

# 롯데쇼핑 2017년 1분기 실적

2017년 5월

**LOTTE SHOPPING CO., LTD**

INVESTOR RELATIONS



# Disclaimer

---

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

본 자료의 2017년 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 FY17Q1

---

## ■ 1분기 매출 7조 4,914억원 (+0.4% YoY)

– 국내 : 소비 심리 부진에 따른 주요 사업부(백화점, 마트) 기존점 역신장

· 1Q SSSG: 백화점 -4.8%/ 할인점 -5.1%

– 해외 : 사드 이슈 영향 중국 사업 기존점 역신장, 동남아 사업 매출 신장세 지속

· 1Q SSSG: 백화점 -4.2%/ 할인점 -11.0%

## ■ 1분기 영업이익 2,074억원 (-0.4% YoY)

– 국내 : 주요 사업부 매출 부진으로 인한 영업이익 감소

연결 자회사(홈쇼핑, 하이마트, 금융 外)의 영업이익 신장에 따른 기여도 확대

– 해외 : 중국 사업 비용 효율화 및 동남아 사업 손익 개선으로 영업적자 소폭 축소

## ■ 당기순이익 1,115억원 (+68.9% YoY)

– 외화·파생 손익 +120억 YoY, 지분법 손익 +230억 YoY 外

# 목차

---

- 1. 2017년 1분기 경영실적**
- 2. 2017년 1분기 사업부별 실적**
- 3. 영업외손익**

# 1. 경영실적 요약

(단위: 십억원)

	1Q 2016	1Q 2017	증감
총매출	7,461	7,492	0.4%
영업이익	208	207	-0.4%
EBITDA	409	407	-0.5%
법인세 차감전이익	130	190	46.1%
당기순이익	66	111	68.9%

\* IFRS 연결기준 대상회사 75개

## 2. 사업 부문별 정보

(단위 : 십억원, %)

	1Q 2016		1Q 2017		증감
<b>매출액</b>	<b>7,461</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>7,492</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>0.4%</b>
백화점	2,166	(29.1%)	2,073	(27.7%)	-4.3%
할인점	2,191	(29.4%)	2,075	(27.7%)	-5.3%
전자소매업	888	(11.9%)	897	(12.0%)	1.0%
금융	435	(5.8%)	561	(7.5%)	29.2%
편의점	831	(11.1%)	864	(11.5%)	4.0%
기타*	950	(12.7%)	1,022	(13.6%)	7.4%
<b>영업이익</b>	<b>208</b>	<b>2.8%</b>	<b>207</b>	<b>2.8%</b>	<b>-0.4%</b>
백화점	145	6.7%	114	5.5%	-21.4%
할인점	2	0.1%	-20	-	-
전자소매업	28	3.2%	36	4.1%	30.1%
금융	32	7.5%	55	9.9%	70.0%
편의점	2	0.2%	1	0.1%	-63.0%
기타*	-1	-	21	2.0%	-

\*기타는 기타 사업부 및 연결 조정 포함된 금액임

# 백화점 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2016		1Q 2017		증감
<b>매출액</b>	<b>2,166</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>2,073</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>-4.3%</b>
국내	2,131	(98.3%)	2,041	(98.4%)	-4.2%
해외	35	(1.7%)	32	(1.6%)	-9.1%
<b>영업이익</b>	<b>145</b>	<b>6.7%</b>	<b>114</b>	<b>5.5%</b>	<b>-21.4%</b>
국내	170	8.0%	135	6.6%	-20.6%
해외	-25	-	-21	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>232</b>	<b>10.7%</b>	<b>199</b>	<b>9.6%</b>	<b>-14.2%</b>
국내	245	11.5%	210	10.3%	-14.4%
해외	-13	-	-11	-	-

※ 총 63개점(17년 1분기 기준) : 국내 55개점(아울렛 20개점 포함), 해외 8개점(중국 5개점, 인니 1개점, 베트남 2개점)

