	▲23.2	13.2	14.5	11.3	▲3.2P	
	KZT억	634	624	654	30	4.9	84	90	74	▲16	▲18.1	13.2	14.5	11.3	▲3.2P	
파키스탄	KRW억	919	867	855	▲12	▲1.4	1	36	9	▲27	▲76.1	0.1	4.2	1.0	▲3.2P	
	PKR백만	11,826	11,891	12,161	270	2.3	11	499	124	▲375	▲75.2	0.1	4.2	1.0	▲3.2P	
벨 기 에	KRW억	1,054	896	1,002	106	11.8	56	▲6	33	39	654.1	5.3	▲0.7	3.3	4.0P	
	EUR십만	808	666	741	75	11.2	43	▲4	25	29	651.3	5.3	▲0.7	3.3	4.0P	
인도 건과	KRW억	(698)	582	668	86	14.9	(22)	13	8	▲5	▲38.6	(3.2)	2.3	1.2	▲1.1P	→ 19년 제과 미연결 (지주下)
	INR백만	(4,215)	3,655	4,317	662	18.1	(135)	84	53	▲31	▲36.9	(3.2)	2.3	1.2	▲1.1P	
인도 빙과	KRW억	1,020	587	994	407	69.3	101	▲12	112	124	1,004.5	9.9	▲2.1	11.3	13.4P	
	INR백만	6,161	3,690	6,423	2,733	74.1	609	▲78	724	802	1,030.2	9.9	▲2.1	11.3	13.4P	
중국 청도	KRW억	155	185	230	45	24.4	▲1	0	▲13	▲13	▲3,130.8	▲0.9	0.2	▲5.5	▲5.7P	
	CNY십만	921	1,083	1,298	215	19.8	▲8	2	▲72	▲74	▲3,018.9	▲0.9	0.2	▲5.5	▲5.7P	
러 시 아	KRW억	514	521	525	4	0.8	49	51	▲7	▲58	▲114.3	9.6	9.7	▲1.4	▲11.1P	
	RUB백만	2,851	3,177	3,383	206	6.5	274	308	▲47	▲355	▲115.1	9.6	9.7	▲1.4	▲11.1P	
싱 가 폴	KRW억	108	103	116	13	12.3	3	3	4	1	37.7	2.9	2.6	3.2	0.6P	
	SGD십만	126	120	136	16	12.8	4	3	4	1	38.3	2.9	2.6	3.2	0.6P	
미 얀 마	KRW억	302	300	303	3	1.0	29	31	20	▲11	▲35.2	9.7	10.3	6.6	▲3.7P	
	MMK억	396	376	389	13	3.4	38	39	26	▲13	▲33.6	9.7	10.3	6.6	▲3.7P	
스위트 위드	KRW억	12	13	12	▲1	▲10.7	▲0	▲0	▲1	▲1	▲5,063.3	▲4.0	▲0.1	▲6.1	▲6.0P	
연결 조정	KRW억	▲383	▲390	▲460	▲70	-	▲154	▲114	▲113	1	-	-	-	-	-	

Appendix

국가별 환율

롯데제과

누계평균환율 - 4분기

(단위 : KRW/현지통화)

구 분		10/1~12/31			증 감 (%)
		19년	20년	21년	
카자흐스탄	KZT (텡게)	3.02	2.68	2.73	1.5
파키스탄	PKR (루피)	7.57	6.95	6.77	▲2.5
벨기에	EUR (유로)	1303.09	1339.20	1352.63	1.0
인 도	INR (루피)	16.50	15.29	15.76	3.1
중 국	CNY (위안)	167.29	169.43	184.74	9.0
러시아	RUB (루블)	18.40	14.94	16.16	8.2
싱가폴	SGD (싱가폴달러)	864.87	838.69	872.53	4.0
미얀마	MMK (짯)	0.7694	0.8174	0.7355	▲10.0

누계평균환율 - 연간

(단위 : KRW/현지통화)

구 분		1/1~12/31			증 감 (%)
		19년	20년	21년	
카자흐스탄	KZT	3.04	2.86	2.68	▲6.3
파키스탄	PKR	7.77	7.29	7.03	▲3.6
벨기에	EUR	1304.81	1345.99	1352.79	0.5
인 도	INR	16.56	15.92	15.48	▲2.8
중 국	CNY	168.58	170.88	177.43	3.8
러시아	RUB	18.03	16.41	15.53	▲5.4
싱가폴	SGD	854.39	855.11	851.47	▲0.4
미얀마	MMK	0.7630	0.7987	0.7800	▲2.3