

# 롯데쇼핑 2011년 1분기 실적

2011년 6월

**Lotte Shopping Co., Ltd.**

**Investor Relations**

# Disclaimer

---

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 영업실적입니다. 비교 표시된 과거 실적도 한국채택국제회계기준에 따라 재작성된 영업실적입니다.

본 자료의 2011년 1분기 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.

# 목차

---

1. 2011년 1분기 경영실적 (K-IFRS 연결기준)
2. 2011년 1분기 사업부별 실적 (K-IFRS 연결기준)
3. 영업외손익 (K-IFRS 연결기준)
4. Appendix.

# Highlights FY11 Q1

---

- **11년 1분기 매출액 +27.3%**
  - 백화점의 높고 견조한 기존점 성장 +13.2%
  - 할인점의 안정적 기존점 신장 지속과 GS마트 인수효과
  - 주요 자회사들의 전년대비 50%를 상회하는 고신장 달성
  
- **시장 기대치를 상회하는 영업이익 +18.1%**
  - 할인점의 지속적인 이익율 개선 구조 확립
  - 할인점 해외사업의 이익율 개선
  - 카드 + 22.7%, 홈쇼핑 +50.9%
  
- **IFRS 도입에 따른 롯데쇼핑의 전 유통 자회사의 실적 제공**
  - 유통 대표기업으로서의 위상 재확인 기회

# 분기실적 요약 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q1 FY'10	Q1 FY'11	증감
총매출	4.5 조	5.7 조	+27.3%
영업이익	379	448	+18.1%
법인세차감전이익	393	441	+12.2%
당기순이익	299	342	+14.3%

\* IFRS 연결기준 대상회사 34개

# 사업 부문별 정보(K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원, %)

	1Q 2010		1Q 2011		증감
<b>매출액</b>	<b>4,471</b>	(100%)	<b>5,690</b>	(100%)	<b>+27.3%</b>
백화점	1,720	(38.6%)	2,108	(37.2%)	+22.6%
할인점	1,757	(39.5%)	2,169	(38.2%)	+23.4%
금융	298	(6.7%)	380	(6.7%)	+27.8%
기타*	697	(15.6%)	1,034	(18.2%)	+48.4%
<b>영업이익</b>	<b>379</b>	<b>8.5%</b>	<b>448</b>	<b>7.9%</b>	<b>+18.1%</b>
백화점	216	12.6%	241	11.4%	+11.3%
할인점	76	4.3%	90	4.2%	+18.6%
금융	58	19.5%	73	19.1%	+25.1%
기타*	29	4.3%	44	4.4%	+53.5%

※ 기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

# 백화점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	1Q 2010		1Q 2011		증감
<b>매출액</b>	<b>1,720</b>	<b>(100%)</b>	<b>2,108</b>	<b>(100%)</b>	<b>+22.6%</b>
쇼핑	1,621	(94.2%)	1,874	(88.9%)	+15.7%
미도파	99	(5.8%)	107	(5.1%)	+7.6%
스퀘어	-		127	(6.0%)	-
<b>영업이익</b>	<b>216</b>	<b>12.6%</b>	<b>241</b>	<b>11.4%</b>	<b>+11.3%</b>
쇼핑	201	12.4%	218	11.6%	+8.4%
미도파	15	15.6%	16	14.7%	+1.5%
스퀘어	-		8	5.9%	-
<b>EBITDA</b>	<b>245</b>	<b>14.3%</b>	<b>280</b>	<b>13.3%</b>	<b>+14.1%</b>
쇼핑	228	14.0%	251	13.4%	+10.3%
미도파	18	17.8%	18	16.8%	+1.1%
스퀘어	-		11		-

※ 연결대상 34개점: **쇼핑백화점**: 30개 (영플라자 3개점, 아울렛 4개점 포함) / **미도파**: 노원점 / **스퀘어**: 중동점, 구리점, 안산점

## Key Factors

- ◆ 매출 신장율: + 22.6% (SSS +13.2%)
- ◆ 전 상품군의 건실한 신장: 해외명품 + 32.5%, 아동 스포츠 +19.2%, 리빙패션 +18.3%, 잡화 +13.8%, 여성 10.6%0
- ◆ 영업이익율 감소원인:
  - 스퀘어 3개점 연결 대상에 포함
  - 신규점 영향으로 인한 감가상각비 증가
  - 자산유동화에 따른 임차료증가

# 할인점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	1Q 2010		1Q 2011		증감
<b>매출액</b>	<b>1,757</b>	<b>(100%)</b>	<b>2,169</b>	<b>(100%)</b>	<b>+23.4%</b>
국내	1,251	(71.3%)	1,599	(73.8%)	+27.8%
해외	506	(28.7%)	570	(26.2%)	+12.7%
<b>영업이익</b>	<b>76</b>	<b>4.3%</b>	<b>90</b>	<b>4.2%</b>	<b>+18.6%</b>
국내	70	5.6%	86	5.4%	+22.5%
해외	6	1.2%	5	0.8%	-25.4%
<b>EBITDA</b>	<b>111</b>	<b>6.3%</b>	<b>131</b>	<b>6.0%</b>	<b>+17.9%</b>
국내	96	7.7%	116	7.2%	+20.8%
해외	16	3.1%	15	2.7%	-1.0%