## 국내

- ◆ **국내 기존점 신장률: -4.8%**
  - 의류 -5.6%, 잡화 -6.7%, 해외패션 -1.6%, 식품 -3.4%, 생활가전 -1.0%
  - 비우호적 환경(영업일수 감소, 외국인관광객 감소 등)에 따른 매출 부진
- ◆ **영업이익 감소 -20.6%**
  - 기존점 매출 부진에 따른 판매관리비율 상승으로 영업이익 감소
- ◆ **향후 계획**
  - 엘큐브 출점 확대: 세종점(리빙전문관, 3월오픈), 부산 외
  - 인공지능(AI) 활용 서비스 개발: 'IBM 왓슨' 업무협약 체결

## 해외

- ◆ **해외 기존점 신장률: -4.2%** (현지통화기준)
  - 중국: -7.4%, 인도네시아 +9.7%, 베트남 +6.8%
- ◆ **영업적자 축소 +40억**
  - 중국 효율화 및 비용 축소 집행(광고판축비 등)에 따른 손익 개선
- ◆ **국가별 현황 및 전략**
  - 중국: 손익 중심의 비상경영체제로 사드영향 최소화
  - 인도네시아 & 베트남: 차별화/집객 MD 확대를 통한 경쟁력 강화

# 할인점 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2016		1Q 2017		증감
<b>매출액</b>	<b>2,191</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>2,075</b>	<b>(100.0%)</b>	<b>-5.3%</b>
국내	1,537	(70.1%)	1,514	(72.9%)	-1.5%
*해외	654	(29.9%)	561	(27.1%)	-14.2%
<b>영업이익</b>	<b>2</b>	<b>0.1%</b>	<b>-20</b>	-	-
국내	30	1.9%	8	0.5%	-72.7%
*해외	-28	-	-28	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>58</b>	<b>2.6%</b>	<b>35</b>	<b>1.7%</b>	<b>-38.4%</b>
국내	69	4.5%	48	3.2%	-30.2%
*해외	-11	-	-13	-	-

※ 총 291개 점포(17년 1분기 기준) - 국내: 120개점 / 해외 171개점(중국 112개점, 인니 46개점, 베트남 13개점)

## 국내

- ◆ **국내 기존점 신장률: -5.1%**
  - 신선 -2.5%, 가공 -4.4%, 생활 -5.1%, 의류잡화 -9.5%
  - 경쟁사 프로모션 영향 등에 따른 기존점 역신장 (당사 2분기 진행)
- ◆ **영업이익 감소 -72.7%**
  - 기존점 매출 부진 및 신규점 오픈 등에 따른 비용증가
    - ※ 16년 4개점(진주, 시흥배곧, 은평, 남약)
- ◆ **향후 계획**
  - 신선식품 혁신 지속: 고객변화대응 상품개발, 폐기로스 개선
  - 'Only Price' 출시: 고품질, 저가격 상품 (연내 약 850 SKU)
  - 적자점포 구조개선: 고정비 절감 및 불필요 재고 보유량 감소

## 해외

- ◆ **해외 기존점 신장률: -11.0%** (현지통화기준)
  - 중국 -23.7%, 인니 +1.6%, 베트남 +3.6%
  - 중국 사드영향 영업정지 75점, 임시휴업 12점(3월말 기준)
- ◆ **동남아 손익개선에 따른 해외사업 영업적자 전년 수준 유지**
- ◆ **중국마트 대책: Re-Open과 구조조정 병행 추진**
  - 소방개선조치를 통한 영업정상화 주력
  - 경영효율화 : 불요불급한 비용 통제를 통한 Cash Out 최소화
  - 고객/지역사회 소통 : 관계회복을 위한 사회공헌 프로그램 준비



# 하이마트 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2016		1Q 2017		증감
매출액	888	100%	897	100%	1.0%
영업이익	28	3.2%	36	4.1%	30.1%
EBITDA	40	4.5%	48	5.3%	19.4%
당기순이익	19	2.1%	25	2.8%	33.9%

