

Lotte Shopping Co., Ltd.



INVESTOR RELATIONS

2009년 2월 3일

Disclaimer

The information contained in this presentation has not been independently verified. No representation or warranty express or implied is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or opinions contained herein. It is not the intention to provide, and you may not rely on this presentation as providing, a complete or comprehensive analysis of Lotte Shopping Co., Ltd.'s financial or trading position or prospects. The information and opinions in this presentation are provided as at the date of this presentation and are subject to change without notice. None of Lotte Shopping nor any of its respective affiliates, advisors or representatives shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this presentation.

Some of the information in this presentation may contain projections or other forward-looking statements regarding future events or the future financial performance of Lotte Shopping, as defined in the safe harbour provisions of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Such forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology such as “anticipates”, “approximately”, “are expected to”, “believes”, “expects”, “intends”, “may”, “seeks”, “should”, “will”, “will continue”, “would be” or similar expressions or the negative thereof or other variations thereof or comparable terminology. These forward-looking statements include all matters that are not historical facts, and actual results may differ materially. Lotte Shopping undertakes no obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

Financial information presented herein are being reviewed by our independent auditor, and such figures are subject to change.

This presentation does not constitute an offer or invitation to purchase or subscribe for any securities and no part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract, commitment or investment decision in relation thereto.

The shares of Lotte Shopping have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), or the securities laws of any state of the United States or other jurisdiction and may not be offered or sold within the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and any applicable state or local securities laws.

The following presentation may not be forwarded or distributed to any other person and may not be reproduced in any manner whatsoever. Any forwarding, reproduction or distribution of this presentation in whole or in part is unauthorized and may result in a violation of the Securities Act or the applicable laws of other jurisdictions.

2008년 4분기 및 연간실적

- **견실한 매출 신장 : +6.7% (전년 4분기 대비), +8.8%(전년 연간 대비)**
- 불안정한 경제 상황에서도 컨센서스를 충족한 이익 신장
- 주요 사업부의 지속적인 출점
 - 백화점 스타씨티점, 할인점 7개점, 슈퍼 31개점
- 지속적인 사업 포트폴리오 확장
 - 새로운 유통망 확장 : 김해프리미엄 아울렛, 광주 아울렛
- 전략적 인수 합병을 통한 해외 사업 강화
 - 할인점: 인도네시아 마크로 인수
- 해외 사업에 지속 확대
 - 북경 백화점 개점 및 베트남 할인점 시장 진출

Lotte Shopping at a Glance

Financial Results

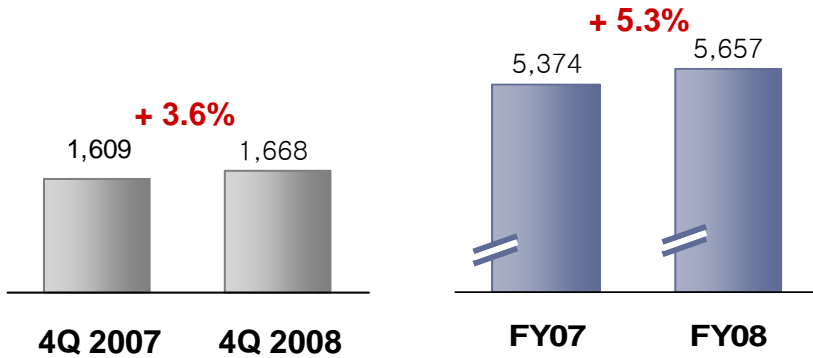
(단위:십억원, %)

	'08년 4분기	'07년 4분기	신장률	2008 연간	2007 연간	신장률
총매출	3.0 조	2.8 조	+6.7%	11.0 조	10.1 조	+8.8%
영업이익	213	213	-0.3%	769	757	+1.6%
법인세 차감전 순이익	215	280	-23.1%	931	958	-2.8%
당기 순이익	229	188	+21.8%	746	692	+7.8%

