



롯데지주(주)

Analyst 간담회

2018. 3. 26



Table of contents

1.	롯데그룹 소개	2
2.	지주회사 전환 과정	3
3.	주요 투자 하이라이트	11



황 각 규
CEO / 부회장

주요경력

롯데정책본부

- 경영혁신실장 / 사장
- 운영실장 / 사장
- 국제실장 / 사장



이 봉 철
CFO / 사장

주요경력

롯데정책본부

- 재무혁신실장 / 부사장

롯데손해보험(주)

- CEO / 사장

호텔롯데

- 지원실장 / 이사



임 병 연
CSO / 부사장 / Ph.D.

주요경력

롯데정책본부

- 가치경영실장 / 전무
- 미래전략센터장 / 상무

KP케미칼

- 기획부문장 / 이사



인사말씀





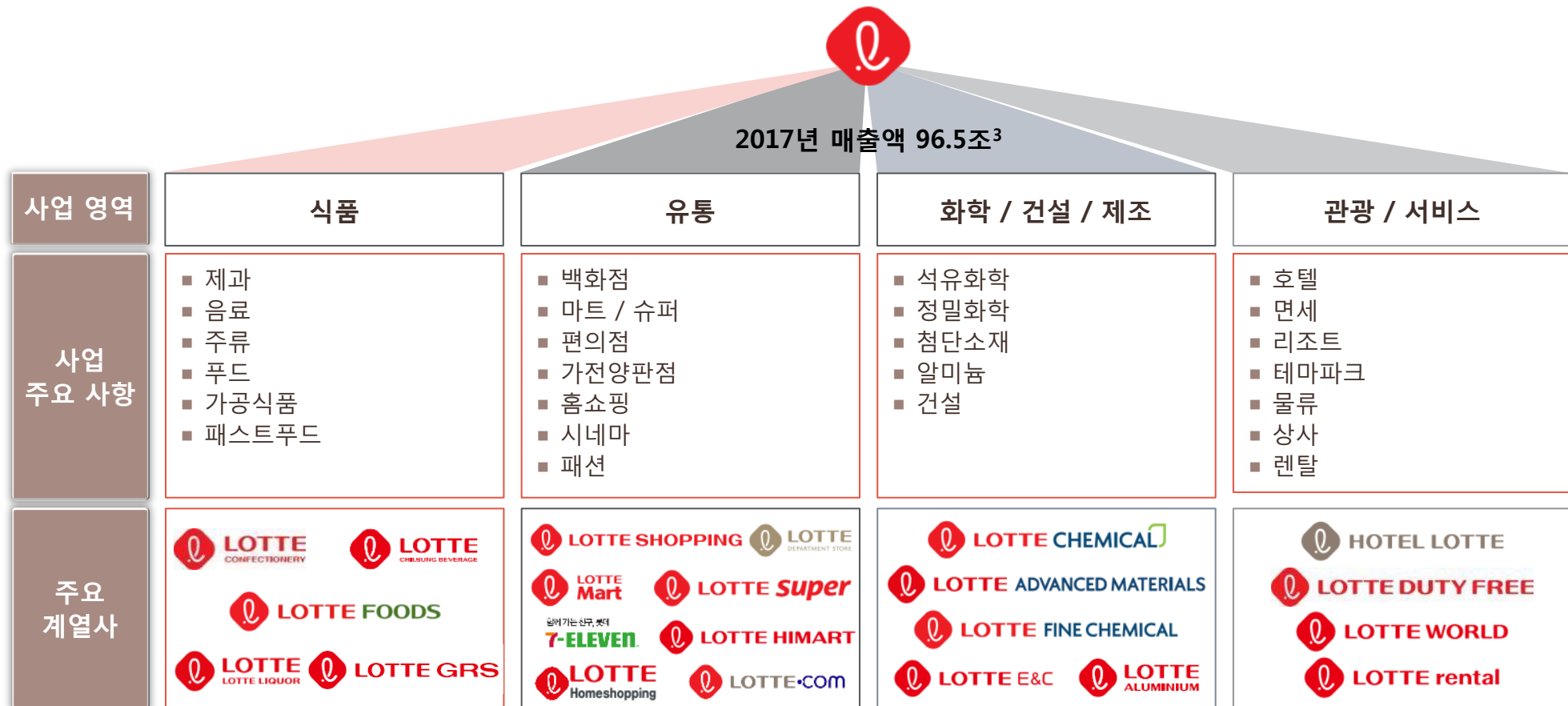
롯데그룹 소개





롯데그룹 사업 포트폴리오

자산총액 기준 국내 5대 그룹¹으로 성장, 4개 주요 사업 영역에서, 93개² 계열사 보유 (2018년 2월 기준)





