

롯데쇼핑 2016년 4분기 실적

2017년 2월

LOTTE SHOPPING CO., LTD

INVESTOR RELATIONS



Disclaimer

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

본 자료의 2016년 4분기 및 연간 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 FY16Q4

■ 4분기 매출 7조 9,580 억원(+1.9% YoY), 연간 30조 7,941억원(+2.1% YoY)

- 국내 : 소비심리 위축에 따른 주요사업부(백화점, 할인점) 기존점 매출 부진
 - SSSG: [백화점 -4.3%(4Q), +0.3%(FY16)]/ [할인점 -3.3%(4Q), -1.7%(FY16)]
- 해외 : 백화점 기존점 매출 고성장/ 할인점 중국지역 부진으로 인한 기존점 역신장
 - SSSG: [백화점 +13.3%(4Q), +8.6%(FY16)]/ [할인점 -3.8%(4Q), -2.3%(FY16)]

■ 4분기 영업이익 3,856억원(+104.1 % YoY), 연간 9,404억원(+10.1% YoY)

- 국내: 주요 사업부(백화점, 할인점) 영업이익 증가/ 기타사업부 실적 개선에 따른 이익 기여도 확대
- 해외 : 점포 효율성 개선으로 백화점, 할인점 전지역 영업적자 축소

※ 부가세 환급(경정청구) 1,368억 및 종합부동산세 환급 243억 반영

■ 4분기 당기순이익 190억원, 연간 2,455억원

- 4Q 일회성 영업외비용: 영업권 손상차손 -1,253억, 잡손실(마트 가슴기 살균제 보상관련) -200억 外

- 1. 2016년 4분기·연간 경영실적**
- 2. 2016년 4분기·연간 사업부별 실적**
- 3. 영업외손익**

1. 경영실적 요약

(단위: 십억원)

	4Q 2015	4Q 2016	증감	FY 2015	FY 2016	증감
총매출	7,808	7,958	1.9%	30,156	30,794	2.1%
영업이익	189	386	104.1%	854	940	10.1%
EBITDA	394	593	50.6%	1,672	1,751	4.7%
법인세 차감전이익	-531	71	-	- 80	488	-
당기순이익	-582	19	-	-346	246	-

* IFRS 연결기준 대상회사 74개

2. 사업 부문별 정보

(단위 : 십억원, %)

	4Q 2015		4Q 2016		증감	FY 2015		FY 2016		증감
매출액	7,808	(100.0%)	7,958	(100.0%)	1.9%	30,156	(100.0%)	30,794	(100%)	2.1%
백화점	2,586	(33.1%)	2,557	(32.1%)	-1.1%	8,666	(28.7%)	8,823	(28.7%)	1.8%
할인점	2,044	(26.2%)	2,063	(25.9%)	0.9%	8,547	(28.3%)	8,508	(27.6%)	-0.5%
전자소매업	1,006	(12.9%)	980	(12.3%)	-2.6%	3,896	(12.9%)	3,940	(12.8%)	1.1%
금융	430	(5.5%)	403	(5.1%)	-6.4%	1,790	(5.9%)	1,787	(5.8%)	-0.2%
편의점	803	(10.3%)	937	(11.8%)	16.7%	3,315	(11.0%)	3,704	(12.0%)	11.7%
기타*	939	(12.0%)	1,018	(12.8%)	8.5%	3,942	(13.2%)	4,032	(13.1%)	2.3%
영업이익	189	2.4%	386	4.8%	104.1%	854	2.8%	940	3.1%	10.1%
백화점	231	8.9%	318	12.4%	37.4%	513	5.9%	614	7.0%	19.7%
할인점	-31	-	-9	-	-	-61	-	-97	-	-
전자소매업	26	2.6%	39	4.0%	48.6%	160	4.1%	175	4.4%	9.0%
금융	22	5.1%	23	5.7%	5.4%	166	9.3%	138	7.7%	-16.9%
편의점	-2	-	6	0.7%	-	46	1.4%	49	1.3%	8.4%
기타*	-57	-	9	0.9%	-	30	0.8%	61	1.5%	99.8%

