

# 롯데쇼핑 2013년 3분기 실적

2013년 11월

LOTTE SHOPPING CO., LTD

INVESTOR RELATIONS

# Disclaimer

---

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 영업실적입니다. 비교 표시된 과거 실적도 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 영업실적입니다.

본 자료의 2012년 및 2013년 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.

# Highlights Q3 FY13

---

## ■ 매출 두 자리 수 신장 +16.0%

- 국내 백화점은 의류매출 호조와 아울렛 고성장으로 기존점 매출 +4.9%
- 국내 할인점은 영업휴무 영향으로 기존점 매출 -4.6%
- 투자배급 및 영화관 사업 호황으로 시네마 매출 고신장 , 홈쇼핑 매출 신장 지속
- 전자제품전문점 인수 효과 +15.1%p

## ■ 영업이익 신장세 지속 +18.6%

- 국내 백화점은 매출 호조와 효율적인 비용관리를 통한 영업이익 +7.7%
- 국내 할인점은 전년대비 늘어난 주말 규제점포 영향으로 영업이익 -3.5%
- 금융사업부는 대손비용 증가로 영업이익 감소 -4.1%

## ■ 전자제품전문점 인수효과 제외시, 국내사업 2분기 연속 영업이익 신장 (Q2: +1.9%, Q3: +2.7%)

## ■ 당기순이익 증가 +32.5%

- 환율 효과(원화강세)로 외화환산이익 영향

# 목차

---

- 1. 2013년 3분기 경영실적 요약**
- 2. 2013년 3분기 사업부문별 실적**
- 3. 영업외손익**

# 1. 분기실적 요약

(단위: 십억원)

	Q3 FY'12	Q3 FY'13	증감	Q1-Q3 FY'12	Q1-Q3 FY'13	증감
총매출	6,248	7,248	+16.0%	18,506	21,601	+16.7%
영업이익 (EBITDA)	289 (436)	343 (519)	+18.6% (+19.0%)	1,014 (1,434)	1,102 (1,617)	+8.7% (+12.8%)
법인세 차감전이익	320	429	+34.0%	1,071	1,064	-0.6%
당기순이익	229	303	+32.5%	767	782	+2.0%

\* IFRS 연결기준 대상회사 56개

## 2. 사업 부문별 실적

(단위 : 십억원, %)

	3Q 2012		3Q 2013		증감	Q1-Q3 2012		Q1-Q3 2013		증감
매출액	6,248	(100%)	7,248	(100%)	16.0%	18,506	(100%)	21,601	(100%)	16.7%
백화점	1,838	(29.4%)	1,845	(25.5%)	0.4%	6,092	(32.9%)	6,065	(28.1%)	-0.4%
할인점	2,390	(38.3%)	2,435	(33.6%)	1.8%	6,853	(37.0%)	7,046	(32.6%)	2.8%
전자제품 전문점	-	-	944	(13.0%)	-	-	-	2,594	(12.0%)	-
금융	443	(7.1%)	360	(5.0%)	-18.7%	1,208	(6.5%)	1,237	(5.7%)	2.4%
기타*	1,577	(25.2%)	1,664	(20.1%)	5.5%	4,352	(23.5%)	4,658	(21.6%)	7.0%
영업이익	289	4.6%	343	4.7%	18.6%	1,014	5.5%	1,102	5.1%	8.7%
백화점	103	5.6%	95	5.1%	-8.1%	480	7.9%	451	7.4%	-6.0%
할인점	94	3.9%	91	3.8%	-3.2%	257	3.7%	219	3.1%	-14.8%
전자제품 전문점	-	-	60	6.4%	-	-	-	156	6.0%	-
금융	44	9.9%	42	11.7%	-4.1%	169	14.0%	158	12.7%	-7.0%
기타*	47	3.0%	54	3.2%	13.8%	108	2.5%	119	2.6%	10.4%

1. 기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

2. 하이마트 실적은 롯데쇼핑 '13년 3Q에는 반영되나 '12년 3Q에는 미반영(※ '12년 11월부터 롯데쇼핑에 연결)

