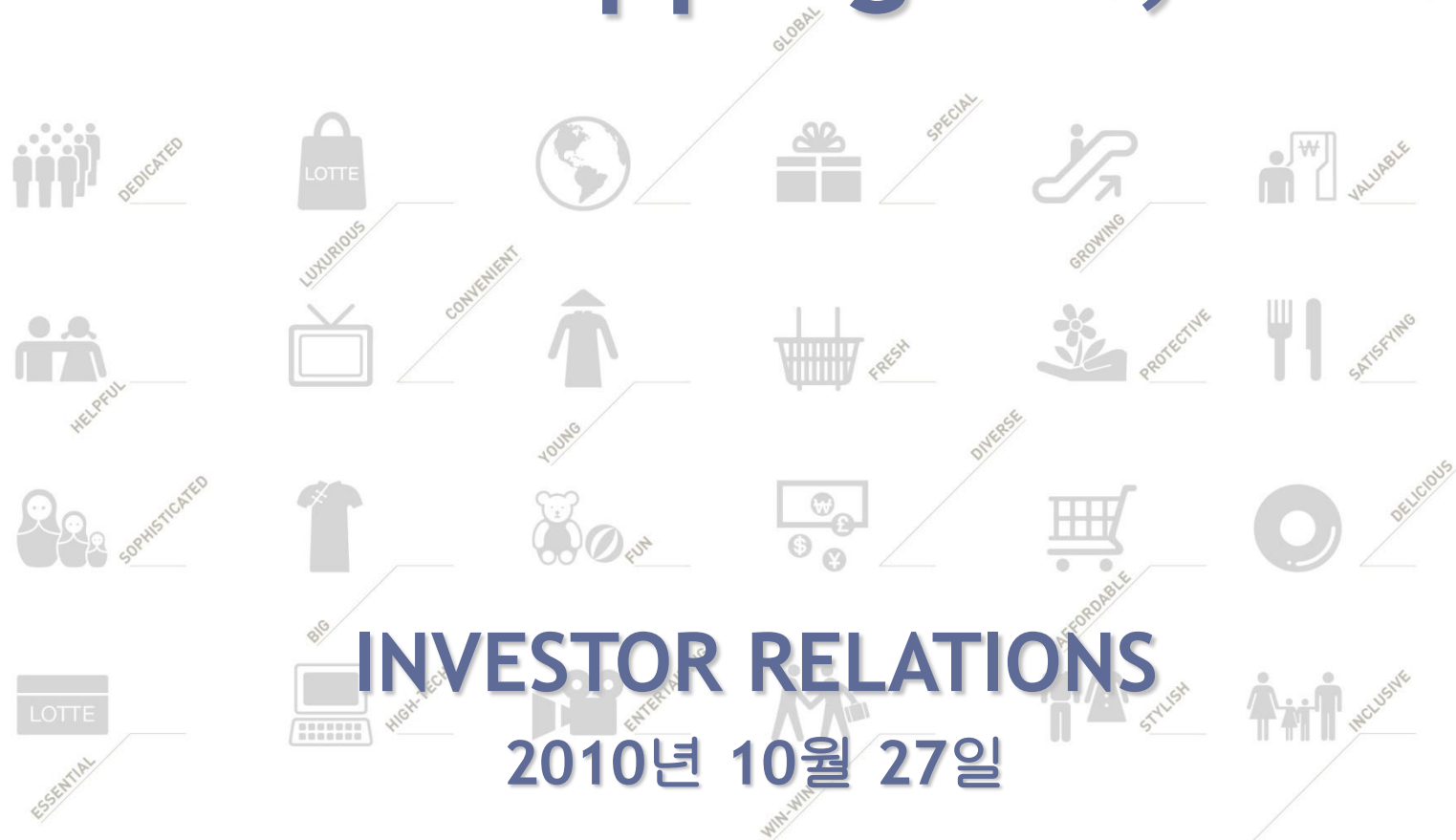


# Lotte Shopping Co., Ltd.



## INVESTOR RELATIONS

2010년 10월 27일

# Disclaimer

The information contained in this presentation has not been independently verified. No representation or warranty express or implied is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or opinions contained herein. It is not the intention to provide, and you may not rely on this presentation as providing, a complete or comprehensive analysis of Lotte Shopping Co., Ltd.'s financial or trading position or prospects. The information and opinions in this presentation are provided as at the date of this presentation and are subject to change without notice. None of Lotte Shopping nor any of its respective affiliates, advisors or representatives shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this presentation.