지주회사 전환 과정

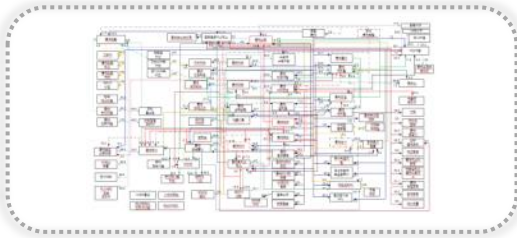


지주회사 전환 배경

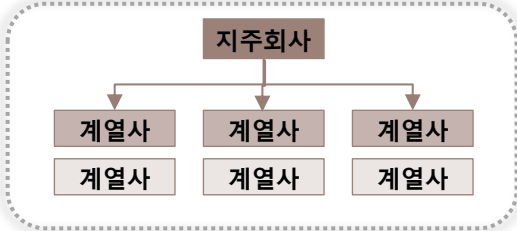
① 지배구조 투명성 강화

- 순환출자 고리 해소 통한 기업지배구조 단순화

복잡한 지배구조



단순한 지배구조

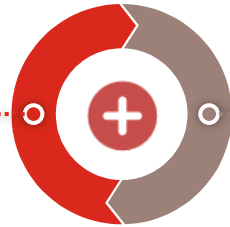


② 경영효율성 강화

- 지주회사 - 사업회사 간 효율적이고 독립적인 의사결정 구조 확립

지주회사

- ✓ 신규사업 발굴 및 M&A
- ✓ 중장기 사업 구조조정 및 미래사업 발굴

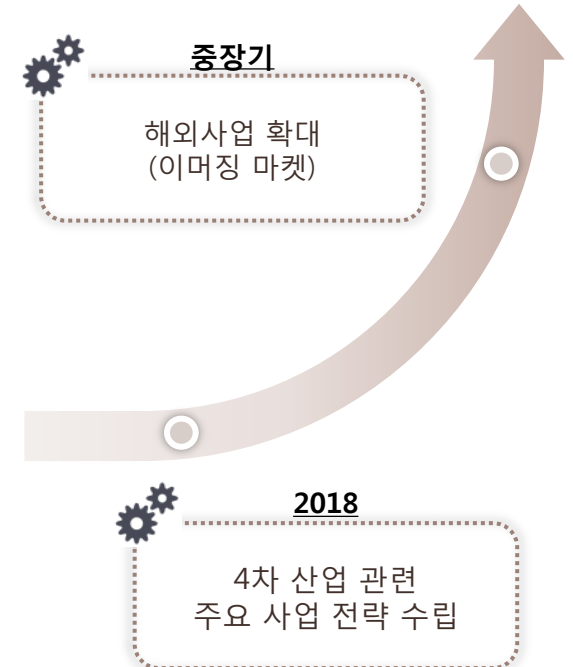


사업회사

- ✓ 독립적 의사결정
- ✓ 핵심사업 집중 투자
- ✓ 자체 성장동력 확보

③ 신성장 동력 발굴

- 신성장 동력 발굴 위한 전략 수립