*기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

백화점 사업부

(단위 : 십억원)

	4Q 2015			4Q 2016			증감	FY 2015			FY 2016			증감
매출액	2,586	(100.0%)		2,557	(100.0%)		-1.1%	8,666	(100.0%)		8,823	(100.0%)		1.8%
국내	2,554	(98.8%)		2,523	(98.7%)		-1.2%	8,538	(98.5%)		8,688	(98.5%)		1.8%
해외	32	(1.2%)		34	(1.3%)		5.8%	128	(1.5%)		135	(1.5%)		5.9%
영업이익	231	8.9%		318	12.4%		37.4%	513	5.9%		614	7.0%		19.7%
국내	259	10.1%		337	13.4%		30.1%	618	7.2%		697	8.0%		12.7%
해외	-28	-		-19	-		-	-105	-		-83	-		-
EBITDA	320	12.4%		404	15.8%		26.5%	863	10.0%		960	10.9%		11.2%
국내	337	13.2%		414	16.4%		23.0%	925	10.8%		1,001	11.5%		8.2%
해외	-17	-		-10	-		-	-62	-		-41	-		-

※ 총 63개점(16년말 기준) : 국내 55개점(아울렛 20개점 포함), 해외 8개점(중국 5개점, 인니 1개점, 베트남 2개점)

국내

- ◆ **국내 기존점 신장률: -4.3%(4Q)/+0.3%(FY16)**
 - 4Q SSSG: 여성 -5.2%, 남성스포츠 -5.3%, 식품 +2.1%, 잡화 -5.0%
 - 해외 -0.5%, 생활·가전 -8.1%
- ◆ **4분기 영업이익 증가**
 - 매출 총이익률 개선 및 판관비 효율 제고
- ◆ **국내 백화점 2017년 전략**
 - 아울렛 및 전문점(엘큐브 등) 중심 신규 출점 지속
 - OPS(Off-Price Store) 사업확대: 해외브랜드 직매입 '롯데TOPS'

해외

- ◆ **해외 기존점 신장률: +13.3%(4Q)/+8.6%(FY16)** (현지통화 기준)
 - 지역별 4Q SSSG: 중국 +11.8%, 인니 +22.6%, 베트남 +13.5%
- ◆ **매출 확대 및 판관비 축소에 따른 전 점포 영업적자 개선 +85억**
- ◆ **해외 백화점 2017년 전략**
 - 중국: 중신그룹 JV설립을 통한 상해 쇼핑몰 위탁 운영('17.3~)
 - 베트남: 집객시설(F&B 등) 강화 및 영업면적 확대, 추가 출점 검토
 - 인니: 리뉴얼 및 효율 MD 강화를 통한 경쟁력 강화

할인점 사업부

(단위 : 십억원)

	4Q 2015		4Q 2016		증감	FY 2015		FY 2016		증감
매출액	2,044	(100.0%)	2,063	(100.0%)	0.9%	8,547	(100.0%)	8,508	(100.0%)	-0.5%
국내	1,447	(70.8%)	1,489	(72.2%)	3.0%	5,976	(69.9%)	5,992	(70.4%)	0.3%
해외	597	(29.2%)	574	(27.8%)	-4.0%	2,571	(30.1%)	2,516	(29.6%)	-2.1%
영업이익	-31	-	-9	-	-	-61	-	-97	-	-
국내	15	1.0%	26	1.7%	70.2%	87	1.5%	27	0.5%	-68.5%
해외	-46	-	-35	-	-	-148	-	-124	-	-
EBITDA	25	1.2%	50	2.4%	98.5%	162	1.9%	130	1.5%	-19.6%
국내	56	3.8%	69	4.6%	23.4%	246	4.1%	189	3.2%	-23.3%
해외	-31	-	-19	-	-	-84	-	-59	-	-

※ 총 290개 점포(16년말 기준) - 국내: 120개점 / 해외 174개점(중국 115개점, 인니 46개점, 베트남 13개점)

