

롯데쇼핑 2012년 2분기 실적

2012년 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 2012년 2분기 및 11년 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. 2012년 2분기 경영실적 (K-IFRS 연결기준)
2. 2012년 2분기 사업부별 실적 (K-IFRS 연결기준)
3. 영업외손익 (K-IFRS 연결기준)
4. Appendix.

Highlights FY12 Q2

- **민간소비경기 악화와 규제 이슈로 매출 성장세 둔화 +9.1%**
 - 백화점 사업부: 전년도 높은 기저효과와 소비심리 악화로 매출 신장 둔화 (기존점신장률: +0.8%)
 - 할인점 사업부: 영업규제 영향으로 기존점 매출 역신장 (기존점신장률: -2.4%)
 - 기타 사업부: CS유통 인수로 슈퍼사업부 외형 확대, 편의점 사업부 고신장 지속

- **매출 부진 및 판관비 증가로 인한 영업이익 역신장 -16.0%**
 - 백화점 사업부: 매출부진으로 인한 고정비 부담 증가로 영업이익 감소
 - 할인점 사업부: 영업규제 영향으로 인한 매출감소로 영업이익 역신장
 - 금융 사업부: 대손비용 증가로 이익성장 둔화

- **당기순이익 -29.7% 감소**
 - 외화환산손 및 파생상품평가손 발생, 지분법 이익 감소

분기실적 요약 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q2 FY'11	Q2 FY'12	증감	H1 FY'11	H1 FY'12	증감
총매출	5.6조	6.1조	+9.1%	11.2조	12.3조	+9.0%
영업이익	437	367	-16.0%	885	732	-17.3%
법인세 차감전이익	448	307	-31.5%	889	751	-15.6%
당기순이익	301	212	-29.7%	643	538	-16.3%

* IFRS 연결기준 대상회사 49개

사업 부문별 정보(K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원, %)

	2Q 2011		2Q 2012		증감	1H 2011		1H 2012		증감
매출액	5,555	(100%)	6,061	(100%)	9.1%	11,244	(100%)	12,258	(100%)	9.0%
백화점	2,033	(36.6%)	2,120	(35.0%)	4.3%	4,141	(36.8%)	4,255	(34.7%)	2.7%
할인점	2,011	(36.2%)	2,113	(34.9%)	5.1%	4,184	(37.2%)	4,452	(36.3%)	6.4%
금융	386	(6.9%)	370	(6.1%)	-4.1%	766	(6.8%)	765	(6.2%)	-0.1%
기타*	1,125	(20.3%)	1,457	(24.0%)	29.5%	2,153	(19.1%)	2,786	(22.7%)	29.4%
영업이익	437	7.9%	367	6.1%	-16.0%	885	7.9%	732	6.0%	-17.3%
백화점	225	11.1%	187	8.8%	-16.9%	464	11.2%	379	8.9%	-18.3%
할인점	84	4.2%	65	3.1%	-21.9%	173	4.1%	155	3.5%	-10.3%
금융	70	18.3%	72	19.4%	1.8%	143	18.7%	125	16.3%	-13.0%
기타*	58	5.1%	43	2.9%	-25.8%	105	4.9%	73	2.6%	-30.0%

※ 기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

백화점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	2Q 2011		2Q 2012		증감	1H 2011		1H 2012		증감
매출액	2,033	(100%)	2,120	(100%)	4.3%	4141	(100%)	4,255	(100%)	2.7%
국내	2,032	(99.9%)	2,115	(99.8%)	4.1%	4140	(100.0%)	4,245	(99.8%)	2.5%
*해외	1	(0.1%)	5	(0.2%)	305.8%	1	-	10	(0.2%)	(690.5%)
영업이익	225	11.1%	187	8.8%	-16.9%	464	11.2%	379	8.9%	-18.3%
국내	229	11.2%	193	9.1%	-15.4%	469	11.3%	393	9.2%	-16.3%
*해외	-3	-	-6	-	-	-5	-	-14	-	-
EBITDA	266	13.1%	239	11.3%	-10.1%	544	13.1%	477	11.2%	-12.3%
국내	269	13.2%	244	11.5%	-9.3%	549	13.3%	488	11.5%	-11.1%
*해외	-3	-	-5	-	-	-5	-	-11	-	-

※ 총 39개 점포 - 국내: 38개점(아울렛 포함) / 해외: 중국 1개(천진)

Key Factors

- ◆ 2분기 기존점 신장률 +0.8%(객수: +2.5%, 객단가: - 1.6%)
 - 레저스포츠 +20.0%, 식품 +6.3%, 해외패션 +6.1%
 - 대형가전 -12.0%, 남성의류 -7.2% 여성의류 -2.5%, 잡화 -0.1%
- ◆ 전년 기저효과(SSSG 9.2%), 소비경기 악화, 경쟁사 신규점 영향으로 인한 매출 부진
- ◆ 지급임차료, 감가상각비, 광고판촉비 증가로 인한 이익 역신장
- ◆ 중국 천진 2호점 (천진문화화중심점) 9월, 청주아울렛 10월 오픈 예정