※ 총 457개점 ('17년 1Q 기준)

## Key Factors

### ◆ 1분기 전점 매출 +1.0% YoY

- 16년 1Q 대비 점포 수 +19점, 총 457점 운영
- 온라인 쇼핑몰, 옴니채널 지속 성장에 따른 온라인 매출 비중 증가
- 신규 카테고리 고신장(세탁건조기 등), 모바일 상품군 역신장

### ◆ 1분기 영업이익 +30.1% YoY

- 고마진 상품 매출비중 증가에 따른 매출이익률 상승(24.2% → 25.9%)

### ◆ '17년 2분기 전망

- 4월 갤럭시S8 출시로 인한 모바일 매출 신장 예상
- 공기청정기, 건조기 등 미세먼지 이슈 관련상품 지속 성장 기대

### ◆ '17년 주요 전략

- 적극적 점포 Build & Scrap으로 점포 효율성 개선
- 온라인(옴니채널) 인프라 및 SKU확대 강화
- 고객과의 지속적 관계 구축을 위한 'Home & Lifestyle Retailer'로 변화

# 금융사업부

## 요약손익 계산서

(단위: 십억원, %)	1Q FY'16	1Q FY'17	증감률
<b>영업수익</b>	435	561	29.2
신판수익	212	230	8.2
금융수익	136	130	▲4.2
기타수익	87	202	132.5
(외화환산이익)	18	107	
<b>영업비용</b>	403	506	25.8
인건비	33	32	▲2.8
금융비용	44	44	1.5
대손비용	59	57	▲3.7
카드비용	205	233	13.8
일반경비	62	140	127.0
(파생상품평가손실)	18	107	
<b>영업이익</b>	32	55	70.0

\* 파생상품관련 손익, 자회사 손익 : 기타수익 및 일반경비에 반영  
 - 위험회피회계를 위한 파생상품 손익 효과 포함  
 \* 금융사업부 : 롯데카드, 범용전자화폐사업부(이비카드 외 3개사)

## Key Factors

### ◆ 영업수익

- 신판수익(+174억, +8.2%), 금융수익(-58억, -4.2%)
- ※ 신판 취급고 12.9조(+2.0조, +18.3%)

### ◆ 영업비용

- 카드비용 中 모집 비용 (+78억), 마케팅 비용(+177억)
- : 회원 유치 증대 및 신상품 출시 등

## 취급고 및 회원 수 현황(롯데카드)

	FY'16				FY'17
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
총취급고	14.0	15.2	15.7	16.5	16.0
회원수	7,232	7,263	7,380	7,470	7,466
연체율	1.58	1.60	1.71	1.62	1.54

\* 총취급고, 회원수는 금감원 업무보고서 기준

## 채권 비중(롯데카드)

	FY'15	FY'16	FY'17.1Q
신판	58.6	58.2	56.4
카드론	27.0	26.2	26.8
현금서비스	7.8	7.0	7.0
기타	6.6	8.5	9.8

### ◆ 2017년 중점 계획

- 신규 회원유치 및 마케팅 비용 효율화
  - 관계사 연계 유치 강화 및 저단가 유치채널 활성화 전략
  - 저효율 카드 선정 및 관리, 우량회원 확대 전략을 통한 마케팅 비용 효율화
- 신규 사업 추진 확대
  - 비회원 타겟 신용대출 상품, 올마이카 서비스 등 신규 사업 확대
  - 모바일 업무 표준 플랫폼 구축, 핸드페이 서비스 시행 등 핀테크 시장 리더십 확보

# 편의점 사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2016		1Q 2017		증감
매출액	831	100.0%	864	100.0%	4.0%
영업이익	2	0.2%	1	0.1%	-63.0%
EBITDA	15	1.8%	14	1.7%	-5.4%

※ 총 8,679개점 (17년 1분기 기준)

