2019년 1분기 실적발표

NS홈쇼핑

Earnings Release 1Q'19

CONTENTS

Ⅰ 1Q19 실적

Ⅱ 하림식품 개발계획

Ⅲ 도시첨단물류단지 개발계획

NS홈쇼핑

Ⅰ. 1Q19 실적

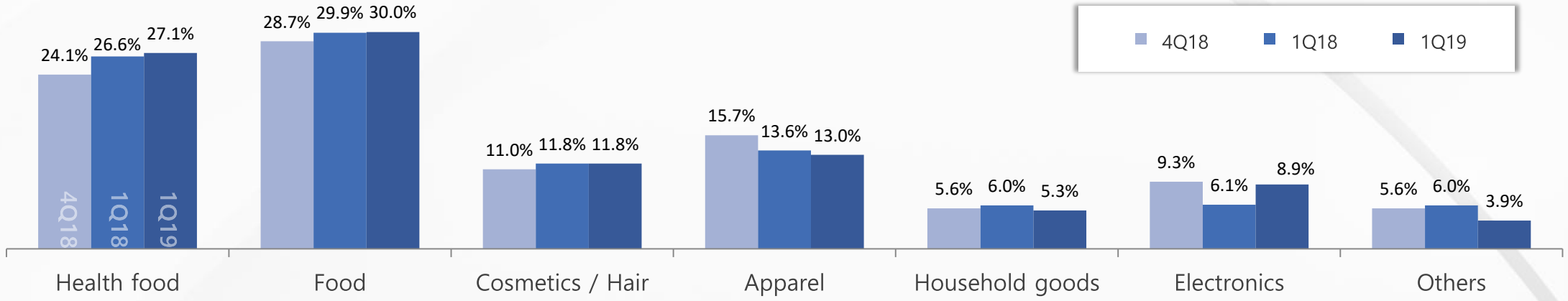
요약실적

[단위 : 억원]	1Q19	1Q18	4Q18	YoY	QoQ
취급액	**3,402**	**3,524**	**3,239**	-3.5%	5.0%
매출액	1,177	1,212	1,136	-2.9%	3.6%
매출총이익	1,078	1,094	1,042	-1.5%	3.5%
판매관리비	929	857	904	8.4%	2.8%
영업이익	**149**	**237**	**138**	-37.1%	8.0%
영업이익률	4.4%	6.7%	4.3%	-	-
당기순이익	**98**	**156**	**30**	-37.2%	226.7%
당기순이익률	2.9%	4.4%	0.9%	-	-

부문별 실적

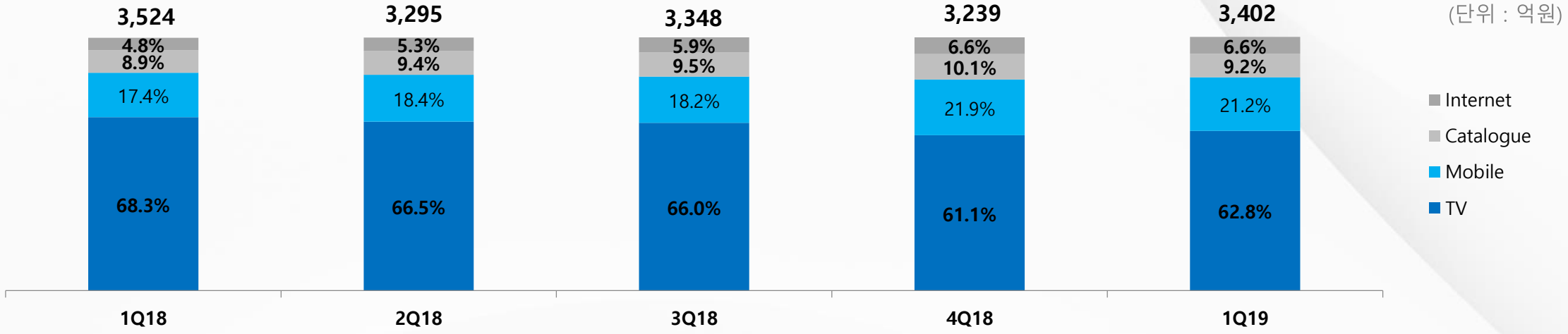
[단위 : 억원]	1Q19	1Q18	4Q18	YoY	QoQ
취 급 액	3,402	3,524	3,239	-3.5%	5.0%
TV	2,137	2,406	1,980	-11.2%	7.9%
Catalogue	314	314	326	0.0%	-3.7%
Internet	224	170	213	31.8%	5.2%
Mobile	720	614	710	17.3%	1.4%
Etc	7	20	10	-65.0%	-30.0%