국내

- ◆ **국내 기존점 신장률: -3.3%(4Q)/-1.7%(FY16)**
 - 4Q SSSG: 신선 +0.6%, 가공 -0.7%, 생활 -6.9%, 의류·잡화 -7.9%
- ◆ **4분기 영업이익 증가**
 - 신선식품 이익률 개선등으로 인한 매출총이익률 개선
 - 인건비 및 광고판촉비(쿠폰, 프로모션, 신규점 판촉비 등) 증가
- ◆ **국내 마트 2017년 전략**
 - 특화샵 점포 리뉴얼 지속: +29개점 예정(대덕점, 여수점, 수원점 등)
 - 모바일 사업 강화: SKU확대, 고객 맞춤형 제안 기능, 물류센터 설치
 - F2C기반 PB/소싱 혁신 가속화 → 원가절감을 통한 이익구조 개선

해외

- ◆ **해외 기존점 신장률: -3.8%(4Q)/-2.3%(FY16)** (현지통화 기준)
 - 지역별 4Q SSSG: 중국 -14.2%, 인니 +6.8%, 베트남 +2.9%
- ◆ **중국 비용 축소 및 동남아 매출 호조에 따른 영업적자 축소 +108억**
- ◆ **해외 마트 2017년 전략**
 - 재무구조 건전화를 위한 기존사업 효율개선, 신성장동력 확보
 - 중국: 부진점 개선(비용 초압축), 신선 선도/원가경쟁력 강화
 - 인도네시아: 도매 출점 확대, 소매 확장을 위한 손익효율 개선
 - 베트남: 투자효율 개선, 신성장동력 확보(온라인, 소형매장)

하이마트 사업부

	4Q 2015			4Q 2016			증감	FY 2015			FY 2016			증감
매출액	1,006			980			-2.6%	3,896			3,940			1.1%
영업이익	26	2.6%		39	4.0%		48.6%	160	4.1%		175	4.4%		9.0%
EBITDA	39	3.8%		51	5.2%		31.7%	210	5.4%		221	5.6%		5.6%
당기순이익	14	1.4%		28	2.8%		99.1%	107	2.7%		121	3.1%		13.9%

※ 총 457개점 (16년말 기준)

Key Factors

◆ 4분기 전점 매출 -2.6% YoY

- 15년 말 대비 점포수 순증 +17점, 총 457점 운영
- 백색가전/ 모바일 매출 감소, 생활가전 매출 증가
 - 정부 지원금 정책(3분기)영향으로 인한 김치냉장고 매출 저조
 - 갤럭시 노트7 판매 중단에 따른 모바일 시장 축소
- 온라인 쇼핑몰 고신장에 따른 온라인 매출 비중 증가

◆ 4분기 영업이익 +48.6% YoY

- 품목별 마진율 개선에 따른 매출 이익률 증가 (23.4% → 25.5%)
- 효율적 판관비 집행으로 비용구조 안정화, 전년대비 영업이익 증가

◆ 2017년 전략

- 적극적 점포 Build & Scrap으로 점포 효율성 개선
 - 2017년 순증 +11개점 (신규 오픈 17개점, 폐점 6개점)
- 온라인(옴니채널) 인프라 및 SKU 확대 강화
 - 온라인 전용 물류센터 도입, 태블릿 기반 옴니존 전점 확대
 - 적극적인 SKU확대를 통한 상품 경쟁력 강화
- 지속적 고객관계 구축을 위한 'Home & Lifestyle Retailer'로의 변화
 - 가전 이전설치, 가전클리닝 서비스 등 홈 케어 서비스 확대

금융사업부

요약손익 계산서

(단위: 십억원, %)	4Q FY'15	4Q FY'16	증감률	1Q-4Q FY'15	1Q-4Q FY'16	증감률
영업수익	430	403	-6.4	1,790	1,787	-0.2
신판수익	232	242	4.7	870	903	3.8
금융수익	138	133	-3.9	542	538	-0.7
기타수익	61	28	-54.5	378	346	-8.4
영업비용	408	380	-6.9	1,624	1,649	1.5
인건비	35	37	4.7	129	134	4.5
금융비용	43	44	2.2	171	175	2.5
대손비용	64	52	-17.9	216	215	-0.6
카드비용	215	242	12.5	822	906	10.3
일반경비	51	4	-92.3	287	219	-23.7
영업이익	22	23	5.4	166	138	-16.9

