



LOTTE HIMART

KOREA NO.1 Home & Lifestyle Retailer

Disclaimer

본 자료는 정보제공 목적만을 위하여 롯데하이마트 주식회사(이하 롯데하이마트)에 의하여 작성된 것으로서, 본 자료에 기재된 정보에 대해서는 별도의 독립적인 확인 과정을 거치지 아니하였습니다. 롯데하이마트 및 계열회사, 그 임직원 및 자문사 등 롯데하이마트와 관련된 어떠한 자(이하 통칭하여 '롯데하이마트 등')도 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성과 관련해서는 어떠한 진술 또는 보장도 제공하지 아니하며, 본 자료에 포함된 정보에 대해 오해를 불러일으킬 수 있거나 본 자료의 이해를 위하여 함께 제공되어야 할 내용 누락이 전혀 없음을 보증하지 않습니다. 본 자료의 수령자(간접적으로 수령한 자를 포함함. 이하 같음)는 본 자료의 내용에 대하여 독자적인 조사와 평가를 수행해야 하며, 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성에 관하여 신뢰를 하여서는 아니 됩니다.

본 자료에 포함된 정보는 본 자료 제공 당시의 상황에 따라 해석되어야 하며, 본 자료 제공 이후 별도의 통지 없이 변경될 수 있으나, 본 자료 제공 이후의 중대한 변화를 반영하도록 업데이트 되지 아니할 것입니다. 롯데하이마트 등은 고의 또는 과실 여부를 불문하고 본 자료 및 그 기재 내용을 이용함으로써 인하여 발생하거나 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 직접적 또는 간접적인 손해에 대해서도 민·형사상 및 행정상의 책임 등 일체의 책임을 부담하지 아니합니다. 본 자료는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 증권의 매수 또는 인수에 대한 청약의 권유를 구성하지 아니하며, 본 자료의 어떠한 부분도 본 자료와 관련된 어떠한 계약, 약정 또는 투자결정의 근거가 되거나 그와 관련하여 신뢰 되어서는 아니 됩니다.

본 자료는 장래에 관한 롯데하이마트의 예측을 반영하는 정보를 포함하고 있을 수 있는 바, 이러한 예측정보는 롯데하이마트가 통제할 수 없는 미래에 관한 가정들에 근거한 것으로서 관련 예측 정보에 의하여 예정된 바와 중대하게 다른 결과가 초래될 위험 및 불확실성이 있습니다. 롯데하이마트는 예측정보와 관련하여 본 자료 제공 이후에 발생하는 새로운 변경 사항을 업데이트할 의무를 부담하지 아니합니다.

본 자료의 전부 또는 일부는 롯데하이마트의 사전 서면 동의 없이 그 기재 내용을 복사 또는 인용하는 등 어떠한 방식으로든 분리, 재생산, 재배포되거나 제3자에게 공개되어서는 아니 되며, 본 자료에 포함된 정보는 공지의 사실이 되기 전에는 기밀로 취급되어야 합니다. 수령자가 본 자료를 무단으로 분리, 재생산, 재배포 또는 공개함에 따라 발생하는 롯데하이마트 등 또는 제3자에 대한 어떠한 법적 책임도 전적으로 수령자 본인이 부담하여야 하며, 본 자료를 제공받음으로써 본 자료의 수령자는 전술한 제안사항에 구속됨에 동의하는 것으로 간주됩니다.

Contents

I

1Q Highlights

II

회사소개

III

영업현황

IV

재무현황

V

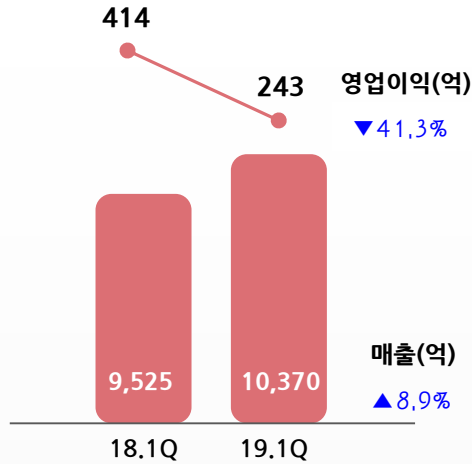
사업전략

VI

Appendix

1. 1Q Highlights

매출 및 손익

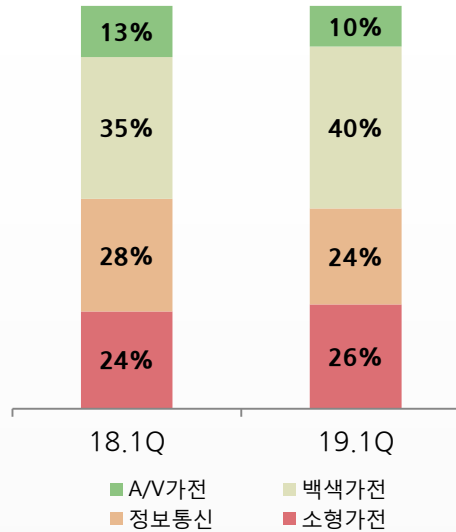


[단위 : 억]

	18.1Q	%	19.1Q	%
매출	9,525	100	10,370	100
GPM	2,410	25.3	2,386	23.0
OPM	414	4.3	243	2.3
순이익	298	3.1	154	1.5
EBITDA	535	5.6	555	5.4

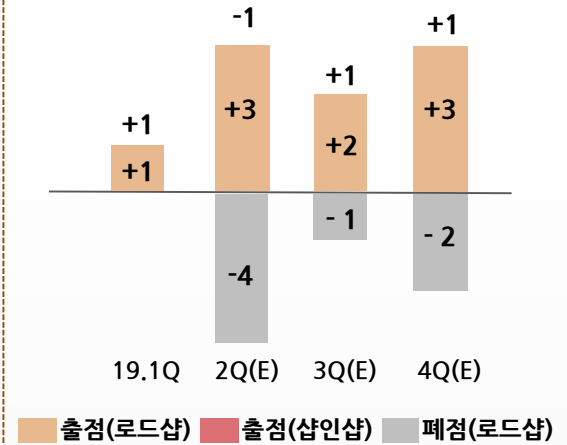
※ 19.1Q EBITDA : 리스회계기준 변경에 따라 발생한
사용권자산의 감가상각비 198억 원 포함

품목별 동향



- 성장품목
환경 관련 가전 및 에어컨 고성장 지속으로
외형 성장 견인
- 부진품목
역기저효과(yoy)에 따른 TV 성장률 둔화,
정보통신(PC, 모바일) 역신장 지속

19년 신규출점



구 분	1Q	2Q(E)	3Q(E)	4Q(E)
로드샵	355	354	355	356
샵인샵	109	109	109	109
총점포	464	463	464	465

19년 신규오픈 : 9店, 폐점 : 7店

19년 순증 점포 : 2店 (로드샵)

2. 회사소개

개요 및 주주현황

○ No.1 가전 양판점



• 가전전문점 내 점유율 1위

※ 가전전문점: 롯데하이마트, 삼성전자판매, 하이프라자, 전자랜드 4社 기준.

