

# 롯데쇼핑 2016년 1분기 실적

2016년 5월

**LOTTE SHOPPING CO., LTD**

INVESTOR RELATIONS



# Disclaimer

---

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

본 자료의 2016년 1분기 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 FY16Q1

---

## ■ 1분기 매출 7조 4,610억원 (+3.9% YoY)

- 국내 : 주요 사업부(백화점, 마트) 기존점 신장률 전년대비 소폭 회복, 주요 자회사(편의점, 금융) 매출 신장  
· 1Q SSSG: 백화점 +2.1%/ 할인점 +2.2%
- 해외 : 백화점 전 지역 매출 고 성장/ 할인점 중국사업 부진 지속, 동남아 사업 매출 신장세  
· 1Q SSSG: 백화점 +9.6%/ 할인점 -1.1%

## ■ 1분기 영업이익 2,081억원 (-22.1% YoY)

- 국내 백화점 : 기존점 매출 신장에 따른 영업이익 전년대비 소폭 상승  
국내 할인점 : 매출총이익률 소폭 하락 및 판관비율 상승에 따른 영업이익 하락
- 해외 : 백화점 영업적자 소폭 축소, 할인점 화동 법인 손익 악화에 따른 중국 영업적자 확대
- 주요 연결 자회사(금융, 홈쇼핑 등)의 영업이익 감소

## ■ 당기순이익 660억원 (-42.8% YoY)

# 목차

---

1. 2016년 1분기 경영실적
2. 2016년 1분기 사업부별 실적
3. 영업외손익

# 1. 경영실적 요약

(단위: 십억원)

	1Q 2015	1Q 2016	증감
총매출	7,178	7,461	3.9%
영업이익	267	208	-22.1%
EBITDA	470	409	-13.0%
법인세 차감전이익	192	130	-32.2%
당기순이익	115	66	-42.8%

\* IFRS 연결기준 대상회사 70개

## 2. 사업 부문별 정보

(단위 : 십억원, %)

	1Q 2015		1Q 2016		증감
<b>매출액</b>	<b>7,178</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>7,461</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>3.9%</b>
백화점	2,095	(29.2%)	2,166	(29.1%)	3.4%
할인점	2,154	(30.0%)	2,181	(29.2%)	1.2%
전자소매업	859	(12.0%)	888	(11.9%)	3.4%
금융	410	(5.7%)	435	(5.8%)	6.0%
편의점	703	(9.8%)	831	(11.1%)	18.2%
기타*	957	(13.3%)	960	(12.9%)	0.4%
<b>영업이익</b>	<b>267</b>	<b>3.7%</b>	<b>208</b>	<b>2.8%</b>	<b>-22.1%</b>
백화점	144	6.8%	145	6.7%	1.2%
할인점	15	0.7%	6	0.3%	-62.5%
전자소매업	35	4.1%	28	3.2%	-20.9%
금융	43	10.4%	33	7.5%	-23.4%
편의점	9	1.3%	2	0.2%	-82.9%
기타*	21	2.2%	-6	-	-

\*기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

# 백화점 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2015		1Q 2016		증감
<b>매출액</b>	<b>2,095</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>2,166</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>3.4%</b>
국내	2,063	(98.5%)	2,131	(98.3%)	3.3%
해외	32	(1.5%)	35	(1.7%)	12.6%
<b>영업이익</b>	<b>144</b>	<b>6.8%</b>	<b>145</b>	<b>6.7%</b>	<b>1.2%</b>
국내	169	8.2%	170	8.0%	0.5%
해외	-25	-	-25	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>230</b>	<b>11.0%</b>	<b>232</b>	<b>10.7%</b>	<b>0.9%</b>
국내	245	11.9%	245	11.5%	-0.1%
해외	-15	-	-13	-	-

※ 총 61개점(16년 1분기 기준) : 국내 53개점(아울렛 17개점 포함), 해외 8개점(중국 5개점, 인니 1개점, 베트남 2개점)

## 국내

- ◆ 1분기 기존점 신장률: +2.1% (전점 관리 총매출 +4.6%)
  - 의류 -0.7%, 식품 +4.8%, 잡화 +2.3%, 해외 +11.3%, 가전 +6.7%
  - 외국인 매출 비중 지속적 확대 (3.7%('15.3월) → 4.3%('16.3월))
- ◆ 영업이익 전년대비 소폭 증가 +0.5% YoY
  - 기존점포 감가상각비 및 광고판촉비 축소로 인한 이익 개선
  - 신규점포(+4점) 영향 비용 증가
- ◆ 업계 최초 콤팩트형 패션전문점 엘큐브(홍대) 오픈 ('16.3월)

