

# 2022년 1분기 실적 설명

2022.05.16 | Investor Relations



## 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 경영관련 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 자료로서 사용될 수 없으며

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

2022년 5월 16일

롯데제과 IR



I. Intro	4p
II. Summary	5p
III. 경영 환경 대응	6p
IV. 1분기 별도 실적	7~8p
V. 1분기 연결 실적	9~11p
VI. 국내 사업	12~14p
VII. 글로벌 사업	15p
VIII. 2022년 Guidance	16p

# Intro 22년 경영 정책 및 전망

## 수익 구조 개선

- 저수익 거래처 판매 및 신유통 채널 초특가 행사 중단
- D/C 축소 및 저수익 SKU 축소 (판매 단가 상승)
- (납품) 지정가 제품 확대 및 행사 품목수 축소
- 건/빙과 주요 제품 가격인상 시행 (22.4월~)



## 외부 환경

- 국내외 원자재 가격 및 에너지 단가 상승
- 러시아-우크라이나 분쟁 및 인플레이션 현상 심화
- 코로나로 인한 껌/캔디 매출 부진
- 마스크 착용에 따른 불편함 동반 취식 빈도 감소

## 향후 전망

- ✓ 경영환경 악화 시점/개선 시점 미스매칭으로 인한 실적 감소 → 4/1일 이후 실적 개선 전망
  - 원자재 비용 부담 : 22.1월~ / 가격 인상 효과 : 22.4월 이후
- ✓ 엔데믹(실외 마스크 착용, 거리두기 해제)으로 인한 껌/캔디 소비 회복 예상
- ✓ 시장 소비 트렌드 변화에 대응한 국내외 신제품 출시
  - 국내 : Health & Wellness 관련, ZERO 브랜드 확대, 해외 : 카자흐스탄 초코바 시장 진입

# Summary

별도 실적		21.1Q	22.1Q	(증 감)	Issue Comment
별도	매출액	3,716억	3,522억	▲194억 ▲5.2%	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 주력 사업 수익 구조 개선 활동 및 건과 총시장 정체로 인한 <b>매출 성장 제한</b></li> <li>· 원재료비, 인건비, 수출운송비 등 상승 부담으로 <b>전년 대비 수익성 악화</b></li> <li>· 주요 제품 순차적 <b>가격인상 단행 (22.4월~)</b> 통한 원가상승 부담 상쇄 노력중</li> <li>· <b>인재개발원 제외 기준, 매출 전년비 ▲4.1%</b> ; 22.1월부 지주사에 사업 양도</li> </ul>
	영업이익	198억	86억	▲112억 ▲56.8%	
	영업이익%	5.3%	2.4%	▲2.9%p	
연결 실적					
연결	매출액	5,080억	5,058억	▲22억 ▲0.4%	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 카자흐/파키스탄/인도 건빙과/러시아/미얀마 <b>매출 증가</b>, 벨기에/중국/싱가폴 <b>매출 감소</b></li> <li>· 원재료비, 광고비 등 부담으로 <b>해외법인 전반적 수익 감소</b> (인도 빙과 이익 증가)</li> <li>· <b>신흥국 환율</b> 작년 대비 안정적 흐름, 러시아는 지정학적 이슈로 환율 변동 Risk 존재</li> </ul>
	영업이익	259억	108억	▲151억 ▲58.5%	
	영업이익%	5.1%	2.1%	▲3.0%p	

구분	인도	카자흐스탄	파키스탄	러시아
21.1Q	15.28 원/INR	2.65 원/KZT	7.02 원/PKR	14.96 원/RUB
22.1Q	16.02	2.64	6.79	14.06
증 감	+4.8 %	▲0.4 %	▲3.3 %	▲6.0 %

# 경영 환경 대응 | 가격인상 Timeline

올해 1분기 러시아-우크라이나 분쟁 등 글로벌 대외 변수로 인하여, 연간 예상하는 원부재료 부담액이 급격하게 증가하였습니다.  
 현재 국내 및 해외 법인별로 가격인상을 통해 원가부담을 관리하고 있으며, 이 효과는 하반기부터 뚜렷하게 나타날 것으로 예상합니다.

구 분		21년			22년				비 고
		2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
국 내	건 과		주요브랜드 11종			주요브랜드 10여종			※ 인상 계획 변경 가능
	빙 과			팥빙수 (지정가)	월드콘, 설레임 (지정가)	주요브랜드 20여종, 펜슬류 (지정가)			
	제 빵				B2B 38 SKU	B2C 120 SKU		호빵류	
인 상 율		5.9 ~ 11.1%		9.1%	평균 13.9~20.0%		10.0%		
해 외	카자흐	全 제품		비스킷 128 SKU		全 제품			
	파키스탄		초코파이, 파스타, 라면류	스파우트	라면류	파스타류			
	벨기에					全 제품			
	인도 건과		초코파이류						
	인도 빙과				바/콘/벌크류 10 SKU	바/콘/벌크류 40 SKU			
	러시아	초코파이류				파이류			
	미얀마	124 SKU		93 SKU	74 SKU				
	중국			초코파이, 빼빼로, 드림카카오	비스킷 1종	파이, 비스킷류			
인 상 율	4.1 ~ 13.1%	7.1 ~ 33.3%	4.3 ~ 25.0%	4.3 ~ 15.5%	4.1 ~ 13.9%				

Note1. 국내 사업부별, 해외 법인별 상세 인상율 및 인상시기 상이함

# 1분기 별도 실적 | 매출

**전체** 1분기 **별도 매출액은 3,522억**으로 전년 3,716억 대비 194억 감소하였습니다. (▲5.2% 감소)

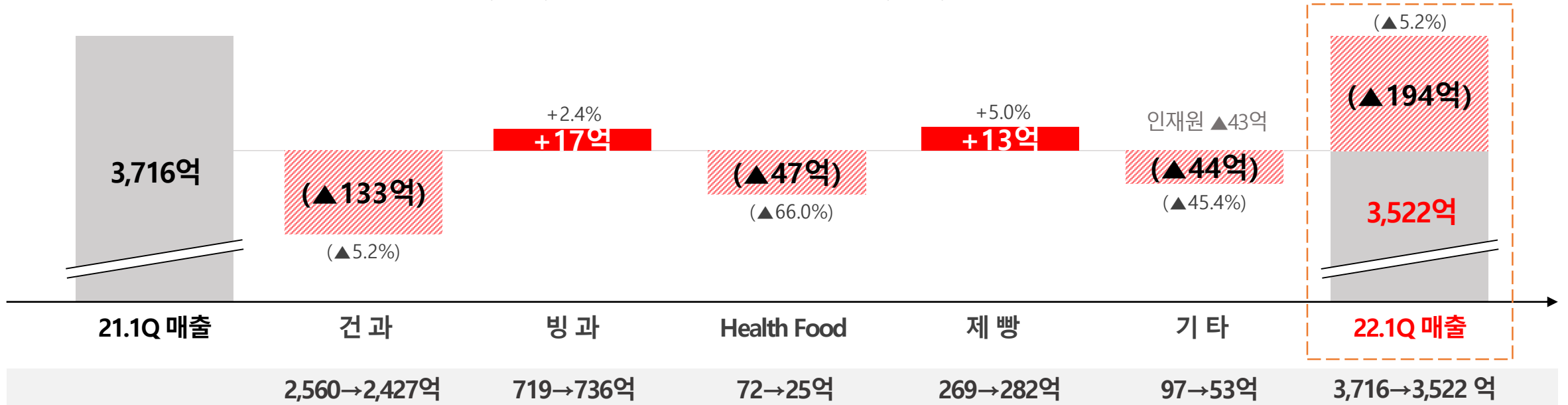
**건과** 지정가 판매 (납품) 확대, 저효율 거래처 정비 등 **수익 구조 개선 활동**이 매출 감소에 영향을 주었습니다.

