



롯데지주(주)

2019년 1분기 실적

2019. 5.16



본 자료는 최근 경영 관련 상황과 관련된 롯데지주(이하 “회사”)의 주관적 판단 및 향후 전망을 포함하고 있습니다. 향후 경영 환경 및 중장기 계획의 변화로 인하여 실제 미래실적은 본 자료에 기재되거나 암시된 내용과 차이가 있을 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.

따라서, 본 자료는 회사 이해의 목적으로만 사용될 수 있으며, 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대한 책임은 투자자에게 있습니다.

회사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않으며, 회사가 제공한 정보를 사용하여 발생하는 제3자의 행동에 대한 어떠한 책임을 지지 않음을 알려드립니다.



[2019.1Q 연결실적] 전사

✓ 2019년 1분기 연결매출액 2조 336억원 (+19.2% YoY), 영업이익 151억원 (+133.0% YoY)

(단위: 억원)

구 분	매출			영업이익			세전이익		
	1Q19	1Q18	증감률	1Q19	1Q18	증감률	1Q19	1Q18	증감률
롯데지주	406	402	1.2%	51	108	▲52.6%	2,039	302	574.8%
(별도기준)	2,641	1,277	106.9%	2,286	983	132.5%	2,039	302	574.8%
롯데제과 ¹	4,918	-	-	151	-	-	116	-	-
코리아세븐	9,041	8,668	4.3%	45	8	473.0%	17	11	48.6%
롯데정보통신	1,615	1,529	5.7%	87	77	13.0%	98	92	6.8%
대흥기획	583	845	-31.0%	11	13	-12.2%	17	32	-48.7%
기타 ²	3,772	5,614	▲32.8%	-194	-140	-	-1,596	-253	-
롯데지주 연결	20,336	17,057	19.2%	151	65	133.0%	690	184	274.4%
중단사업손익	4,147	4,852	▲14.5%	606	692	▲12.5%	627	681	▲7.9%



[2019.1Q 별도 실적] 영업수익 및 영업비용 현황

✓ 2019년 1분기 영업수익 2,641억원 (+107% YoY), 영업비용 355억원 (+21% YoY)

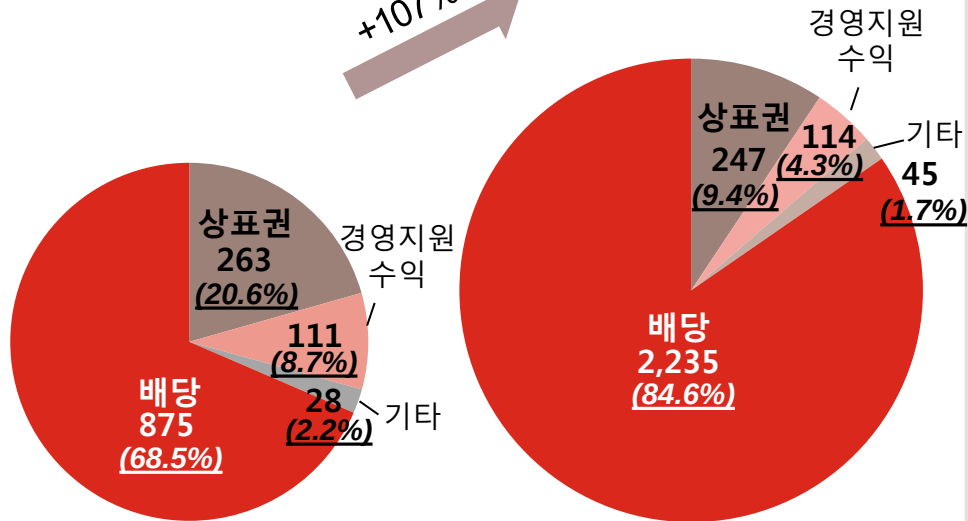
영업수익

(단위: 억원)