## 해외

- ◆ 1분기 기존점 신장률: +9.6%
  - 중국: +7.3%, 인도네시아 +16.9%, 베트남 +23.7%
- ◆ 매출 고신장 및 효율 강화에 따른 영업적자 개선 추세 지속 +9억
- ◆ 국가별 현황 및 전략
  - 중국: 차별화 혁신 MD 및 대형행사를 통한 실적 개선
  - 인도네시아: 기존점 운영 안정을 위한 현지 마케팅 강화
  - 베트남: MD 업그레이드 및 MVG고객 Lock in전략

# 할인점 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2015		1Q 2016		증감
<b>매출액</b>	<b>2,154</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>2,181</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>1.2%</b>
국내	1,509	(70.1%)	1,537	(70.5%)	1.8%
*해외	645	(29.9%)	644	(29.5%)	-0.1%
<b>영업이익</b>	<b>15</b>	<b>0.7%</b>	<b>6</b>	<b>0.3%</b>	<b>-62.5%</b>
국내	38	2.5%	30	1.9%	-21.2%
*해외	-23	-	-24	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>69</b>	<b>3.2%</b>	<b>61</b>	<b>2.8%</b>	<b>-12.5%</b>
국내	76	5.1%	69	4.5%	-9.5%
*해외	-7	-	-8	-	-

※ 총 285개 점포(16년 1분기 기준) - 국내: 117개점 / 해외 168개점(중국 116(북경슈퍼 16점 포함), 인니 41, 베트남 11)

\* 북경슈퍼(16개점) 실적 포함시, 할인점 해외사업 '16.1Q 매출 6,540억, 영업적자 -275억 ('15.1Q 매출 6,540억, 영업적자 -274억)

## 국내

- ◆ **1분기 기존점 신장률: +2.2%** (전점 관리 총매출 +3.4%)
  - 신선 +5.6%, 가공 +0.6%, 생활 -2.1%, 의류잡화 +1.9%
- ◆ **국내 영업이익 감소 -21.2% YoY**
  - 매출총이익률 소폭 하락 및 광고판촉비 증가
  - : 온라인 마케팅 강화(인터넷 광고 및 협찬금 증가)
- ◆ **특화샵 진행 경과 및 향후 계획**
  - 리뉴얼(15.9월~)점포 특화샵 카테고리 매출 고신장(11개점 완료)
  - '16년 30개점 추가 리뉴얼 및 출점 예정
- ◆ **온라인 물류센터(김포) 그랜드 오픈('16.5月)**

## 해외

- ◆ **1분기 기존점 신장률: 중국 -4.0%, 인니 +0.7%, 베트남 +6.7%**
  - 중국 경기성장 둔화, 온라인 소비 확대 등에 따른 기존점 역신장 지속
  - 동남아 우호적 소비 환경에 따른 매출 신장세
- ◆ **중국사업 부진에 따른 해외 사업 영업적자 소폭 확대**
  - 중국: 화동법인 기존점 매출 부진(-6.2%) 및 신선 강화에 따른 적자 확대 (저온물류센터 운영 관련 비용, 직매입 확대에 따른 재고 부담 증가 등)
  - 동남아: 매출이익률 개선을 통한 판관비 상승분 상쇄, 이익 소폭 증가



# 하이마트 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2015		1Q 2016		증감
매출액	859	100.0%	888	100.0%	3.4%
영업이익	35	4.1%	28	3.2%	-20.9%
EBITDA	48	5.6%	40	4.5%	-16.8%
당기순이익	24	2.8%	19	2.1%	-22.0%

※ 총 438개점 ('16년 1분기말 기준)

## Key Factors

### ◆ 16년 1Q 전점 매출 +3.4% YoY

- 15년 1Q 대비 점포수 순증 +1점, 총 438점 운영
- 생활 및 리빙잡화의 지속 성장
- 3월 모바일 신제품(갤럭시S7, G5) 출시로 고성장 지속

### ◆ 16년 1Q 영업이익 -20.9% YoY

- 15년 1분기 일회성 수익(모바일장려금) 반영에 따른 영업이익 감소
- 모바일(저마진 상품군)의 고성장 지속으로 매출총이익률 소폭 감소

### ◆ '16년 2분기 전망

- 메르스 발생으로 인한 '15년 2분기 기저효과로 매출 증가 기대
- AV가전 역신장률 감소, 계절가전(에어컨, 제습기 등) 기저효과 기대
- 온라인 쇼핑몰의 높은 성장률 지속