# 백화점 사업부

(단위 : 십억원)

	3Q 2012		3Q 2013		증감	Q1-Q3 2012		Q1-Q3 2013		증감
매출액	1,838	(100%)	1,845	(100%)	0.4%	6,092	(100%)	6,065	(100%)	-0.4%
국내	1,833	(99.7%)	1,828	(99.1%)	-0.2%	6,078	(99.8%)	6,029	(99.4%)	-0.8%
*해외	5	-	17	(0.9%)	248.2%	15	(0.2%)	36	(0.6%)	145.8%
영업이익	103	5.6%	95	5.1%	-8.1%	480	7.9%	451	7.4%	-6.0%
국내	112	6.1%	121	6.6%	7.7%	504	8.3%	508	8.4%	0.9%
*해외	-9	-	-26	-	-	-24	-	-57	-	-
EBITDA	159	8.7%	164	8.9%	3.3%	633	10.4%	648	10.7%	2.3%
국내	167	9.1%	186	10.2%	11.3%	654	10.8%	695	11.5%	6.3%
*해외	-8	-	-22	-	-	-21	-	-47	-	-

※ 연결기준 총 46개점(9월말 기준) - 국내 41개점(아울렛 9개점 포함) / 해외: 중국 4개점, 인니 1개점

## Key Factors

- ◆ 소비경기 개선과 아울렛 고성장으로 국내 전점 관리총매출 +7.1%
- ◆ 국내 동일점신장률: +4.9%
  - 상반기 대비 의류 매출 개선과 9월 추석행사로 식품실적 호조
  - 여성(+1.8%), 남성(-0.9%), 레저스포츠(+26.6%), 식품(+9.6%)
- ◆ 수익성 개선을 위한 지속적인 비용절감
  - 효율적인 경상투자비 집행과 영업지원시설 통합운영 확대
- ◆ 해외기존점(천진1호점) 관리총매출 고신장세 지속 +22.0%
  - 효율적 MD 교체 및 외부환경 개선(지하철 개통, 8월) 등 점포 안정화
- ◆ 하반기 출점
  - 중국 청두점 (8월), 부여 아울렛(9월), 이천 아울렛 (12월 예정)
- ◆ 14년 출점 예정: 에비뉴엘 잠실점, 수원점 / 동부산 아울렛 외 3개점

# 할인점 사업부

(단위 : 십억원)

	3Q 2012		3Q 2013		증감	1Q-3Q 2012		1Q-3Q 2013		증감
매출액	2,390	(100%)	2,435	(100%)	1.8%	6,853	(100%)	7,046	(100%)	2.8%
국내	1,687	(70.6%)	1,682	(69.1%)	-0.3%	4,865	(71.0%)	4,899	(69.5%)	0.7%
해외	703	(29.4%)	753	(30.9%)	7.0%	1,988	(29.0%)	2,148	(30.5%)	8.0%
영업이익	94	3.9%	91	3.8%	-3.2%	257	3.7%	219	3.1%	-14.8%
국내	103	6.1%	99	5.9%	-3.5%	279	5.7%	261	5.3%	-6.6%
해외	-8	-	-8	-	-	-23	-1.1%	-42	-	-
EBITDA	145	6.1%	145	5.9%	0.1%	401	5.9%	377	5.3%	-6.1%
국내	136	8.1%	137	8.1%	0.9%	378	7.8%	373	7.6%	-1.4%
해외	9	-	8	-	-12.3%	23	1.2%	4	0.2%	-

※ 총 248개 점포(9월말 기준) - 국내: 106개점 / 해외 142개점(중국 104, 인니 34, 베트남 4)