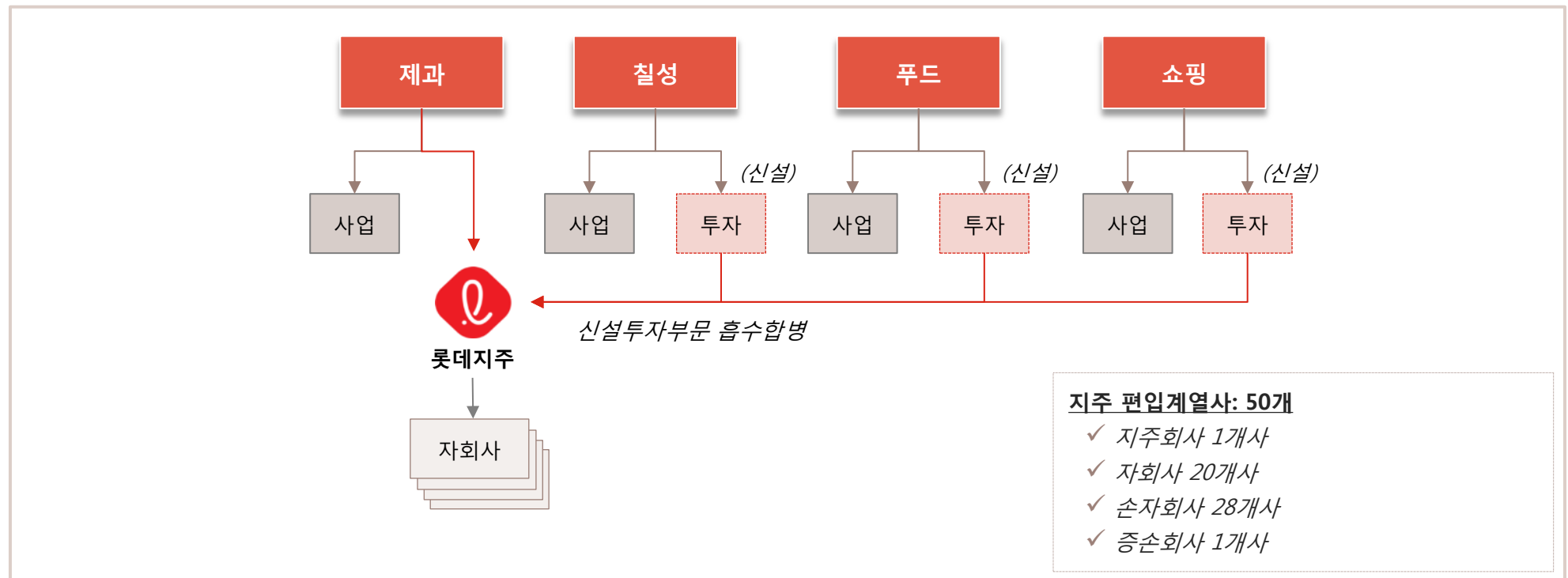




지주회사 전환 구조 - 1단계

4개 상장사의 사업부문과 투자부문 분할 및 투자부문 간 합병 동시 진행

지주회사 출범 後 구조

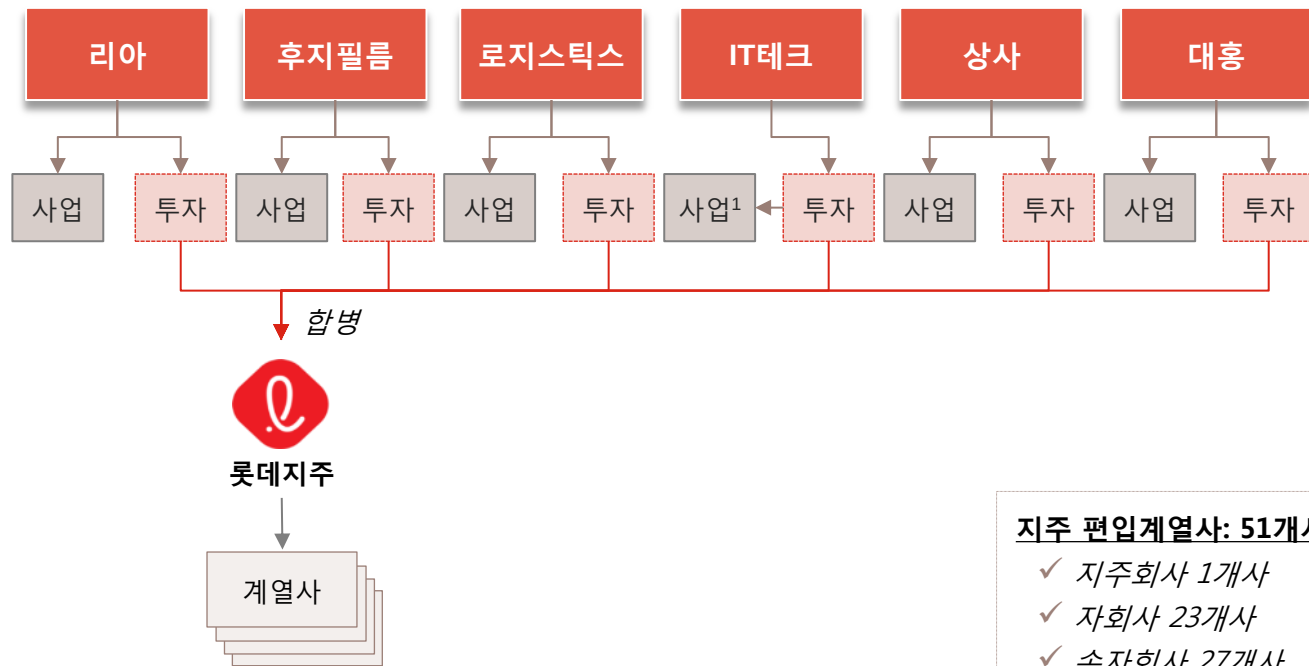


- ① 순환출자 해소
- ② 효율적 사업구조 확립

지주회사 전환 구조 - 2단계

비상장 6개사를 사업부문과 투자부문으로 분할한 후, 투자부문을 지주회사와 합병

2단계

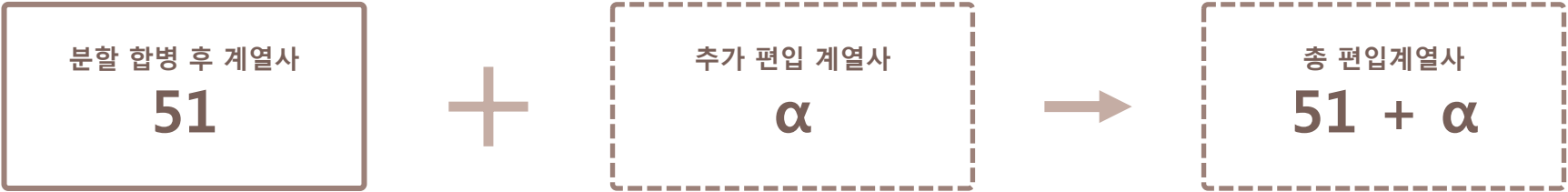


- ① 순환출자 해소
- ② 계열사 간 지분 공동 보유 문제 해소
- ③ 자회사에 대한 지배력 강화



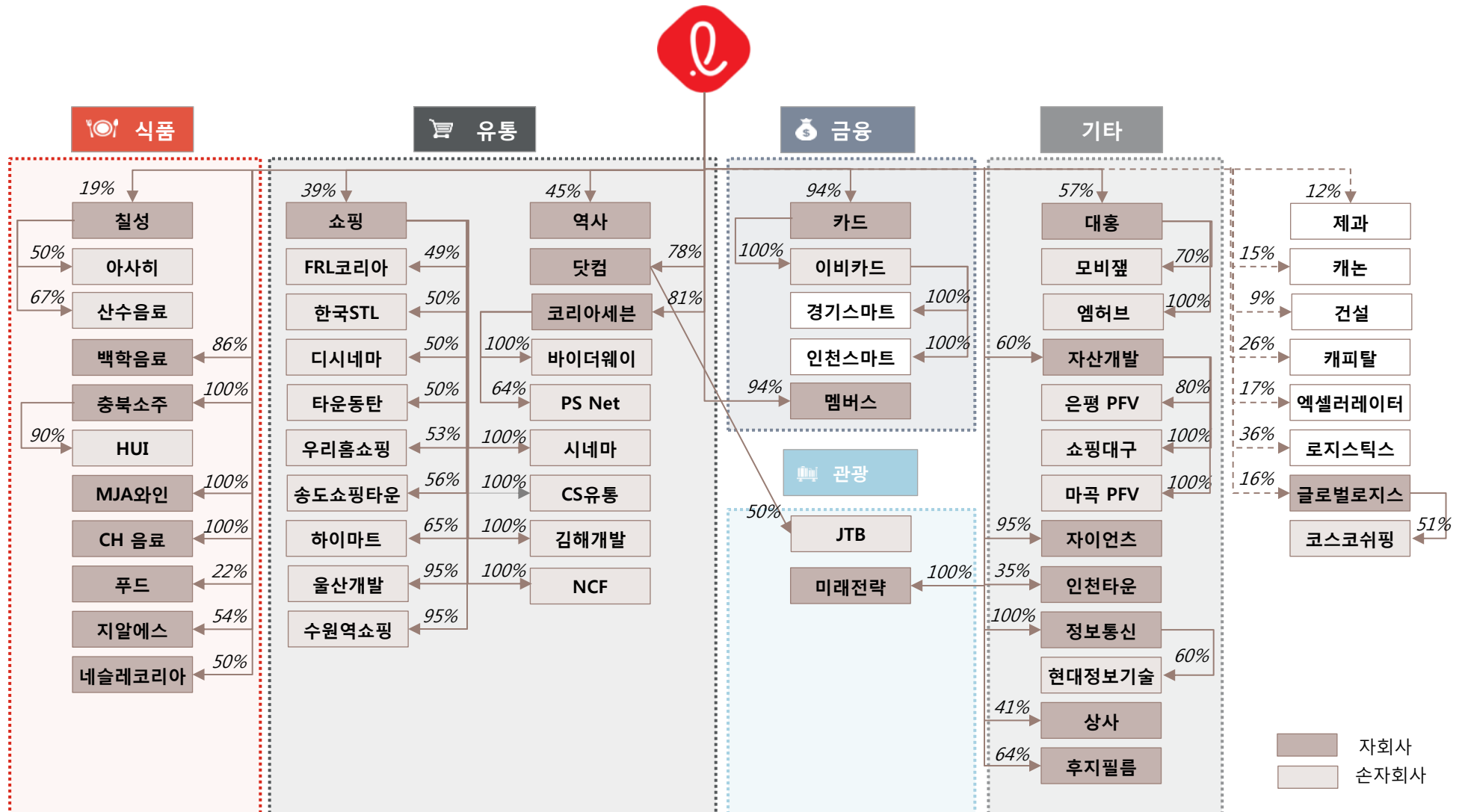
분할 합병 후 롯데지주 지배구조 (예상)