※ 출처: 2017년 각 사 사업보고서 및 감사보고서

- 464개 직영점 ('19년 1Q 기준)
- 12개 물류센터
- 11개 서비스센터



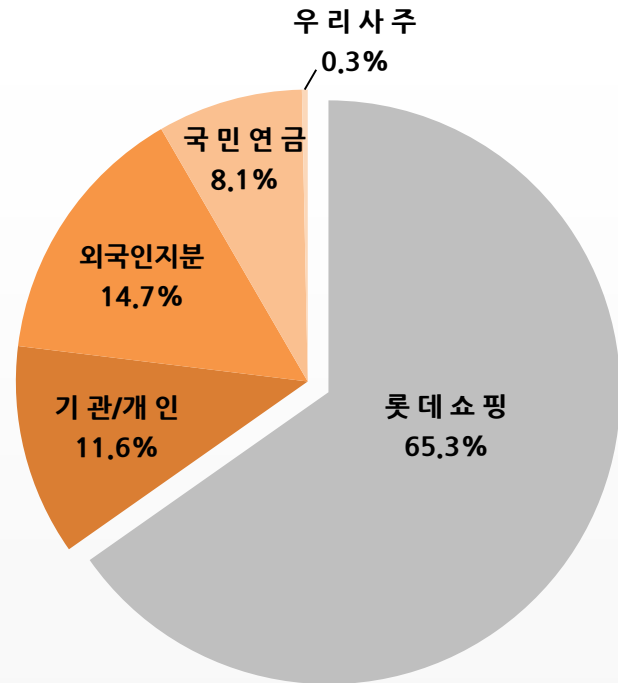
• 하이마트 회원 2천만 명

('19년 1Q 기준)

• 13년 6월 롯데멤버스 통합

(롯데관련사적립/사용)

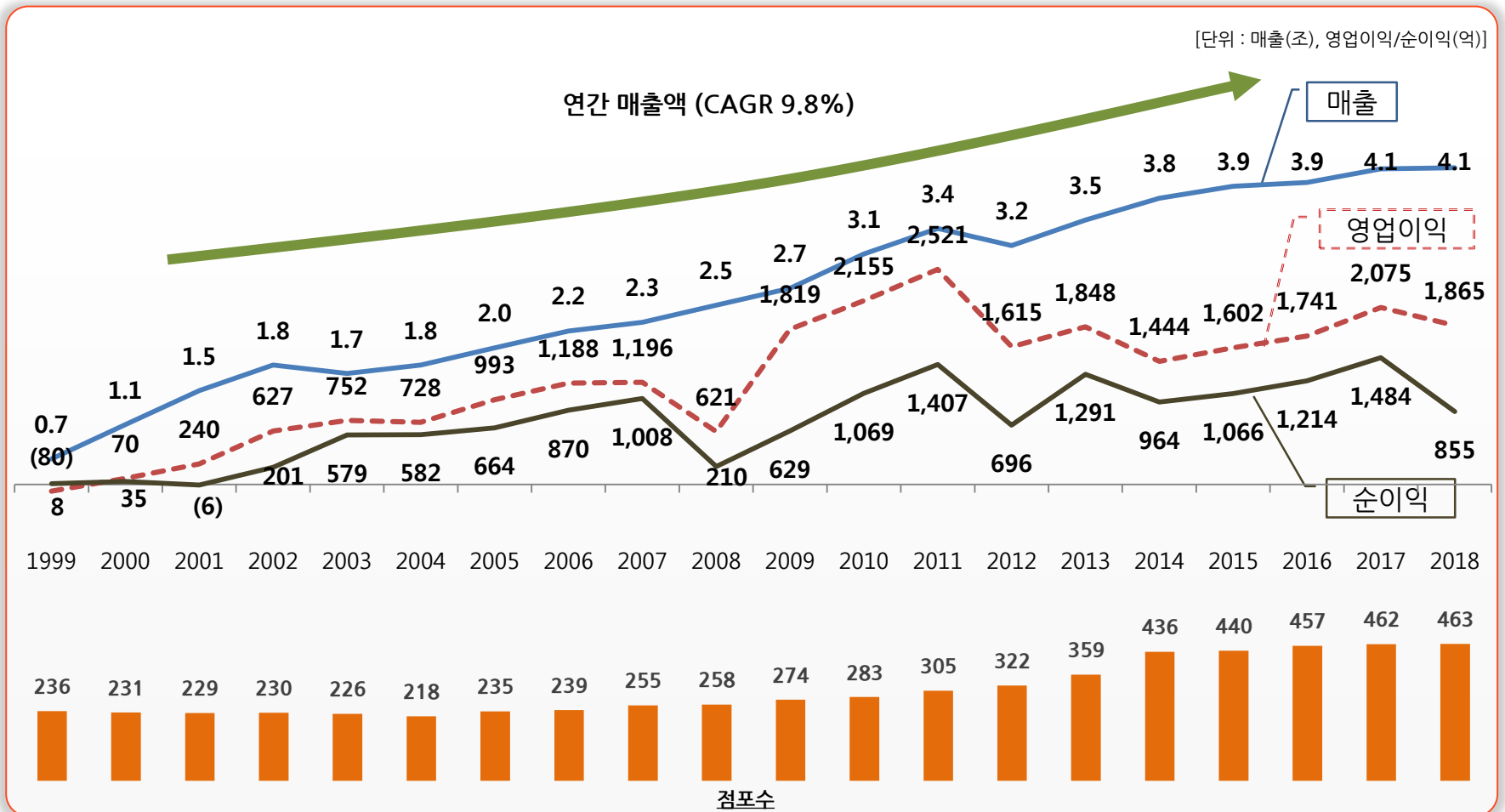
○ 주주 현황



※ '19년 3월 末 기준(단, 국민연금은 19/03/15 기준)

