

롯데쇼핑 2016년 3분기 실적

2016년 11월

LOTTE SHOPPING CO., LTD

INVESTOR RELATIONS



Disclaimer

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 영업실적입니다.

본 자료의 2016년 3분기 실적은 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 수치를 포함하고 있습니다. 이러한 수치는 검토과정에서 다양한 요인들에 의해 변경될 수 있습니다. 롯데쇼핑은 본 자료의 내용을 보완, 수정할 책임이 없습니다.

Highlights FY16Q3

■ 3분기 매출 7조 8,710억원(+2.0% YoY)

- 국내 : 백화점 → 견조한 매출 트렌드 유지, 할인점 → 업계 부진 및 기존점포 리뉴얼 영향 역신장
 - SSSG(3Q): 백화점 +2.2%, 할인점 -2.4%
- 해외 : 백화점 → 매출 고성장 지속, 할인점 → 중국 시장 경쟁심화에 따른 역신장
 - SSSG(3Q): 백화점 +9.2%, 할인점 -5.1%

■ 3분기 영업이익 1,756억원(-10.1% YoY)

- 국내: 백화점 영업이익 역신장, 할인점 매출부진 및 판관비 증가로 영업이익 감소
- 해외 : 점포 효율성 개선에 따른 백화점, 할인점 영업적자 축소
- 기타사업부: 시네마 영화사업 흥행, 하이마트·편의점 실적 개선 등 기타 사업부 영업이익 기여 확대
- 롯데그룹 특별 격려금 지급(사업부별 금액 상이) 으로 인한 일회성 인건비 증가

■ 3분기 당기순이익 782억(+203.9% YoY)

- 1. 2016년 3분기 경영실적**
- 2. 2016년 3분기 사업부별 실적**
- 3. 영업외손익**

1. 경영실적 요약

(단위: 십억원)

	3Q 2015	3Q 2016	증감	1Q-3Q 2015	1Q-3Q 2016	증감
총매출	7,719	7,871	2.0%	22,348	22,836	2.2%
영업이익	195	176	-10.1%	665	555	-16.5%
EBITDA	400	378	-5.6%	1,279	1,158	-9.4%
법인세 차감전이익	85	138	62.4%	451	418	-7.5%
당기순이익	26	78	203.9%	237	227	-4.3%

* IFRS 연결기준 대상회사 71개

2. 사업 부문별 정보

(단위 : 십억원, %)

	3Q 2015		3Q 2016		증감	1Q-3Q 2015		1Q-3Q 2016		증감
	금액	비율	금액	비율	비율	금액	비율	금액	비율	비율
매출액	7,719	(100.0%)	7,871	(100.0%)	2.0%	22,348	(100.0%)	22,836	(100%)	2.2%
백화점	1,929	(25.0%)	1,973	(25.1%)	2.3%	6,080	(27.2%)	6,266	(27.4%)	3.1%
할인점	2,249	(29.1%)	2,184	(27.7%)	-2.9%	6,503	(29.1%)	6,445	(28.2%)	-0.9%
전자소매업	1,063	(13.8%)	1,122	(14.3%)	5.5%	2,890	(12.9%)	2,960	(13.0%)	2.4%
금융	477	(6.2%)	500	(6.4%)	4.9%	1,360	(6.1%)	1,384	(6.1%)	1.8%
편의점	942	(12.2%)	994	(12.6%)	5.6%	2,512	(11.2%)	2,768	(12.1%)	10.2%
기타*	1,059	(13.7%)	1,098	(13.9%)	3.6%	3,003	(13.5%)	3,013	(13.2%)	0.3%
영업이익	195	2.5%	176	2.2%	-10.1%	665	3.0%	555	2.4%	-16.5%
백화점	63	3.3%	62	3.1%	-2.3%	282	4.6%	297	4.7%	5.2%
할인점	3	0.1%	-27	-	-	-31	-	-87	-	-
전자소매업	56	5.3%	66	5.9%	18.2%	134	4.6%	135	4.6%	1.1%
금융	22	4.7%	21	4.1%	-7.8%	144	10.6%	115	8.3%	-20.2%
편의점	16	1.7%	24	2.4%	48.5%	48	1.9%	43	1.6%	-9.0%
기타*	35	3.3%	30	2.7%	-15.4%	88	2.9%	52	1.7%	-41.2%

