

Lotte Shopping Co., Ltd.



higher, bigger and better

INVESTOR RELATIONS

2011년 1월 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.

2010년 4분기 및 연간 실적

'10년 실적 Highlight

- **한국 유통사 최초 연간 영업이익 1조원 달성**
(영업이익 두 자리 수 성장세 지속)
 - 주요 사업부 백화점, 마트의 실적 호조
 - 자회사 카드, 홈쇼핑, 코리아세븐의 이익 고신장
- **전년보다 높은 백화점, 마트의 탄탄한 동일점 신장률**
 - 백화점: +7.8%(FY10), +6.1%(FY09)
 - 마트 : +4.7%(FY10), -0.5%(FY09)
- **핵심사업의 확장**
 - 백화점: 광복점 아쿠아몰/청량리점, 마트: 7개점, 대구 을하 아울렛
- **사업 영역 강화를 위한 전략적 M&A 추진**
 - GS백화점 3개, GS마트 14개
 - 중국 럭키파이 홈쇼핑 인수

분기실적 요약

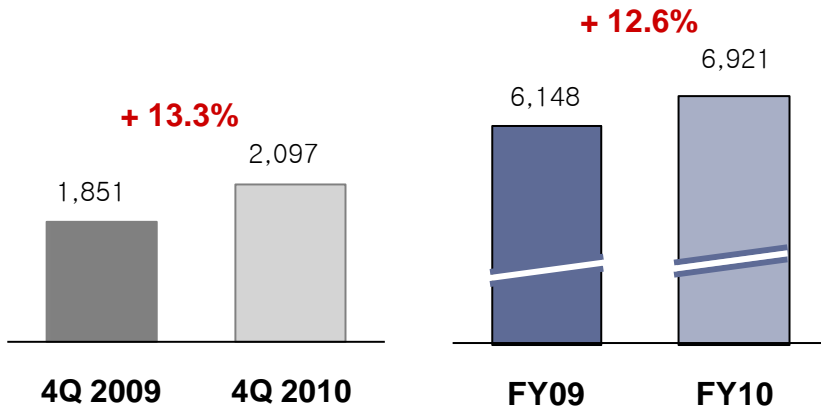
재무 성과

(단위:십억원, %)

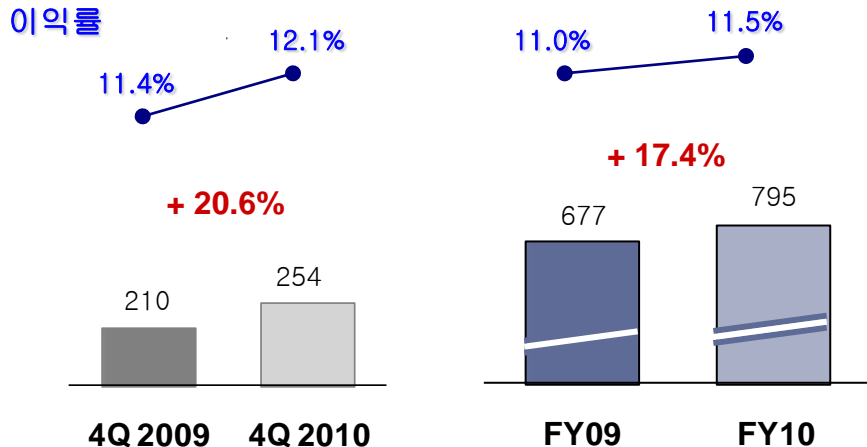
	4Q 2010	4Q 2009	2010 vs. 2009	FY10	FY09	2010 vs. 2009
총매출액	4.0조	3.4조	+18.1%	14.1조	12.0조	+17.3%
영업이익	315	258	+22.0%	1,147	877	+30.8%
법인세 차감전 이익	498	244	+104.3%	1,329	940	+41.4%
당기순이익	376	179	+110.5%	1,011	716	+41.1%

백화점: '업계 1위로서 고성장 지속'

총매출 (단위:십억원)



영업이익 (단위:십억원)



Key points – 4Q10 & FY10

- 매출신장: +13.3%(4Q,yoy), +12.6%(FY10,yoy)
- SSS : +7.8%(4Q,yoy), +7.8%(FY10,yoy)