## Key Factors

### ◆ 1Q 매출액 +4.0%, YoY

- 16년 1분기 대비 점포 수 증가 +546점, 총 8,679점 운영
- 점당 일 평균매출 ▲1.0% (일반상품 +3.5%, 담배 ▲6.1%)

### ◆ 1Q 영업이익 -63.0%, YoY

- 직영/위탁 점포 증가에 따른 임차료 상승
- 카드매출 비중 확대에 따른 지급수수료 등의 비용 증가
- 전년도 1분기 비경상 수입 역기저 영향 (Van수수료, 정보제공비 등)

### ◆ 2017년 주요 전략

- 수익 중심 내실경영 강화
  - 수익부진점 개선, 수익중심 출점 관리
- New Trend 선도 상품 개발
  - 콜라보 : 기존 Best상품과 신상품의 결합 (ex. 조리용 라떼)
  - YOLO : 자신의 행복/건강을 위한 소비형태 (ex. 프리미엄 디저트)
- 미래 성장전략 준비
  - Fun Store 구현 (포켓몬고 제휴 - 캐릭터 선점, 게임연계 마케팅)

# 기타사업부

(단위 : 십억원)

	1Q 2016	1Q 2017	증감
<b>매출액</b>	<b>950</b>	<b>1,022</b>	<b>7.4%</b>
슈퍼	577	566	-1.9%
홈쇼핑	206	230	11.3%
기타 및 연결조정	167	226	34.7%
<b>영업이익</b>	<b>-1</b>	<b>21</b>	<b>-</b>
슈퍼	1	2	51.0%
홈쇼핑	10	29	197.3%
기타 및 연결조정	-12	-10	-

### 3. 영업외손익 (K-IFRS 연결기준)

(단위 : 십억원)

	1Q 2016	1Q 2017	증감
<b>영업손익</b>	<b>208</b>	<b>207</b>	<b>-0.4%</b>
이자손익	-42	-38	-
외화·파생손익	1	13	-
기타 영업외손익	-34	-12	-
지분법적용주식 손익지분	-3	20	-
<b>세전이익</b>	<b>130</b>	<b>190</b>	<b>46.1%</b>
법인세비용	64	79	22.7%
<b>당기순이익</b>	<b>66</b>	<b>111</b>	<b>68.9%</b>

# Appendix

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

# 요약 손익계산서(K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	1Q FY'16		1Q FY'17		증감
매출액	7,461		7,492		0.4%
매출총이익	2,221	(29.8%)	2,282	(30.5%)	2.7%
판매관리비	2,013	(27.0%)	2,075	(27.7%)	3.1%
영업이익	208	(2.8%)	207	(2.8%)	-0.4%
<b>EBITDA</b>	409	(5.5%)	407	(5.4%)	-0.5%
법인세 차감전 이익	130	(1.7%)	190	(2.5%)	46.1%
당기순이익	66	(0.9%)	111	(1.5%)	68.9%
지배주주지분 순이익	58	(0.8%)	22	(0.3%)	-62.2%
비지배주주지분 순이익	8	(0.1%)	89	(1.2%)	1,012.4%

# 할인점 해외사업 (2017년 1분기)

(단위: 십억원)

	점포수	매출			
		1Q FY'16	1Q FY'17	YoY	YoY**
중 국	112*	335	226	-32.6%	-24.1%
인 니	45	256	264	3.1%	6.5%
베 트 남	13	63	72	13.5%	24.8%
합 계	170	654	562	-14.2%	-6.8%

\* 중국 내 롯데슈퍼 점포(13점) 포함

\*\* 환율효과를 제외한 현지화 기준(관리기준)