백화점: '부진한 경기에도 성장 지속'

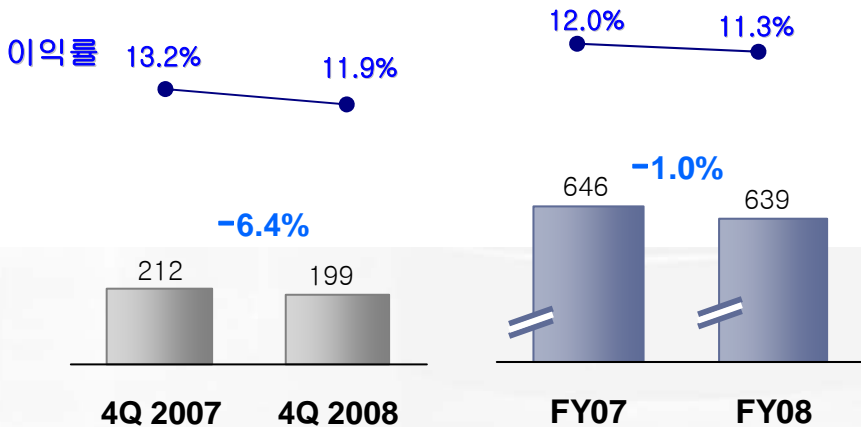
총매출

[단위:십억원]



영업이익

[단위:십억원]



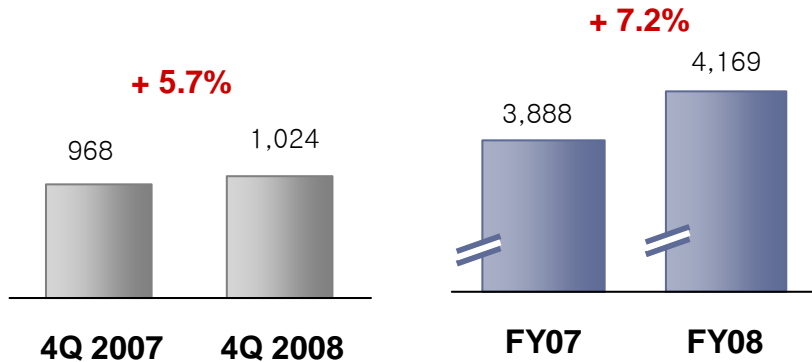
Key points – 2008년 4분기 및 연간

- 매출신장 +3.6%(전년 4분기대비), +5.3%(전년 연간대비)
- 연간 동일점 신장률 +2.5%
- 고신장 제품군 (연간기준) : 명품 +30.8%, 레저스포츠 +12.2%
- 신규점 출점영향으로 영업이익 감소
- 연간 객단가 신장 +2.7%
- 스타씨티점 및 아울렛 2개점 개점 (김해프리미엄 아울렛, 광주 아울렛)

할인점: '기대 대비 지연된 효율개선'

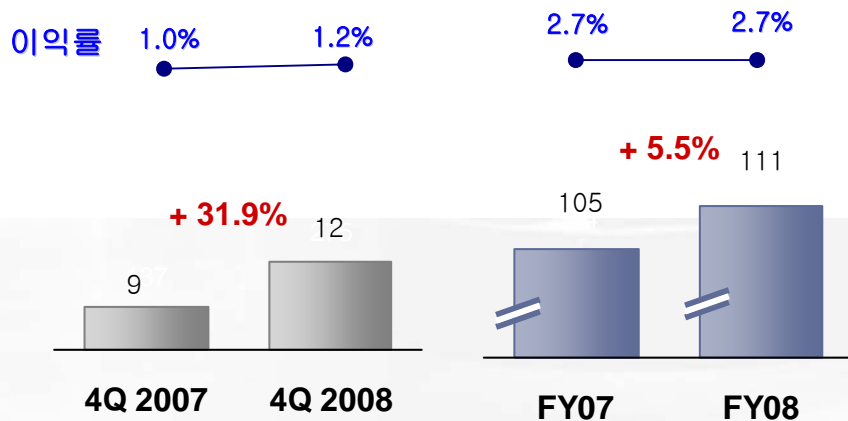
총매출

[단위:십억원]



