



Lotte Shopping Co., Ltd.

4Q and Full Year 2007 Earnings

25th January 2008 (한글)



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 as of December 31, 2007 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.

07년 실적 Highlight

- **견실한 매출 성장 달성 (4분기 + 7.4% , 연간 +8.5%)**
- **주요 사업의 확장**
 - 센텀씨티점 출점 ; 영플라자 2 개점; 롯데마트 6개점; 롯데슈퍼 27개점
- **주요 사업의 지속적인 다각화**
 - 신규 사업의 발판 마련 : ToysRUs, Zara, 김해 Premium Outlet
- **주요 사업부의 입지 강화를 위한 전략적 인수 합병 실시**
 - 마트: CTA Makro(중국); 슈퍼마켓: 빅마트 인수
- **글로벌 기업으로서 지속적인 확장**
 - 모스크바 해외 1호 백화점, 중국 및 베트남 시장 진입
- **성장을 위한 인프라 구축**
 - 오산 물류센터의 완공

Lotte Shopping at a Glance

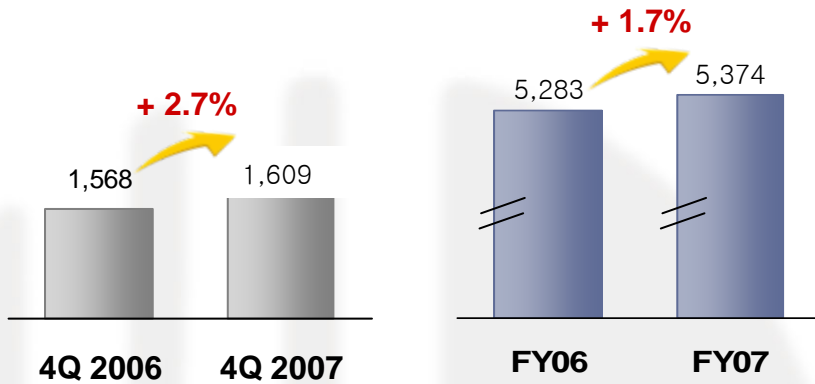
Financial Results

(Unit : KRW bn, %)

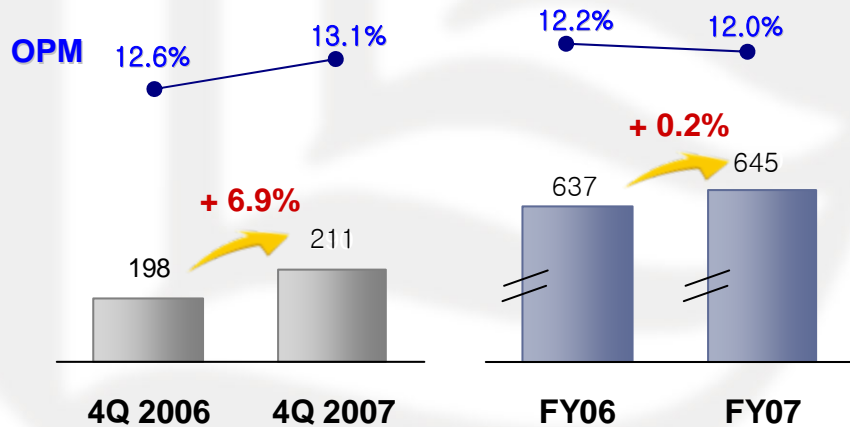
	4Q 2007	4Q 2006	2007vs. 2006	FY07	FY06	2007 vs. 2006
총매출액	2.8 tr	2.6 tr	+7.4%	10.1 tr	9.3 tr	+8.5%
영업이익	213	217	-1.8%	756	749	+0.9%
법인세 차감전 순이익	336	318	+5.5%	1,012	986	+2.6%
당기순이익	256	242	+5.7%	759	740	+2.6%

백화점: '전반적 소비 침체에도 불구하고, 견실한 실적 달성'

Gross Sales (Unit: W bn)



Operating Profit (Unit: W bn)