분할 합병 후, 51개 계열사가 롯데지주 산하 지배구조로 편입, 향후 계열사의 추가편입 지속검토 예정





분할 합병 후 롯데지주 지배구조 (예상)



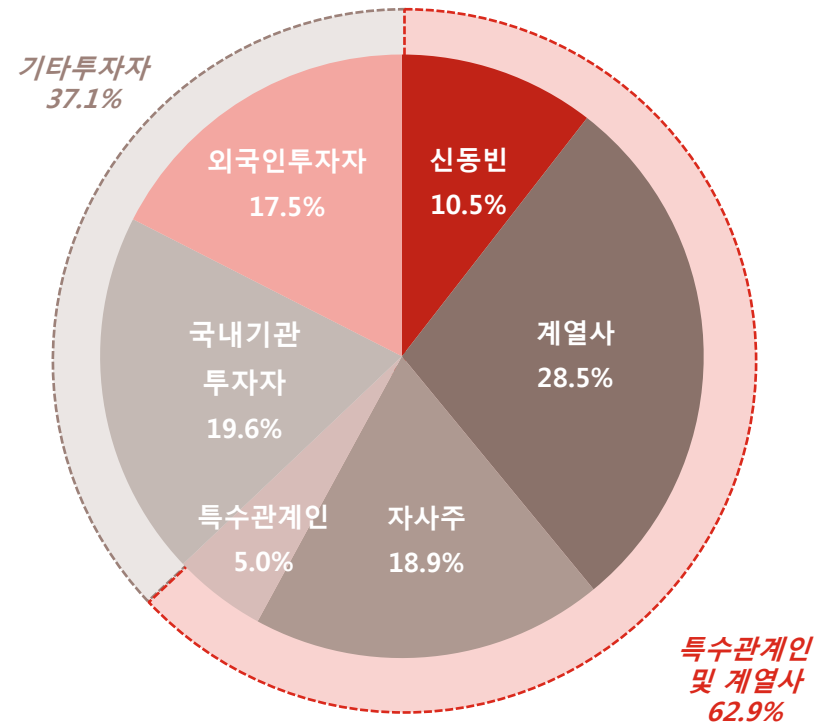


주요 재무사항 및 주주구성

주요 재무사항 (2017A)

연결기준 대자대조표 (억 원)	
유동자산	133,617
현금 및 현금성자산	10,416
기타유동자산	123,201
비유동자산	85,353
유형자산	14,719
무형자산	16,647
기타비유동자산	53,987
자산총계	218,971
유동부채	75,076
차입금 및 사채	44,391
기타유동부채	30,685
비유동부채	68,996
차입금 및 사채	53,617
기타비유동부채	15,379
부채총계	144,072
자본총계	74,898
연결기준 손익계산서 (억 원)	
매출액	23,760
매출원가	16,819
매출총이익	6,942
% 이익률	29.2%
판매관리비	6,839
영업이익	102
% 이익률	0.4%
당기순이익	4,953
% 이익률	20.8%

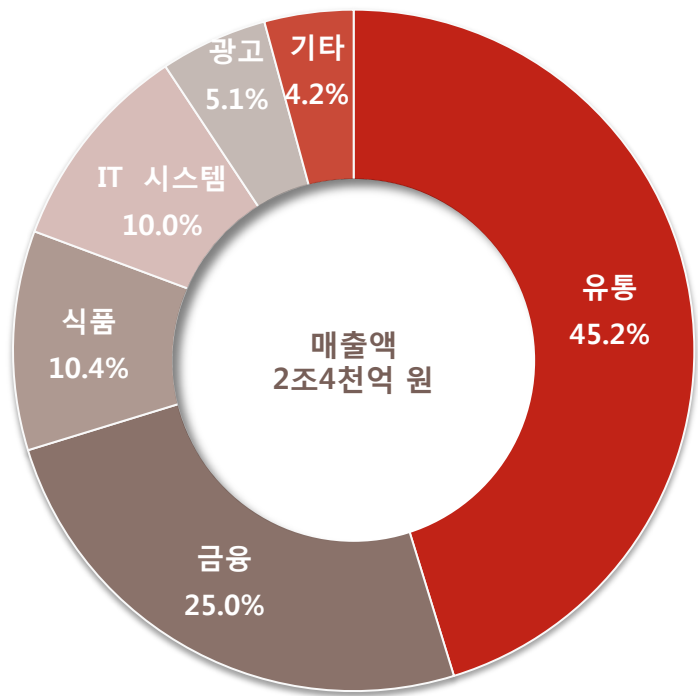
주주구성¹





2017년 4분기 실적 Review (연결 기준)