- ◆ 매출활성화
 - 리뉴얼 완료점포 매출활성화 집중
 - MD개편 및 패션 상품군 강화를 통한 효율성 증대
 - 다양한 편집매장 전개로 Young 고객 유도
- ◆ 비상경영 체제로 전환
 - 정상매출 및 고마진상품 비중 강화를 통한 손익 개선
 - 선택과 집중을 통한 광고판촉비 절감, 일반경비 절감

할인점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	2Q 2011		2Q 2012		증감	1H 2011		1H 2012		증감
	매출액	(100%)	매출액	(100%)		매출액	(100%)	매출액	(100%)	
매출액	2,011	(100%)	2,113	(100%)	5.1%	4,184	(100%)	4,452	(100%)	6.4%
국내	1,523	(75.7%)	1,510	(71.4%)	-0.9%	3,122	(74.6%)	3,178	(71.4%)	1.8%
해외	488	(24.3%)	604	(28.6%)	23.6%	1,063	(25.4%)	1,274	(28.6%)	19.9%
영업이익	84	4.2%	65	3.1%	-21.9%	173	4.1%	155	3.5%	-10.3%
국내	87	5.7%	76	5.1%	-12.7%	173	5.5%	170	5.3%	-2.0%
해외	-4	-	-11	-	-	0	-	-15	-	-
EBITDA	125	6.2%	113	5.4%	-9.5%	255	6.1%	249	5.6%	-2.3%
국내	119	7.8%	109	7.2%	-8.3%	235	7.5%	235	7.4%	0.2%
해외	6	1.2%	4	0.6%	-34.2%	20	1.9%	14	1.1%	-31.3%

※ 총 224개 점포 - 국내: 97개점 / 해외: 중국 96개, 인도네시아 29개, 베트남 2개

국내

- ◆ 2분기 의무휴무 대상 점포수: 4월 31개/ 5월 53개/ 6월 70개
 (7월 이후 규제 대상 점포 대폭 감소 추세)
- ◆ 2분기 기존점 신장률: -2.4%
 - 신선 -5.3%, 가공 -1.1%, 생활 -1.8%, 의류잡화 -2.5%, 가전 +2.2%
- ◆ 창고형 할인점 VIC Market 성공적 오픈 (6월)
 - 2호점(화성점) 전환오픈 준비 중 (4분기)
- ◆ 영업규제관련 고객 혼선 방지
 - 초기 영업규제 이후 규제해제 전환점 중심 전단/사은행사 보강

해외

- ◆ 중국/인도네시아 2분기 기존점 신장률 1분기 대비 개선
 - 중국: 1Q -2.7% → 2Q +2.9%
 - 인도네시아: 1Q +2.8% → 2Q +7.1%
- ◆ 인당 생산성 확대를 통한 인력운영효율 개선
- ◆ "통큰"시리즈의 해외전개: 중국→인도네시아→베트남
 - 5월 중국에서 성공적 런칭 (동기간 행사실적 +132.0% YoY)

금융사업부: 롯데카드 (K-IFRS 연결기준)

요약손익 계산서

(단위: 십억, %)

	Q2 FY'11	Q2 FY'12	증감	H1 FY'11	H1 FY'12	증감
영업수익	386	370	-4.1	766	766	-0.1
신판수익	190	198	4.3	370	390	5.3
금융수익	115	123	6.2	226	244	7.8
기타수익	81	50	-38.4	170	132	-22.3
영업비용	316	299	-5.4	623	641	2.9
인건비	26	28	9.6	51	56	8.8
금융비용	56	55	-0.6	109	112	3.2
대손비용	12	25	109.6	35	70	99.3
카드비용	136	154	13.6	263	300	13.8
일반경비	86	36	-58.8	165	104	-37.2
영업이익	71	72	1.8	143	125	-13.0

* 파생상품관련 손익, 자회사 손익 : 기타수익 및 일반경비에 반영

* 금융사업부 : 롯데카드, 범용전자화폐사업부(이비카드 외 3개사)

취급고 및 회원 수 현황

(단위: 조, 천명, %)

	FY'11	1Q FY'12	2Q FY'12
총취급고	47.1	12.2	12.6
회원수	8,835	8,836	8,887
연체율	1.96	2.11	2.01

* 총취급고, 회원수는 금감원 제출 기준

채권 비중

	FY'11	1Q FY'12	2Q FY'12
신판	60.0	59.9	58.5
카드론	20.5	21.1	21.1
현금서비스	14.4	14.5	13.9
기타	5.1	4.5	6.5

Key Factors

◆ 2012년 2Q 손익 분석

- 가맹점수수료율 인하로 취급고 신장률 (+10.1%) 대비 신판수익 신장률 저조(+4.3%)
- 대손비용 증가 : 가계부채 및 신용구제 신청 회원 증가에 따른 대손비용 증가(+132억)