품목별 비중



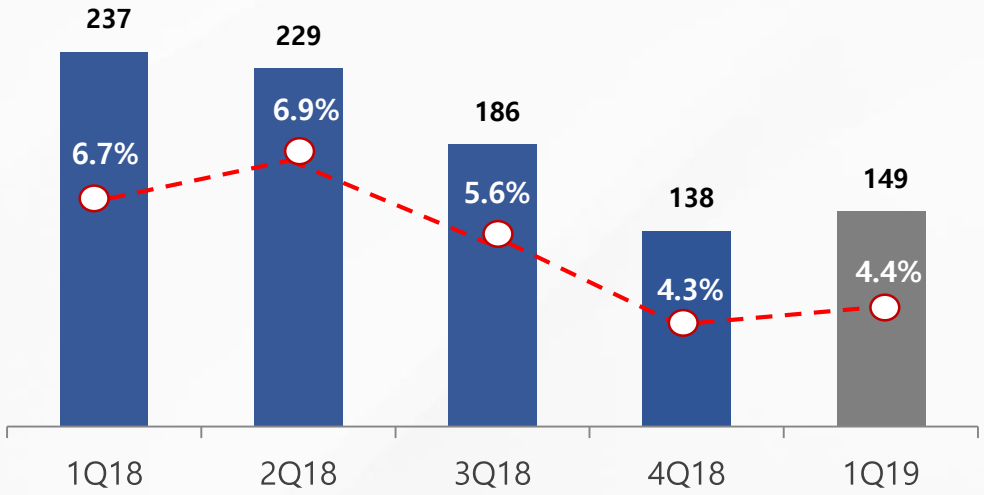
전사 취급액 1Q18 ~ 1Q19

(단위 : 억원)



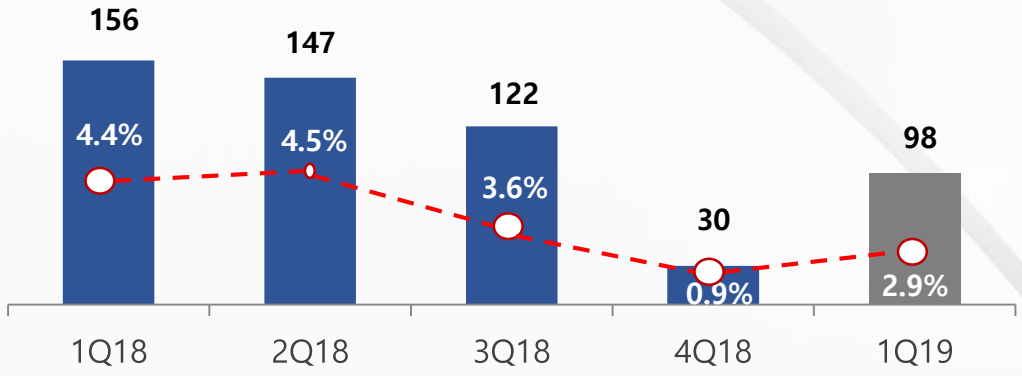
영업이익, 영업이익률 1Q18 ~ 1Q19

(단위 : 억원)



순이익, 순이익률 1Q18 ~ 1Q19

(단위 : 억원)



판매관리비

[단위 : 억원]	1Q19	1Q18	4Q18	YoY	QoQ
인건비	85.5	83.6	109.3	2.3%	-21.8%
지급수수료	670.8	576.9	605.7	16.3%	10.7%
도서인쇄비	47.0	47.3	49.2	-0.6%	-4.5%
판매촉진비	15.2	17.3	24.2	-12.1%	-37.2%
광고선전비	13.7	16.8	20.8	-18.5%	-34.1%
감가상각비	17.6	17.2	17.9	2.3%	-1.7%
무형자산상각비	14.7	14.8	14.5	-0.7%	1.4%
세금과공과	19.6	31.1	18.0	-37.0%	8.9%
기타	45.2	52.0	44.2	-13.1%	2.3%
합 계	929.3	857.0	903.8	8.4%	2.8%

요약 재무상태표

(단위 : 백만원)