*기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

백화점 사업부

(단위 : 십억원)

	3Q 2015			3Q 2016			증감	1Q-3Q 2015			1Q-3Q 2016			증감
	매출액	영업이익	EBITDA	매출액	영업이익	EBITDA		매출액	영업이익	EBITDA	매출액	영업이익	EBITDA	
매출액	1,929	(100.0%)		1,973	(100.0%)		2.3%	6,080	(100.0%)		6,266	(100.0%)		3.1%
국내	1,896	(98.3%)		1,941	(98.4%)		2.4%	5,984	(98.4%)		6,165	(98.4%)		3.0%
해외	33	(1.7%)		32	(1.6%)		-4.5%	96	(1.6%)		101	(1.6%)		5.9%
영업이익	63	3.3%		62	3.1%		-2.3%	282	4.6%		297	4.7%		5.2%
국내	90	4.8%		80	4.1%		-12.0%	359	6.0%		360	5.8%		0.2%
해외	-27	-		-18	-		-	-77	-		-63	-		-
EBITDA	151	7.8%		148	7.5%		-2.3%	543	8.9%		555	8.9%		2.2%
국내	167	8.8%		156	8.0%		-6.8%	588	9.8%		586	9.5%		-0.4%
해외	-16	-		-8	-		-	-45	-		-31	-		-

※ 총 62개점(16년 3분기 기준) : 국내 54개점(아울렛 19개점 포함), 해외 8개점(중국 5개점, 인니 1개점, 베트남 2개점)

국내

- ◆ **국내 기존점 신장률: +2.2%** (전점 관리 총매출 +3.2%)
 - 여성+2.0%, 남성스포츠-2.3%, 식품+6.2%, 잡화+1.6%
 - 해외+5.1%, 생활·가전+6.9%
- ◆ **매출총이익률 하락 및 판관비 증가에 따른 영업이익 감소**
 - 식품, 생활가전 등 저마진 상품군 트렌드 호조로 GPM하락
 - 인건비, 지급수수료(온라인 매출 증가) 등 판매관리비 증가
- ◆ **하반기 신규 점포 오픈 +3점**
 - 의정부 아울렛(8월), 진주 아울렛(9월), 남악 아울렛(4분기 중)

해외

- ◆ **해외 기존점 신장률: +9.2%** (현지통화 기준)
 - 지역별 SSSG: 중국 +6.7%, 인도네시아 +27.0%, 베트남 +8.7%
- ◆ **3분기 영업적자 개선 +94억**
 - 운영 효율 강화로 전 점포 영업적자 축소
 - 감가상각비 축소(천진 1·2호점 外) 및 협상을 통한 임차료 절감
- ◆ **해외 사업 역량 강화 및 사업 확대 전략**
 - 중신그룹과의 JV설립을 통한 상해 지역 쇼핑몰 위탁 운영 예정('17년~)

할인점 사업부

(단위 : 십억원)

	3Q 2015			3Q 2016			증감	1Q-3Q 2015			1Q-3Q 2016			증감
매출액	2,249	(100.0%)		2,184	(100.0%)		-2.9%	6,503	(100.0%)		6,445	(100.0%)		-0.9%
국내	1,582	(70.4%)		1,568	(71.8%)		-0.9%	4,529	(69.7%)		4,502	(69.9%)		-0.6%
해외	667	(29.6%)		616	(28.2%)		-7.5%	1,974	(30.3%)		1,943	(30.1%)		-1.6%
영업이익	3	0.1%		-27	-		-	-31	-		-87	-		-
국내	42	2.6%		2	0.1%		-96.1%	71	1.6%		2	0.0%		-97.9%
해외	-39	-		-29	-		-	-102	-		-89	-		-
EBITDA	59	2.6%		30	1.4%		-49.3%	137	2.1%		80	1.2%		-41.2%
국내	82	5.1%		42	2.6%		-49.0%	191	4.2%		120	2.7%		-36.9%
해외	-23	-		-12	-		-	-54	-		-40	-		-

※ 총 290개 점포(16년 3분기 기준) - 국내: 118개점 / 해외 172개점(중국 116개점, 인니 43개점, 베트남 13개점)