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

취급고 및 회원 수 현황(롯데카드)

(단위: 조, 천명, %)

	FY'15	FY'16				TOTAL
		1Q	2Q	3Q	4Q	
총취급고	56.6	14.0	15.2	15.7	16.5	61.3
회원수	7,255	7,232	7,263	7,380	7,470	7,470
연체율	1.68	1.58	1.60	1.71	1.62	1.62

* 총취급고, 회원수는 금감원 업무보고서 기준

채권 비중(롯데카드)

(단위: %)

	FY'14	FY'15	FY'16
신판	59.6	58.6	58.2
카드론	25.8	27.0	26.2
현금서비스	9.5	7.8	7.0
기타	5.1	6.6	8.5

Key Factors

◆ 영업수익

- 신판수익 +4.7%, 금융수익 -3.9%, 기타수익 -54.5% (외화·파생 수익 外)
- 가맹점 수수료 인하 영향 -123억(연간 -393억)

◆ 영업비용

- 카드비용 +270억 (모집비용 +67억, 마케팅비용 +226억 증가)
- 대손비용 -115억, 일반경비 -470억(외화·파생 비용 外)

◆ 2017년 중점 계획

- 핀테크 시장 리더십 확보 및 수익모델 다변화
 - 모바일 플랫폼 표준화를 통한 고객 편의성 강화 및 프로세스 효율화
 - 올마이카 서비스, 비회원 신용대출상품 도입 등 신규사업 진출
- 비용관리 강화를 통한 경영 효율성 제고
 - 카드 상품 포트폴리오 개편을 통한 서비스 비용 관리 강화
 - 온라인 유치채널 및 관계사 유치 활성화를 통한 유치채널 효율화

편의점 사업부

(단위 : 십억원)

	4Q 2015		4Q 2016		증감	FY 2015		FY 2016		증감
매출액	803		937		16.7%	3,315		3,704		11.7%
영업이익	-2	-	6	0.7%	-	46	1.4%	49	1.3%	8.4%
EBITDA	13	1.6%	22	2.3%	69.5%	105	3.2%	107	2.9%	1.9%

※ 총 8,556점 (16년말 기준)

Key Factors

◆ 4분기 매출액 +16.7%, YoY

- 15년 대비 점포 수 증가 +556점, 총 8,556점 운영
- 점당 매출 효율증가
 - 1인 가구 증가에 따른 도시락 등 HMR상품 매출 증가
 - 실용 중심 소비트렌드 확산에 따른 PB상품, 원두커피 매출 증가

◆ 4분기 영업이익 증가

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

◆ 2017년 전략

- 고객 선호도에 따른 신상품 개발 및 리뉴얼
 - PB상품 차별화(콜라보레이션 등) 및 스테디셀러 상품 개발
 - 키덜트 문화 확산에 따른 캐릭터 상품 개발(피규어, 푸드 등)
- 1~2인 가구 타겟 상품, 서비스 강화
 - HMR 상품, 소용량·소포장 상품 구색 확대
 - 차별화 서비스 개발(세탁 편의 서비스 등)
- 세븐카페 활성화: 컨셉스토어 오픈(ex. 남대문카페점), 판매부진점 개선

기타 사업부

(단위 : 십억원)

	4Q 2015	4Q 2016	증감	FY 2015	FY 2016	증감
매출액	939	1,018	8.5%	3,942	4,032	2.3%
슈퍼	544	574	5.7%	2,332	2,332	0.0%
홈쇼핑	245	258	5.3%	887	917	3.4%
기타 및 연결조정	150	186	23.7%	723	783	8.3%
영업이익	-57	9	-	30	61	99.8%
슈퍼	-6	3	-	11	1	-87.3%
홈쇼핑	10	24	149.1%	72	78	7.7%
기타 및 연결조정	-61	-18	-	-53	-18	-

3. 영업외 손익

(단위 : 십억원)