2. 회사소개

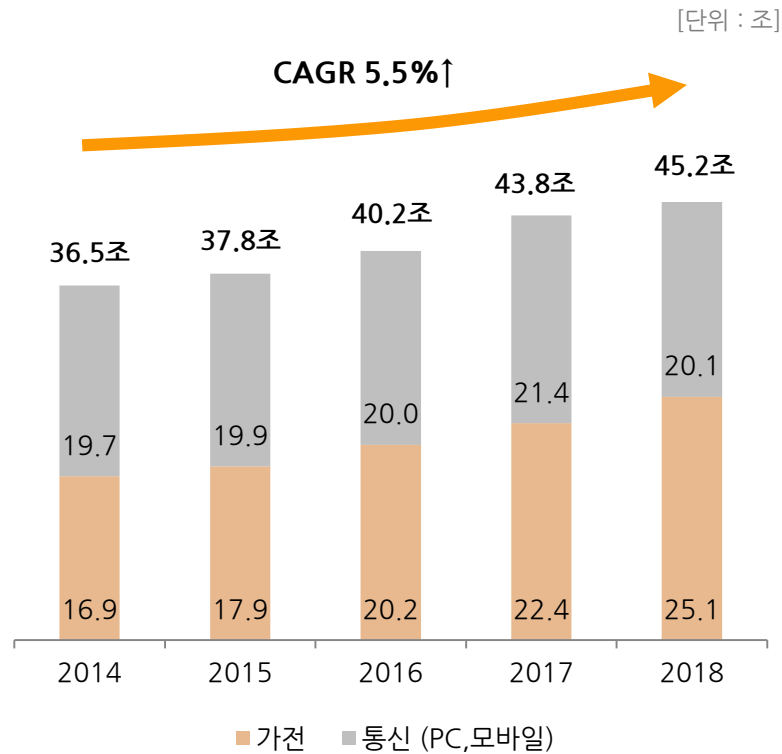
연도별 점포 및 실적 추이



3. 영업현황

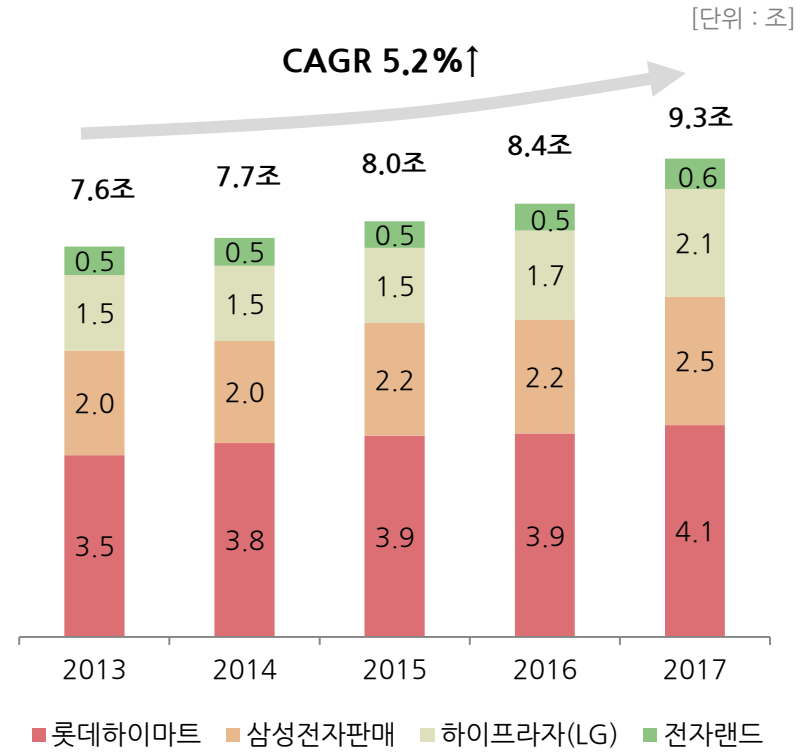
국내 가전시장

○ 국내 가전시장 규모



※ 출처 : 통계청 자료

○ 가전전문점 매출추이

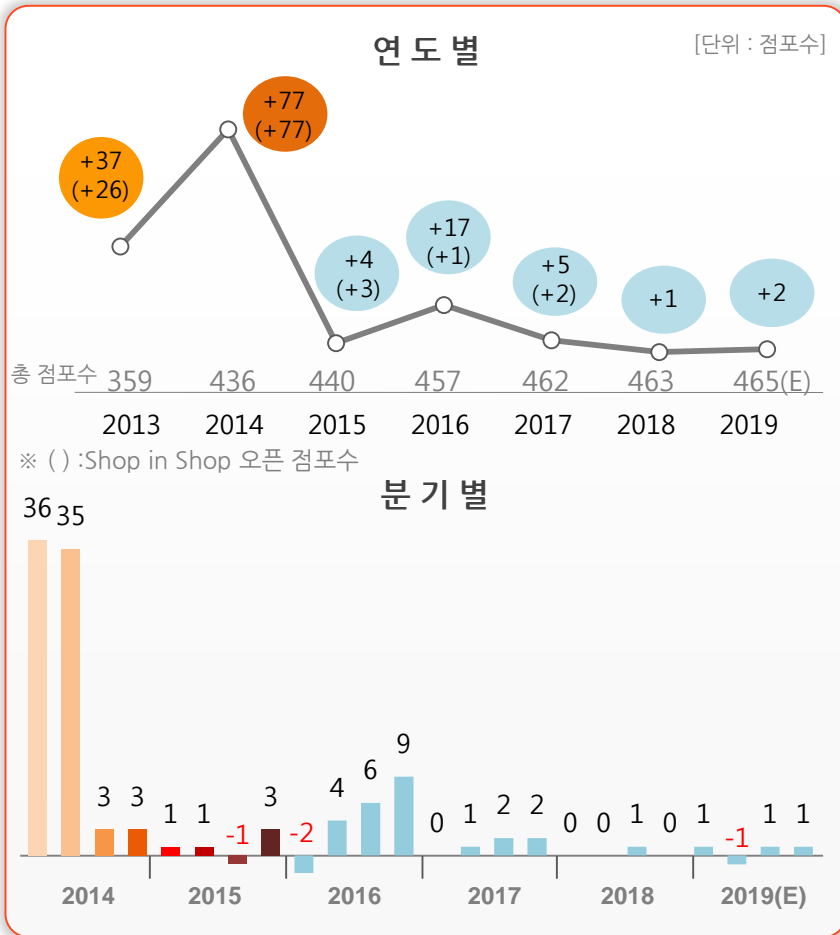


※ 출처 : 각 사 감사보고서 및 사업보고서

3. 영업현황

점포 현황

○ 점포 순증 추이



○ 점포 유형

구분	Road Shop	Shop in Shop (롯데마트점 등)
점포수	355	109
평수	319	269
상권	주택가	상업지구

* 평수 : 영업면적

※ '19년 1Q 기준



로드샵

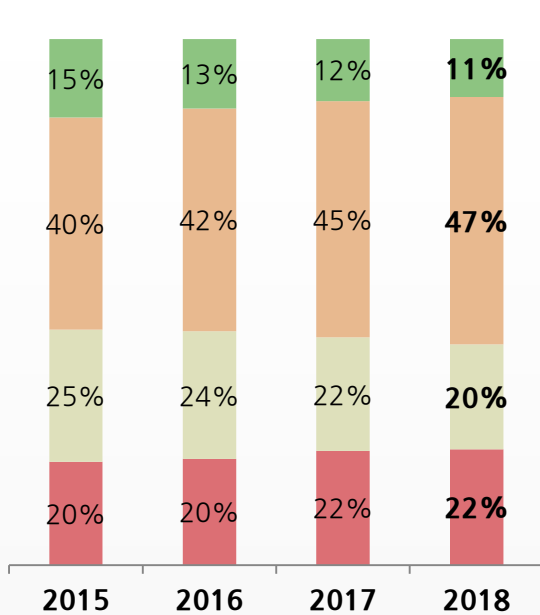


샵인샵

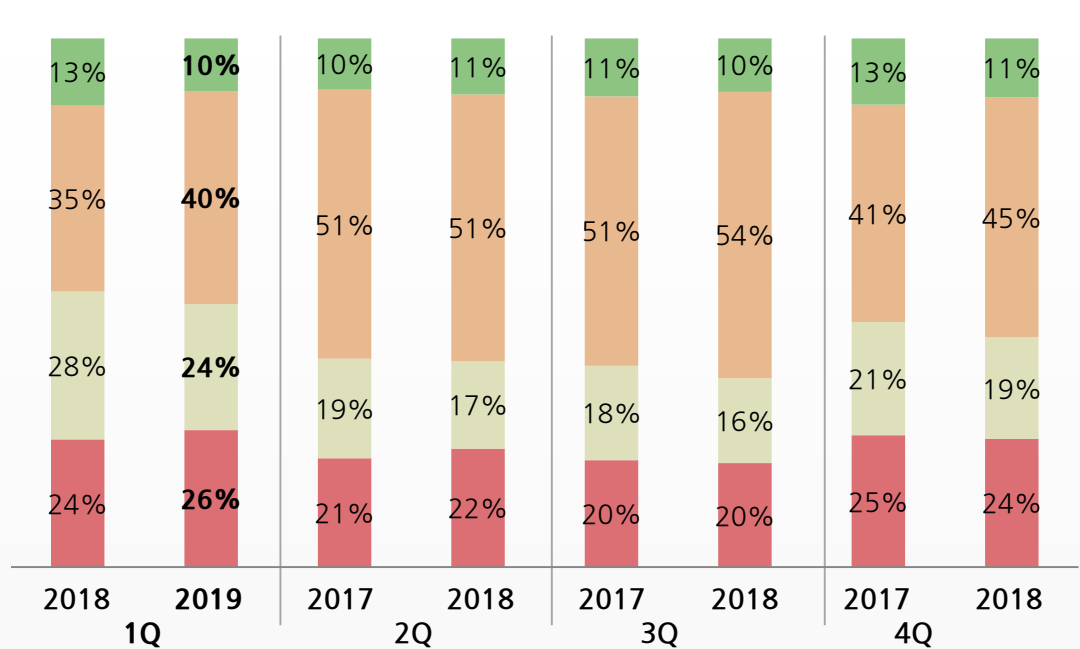
3. 영업현황

품목별 매출 비중

○ 연간 비중



○ 분기별 비중('17.2Q ~ '19.1Q)



- A/V가전 : TV, 디지털컨버전스, 오디오 등
- 백색가전 : 냉장고, 에어컨, 김치냉장고, 세탁기, 의류건조기, 스타일러
- 정보통신 : PC, 모바일
- 소형가전 : 밥솥, 청소기, 전기/전자레인지, 안마의자, 제습기, 공기청정기, 선풍기, 리빙잡화, 주방·생활용품 등

4. 재무현황

손익계산서(분기)

[단위 : 억원]

구분	2018년												2019년		
	18.1Q			18.2Q			18.3Q			18.4Q			19.1Q		
		구성비	yoy		구성비	yoy		구성비	yoy		구성비	yoy		구성비	yoy
매출액	9,525	100%	6.3%	10,870	100%	2.4%	11,130	100%	-5.7%	9,603	100%	-0.3%	10,370	100%	8.9%
매출이익	2,410	25.3%	8.8%	2,975	27.4%	2.8%	3,023	27.2%	-2.5%	2,322	24.2%	-3.3%	2,386	23.0%	-1.0%