※ 해외: 중국, 인도네시아, 베트남 할인점 포함

## 국내

- ◆ 매출 신장율: + 27.8% (SSS +5.7%)
- ◆ 영업이익율 : 10년 1Q: 5.6% 11년 1Q: 5.4%
- ◆ 영업이익율 감소원인:
  - 구로점 매각에 따른 일회성 매각손실비용 159억 발생
- ◆ PB 구성비: 24.4%

## 해외

- ◆ 매출 신장율: + 12.7% (SSS +4.3%)
- ◆ 중국법인 개선작업 진행 中
  - 상품믹스 개선, PB 강화, 인효율 개선
- ◆ 점포현황: 중국 81개, 인도네시아 22개, 베트남 2개

# 금융사업부: 롯데카드 (K-IFRS 연결기준)

## 요약손익 계산서

(단위: 십억)

	Q1 FY'10	Q1 FY'11	증감
영업수익	298	380	27.8%
신판수익	150	187	25.1%
금융수익	92	111	20.5%
기타수익	56	82	47.0%
영업비용	239	309	29.0%
인건비	20	23	15.5%
금융비용	38	53	41.9%
대손비용	21	23	7.9%
카드비용	98	132	34.4%
일반경비	62	78	24.3%
영업이익	59	71	22.7%

## 취급고 및 회원 수 현황

	FY'10				FY'11
(단위: 조, 천명. %)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
총취급고	8.9	8.4	10.0	11.1	11.2
회원 수	9,006	9,322	9,659	10,010	10,308
연체율	1.44	1.49	1.69	1.46	1.77

## 자산비중

	Q1 FY'10	Q1 FY'11
신판	58.3%	55.9%
카드론	18.2%	22.7%
현금서비스	18.6%	16.1%
기타	4.9%	5.4%

## Key Factors

- ◆ 영업수익 신장율: +27.8%, 영업이익 신장율: +22.7%
- ◆ M/S 증가: 7.4%(FY10) → 8.0%(FY11 1Q)
- ◆ 평균조달금리 인하: 5.03% → 4.59%, ▲ 0.44%p

# 기타사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2010	1Q 2011	증감
<b>매출액</b>	<b>697</b>	<b>1,034</b>	<b>+48.4%</b>
슈퍼	319	399	+25.1%
홈쇼핑	140	169	+20.8%
코리아세븐	205	*414	+102.1%
기타 및 연결조정	33	51	+59.4%
<b>영업이익</b>	<b>29</b>	<b>44</b>	<b>+53.5%</b>
슈퍼	9	11	+28.0%
홈쇼핑	17	26	+50.9%
코리아세븐	-1	*8	
기타 및 연결조정	4	-1	

\* 코리아세븐: 바이더웨이 포함

# 영업외손익 (IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)	Q1 FY'10	Q1 FY'11	증감
영업손익	<b>380</b> (8.5%)	<b>448</b> (7.9%)	<b>+18.1%</b>
금융수익	<b>78</b> (1.7%)	<b>96</b> (1.7%)	<b>+23.2%</b>
금융비용	<b>76</b> (1.7%)	<b>119</b> (2.1%)	<b>+56.4%</b>
지분법적용주식 손익지분	<b>12</b> (0.3%)	<b>16</b> (0.3%)	<b>+36.7%</b>
세전이익	<b>393</b> (8.8%)	<b>441</b> (7.7%)	<b>+12.2%</b>



- K-IFRS적용 연결대상 기업
- 요약 손익계산서 (K-IFRS 연결)
- 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결)
- 점포현황
- 해외 할인점 현황

# K-IFRS 적용 연결대상 종속 회사

## ◆ 연결대상회사: 34개사

### I. 국내 대상회사(18개사)

상호	지분율	설립일	주요사업
롯데미도파	79.0 %	1964.08.31	유통
롯데카드	92.5 %	2002.12.03	카드,캐피탈
이비카드	95 %	2009.10.19	전기 통신
경기스마트카드	100.0 %	2005.05.20	전기 통신
인천스마트카드	100.0 %	2006.04.23	전기 통신
충남스마트카드	100.0 %	2008.05.06	전기 통신
우리홈쇼핑	53.0 %	2001.05.29	유통
코리아세븐	51.4 %	1999.05.16	유통
바이더웨이	100.0 %	1990.06.30	유통
롯데브랑제리	90.5 %	2000.09.05	제빵, 제과
롯데스퀘어	100.0 %	2010.04.22	유통
엔씨에프	94.5 %	2003.03.05	의류제조
롯데김해개발	100.0 %	2010.03.08	개발사업
롯데수원역쇼핑타운	95.0 %	2010.04.30	유통
스프린트 제사차	0.9 %	2009.05.11	자산유동화회사
슈프림 제일차	0.9 %	2008.03.11	자산유동화회사
슈프림 제이차	0.9 %	2010.02.22	자산유동화회사
슈프림 제삼차	0.9 %	2010.12.06	자산유동화회사