**빙과** 시장 지배력과 제품력을 기반으로 수요가 지속되고 있으며, 특히 **아이스크림 전문점<sup>1</sup>** 매출이 증가하였습니다.

**제빵** B2B채널 (롯데리아, 맘스터치) **햄버거 빵 판매 호조**가 매출 증가에 영향을 주었습니다.

**Health Food** 수익기반 강화 목적의 채널 Rebuilding 활동이 홈쇼핑 매출 감소에 영향을 주었습니다.

Note1. 추정 총 전문점 수 : 21.3월 5,068店 → 22.3월 6,914店 (+36.4%) / 당사 영업소 거래점 수 : 1,992店 → 2,653店 (+33.2%)

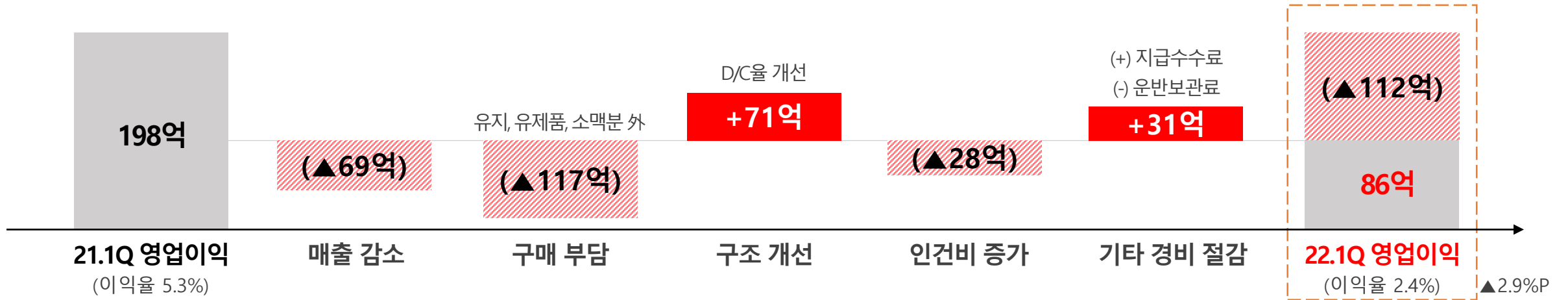


**[참고] 수익 구조 개선 활동**

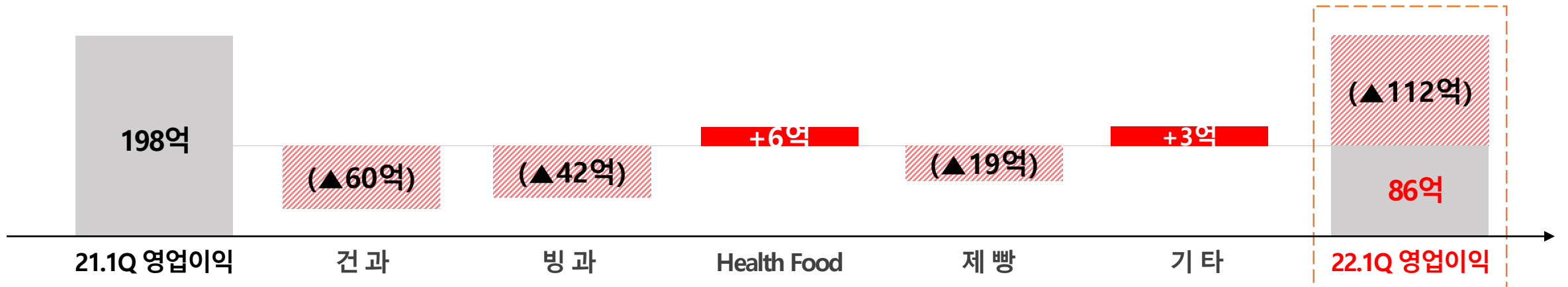
① 건과: 저수익 판매처 거래 중단 및 초특가 행사 중단 (D/C율 연간 ▲3.9%p 개선 목표), ② 빙과: 지정가 제품 확대 및 CVS 행사 품목 축소 (D/C율 연간 ▲4.9%p 개선 목표)

# 1분기 별도 실적 | 영업이익

**활동별** 1분기 **별도 영업이익은 86억**으로 전년 198억 대비 ▲112억 감소하였습니다. (▲56.8% 감소)



**사업부별** 주력 사업(건과/빙과) 수익성이 악화되었습니다.

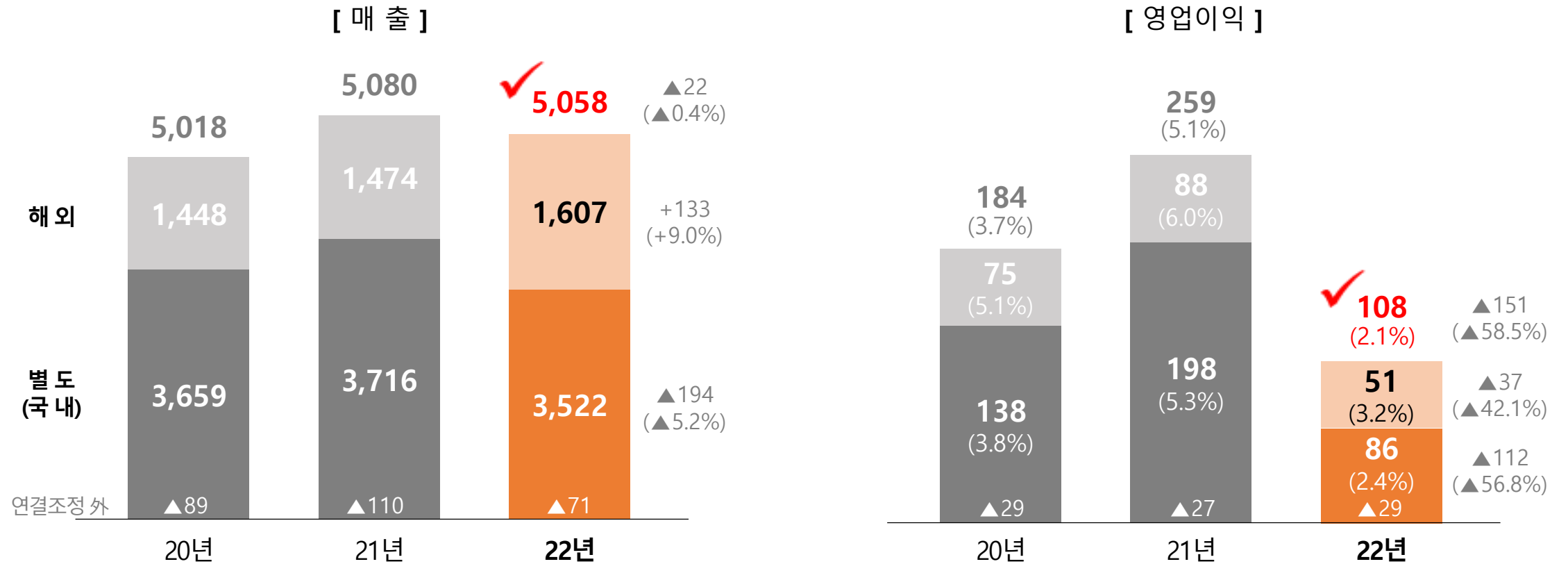


# 1분기 연결 실적

**매출** 1분기 **연결 매출액은 5,058억**으로 전년비 22억 감소하였습니다. (연결: ▲0.4% 감소, 국내: ▲5.2% 감소, 해외: +9.0% 증가)

**영업이익** 국내외 원재료 구매 부담, 국내 매출 감소 영향 등으로 1분기 **연결 영업이익은 108억**으로 전년비 151억 감소하였습니다. (▲58.5% 감소)

**순이익** 전년비 큰폭의 영업이익 감소와 러시아법인 외화환산손실 비용 반영 등으로 1분기는 **41억 순손실을 기록**하였습니다.



# 1분기 연결 실적 | 영업외손익

**경상이익** 영업이익 감소 및 외환관련손익 악화 영향, **1분기 경상이익은 ▲41억**으로 전년 207억 대비 248억 감소하였습니다.

[ 영업외손익 ]