## 국내

- ◆ 3분기 기존점 신장률: -4.6%
  - 신선 -8.9%, 가공 -4.5%, 생활 -2.5%, 의류 -5.5%, 가전 +5.9
- ◆ 9월말 기준, 휴무점 104점: 자율 37점, 의무 67점
- ◆ 저녁, 야간 시간대 운영구조 개선
  - 신선 및 가공식품 발주 조절 및 탄력적 인력 운용
- ◆ 온라인 사업 강화
  - 온라인 매출 고신장 +49.5% (구성비: 3.1%)

## 해외

- ◆ 중국법인 효율성 개선 노력으로 수익성 개선 진행
  - 3분기 1개 폐점 / 4분기 3개로 출점 계획 조정
  - 신선상품 이익률 개선: 매입프로세스 재정립, 전산발주 체계화
- ◆ 인도네시아법인 평효율 및 인효율 지속적으로 개선
- ◆ 신규 마케팅 도입
  - 인도네시아(7월), 베트남(9월) 선불카드 출시
- ◆ 동남아 환율 약세 감안, 실질 영업손실 15%수준 개선



# 금융사업부

## 요약손익 계산서

(단위: 십억원, %)

	Q3 FY'12	Q3 FY'13	증감	Q1~Q3 FY'12	Q1~Q3 FY'13	증감
영업수익	443	360	▲18.7	1,208	1,237	2.4
신판수익	196	207	5.8	585	622	6.3
금융수익	127	129	1.4	371	379	2.2
기타수익	119	24	▲80.0	252	236	▲6.4
영업비용	399	318	▲20.3	1,038	1,079	3.9
인건비	28	28	▲1.0	84	86	2.5
금융비용	53	49	▲8.5	165	151	▲8.5
대손비용	32	56	75.3	102	111	9.4
카드비용	163	177	8.9	462	542	17.4
일반경비	123	85	▲93.1	225	190	▲15.6
영업이익	44	42	▲4.1	170	158	▲7.0

\* 파생상품관련 손익, 자회사 손익 : 기타수익 및 일반경비에 반영

\* 금융사업부 : 롯데카드, 범용전자화폐사업부(이비카드 외 3개사)

## 취급고 및 회원 수 현황(롯데카드)

(단위: 조, 천명, %)

	FY'11	FY'12	1Q FY'13	2Q FY'13	3Q FY'13
총취급고	47.1	50.7	12.9	13.7	13.5
회원수	8,835	8,058	8,125	8,266	8,223
연체율	1.96	2.23	2.22	2.19	2.28

\* 총취급고, 회원수 : 금감원 제출 기준

## 채권 비중(롯데카드)

(단위: %)

	FY'11	FY'12	1Q FY'13	2Q FY'13	3Q FY'13
신판	60.0	61.4	60.2	59.5	58.3
카드론	20.5	20.8	20.7	21.7	24.6
현금서비스	14.4	12.9	12.8	12.3	12.4
기타	5.1	4.9	6.2	6.5	4.7

## Key Factors

### ◆ 영업수익

- 가맹점 수수료 체계 개편 → 취급고 증가 대비 수익증가율 둔화 (신판취급고 +9.3% / 신판수익 +5.8%)
- 파생상품관련 수익 및 기타수익 제외 시 영업수익 +4.5%

### ◆ 영업비용

- 13년부터 신용회복채권 상각 및 신용회복 신청 정부장려 정책 등으로 '13.3Q 대손비용 증가

# 전자제품 전문점

(단위 : 십억원)

	3Q 2012		3Q 2013	증감	1Q-3Q 2012		1Q-3Q 2013	증감
매 출 액	<b>928</b> (100%)		<b>944</b> (100%)	<b>1.7%</b>	<b>2,359</b> (100%)		<b>2,594</b> (100%)	<b>10.0%</b>
영업이익	<b>67</b> (7.2%)		<b>60</b> (6.4%)	<b>-9.7%</b>	<b>131</b> (5.6%)		<b>156</b> (6.0%)	<b>19.1%</b>
EBITDA	<b>78</b> (8.4%)		<b>72</b> (7.6%)	<b>-7.3%</b>	<b>163</b> (6.9%)		<b>189</b> (7.3%)	<b>16.2%</b>
당기순이익	<b>40</b> (4.3%)		<b>43</b> (4.6%)	<b>9.4%</b>	<b>65</b> (2.7%)		<b>110</b> (4.3%)	<b>70.5%</b>