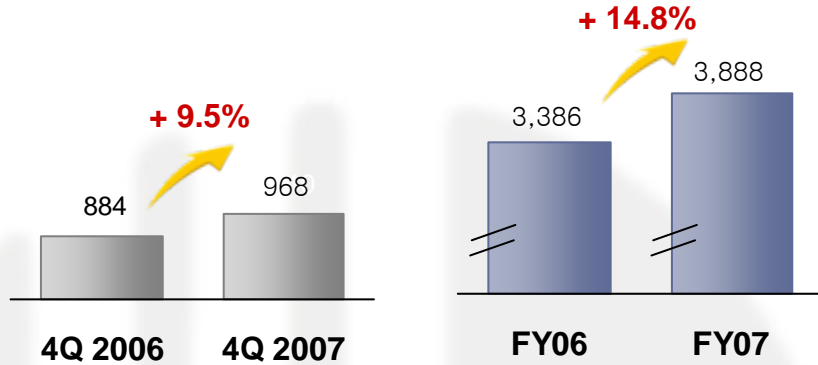


Key points – 4Q07 & FY07

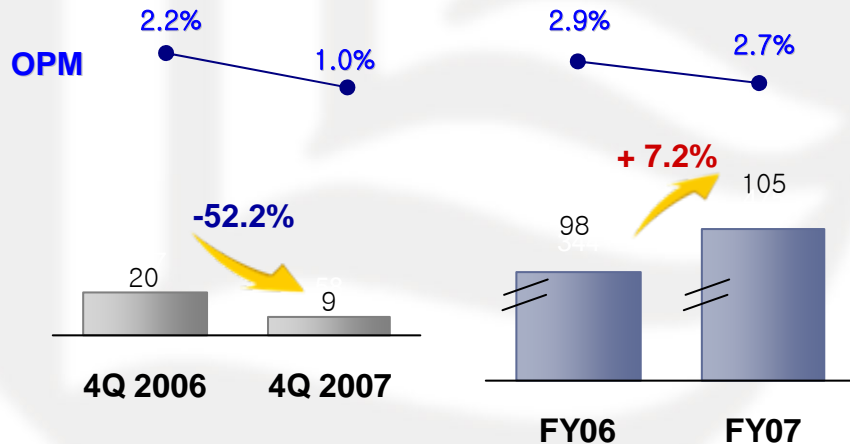
- 세일일수 감소, 이상기온 등 경영환경 악화 불구 견실한 실적 달성 (4분기 +2.7% ; 연간 +1.7%)
- 고가의 고마진 상품 판매 강화로 연간 객단가 +3.2%증가
- 모스크바점 및 센텀시티점의 성공적 개점
- 영업이익은 증가하였으나, 신규점 출점 관련 비용 및 매출 약세로 영업이익율은 소폭 감소

할인점: '계획 대비 매출 신장 소폭 미달, 향후 개선 기대'

Gross Sales (Unit: W bn)



Operating Profit (Unit: W bn)



Key points – 4Q07 & FY07

- 신규 6개점 출점
- 신규점 출점 지연 불구, 견실한 매출 신장 (4분기 + 9.5% ; 연간 +14.8%)
- Buying power의 증가 및 PB상품 강화에 따른 4분기 및 연간 매출총이익 소폭 증가
- 인건비 상승 및 신규점 출점 지연에 따른 판관비 증가로 영업이익율 소폭 하락

기타 사업부 실적: '사업의 다각화 및 매출기여도 확대'

Lotte 슈퍼

“시장지배력 확대 및 이익 개선”

- 연간 BEP 달성
- '07년 연말 기준 영업점포 79개점으로 확대 (빅마트 인수 14개점 포함)
- 연간기준 총매출 33% 신장

Lotte 카드

“지속적인 성장 및 기여”

- 금융 상품 판매 증가에 따른 총취급고 및 매출 신장
- 회원수 증가 (06년 710만 → 07년 770만)
- 매출 신장 대비 이익 감소
 - 1) 대손충당금 증가
 - 2) 법인세 납부
 - 3) IT 시스템 통합에 따른 비용 증가