# 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 십억원)

	1Q '16	2Q '16	3Q '16	4Q '16	1Q '17
<b>자산</b>	<b>40,357</b>	<b>40,350</b>	<b>40,992</b>	<b>41,914</b>	<b>42,045</b>
현금 및 예금	2,799	2,618	3,076	3,185	3,821
재고자산	3,333	3,289	3,414	3,324	3,221
토지 및 건물	13,005	13,041	13,124	13,115	13,092
<b>부채</b>	<b>23,300</b>	<b>23,252</b>	<b>23,843</b>	<b>24,652</b>	<b>24,786</b>
차입금 및 사채	13,807	13,953	13,851	14,483	14,998
<b>자본</b>	<b>17,057</b>	<b>17,098</b>	<b>17,149</b>	<b>17,262</b>	<b>17,259</b>
자본금	158	158	158	158	158

# Store Network

		2015	2016	2017				2017
		Year End	Year End	Openings				Year End
Domestic		Total	Total	1Q	2Q(E)	3Q(E)	4Q(E)	Total(E)
Department Store	full-line store	31	*30				1	31
	franchise store	3	3					3
	young plaza	2	2					2
	outlet mall	17	20				1	21
Hypermarket		117	120		1	3	2	126

\*잠실점/월드타워점 통합 운영

		2015	2016	2017				2017
		Year End	Year End	Openings				Year End
Overseas		Total	Total	1Q	2Q(E)	3Q(E)	4Q(E)	Total(E)
Department Store	Russia**	1	1					1
	China	5	5					5
	Vietnam**	2	2					2
	Indonesia	1	1					1
Hypermarket	China***	116	115					112
	(Supermarket)	(16)	(16)	(-3)				(13)
	Vietnam	11	13					13
	Indonesia	41	46	-1			2	47
		(2)	(2)					(2)

\*\* 지분법 손익 반영 점포(모스크바점(러시아), 호치민점(베트남))