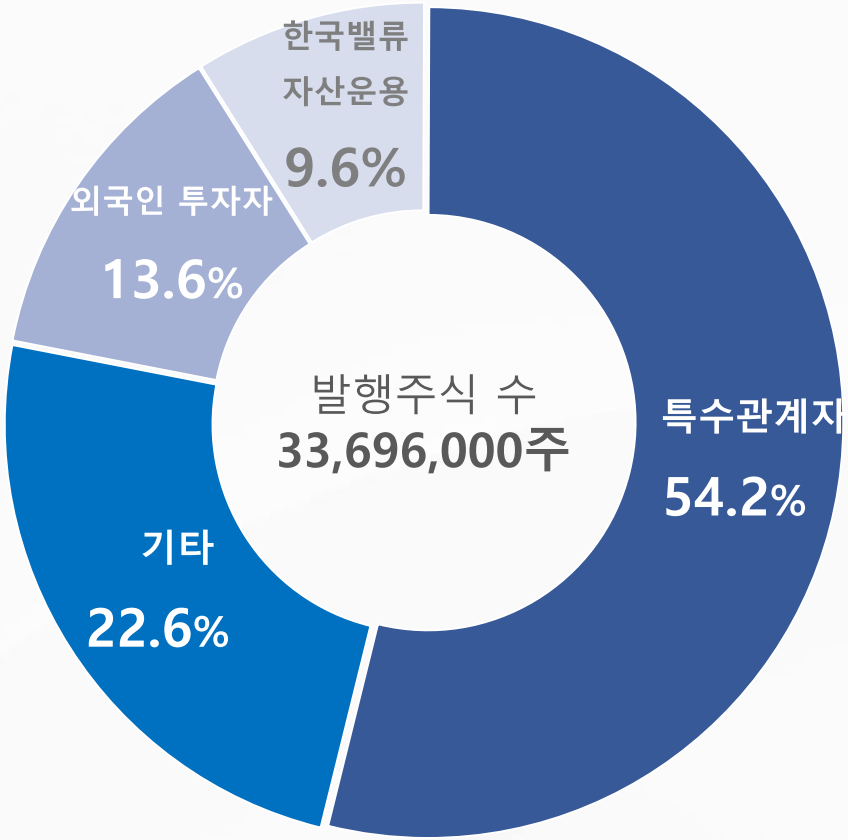
구 분	FY2017	FY2018	1Q19
유 동 자 산	78,158	68,441	82,849
비유동자산	713,982	757,604	756,359
자 산 총 계	**792,141**	**826,045**	**839,208**
유 동 부 채	205,891	214,170	222,049
비유동부채	139,596	128,003	129,872
부 채 총 계	**345,487**	**342,173**	**351,921**
자 본 금	16,848	16,848	16,848
기타 자본요소	-8,630	-9,035	-10,996
이익잉여금	438,436	476,059	481,435
자 본 총 계	**446,654**	**483,872**	**487,287**

요약 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	FY2017	FY2018	1Q19
취 급 액	1,369,065	1,340,571	340,211
매 출 액	473,513	468,410	117,699
매 출 원 가	18,921	38,011	9,869
매 출 총 이 익	454,590	430,399	107,830
판 매 관 리 비	361,019	351,415	92,934
영 업 이 익	**93,571**	**78,983**	**14,897**
영 업 외 수 익	11,834	2,864	890
영 업 외 비 용	10,948	18,231	2,858
법인세차감전 순이익	94,458	63,616	12,929
당기순이익	**68,830**	**44,935**	**9,803**

주주현황



주주명	지분율	Note
하림지주 외	54.2%	특수관계인 포함
외국인 투자자	13.6%	
한국밸류자산운용	9.6%	
기타 국내 투자자	22.6%	
합 계	**100%**	

종속회사 현황

NS홈쇼핑

하림산업 (5,180억원)	하림식품 (579억원)	엔바이콘 (160억원)	엔에스홈쇼핑 미디어센터 (50억원)	엔디 (24억원)	에버미라클 (49억원, 지분율 약60%)
도시첨단 물류단지 개발	HMR 제품 생산	외식업 HMR 제품 개발	방송영상 제작	카달로그 제작	EM을 활용한 화장품 제조 등

(*) 상기 금액은 투자금액 총계임.

