

# 롯데쇼핑 2011년 2분기 실적

2011년 8월

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

# Highlights FY11 Q2

---

- 전 사업부의 견조한 성장에 따른 매출액 +20.3% 신장
  - 백화점과 할인점의 높은 기존점 성장과 舊 GS점포 등 신규점 효과  
(기존점 신장율: 백화점 +9.2%, 할인점 +4.9%)
  - 홈쇼핑, 롯데카드, 코리아세븐 등 주요 자회사들의 두 자릿수 신장
- 지속적인 영업이익 신장 +8.1%
  - 백화점은 신규점 영향으로 상품이익률 감소와 판관비 증가하여 영업이익 소폭 역신장
  - 할인점은 운영효율 개선 작업의 성공적인 안착으로 이익 증가세 지속
  - 금융사업부의 영업이익 고신장과 편의점 사업부의 수익성 개선
- 당기순이익 신장 + 17.1%
  - 엔화차입금 환산이익 및 기타 자회사 실적 호조로 당기순이익 증가

# 분기실적 요약 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q2 FY'10	Q2 FY'11	증감	H1 FY'10	H1 FY'11	증감
총매출	4.6 조	5.5조	+20.3%	9.1 조	11.2 조	+23.8%
영업이익	404	437	+8.1%	783	885	+12.9%
법인세 차감전이익	362	448	+23.9%	755	889	+17.8%
당기순이익	257	301	+17.1%	556	643	+15.6%

\* IFRS 연결기준 대상회사 39개

# 사업 부문별 정보(K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원, %)

	2Q 2010		2Q 2011		증감	1H 2010		1H 2011		증감
<b>매출액</b>	<b>4,609</b>	<b>(100%)</b>	<b>5,546</b>	<b>(100%)</b>	<b>20.3%</b>	<b>9,079</b>	<b>(100%)</b>	<b>11,235</b>	<b>(100%)</b>	<b>23.8%</b>
백화점	1,793	(38.9%)	2,033	(36.7%)	13.4%	3,513	(38.7%)	4,141	(36.9%)	17.9%
할인점	1,696	(36.8%)	2,010	(36.2%)	18.5%	3,452	(38.0%)	4,182	(37.2%)	21.1%
금융	341	(7.4%)	386	(7.0%)	13.2%	639	(7.0%)	766	(6.8%)	20.0%
기타*	779	(16.9%)	1,118	(20.1%)	43.5%	1,475	(16.3%)	2,146	(19.1%)	45.5%
<b>영업이익</b>	<b>404</b>	<b>8.8%</b>	<b>437</b>	<b>7.9%</b>	<b>8.1%</b>	<b>783</b>	<b>8.6%</b>	<b>885</b>	<b>7.9%</b>	<b>12.9%</b>
백화점	235	13.1%	225	11.1%	-4.0%	451	12.8%	464	11.2%	3.0%
할인점	70	4.1%	84	4.2%	19.8%	146	4.2%	173	4.1%	18.2%
금융	54	15.9%	71	18.3%	30.2%	112	17.6%	143	18.7%	27.6%
기타*	45	5.8%	57	5.1%	26.7%	75	5.1%	105	4.9%	40.7%