영업관련비용	1,996	21.0%	7.8%	2,305	21.2%	1.0%	2,375	21.3%	3.6%	2,187	22.8%	3.6%	2,144	20.7%	7.4%
인건비	607	6.4%	7.0%	656	6.0%	1.6%	661	5.9%	9.8%	673	7.0%	4.8%	677	6.5%	11.4%
지급임차	300	3.1%	3.2%	298	2.7%	0.6%	307	2.8%	-1.5%	349	3.6%	-1.8%	94	0.9%	-68.5%
감가상각	121	1.3%	-4.5%	120	1.1%	-1.0%	120	1.1%	-2.8%	117	1.2%	-2.7%	312	3.0%	157.6%
광고판촉비	160	1.7%	5.3%	181	1.7%	4.5%	167	1.5%	-5.0%	194	2.0%	3.4%	172	1.7%	7.5%
지급수수료	415	4.4%	16.3%	460	4.2%	8.9%	470	4.2%	6.4%	451	4.7%	10.4%	469	4.5%	12.9%
운반비	223	2.3%	12.4%	261	2.4%	4.0%	270	2.4%	-4.8%	265	2.8%	2.9%	236	2.3%	5.7%
설치비	42	0.4%	2.1%	204	1.9%	-20.1%	260	2.3%	9.6%	33	0.3%	34.1%	65	0.6%	54.2%
기타고정	127	1.3%	7.8%	124	1.1%	6.8%	120	1.1%	3.5%	106	1.1%	-8.3%	119	1.1%	-6.4%
영업이익	414	4.3%	13.7%	669	6.2%	9.3%	647	5.8%	-20.0%	134	1.4%	-53.5%	243	2.3%	-41.3%
세전순익	392	4.1%	16.3%	652	6.0%	9.5%	634	5.7%	-20.2%	-409	-	-255.8%	201	1.9%	-48.7%
당기순익	298	3.1%	17.0%	495	4.6%	9.5%	482	4.3%	-20.0%	-421	-	-340.6%	154	1.5%	-48.4%
점포수	462		1.1%	462		0.9%	463		0.7%	463		0.2%	464		0.4%

