

# 롯데쇼핑 2012년 4분기 및 연간 실적

2013년 2월

**LOTTE SHOPPING CO., LTD**

**INVESTOR RELATIONS**

# Disclaimer

---

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 영업실적입니다.

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

# Highlights FY12 Q4

---

- '12년 4분기 열악한 외부환경에도 불구하고, 매출액과 영업이익 모두 신장
- 매출 신장 4분기 +20.5%, 연간 +12.4%
  - 4분기 백화점은 추운날씨와 연말 사은행사 효과로 양호한 매출 기록, 할인점은 규제영향으로 부진
    - 백화점 SSSG(국내): +5.9%(4Q FY12), +1.8%(FY12)
    - 할인점 SSSG(국내): -3.3%(4Q FY12), -1.9%(FY12)
  - 슈퍼, 홈쇼핑, 코리아세븐 등 주요 자회사들의 고신장
- 영업이익 신장 4분기 +1.8%, 연간 -13.4%
  - 백화점(국내) 기존점 매출신장률 회복 및 아울렛 호조로 4분기 영업이익 소폭 증가 +1.0%
  - 국내 할인점은 규제영향으로 4분기 영업이익 역신장했으나 해외사업 수익개선으로 전체 영업이익 +5.3%
  - 홈쇼핑 4분기 영업이익 신장(+9.5%) 및 하이마트 실적 반영(2개월)
- 당기순이익 증가 4분기 +47.4%, 연간 +14.5%
  - 환율효과로 인한 외화환산이익 및 11년 4분기 이연법인세 영향

# 분기실적 요약 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q4 FY'11	Q4 FY'12	증감	FY'11	FY'12	증감
총매출	6.1조	7.3조	+20.5%	23.0조	25.8조	+12.4%
영업이익	431	439	+1.8%	1,695	1,468	-13.4%
법인세 차감전이익	503	561	+11.6%	1,555	1,632	+4.9%
당기순이익	266	393	+47.4%	1,013	1,160	+14.5%

\* IFRS 연결기준 대상회사 55개

# 사업 부문별 정보(K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	4Q 2011		4Q 2012		증감	FY 2011		FY 2012		증감
	<b>6,066</b>	<b>(100%)</b>	<b>7,311</b>	<b>(100%)</b>	<b>20.5%</b>	<b>22,981</b>	<b>(100%)</b>	<b>25,832</b>	<b>(100%)</b>	<b>12.4%</b>
백화점	2,387	(39.4%)	2,575	(30.5%)	7.8%	8,310	(36.2%)	8,667	(33.6%)	4.3%
할인점	2,144	(35.4%)	2,212	(30.6%)	3.2%	8,583	(37.3%)	9,069	(35.1%)	5.7%
하이마트	-	(0.0%)	605	(8.3%)	-	-	(0.0%)	605	(2.3%)	-
금융	311	(5.1%)	465	(6.4%)	49.2%	1,485	(6.5%)	1,673	(6.5%)	12.7%
기타	1,222	(20.2%)	1,454	(20.1%)	19.0%	4,603	(20.0%)	5,819	(22.5%)	26.4%
	<b>431</b>	<b>7.1%</b>	<b>439</b>	<b>6.0%</b>	<b>1.8%</b>	<b>1,695</b>	<b>7.4%</b>	<b>1,468</b>	<b>5.7%</b>	<b>-13.4%</b>
백화점	271	11.3%	265	10.3%	-2.0%	881	10.6%	746	8.6%	-15.3%
할인점	60	2.8%	63	2.9%	5.2%	343	4.0%	319	3.5%	-7.4%
하이마트	-	-	33	5.4%	-	-	-	33	5.4%	-
금융	52	16.6%	50	10.7%	-3.5%	250	16.9%	219	13.1%	-12.4%
기타	49	4.1%	28	1.6%	-42.3%	220	4.8%	151	2.6%	-31.6%

1. 기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

2. 하이마트는 11월, 12월 2개월 실적반영

# 백화점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	4Q 2011		4Q 2012		증감	FY 2011		FY 2012		증감
<b>매출액</b>	<b>2,387</b>	<b>(100%)</b>	<b>2,575</b>	<b>(100%)</b>	<b>7.8%</b>	<b>8,310</b>	<b>(100%)</b>	<b>8,667</b>	<b>(100%)</b>	<b>4.3%</b>
국내	2,383	(99.8%)	2,566	(99.7%)	7.7%	8,301	(99.9%)	8,643	(99.7%)	4.1%
*해외	4	-	9	(0.3%)	-	9	-	23	(0.3%)	-
<b>영업이익</b>	<b>271</b>	<b>11.3%</b>	<b>265</b>	<b>10.3%</b>	<b>-2.0%</b>	<b>881</b>	<b>10.6%</b>	<b>746</b>	<b>8.6%</b>	<b>-15.3%</b>
국내	280	11.7%	283	11.0%	1.0%	902	10.9%	787	9.1%	-12.8%
*해외	-9	-	-18	-	-	-21	-	-40	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>328</b>	<b>13.7%</b>	<b>325</b>	<b>12.6%</b>	<b>-0.9%</b>	<b>1,044</b>	<b>12.6%</b>	<b>960</b>	<b>11.1%</b>	<b>-8.0%</b>
국내	335	14.1%	339	13.2%	1.3%	1,062	12.8%	993	11.5%	-6.5%
*해외	-7	-	-14	-	-	-18	-	-34	-	-