# K-IFRS 적용 연결대상 종속 회사

## II. 해외 대상회사(16개사)

상호	지분율	설립일	주요사업
Lotte Vietnam Shopping Co., Ltd.	80.0 %	2006.11.29	유통
Qingdao Lotte Mart Commercial Co., Ltd.	100.0 %	2007.12.28	유통
Lotte Mart Co., Ltd.	100.0 %	2008.06.02	유통
Lotte Shopping Holdings(Singapore), Ltd.	100.0 %	2008.08.08	지주회사
PT Lotte Shopping Indonesia	80.0 %	1989.10.19	유통
PT Lotte Mart Indonesia	100.0 %	2009.09.28	유통
Lotte Shopping Holdings(Hongkong), Ltd.	100.0 %	2008.08.12	지주회사
Lotte Mart China Co., Ltd. (formerly Times and its subsidiaries)	100.0 %	2007.03.15	유통
LHSC Limited	65.0 %	2010.06.04	지주회사
Lucky Pai Limited	63.2 %	2006.06.09	유통
Liaoning Lotte Mart Co., Ltd.	100.0 %	2008.05.22	유통
Lotte Cinema Vietnam Co., Ltd.	90.0 %	2008.05.02	영화관
Lotte Mart Global Sourcing Center Co., Limited	100.0 %	2008.05.29	유통
Lotte Business Management (tianjin) Co.,Ltd.	100.0 %	2009.04.29	유통
Lotte Hotel & Retail Vietnam PTE.Ltd.	80.0 %	2011.01.26	유통
Lotte Shopping India Pvt.,Ltd	100.0 %	2008.01.04	유통

# 요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q1 FY'10		Q1 FY'11		증감
매출액	4,471		5,690		+27.3%
매출총이익	1,334	(29.8%)	1,702	(29.9%)	+27.6%
판매관리비	931	(20.8%)	1,222	(21.5%)	+31.2%
영업이익	379	(8.5%)	448	(7.9%)	+18.1%
<b>EBITDA</b>	465	(10.5%)	560	(9.9%)	+20.4%
법인세 차감전 이익	393	(8.8%)	441	(7.7%)	+12.2%
당기순이익	299	(6.7%)	342	(6.0%)	+14.3%
지배주주지분 순이익	285		324		+13.7%
비지배주주지분 순이익	14		18		+28.6%

# 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	1Q '10	4Q '10	1Q '11	YoY
<b>자산</b>	<b>24,906</b>	<b>29,095</b>	<b>29,526</b>	<b>+18.6%</b>
현금 및 현금성 자산	1,757	1,242	1,309	-25.6%
재고자산	1,374	1,670	1,667	+21.4%
<b>부채</b>	<b>12,174</b>	<b>15,451</b>	<b>15,541</b>	<b>+27.7%</b>
차입금 및 사채	6,203	8,395	8,630	+39.1%
<b>자본</b>	<b>12,731</b>	<b>13,644</b>	<b>13,985</b>	<b>+9.8%</b>
자본금	145	145	145	-

# Store Network

Domestic		2007	2008	2009	2010	2011(E)				
		Year End	Year End	Year End	Year End	Opening			Year End	
		Total	Total	Total	Total	Q1	Q2(E)	Q3(E)	Q4(E)	Total(E)
Department Store	full-line store	21	22	23	23				1	24
	franchise store	3	3	3	6					6
	young plaza	3	3	3	3					3
	outlet mall	-	2	3	4		1		1	6
Hypermarket		56	63	69	90		1	1	7	99

Overseas		2007	2008	2009	2010	2011(E)				
		Year End	Year End	Year End	Year End	Opening			Year End	
		Total	Total	Total	Total	Q1	Q2(E)	Q3(E)	Q4(E)	Total(E)
Department Store	Russia	1	1	1	1					1
	China	-	1	1	1		1			2
Hypermarket	China	*8	8	***79	82	+1/-2	2	4	8	95
	Vietnam	-	1	1	2				1	3
	Indonesia	-	**19	19	22		1	1	2	26

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

\*\* acquired 19 Makro stores in Indonesia.

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

# 할인점 해외사업 (2011년 1분기 기준)

(단위: 십억원)

	점포수	매출액	신장률	
			전점	동일점
중 국	81	540	+10.3%	+3.0%
인 니	22	200	+14.5%	+5.6%
베 트 남	2	28	+106.9%	+31.5%
<b>합 계</b>	<b>105</b>	<b>768</b>	<b>+13.3%</b>	<b>+4.3%</b>

\* 내부 관리매출 기준 (VAT 포함)

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