2018.1Q: 1,277억

2019.1Q: 2,641억

+107%



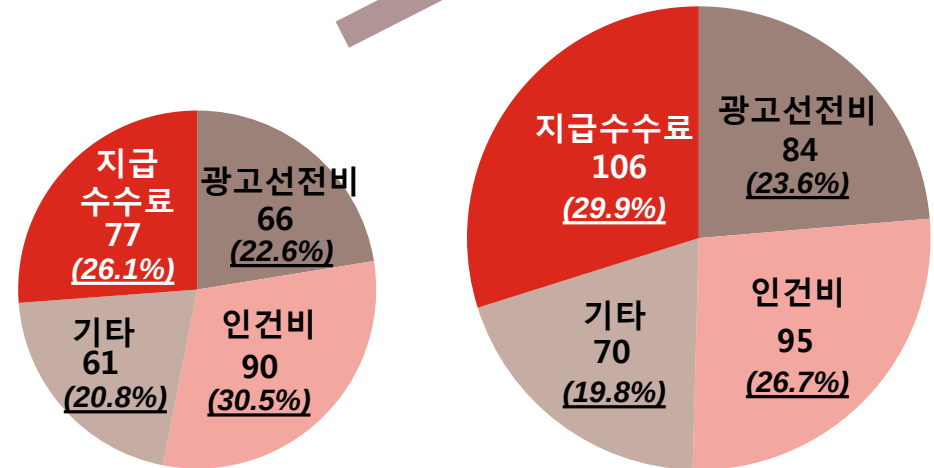
영업비용

(단위: 억원)

2018.1Q: 294억

2019.1Q: 355억

+21%





[주주정책] 지주 및 그룹 상장사 주주친화 정책

구 분	주주친화 정책
2015년	✓ 지배구조 개선 TF 발족 (4대 개혁과제 선정) - 순환출자 해소, 호텔 IPO, 지주회사 전환, 경영투명성 제고 - 이사회 권한 확대, 자산 3천억 이상 비상장사 사외이사 설치
2016년	✓ 롯데제과 액면분할 (5,000원→500원, 1/10 분할) ✓ 상장사 표준정관 적용 추진으로 경영 투명성 제고
2017년	✓ 지주사 전환 통한 기업 지배구조 개선 및 투명경영 확대 (상장 4사 분할합병) ✓ 상장 4개사¹ 점진적인 배당 상향 및 중간배당 추진 (배당성향 30% 수준) ✓ 그룹 최초의 해외 자회사 (롯데케미칼 말레이시아 Titan) 상장
2018년	✓ 지주 자기주식 소각으로 주주가치 개선 (11,657,000주, 10%) - 주식매수청구권 관련 자기주식 5년 내 처분 필요 ✓ 계열사 추가 편입 통한 지배구조 개선 가속화 - 비상장 6개사² 편입 ('18.4월)/롯데케미칼 편입 ('18.10월)/순환출자 완전해소 (75만→0개) ✓ 롯데정보통신 상장 - 지주사 전환 이후 최초 IPO로서 주주가치 제고
2019년	✓ 롯데칠성 액면분할 (5,000원→500원, 1/10 분할)



[주주정책] 그룹 상장사 배당 현황 (별도 기준)

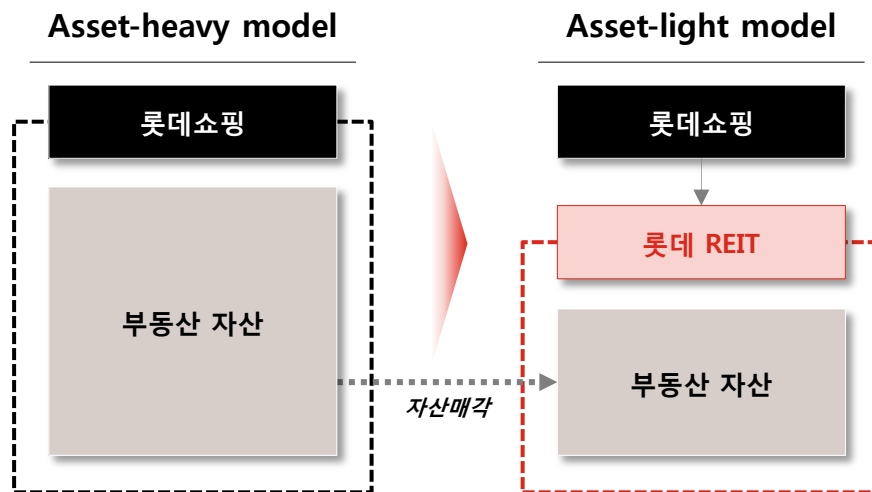
(단위: 억원)

구 분	2016년			2017년			2018년		
	배당금	배당 성향	시가 배당률	배당금	배당성향	시가 배당률	배당금	배당성향	시가 배당률
지주	-	-	-	-	-	-	572	적자	1.5%
제과	161	53%	0.6%	12	41%	0.2%	83	50%	0.9%
칠성	136	145%	0.7%	271	18%	2.5%	222	적자	1.9%
푸드	82	14%	0.9%	200	21%	4.0%	136	32%	2.1%
쇼핑	591	114%	0.8%	1,461	40%	2.6%	1,470	적자	2.5%
하이마트	118	10%	1.2%	437	29%	2.7%	401	47%	3.6%
케미칼	1,348	10%	1.1%	3,599	22%	2.9%	3,599	25%	3.8%
정밀화학	76	적자	1.0%	204	29%	1.2%	433	25%	4.1%
정보통신	-	-	-	-	-	-	93	30%	1.8%
계	2,512	58%	0.9%	6,184	28%	2.3%	7,010	35%	2.5%