◆ 연체율 2.01%로 전년 동기(1.66%) 대비 증가하였으나 전분기(2.11%)대비 개선

◆ 업계 최저 조달금리 유지 : '12년 6월말 현재 누계 지급이자율 4.39% (전년동기 대비 0.16%p 감소)

기타사업부

(단위 : 십억원)

	2Q 2011	2Q 2012	증감	1H 2011	1H 2012	증감
매출액	1,125	1,457	29.5%	2,153	2,786	29.4%
슈퍼	421	573	36.2%	820	1,140	39.0%
홈쇼핑	180	182	1.0%	349	357	2.0%
코리아세븐	487	626	28.5%	902	1,159	28.6%
기타 및 연결조정	37	75	105.2%	82	131	60.0%
영업이익	58	43	-25.8%	105	73	-30.0%
슈퍼	11	19	71.3%	22	29	30.1%
홈쇼핑	22	8	-64.5%	48	25	-47.4%
코리아세븐	25	26	2.3%	34	35	4.7%
기타 및 연결조정	-1	-10	-	1	-16	-

영업외손익 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	Q2 FY'11	Q2 FY'12	증감	H1 FY'11	H1 FY'12	증감
영업손익	437	367	-16.0%	885	732	-17.3%
이자손익	-29	-20	-	-53	-36	-
외화·파생손익	3	-33	-	5	6	18.8%
기타금융손익	10	-18	-	10	17	74.0%
지분법적용주식 손익지분	27	10	-61.2%	43	33	-23.3%
세전이익	448	307	-31.5%	889	751	-15.5%

Appendix

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

요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q2 FY'11		Q2 FY'12		증감	H1 FY'11		H1 FY'12		증감
매출액	5,555		6,061		9.1%	11,244		12,258		9.0%
매출총이익	1,661 (29.9%)		1,852 (30.6%)		11.5%	3,363 (29.9%)		3,689 (30.1%)		9.7%
판매관리비	1,208 (21.7%)		1,466 (24.2%)		21.4%	2,430 (21.6%)		2,895 (23.6%)		19.2%
영업이익	437 (7.9%)		367 (6.1%)		-16.0%	885 (7.9%)		732 (6.0%)		-17.3%
EBITDA	552 (9.9%)		507 (8.4%)		-8.1%	1,112 (9.9%)		1,004 (8.2%)		-9.7%
법인세 차감전 이익	448 (8.1%)		307 (5.1%)		-31.5%	889 (7.9%)		751 (6.1%)		-15.6%
당기순이익	301 (5.4%)		212 (3.5%)		-29.7%	643 (5.7%)		538 (4.4%)		-16.3%
지배주주지분 순이익	277 (5.0%)		194 (3.2%)		-30.0%	601 (5.3%)		504 (4.1%)		-16.1%
비지배주주지분 순이익	24 (0.4%)		18 (0.3%)		-25.5%	42 (0.4%)		34 (0.3%)		-18.8%

요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	2Q '11	3Q '11	4Q '11	1Q '12	2Q '12
자산	29,846	31,410	33,061	32,924	33,235
현금 및 현금성 자산	1,768	2,413	2,704	2,205	2,277
재고자산	1,597	1,891	2,042	2,039	1,955
부채	15,551	16,988	18,382	17,952	18,046
차입금 및 사채	8,817	9,882	10,185	9,834	10,167
자본	14,295	14,422	14,679	14,972	15,189
자본금	145	145	145	145	145

할인점 해외사업

(단위: 십억원)

	점포수	2Q FY'11	2Q FY'12	YoY	(현지화 기준) YoY
중 국	96	268	334	+24.5%	+15.6%
인 니	29	205	254	+23.5%	+25.2%
베 트 남	2	15	16	+10.3%	+4.0%
합 계	127	488	604	+23.6%	+18.3%

Store Network

Domestic		2008	2009	2010	2011	2012				2012
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Q1(A)	Openings Q2(A)	Q3(E)	Q4(E)	Year End Total (E)
Department Store	full-line store	22	23	23	24	1				25
	franchise store	3	3	6	6					6
	young plaza	3	3	3	3					3
	outlet mall	2	3	4	6				1	7
Hypermarket		63	69	90	95	1	1	1	4	102

Overseas		2008	2009	2010	2011	2012				2012
		Year End Total	Year End Total	Year End Total	Year End Total	Q1(A)	Openings Q2(A)	Q3(E)	Q4(E)	Year End Total (E)
Department Store	Russia	1	1	1	1					1
	China	1	1	1	2			1		3
	Indonesia	-	-	-	-					-
Hypermarket	China	8	***79	82	94	1	1	3	11	110
	Vietnam	1	1	2	2				1	3
	Indonesia	**19	19	22	28		1	1	3	33

* acquired 8 CTA Makro stores in Beijing and Tianjin.

** acquired 19 Makro stores in Indonesia.

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