※ 총 41개점(4분기 기준) - 국내 39개점(아울렛 7개점 포함) / 해외: 중국 2개점

## Key Factors

- ◆ 동일점신장률: +5.9%(4Q, FY12), +1.8%(FY12)
  - 4Q: 여성(+1.7%), 남성·스포츠(+9.3%), 해외패션(+8.7%)
- ◆ 4분기, 전년대비 추운날씨와 사은행사 호조로 겨울철 시즌상품 판매 증가
- ◆ 주요 리뉴얼 점포 호실적 지속 (리뉴얼 완료점포 4분기 신장율: +7.4%)
- ◆ 신규점 및 리뉴얼 관련 비용 증가로 이익율 하락
- ◆ 12년 연간 아울렛 7개점 매출 1조 달성
  - 아울렛 기존점 고신장 트렌드 지속(4Q: 37.7%, FY12: 25.0%)
  - 파주아울렛 출점 後 단기간 內 BEP 도달
- ◆ 2013년 출점계획: 아울렛 3점, 해외 3점 오픈예정
  - 서울역(1월 既오피), 부여(8월), 이천프리미엄(10월)
  - 중국: 웨이하이(4월), 청두(9월) / 인도네시아: 자카르타(6월)

# 할인점 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	4Q 2011		4Q 2012		증감	FY 2011		FY 2012		증감
<b>매출액</b>	<b>2,144</b>	<b>(100%)</b>	<b>2,212</b>	<b>(100%)</b>	<b>3.2%</b>	<b>8,583</b>	<b>(100%)</b>	<b>9,069</b>	<b>(100%)</b>	<b>5.7%</b>
국내	1,569	(73.2%)	1,595	(72.1%)	1.7%	6,353	(74.0%)	6,465	(71.3%)	1.8%
해외	576	(26.8%)	618	(27.9%)	7.3%	2,230	(26.0%)	2,603	(28.7%)	16.7%
<b>영업이익</b>	<b>60</b>	<b>2.8%</b>	<b>63</b>	<b>2.9%</b>	<b>5.3%</b>	<b>344</b>	<b>4.0%</b>	<b>319</b>	<b>3.5%</b>	<b>-7.4%</b>
국내	82	5.2%	78	4.9%	-4.6%	374	5.9%	359	5.5%	-4.0%
해외	-22	-	-15	-	-	-30	-	-40	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>106</b>	<b>4.9%</b>	<b>113</b>	<b>5.1%</b>	<b>+6.5%</b>	<b>514</b>	<b>6.0%</b>	<b>513</b>	<b>5.7%</b>	<b>-0.5%</b>
국내	115	7.3%	113	7.1%	-10.9%	500	7.9%	492	7.6%	-1.7%
해외	-10	-	0	0.0%	-	14	0.6%	20	0.8%	41.1%

※ 총 240개 점포('12년 말 기준) - 국내: 103개점 / 해외: 137개점(중국 102, 인니 31, 베트남 4)

## 국내

- ◆ 동일점 신장률: **-3.3%(4Q, FY12), -1.9%(FY12)**
  - 4Q: 신선 -6.6%, 가공 -3.4%, 의류잡화 -1.7%, 문화·가전 -2.8%
- ◆ 4분기 휴무 점포 수:
  - 10월 12개/ 11월 20개/ 12월 100개(자율휴무 80개 포함)
- ◆ 불황기 상품구색 강화 및 카테고리 킬러 매장 확대
  - 통큰/손큰 신상품개발, 전략적 PB운영 강화, 스마트소싱 실현 등
  - 토이저러스, 펫가든, Car's Garden, 디지털파크 등
- ◆ 기존 2점 VIC마켓으로 전환 中
  - 영등포/도봉점 (2月 동시 오픈 예정)

## 해외

- ◆ 해외점포 안정화 추세, 글로벌경쟁사 대비 기존점신장률 우위
  - 4Q: 중국: +1.5%, 인도네시아: +8.5%
- ◆ 멤버스 활성화
  - 신규멤버스 모집, 로열티 강화 program 실시
- ◆ 물류센터 운영효율 개선(중국 4개, 인도네시아 1개)
  - 12년 연간 물류통과율 전년 대비 개선: 상해(22% → 30%)
- ◆ 판관비 관리강화
  - 인력효율 개선 및 성과보상 강화
  - 매출 연동 비용관리