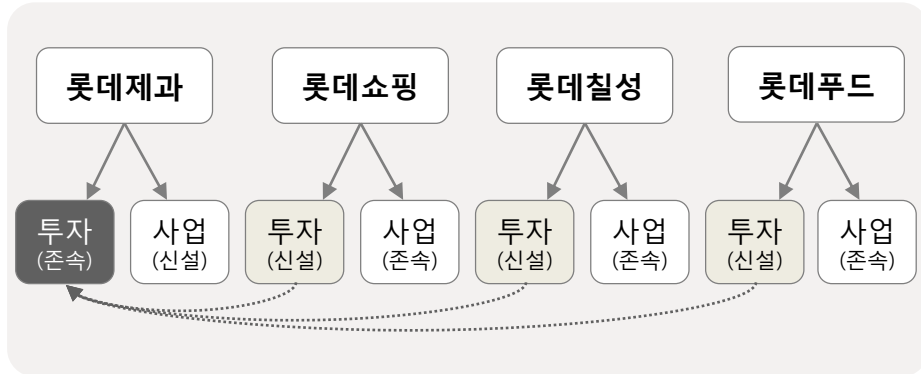
\*\*\* 중국 내 롯데슈퍼 점포(13점) 포함

# 롯데그룹 지주회사 전환

금번 지주사 전환 작업은 상장 4개사의 투자부문 간 분할,합병을 동시에 진행하는 방식으로 추진

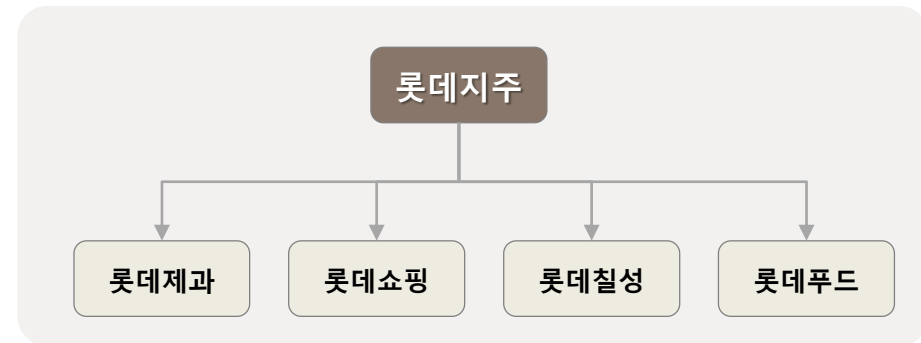
## 지주회사 전환 Process

### ① 상장 4개사 : 사업/투자부문 인적분할



### ② 제과 투자부문(존속)이 쇼핑, 칠성, 푸드 투자부문을 흡수합병

### ③ 롯데지주 설립



## 롯데쇼핑 투자회사 및 사업회사 귀속 지분 현황

- 사업과 관련된 자회사의 지분 사업회사 존속
- 순환출자 해소를 위한 타 계열사 공동 보유 지분 등 투자회사 귀속

투자회사	사업회사
롯데푸드	에프알엘코리아
롯데상사	우리홈쇼핑
롯데자이언츠	디시네마오브코리아
롯데리아	롯데김해개발
대흥기획	엔씨에프
롯데역사	롯데수원역쇼핑타운
롯데닷컴	롯데송도쇼핑타운
롯데로지스틱스	한국에스티엘
코리아세븐	씨에스유통
롯데자산개발	롯데하이마트
롯데인천개발	은평피에프브이
롯데인천타운	롯데백화점마산
롯데글로벌로지스	롯데타운동탄
롯데멤버스	롯데울산개발
롯데액셀러레이터	이지스일호
롯데카드	해외계열사
롯데캐피탈	

롯데쇼핑은 투자부문이 신설법인, 사업부문이 존속법인으로 분할되며, 투자회사와 사업회사의 분할비율은 약 1:9

## 분할비율

- 신설법인 :  $\frac{\text{신설회사 순자산}(16,588\text{억원}) + \text{신설회사 자기주식}(1.9\text{억원})}{\text{분할 전 순자산}(155,058\text{억원}) + \text{분할 전 자기주식}(18.1\text{억원})} = 0.1069784$
- 존속법인 :  $1 - \text{신설법인 순자산비율}$

## 분할 합병 비율

분할합병으로 인하여 기존 상장 4개사의 주주는 각 투자부문의 본질가치에 따라 각 보유지분율에 비례하여 지주회사 주식을 소유

(단위:백만원)

구분	제과투자 (합병법인)	쇼핑투자 (피합병법인)	칠성투자 (피합병법인)		푸드투자 (피합병법인)
			보통주	우선주	
A. 본질가치(억원)	19,527	29,119	8,066	350	1,857
- 본질가치 비중	33.1%	49.4%	13.7%	0.6%	3.2%
B. 분할전 주식수	35,535,000주	31,490,892주	1,237,203주	120,000주	1,369,436주
C. 주당분할비율	70.4%	10.7%	35.4%	35.4%	17.3%
D. 분할후 주식수(B x C)	25,012,241주	3,368,845주	437,857주	42,469주	237,566주
E. 주당 본질가치(A/D)	78,070	864,374	1,842,221	823,202	781,717
F. 주당합병비율 (피합병법인 주당가치/합병법인주당가치)	1.00	11.07	23.60	23.60	10.01
<b>G. 분할합병비율(C x F)</b>	1.00	1.18	8.35	8.35	1.74
H. 발행주식수(B x G)	25,012,241주	37,299,024주	10,332,128주	1,002,143주	2,378,750주

## 주요 일정

지주회사의 분할합병 기일은 오는 10월 1일이며, 8월 29일 임시주주총회를 통해 최종 확정

구 분	일 자
<b>이사회결의일</b>	<b>2017-04-26</b>
분할합병계약서 작성일	2017-04-26
주요사항보고서 제출일	2017-04-26
분할합병 주주총회를 위한 주주확정일	2017-05-31
증권신고서 제출일	2017-07-05
<b>분할합병계약서 승인을 위한 주주총회일</b>	<b>2017-08-29</b>
<b>분할합병기일</b>	<b>2017-10-01</b>
분할보고총회일	2017-10-02
분할등기일	2017-10-02
추가상장 및 변경상장 예정일	2017-10-30