Some of the information in this presentation may contain projections or other forward-looking statements regarding future events or the future financial performance of Lotte Shopping, as defined in the safe harbour provisions of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Such forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology such as “anticipates”, “approximately”, “are expected to”, “believes”, “expects”, “intends”, “may”, “seeks”, “should”, “will”, “will continue”, “would be” or similar expressions or the negative thereof or other variations thereof or comparable terminology. These forward-looking statements include all matters that are not historical facts, and actual results may differ materially. Lotte Shopping undertakes no obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

Financial information presented herein are being reviewed by our independent auditor, and such figures are subject to change.

This presentation does not constitute an offer or invitation to purchase or subscribe for any securities and no part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract, commitment or investment decision in relation thereto.

The shares of Lotte Shopping have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act), or the securities laws of any state of the United States or other jurisdiction and may not be offered or sold within the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and any applicable state or local securities laws.

The following presentation may not be forwarded or distributed to any other person and may not be reproduced in any manner whatsoever. Any forwarding, reproduction or distribution of this presentation in whole or in part is unauthorized and may result in a violation of the Securities Act or the applicable laws of other jurisdictions.

# '10년 3분기 실적

# '10년 3분기 실적 Highlight

Lotte Shopping Co.,Ltd

- 매출 및 이익 두 자리수 성장
  - 매출신장 **+23.1% yoy**, 영업이익신장 **+45.0% yoy**
- 백화점 및 마트의 탄탄한 동일점 신장률
  - 백화점: **7.3%**, 마트: **10.0%**
- 할인점의 영업이익 전년 대비 두 배 이상 신장
  - 영업이익 신장 **+132.8% yoy**, 영업이익률 **+2.6%p** (09년 3분기 3.6% → 10년 3분기 6.2%)
- 슈퍼사업의 지속적인 성장
  - 매출신장 **36.6%**, 영업이익 신장 **+50.0%**
- 핵심사업 확장
  - 백화점: 광복점 아쿠아몰 / 청량리점, 할인점: 2개점, 슈퍼: 28개점, 아울렛: 율하점

# Lotte Shopping at a Glance

Lotte Shopping Co.,Ltd

## Financial Results

(단위: 십억원,%)

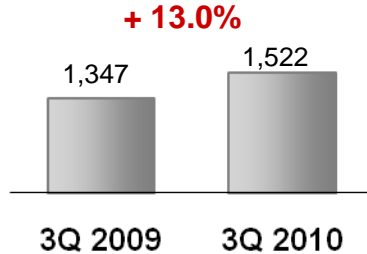
	'09년 3분기	'10년 3분기	신장률	'09년 1~9월	'10년 1~9월	신장률
총매출액	2.9 tr	3.5 tr	+23.1%	8.7tr	10.1tr	+17.0%
영업이익	167	241	+44.7%	618	832	+34.5%
법인세 차감전 이익	184	241	+31.1%	696	831	+19.4%
당기순이익	145	183	+25.7%	538	635	18.1%

# 백화점: '시장지배적 위치 고수'

3Q

## 총매출

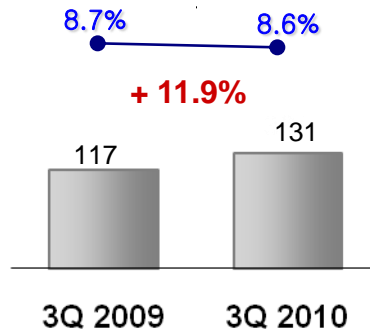
(단위:십억원)



## 영업이익

(단위:십억원)

이익률



## Key points

- 동일점 고신장 지속 (+7.3% yoy)
- 영업이익률 소폭 하락
  - 저마진 상품매출 증가로 인한 GPM 감소
  - 신규점 오픈에 따른 광고판촉비 집행 증가

- 영업 2년 차 이상 기존점 영업이익률

FY 09		FY 10	
3Q	1Q-3Q	3Q	1Q-3Q
8.8%	11.0%	10.3%	12.3%

- EBITDA 이익률

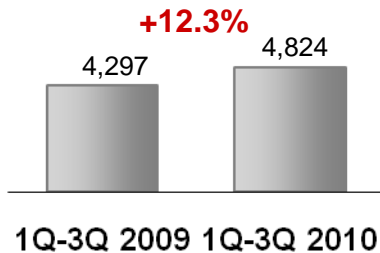
FY 09		FY 10	
3Q	1Q-3Q	3Q	1Q-3Q
12.0%	13.9%	11.2%	13.3%