국내

- ◆ **국내 기존점 신장률: -2.4%** (전점 관리 총매출 -2.1%)
 - 신선 -1.9%, 가공 -0.6%, 생활 -4.8%, 의류·잡화 -4.5%
 - 화학제품 관련 이슈(옥시사태, 치약)로 인한 생활용품 상품군 부진
 - 특화샵 리뉴얼(3분기 중 총 12점) 영향 매출 감소
- ◆ **매출 부진 및 판매관리비 증가에 따른 영업이익 감소**
 - 인건비 및 광고판촉비(온라인 쿠폰, 프로모션) 증가
- ◆ **향후 개선 전략**
 - 특화매장 전문성 강화, 고수요 상품 F2C 체제 강화
 - 고객 1:1 마케팅 고도화, 상품소싱력 강화로 전문상품수 확대

해외

- ◆ **해외 기존점 신장률: -5.1%** (현지통화 기준)
 - 지역별 SSSG: 중국 -9.3%, 인니 -2.4%, 베트남 +4.3%
- ◆ **매출 및 이익 정상화 노력을 통한 영업적자 축소**
 - 중국: 적자개선 (판관비 절감 및 청도점포 폐점에 따른 기저효과)
상품경쟁력 강화(신선 혁신 등) 및 O2O 서비스 확대
 - 인도네시아: 매출 구조 정비(역마진/저마진 행사축소) 및 점포 리뉴얼
 - 베트남: 신규출점 및 기존점 신장에 따른 매출성장 지속
- ◆ **4분기 출점 계획:** 인니 +3점(도매 1점, 소매 2점)

LOTTE SHOPPING CO., LTD

하이마트 사업부

	3Q 2015			3Q 2016			증감			1Q-3Q 2015			1Q-3Q 2016			증감		
매출액	1,063			1,122			5.5%			2,890			2,960			2.4%		
영업이익	56	5.3%		66	5.9%		18.2%	134	4.6%		135	4.6%		1.1%				
EBITDA	68	6.4%		78	7.0%		14.0%	171	5.9%		171	5.8%		-0.3%				
당기순이익	40	3.7%		46	4.1%		15.7%	93	3.2%		94	3.2%		1.0%				

※ 총 448개점 ('16년 3분기 기준)

Key Factors

◆ 3분기 전점 매출 +5.5% YoY

- 15년 3Q 대비 점포수 순증 +11점, 총 448점 운영
- 주요 상품군 매출 트렌드 양호(백색가전, 생활가전 등)
- 온라인 쇼핑몰 고신장에 따른 매출 증가

◆ 3분기 영업이익 +18.2% YoY

- 고마진 상품군 매출 증가에 따른 매출이익률 증가(25.2% → 26.4%)
- 효율적인 판관비 집행에 따른 손익구조 안정화

◆ '16년 4분기 전망

- 온라인쇼핑몰 운영(마케팅 강화, SKU확대 등)강화로 고신장 지속
 - 스마트픽, 옴니세일즈 등 온-오프라인 시너지 강화 (옴니채널 활성화)
- 해외(중국 등) 및 중소형 제조사 취급확대를 통한 매출 증대 및 마진율 상승
- 하반기 이후 우호적인 주택시장(입주 물량 확대)에 따른 연관 매출 증대 기대
- 신규점포 오픈(+8개점, YoY)에 따른 매출 증대

금융사업부

요약손익 계산서

(단위: 십억원, %)	3Q FY'15	3Q FY'16	증감률	1Q-3Q FY'15	1Q-3Q FY'16	증감률
영업수익	477	500	4.9	1,360	1,384	1.8
신판수익	217	225	3.8	639	661	3.4
금융수익	136	135	▲0.9	404	405	0.3
기타수익	123	140	13.4	317	318	0.4
영업비용	455	479	5.3	1,216	1,269	4.4
인건비	31	33	5.5	93	97	4.4
금융비용	43	44	4.0	128	131	2.6
대손비용	51	49	▲2.7	152	162	6.7
카드비용	215	234	8.7	607	664	9.4
일반경비	115	119	2.8	236	214	▲9.2
영업이익	22	21	▲7.8	144	115	▲20.2