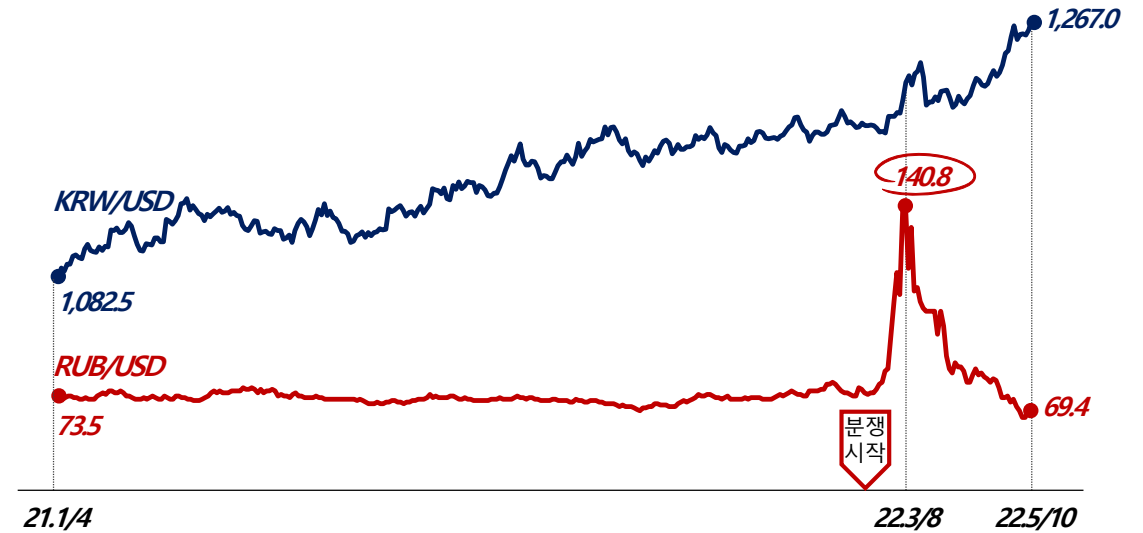
(단위 : 억)

	21.1Q	22.1Q	증 감
영업이익	259	108	▲151
기타수익	30	42	12
기타비용	38	58	20
금융수익	70	80	10
금융비용	114	212	98
<b>외환관련손익</b>	<b>▲47</b>	<b>▲127</b>	<b>▲80</b>
영업외수지차	▲52	▲148	▲96
<b>경상이익</b>	<b>207</b>	<b>▲41</b>	<b>▲248</b>

**· 외환관련손익 전년비 80억 감소**

- 러시아 외환관련손익 전년비 81억 감소 (21.1Q ▲12억 →22.1Q ▲93억)
- 환율 변동에 의해 외화 자산 손실 발생했으나, 환율 정상화 시 환입 가능

[ 환 율 ]



- 러시아-우크라이나 분쟁 후 루블 가치 하락하였으나, 최근 안정세
  - 1달러당 140.8루블까지 오르면서 2년 만에 최고치 기록 (3/8일)
  - 경제제재 불구, 최근 루블화 가치 전쟁 이전 수준으로 회복
- ⇒ **22.1분기 순손실 발생은 부정적 외부환경의 일시적 반영 결과**

# 1분기 연결 실적 | 해외 사업

**매출** 카자흐, 인도 건/빙과 등 주요법인 판매 호조에 힘입어, 1분기 해외 매출액은 **전년 대비 133억 증가**하였습니다. (+9.0% 증가)

**영업이익** 주요 원재료 단가 인상, 마케팅 비용 확대 영향 등으로, 1분기 해외 영업이익은 **전년 대비 ▲37억 감소**하였습니다. (▲42.1% 감소)

**전망** 원재료 수급 및 지정학적 리스크 불확실성 지속되나, **해외 법인별 단계적 가격 인상 대응**으로 하반기 이후부터 수익성 회복이 예상됩니다.

구 분	KRW (억원)									현지 통화						
	매출액			영업이익			영업이익율 (%)			단 위	매출액			영업이익		
	21.1Q	22.1Q	%	21.1Q	22.1Q	%	21.1Q	22.1Q	%P		21.1Q	22.1Q	%	21.1Q	22.1Q	%
해 외	1,474	1,607	9.0	88	51	▲42.1	6.0	3.2	▲2.8P							
카자흐스탄	389	423	8.8	35	31	▲10.4	9.0	7.4	▲1.6P	KZT억	147	160	9.2	13	12	▲10.1
파키스탄	197	201	2.1	4	3	▲26.0	1.8	1.3	▲0.5P	PKR백만	2,804	2,959	5.5	51	39	▲23.5
벨기에	213	206	▲3.2	9	▲15	▲272.5	4.1	▲7.3	▲11.4P	EUR십만	159	153	▲3.9	7	▲11	▲271.3
인도 건과	168	210	25.3	8	7	▲14.5	4.6	3.2	▲1.4P	INR백만	1,097	1,310	19.5	51	41	▲18.5
인도 빙과	249	311	25.1	30	45	49.7	12.2	14.6	2.4P	INR백만	1,628	1,944	19.4	199	284	42.8
중국 청도	54	42	▲22.2	▲2	▲5	▲131.6	▲4.0	▲11.8	▲7.8P	CNY십만	312	220	▲29.4	▲12	▲26	▲110.0
러시아	115	122	5.7	2	▲17	▲1,196.1	1.3	▲13.9	▲15.2P	RUB백만	771	867	12.5	10	▲120	▲1,266.3
싱가폴	31	25	▲19.6	2	1	▲37.7	4.9	3.8	▲1.1P	SGD십만	37	28	▲24.6	2	1	▲41.5
미얀마	59	67	13.5	1.5	0.8	▲45.5	2.5	1.2	▲1.3P	MMK억	70	97	39.8	2	1	▲32.8

# 국내 사업 I ① 리오프닝/신제품

**GUM** 실외 마스크 착용 의무 (22.5월) 및 사회적 거리두기가 전면 해제 되면서, 감소했던 껌/캔디 소비가 회복될 것으로 예상합니다.

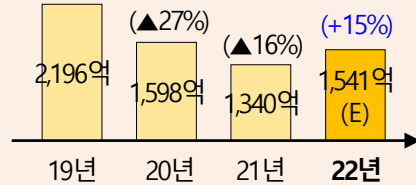
**NEW ITEM** 코로나 이후 **Health & Wellness** 관심이 높아진 소비 트렌드에 대응하고자, **ZERO** 브랜드력을 강화하여 시장을 주도할 계획입니다.