4. 재무현황

손익계산서(연간)

[단위 : 억원]

구분	2014년			2015년			2016년			2017년			2018년		
		구성비	yoy		구성비	yoy		구성비	yoy		구성비	yoy		구성비	yoy
매출액	37,543	100%	6.7%	38,961	100%	3.8%	39,394	100%	1.1%	40,993	100%	4.1%	41,127	100%	0.3%
매출이익	9,267	24.7%	5.3%	9,635	24.7%	4.0%	10,134	25.7%	5.2%	10,612	25.9%	4.7%	10,729	26.1%	1.1%
영업관련비용	7,823	20.8%	12.5%	8,033	20.6%	2.7%	8,388	21.3%	4.4%	8,537	20.8%	1.8%	8,864	21.6%	3.8%
인건비	2,360	6.3%	14.9%	2,413	6.2%	2.3%	2,440	6.2%	1.1%	2,458	6.0%	0.7%	2,598	6.3%	5.7%
지급임차	1,149	3.1%	35.8%	1,219	3.1%	6.0%	1,232	3.1%	1.1%	1,253	3.1%	1.7%	1,253	3.0%	0.0%
감가상각	531	1.4%	14.5%	524	1.3%	-1.4%	524	1.3%	0.1%	492	1.2%	-6.1%	478	1.2%	-2.8%
광고판촉비	984	2.6%	3.0%	942	2.4%	-4.2%	981	2.5%	4.1%	689	1.7%	-29.8%	702	1.7%	2.0%
지급수수료	1,186	3.2%	15.7%	1,304	3.3%	9.9%	1,442	3.7%	10.6%	1,630	4.0%	13.0%	1,796	4.4%	10.2%
운반비	800	2.1%	6.8%	864	2.2%	8.0%	894	2.3%	3.5%	991	2.4%	10.9%	1,020	2.5%	2.9%
설치비	348	0.9%	-14.2%	321	0.8%	-7.9%	437	1.1%	36.0%	558	1.4%	27.8%	539	1.3%	-3.5%
기타고정	463	1.2%	2.3%	446	1.1%	-3.7%	438	1.1%	-1.7%	466	1.1%	6.3%	477	1.2%	2.5%
영업이익	1,444	3.8%	-21.9%	1,602	4.1%	10.9%	1,745	4.4%	9.0%	2,075	5.1%	18.9%	1,865	4.5%	-10.1%
세전순익	1,244	3.3%	-25.4%	1,432	3.7%	15.1%	1,625	4.1%	13.5%	1,990	4.9%	22.4%	1,269	3.1%	-36.2%
당기순익	964	2.6%	-25.3%	1,066	2.7%	10.5%	1,214	3.1%	13.9%	1,484	3.6%	22.2%	855	2.1%	-42.4%
점포수	436		21.4%	440		0.9%	457		3.9%	462		1.1%	463		0.2%

※ 2014~16년 : K-IFRS 1018호 회계기준(구 기준), 2017~18년 : K-IFRS 1115호 회계기준(신 기준)

4. 재무현황

재무상태 및 차입금

○ 재무상태표

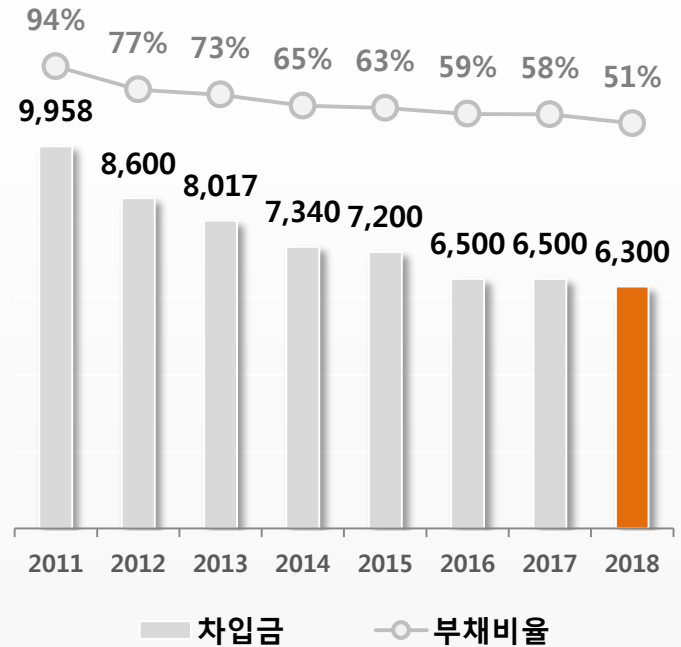
[단위:억원]

구분	2018년 말	2019년 1Q	증감율(%)
자산	31,171	36,226	16.2%
유동자산	9,154	10,808	18.1%
현금및현금성자산	2,998	3,175	5.9%
비유동자산	22,016	25,418	15.5%
부채	10,552	15,910	50.8%
유동부채	5,381	8,026	49.1%
비유동부채	5,171	7,885	52.5%
차입금	6,300	5,000	-20.6%
자본	20,619	20,316	-1.5%
자본금	1,180	1,180	0.0%
부채비율	51.2%	78.3%	27.1%p

※ 19.1Q : 리스부채 3,298억 반영(K-IFRS 제 1116 적용)

○ 부채 & 차입금

[단위:억원]



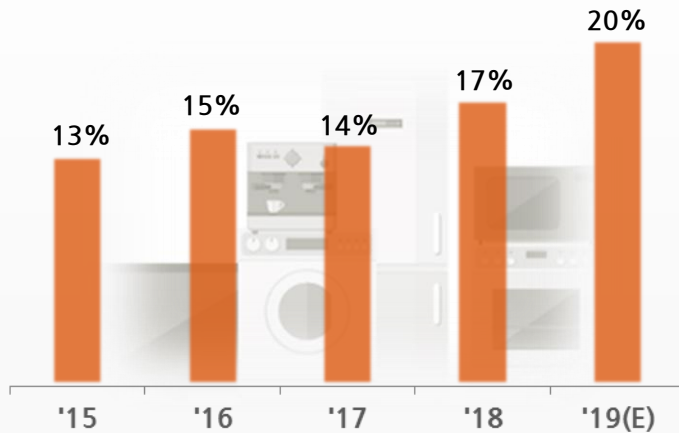
5. 사업전략

상 품

○ 프리미엄 가전 매출 활성화

- * 소비 트렌드 반영한 프리미엄 가전 판매 확대로 외형성장 및 수익성 제고
- 객단가 높은 프리미엄 중심 상품 운영 및 진열 강화

프리미엄 대형가전 매출 비중



· 프리미엄(대형가전)