※ 총 343개점 (2013년 9월말 기준)

※ 2012년 3Q와 3Q누계 실적은 롯데하이마트 법인의 전년대비 실적 비교를 위해 제공됨 (롯데쇼핑 IFRS 연결회계 기준에는 2012년 11월부터 실적 반영)

## Key Factors

### ◆ 3분기 매출신장률: +1.7%(전년동기대비)

- 에어컨: 전년 늦더위로 인높은 기저효과로 매출성장 둔화
- 비중이 높은 에어컨의 낮은 성장과 TV 역신장

### ◆ 3분기 낮은 매출 신장과 신규점 오픈 비용 부담

### ◆ 차입방식 변경으로 이자비용 절감 (▲120억)

### ◆ 3분기, 신규점 14점 오픈

(기존형태(5점), 디지털파크 전환(7점), 롯데마트 입점(2점))

### ◆ '13년 4분기 전망

- 최대 16개 신규점 오픈 예정(디지털파크 전환(7점), 롯데마트 입점(7점))
- 김치냉장고 매출호조 기대(배추값 작년 대비 하락 전망)
- 11월 전국동시세일 예정(11.8~12.1)
- 이자비용 절감 효과는 타분기 대비 축소  
(12년 4분기부터 이자비용 감소 시작)

# 기타사업부

(단위 : 십억원)

	3Q 2012	3Q 2013	증감	1Q-3Q 2012	1Q-3Q 2013	증감
<b>매출액</b>	<b>1,577</b>	<b>1,664</b>	<b>5.5%</b>	<b>4,352</b>	<b>4,658</b>	<b>7.0%</b>
슈퍼	620	610	-1.6%	1,759	1,760	0.0%
홈쇼핑	183	199	8.8%	540	608	12.7%
코리아세븐	676	688	1.8%	1,835	1,919	4.6%
기타 및 연결조정	98	166	68.8%	219	370	69.4%
<b>영업이익</b>	<b>47</b>	<b>54</b>	<b>13.8%</b>	<b>108</b>	<b>119</b>	<b>10.4%</b>
슈퍼	21	10	-50.6%	50	28	-43.7%
홈쇼핑	10	11	12.0%	36	45	24.2%
코리아세븐	27	23	-15.1%	59	50	-13.9%
기타 및 연결조정	-10	10	-	-37	-4	-87.8%

### 3. 영업외손익

(단위 : 십억원)

	Q3 FY'12	Q3 FY'13	증감	1Q-3Q 2012	1Q-3Q 2013	증감
영업손익	289	343	18.6%	1,014	1,102	8.7%
이자손익	-23	-42	-	-59	-119	-
외화·파생손익	30	67	125.0%	35	42	18.4%
기타 영업외손익	11	54	394.2%	35	56	62.4%
지분법적용주식 손익지분	14	8	-43.9%	46	-17	-
세전이익	320	429	34.0%	1,071	1,064	-0.6%

# Appendix

---

- 요약 손익계산서
- 요약 재무상태표
- 해외 할인점 현황
- 점포 현황
- 기타(신사업 및 신규점 소개)