※ 기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

# 백화점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	2Q 2010			2Q 2011			1H 2010			1H 2011		
						증감						증감
<b>매출액</b>	<b>1,793</b>	<b>(100%)</b>	<b>2,033</b>	<b>(100%)</b>	<b>13.4%</b>		<b>3,513</b>	<b>(100%)</b>	<b>4,141</b>	<b>(100%)</b>	<b>17.9%</b>	
쇼핑	1,616	(90.1%)	1,805	(88.8%)	11.7%		3,236	(92.1%)	3,680	(88.9%)	13.7%	
미도파	101	(5.6%)	106	(5.2%)	5.8%		200	(5.7%)	213	(5.1%)	6.7%	
스퀘어	77	(4.2%)	120	(5.9%)	56.7%		77	(2.2%)	247	(6.0%)	222.2%	
*해외	-	-	1	(0.1%)	-		-	-	1	(0.0%)	-	
<b>영업이익</b>	<b>235</b>	<b>13.1%</b>	<b>225</b>	<b>11.1%</b>	<b>-4.0%</b>		<b>451</b>	<b>12.8%</b>	<b>464</b>	<b>11.2%</b>	<b>3.0%</b>	
쇼핑	214	13.3%	205	11.4%	-4.3%		415	12.8%	423	11.5%	1.9%	
미도파	16	16.1%	17	15.7%	2.9%		32	15.9%	32	15.2%	2.2%	
스퀘어	5	6.2%	7	5.6%	41.6%		5	6.2%	14	5.7%	196.9%	
*해외	0	-	-3	-	-		-1	-	-5	-	-	
<b>EBITDA</b>	<b>268</b>	<b>14.9%</b>	<b>266</b>	<b>13.1%</b>	<b>-0.9%</b>		<b>513</b>	<b>14.6%</b>	<b>544</b>	<b>13.1%</b>	<b>6.0%</b>	
쇼핑	243	15.0%	239	13.3%	-1.5%		471	14.5%	490	13.3%	4.2%	
미도파	18	18.3%	19	17.6%	5.6%		36	18.1%	37	17.1%	1.3%	
스퀘어	7	9.1%	11	8.9%	52.4%		7	9.1%	22	8.8%	209.9%	
*해외	0	-	-3	-	-		-1	-	-5	-	-	

※ 연결대상 35개점: **쇼핑백화점**: 30개 (영플라자 3개점, 아울렛 5개점(LSC 1개점) 포함) / **미도파**: 노원점 / **스퀘어**: 중동점, 구리점, 안산점  
**해외 중국 천진법인 1개점 (6.17 오픈)**

## Key Factors

- ◆ 매출 신장율: + 13.4% (SSS +9.2%)
- ◆ 2분기 명품(+24.3%), 대형가전(+29.9%), 레포트(29.8%)의 고신장으로 매출성장 견인
- ◆ 하반기 본점, 잠실점, 부산본점, 노원점 등 대형점 리뉴얼 완료 예정
- ◆ 중국 천진점 복합쇼핑몰 내 출점: 당사 100%지분인 단독점포

- ◆ 영업이익 감소원인:
  - 아울렛/저마진상품(명품,가전) 매출증가로 상품이익율 감소
  - 신규점 오픈으로 인한 판관비 증가  
(‘10년 대구울하, 청량리, ‘11년 이시아폴리스몰 출점)
  - 쇼핑, 스퀘어 기부금/잡손실 등 일회성 기타영업비용 발생

# 할인점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	2Q 2010			2Q 2011			증감	1H 2010			1H 2011			증감
<b>매출액</b>	<b>1,696</b>	<b>(100%)</b>		<b>2,010</b>	<b>(100%)</b>		<b>18.5%</b>	<b>3,452</b>	<b>(100%)</b>		<b>4,182</b>	<b>(100%)</b>		<b>21.1%</b>
국내	1,243	(73.3%)		1,522	(75.8%)		22.5%	2,493	(72.2%)		3,120	(74.6%)		25.1%
해외	453	(26.7%)		487	(24.2%)		7.5%	959	(27.8%)		1,062	(25.4%)		10.7%
<b>영업이익</b>	<b>70</b>	<b>4.1%</b>		<b>84</b>	<b>4.2%</b>		<b>19.8%</b>	<b>146</b>	<b>4.2%</b>		<b>173</b>	<b>4.1%</b>		<b>18.2%</b>
국내	71	5.7%		87	5.7%		23.0%	141	5.6%		173	5.5%		22.9%
해외	-1	-		-4	-		-	6	0.6%		0	-		-
<b>EBITDA</b>	<b>106</b>	<b>6.2%</b>		<b>125</b>	<b>6.2%</b>		<b>18.6%</b>	<b>217</b>	<b>6.3%</b>		<b>255</b>	<b>6.1%</b>		<b>17.7%</b>
국내	98	7.9%		119	7.8%		21.9%	193	7.8%		235	7.5%		21.4%
해외	8	1.7%		6	1.3%		-22.0%	23	2.4%		20	1.9%		-13.3%