### ◆ '16년 주요 전략

- SKU 확대를 통한 품목 다변화 강화
- MODEL 점포 확대 및 샵인샵 SKU 확대를 통한 FUN한 매장 구축

# 금융사업부

## 요약손익 계산서

(단위: 십억원, %)	1Q FY'15	1Q FY'16	증감률
<b>영업수익</b>	410	435	6.0
신판수익	206	212	2.9
금융수익	134	136	1.2
기타수익	70	87	24.3
<b>영업비용</b>	369	402	9.4
인건비	32	32	▲0.7
금융비용	43	44	1.6
대손비용	51	59	15.5
카드비용	187	205	9.8
일반경비	56	62	10.7
<b>영업이익</b>	43	33	▲23.4

\* 파생상품관련 손익, 자회사 손익 : 기타수익 및 일반경비에 반영  
 \* 금융사업부 : 롯데카드, 범용전자화폐사업부(이비카드 외 3개사)

## 취급고 및 회원 수 현황(롯데카드)

(단위: 조, 천명, %)

	FY'15				FY'16
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
총취급고	13.3	14.3	14.2	14.8	14.0
회원수	7,213	7,197	7,258	7,255	7,232
연체율	1.75	1.59	1.53	1.68	1.58

\* 총취급고, 회원수는 금감원 업무보고서 기준

## 채권 비중(롯데카드)

(단위: %)

	FY'15				FY'16
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
신판	58.0	58.2	56.5	58.6	56.9
카드론	26.5	27.4	26.7	27.0	28.0
현금서비스	9.2	8.8	8.0	7.8	7.9
기타	6.3	5.5	8.8	6.6	7.2

## Key Factors

### ◆ 영업수익

- 신판수익 증가(+59억, +2.9%) : 개인신판 +47억, 법인신판 +12억
- 금융수익(+16억) 및 기타수익 증가(+75억)로 영업수익 소폭 상승
  - 기타수익 : 인바운드 수익(+15억), 생활서비스(+28억) 외

### ◆ 영업이익

- 대손비용 증가(+79억, +15.5%) : 총당금 적립 경험률 변경 효과
- 카드비용 증가 : 모집비용 +45억, 마케팅 비용 +72억 등

### ◆ 수수료율 인하 관련 대책

#### - 마케팅 효율 강화

- 상품 포트폴리오 개선 (롯데카드 BI를 표현하는 대표카드 육성)
- Big Data 활용 개인화 플랫폼 구축으로 마케팅 효율성 제고

#### - 비용집행 효율 강화

- 온라인 유치 활성화를 통한 유치채널 다변화 (회원효율 극대화)
- 프로세스 개선을 통한 효율화 (VAN수수료 인하, 온라인청구서 확대)

# 편의점 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2015		1Q 2016		증감
매출액	703	100.0%	831	100.0%	18.2%
영업이익	9	1.3%	2	0.2%	-82.9%
EBITDA	24	3.4%	15	1.8%	-36.6%

※ 총 8,133개점 (16년 1분기 기준)

## Key Factors

### ◆ 1Q 매출액 +18.2%, YoY

- 15년 1분기 대비 점포 수 증가 +806점, 총 8,133점 운영
- 점당 일 평균매출 전년 동기대비 +12.1% 증가
- 담배가격 인상 효과, 1인 가구 소비확대에 따른 매출 증가

### ◆ 1Q 영업이익 -82.9%, YoY

- 직영/위탁 점포 증가에 따른 임차료 상승, 카드매출 비중 확대에 따른 지급수수료 등의 비용 증가
- 전년 일회성 담배재고평가이익 및 Van 수수료 수입 base 영향

### ◆ 2016년 주요 전략

- PB상품 집중관리
  - 유명브랜드 연계, 그룹사 협업, 우수파트너사 제휴(ex.동원참치라면)
- 컨비니언스 푸드스토어 확립
  - 도시락 신상품 개발 및 품질 향상을 통한 경쟁력 제고
  - 세븐카페 판매 집중(신상품 출시 및 연계상품 개발 강화)
- 점포 operation 수준 향상을 통한 효율 개선