Ⅱ. 하림식품 개발계획

R&D, 제조, 물류 인프라의 확보

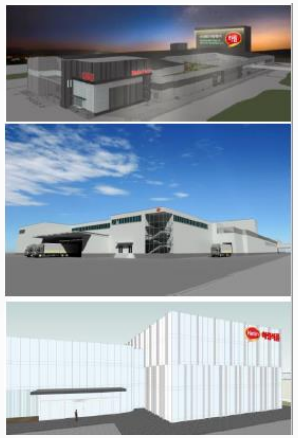
NS의 식품사업철학 "Nature's Sensation"

- 식품 최고의 가치는 신선함에 있다
- 신선함을 위해 '자연에서 식탁까지' 식품가치사슬의 전 과정을 통합관리한다

고객과 소통하는 R&D센터 "엔바이콘"

- 12개 외식브랜드 운영
- 화학조미료 지양, 천연식재료를 사용한 맛있고 건강한 요리개발
- 고객과의 소통을 통해 고객입맛에 맞는 최적화 된 메뉴 개발

미래고객들과 함께하는 공동주방 "하림식품 종합식품공장"



- 전북 익산시에 건설 중인 3만 7천평 규모의 종합식품공장
- 천연원료, 직접관리/생산하는 믿을 수 있는 원료를 사용한 고품질 식품생산
- 가정용간편식, 조미식품, 냉동조리식품, 면류 등 생산
- 생산 전과정을 고객들에게 투명하게 공개

수도권 3시간 배송시대를 여는 "하림산업 도시첨단물류센터"

- 양재 IC 근접 부지에 건설되는 복합물류센터
- 전처리/가공 및 물류/배송 통합
- IT기술기반 첨단 자동화 물류센터
- 수도권 3시간 신선/신속 배송 실현

식품유통 플랫폼 구축

	진입기 (2019 ~ 2020)	성장기 (2021~2022)	확장기 (2023~)
사업모델	고품질 가정간편식 모바일쇼핑 (B2C)	식품전문 유통플랫폼 (B2C, B2B)	종합식품유통플랫폼 (B2C, B2B)
전략 방향	- 쉽고 편리한 모바일 쇼핑플랫폼 구축 - 고객니즈 맞춘 유연하고 신속한 상품생산	- 기업고객 확장을 통한 생산효율 확대 - OEM/ODM기반 생필품 라인업	- 도시첨단물류센터 중심 수도권 3시간 배송네트워크 확보 - 신선식자재 진출을 통한 간편식 사업과의 시너지 창출 - 플랫폼참여자 확대로 본격적 외형성장
핵심 인프라	엔바이콘 (2017)		
	하림식품 종합식품공장 (2019 2H)		
		하림산업 도시첨단물류센터	
핵심상품	가정용 간편식 (밥, 국/탕/찌개, 반찬, 면류 등)	업소용 간편식 (원팩솔루션) 가정용 생활필수품	농/수/축 가정용 신선식품 농/수/축 업소용 신선 식자재
타겟고객	개인고객 (1~2인가구 등) 소규모 사업장 (병원, 사무실 등)	기업고객 (식당, 외식프랜차이즈)	기업고객 (단체급식, 레스토랑, 호텔, 정육점 등)
고객가치	맛있고, 신선하고, 안전한 가정용간편식을 경제적 가격에 쉽고 편리하게 구매하여 한끼식사를 대체	고품질 반제품을 쉽고 편리하게 공급받아 고객만족을 확대하고 운영의 안정성과 수익성을 증대	사용 용도에 맞게 가공된 신선한 식자재를 원하는 시간과 장소에서 안정적으로 공급받음

식사 전 단계에 걸친 공유주방을 목표로 '일상식 한상차림' 실현

HMR / 반찬류

'한국 식생활 문화 변화에 따른 새로운 고객니즈 충족'

면류

'원료부터 제품까지 전라인 관리를 통한 자연 그대로의 천연조미료'

조리냉동

' 하림 그룹의 냉동 라인 강점 강화 및 핵심 상품 대형화'

육가공 카테고리 연계

밥류

'생수로 밥을 짓고, 산미제 무첨가 가마솥밥+자연재료만으로 맛을 냄'

조미식품

'자연 그대로의 천연조미료 제품과 생산된는 제품에 기초 소재료 사용 '

HMR시장 전망

가정간편식 시장 추이

온라인/모바일쇼핑 거래액 추이

- ✓ 1~2인 가구가 많아짐에 따라 집에서 직접 조리를 하지 않는 **가정 간편식 시장 활성화**
- ✓ 편리한 온라인/모바일 쇼핑 시장이 성장하고 있는 추세
- ✓ 간편함을 추구하고자 하는 Needs가 증가하고 있음