Lotte 홈쇼핑

“매출 신장 및 롯데 브랜드 이미지 강화”

- 총매출 신장 (4분기 +29%, 연간 +11.8%)
- 시장 점유율 확대 (06년 12.1% → 07년 13.6%)
- 온라인 시장에서 “롯데” 브랜드 이미지 강화

2008년 주요 사업부 목표

백화점

“지속적인 매출 및 이익 증대”

- 건대스타시티점 출점
- 2007대비 지속적인 매출 및 이익 증대
- 지속적인 브랜드 이미지 강화
- 러시아점, 중국백화점 등 해외 시장에서의 입지 강화

마트

“성장, 효율, 수익성 중점”

- 5-7개점 국내 출점
- 중국 및 베트남 시장에서 영역 확대
- PB증대, 효율적 재고관리, 오산 물류 센터를 통한 수익성 개선
- ‘LEAN Management’을 통한 프로세스 개선 및 원가 절감

슈퍼

“점포 확대에 따른 매출 신장 및 수익성 확보”

- 15-20개점 출점
- 지속적 효율 개선 :
 - PB매출 증대
 - 신선 식품 및 가공식품군 강화
 - 운영체제 개선

중장기 전략 방향

- 해외 사업 강화를 통한 글로벌 유통업체로서의 위상 확보
- 핵심사업의 안정적이고 지속적인 성과 달성
- 원가 절감 및 운영효율 개선 방안 도입
 - 원가관리 핵심목표 실행
 - 사업부별 수익성 개선
 - 사업 인프라 개선 및 신규 운영 프로세스 도입을 통한 효율성 개선
- 다각화된 성장전략 실행
 - 시장 성장율을 고려한 백화점 출점
 - 할인점 및 슈퍼마켓의 공격적 출점 지속
 - 새로운 포맷의 도입 (영플라자, 쇼핑몰 등)
 - 시장 점유율 강화를 위한 선별적 M&A 활용

Appendix

(Unit: KRW bn)

Lotte Shopping

	2006				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	2,254	2,243	2,180	2,617	9,294
Gross profit	642	646	618	766	2,672
Opererating profit	188	196	149	217	749
(%)	8.3%	8.8%	6.8%	8.3%	8.1%
EBITDA	245	260	217	291	1,012
Profit before tax	248	208	212	318	986
Net profit	180	148	170	242	740

	2007				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	2,429	2,376	2,468	2,812	10,085
Gross profit	697	696	705	825	2,923
Opererating profit	184	192	168	213	756
(%)	7.6%	8.1%	6.8%	7.6%	7.5%
EBITDA	250	265	245	298	1,058
Profit before tax	232	240	204	336	1,012
Net profit	172	179	151	256	759

Lotte Department Store

	2006				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	1,310	1,272	1,133	1,568	5,283
Gross profit	420	419	368	520	1,726
Opererating profit	155	172	120	198	644
(%)	11.8%	13.5%	10.6%	12.6%	12.2%
EBITDA	185	205	154	234	777

	2007				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	1,319	1,269	1,177	1,609	5,374
Gross profit	430	424	384	534	1,772
Opererating profit	150	163	121	211	645
(%)	11.4%	12.8%	10.3%	13.1%	12.0%
EBITDA	182	197	157	250	786

Lotte Mart

	2006				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	794	824	884	884	3,386
Gross profit	176	180	196	194	747
Opererating profit	31	22	25	20	98
(%)	3.9%	2.7%	2.8%	2.2%	2.9%
EBITDA	52	46	52	49	198

	2007				
	1Q	2Q	3Q	4Q	YTD
Gross sales	943	922	1,054	968	3,888
Gross profit	212	212	244	219	887
Opererating profit	31	27	38	9	105
(%)	3.3%	2.9%	3.6%	1.0%	2.7%
EBITDA	59	57	70	46	232

Thank You

Lotte Shopping Investor Relations