매출액 현황



영업이익 현황

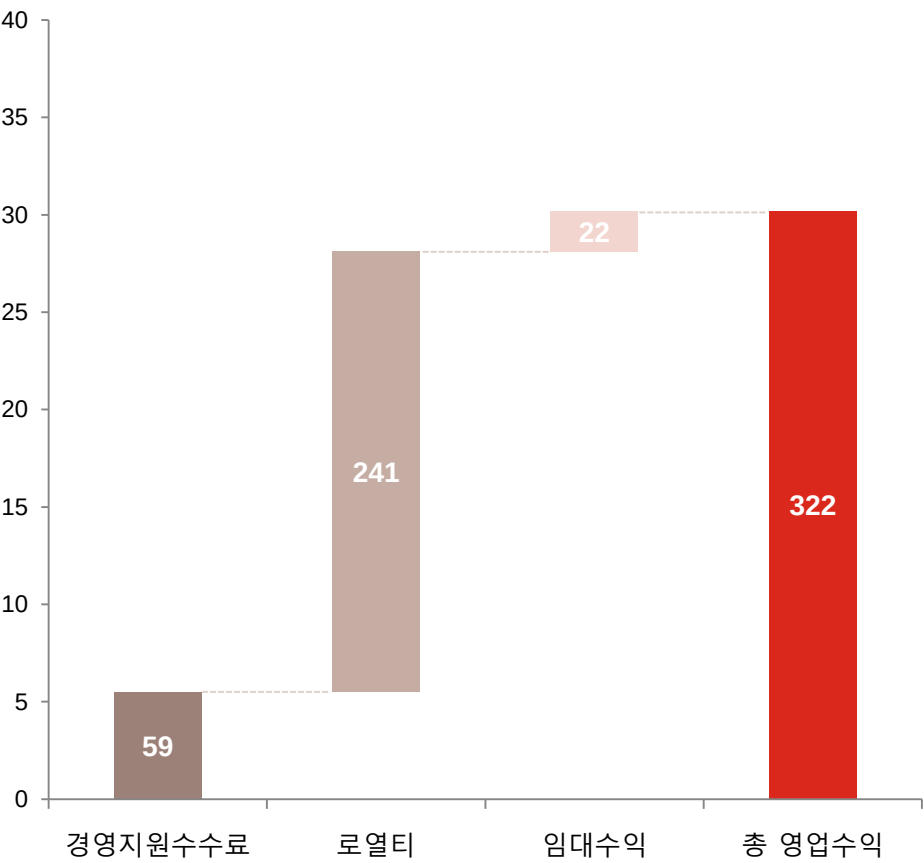
사업 부문	주요 계열사	영업이익률
유통	LOTTE·COM 함께 가는 친구 롯데 7-ELEVEN	0.9%
금융	LOTTE CARD LOTTE CAPITAL	2.7%
식품	LOTTE GRS	(2.5%)
IT 시스템	LOTTE DATA COMMUNICATION Hyundai Information Technology	3.2%
광고 및 기타	LOTTE CORPORATION DAEHONG COMMUNICATIONS LOTTE ASSET DEVELOPMENT	(1.7%)



2017년 4분기 실적 Review (별도 기준)

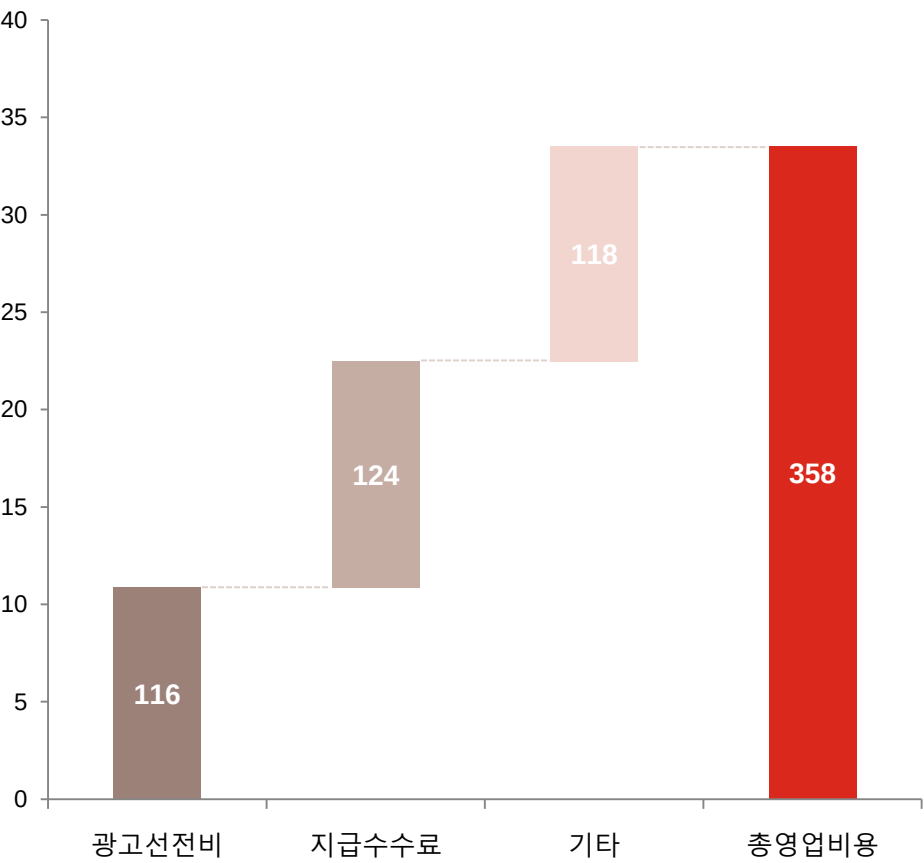
영업수익 세부내역

(단위: 억 원)



영업비용 세부내역

(단위: 억 원)