	4Q 2015	4Q 2016	증감	FY 2015	FY 2016	증감
영업이익	189	386	104.1%	854	940	10.1%
이자손익	-39	-35	-	-162	-150	-
외화·파생손익	2	0	-	-21	3	-
*기타 영업외손익	-684	-321	-	-758	-365	-
지분법적용주식 손익	1	41	8,608.6%	7	60	774.1%
법인세 차감전이익	-531	71	-	-80	488	-
법인세비용	51	52	1.1%	266	242	-8.6%
당기순이익	-582	19	-	-346	246	-

* 15.4Q 영업권 무형자산손상차손 -6,169억(타임즈 -2,494억, GS스퀘어/마트 -1,409억, 럭키파이 -1,201억, 북경마트 -879억 外)
 16.4Q 영업권 무형자산손상차손 -1,253억(GS 마트 -833억, 하이마트 -397억 外), 유형자산손상차손 -735억, 잡손실(가습기 살균제관련) -200억

Appendix

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

요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	4Q FY'15		4Q FY'16		증감	FY'15		FY'16		증감
매출액	7,808		7,958		1.9%	30,156		30,794		2.1%
매출총이익	2,243 (28.7%)		2,539 (31.9%)		13.2%	8,911 (29.5%)		9,371 (30.4%)		5.2%
판매관리비	2,054 (26.3%)		2,153 (27.1%)		4.9%	8,057 (26.7%)		8,431 (27.4%)		4.6%
영업이익	189 (2.4%)		386 (4.8%)		104.1%	854 (2.8%)		940 (3.1%)		10.1%
EBITDA	394 (5.0%)		593 (7.5%)		50.6%	1,672 (5.5%)		1,751 (5.7%)		4.7%
법인세 차감전 이익	-531 -		71 (0.9%)		-	-80 -		488 (1.6%)		-
당기순이익	-582 -		19 (0.2%)		-	-346 -		246 (0.8%)		-
지배주주지분 순이익	-555 -		-4 -		-	-383 -		167 (0.5%)		-
비지배주주지분 순이익	-27 -		23 -		-	37 -		79 (0.3%)		-

요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	3Q '15	4Q '15	1Q '16	2Q '16	3Q '16	4Q '16
자산	41,387	40,693	40,357	40,350	40,992	41,914
현금 및 예금	2,937	3,036	2,799	2,618	3,076	3,185
재고자산	3,336	3,266	3,333	3,289	3,414	3,324
토지 및 건물	13,114	13,052	13,005	13,041	13,124	13,115
부채	23,663	23,605	23,300	23,252	23,843	24,652
차입금 및 사채	13,731	14,084	13,807	13,953	13,851	14,483
자본	17,724	17,088	17,057	17,098	17,149	17,262
자본금	158	158	158	158	158	158

할인점 해외사업 현황(2016년 4분기)

(단위: 십억원)

	점포수	4Q FY'15	4Q FY'16	YoY	YoY**
중 국	115*	303	235	-22.4%	-14.1%
인 니	44	236	269	14.2%	12.2%
베 트 남	13	59	69	17.9%	21.8%
합 계	172	598	573	-4.0%	0.6%

* 중국 내 롯데슈퍼 점포(16점) 포함

** 환율효과를 제외한 현지화 기준(관리기준)

Store Network

		2015 Year End	2016 Openings				2016 Year End	2017 Year End
			Total	1Q	2Q	3Q		
Domestic	Department Store							
	full-line store	31					*30	31
	franchise store	3					3	3
	young plaza	2					2	2
	outlet mall	17			2	1	20	21
Hypermarket		117			1	3/-1	120	126

*잠실점/월드타워점 통합 운영

		2015 Year End	2016 Openings				2016 Year End	2017 Year End
			Total	1Q	2Q	3Q		
Overseas	Department Store							
	Russia**	1					1	1
	China	5					5	5
	Vietnam**	2					2	2
	Indonesia	1					1	1
Hypermarket		116				-1	115	112
	(Supermarket)	(16)					(16)	(13)
	Vietnam	11		1	1		13	13
	Indonesia	41		2		3	46	47
		(2)					(2)	(2)

** 지분법 손익 반영 점포(모스크바점(러시아), 호치민점(베트남))

*** 중국 내 롯데슈퍼 점포(16점) 포함