※ 프리미엄(대형가전) : TV(65" ↑ UHD, OLED), 냉장고(4도어, 양문형 정수기), 김치냉장고(400ℓ), 세탁기(19kg↑드럼)

○ PB / 글로벌브랜드 강화

- * 차별화된 상품 제공을 통한 동업계 차별화 및 집객력 강화
- PB 품목 확대 통한 브랜드 인지도 제고 및 수익성 강화
- 글로벌 브랜드 지속 확대 통한 MD 강화

● PB

HIMADE



● 글로벌브랜드

Cuisinart



(미국)

beko



(터키)

dyson



(영국)

BELLA



(미국)

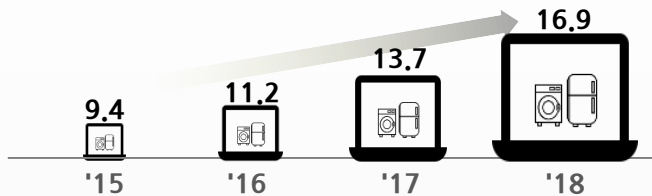
5. 사업전략

온라인 ①

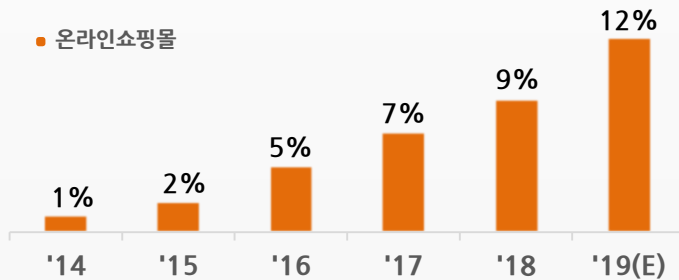
○ 온라인 쇼핑몰 강화

- * 온라인 쇼핑몰 사이트 재구축 투자 집행(15년 10월)
 - 온라인 매출 비중 확대 및 온라인 가전 시장 적극적 대응
- * 고객 편의성 제고 및 인프라 강화
 - 모바일 앱 최적화 및 속도 개선, 온라인 전용물류 단계적 확대

온라인 가전시장 [단위: 조]



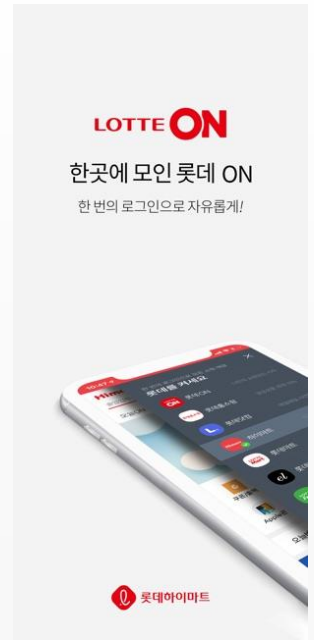
롯데하이마트 온라인 매출 비중



※ 출처: 통계청, 업계추정 및 내부자료

○ 온·오프라인 서비스 강화 통한 시너지 극대화

- * 16년 스마트픽 → 17년 크로스픽 확대 (상품 및 픽업처 확대)
- * 공간 제약에 따른 상품 진열 한계 극복 / 고객 이탈률 감소
- * 단독 옴니스토어(파일럿매장) 총 12점 출점 ('18년말 기준)
- * 롯데 유통 7사 통합 앱 '롯데 ON' 서비스 통한 고객 편의성 제공



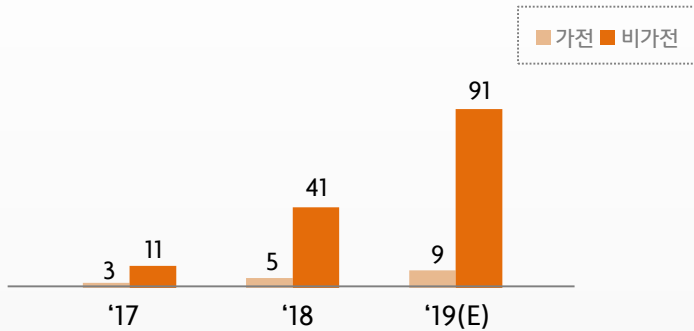
5. 사업전략

온라인 ②

○ 상품 및 판매 경쟁력 강화

- * 온라인 인기상품 확대, Mall in Mall(비가전) 확대 등
(온라인 SKU 확대 운영 : 18년 46만개 → 19년 100만개 목표)
- * 신규 제휴처 확대 (오픈마켓, 종합몰, 계열사몰)

온라인 SKU [상품 SKU, 단위 : 만개]



○ 차별화 서비스 강화

- * 롯데하이마트 온라인쇼핑몰만의 차별화된 서비스 제공
 - 온라인업계 유일 대형가전 당일 배송/설치
 - 중소형 품목 근거리 스마트퀵(2시간 배송) 서비스

하이마트는
오전에 구매하면
오후에 배송이 가능합니다.

주문당일, 배송에서 설치까지



하이마트는
구매 후 2시간 이내
원하는 장소까지 배송이 가능합니다.

구매 후 2시간 내 원하는 장소에 도착



5. 사업전략

가전 용역서비스

- * 가전관련 서비스 상품화로 큰 폭의 성장이 전망되는 홈케어 시장 진출, 신규 성장 동력 확보
 - * 과거 단순 가전판매의 수동적 입장에서 판매 이후 가전관리, 재구매까지 연결되는 가전제품의 라이프사이클 관리능력 확보
- ① 가전 이전 설치 서비스
 - ② 가전클리닝(16년7월), 주방/침구 클리닝(16년11월), 주거공간 케어 서비스(17년2월), 홈리폼 서비스 신규 도입(18년4월) 등 품목 확대 통한 토탈 홈서비스 제공