- 3분기 광복점,아쿠아몰,청량리점,울하아울렛 오픈
- 4분기 청량리 플라자동 오픈으로 영 MD 강화

1Q-3Q

## 총매출

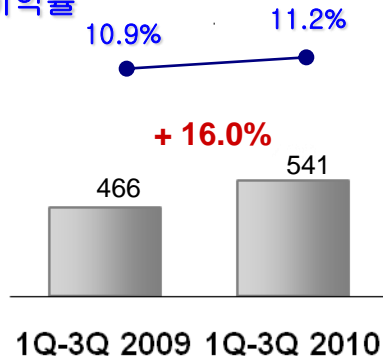
(단위:십억원)



## 영업이익

(단위:십억원)

이익률

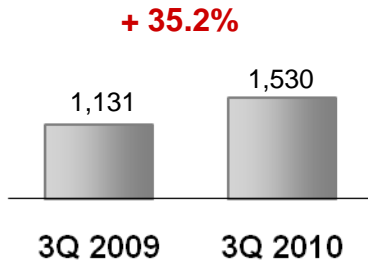


# 마트: '매출과 이익 모두 경이로운 성장'

3Q

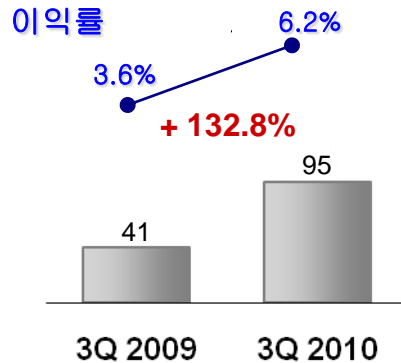
## 총매출

(단위:십억원)



## 영업이익

(단위:십억원)



## Key points

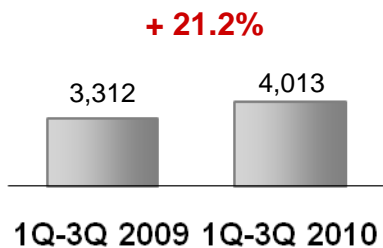
- 3분기 동일점 신장률 +10.0% yoy  
- 추석 세트상품 매출효과 +4.6%
- 주요 경영지표 개선 지속

	FY09 3Q	FY10 3Q
물류통관율	57.7%	59.6%
PB 상품구성비	19.6%	23.0%

1Q-3Q

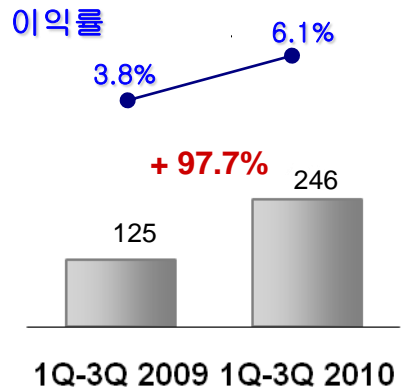
## 총매출

(단위:십억원)



## 영업이익

(단위:십억원)



	FY 09		FY 10 3Q	
	3Q	1Q-3Q	3Q	1Q-3Q
동일점 영업이익율	4.4%	4.2%	8.3%	7.6%
EBITDA 이익율	6.8%	6.9%	8.1%	8.0%

- 구GS마트 통합작업 진행 중  
- 조직문화 안정화, 리뉴얼 및 고마진 상품군 개편
- 3분기: 율하점, 청량리점 오픈
- 4분기: 6개점 오픈 예정

# 마트 해외사업 : 성공적인 시장 안착

Lotte Shopping Co.,Ltd

## 해외법인 실적 추이(관리매출)

	점포수	매출액	3Q 2010		1Q~3Q 2010		
			신장율		매출액	신장율	
			전점	기존점		전 점	기존점
중 국	79개	2,180백만 RMB	15.9%	11.2%	6,468백만 RMB	17.6%	9.9%
인 니	20개	18,157억 RP	3.3%	1.0%	47,728억 RP	6.8%	5.9%
베 트 남	2개	3,326억 VND	142.4%	27.4%	6,716억 VND	76.5%	15.2%
합 계 *	101개	6,804억 KRW	13.7%	7.6%	19,197억 KRW	15.2%	9.0%

\* 관리 고정환율 기준 : 1RMB = ₩200, 100RP= ₩ 12.0, 100VND=₩7.94

### Key points

#### • 안정적인 매출 성장

- 매출신장율 : 기존점 7.6%(3Q), 전점 13.7%(3Q)