## [ 껌 시장 ]

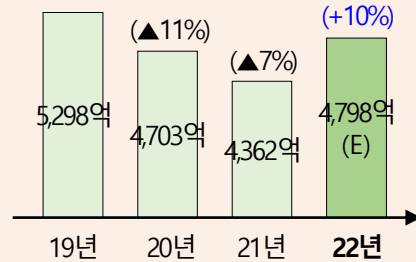
· 코로나 영향, 외부활동 축소 및 마스크 착용으로 껌/캔디 소비 감소

- 22년 연간 기준, 당사 껌/캔디 매출 전년비 신장 전환 예상

[참고] 껌 시장, 닐슨POS



[참고] 캔디 시장, 닐슨POS



· **BTS** 활용, 이탈 소비층 재유입 및 껌 취식 습관화



**STEP1**  
(21년)

- 모델 온팩 제품 출시, ISP 행사
- TV-CF, 디지털 광고, SNS 붙업

**STEP2**  
(22년)

- 스페셜 제품 출시, ISP 행사

## [ ZERO 운영 계획 ]

· 당사 미래 먹거리 발굴 검토 방향

Health & Wellness	ESG
항노화 기능성 소재 구축 및 제품화, 유해 물질 저감화 제품 라인업 확보, 천연물 웰니스 (Post-biotics 등)	Food Upcycling, 종이 및 바이오 PET 등 소재 고도화, 식물성 소재 활용 제품 발굴 및 사업 확대 (곤충단백질, 대체육, 배양육, 식물성비건 등)

브랜드	컨셉
설탕제로·당류제로 <b>ZERO</b>	달콤함은 그대로, 설탕/당류는 ZERO 국내 No.1 Guilty Free 대표 브랜드



- **건/빙과 라인업 일부 출시 (22.5월~)** : 파이, 비스킷, 젤리, 아이스크림 등
- **설탕 ZERO 적용 제품 출시 확대** : 라인업/제형 다양화 (초코, 캔디 등)
- **신소재 활용 ZERO 브랜드 컨셉 확장** : 쌀 Planted-Based, 곡물, 통원물 등
- **ESG 관점, Guilty Free 메가 브랜드화** : 무라벨, 친환경 인쇄 등

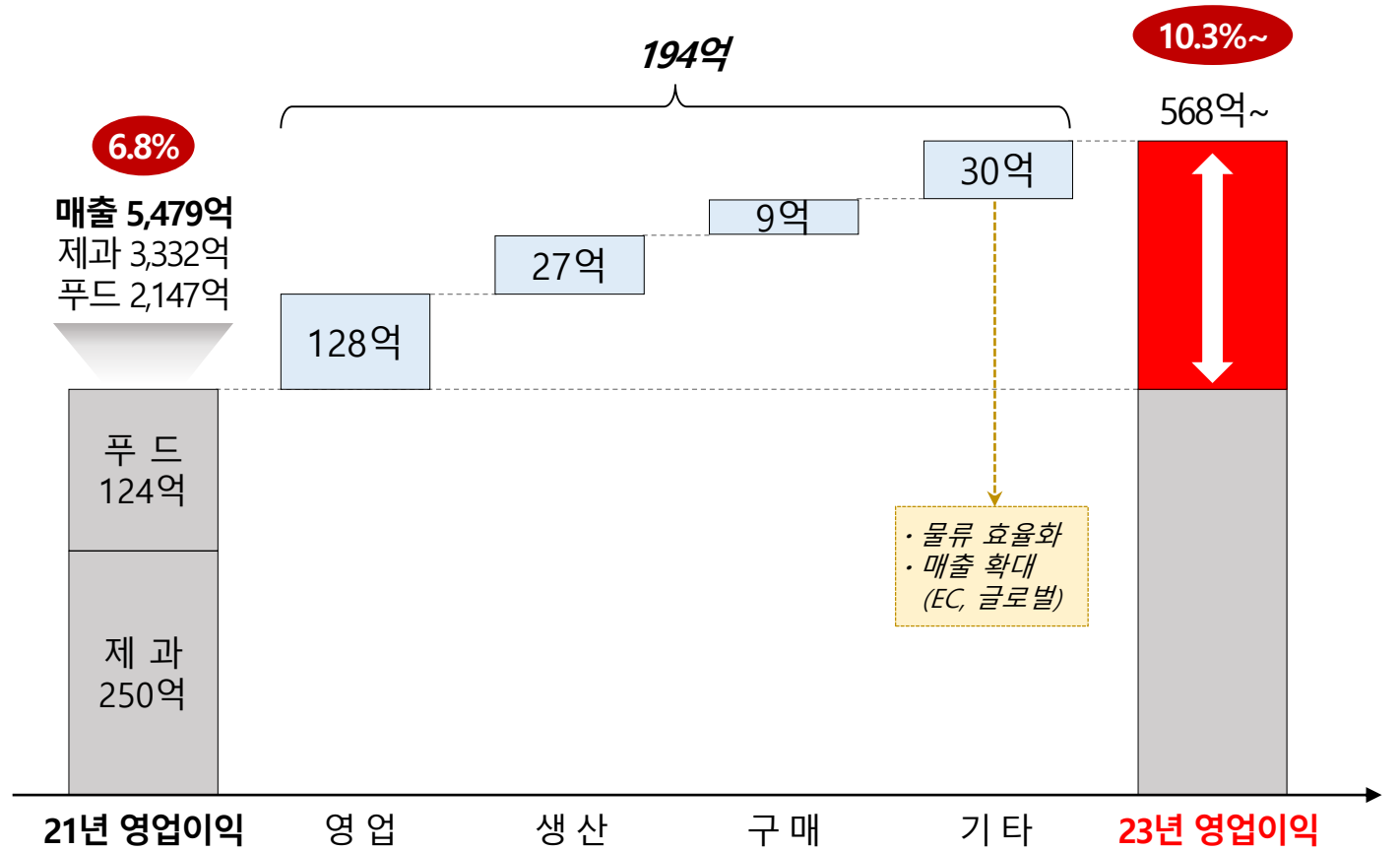
# 국내 사업 I ② 합병 시너지 I

제과-푸드 합병 이후, 가장 먼저 시너지가 창출되는 사업부문은 중복 비효율 요소가 많은 빙과 사업부입니다.  
 현재 본격적인 조직 효율화를 준비하는 단계이며, 내년부터 가시화된 수익성 개선 효과를 볼 수 있을 것입니다.

[시너지 영역]

[통합 시 비용 개선 효과 (추정)]

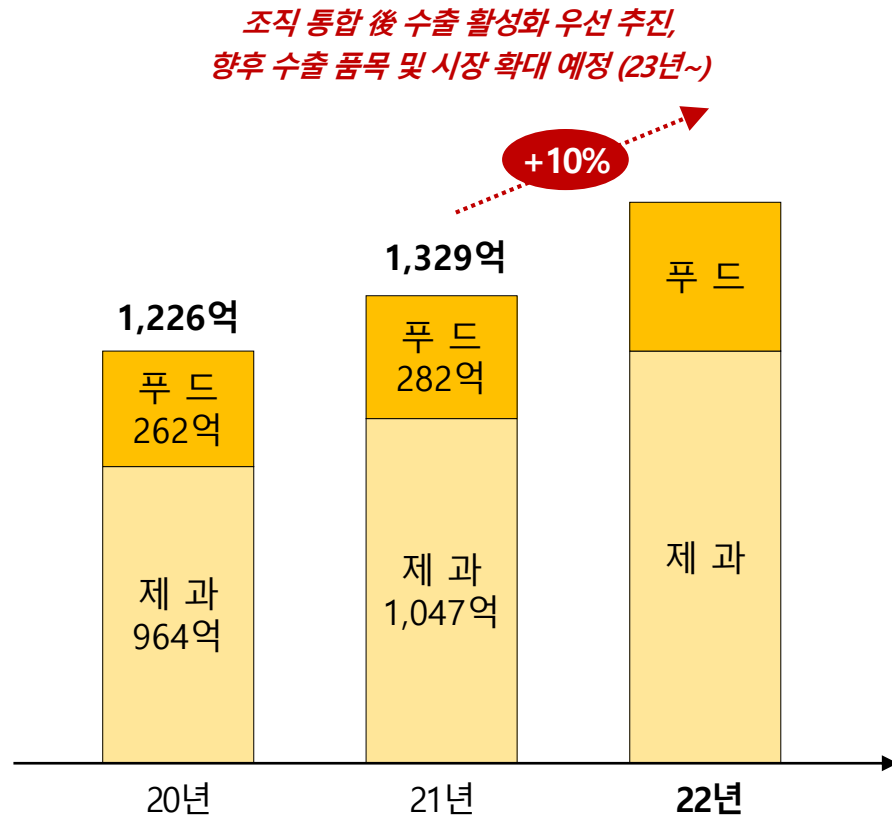
- 영업**
  - 중복 영업 조직 및 영업소 합리화
    - 유사 지역 영업소 통폐합, 인원 재배치
  - 대리점 채널 장려금/판촉비 절감
- 생산**
  - 단기 : 고효율 라인 집중, 인소싱, 외주 통합
  - 중장기 : 빙과 생산 거점 2Plant 통합  
 [현재] 제과3(영등포, 양산, 대전), 푸드1(천안)
- 구매**
  - 원부자재 가격, 공급업체, Spec 합리화
    - 중복 품목 확대 통한 구매 가격 하락
  - Buying Power 기반 가격 협상력 강화
- 물류**
  - 단기 : 동일 거래처 공동배송, 배송권역 조정
    - 제과/푸드 물류 거점 현행 유지 기반
  - 중장기 : 거점 통합 통한 최적 Network 설계



