

롯데쇼핑 2011년 3분기 실적

2011년 11월

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

Highlights FY11 Q3

- 유럽발 금융위기로 인한 소비심리 위축, 가계부채 증가로 민간소비 약화
- 상반기 대비 다소 둔화된 매출신장 +12.3%
 - 주요 사업부들의 양호한 동일점 신장
(동일점 신장율: 백화점 +6.8%, 할인점 +3.1%, 슈퍼 +2.5%)
 - 홈쇼핑, 롯데카드, 코리아세븐 등 주요 자회사들의 두 자릿수 신장
- 영업이익 소폭 역신장 -2.5%
 - 백화점사업부는 리뉴얼 진행 중인 스퀘어 3개점 포함, 신규점 영향
 - 금융사업부는 대손 충당금 추가설정으로 대손비용 증가
- 당기순이익 감소 -56.8%
 - 외화환산손실 (환율상승의 일회성 이슈)에 따른 금융비용 증가로 당기순이익 감소

분기실적 요약 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

| | Q3 FY'10 | Q3 FY'11 | 증감 | Q1-Q3 FY'10 | Q1-Q3 FY'11 | 증감 |
|--------------|----------|----------|--------|-------------|-------------|--------|
| 총매출 | 5.1 조 | 5.7조 | +12.3% | 14.1 조 | 16.9 조 | +19.7% |
| 영업이익 | 364 | 355 | -2.5% | 1,147 | 1,240 | +8.0% |
| 법인세 차감전이익 | 364 | 163 | -55.3% | 1,119 | 1,052 | -6.0% |
| 당기순이익 | 239 | 103 | -56.8% | 795 | 746 | -6.2% |

* IFRS 연결기준 대상회사 38개

사업 부문별 정보(K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원, %)

| | 3Q 2010 | | 3Q 2011 | | 증감 | 1Q-3Q 2010 | | 1Q-3Q 2011 | | 증감 |
|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 매출액 | 5,052 | (100%) | 5,671 | (100%) | 12.3% | 14,131 | (100%) | 16,916 | (100%) | 19.7% |
| 백화점 | 1,685 | (33.4%) | 1,782 | (31.4%) | 5.7% | 5,198 | (36.8%) | 5,923 | (35.0%) | 14.0% |
| 할인점 | 2,085 | (41.3%) | 2,254 | (39.7%) | 8.1% | 5,538 | (39.2%) | 6,439 | (38.1%) | 16.3% |
| 금융 | 320 | (6.3%) | 407 | (7.2%) | 27.2% | 959 | (6.8%) | 1,174 | (6.9%) | 22.4% |
| 기타* | 962 | (19.0%) | 1,228 | (21.7%) | 27.7% | 2,436 | (17.2%) | 3,381 | (20.0%) | 38.8% |
| 영업이익 | 364 | 7.2% | 355 | 6.3% | -2.5% | 1,147 | 8.1% | 1,240 | 7.3% | 8.0% |
| 백화점 | 143 | 8.5% | 131 | 7.4% | -7.9% | 593 | 11.4% | 596 | 10.1% | 0.4% |
| 할인점 | 100 | 4.8% | 101 | 4.5% | 1.3% | 246 | 4.4% | 274 | 4.2% | 11.2% |
| 금융 | 58 | 18.3% | 57 | 14.0% | -2.4% | 171 | 17.8% | 200 | 17.1% | 17.3% |
| 기타* | 63 | 6.6% | 65 | 5.3% | 3.7% | 137 | 5.6% | 170 | 5.0% | 24.0% |

※ 기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

백화점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

| | 3Q 2010 | | | 3Q 2011 | | | 1Q-3Q 2010 | | | 1Q-3Q 2011 | | |
|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----|
| | | | | | | 증감 | | | | | | 증감 |
| 매출액 | 1,685 | (100%) | 1,782 | (100%) | 5.7% | | 5,198 | (100%) | 5,923 | (100%) | 14.0% | |
| 국내 | 1,685 | (100.0%) | 1,778 | (99.8%) | 5.5% | | 5,198 | (100.0%) | 5,918 | (99.9%) | 13.9% | |
| 해외 | - | - | 4 | (0.2%) | - | | - | - | 5 | (0.1%) | - | |
| 영업이익 | 143 | 8.5% | 131 | 7.4% | -7.9% | | 593 | 11.4% | 596 | 10.1% | 0.4% | |
| 국내 | 144 | 8.5% | 138 | 7.8% | -4.0% | | 595 | 11.4% | 607 | 10.3% | 2.0% | |
| 해외 | -1 | - | -6 | - | - | | -1 | - | -11 | - | - | |
| EBITDA | 180 | 10.7% | 172 | 9.6% | -4.7% | | 693 | 13.3% | 715 | 12.1% | 3.2% | |
| 국내 | 181 | 10.7% | 178 | 10.0% | -1.5% | | 694 | 13.4% | 727 | 12.3% | 4.7% | |
| 해외 | -1 | - | -6 | - | - | | -1 | - | -11 | - | - | |