※ 총 199개 점포 - 국내: 92개점 / 해외: 중국 82개, 인도네시아 23개, 베트남 2개

## 국내

- ◆ 상품군별 매출동향(기준점): 신선 +6.2%, 가공 +5.5%  
가정생활 +3.3%, 가전 -2.2%, 의류잡화 +5.2%
- ◆ 향후 전략적으로 고성장 카테고리(건과, 해물, 의약외품등)와 'Only in Lotte Mart'상품 집중강화
- ◆ PB 구성비: 23.2%, 물류통관율: 60.6%

## 해외

- ◆ 중국법인 개선작업(LEAN) 진행 中  
- 유희 POS 활용/ 단품 및 발주관리 강화/ 사이드킥 운영 개선 등으로 인한 GPM개선효과 +1.4%p
- ◆ 멤버스 회원 활성화를 통한 CRM 마케팅 강화
- ◆ 지역/법인간 통합 매입 강화
- ◆ 롯데 그룹사 입점을 통한 시너지 확대

# 금융사업부: 롯데카드 (K-IFRS 연결기준)

## 요약손익 계산서

(단위: 십억)	Q2 FY'10	Q2 FY'11	증감	H1 FY'10	H1 FY'11	증감
영업수익	341	386	13.2	639	766	20.0
신판수익	159	193	21.4	306	376	22.9
금융수익	100	115	15.0	192	226	17.7
기타수익	82	78	-4.9	141	165	17.0
영업비용	287	317	10.5	527	626	18.8
인건비	20	22	10.0	39	42	7.7
금융비용	41	56	36.6	79	109	38.0
대손비용	28	12	-57.1	49	35	-28.6
카드비용	107	137	28.0	209	266	27.3
일반경비	91	90	-1.0	151	173	15.2
영업이익	54	69	27.8	112	143	27.6

## 취급고 및 회원 수 현황

(단위: 조, 천명. %)

	FY'10				FY'11	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
총취급고	8.9	9.5	10.3	11.1	11.2	12.1
회원수	9,006	9,322	9,659	10,010	10,308	10,560
연체율	1.44	1.49	1.69	1.42	1.77	1.66

## 채권 비중

	Q2 FY'10	Q2 FY'11
신판	56.3%	56.6%
카드론	19.6%	23.3%
현금서비스	18.9%	16.4%
기타	5.1%	3.6%

## Key Factors

- ◆ 영업수익 신장율(상반기): +20.0%, 영업이익 신장율(상반기) +27.6% (전반적인 취급고 증가로 영업수익 및 영업이익 증가세 유지)
- ◆ M/S 증가 : 7.4%(FY10) → 8.0% (FY11 Q1) → 8.2% (FY11 Q2)  
: 롯데계열사 관련 상반기 신판 신장(41.4%), DC계열카드 취급고 7,490억(10H1) → 1조 9,171억(11H1): 156%신장
- ◆ 조달금리 5.03%(10H1) → 4.55%(11H1) ▲0.48%p (업계 최저 수준의 조달금리 유지)
- ◆ 하반기 금융당국의 외형확대 규제 Risk → 효율적 마케팅 비용 집행, 신수익원 발굴로 대응

# 기타사업부

(단위 : 십억원)

	2Q 2010	2Q 2011	증감	1H 2010	1H 2011	증감
<b>매출액</b>	<b>779</b>	<b>1,118</b>	<b>43.5%</b>	<b>1,476</b>	<b>2,146</b>	<b>45.5%</b>
슈퍼	354	421	19.0%	673	820	21.9%
홈쇼핑	145	180	24.0%	286	349	22.4%
코리아세븐	248	* 488	96.8%	453	* 902	99.2%
기타 및 연결조정	32	29	-9.4%	64	75	17.2%
<b>영업이익</b>	<b>45</b>	<b>57</b>	<b>26.7%</b>	<b>75</b>	<b>105</b>	<b>40.7%</b>
슈퍼	15	11	-22.3%	23	22	-3.5%
홈쇼핑	21	22	5.1%	38	48	25.8%
코리아세븐	8	* 25	225.3%	7	* 34	409.3%
기타 및 연결조정	1	-1	-	7	1	-85.7%