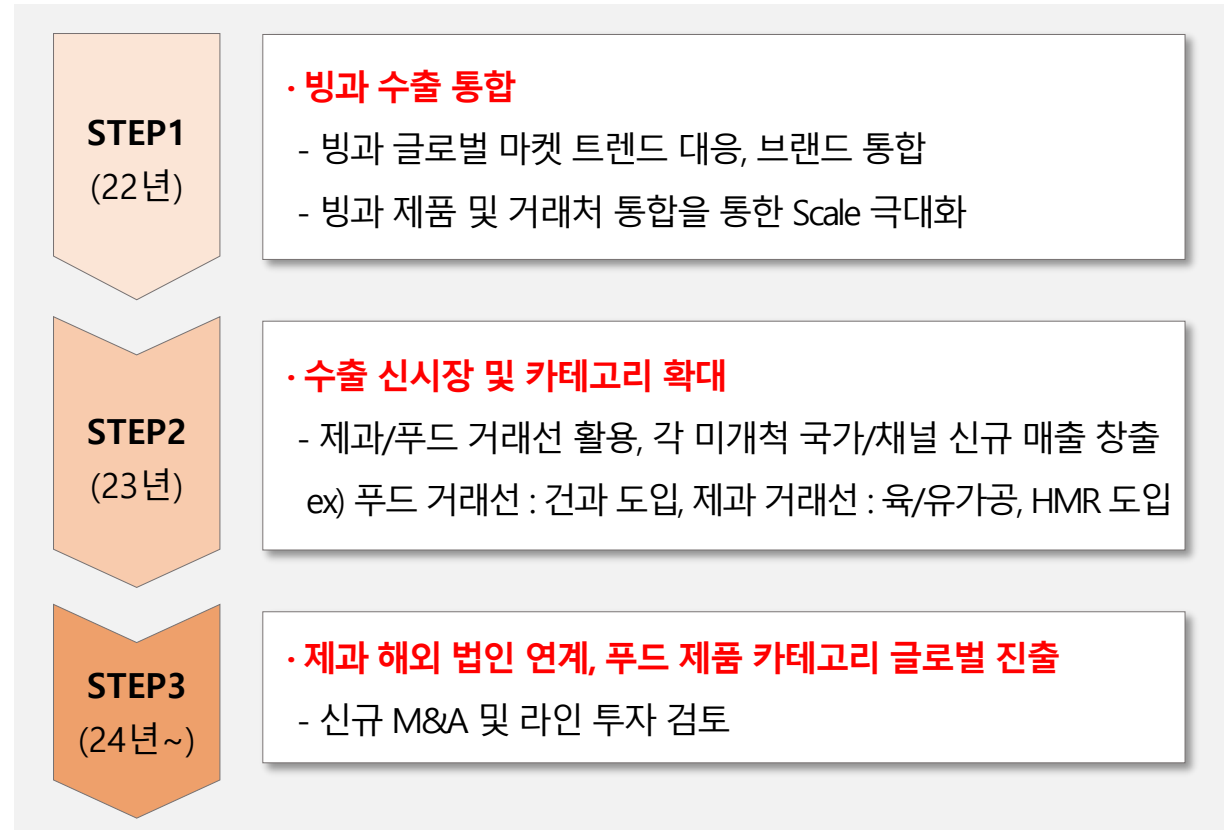
# 국내 사업 I ③ 합병 시너지 II

현재 제과/푸드 글로벌 영업 (수출) 조직 통합을 준비하고 있으며, 하반기부터 빙과 제품을 우선적으로 수출 확대할 계획입니다.  
 내년부터는 수출 카테고리를 확대하고, 제과/푸드 각 거래선을 활용하여 미개척 국가/채널에서 신규 매출을 창출할 예정입니다.

[ 수출 현황 - 매출 ]



[ 수출 확대 추진 방향 ]



# 글로벌 사업 | 확대 동향

**카자흐스탄** 상반기에 초코바 신제품 출시를 통해 현지 초코시장 저변을 확대하고, 신규 매출 성장 동력을 확보할 계획입니다.

**인도 건/빙과** 인도 지역 LOTTE 브랜드 인지도 개선을 위해, 작년에 월드콘을 출시하였고(21.4월) 현재 초코파이 생산라인 증설을 검토중입니다.

## [ 카자흐스탄 ]

### · 초코바 신제품 출시 통한 매출 성장 동력 확보

- 전체 시장<sup>1</sup> 내 초코바 시장 구성비 높은 편 (21년, 약 22%)

21년 연간	규모	구성비	LOTTE
초코캔디	1,900억	34.6%	○
판초코	1,325억	24.1%	○
<b>초코바</b>	<b>1,222억</b>	<b>22.2%</b>	<b>진출 예정</b>
기 타	1,047억	19.1%	
전 체	5,494억	100.0%	

Note1. 유로모니터, 롯데제과 내부 자료 참고

### · 초코바 신제품 판매 계획

- 22.5월 런칭 예정 (일정 변동 가능)
- 원가경쟁력/브랜드력 기반, 시장 내 입지 점진적 확대
- 매출 : 22년 22억 → 23년 56억 → 24년 100억 달성