※ 총 36개점(3분기 기준) - 국내 35개점(쇼핑백화점, 미도파, 스퀘어) / 해외 1개점(중국 텐진점)

Key Factors

- ◆ **동일점신장율: +6.8%**
 - 레저(+28.7%), 가전(12.4%) 명품(+10.9%) 상품군 고신장
 - 추석(8.26~9.11)기간 기존점+8.3% 신장
- ◆ 전년대비 강수량 증가, 반복되는 이상기온으로 매출 성장 둔화
- ◆ 롯데스퀘어 대규모 리뉴얼에 따른 매출 및 영업이익 역신장
- ◆ **주요 점포 리뉴얼 진행 中(9월말 기준, 약7천평)**
 - 본점, 잠실점, 부산본점, 노원점, 롯데스퀘어 3개점 리뉴얼 진행
 - 리뉴얼 완료 후 총 10,400평 증가 예정
- ◆ **4분기: 아울렛 1개점(파주아울렛), 백화점 1개점(김포공항점) 출점 예정**

할인점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

| | 3Q 2010 | | 3Q 2011 | | 증감 | 1Q-3Q 2010 | | 1Q-3Q 2011 | | 증감 |
|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| 매출액 | 2,085 | (100%) | 2,254 | (100%) | 8.1% | 5,538 | (100%) | 6,439 | (100%) | 16.3% |
| 국내 | 1,536 | (73.7%) | 1,662 | (73.7%) | 8.2% | 4,030 | (72.8%) | 4,784 | (74.3%) | 18.7% |
| 해외 | 548 | (26.3%) | 592 | (26.3%) | 7.9% | 1,507 | (27.2%) | 1,655 | (25.7%) | 9.8% |
| 영업이익 | 100 | 4.8% | 101 | 4.5% | 1.3% | 246 | 4.4% | 274 | 4.2% | 11.2% |
| 국내 | 95 | 6.2% | 107 | 6.5% | 12.9% | 236 | 5.9% | 280 | 5.9% | 18.8% |
| 해외 | 4 | 0.8% | -7 | -1.1% | - | 10 | 0.7% | -7 | -0.4% | - |
| EBITDA | 139 | 6.7% | 144 | 6.4% | 3.1% | 356 | 6.4% | 399 | 6.2% | 11.9% |
| 국내 | 125 | 8.1% | 139 | 8.4% | 11.2% | 318 | 7.9% | 374 | 7.8% | 17.4% |
| 해외 | 14 | 2.6% | 5 | 0.8% | -67.0% | 38 | 2.5% | 25 | 1.5% | -34.5% |

※ 총 205개 점포(3분기 기준) - 국내: 92개점 / 해외: 중국 86개, 인도네시아 25개, 베트남 2개

국내

- ◆ 동업계 평균(+1.2%)을 상회하는 동일점 신장율: +3.1%
- ◆ Sale & Lease back 5개점 임차료: 분기별 70억원
- ◆ 카테고리킬러 출점 (토이저러스 1개, 토이박스 4개, 디지털파크 1개)
- ◆ PB 구성비: 23.3%, 물류통관율: 61.1%
- ◆ 유통산업 발전법 등 관련 규제에 의한 출점 둔화
(11년 총 4개점 출점 예상)

해외

- ◆ 3분기 중국 4개, 인니 2개점 출점 / 4분기 중국 9개, 인니 3개점 출점 예정
- ◆ 인니 최초 도매+소매 복합매장 구성 (골라빠가딩 리뉴얼오픈 8/25)
- ◆ 1차상권內 신규 경쟁점 출현으로 인한 경쟁심화 (중국, 인니)
- ◆ 상해법인 Lean개선작업 지속 추진 및 북경법인 Lean작업 개시 (8월~)
- ◆ 한국 의류PB(베이직아이콘) 중국 시범 런칭 → '12년 SS 본격 전개

