

emart

2019년 3분기 실적

KOREA **NO.1** RETAILER

2019. 11. 14.

목 차

- 2019년 3분기 손익실적(연결기준)
- 2019년 3분기 손익실적(별도기준)

[Appendix]

- 점포현황 / 지분구조 / 재무상태표
- 유의사항

· 2019년 3분기 손익실적(연결기준)

✓ **순매출 5조 633억원(+7.1%), 영업이익 1,162억원(-40.3%), 순이익 1,124억원(-42.2%)**

- 연결자회사 : 매출 1조 8,548억원(+36.0%) / 영업이익 -36억원(-97억원)
- 지분법손익 : 183억원(-80억원)

(단위 : 억원)

	3Q 2019	3Q 2018	증 감	1-3Q 2019	1-3Q 2018	증 감
순매출액	50,633	47,272	7.1%	142,297	128,231	11.0%
매출총이익 (%)	13,402 (26.5)	12,591 (26.6)	6.4% (-0.1)	36,626 (25.7)	34,839 (27.1)	5.1% (-1.4)
판매관리비 (%)	12,240 (24.2)	10,646 (22.5)	15.0% (+1.7)	35,020 (24.6)	30,825 (24.0)	13.6% (+0.6)
영업이익 (%)	1,162 (2.3)	1,946 (4.1)	-40.3% (-1.8)	1,606 (1.1)	4,014 (3.1)	-60.0% (-2.0)
세전이익 (%)	1,318 (2.6)	2,533 (5.4)	-48.0% (-2.8)	1,867 (1.3)	5,413 (4.2)	-65.5% (-2.9)
당기순이익 (%)	1,124 (2.2)	1,944 (4.1)	-42.2% (-1.9)	1,555 (1.1)	4,138 (3.2)	-62.4% (-2.1)
(지배주주)	(1,102)	(1,916)	(-42.4%)	(1,531)	(4,007)	(-61.8%)

· 2019년 3분기 손익실적(별도기준)

✓ 총매출 3조 9,127억원(-4.1%), 영업이익 1,261억원(-36.4%), 당기순이익 1,057억원(-25.0%)

- [할인점] 기존점 -5.9% 역신장 / 7월 이후 회복세(7월 -11.6% → 8-9월 -3.1%) *3분기 공휴일 전년동기대비 2일 ↓

- [트레이더스] 기존점 -3.0% 역신장 *18. 3Q +11.7% 고신장 [전문점] 비효율 점포 구조개편 가속화

* 총매출 기준 : 19년 온라인몰을 통한 점포상품(PP센터 운영), 전용센터로의 상품공급(NEO) 포함 / 18년 분할전 온라인 실적 포함

(단위 : 억원)

	3Q 2019	3Q 2018	증 감	1-3Q 2019	1-3Q 2018	증 감
총 매출액	39,127	40,787	-4.1%	110,690	113,359	-2.4%
(순 매출액)	(35,172)	(36,169)	(-2.8%)	(99,269)	(100,126)	(-0.9%)
매출총이익	9,683	10,442	-7.3%	27,605	29,054	-5.0%
(%)	(24.7)	(25.6)	(-0.9)	(24.9)	(25.6)	(-0.7)
판매관리비	8,422	8,458	-0.4%	25,347	24,909	1.8%
(%)	(21.5)	(20.7)	(+0.8)	(22.9)	(22.0)	(+0.9)
영업이익	1,261	1,984	-36.4%	2,258	4,145	-45.5%
(%)	(3.2)	(4.9)	(-1.7)	(2.0)	(3.6)	(-1.6)
세전이익	1,309	1,872	-30.1%	2,375	4,836	-50.9%
(%)	(3.3)	(4.6)	(-1.3)	(2.1)	(4.3)	(-2.2)
당기순이익	1,057	1,409	-25.0%	2,028	3,800	-46.6%
(%)	(2.7)	(3.5)	(-0.8)	(1.8)	(3.4)	(-1.6)

【 이마트 사업부별 실적 】

(단위 : 억원)

	3Q 2019	3Q 2018	증 감	1-3Q 2019	1-3Q 2018	증 감
총 매출액	39,127	40,787	-4.1%	110,690	113,359	-2.4%
할인점	29,557	29,401	0.5%	83,727	82,020	2.1%
트레이더스	6,264	5,373	16.6%	17,351	14,484	19.8%
전문점	2,735	2,170	26.1%	7,966	5,869	35.7%
매출총이익	9,683	10,442	-7.3%	27,605	29,054	-5.0%
할인점	7,911	8,174	-3.2%	22,550	22,860	-1.4%
트레이더스	1,072	937	14.4%	2,980	2,504	19.0%
전문점	664	550	20.8%	1,970	1,465	34.5%
영업이익	1,261	1,984	-36.4%	2,258	4,145	-45.5%
할인점	1,296	1,932	-32.9%	2,396	4,110	-41.7%
트레이더스	159	249	-36.3%	436	537	-18.8%
전문점	-211	-174	[-37]	-624	-485	[-139]