## [ 인도 ]

### · 하브모어 법인 1<sup>st</sup> LOTTE 브랜드 월드콘 출시 (21.4월)

- 매출 : 22.1Q 5억 → 22년 연간 22억 목표

이미지	SKU	용 량
	Vanilla Belgian Chocolate Choco Brownie	150ml

### · 성수기 Capa 부족 대비, 제2공장 건립 검토 (23년~)

### · 롯데인디아 법인 초코파이 3<sup>rd</sup> 생산라인 증설 계획

- 23.6월 신규 라인 가동 예정 (일정 변동 가능)
- 가동을 개선 기반, 파이 카테고리 매출 확대

## 빙 과

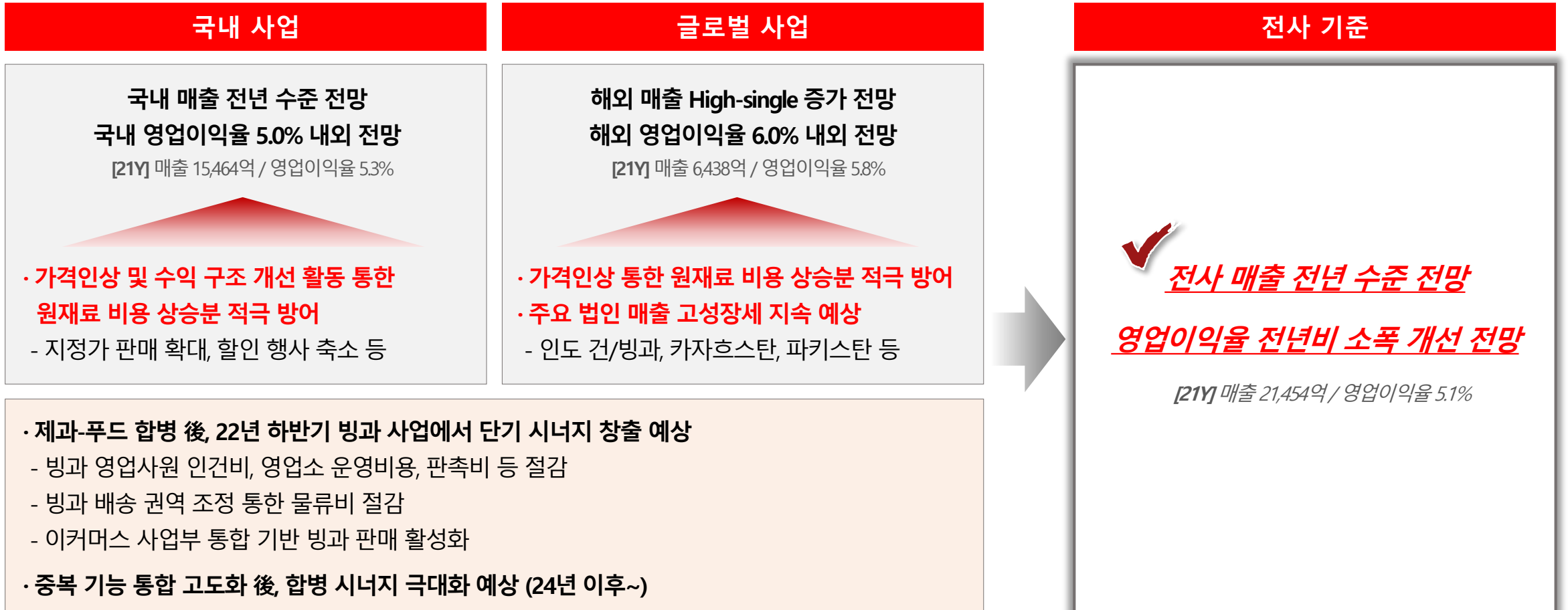
## 건 과

구 분		21년	22년	23년
Capa	2Line	80%	86%	99%
	3Line	80%	86%	72%
매 출		26억	50억	74억

# 2022년 Guidance

**매출** 국내 사업 리오프닝 전략적 대응, 글로벌 사업 해외 성장 법인 판매 강화를 통해 전사 매출 견조하게 유지할 예정입니다.

**영업이익** 글로벌 인플레이션이 지속됨에 따라 국내외 마진 압박이 이어지겠으나, 가격인상을 통해 적극적으로 수익성 방어할 계획입니다.



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

## 마지막으로

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

롯데제과 IR

팀장 민 준 응

대리 김 세 원

02) 2670-6527

LCONF\_IR@lotte.net

# 별도 손익계산서

(단위 : 억, %, %P)

구 분	21.1Q		21.2Q		21.3Q		21.4Q		21년 연간		22.1Q		YoY	
	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%(%P)
<b>1. 매출액</b>	<b>3,716</b>	<b>100.0</b>	<b>3,832</b>	<b>100.0</b>	<b>4,202</b>	<b>100.0</b>	<b>3,713</b>	<b>100.0</b>	<b>15,464</b>	<b>100.0</b>	<b>3,522</b>	<b>100.0</b>	<b>▲194</b>	<b>▲5.2</b>
건과	2,560	68.9	2,276	59.4	2,413	57.4	2,621	70.6	9,870	63.8	2,427	68.9	▲133	▲5.2
빙과	719	19.3	1,113	29.0	1,319	31.4	608	16.4	3,759	24.3	736	20.9	17	2.4
Health Food	72	1.9	58	1.5	53	1.3	50	1.3	233	1.5	25	0.7	▲47	▲66.0
제빵	269	7.2	272	7.1	286	6.8	327	8.8	1,154	7.5	282	8.0	13	5.0
기타	97	2.6	114	3.0	130	3.1	107	2.9	448	2.9	53	1.5	▲44	▲45.4
<b>2. 매출원가</b>	<b>2,358</b>	<b>63.4</b>	<b>2,441</b>	<b>63.7</b>	<b>2,605</b>	<b>62.0</b>	<b>2,350</b>	<b>63.3</b>	<b>9,753</b>	<b>63.1</b>	<b>2,308</b>	<b>65.5</b>	<b>▲50</b>	<b>2.1P</b>
<b>3. 매출총이익</b>	<b>1,359</b>	<b>36.6</b>	<b>1,391</b>	<b>36.3</b>	<b>1,597</b>	<b>38.0</b>	<b>1,363</b>	<b>36.7</b>	<b>5,710</b>	<b>36.9</b>	<b>1,214</b>	<b>34.5</b>	<b>▲145</b>	<b>▲2.1P</b>
<b>4. 판매관리비</b>	<b>1,160</b>	<b>31.2</b>	<b>1,190</b>	<b>31.1</b>	<b>1,251</b>	<b>29.8</b>	<b>1,283</b>	<b>34.5</b>	<b>4,883</b>	<b>31.6</b>	<b>1,129</b>	<b>32.0</b>	<b>▲31</b>	<b>0.8P</b>
인건비	309	8.3	315	8.2	314	7.5	331	8.9	1,269	8.2	328	9.3	19	1.0P
경비	851	22.9	875	22.8	937	22.3	951	25.6	3,614	23.4	801	22.7	▲50	▲0.2P
(광고선전비)	104	2.8	103	2.7	125	3.0	134	3.6	466	3.0	84	2.4	▲20	▲0.4P
(감가상각비)	60	1.6	61	1.6	61	1.5	53	1.4	236	1.5	56	1.6	▲4	0.0P
(무형자산상각비)	1	0.0	1	0.0	1	0.0	1	0.0	5	0.0	1	0.0	0	0.0P
<b>5. 영업이익</b>	<b>198</b>	<b>5.3</b>	<b>201</b>	<b>5.2</b>	<b>347</b>	<b>8.3</b>	<b>81</b>	<b>2.2</b>	<b>827</b>	<b>5.3</b>	<b>86</b>	<b>2.4</b>	<b>▲112</b>	<b>▲2.9P</b>
<b>6. 기타수익</b>	<b>14</b>	<b>0.4</b>	<b>15</b>	<b>0.4</b>	<b>27</b>	<b>0.6</b>	<b>123</b>	<b>3.3</b>	<b>179</b>	<b>1.2</b>	<b>12</b>	<b>0.3</b>	<b>▲2</b>	<b>▲0.1P</b>
<b>7. 기타비용</b>	<b>20</b>	<b>0.5</b>	<b>24</b>	<b>0.6</b>	<b>45</b>	<b>1.1</b>	<b>489</b>	<b>13.2</b>	<b>578</b>	<b>3.7</b>	<b>29</b>	<b>0.8</b>	<b>9</b>	<b>0.3P</b>
<b>8. 금융수익</b>	<b>51</b>	<b>1.4</b>	<b>150</b>	<b>3.9</b>	<b>58</b>	<b>1.4</b>	<b>5</b>	<b>0.1</b>	<b>265</b>	<b>1.7</b>	<b>31</b>	<b>0.9</b>	<b>▲20</b>	<b>▲0.5P</b>
<b>9. 금융비용</b>	<b>83</b>	<b>2.2</b>	<b>32</b>	<b>0.8</b>	<b>90</b>	<b>2.1</b>	<b>36</b>	<b>1.0</b>	<b>240</b>	<b>1.6</b>	<b>66</b>	<b>1.9</b>	<b>▲17</b>	<b>▲0.3P</b>
<b>10.경상이익</b>	<b>161</b>	<b>4.3</b>	<b>310</b>	<b>8.1</b>	<b>297</b>	<b>7.1</b>	<b>▲316</b>	<b>▲8.5</b>	<b>452</b>	<b>2.9</b>	<b>34</b>	<b>1.0</b>	<b>▲127</b>	<b>▲3.3P</b>
<b>11.법인세비용</b>	<b>34</b>	<b>0.9</b>	<b>44</b>	<b>1.2</b>	<b>70</b>	<b>1.7</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>149</b>	<b>1.0</b>	<b>4</b>	<b>0.1</b>	<b>▲30</b>	<b>▲0.8P</b>
<b>12.당기순이익</b>	<b>127</b>	<b>3.4</b>	<b>266</b>	<b>6.9</b>	<b>227</b>	<b>5.4</b>	<b>▲316</b>	<b>▲8.5</b>	<b>304</b>	<b>2.0</b>	<b>29</b>	<b>0.8</b>	<b>▲98</b>	<b>▲2.6P</b>