# 요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	Q3 FY'12		Q3 FY'13		증감	1Q-3Q 2012		1Q-3Q 2013		증감
매출액	6,248		7,248		16.0%	18,506		21,601		16.7%
매출총이익	1,829	(29.3%)	2,164	(29.9%)	18.3%	5,449	(29.4%)	6,391	(29.6%)	17.3%
판매관리비	1,540	(24.7%)	1,821	(25.1%)	18.2%	4,435	(24.0%)	5,289	(24.5%)	19.2%
영업이익	289	(4.6%)	343	(4.7%)	18.6%	1,014	(5.5%)	1,102	(5.1%)	8.7%
<b>EBITDA</b>	436	(7.0%)	519	(7.2%)	19.0%	1,434	(7.7%)	1,617	(7.5%)	12.7%
법인세 차감전 이익	320	(5.1%)	429	(5.9%)	34.0%	1,071	(5.8%)	1,064	(4.9%)	-0.7%
당기순이익	229	(3.7%)	303	(4.2%)	32.5%	767	(4.1%)	782	(3.6%)	2.0%
지배주주지분 순이익	208	(3.3%)	275	(3.8%)	32.3%	711	(3.8%)	705	(3.3%)	39.0%
비지배주주지분 순이익	21	(0.4%)	28	(0.4%)	34.8%	56	(0.3%)	77	(0.3%)	-1.0%

# 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	1Q '12	2Q '12	3Q '12	4Q '12	1Q '13	2Q '13	3Q '13
<b>자산</b>	<b>32,924</b>	<b>33,235</b>	<b>35,001</b>	<b>36,857</b>	<b>37,713</b>	<b>38,105</b>	<b>37,883</b>
현금 및 현금성 자산	2,205	2,277	3,160	1,675	2,057	2,050	1,767
재고자산	2,039	1,955	2,266	2,750	2,913	2,906	3,027
<b>부채</b>	<b>17,952</b>	<b>18,046</b>	<b>19,639</b>	<b>21,139</b>	<b>21,787</b>	<b>21,793</b>	<b>21,375</b>
차입금 및 사채	9,834	10,167	10,973	12,125	12,342	12,761	12,347
<b>자본</b>	<b>14,972</b>	<b>15,189</b>	<b>15,362</b>	<b>15,718</b>	<b>15,926</b>	<b>16,312</b>	<b>16,508</b>
자본금	145	145	145	145	158	158	158

# 할인점 해외사업 (2013년 3분기)

(단위: 십억원)

	점포수	3Q FY'12*	3Q FY'13*	YoY*	YoY**
중 국	104	385	414	7.4%	4.4%
인 니	34	302	313	3.7%	13.7%
베 트 남	4	16	26	56.3%	55.5%
합 계	142	703	753	7.0%	9.5%

\* 재무기준

\*\* 환율효과를 제외한 현지화 기준(관리기준)



# Store Network

<b>Domestic</b>		2009	2010	2011	2012	2013				2013
		Year End	Year End	Year End	Year End	Openings				Year End
		Total	Total	Total	Total	Q1	Q2	Q3	Q4(E)	Total(E)
Department Store	full-line store	23	23	24	*29					29
	franchise store	3	6	6	2					2
	young plaza	3	3	3	3					3
	outlet mall	3	4	6	7	1		1	1	10
Hypermarket		69	90	95	103	** -2/+2	1	2	4	110

<b>Overseas</b>		2009	2010	2011	2012	2013				2013
		Year End	Year End	Year End	Year End	Openings				Year End
		Total	Total	Total	Total	Q1	Q2	Q3	Q4(E)	Total(E)
Department Store	Russia	1	1	1	1					1
	China	1	1	2	3		1	1		5
	Indonesia						1			1
Hypermarket	China	79	82	94	102	3	-2/+2	-1	3	107
	Vietnam	1	2	2	4				2	6
	Indonesia	19	22	28	31	1		2	5	39

\* Acquired GS Square(3 stores) in August, 2012. Merged Midopa(1 store) in January, 2013

\*\* 2 old stores(Yeongdeungpo, Dobong) closed and re-opened to VIC market stores