EBITDA 이익률

FY 10		FY 09	
4Q	FY 10	4Q	FY 09
14.2%	13.6%	13.9%	13.9%

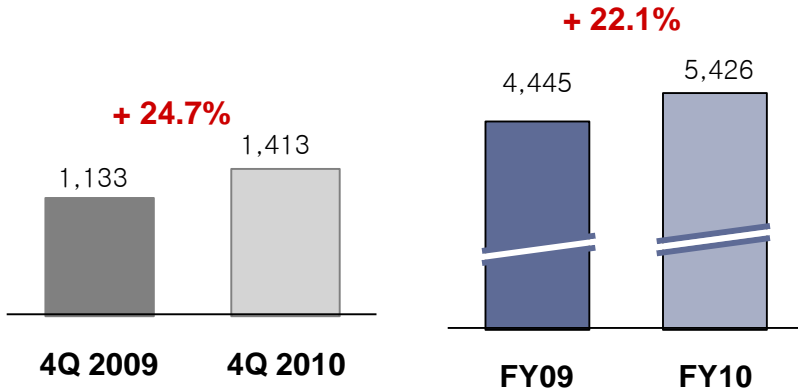
영업 2년차 이상 기존점 영업이익률

FY 10		FY 09	
4Q	FY 10	4Q	FY 09
13.8%	12.8%	12.3%	11.4%

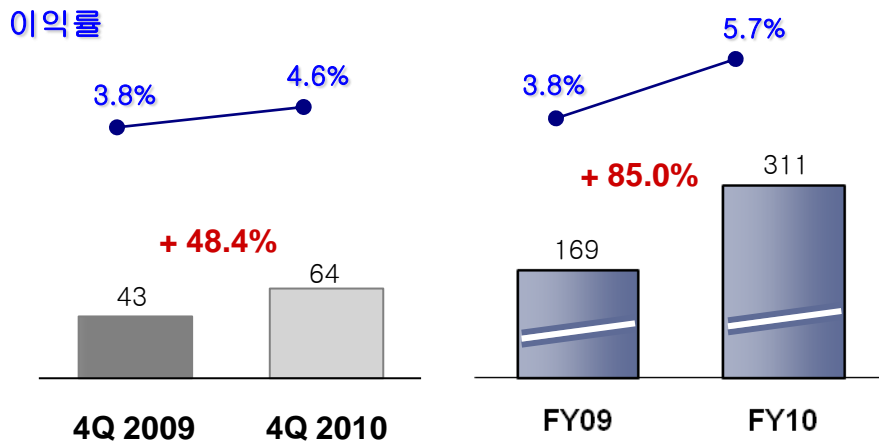
- 전 상품군의 견실한 매출신장(동일점기준)
 - 해외명품: 10.0%, 여성: 5.9%, 남성스포츠: 8.7%
 - 잡화: 6.5%, 식품: 10.5%, 리빙패션 6.8%
- 2011년 출점 계획
 - 김포 스카이파크 (12월)
 - 대구 봉무 아울렛(5월), 파주 아울렛(12월)

할인점: '미래 성장 동력의 교두보 마련'

총매출 (단위:십억원)



영업이익 (단위:십억원)



Key points – 4Q10 & FY10

- 매출신장 +24.7% (4Q yoy), +22.1% (FY10 yoy)
- SSS: +2.8% (4Q yoy), +4.7% (FY10 yoy)
- 영업이익률 개선: +0.8%p(4Q), +1.9%p(FY10)

EBITDA 이익률

FY 10		FY 09	
4Q	FY 10	4Q	FY 09
6.8%	7.7%	7.3%	7.0%

- 영업 2년차 이상 기존점 영업이익률

FY 10		FY 09	
4Q	FY 10	4Q	FY 09
7.1%	7.5%	5.0%	4.4%

- 상품 MD혁신 (가치혁신상품개발)
 - 통 큰 치킨, 통 큰 넷북, 반값 한우: 가격↓, 품질↑
- 2011년 출점 계획 (총 9점 예정)
 - 1Q: 1점, 2Q: 1점, 3Q: 1점, 4Q: 6점