영업이익

[단위:십억원]



Key points – 2008년 4분기 및 연간

- 경기악화에도 불구하고 지속적 매출 신장 :
+5.7%(전년 4분기대비), +7.2%(전년 연간대비)
- 연간 동일점 신장률 +0.8%
- 매출 이익률 개선 +1%p
(바잉파워 확대, PB 상품, 물류수수료 수입 증가)
- 영업이익은 증가하였으나, 신규점 출점 관련 비용 및 매출 약세로 영업이익율은 전년과 동일
- 연중 7개점 출점

기타사업부 : '다양한 고객 니즈 충족을 위한 포트폴리오 확장'

Lotte Shopping Co., Ltd.

롯데슈퍼

“꾸준한 신장”

- 고객의 구매성향 변화로 슈퍼사업 매출 신장
 - 연간 매출 신장 : **+45.5%**
 - 연간 동일점신장률 : **+5.9%**
- 31개 신규점 (총 110개점)
- 영업이익률 2.1% ('07년 이익율 0.8%)

롯데카드

“지속적인 성장 및 수익기여”

- 카드 사용 증가에 따른 총취급고 및 매출 신장
- 카드 회원수 증가 (연말기준)
 - '07년 773만 명 → '08년 862만 명
- 수익성 우려 요인:
 - 1) 금융비용 증가
 - 2) 경쟁 과다에 따른 판촉비 증가
 - 3) 가맹점 수수료율 인하

롯데홈쇼핑

“롯데 브랜드 강화에 따른 시너지 확대”

- 총취급고 증가 (4분기 기준 **+31.1%**, 연간 신장률 **+31.2%**)
- 시장점유율 **17.4%**로 확대 ('07년 말 **13.6%**)
- 온라인 시장 및 카탈로그 판매 시장에서의 롯데 브랜드의 이미지 강화에 기여

중국

“잠재적 세계 최대 소비 시장에 진출 가속화”

- 백화점
 - 중국 1호점, 북경점 출점
- 할인점
 - '07년 인수한 마크로 점포 리노베이션 진행

인도네시아

“시장의 향후 성장성에 대한 준비”

- 할인점
 - Makro 19개점 인수

러시아

“국가 경기 악화에 따라 보수적인 운영 전략”

- 백화점
 - 모스크바점 매출 개선

베트남

“잠재력이 풍부한 시장에 첫 발돋움”

- 할인점
 - 베트남 1호점, 호치민에 출점
- 백화점
 - 다이아몬드 플라자 수탁경영 계약

영업외 손익분석

(단위: 십억원)	2008년 4분기	2008년 연간
영업이익	213	769
영업외 손익	2	162
지분법 이익	-3	115
롯데 카드	14	126
롯데 미도파	7	30
롯데 역사	5	17
롯데 홈쇼핑 *	-3	-17
해외사업 **	-27	-47
기 타	1	6
이자수익	14	43
이자비용	-12	-29
기타	3	33
법인세 차감전 순이익	215	931

* 영업권 상각금액 포함 : 390억원(연간)

** 영업권 상각금액 포함 : 58억원(4Q), 90억원(연간)

■ 리스크 관리 및 효율적인 비용 관리

1) 마케팅 전략

- CRM 마케팅 강화를 통한 고객 충성도 제고
- 동일 지역내 점포 co-marketing 진행
- 변화하는 고객 성향에 대응하는 발 빠른 MD

2) 원가 절감 전략

- 사업부별 수익성 중심의 경영
- 원가관리 핵심목표 실행
- 사업 인프라 개선 및 신규 운영 프로세스 도입을 통한 효율성 개선

Appendix

Income Statement

(Unit: KRW bn)