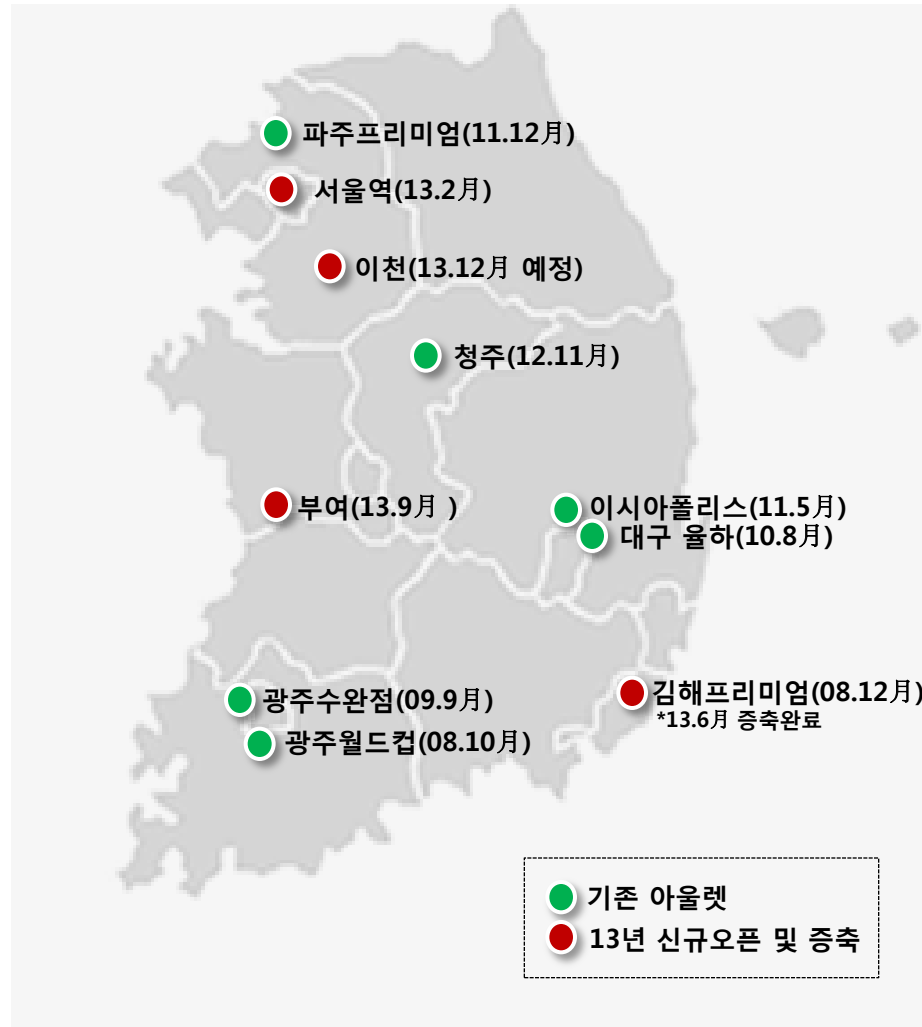
# 13년 신사업(아울렛) 현황

## ■ 쇼핑과 엔터테인먼트 융합, 다양한 포맷의 출점으로 성장 동력 구축

- 다점포망 구축, 아울렛 조직확대 운영, 수익성 개선 활동 지속

□ 지역별 아울렛 현황(13년말 기준, 총 10개)

□ 13년 신규 출점 및 증축 아울렛



서울역 아울렛 (도심형)



김해아울렛 증축(교외형)



부여아울렛 (교외형)



이천 프리미엄아울렛(12월 예정)

# 해외 백화점(신규)



## ○ 점포 개요

위 치	중국 사천성 청두
출점 방식	복합시설 內 임차
영업 면적	13,000평
OPEN	2013年 8月

## ○ 점포 개요

위 치	인도네시아 자바 자카르타
출점 방식	복합시설 內 임차
영업 면적	6,000평(쇼핑몰: 16,000평)
OPEN	2013年 6月



# 해외 할인점(신규)

인도네시아(도매)



## ○ 점포 개요

위 치	인도네시아 자바 자카르타
출점 방식	건물임차
영업 면적	2,000평
OPEN	2013年 7月

인도네시아(소매)



## ○ 점포 개요

위 치	인도네시아 수마트라 메단
출점 방식	복합시설 內 임차
영업 면적	2,000평
OPEN	2013年 7月