## 연결 손익계산서

(단위 : 억, %, %P)

구 분	21.1Q		21.2Q		21.3Q		21.4Q		21년 연간		22.1Q		증 감	
	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%	금액	%(%P)
<b>1. 매출액</b>	<b>5,080</b>	<b>100.0</b>	<b>5,091</b>	<b>100.0</b>	<b>5,797</b>	<b>100.0</b>	<b>5,487</b>	<b>100.0</b>	<b>21,454</b>	<b>100.0</b>	<b>5,058</b>	<b>100.0</b>	<b>▲22</b>	<b>▲0.4</b>
별 도	3,716	73.2	3,832	75.3	4,202	72.5	3,713	67.7	15,464	72.1	3,522	69.6	▲194	▲5.2
해 외														
카자흐스탄	389	7.7	380	7.5	437	7.5	548	10.0	1,754	8.2	423	8.4	34	8.8
파키스탄	197	3.9	231	4.5	216	3.7	211	3.9	855	4.0	201	4.0	4	2.1
벨기에	213	4.2	146	2.9	255	4.4	378	6.9	993	4.6	206	4.1	▲7	▲3.2
인도 건과	168	3.3	109	2.1	198	3.4	194	3.5	668	3.1	210	4.2	42	25.3
인도 빙과	249	4.9	240	4.7	287	4.9	218	4.0	994	4.6	311	6.2	62	25.1
중국 청도	54	1.1	59	1.2	54	0.9	63	1.2	230	1.1	42	0.8	▲12	▲22.2
러시아	115	2.3	108	2.1	143	2.5	159	2.9	525	2.4	122	2.4	7	5.7
싱가폴	31	0.6	28	0.6	27	0.5	30	0.5	116	0.5	25	0.5	▲6	▲19.6
미얀마	59	1.2	78	1.5	81	1.4	86	1.6	303	1.4	67	1.3	8	13.5
스위트 워드	3	0.1	3	0.1	2	0.0	3	0.1	12	0.1	3	0.1	0	▲2.9
연결 조정	▲113	▲2.2	▲124	▲2.4	▲105	▲1.8	▲118	▲2.2	▲460	▲2.1	▲74	▲1.5	39	▲34.4
<b>2. 매출원가</b>	<b>3,345</b>	<b>65.8</b>	<b>3,356</b>	<b>65.9</b>	<b>3,752</b>	<b>64.7</b>	<b>3,670</b>	<b>66.9</b>	<b>14,123</b>	<b>65.8</b>	<b>3,461</b>	<b>68.4</b>	<b>116</b>	<b>2.6P</b>
<b>3. 매출총이익</b>	<b>1,735</b>	<b>34.2</b>	<b>1,734</b>	<b>34.1</b>	<b>2,045</b>	<b>35.3</b>	<b>1,817</b>	<b>33.1</b>	<b>7,331</b>	<b>34.2</b>	<b>1,597</b>	<b>31.6</b>	<b>▲138</b>	<b>▲2.6P</b>
<b>4. 판매관리비</b>	<b>1,476</b>	<b>29.1</b>	<b>1,486</b>	<b>29.2</b>	<b>1,596</b>	<b>27.5</b>	<b>1,689</b>	<b>30.8</b>	<b>6,246</b>	<b>29.1</b>	<b>1,489</b>	<b>29.4</b>	<b>13</b>	<b>0.3P</b>
인건비	391	7.7	396	7.8	395	6.8	423	7.7	1,605	7.5	424	8.4	33	0.7P
경비	1,085	21.4	1,090	21.4	1,201	20.7	1,266	23.1	4,641	21.6	1,066	21.1	▲19	▲0.3P
(광고선전비)	126	2.5	124	2.4	156	2.7	195	3.6	601	2.8	110	2.2	▲16	▲0.3P
(감가상각비)	85	1.7	85	1.7	85	1.5	79	1.4	334	1.6	80	1.6	▲5	▲0.1P
(무형자산상각비)	31	0.6	31	0.6	31	0.5	31	0.6	122	0.6	30	0.6	▲1	0.0P
<b>5. 영업이익</b>	<b>259</b>	<b>5.1</b>	<b>248</b>	<b>4.9</b>	<b>449</b>	<b>7.7</b>	<b>128</b>	<b>2.3</b>	<b>1,085</b>	<b>5.1</b>	<b>108</b>	<b>2.1</b>	<b>▲151</b>	<b>▲3.0P</b>
<b>6. 기타수익</b>	<b>30</b>	<b>0.6</b>	<b>26</b>	<b>0.5</b>	<b>69</b>	<b>1.2</b>	<b>31</b>	<b>0.6</b>	<b>156</b>	<b>0.7</b>	<b>42</b>	<b>0.8</b>	<b>12</b>	<b>0.2P</b>
<b>7. 기타비용</b>	<b>38</b>	<b>0.8</b>	<b>48</b>	<b>0.9</b>	<b>69</b>	<b>1.2</b>	<b>405</b>	<b>7.4</b>	<b>560</b>	<b>2.6</b>	<b>58</b>	<b>1.1</b>	<b>20</b>	<b>0.3P</b>
<b>8. 금융수익</b>	<b>70</b>	<b>1.4</b>	<b>32</b>	<b>0.6</b>	<b>66</b>	<b>1.1</b>	<b>19</b>	<b>0.4</b>	<b>188</b>	<b>0.9</b>	<b>80</b>	<b>1.6</b>	<b>10</b>	<b>0.2P</b>
<b>9. 금융비용</b>	<b>114</b>	<b>2.2</b>	<b>42</b>	<b>0.8</b>	<b>109</b>	<b>1.9</b>	<b>62</b>	<b>1.1</b>	<b>326</b>	<b>1.5</b>	<b>212</b>	<b>4.2</b>	<b>98</b>	<b>2.0P</b>
<b>10.경상이익</b>	<b>207</b>	<b>4.1</b>	<b>216</b>	<b>4.3</b>	<b>407</b>	<b>7.0</b>	<b>▲289</b>	<b>▲5.3</b>	<b>541</b>	<b>2.5</b>	<b>▲41</b>	<b>▲0.8</b>	<b>▲248</b>	<b>▲4.9P</b>
<b>11.법인세비용</b>	<b>54</b>	<b>1.1</b>	<b>64</b>	<b>1.2</b>	<b>96</b>	<b>1.7</b>	<b>▲36</b>	<b>▲0.7</b>	<b>178</b>	<b>0.8</b>	<b>▲0</b>	<b>▲0.0</b>	<b>▲54</b>	<b>▲1.1P</b>
<b>12.당기순이익</b>	<b>153</b>	<b>3.0</b>	<b>153</b>	<b>3.0</b>	<b>310</b>	<b>5.4</b>	<b>▲253</b>	<b>▲4.6</b>	<b>363</b>	<b>1.7</b>	<b>▲40</b>	<b>▲0.8</b>	<b>▲193</b>	<b>▲3.8P</b>

# 연결 손익계산서 (원화 vs 현지통화)

(단위 : 억, %, %P)