\* 코리아세븐: 바이더웨이 실적포함

# 영업외손익 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	Q2 FY'10	Q2 FY'11	증감	H1 FY'10	H1 FY'11	증감
영업손익	404	437	8.1%	783	885	12.9%
이자손익	-22	-29	-	-35	-53	-
외화·파생손익	-40	9	-	-29	7	-
지분법적용주식 손익지분	19	27	43.6%	30	43	41.0%
기타금융손익	1	5	337.9%	5	7	32.1%
세전이익	362	448	23.9%	755	889	17.8%



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

# 요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q2 FY'10	Q2 FY'11	증감	H1 FY'10	H1 FY'11	증감
매출액	4,609	5,546	20.3%	9,079	11,235	23.8%
매출총이익	1,400 (30.4%)	1,654 (29.8%)	18.1%	2,734 (30.1%)	3,356 (29.9%)	22.7%
판매관리비	975 (21.2%)	1,201 (21.6%)	23.2%	1,906 (21.0%)	2,422 (21.6%)	27.1%
영업이익	404 (8.8%)	437 (7.9%)	8.1%	783 (8.6%)	885 (7.9%)	12.9%
<b>EBITDA</b>	497 (10.8%)	552 (10.0%)	11.1%	962 (10.6%)	1,112 (9.9%)	15.6%
법인세 차감전 이익	362 (7.9%)	448 (8.1%)	23.9%	755 (8.3%)	889 (7.9%)	17.8%
당기순이익	257 (5.6%)	301 (5.4%)	17.1%	556 (6.1%)	643 (5.7%)	15.6%
지배주주지분 순이익	240	277	15.4%	525	601	14.5%
비지배주주지분 순이익	17	24	41.2%	31	42	35.5%

# 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	2Q '10	4Q '10	1Q '11	2Q '11
<b>자산</b>	<b>27,006</b>	<b>29,127</b>	<b>29,526</b>	<b>30,007</b>
현금 및 현금성 자산	1,137	1,242	1,309	1,051
재고자산	1,391	1,670	1,667	1,597
<b>부채</b>	<b>13,921</b>	<b>15,485</b>	<b>15,541</b>	<b>15,711</b>
차입금 및 사채	7,899	8,395	8,630	8,697
<b>자본</b>	<b>13,085</b>	<b>13,642</b>	<b>13,985</b>	<b>14,296</b>
자본금	145	145	145	145

# Store Network

Domestic		2007	2008	2009	2010	2011(E)				
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Q1	Opening Q2	Q3(E)	Q4(E)	Year End Total(E)
Department Store	full-line store	21	22	23	23				1	<b>24</b>
	franchise store	3	3	3	6					<b>6</b>
	young plaza	3	3	3	3					<b>3</b>
	outlet mall	-	2	3	4		<b>1</b>		1	<b>6</b>
Hypermarket		56	63	69	90		<b>2</b>	1	7	<b>100</b>

Overseas		2007	2008	2009	2010	2011(E)				
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Q1	Opening Q2	Q3(E)	Q4(E)	Year End Total(E)
Department Store	Russia	1	1	1	1					<b>1</b>
	China	-	1	1	1		<b>1</b>			<b>2</b>
Hypermarket	China	*8	8	***79	82	+1/-2	<b>1</b>	5	8	<b>95</b>
	Vietnam	-	1	1	2				1	<b>3</b>
	Indonesia	-	**19	19	22		<b>1</b>	1	2	<b>26</b>

\* 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 2분기)

(단위: 십억원)

	점포수	매출액	신장률	
			전점	동일점
중 국	82	267	1.2%	-1.3%
인 니	23	205	13.2%	4.0%
베 트 남	2	15	92.3%	35.3%
합 계	107	487	7.5%	1.3%

\* 동일점 신장율은 고정환율 기준 (1RM= ₩200, 100RP= ₩ 12.0, 100VND=₩ 7.94)