주요 투자 하이라이트





주요 투자 하이라이트 – 자회사 측면

1

국내 식품 및 유통 산업 선도그룹

2

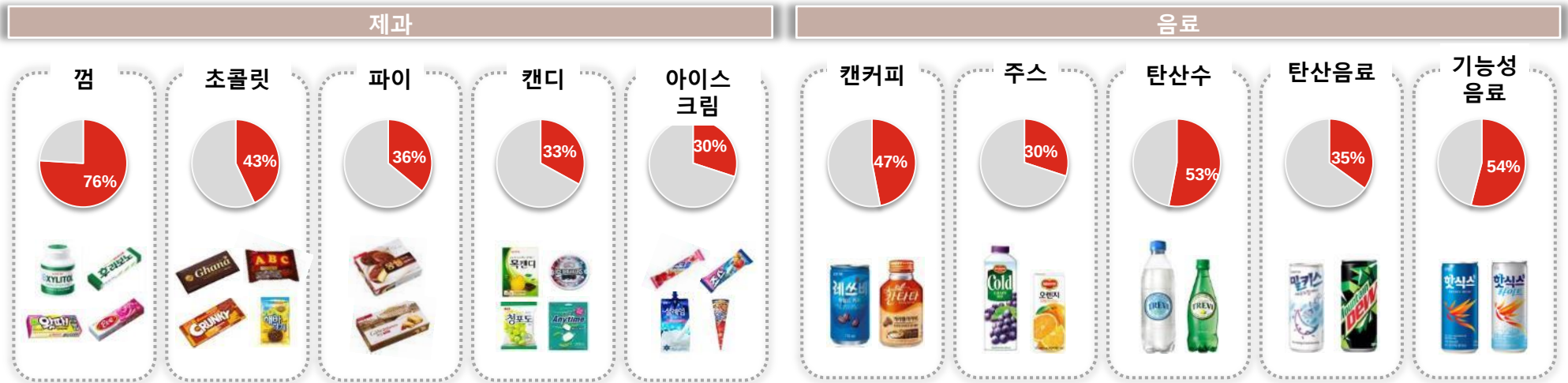
주요 자회사의 지속성장 및 이익증대 위한 견고한 사업 기반 보유



1 식품 및 유통 산업을 아우르는 국내 최고의 그룹

국내 식품 및 유통 사업에서 다양한 브랜드 및 채널 보유

식품/유통 [No.1 M/S¹]



다양한 유통채널



Note: 1. 2017A Nielsen POS 기준



제조시설 / R&D에의 적극적 투자, "ZBB"(Zero Based Budgeting) 프로세스 통한 글로벌 식품 기업 수준의 수익성 기대

"ZBB"(Zero Based Budgeting) 프로세스



식품 계열사 주요 성장 전략

	국내사업	해외사업
	- 한라봉 빼빼로 제품 출시 - 콜라보 제품 출시 - 차별화된 기능성 제품 출시 - 인기 브랜드 제품 라인업 확대  콜라보 젤리 제품	- 글로벌 Flagship 브랜드: 초코파이 & 빼빼로 - 해외자회사 제품 콜라보레이션 - M&A 통한 신규 사업 진출 - 인도 Havmor Ice Cream M&A (2017년)  초코파이 & 빼빼로 수출
	- 인기 브랜드 제품 라인업 확대 - 시장 트렌드 반영한 제품 출시 - Fitz 맥주 출시 (2017년 6월)  브랜드 라인업 확장	신규 해외 시장 지속 확대  타깃 국가
	- 평택공장 및 제조시설 확대 통한 'HMR' 사업확대 - 케이타링 사업기반 유지 및 육가공 사업확대  HMR 제품	파스퇴르 글로벌 브랜드 확대  파스퇴르 분류