#### • 향후 출점 계획

- 4분기 총 7점 오픈, 2점 폐점 예정 : 중국 5개점, 인니 2개점 → 10년 총 106점 운영

#### • 운영 전략

- 상품믹스 개선(가치혁신상품, PB), 바잉파워 강화(글로벌소싱/통합매입), Lean TR 도입(인효율개선,SAP) 예정
- 점 CI 3분기 완료

# 기타사업부: '업계 내 선두권을 향한 시동'

Lotte Shopping Co.,Ltd

## 롯데 슈퍼

### "업계 성장세 주도"

- 지속적인 고신장
  - 매출신장률 : +36.6% (동일점 +3.1%)
  - 영업이익신장률: + 50.2%
- 3분기 28개점 출점 (3분기말 총 270개점)
- 영업이익률 : 2.0%
  - 영업 2년차 이상 기존점 영업이익률: 2.7%(09년 3분기) → 3.7%(10년 3분기)

## 롯데 카드

### "치열한 경쟁 속에서도 놀라운 성장"

- 신용카드 사용 증가에 따른 취급고 및 매출 증가
  - 취급고 +33.3% 증가, 매출 +18.6% 증가
- 영업이익 +15% 증가
- 연체율 동향

FY09 1Q	FY09 2Q	FY09 3Q	FY09 4Q	FY10 1Q	FY10 2Q	FY10 3Q
2.25%	2.41%	2.15%	1.37%	1.44%	1.49%	1.69%

- 카드 회원 수 : 2분기 9.3 백만명 → 3분기 9.7백만명
  - M/S: 7.3% (카드업계 5위)

# 기타사업부: '업계 내 선두권을 향한 시동'

Lotte Shopping Co.,Ltd

## 롯데 홈쇼핑

### "지속적인 성장"

- 매출 신장률 +28.4%
  - 시장 평균 : +10% 수준
- 인터넷,TV,카탈로그 매출 모두 고르게 성장
- HD 방송국 6개 보유(국내 최다)
  - 방송화면 경쟁력 강화

## 세븐 일레븐 (K-7)

### "롯데쇼핑 내 유통 시너지 강화"

- 매출 신장률 +17.5% 영업이익 신장률 +181.0%
  - 완전가맹점 출점 증가로 인한 비용 감소
- K7과 BTW 지원 및 Staff 공통 조직 통합 완료
  - 브랜드 전환(BTW→K7) 2013년까지 완료예정

# 영업외 손익분석

Lotte Shopping Co.,Ltd

(단위:십억원)

	09년 3분기	10년 3분기	09년 1~3분기	10년 1~3분기
영업이익	167	241	618	832
영업외 손익	17	0	78	-1
지분법 이익	33	38	120	105
롯데 카드	26	37	109	103
롯데 미도파	8	8	22	28
롯데 역사	3	4	11	13
롯데스퀘어	-	-1	-	0
* 롯데 홈쇼핑	0	0	-5	0
** 해외사업	-12	-27	-48	-79
기 타	8	17	31	40
이자비용	-9	-31	-22	-68
기타	-7	-7	-20	-38
법인세 차감전 순이익	184	241	696	831

\* 영업권 상각 100억 포함 (분기별)

\*\* 중국 마크로 30억, 인도네시아 마크로 50억 영업권 상각 포함 (분기별), 타임즈 업업권 상각 114억원 포함(분기별,'10년부터)

# Appendix

# Income Statement

Lotte Shopping Co.,Ltd

(Unit: KRW bn)

Lotte Shopping	2008					2009					2010			
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	YTD
Gross sales	2,695	2,621	2,617	2,992	10,925	2,904	2,892	2,868	3,353	12,017	3,290	3,317	3,531	10,138
Gross profit	787	776	763	893	3,219	859	863	839	1,015	3,576	967	991	1,035	2,993
Operating profit	205	202	148	213	768	228	224	167	257	877	294	297	241	832
(%)	7.6%	7.7%	5.6%	7.1%	7.0%	7.9%	7.7%	5.8%	7.8%	7.3%	8.9%	8.9%	6.8%	8.2%
EBITDA	277	281	233	312	1,103	313	313	262	360	1,248	352	363	321	1,036
(%)	10.3%	10.7%	8.9%	10.4%	10.1%	10.8%	10.8%	9.1%	10.7%	10.4%	10.7%	10.9%	9.1%	10.2%
Profit before tax	305	239	170	211	925	257	255	184	243	940	327	263	241	831
discontinued operation	-	1	1	-	2	1	1	3		4				
Net profit	227	168	124	224	743	192	200	147	178	716	250	203	183	636