[롯데리츠] 추진 배경

- ✓ 성공적인 비즈니스 모델로의 전환, 주주가치의 극대화 및 장기적인 성장 동력확보를 위해서 롯데쇼핑이 보유한 부동산의 효율적인 구조화 진행
- ✓ 롯데쇼핑은 자산의 통제가능성, 전략적 자산 관리 및 지속가능성 측면에서 REIT와 상호 시너지를 제공하며 지속적으로 성장 가능함

■ Asset-light 비즈니스 모델로의 전환

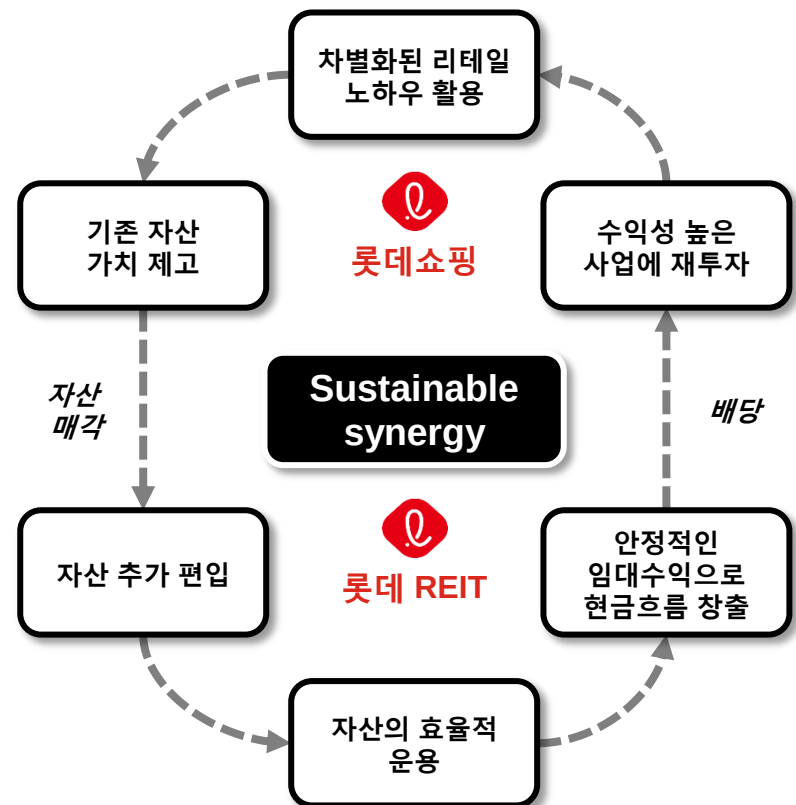


롯데쇼핑은 **Asset-light** 비즈니스 모델로 전환 하여

전략적 유연성을 제고하고

수익성 높은 재투자를 통해 **자본 수익률 강화**

■ 지속가능한 시너지를 창출





[롯데리츠] 경쟁력

투자 하이라이트

국내 리테일 M/S 1위 롯데쇼핑
고객 서비스 최우수 기업

롯데쇼핑 우수한 신용등급(AA0)
(임차료 지급 능력 우수)

롯데쇼핑 지배력 유지
그룹사로서 지속적 동반성장

백화점, 아울렛, 대형마트
(다양한 우량자산 파이프라인)