* 파생상품관련 손익, 자회사 손익 : 기타수익 및 일반경비에 반영
 * 금융사업부 : 롯데카드, 범용전자화폐사업부(이비카드 외 3개사)

취급고 및 회원 수 현황(롯데카드)

(단위: 조, 천명, %)

	FY'14	FY'15	1Q FY'16	2Q FY'16	3Q FY'16
총취급고	53.5	56.6	14.0	15.2	15.7
회원수	7,225	7,255	7,232	7,263	7,380
연체율	1.48	1.68	1.58	1.60	1.71

* 총취급고, 회원수는 금감원 업무보고서 기준

채권 비중(롯데카드)

(단위: %)

	FY'14	FY'15	1Q FY'16	2Q FY'16	3Q FY'16
신판	59.6	58.6	56.9	56.9	57.0
카드론	25.8	27.0	28.0	27.7	27.3
현금서비스	9.5	7.8	7.9	7.5	7.3
기타	5.1	6.6	7.2	8.0	8.4

Key Factors

◆ 영업수익

- 신판수익(+82억, +3.8%), 금융수익(-12억, -0.9%)
- 가맹점수수료 인하 영향 -114억 반영

◆ 영업비용

- 카드비용 中 마케팅비용 +134억, 모집비용 +48억
- 특별 격려금 지급으로 인한 인건비 소폭 증가

◆ 4분기 중점 계획

- 수익구조 다변화 및 핀테크 시장 경쟁력 확보
 - 비회원 대상 신용대출 상품 출시 등 신규사업 추진 확대
 - 모바일 통합채널 구축, 생체인증 결제 사업 추진 등 핀테크 역량 강화
- 비용관리 강화를 통한 경영 효율성 제고
 - 카드 상품 포트폴리오 개편 시행 (카드서비스 비용 관리 체계화)
 - 온라인 유치채널 강화를 통한 모집비용 효율화

편의점 사업부

(단위 : 십억원)

	3Q 2015			3Q 2016			증감	1Q-3Q 2015			1Q-3Q 2016			증감
매출액	942			994			5.6%	2,512			2,768			10.2%
영업이익	16	1.7%		24	2.4%		48.5%	48	1.9%		43	1.6%		-9.0%
EBITDA	31	3.3%		38	3.8%		23.6%	93	3.7%		86	3.1%		-7.5%

※ 총 8,405점 (16년 3분기 기준)

Key Factors

◆ 3분기 매출액 +5.6%, YoY

- 15년 3분기 대비 점포 수 증가 +696점, 총 8,405점 운영
- 점당 매출 효율증가
 - 1인 가구 증가에 따른 도시락 등 HMR상품 매출 증가
 - 실용 중심 소비트렌드 확산에 따른 PB상품, 원두커피 매출 증가

◆ 3분기 영업이익 +48.5%, YoY

- 상품이익률 증가(PB·푸드 상품 매출 비중 증가 등)에 따른 이익 개선
- 부진 점포 폐점으로 인한 효율 상승

◆ '16년 4분기 주요 전략

- PB상품 집중개발
 - 유명브랜드 연계, 파트너사 제휴를 통한 우수상품 개발
 - 모디슈머 등 트렌드 분석 기반 차별화 상품 개발
- 푸드 신상품 개발 및 리뉴얼
 - 고객 선호도 조사에 따른 상품 개발 및 기존상품 개선
- 1인 가구 증가에 따른 소용량/소포장 상품 구색 강화
- 그룹사 연계 '스마트픽' 서비스 시행을 통한 옴니채널 강화

기타 사업부

(단위 : 십억원)

	3Q 2015	3Q 2016	증감	1Q-3Q 2015	1Q-3Q 2016	증감
매출액	1,059	1,098	3.6%	3,003	3,013	0.3%
슈퍼	614	603	-1.8%	1,788	1,757	-1.7%
홈쇼핑	204	228	11.7%	642	660	2.7%
기타 및 연결조정	241	267	10.7%	573	596	4.2%
영업이익	35	30	-15.4%	88	52	-41.2%
슈퍼	6	-2	-	17	-2	-
홈쇼핑	15	16	5.7%	63	54	-13.8%
기타 및 연결조정	14	16	8.5%	8	0	-

3. 영업외 손익

(단위 : 십억원)