Lotte Department Store	2008					2009					2010			
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	YTD
Gross sales	1,396	1,371	1,223	1,668	5,657	1,480	1,470	1,347	1,851	6,148	1,651	1,652	1,522	4,825
Gross profit	457	457	400	553	1,866	489	489	441	616	2,034	541	548	493	1,582
Operating profit	157	169	113	199	639	174	176	117	211	677	200	210	131	541
(%)	11.3%	12.4%	9.2%	11.9%	11.3%	11.8%	12.0%	8.7%	11.4%	11.0%	12.1%	12.7%	8.6%	11.2%
EBITDA	190	204	150	245	789	215	219	161	258	853	228	242	170	640
(%)	13.6%	14.9%	12.3%	14.7%	13.9%	14.5%	14.9%	12.0%	14.0%	13.9%	13.8%	14.6%	11.2%	13.3%

Lotte Mart	2008					2009					2010			
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	YTD
Gross sales	1,059	994	1,092	1,024	4,169	1,109	1,073	1,131	1,133	4,445	1,247	1,237	1,530	4,014
Gross profit	250	237	264	242	994	270	263	280	278	1,092	306	312	392	1,010
Operating profit	41	28	29	12	111	46	38	41	43	168	78	74	95	247
(%)	3.9%	2.8%	2.7%	1.2%	2.7%	4.2%	3.5%	3.6%	3.9%	3.8%	6.2%	5.9%	6.2%	6.1%
EBITDA	72	61	64	52	249	79	73	77	83	312	100	98	123	321
(%)	6.8%	6.2%	5.9%	5.0%	6.0%	7.2%	6.8%	6.8%	7.4%	7.0%	8.0%	7.9%	8.1%	8.0%

# Store Network

## Domestic Stores

		2006	2007	2008	2009	2010(E)			
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Opening		Year End Total(E)	
						1H	2H(E)	GS Retail	
<b>Department Store</b>	full-line store	20	21	22	23	-	*	-	23
	franchise store	3	3	3	3	-	-	3	6
	young plaza	1	3	3	3	-	-	-	3
	outlet mall	-	-	2	3	-	1	-	4
<b>Discount Store</b>		50	56	63	69	1	8	14	92
<b>Supermarket</b>		52	79	110	190	52	38	-	280

\* Open 1 new store, and scrap 1 store.

## Overseas Stores

		2006	2007	2008	2009	2010(E)			
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Opening		Year End Total(E)	
						1H	2H(E)	acquisition/ adjustments	
<b>Department Store</b>	Russia	-	1	1	1	-	-	-	1
	China	-	-	1	1	-	-	-	1
<b>Discount Store</b>	China	-	**8	8	****79	-1	4	-	82
	Vietnam	-	-	1	1	-	1	-	2
	Indonesia	-	-	***19	***19	-	3	-	22

\*\* acquired 8 CTA Makro stores in Beijing and Tianjin.

\*\*\*acquired 19 Makro stores in Indonesia.

\*\*\*\*acquired 68 Times stores in China.(including 11 supermarket)

# Balance Sheet

Lotte Shopping Co.,Ltd

(Unit: KRW bn)

	2005	2006	2007	2008	2009	Sep-10
<b>Total assets</b>	<b>8,370</b>	<b>11,854</b>	<b>11,942</b>	<b>13,304</b>	<b>18,658</b>	<b>21,048</b>
Current assets	1,390	3,465	2,153	1,940	2,033	22,745
Non-current assets	6,980	8,389	9,789	11,363	16,625	18,773
<b>Total liabilities</b>	<b>5,149</b>	<b>4,350</b>	<b>3,768</b>	<b>4,473</b>	<b>6,327</b>	<b>8,144</b>
Current liabilities	3,528	3,378	3,293	3,148	3,288	4,689
Non-current liabilities	1,621	972	476	1,326	3,039	3,455
<b>Shareholder's equity</b>	<b>3,221</b>	<b>7,504</b>	<b>8,174</b>	<b>8,831</b>	<b>12,332</b>	<b>12,903</b>
Paid-in-capital	100	145	145	145	145	145
Capital surplus	1,148	4,652	4,652	4,652	4,652	4,651
Accumulated other comprehensive income	62	64	78	40	2,851	2,856
Retained earnings	1,911	2,643	3,298	4,008	4,685	5,284

\* The land revalued at price as end of 2009



# Thank You



Lotte Shopping Investor Relations