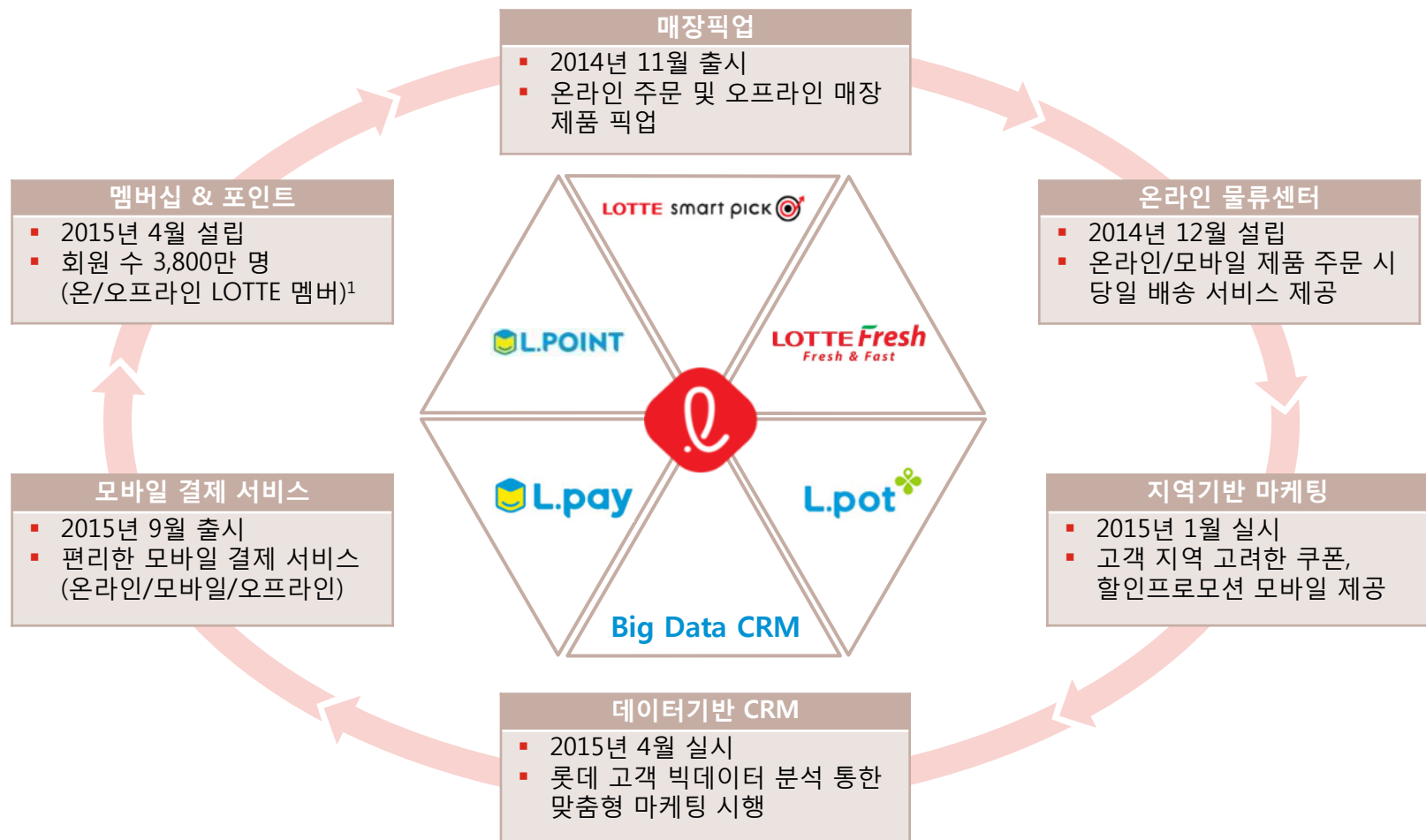
2 주요 자회사의 지속성장 및 이익증대 위한 견고한 사업기반 보유

- 유통



고객 빅데이터, 옴니채널 서비스 통합 통한 유통 사업 New phase 진입

옴니채널 사업 모델





주요투자 하이라이트 – 지주회사

1

배당정책 강화

2

계열사 및 자산 재평가 통한 기업가치 증대

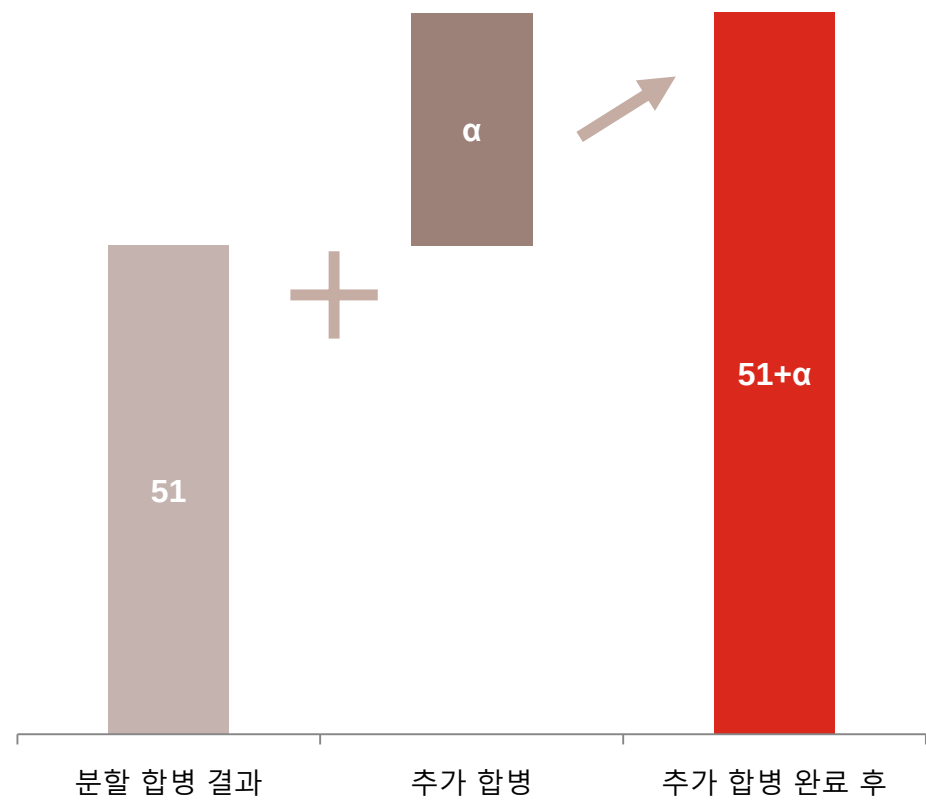
3

창출된 재원의 투자로 지속적 신성장 동력 발굴

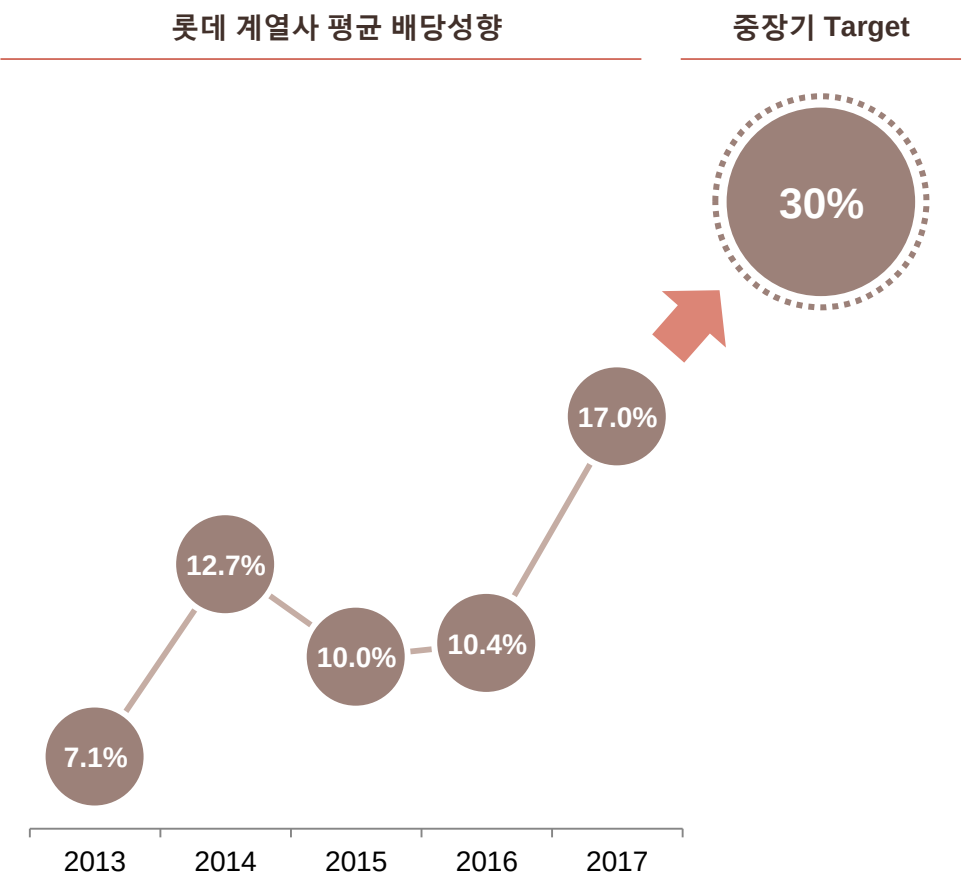


계열사 추가 편입 및 점진적 배당성향 확대 (중장기 배당성향 Target 30%)