금융사업부(K-IFRS 연결기준)

요약손익 계산서

(단위: 십억원, %)

| | 3Q 2010 | 3Q 2011 | 증감 | 1Q-3Q 2010 | 1Q-3Q 2011 | 증감 |
|------|---------|---------|-------|---------------|---------------|------|
| 영업수익 | 320 | 407 | 27.2 | 959 | 1,174 | 22.4 |
| 신판수익 | 164 | 189 | 15.2 | 470 | 565 | 20.3 |
| 금융수익 | 109 | 123 | 12.5 | 301 | 349 | 16 |
| 기타수익 | 47 | 95 | 103.6 | 188 | 260 | 38.2 |
| 영업비용 | 262 | 350 | 33.8 | 789 | 974 | 23.8 |
| 인건비 | 20 | 22 | 9.3 | 59 | 63 | 10.2 |
| 금융비용 | 46 | 57 | 23.5 | 125 | 165 | 32.4 |
| 대손비용 | 23 | 42 | 82.4 | 65 | 76 | 16.3 |
| 카드비용 | 116 | 129 | 11 | 319 | 396 | 23.9 |
| 일반경비 | 57 | 100 | 75.4 | 221 | 274 | 23.9 |
| 영업이익 | 58 | 57 | -2.4 | 171 | 200 | 17.3 |

*금융사업부 : 롯데카드, 범용전자화폐사업부(이비카드 외 3개사)

Key Factors

- ◆ 범용전자화폐사업부 2010년 9월부터 금융사업부에 연결
 - 기타수익, 일반경비에 반영
- ◆ 금융사업부 신판 및 금융 취급고 증가로 영업수익 두 자리수 신장
- ◆ 롯데카드 대손충당금 추가 설정으로 인한 대손비용 증가
- ◆ 올해 10월부터 중소가맹점 수수료 인하(2.1%→1.8%) 및 범위확대 (연 매출 1.2억→2억) 예상

취급고 및 회원 수 현황(롯데카드)

(단위: 조, 천명, %)

| | FY'10 | | FY'11 | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 |
| 총취급고 | 33.5 | 11.2 | 12.1 | 12.1 |
| 회원수 | 10,010 | 10,308 | 10,560 | 10,517 |
| 연체율 | 1.42 | 1.77 | 1.66 | 2.10 |

채권 비중(롯데카드)

| | Q3 FY'10 | Q3 FY'11 |
|-------|----------|----------|
| 신판 | 54.9% | 55.8% |
| 카드론 | 22.4% | 22.8% |
| 현금서비스 | 17.9% | 16.4% |
| 기타 | 4.8% | 5.1% |

◆ 롯데카드 주요지표 분석

- 회원수 감소 : 장기 무실적 회원 45만명 ('11.6~10월) 정리
- 연체율 증가 : 경기침체 및 신용회복 지원 등 정부 정책으로 직접회수 불가 채권 증가
- 신판 비중 증가 : 인당 카드 이용금액 6% 증가

기타사업부

(단위 : 십억원)

| | 3Q 2010 | 3Q 2011 | 증감 | 1Q-3Q 2010 | 1Q-3Q 2011 | 증감 |
|-------------|------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 매출액 | 962 | 1,228 | 27.7% | 2,436 | 3,381 | 38.8% |
| 슈퍼 | 383 | 449 | 17.5% | 1,055 | 1,269 | 20.3% |
| 홈쇼핑 | 139 | 167 | 20.5% | 424 | 517 | 21.8% |
| * 코리아세븐 | 434 | 534 | 22.9% | 887 | 1,435 | 61.8% |
| 기타 및 연결조정 | 6 | 78 | 1156.8% | 70 | 159 | 128.3% |
| 영업이익 | 63 | 65 | 3.7% | 137 | 170 | 24.0% |
| 슈퍼 | 9 | 11 | 27.9% | 32 | 34 | 5.1% |
| 홈쇼핑 | 22 | 21 | -2.9% | 60 | 69 | 15.4% |
| * 코리아세븐 | 24 | 28 | 19.1% | 30 | 62 | 105.0% |
| 기타 및 연결조정 | 9 | 5 | -43.2% | 15 | 6 | -61.2% |