할인점 해외사업: '성공적인 시장 안착'

해외법인 실적 추이(관리매출)

	점포수	매출액	4Q 2010		1Q~4Q 2010		
			신장율		매출액	신장율	
			전점	동일점		전 점	동일점
중 국	82개	2,174백만 RMB	23.5%	7.8%	8,643백만 RMB	19.1%	9.4%
인 니	22개	16,750억 RP	18.1%	8.1%	64,475억 RP	9.5%	6.4%
베 트 남	2개	3,375억 VND	113.0%	25.6%	10,101억 VND	87.3%	32.2%
합 계 *	106개	6,626억 KRW	23.9%	8.3%	25,824억 KRW	17.3%	8.8%

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

Key points

• 안정적인 매출 성장

- 매출신장율 : 동일점 8.8%(FY10), 전점 17.3%(FY10)

• 향후 출점 계획('11년)

- 중국 13점(15점 출점, 2점 폐점 예정), 인도네시아 4점, 베트남 1점 출점 예정

• 운영 전략

- 점포 / 업무 표준화 (MD, 인테리어, ISP, POS, 집기, 카트 등) 및 점포 Type별 인력 표준화

- 상해법인 산하 중국 4개 법인 통합매입 총괄 조직 신설 ('10년10월)

- PB상품 개발, 장려금 인상 및 전략적 마케팅 실행

‘새로운 성장동력으로 떠오르는 기타 사업부 및 자회사’

롯데 슈퍼

“상생협력을 통한 지속성장”

- 매출 신장율: +28.9%(4Q), +36.6%(FY10)
- 인터넷 슈퍼 활성화를 통한 매출 증대
 - 미래성장 동력으로 육성
- 신도시 개발지역 출점 및 완전가맹점 출점
 - 중소상인들과 동반성장 지속협의
- 영업 2년차 이상 기존점 영업이익율

FY 09		FY 10	
4Q	FY 09	4Q	FY 10
2.7%	2.9%	2.0%	3.6%

롯데 카드

“유통 사업부 연계 시너지 효과 극대화”

- 신용카드 사용 증가에 따른 매출 증가
 - 매출 신장율: +24.5% (4Q), +20.9 (FY10)
 - 영업이익 신장율: +31.2%(4Q), +18.8%(FY10)
- 회원 수 증가 : 8.7백만('09) → 10백만('10)
- M/S 증가 : 6.5%(FY09) → 7.4%(FY10)
- 연체율 동향

FY09 4Q	FY10 1Q	FY10 2Q	FY10 3Q	FY10 4Q
1.37%	1.44%	1.49%	1.70%	1.42%

‘새로운 성장동력으로 떠오르는 기타 사업부 및 자회사’

롯데 홈쇼핑

“홈쇼핑 산업의 고성장 리더”

- 매출 신장율: + 31.3%(4Q), +36.5% (FY10)
 - 홈쇼핑시장 평균 신장율 +17.7%
- 영업이익 신장율 : +32.9% (4Q), + 20.1% (FY09)
- M/S 확대 : 20.8% ('09) → 23.3%(FY10)
- 인터넷 상품군 고신장: +45.7%(FY10)
- 오프라인과 연계한 시너지 효과 창출
 - 팝업스튜디오(롯데마트 內) 2개 운영

세븐 일레븐 (K-7)

“구조적 변화로 수익성 개선 기대”

- 매출 신장율: +20.4%(4Q), +14.5%(FY10)
- 영업이익 신장율: +224%(4Q), +232.6%(FY10)
 - 완전가맹점 위주 출점을 통한 투자효율 증대
- BTW 인수 후 수익구조 개선
 - 바잉파워 증가로 상품이익율 개선
- 가맹점 점포 수 증가에 따른 가맹 관련 매출증가

영업외 손익분석

(단위:십억원)	09년 4분기	10년 4분기	09년	10년
영업이익	258	315	877	1,147
영업외 손익	-15	183	63	182
지분법 손익	19	27	139	133
롯데 카드	18	25	126	128
롯데 미도파	3	12	30	40
롯데 역사	5	6	16	19
롯데스퀘어	-	4	-	4
* 롯데 홈쇼핑	-2	2	-7	3
** 해외사업	-24	-35	-71	-114
기 타	19	13	45	53
이자 손익	-13	-30	-35	-98
기타	-21	*** 186	-41	*** 147
법인세 차감전 순이익	243	498	940	1,329