Lotte Shopping

	2007					2008				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	2,429	2,376	2,468	2,812	10,085	2,705	2,634	2,630	3,000	10,970
Gross profit	697	696	705	825	2,923	788	776	764	893	3,222
Operating profit	184	192	168	213	757	205	202	149	213	769
(%)	7.6%	8.1%	6.8%	7.6%	7.5%	7.6%	7.7%	5.7%	7.1%	7.0%
EBITDA	250	265	245	299	1,059	277	281	233	313	1,104
Profit before tax	232	242	205	280	958	306	239	170	215	931
Net profit	172	180	152	188	692	227	168	123	229	746

Lotte Dpt. Store

	2007					2008				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	1,319	1,269	1,177	1,609	5,374	1,396	1,371	1,223	1,668	5,657
Gross profit	430	424	384	534	1,772	457	457	400	553	1,866
Operating profit	150	163	121	212	646	157	169	114	199	639
(%)	11.4%	12.8%	10.3%	13.2%	12.0%	11.3%	12.4%	9.3%	11.9%	11.3%
EBITDA	182	197	157	251	786	190	204	150	245	789

Lotte Mart

	2007					2008				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	943	922	1,054	968	3,888	1,059	994	1,092	1,024	4,169
Gross profit	212	212	244	219	887	250	237	264	242	994
Operating profit	31	27	38	9	105	41	28	29	12	111
(%)	3.3%	2.9%	3.6%	1.0%	2.7%	3.9%	2.8%	2.7%	1.2%	2.7%
EBITDA	59	57	70	46	232	72	61	64	52	249

	(unit:bnW)		
	2006	2007	2008
	Year End	Year End	Year End
Department Store	395	596	589
Discount Store	743	636	500
Others	98	206	123
Oversea Business	10	26	621
Total	1,246	1,464	1,833

* Capex includes equity investment to subsidiaries

Store Network

Domestic Stores

		2006	2007			2008				
		Year End Total	Opening		acquisition/ adjustments	Year End Total	Opening		acquisition/ adjustments	Year End Total(E)
			1H	2H			1H	2H(E)		
Department Store	full-line store	20		1	-	21	-	1	-	22
	franchise store	3	-	-	-	3	-	-	-	3
	young plaza	1	1	1	-	3	-	-	-	3
	outlet mall	2			-	-		2	-	2
Discount Store		50	2	4	-	56	2	5	-	63
Supermarket		52	2	12	*13	79	11	20	-	110

* acquired 14 Big Mart stores, and scrapped 1store

Overseas Stores

		2006	2007			2008				
		Year End Total	Opening		acquisition/ adjustments	Year End Total	Opening		acquisition/ adjustments	Year End Total(E)
			1H	2H			1H	2H(E)		
Department Store	Russia	-	-	1	-	1	-	-	-	1
	China	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Discount Store	China	-	-	-	**8	8	-	1	-	9
	Vietnam	-	-	-	-	-	-	1	-	1
	Indonesia	-	-	-	-	-	-	-	***19	19

** acquired 8 CTA Makro stores in Beijing and Tianjin

***acquired 19 Makro stores in Indonesia

Balance Sheet

	2004	2005	2006	2007	2008
Total assets	7,597	8,370	11,854	11,942	13,323
Current assets	1,337	1,390	3,465	2,153	1,943
Non-current assets	6,260	6,980	8,389	9,789	11,380
Total liabilities	4,926	5,149	4,350	3,768	4,478
Current assets	3,112	3,528	3,378	3,293	3,149
Non-current assets	1,814	1,621	972	476	1,329
Shareholder's equity	2,670	3,221	7,504	8,174	8,845
Paid-in-capital	100	100	145	145	145
Capital surplus	1,148	1,148	4,652	4,652	4,652
Accumulated other comprehensive income	50	62	64	78	40
Retained earnings	1,373	1,911	2,643	3,298	4,008

Thank You



Lotte Shopping Investor Relations