Ⅲ. 도시첨단물류단지 개발계획

개발사업 계획

~ 2017.12.
종합 개발계획
구상 및 설계

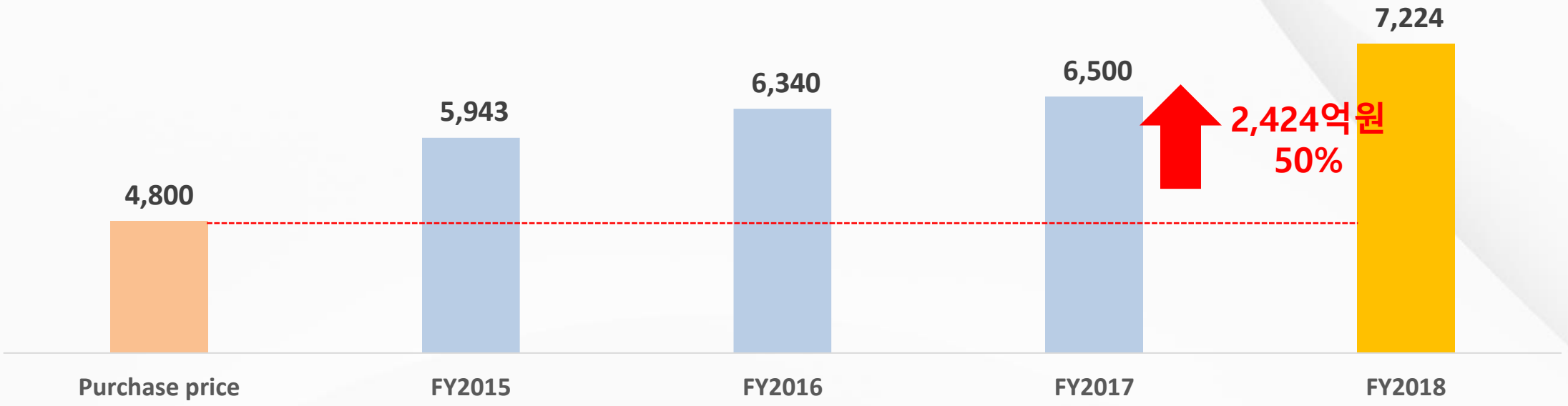
FY2019 ~FY2020
종합 개발
1단계 시행

FY2021 ~
종합개발
2단계 시행

도시첨단물류단지 현황

자산가치_공시지가

(단위 : 억원)



소재지	면적(㎡)	개별공시지가(원)				토지가치(억원)			
		2015년	2016년	2017년	2018년	2015년	2016년	2017년	2018년
서울시 서초구 양재동 225	24,449.9	6,285,000	6,704,000	6,870,000	7,824,000	1,537	1,639	1,680	1,913
서울시 서초구 양재동 226	26,036.9	7,125,000	7,600,000	7,800,000	8,200,000	1,855	1,979	2,031	2,135
서울시 서초구 양재동 225-4	12,059.9	6,285,000	6,704,000	6,870,000	7,824,000	758	808	829	944
서울시 서초구 양재동 225-5	12,060.8	6,285,000	6,704,000	6,870,000	7,824,000	758	809	829	944
서울시 서초구 양재동 225-6	12,316.1	6,285,000	6,704,000	6,870,000	7,824,000	774	826	846	964
서울시 서초구 양재동 225-7	4,159.2	6,285,000	6,704,000	6,870,000	7,824,000	261	279	286	325
합 계	**91,082.8**	-		-		**5,943**	**6,340**	**6,500**	**7,224**

정부 정책

구분	기존	국토교통부	서울시
지구	• 유통업무설비	• 도시첨단물류단지	• R&D혁신지구
개발방향	• 물류업무 중심 복합개발	• 도시물류 중심 복합개발	• 도심형 R&D 중심 복합개발
주요시설	• 화물터미널 • 물류창고 • 쇼핑몰 등	• 도심택배시설 • 유통시설 • R&D 업무시설 등	• R&D 기능시설 • R&D 지원시설 (유통, 물류)

서울시 개발 예시

구분	연구전용공간		연구지원공간	
	연구공간	저렴연구공간	직접연구지원공간	간접연구지원공간
용도	• 연구소 • 업무시설	• 연구소 • 업무시설 (시세의 80%, 8년간)	• 숙박시설 • 문화 시설 • 교육연구시설 등	• 근린생활시설 • 판매시설(20% 이하) • 물류시설(10% 이상)
비율	37.5%	6.3%	6.3%	50.0%

(양재 유통업무설비 개발지침, 2016.10. 발표, 서울시)

(용적률 400%, 지하 개발 200% 가정)

Earnings Release 1Q’19

Thank you

NS홈쇼핑