	3Q 2015	3Q 2016	증감	1Q-3Q 2015	1Q-3Q 2016	증감
영업이익	195	176	-10.1%	665	555	-16.5%
이자손익	-44	-38	-	-122	-115	-
외화·파생손익	-8	-15	-	-23	3	-
기타 영업외손익	-43	1	-	-75	-45	-
지분법적용주식 손익	-15	14	-	6	20	206.4%
법인세 차감전이익	85	138	62.4%	451	418	-7.5%
법인세비용	59	60	1.0%	214	191	-10.9%
당기순이익	26	78	203.9%	237	227	-4.3%

Appendix

- 요약 손익계산서
- 요약 재무상태표
- 할인점 해외사업 현황
- 점포 현황

요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	3Q FY'15		3Q FY'16		증감	1Q-3Q FY'15		1Q-3Q FY'16		증감
매출액	7,719		7,871		2.0%	22,348		22,836		2.2%
매출총이익	2,240	(29.0%)	2,330	(29.6%)	4.0%	6,668	(29.8%)	6,831	(29.9%)	2.5%
판매관리비	2,045	(26.5%)	2,154	(27.4%)	5.4%	6,003	(26.9%)	6,276	(27.5%)	4.6%
영업이익	195	(2.5%)	176	(2.2%)	-10.1%	665	(3.0%)	555	(2.4%)	-16.5%
EBITDA	400	(5.2%)	378	(4.8%)	-5.6%	1,279	(5.7%)	1,158	(5.1%)	-9.4%
법인세 차감전 이익	85	(1.1%)	138	(1.8%)	62.4%	451	(2.0%)	418	(1.8%)	-7.5%
당기순이익	26	(0.3%)	78	(1.0%)	203.9%	237	(1.1%)	227	(1.0%)	-4.3%
지배주주지분 순이익	2	(0.0%)	48	(0.6%)	2,601.2%	173	(0.8%)	171	(0.7%)	-1.1%
비지배주주지분 순이익	24	(0.3%)	30	(0.4%)	27.0%	64	(0.3%)	56	(0.2%)	-12.9%

요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	2Q '15	3Q '15	4Q '15	1Q '16	2Q '16	3Q '16
자산	39,785	41,387	40,693	40,357	40,350	40,992
현금 및 예금	2,157	2,934	3,033	2,796	2,615	3,071
재고자산	3,138	3,336	3,266	3,333	3,289	3,414
토지 및 건물	13,174	13,114	13,052	13,005	13,041	13,124
부채	22,113	23,663	23,605	23,300	23,252	23,843
차입금 및 사채	13,123	13,731	14,084	13,807	13,953	13,851
자본	17,672	17,724	17,088	17,057	17,098	17,149
자본금	158	158	158	158	158	158

할인점 해외사업 현황(2016년 3분기)

(단위: 십억원)

	점포수	3Q FY'15	3Q FY'16	YoY	YoY**
중 국	116*	356	285	-20.0%	-10.0%
인 니	43	256	264	3.3%	1.8%
베 트 남	13	55	67	23.2%	32.9%
합 계	172	667	616	-7.5%	-1.0%

* 중국 내 롯데슈퍼 점포(16점) 포함

** 환율효과를 제외한 현지화 기준(관리기준)

Store Network

Domestic		2014	2015	2016				2016
		Year End	Year End	Openings				Year End
		Total	Total	1Q	2Q	3Q	4Q(E)	Total(E)
Department Store	full-line store	31	31					*30
	franchise store	2	3					3
	young plaza	2	2					2
	outlet mall	14	17			2	1	20
Hypermarket		114	117			1	3	121

*잠실점/월드타워점 통합 운영

Overseas		2014	2015	2016				2016
		Year End	Year End	Openings				Year End
		Total	Total	1Q	2Q	3Q	4Q(E)	Total(E)
Department Store	Russia	1	1					1
	China	5	5					5
	Vietnam	1	2					2
	Indonesia	1	1					1
Hypermarket		119	116*					116*
(Supermarket)		(16)	(16)					(16)
	Vietnam	10	11		1	1		13
	Indonesia	38	41		2		3	46
		(1)	(2)					(2)

* 중국 내 롯데슈퍼 점포(16점) 포함