구 분		매 출 액					영 업 이 익					영업이익율 (%)			
		20.1Q	21.1Q	22.1Q	증 감		20.1Q	21.1Q	22.1Q	증 감		20.1Q	21.1Q	22.1Q	%P
					금 액	%				금 액	%				
연결 전체	KRW억	5,018	5,080	5,058	▲22	▲0.4	184	259	108	▲151	▲58.5	3.7	5.1	2.1	▲3.0P
별 도	KRW억	3,659	3,716	3,522	▲194	▲5.2	138	198	86	▲112	▲56.8	3.8	5.3	2.4	▲2.9P
해 외	KRW억	1,448	1,474	1,607	133	9.0	75	88	51	▲37	▲42.1	5.1	6.0	3.2	▲2.8P
카자흐스탄	KRW억	448	389	423	34	8.8	59	35	31	▲4	▲10.4	13.3	9.0	7.4	▲1.6P
	KZT억	147	147	160	13	9.2	19	13	12	▲1	▲10.1	13.3	9.0	7.4	▲1.6P
파키스탄	KRW억	200	197	201	4	2.1	▲4	4	3	▲1	▲26.0	▲1.9	1.8	1.3	▲0.5P
	PKR백만	2,614	2,804	2,959	155	5.5	▲50	51	39	▲12	▲23.5	▲1.9	1.8	1.3	▲0.5P
벨 기 예	KRW억	221	213	206	▲7	▲3.2	7	9	▲15	▲24	▲272.5	3.0	4.1	▲7.3	▲11.4P
	EUR십만	168	159	153	▲6	▲3.9	5	7	▲11	▲18	▲271.3	3.0	4.1	▲7.3	▲11.4P
인도 건과	KRW억	144	168	210	42	25.3	▲4	8	7	▲1	▲14.5	▲2.4	4.6	3.2	▲1.4P
	INR백만	874	1,097	1,310	213	19.5	▲21	51	41	▲10	▲18.5	▲2.4	4.6	3.2	▲1.4P
인도 빙과	KRW억	166	249	311	62	25.1	▲8	30	45	15	49.7	▲5.1	12.2	14.6	2.4P
	INR백만	1,009	1,628	1,944	316	19.4	▲51	199	284	85	42.8	▲5.1	12.2	14.6	2.4P
중국 청도	KRW억	35	54	42	▲12	▲22.2	▲2	▲2	▲5	▲3	▲131.6	▲7.0	▲4.0	▲11.8	▲7.8P
	CNY십만	204	312	220	▲92	▲29.4	▲14	▲12	▲26	▲14	▲110.0	▲7.0	▲4.0	▲11.8	▲7.8P
러 시 아	KRW억	133	115	122	7	5.7	19	2	▲17	▲19	▲1,196.1	13.9	1.3	▲13.9	▲15.2P
	RUB백만	744	771	867	96	12.5	103	10	▲120	▲130	▲1,266.3	13.9	1.3	▲13.9	▲15.2P
싱 가 폴	KRW억	26	31	25	▲6	▲19.6	1	2	1	▲1	▲37.7	4.6	4.9	3.8	▲1.1P
	SGD십만	30	37	28	▲9	▲24.6	1	2	1	▲1	▲41.5	4.6	4.9	3.8	▲1.1P
미 안 마	KRW억	73	59	67	8	13.5	7	1.5	0.8	▲0.7	▲45.5	9.6	2.5	1.2	▲1.3P
	MMK억	95	70	97	27	39.8	9	2	1	▲1	▲32.8	9.6	2.5	1.2	▲1.3P
스위트 워드	KRW억	3.2	3.0	2.9	▲0.1	▲2.9	▲0.3	▲0.3	▲0.5	▲0.2	▲47.8	▲8.1	▲10.3	▲15.7	▲5.4P
노블 푸드	KRW억	-	-	0	-	-	-	-	▲1	-	-	-	-	-	-
연결 조정	KRW억	▲93	▲113	▲74	39	-	▲28	▲27	▲28	▲1	-	-	-	-	-

# 요약 재무상태표/주요재무지표 (연결 기준)

## [ 요약 재무상태표 ]

(단위 : 억)

구 분	20년 말	21년 말	22.3월 말
<b>자산총계</b>	<b>26,430</b>	<b>26,666</b>	<b>26,648</b>
<b>유동자산</b>	<b>8,301</b>	<b>8,279</b>	<b>8,242</b>
당좌자산	5,990	5,808	5,764
재고자산	2,310	2,472	2,478
<b>비유동자산</b>	<b>18,130</b>	<b>18,387</b>	<b>18,405</b>
투자자산	1,432	1,648	1,812
유형자산	13,054	13,316	13,223
무형자산	3,467	3,169	3,102
기타비유동자산	177	254	269
<b>부채와자본총계</b>	<b>26,430</b>	<b>26,666</b>	<b>26,648</b>
<b>부채총계</b>	<b>13,631</b>	<b>13,397</b>	<b>13,607</b>
유동부채	5,081	6,856	5,315
비유동부채	8,550	6,540	8,292
<b>자본총계</b>	<b>12,799</b>	<b>13,270</b>	<b>13,041</b>
자본금	32	32	32
자본잉여금	11,785	11,785	11,785
기타자본항목	▲60	▲60	▲60
기타포괄손익누계액	▲579	▲354	▲435
이익잉여금	696	938	804
비지배지분	925	929	915

## [ 주요재무지표 ]

(단위 : 억, %, 배)

구 분	20년 말	21년 말	비 고
<b>EBITDA</b>	<b>2,361</b>	<b>2,267</b>	· 영업이익+감가상각비+무형자산상각비
<b>총차입금</b>	<b>9,080</b>	<b>8,465</b>	· 유동성 차입금/사채/리스부채 + 비유동성 차입금/사채/리스부채
<b>현금성자산</b>	<b>3,525</b>	<b>3,365</b>	· 현금및현금성자산+단기금융상품+단기금융자산
<b>순차입금</b>	<b>5,555</b>	<b>5,100</b>	· 총차입금-현금성자산
<b>FCF</b>	<b>1,188</b>	<b>647</b>	· (영업활동으로 인한 현금흐름+이자수취-이자지급) - CAPEX
<b>CAPEX</b>	<b>705</b>	<b>1,332</b>	· 유무형자산의 취득-유무형자산의 처분
<b>부채총계/자본총계</b>	<b>106.5</b>	<b>101.0</b>	· 부채비율
<b>순차입금/자산총계</b>	<b>21.0</b>	<b>19.1</b>	· 순차입금의존도
<b>순차입금/EBITDA</b>	<b>2.4</b>	<b>2.2</b>	
<b>FCF/총차입금</b>	<b>13.1</b>	<b>7.6</b>	

## 국가별 환율

(단위 : 원/현지통화)

국 가	통 화	1~12월			1~3월				비 고
		20년	21년	증 감 (%)	20년	21년	22년	증 감 (%)	
카자흐스탄	KZT (텡게)	2.86	2.68	▲6.3	3.05	2.65	2.64	▲0.4	
파키스탄	PKR (루피)	7.29	7.03	▲3.6	7.66	7.02	6.79	▲3.3	
벨기에	EUR (유로)	1345.99	1352.79	0.5	1316.58	1342.62	1352.44	0.7	
인도	INR (루피)	15.92	15.48	▲2.8	16.47	15.28	16.02	4.8	
중국	CNY (위안)	170.88	177.43	3.8	170.86	171.95	189.64	10.3	
러시아	RUB (루블)	16.41	15.53	▲5.4	17.93	14.96	14.06	▲6.0	
싱가폴	SGD (싱가폴달러)	855.11	851.47	▲0.4	861.19	836.13	891.11	6.6	
미얀마	MMK (짖)	0.7987	0.78	▲2.3	0.7712	0.8426	0.6839	▲18.8	

참고) 기준환율 : 1/1~당월 누계 평균환율