* 영업권 상각 100억 포함 (분기별)

** 중국 마크로 30억, 인도네시아 마크로 50억 영업권 상각 포함 (분기별), 타임즈 업업권 상각 120억원 포함(분기별,'10년부터)

*** 백화점 1점, 마트 5점 자산유동화로 인한 유형자산처분이익 2,066억, 차입금 환산손 4분기 101억 / 연간 585억 (일본 롯데 엔화 차입금 300억엔)

Appendix

Income Statement

(Unit: KRW bn)

LotteShopping	2008					2009					2010				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	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	3,960	14,098
Gross profit	787	776	763	893	3,219	859	863	839	1,015	3,576	967	991	1,035	1,189	4,182
Operating profit	205	202	148	213	768	228	224	167	257	877	294	297	241	315	1,147
(%)	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%	12.6%	8.1%
EBITDA	277	281	233	312	1,103	313	313	262	360	1,248	352	363	321	407	1,443
(%)	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%	10.2%
Profit before tax	305	239	170	211	925	257	255	184	243	940	327	263	241	498	1,329
discontinued operation	-	1	1	-	2	1	1	3		4					
Net profit	227	168	124	224	743	192	200	147	178	716	250	203	183	375	1,011

Lotte Department	2008					2009					2010				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	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	2,097	6,921
Gross profit	457	457	400	553	1,866	489	489	441	616	2,034	541	548	493	692	2,273
Operating profit	157	169	113	199	639	174	176	117	211	677	200	210	131	254	795
(%)	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%	12.1%	11.5%
EBITDA	190	204	150	245	789	215	219	161	258	853	228	242	170	298	938
(%)	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%	14.2%	13.6%

Lotte Mart	2008					2009					2010				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	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	1,414	5,427
Gross profit	250	237	264	242	994	270	263	280	278	1,092	306	312	392	354	1,365
Operating profit	41	28	29	12	111	46	38	41	43	168	78	74	95	64	311
(%)	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%	4.5%	5.7%
EBITDA	72	61	64	52	249	79	73	77	83	312	100	98	123	96	417
(%)	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%	6.8%	7.7%

	(unit:bnW)				
	2006	2007	2008	2009	2010
	Year End	Year End	Year End	Year End	Year End
Department Store	395	596	589	624	1,188
Discount Store	743	636	500	407	1,175
Others	98	206	123	155	168
Overseas Business	10	26	621	893	222
Total	1,246	1,464	1,833	2,079	2,753

Store Network

Domestic Stores

		2006	2007	2008	2009	2010			
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Opening		Year End Total	
						1H	2H	GS Retail	
Department Store	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
Hypermarket	50	56	63	69	1	6	14	90	

* Open 1 new store, and scrap 1 store.

Overseas Stores

		2006	2007	2008	2009	2010			
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Opening		Year End Total	
						1H	2H	acquisition/ adjustments	
Department Store	Russia	-	1	1	1	-	-	-	1
	China	-	-	1	1	-	-	-	1
Hypermarket	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

(Unit: KRW bn)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Total assets	8,370	11,854	11,942	13,323	18,658	21,216
Current assets	1,390	3,465	2,153	1,943	2,033	2,593
Non-current assets	6,980	8,389	9,789	11,380	16,625	18,623
Total liabilities	5,149	4,350	3,768	4,478	6,327	8,091
Current liabilities	3,528	3,378	3,293	3,149	3,288	5,022
Non-current liabilities	1,621	972	476	1,329	3,039	3,069
Shareholder's equity	3,221	7,504	8,174	8,845	12,332	13,126
Paid-in-capital	100	145	145	145	145	145
Capital surplus	1,148	4,651	4,651	4,651	4,651	4,651
Capital adjustments						(32)
Accumulated other comprehensive income	62	64	78	40	2,851	2,703
Retained earnings	1,911	2,643	3,298	4,008	4,685	5,660

Thank You



higher, bigger and better

Lotte Shopping Investor Relations