# 하이마트 사업부 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	4Q 2011		4Q 2012		증감	FY 2011		FY 2012		증감
매출액	874	(100%)	862	(100%)	-1.4%	3,411	(100%)	3,221	(100%)	-5.6%
영업이익	48	(5.5%)	31	(3.6%)	-35.3%	251	(7.4%)	161	(5.0%)	-35.6%
EBITDA	42	(6.7%)	41	(4.9%)	-27.5%	291	(8.5%)	205	(6.4%)	-29.6%

※ 총 322개점(12년말 기준)

- 이 분석자료는 롯데하이마트 법인의 전년대비 실적 비교를 위해 제공됨. 롯데쇼핑 IFRS 연결회계 기준에는 2012년 11월, 12월 실적만 반영되었음.

## Key Factors

### ◆ 동일점신장률: ▲4.4%(4Q.FY12)

- 김치냉장고: 김장 수요 감소로 매출액 감소
- TV: 디지털 전환에 따라 판매수량 성장, LED TV 단가 하락으로 매출 소폭 하락
- 모바일: 전년동기대비 매출액 대폭 성장(신제품 출시와 '모바일샵인샵' 효과)
- PC: 태블릿 PC 판매증가와 Window 8 출시 영향으로 노트북 매출액 소폭 증가

### ◆ '12년 4분기 일회성비용 약 150억 발생 (제외시, 전년과 유사한 영업이익률)

### ◆ '12년 末, 총 322점 운영 中 (신규점 18店, 이전·재신축 9점)

### ◆ '13년 신규 출점 예정 : 약 10개

### ◆ '13년 영업 안정화로 실적개선 기대

- 전년 윤달로 인한 혼수수요 감소 리스크 해소
- 리뉴얼 진행한 주요 모바일 샵인샵(70개 매장) 성장 기대
- 새 하이마트 대표이사 취임 및 조직개편을 통한 안정화 추구
- 이자비용 절감으로 재무구조 개선

# 금융사업부(K-IFRS 연결기준)\_자회사연결

## 요약손익 계산서

(단위: 십억원, %)

	4Q 2011	4Q 2012	증감	2011	2012	증감
영업수익	312	465	49.2	1,485	1,673	12.7
신판수익	200	211	5.6	756	797	5.4
금융수익	123	129	5.3	472	500	6.1
*기타수익	-11	124		258	376	46.0
영업비용	260	415	59.7	1,235	1,448	17.3
인건비	34	34	-0.6	112	118	5.6
금융비용	59	54	-8.2	224	219	-2.3
대손비용	49	52	6.5	126	154	22.6
카드비용	138	162	17.8	533	624	17.1
*일반경비	-19	113		145	339	133.3
영업이익	52	50	-3.5	250	219	-12.4

금융사업부 : 롯데카드, 범용전자화폐사업부 (이비카드 외 3개사)

\* 기타수익 및 일반경비 : 파생상품관련 손익 반영

## 취급고 및 회원 수 현황(롯데카드)

(단위: 조, 천명, %)

	FY'11	FY'12				
		Q1	Q2	Q3	Q4	연간
총취급고	47.1	12.2	12.6	12.5	13.3	50.7
회원수	8,835	8,836	8,887	8,742	8,058	8,058
연체율	1.96	2.11	2.01	2.22	2.23	2.23

## 채권 비중(롯데카드)

(단위: %)	FY'11	FY'12
신판	60.0	61.4
카드론	20.5	20.8
현금서비스	14.4	12.9
기타	5.1	4.9

## Key Factors

- ◆ 카드사업 4분기 영업이익 483억→513억, 6.2%신장
- ◆ 전년대비 가계부채 증가 및 채권회수율 악화 등으로 인한 연체율 증가(1.96→2.23)
- ◆ 회원수 감소 : 장기무실적 회원 정리

# 기타사업부

(단위 : 십억원)

	4Q 2011	4Q 2012	증감	FY 2011	FY 2012	증감
<b>매출액</b>	<b>1,222</b>	<b>1,454</b>	<b>45.3%</b>	<b>4,603</b>	<b>5,819</b>	<b>26.4%</b>
슈퍼	426	551	29.1%	1,696	2,310	36.2%
홈쇼핑	189	218	15.4%	706	758	7.4%
코리아세븐	557	614	10.2%	1,993	2,449	22.9%
기타 및 연결조정	50	71	28.7%	209	302	44.4%
<b>영업이익</b>	<b>50</b>	<b>28</b>	<b>-43.6%</b>	<b>220</b>	<b>151</b>	<b>-31.6%</b>
슈퍼	9	7	-24.6%	44	56	26.6%
홈쇼핑	32	35	9.5%	101	71	-29.3%
코리아세븐	14	7	-52.5%	70	65	-6.3%
기타 및 연결조정	-5	-20	-	6	-42	