* 코리아세븐: 10년 3Q부터 바이더웨이 실적 포함

영업외손익 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

| | Q3 FY'10 | Q3 FY'11 | 증감 | 1Q-3Q 2010 | 1Q-3Q 2011 | 증감 |
|--------------|----------|----------|--------|---------------|---------------|--------|
| 영업손익 | 364 | 355 | -2.5% | 1,147 | 1,240 | 8.1% |
| 이자손익 | -32 | -20 | - | -68 | -73 | - |
| 외화·파생손익 | 3 | -108 | - | -23 | -103 | - |
| 기타금융손익 | -2 | -62 | - | 1 | -53 | - |
| 지분법적용주식 손익지분 | 31 | -2 | - | 62 | 41 | -33.3% |
| 세전이익 | 364 | 163 | -55.3% | 1,119 | 1,052 | -6.0% |



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

요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

| | Q3 FY'10 | | Q3 FY'11 | | 증감 | 1Q-3Q FY'10 | | 1Q-3Q FY'11 | | 증감 |
|---------------|----------|---------|----------|---------|--------|-------------|---------|-------------|---------|-------|
| 매출액 | 5,052 | | 5,671 | | 12.3% | 14,131 | | 16,916 | | 19.7% |
| 매출총이익 | 1,604 | (31.7%) | 1,774 | (31.3%) | 10.6% | 4,338 | (30.7%) | 5,136 | (30.4%) | 18.4% |
| 판매관리비 | 1,211 | (24.0%) | 1,367 | (24.1%) | 12.9% | 3,118 | (22.1%) | 3,797 | (22.4%) | 21.8% |
| 영업이익 | 364 | (7.2%) | 355 | (6.3%) | -2.5% | 1,147 | (8.1%) | 1,240 | (7.3%) | 8.0% |
| EBITDA | 465 | (9.2%) | 473 | (8.3%) | 1.8% | 1,427 | (10.1%) | 1,585 | (9.4%) | 11.1% |
| 법인세 차감전 이익 | 364 | (7.2%) | 163 | (2.9%) | -55.3% | 1,119 | (7.9%) | 1,052 | (6.2%) | -6.0% |
| 당기순이익 | 239 | (4.7%) | 103 | (1.8%) | -56.8% | 795 | (5.6%) | 746 | (4.4%) | -6.2% |
| 지배주주지분 순이익 | 217 | | 86 | | -60.4% | 741 | | 687 | | -7.3% |
| 비지배주주지분 순이익 | 22 | | 17 | | -22.7% | 54 | | 60 | | 11.1% |

요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

| | 4Q '10 | 1Q '11 | 2Q '11 | 3Q '11 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 자산 | 29,127 | 29,526 | 29,846 | 31,410 |
| 현금 및 현금성 자산 | 1,242 | 1,309 | 1,051 | 1,277 |
| 재고자산 | 1,670 | 1,667 | 1,597 | 1,891 |
| 부채 | 15,485 | 15,541 | 15,551 | 16,988 |
| 차입금 및 사채 | 8,395 | 8,630 | 8,817 | 9,882 |
| 자본 | 13,642 | 13,985 | 14,295 | 14,422 |
| 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 | Q4(E) | Year End 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 | | 2 | | 2 | 94 |

| Overseas | | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011(E) | | | | |
|------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------|---------------|----------|-------|----------------------|
| | | Year End Total | Year End Total | Year End Total | Year End Total | Q1 | Opening Q2 | Q3 | Q4(E) | Year End Total(E) |
| Department Store | Russia | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | | 1 |
| | China | - | 1 | 1 | 1 | | 1 | | | 2 |
| Hypermarket | China | *8 | 8 | ***79 | 82 | +1/-2 | 1 | 4 | 9 | 95 |
| | Vietnam | - | 1 | 1 | 2 | | | | | 2 |
| | Indonesia | - | **19 | 19 | 22 | | 1 | 2 | 3 | 28 |

* 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 3분기)

(단위: 십억원)

| | 점포수 | 매출액 * | 신장률 (현지화 기준) ** | |
|-------|-----|-------|-----------------|-------|
| | | | 전점 | 기존점 |
| 중 국 | 86 | 319 | 9.0% | 0.7% |
| 인 니 | 25 | 258 | 13.8% | 1.4% |
| 베 트 남 | 2 | 15 | 9.0% | 37.2% |
| 합 계 | 113 | 592 | 10.5% | 1.7% |

* 재무기준 매출액

** 현지화 관리매출 기준