전국 주요 도시 점포
우수한 입지 위치한 자산

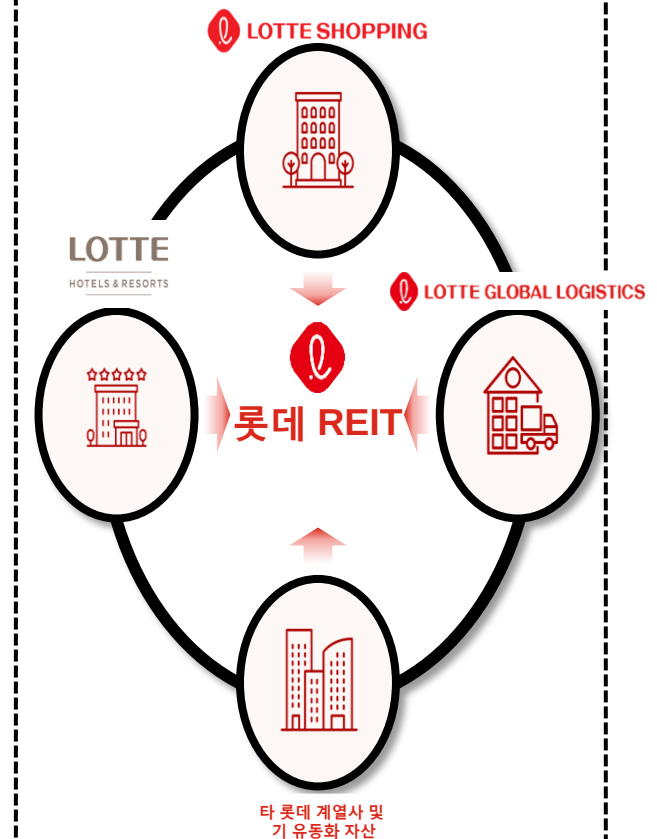
부동산 관련 그룹사
전문성 확보 및 시너지 창출

전략적 자산관리



- ✓ 롯데쇼핑이 최대주주로서 리츠 지분을 보유
- ✓ 롯데지주의 자회사인 롯데AMC가 운용함에 따라 책임 경영 가능

지속 성장 가능

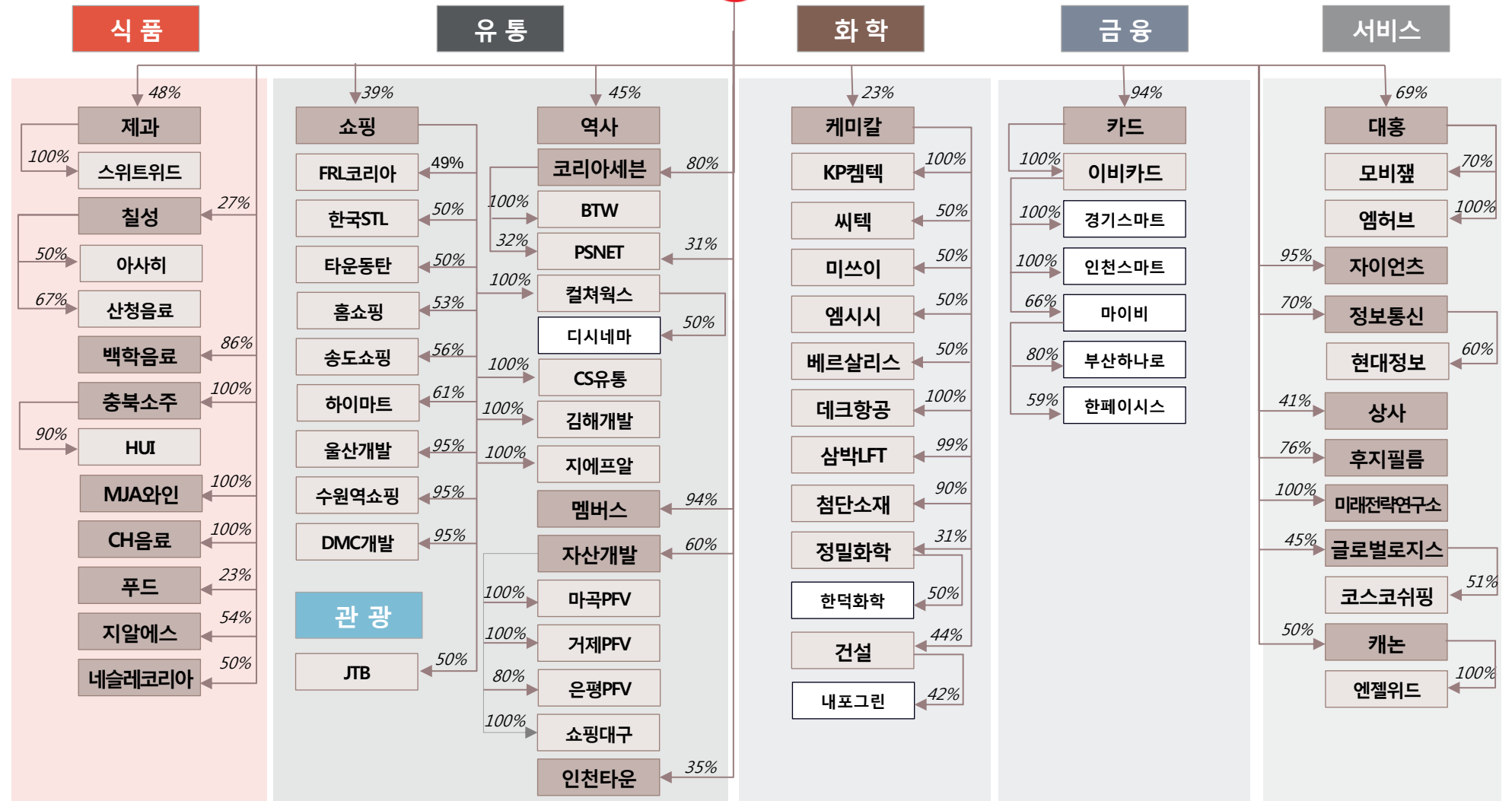


- ✓ 롯데그룹이 보유한 다양한 부동산 자산을 자원으로
- ✓ 지속 성장하는 영속형 리츠



[APPENDIX] 지주 지분 구조

자회사 (25개사)
손자회사 (40개사)





[APPENDIX] 2019.1Q 연결 실적

(단위: 억원)

구 분	`19.1Q	`18.1Q	YoY	`18.4Q	QoQ
매 출 액	20,336	17,057	+19.2%	18,395	+10.6%
매출총이익	5,957	4,571	+30.3%	4,939	+20.6%
판매관리비	5,807	4,506	+28.9%	4,821	+20.5%
영 업 이 익	151	65	+133.0%	118	+28.0%
법인세차감전순이익	690	184	+274.4%	4,118	-83.3%
법인세비용	21	50	-58.5%	532	-96.1%
중단사업손익	516	467	+10.6%	-3,251	흑전
당기순이익	1,185	601	+97.2%	-297	흑전
지배주주순이익	1,246	630	+97.7%	403	208.9%



[APPENDIX] 2019.1Q 별도 실적

(단위: 억원)

구 분	`19.1Q	`18.1Q	YoY	`18.4Q	QoQ
영 업 수 익	2,641	1,277	+106.9%	428	+517.1%
영 업 비 용	355	294	+21.0%	460	-22.8%
영 업 이 익	2,286	983	+132.5%	-31	흑전
법인세차감전순이익	2,039	302	+574.8%	-4,023	흑전
법인세비용(수익)	(111)	(31)	-	383	—
당기순이익	2,150	333	+545.7%	-4,406	흑전



[APPENDIX] `19.1Q 연결 재무제표

■ 재무상태표

(단위: 억원)

과 목	`19.1Q	FY2018
유 동 자 산	157,215	154,769
현금및현금성자산	5,932	7,181
기타유동자산	151,283	147,588