# 영업외손익 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	Q4 FY'11	Q4 FY'12	증감	FY'11	FY'12	증감
영업손익	431	439	1.8%	1,695	1,468	-13.4%
이자손익	-13	-32	-	-86	-91	-
외화·파생손익	-12	170	-	-116	205	-
기타	76	-41		0	-21	
지분법적용주식 손익지분	21	25	20.8%	62	71	15.3%
세전이익	503	561	11.6%	1,555	1,632	4.9%

## Appendix

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

# 요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q4 FY'11	Q4 FY'12	증감	FY'11	FY'12	증감
매출액	6,066	7,311	20.5%	22,981	25,831	12.4%
매출총이익	1,815 (29.9%)	2,149 (29.4%)	18.4%	6,876 (29.9%)	7,613 (29.5%)	10.7%
판매관리비	1,384 (22.8%)	1,710 (23.4%)	23.5%	5,181 (22.5%)	6,145 (23.8%)	18.6%
영업이익	431 (7.1%)	439 (6.0%)	1.8%	1,695 (7.4%)	1,468 (5.7%)	-13.4%
<b>EBITDA</b>	556 (9.2%)	598 (8.2%)	7.4%	2,166 (9.4%)	2,046 (7.9%)	-5.5%
법인세 차감전 이익	503 (8.3%)	561 (7.7%)	11.6%	1,555 (6.8%)	1,632 (6.3%)	4.9%
당기순이익	266 (4.4%)	392 (5.4%)	47.4%	1,013 (4.4%)	1,160 (4.5%)	14.5%
지배주주지분 순이익	245 92.1%	370 94.4%		932 92.0%	1,082 93.3%	
비지배주주지분 순이익	21 7.9%	22 5.6%		81 8.0%	78 6.7%	

# 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	4Q '11	1Q '12	2Q '12	3Q '12	4Q '12
<b>자산</b>	<b>33,061</b>	<b>32,924</b>	<b>33,235</b>	<b>35,001</b>	<b>36,859</b>
현금 및 현금성 자산	2,704	2,205	2,277	3,160	1,675
재고자산	2,042	2,039	1,955	2,266	2,750
<b>부채</b>	<b>18,382</b>	<b>17,952</b>	<b>18,046</b>	<b>19,639</b>	<b>21,137</b>
차입금 및 사채	10,185	9,834	10,167	10,973	12,133
<b>자본</b>	<b>14,679</b>	<b>14,972</b>	<b>15,189</b>	<b>15,362</b>	<b>15,722</b>
자본금	145	145	145	145	158

# 할인점 해외사업 (2012년 4분기)

(단위: 십억원)

	No. of stores	4Q FY'11	4Q FY'12	YoY	YoY (현지화)	FY'11	FY'12	YoY	YoY (현지화)
중국	102	339	360	6.4%	10.7%	1,288	1,501	16.5%	11.9%
인도네시아	31	220	238	8.2%	19.1%	881	1,035	17.5%	23.5%
베트남	4	17	20	13.2%	17.0%	62	68	10.2%	9.5%
Total	137	576	618	7.3%	13.6%	2,231	2,604	16.7%	15.4%

# 2012년 Capex

(단위 : 십억)

	2009년	2010년	2011년	2012년
백 화 점	624	1,188	669	724
할 인 점	407	1,175	333	*1,659
기 타	155	168	262	409
해 외 (자회사 출자 포함)	893	222	196	304
총 계	2,079	2,753	1,460	3,096

\* 하이마트 인수금액 1.2조 포함

# Store Network

		2009 Year End Total	2010 Year End Total	2011 Year End Total	2012 Openings				2012 Year End Total	2013 Year End Total (E)
					Q1	Q2	Q3	Q4		
Department Store	full-line store	23	23	24	1				28	29
	franchise store	3	6	6					* 3	** 2
	young plaza	3	3	3					3	3
	outlet mall	3	4	6				1	7	10
Hypermarket		69	90	95	1	1	1	5	103	111

		2009 Year End Total	2010 Year End Total	2011 Year End Total	2012 Openings				2012 Year End Total	2013 Year End Total (E)
					Q1	Q2	Q3	Q4		
Department Store	Russia	1	1	1					1	1
	China	1	1	2			1		3	5
	Indonesia	-	-	-					-	1
Hypermarket	China	*79	82	94	1	1	2	4	102	122
	Vietnam	1	2	2				2	4	6
	Indonesia	19	22	28		1	1	1	31	37

\* 12년 8월 스퀘어 3개점 합병으로 쇼핑 편입

\*\* 13년 1월 미도파 합병으로 쇼핑 편입