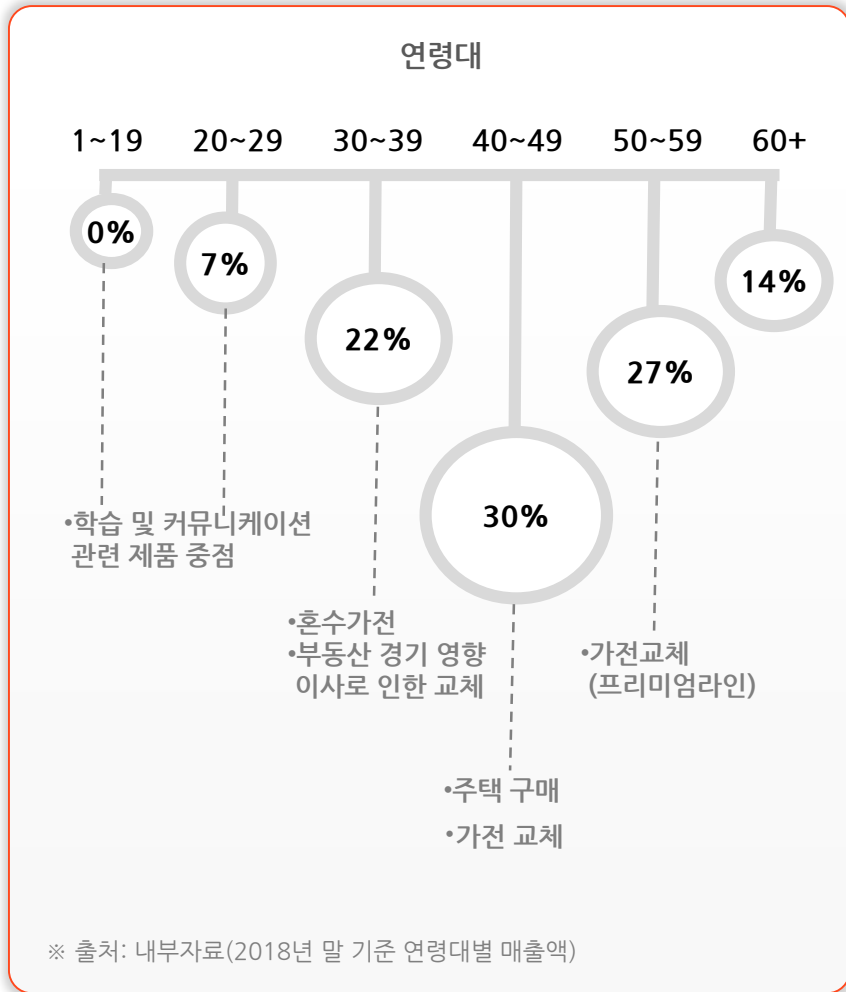
가전제품 이전설치



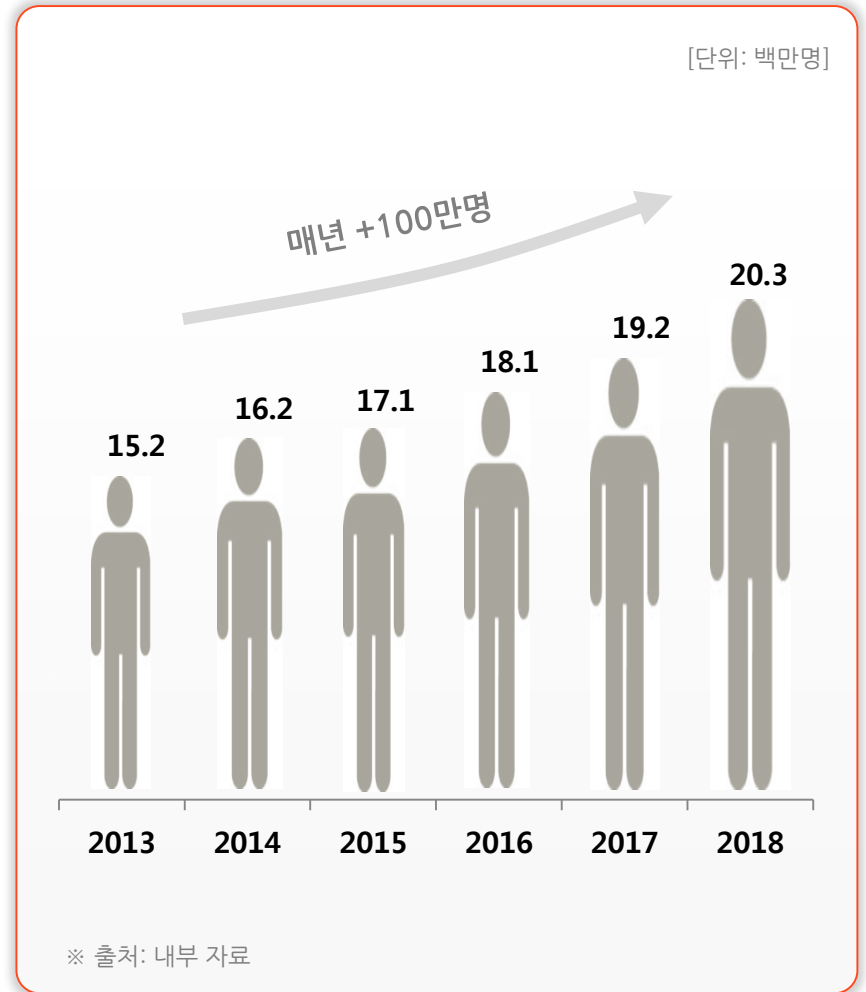
홈케어 서비스

*고객

○ 연령대별 고객 비중 ; 30~50대 연령 고객 중심



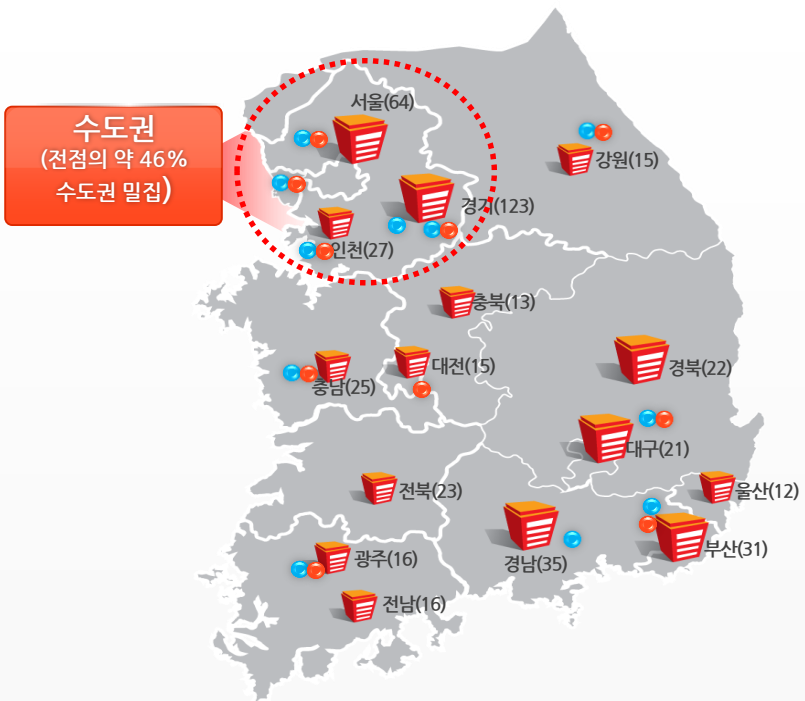
○ 멤버십 회원수 증가 ; 매년 100만명 순증



*물류/서비스센터

○ 전국적인 자체 물류/서비스 네트워크

[단위 : 점포수]