계열사 수 확대



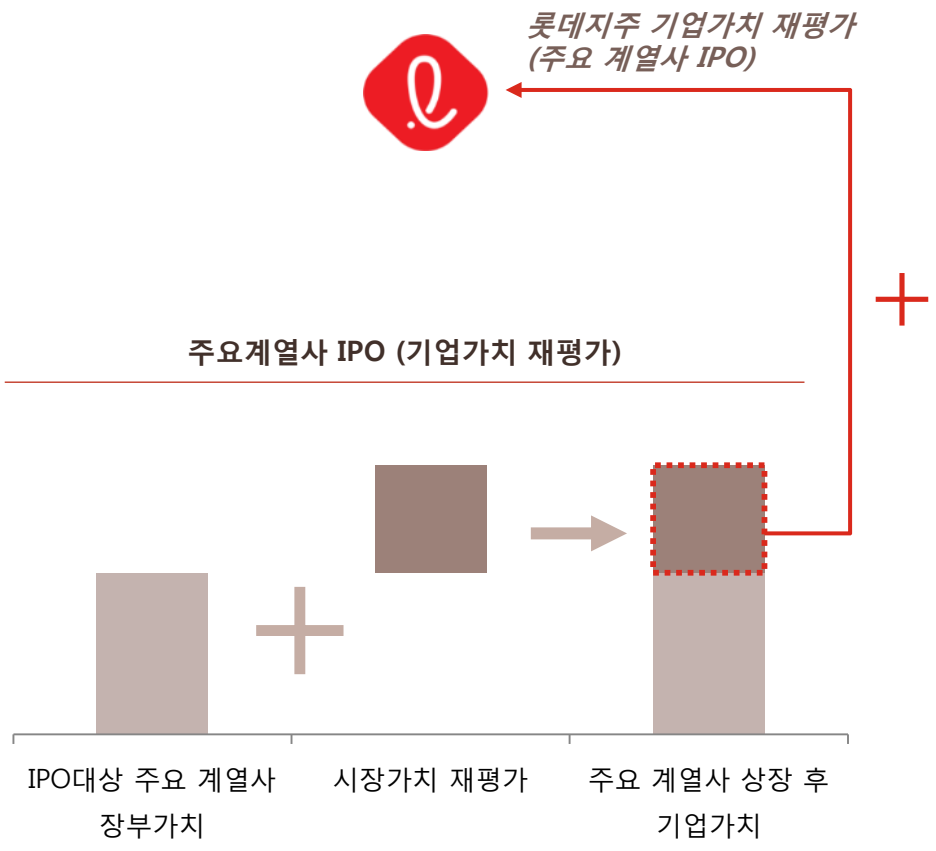
과거 배당 성향 및 중장기 Target





주요 계열사 IPO 및 유휴 자산 개발로 롯데지주의 기업가치 재평가 기대

주요 계열사 IPO



유휴 자산 개발



3 창출된 재원의 투자로 지속적 신성장 동력 발굴



롯데그룹은 지난 10년간 국내외 적극적 M&A 통한 성장(총 인수 금액 약 13.5조원), 향후 지주회사 통한 신성장동력 기회 지속 추진

롯데그룹 주요 M&A 이력

사업영역	거래규모	인수회사		
식품	1.3조원 (9%)	 벨기에 (2008)	 주류사업 (2009)	 (2009)
		 (필리핀; 2010)	 (2010)	 (2017)
유통	4.4조원 (33%)	 (인도네시아; 2008)	 (중국; 2009)	 (2010)
		  백화점 (2010)	 (2012)	 (2012)
금융	0.3조원 (3%)	 (2008)	 (2010)	 (베트남; 2017)
화학 / 건설	4.6조원 (34%)	 (파키스탄; 2009)	 (말레이시아; 2010)	 화학관련사 (2015)
관광 / 서비스	2.7조원 (20%)	 (2009)	 (베트남; 2013)	 (2015)
		 (미국; 2015)	 (2016)	 (2016)

신성장동력 관련 추진 방향

2018 "4차 산업혁명 관련 사업 Target"

- ✓ 그룹
- ✓ E-commerce 사업 재편

- ✓ 식품/유통 사업 시너지 극대화 (빅데이터 및 쇼핑 Advisor 플랫폼 구축, 활용 확대)

- ✓ 홈케어 로봇 출시



중장기 "해외 사업 확대"

- ✓ 신규 시장 진입
- ✓ 해외사업 수익성 개선
- ✓ 제품 포트폴리오 시너지 창출 (콜라보레이션/브랜드 교차판매)

- ✓ 이머징마켓으로의 해외사업 확대
- ✓ 고성장 신규 카테고리 및 사업 모델 발굴

Disclaimer



본 자료는 최근 경영 관련 상황과 관련된 롯데지주(이하 “회사”)의 주관적 판단 및 향후 전망을 포함하고 있습니다. 향후 경영 환경 및 중장기 계획의 변화로 인하여 실제 미래실적은 본 자료에 기재되거나 암시된 내용과 차이가 있을 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.

따라서, 본 자료는 회사 이해의 목적으로만 사용될 수 있으며, 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대한 책임은 투자자에게 있습니다.

회사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않으며, 회사가 제공한 정보를 사용하여 발생하는 제3자의 행동에 대한 어떠한 책임을 지지 않음을 알려드립니다.