비 유 동 자 산	133,014	121,414
유형자산	35,748	25,891
무형자산	9,897	9,205
기타비유동자산	87,369	86,318
자 산 총 계	290,229	276,183
유 동 부 채	167,104	163,397
차입금및사채	38,640	38,057
기타유동부채	128,464	125,340
비 유 동 부 채	37,583	28,452
차입금및사채	13,466	12,209
기타비유동부채	24,117	16,243
부 채 총 계	204,687	191,849
자 본 총 계	85,542	84,335

■ 손익계산서

(단위: 억원)

과 목	`19.1Q	`18.1Q
매 출	20,336	17,057
매출원가	14,379	12,486
매출총이익	5,957	4,571
판매비와관리비	5,807	4,506
영업이익	151	65
금융수익	375	206
금융비용	598	145
기타수익	162	314
기타비용	929	154
관계기업투자손익지분	1,529	-101
법인세비용차감전순이익	690	184
법인세비용(수익)	21	50
당기순이익	1,185	601
지배주주순이익	1,246	630



[APPENDIX] `19.1Q 별도 재무제표

■ 재무상태표

(단위: 억원)

과 목	`19.1Q	FY2018
유 동 자 산	13,866	13,168
현금및현금성자산	53	910
기타유동자산	13,813	12,258
비 유 동 자 산	81,406	78,394
유형자산	303	123
무형자산	52	42
기타비유동자산	81,051	78,229
자 산 총 계	95,272	91,561
유 동 부 채	29,971	29,569
차입금및사채	27,900	28,300
기타유동부채	2,071	1,269
비 유 동 부 채	11,071	9,324
차입금및사채	4,501	3,470
기타비유동부채	6,570	5,853
부 채 총 계	41,042	38,893
자 본 총 계	54,231	52,669

■ 손익계산서

(단위: 억원)

과 목	`19.1Q	`18.1Q
영업수익	2,641	1,277
영업비용	355	294
영업이익	2,286	983
금융수익	100	94
금융비용	268	772
기타수익	0.02	2
기타비용	78	4
법인세비용차감전순이익	2,039	302
법인세비용(수익)	(111)	(31)
당기순이익	2,150	333