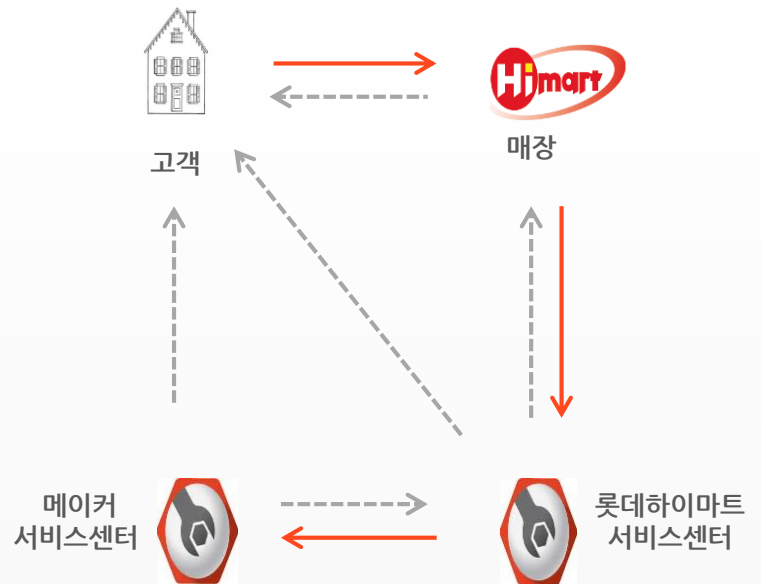


점포수 : 464
 물류센터 : 12
 서비스센터 : 11

※ 2019년 1Q 기준

○ 소형 가전 서비스 접수 및 처리

서비스 요청
 서비스 완료

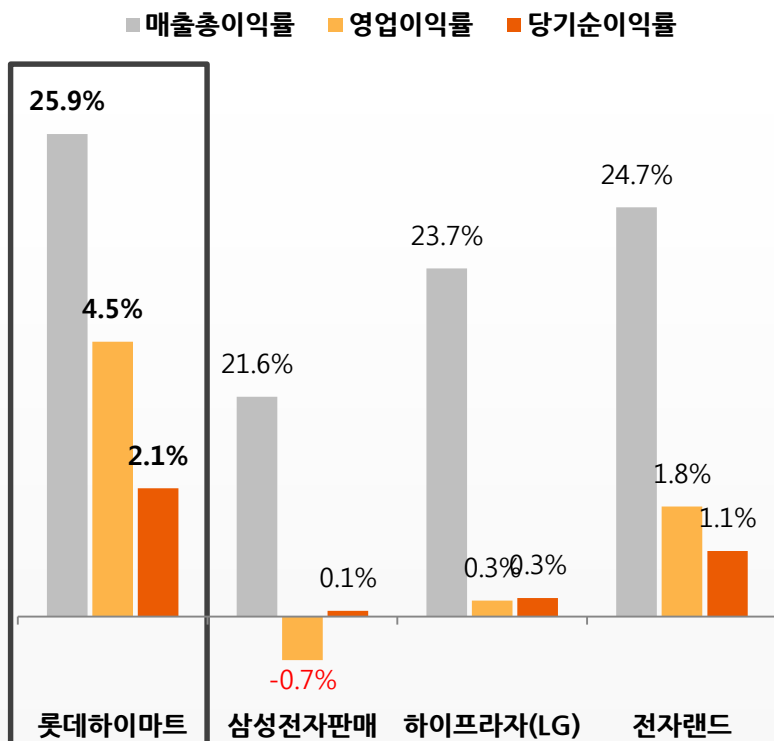


※ 대형가전은 메이커 서비스를 활용.

*경쟁사 비교

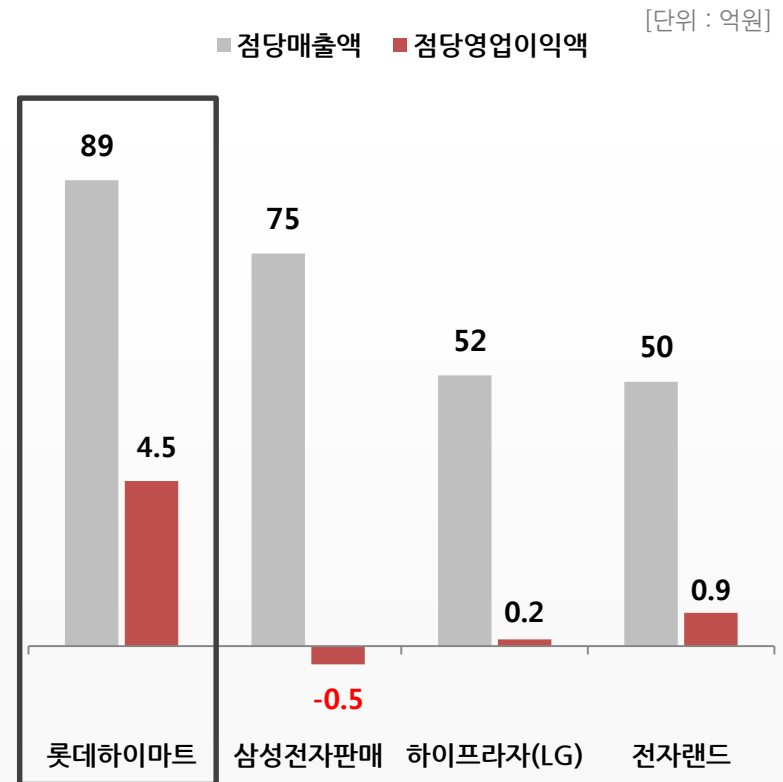
수익성 및 효율성

○ 수익성 (이익률 중심)



※ 출처: 2017년 각 사 사업보고서 및 감사보고서

○ 효율성 (점당 매출 및 영업이익)



※ 출처: 2017년 각 사 사업보고서 및 감사보고서, 내부자료