# 기타사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2015	1Q 2016	증감
<b>매출액</b>	<b>957</b>	<b>960</b>	<b>0.4%</b>
슈퍼	572	577	0.9%
홈쇼핑	225	206	-8.5%
기타 및 연결조정	160	177	11.3%
<b>영업이익</b>	<b>21</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>
슈퍼	2	1	-18.1%
홈쇼핑	25	10	-59.9%
기타 및 연결조정	-6	-17	-

### 3. 영업외손익 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	1Q 2015	1Q 2016	증감
<b>영업손익</b>	<b>267</b>	<b>208</b>	<b>-22.1%</b>
이자손익	-40	-42	-
외화·파생손익	-17	0	-
기타 영업외손익	-18	-33	-
지분법적용주식 손익지분	0	-3	-
<b>세전이익</b>	<b>192</b>	<b>130</b>	<b>-32.2%</b>
법인세비용	77	64	-16.1%
<b>당기순이익</b>	<b>115</b>	<b>66</b>	<b>-42.8%</b>

# Appendix

- 요약 손익계산서
- 요약 재무상태표
- 해외 할인점 현황
- 점포 현황

# 요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	1Q FY'15		1Q FY'16		증감
매출액	7,178		7,461		3.9%
매출총이익	2,170	(30.2%)	2,221	(29.8%)	2.3%
판매관리비	1,903	(26.5%)	2,013	(27.0%)	5.8%
영업이익	267	(3.7%)	208	(2.8%)	-22.1%
<b>EBITDA</b>	470	(6.5%)	409	(5.5%)	-13.0%
법인세 차감전 이익	192	(2.7%)	130	(1.7%)	-32.2%
당기순이익	115	(1.6%)	66	(0.9%)	-42.8%
지배주주지분 순이익	106	(1.5%)	58	(0.8%)	-45.4%
비지배주주지분 순이익	9	(0.1%)	8	(0.1%)	-12.9%

# 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	4Q '14	1Q '15	2Q '15	3Q '15	4Q '15	1Q '16
<b>자산</b>	<b>40,072</b>	<b>39,750</b>	<b>39,785</b>	<b>41,387</b>	<b>40,693</b>	<b>40,357</b>
현금 및 예금	2,671	2,096	2,117	2,934	3,033	2,796
재고자산	3,161	3,268	3,138	3,336	3,266	3,333
토지 및 건물	13,170	13,302	13,174	13,114	13,052	13,005
<b>부채</b>	<b>22,528</b>	<b>22,189</b>	<b>22,113</b>	<b>23,663</b>	<b>23,605</b>	<b>23,300</b>
차입금 및 사채	12,727	12,424	13,123	13,731	14,084	13,807
<b>자본</b>	<b>17,544</b>	<b>17,561</b>	<b>17,672</b>	<b>17,724</b>	<b>17,088</b>	<b>17,057</b>
자본금	158	158	158	158	158	158



# 할인점 해외사업 (2016년 1분기)

(단위: 십억원)

	점포수	1Q FY'15	1Q FY'16	YoY	YoY**
중 국	116*	352	325	-7.7%	-6.3%
인 니	41	240	256	6.6%	3.4%
베 트 남	11	53	63	19.2%	13.2%
합 계	168	645	644	-0.1%	-0.8%

\* 중국 내 롯데슈퍼 점포(16점) 포함

\*\* 환율효과를 제외한 현지화 기준(관리기준)

# Store Network

<b>Domestic</b>		2014	2015	2016				2016
		Year End	Year End	Openings				Year End
		Total	Total	1Q	2Q(E)	3Q(E)	4Q(E)	Total(E)
Department Store	full-line store	31	31					*30
	franchise store	2	3					3
	young plaza	2	2					2
	outlet mall	14	17		2	2	3	24
Hypermarket		114	117		1		5	123

\*잠실점, 에비뉴엘월드타워점 통합운영 ('16년~)

<b>Overseas</b>		2014	2015	2016				2016
		Year End	Year End	Openings				Year End
		Total	Total	1Q	2Q(E)	3Q(E)	4Q(E)	Total(E)
Department Store	Russia	1	1					1
	China	5	5					5
	Vietnam	1	2					2
	Indonesia	1	1					1
Hypermarket (Supermarket)	China	119	116*			1		117*
		(16)	(16)					(16)
	Vietnam	10	11		1	1		13
	Indonesia	38	41		2		3	46
		(1)	(2)					(2)

\* 중국 내 롯데슈퍼 점포(16점) 포함