*기타(주유소 등) 제외



✓ 매출총이익률 26.8%(-1.0%) → 오프라인 할인점(재고 처분)-0.3% / 온라인 상품공급 등 영향도 -0.7%

✓ 기존점신장률 회복 추이 : 7월 -11.6%(전년비 공휴일 -1일) → 8-9월 -3.1%(공휴일 -1일) *19년 상반기 -3.2%



✓ 기존점 -3.0% 역신장 : 분기 공휴일 -2일 *하남 -14%

✓ 신규출점 2개점(9/3 부천, 10/29 명지)



✓ 강도높은 구조개편 진행 중 : 폐점 누계 40개점(상반기 12개, 3Q 28개)

✓ 노브랜드 영업이익 지속 개선(+8억원), 일렉트로마트 이마트 집객 콘텐츠 활용(19년 +11개점 : 누계 35개점)

【 주요 연결 자회사 실적 (별도 재무제표 기준) 】

(단위: 억원)

	3Q 2019	3Q 2018	증 감	1-3Q 2019	1-3Q 2018	증 감
순 매 출 액	18,548	13,637	36.0%	52,152	32,877	58.6%
SSG.COM	2,266	-	[+2,266]	6,109	-	[+6,109]
이마트24	3,644	2,875	26.7%	9,851	7,509	31.2%
신세계푸드	3,373	3,370	0.1%	9,813	9,653	1.7%
에브리데이	3,203	3,143	1.9%	9,272	8,875	4.5%
프라퍼티	531	430	23.4%	1,503	1,241	21.1%
조선호텔	524	482	8.7%	1,476	1,371	7.6%
G F H	1,788	-	[+1,788]	5,281	-	[+5,281]
베트남	183	154	18.4%	543	449	21.0%
영 업 이 익	-36	61	[-97]	-449	17	[-466]
SSG.COM	-235	-	[-235]	-456	-	[-456]
이마트24	-22	-74	[+52]	-178	-294	[+116]
신세계푸드	62	56	[+6]	167	225	[-58]
에브리데이	71	49	[+22]	137	67	[+70]
프라퍼티	37	28	[+9]	98	110	[-12]
(EBITDA)	(287)	(102)	(+185)	(813)	(333)	(+480)
조선호텔	-24	-39	[+15]	-135	-59	[-76]
G F H	-11	-	[-11]	-27	-	[-27]
베트남	-4	-3	[-1]	-14	-16	[+2]

- SSG.COM : 성장률(GMV기준) 개선
 - 1Q 13.6% → 2Q 15.4% → 3Q 21.3%
 - 1-3Q 누계 GMV 2조 303억원(+16.7%)
 - NEO 물류센터 3호점 오픈(12월, 김포)
- 이마트24 : 이익 개선 / 점포순증 지속
 - 1-3Q OP 18년 +49억원 → 19년 +115억원
 - 3Q 순증 +212개점 : 총 4,290개점 운영
*연순증 +583개점
- 신세계푸드 : 영업이익 개선
- 에브리데이 : 이익 신장 지속
 - OP 개선폭 확대 :
1Q +18억 → 2Q +29억 → 3Q +22억
*3Q 기준점신장률 -2.1%
- 프라퍼티
 - 고양 OP 71억(-6억), 코엑스 28억(+20억)
 - EBITDA 개선폭 확대 +185억 (상 +295억)
 - 스타필드시티 부천(9/3), 명지 오픈(10/29)
- 조선호텔 : 적자 규모 축소
 - 연말 성수기 → 추가 이익개선 목표
- Good Food Holdings
 - 연간 BEP 목표(4분기 성수기 시즌)

【 영업외손익 】

(단위 : 억원)

	3Q 2019	3Q 2018	증 감	1-3Q 2019	1-3Q 2018	증 감
영 업 이 익	1,162	1,946	(-40.3%)	1,606	4,014	(-60.0%)
금 용 손 익	-251	-134	[-117]	-443	-157	[-286]
기 타 영 업 손 익	224	458	(-51.2%)	228	1,261	(-81.9%)
지 분 법 손 익	183	263	(-30.4%)	476	294	(+62.1%)
세 전 이 익	1,318	2,533	(-48.0%)	1,867	5,412	(-65.5%)

✓ 주요 지분법 자회사

(단위 : 억원)

	스타벅스커피코리아				스타필드하남				신세계TV쇼핑			
	3Q 2019	3Q 2018	1-3Q 2019	1-3Q 2018	3Q 2019	3Q 2018	1-3Q 2019	1-3Q 2018	3Q 2019	3Q 2018	1-3Q 2019	1-3Q 2018
매 출	4,628	3,952	13,505	11,042	292	283	862	822	377	290	1,167	908
영 업 이 익	428	431	1,175	1,015	124	123	311	302	-18	-32	-49	-48
(EBITDA)	(875)	(642)	(2,505)	(1,627)	(195)	(190)	(525)	(504)	-	-	-	-
당기순이익	313	334	876	795	96	81	169	177	-18	-32	-50	-49
(지분법)	(156)	(167)	(438)	(397)	(49)	(40)	(86)	(89)	(-2)	(-5)	(-17)	(-13)

*스타벅스 점포수 1,336개(18년말 1,262점, +74점) / 기존점신장률 1-3Q +10.8%

*2018년 2분기 스타필드안성 지분법손실 -259억

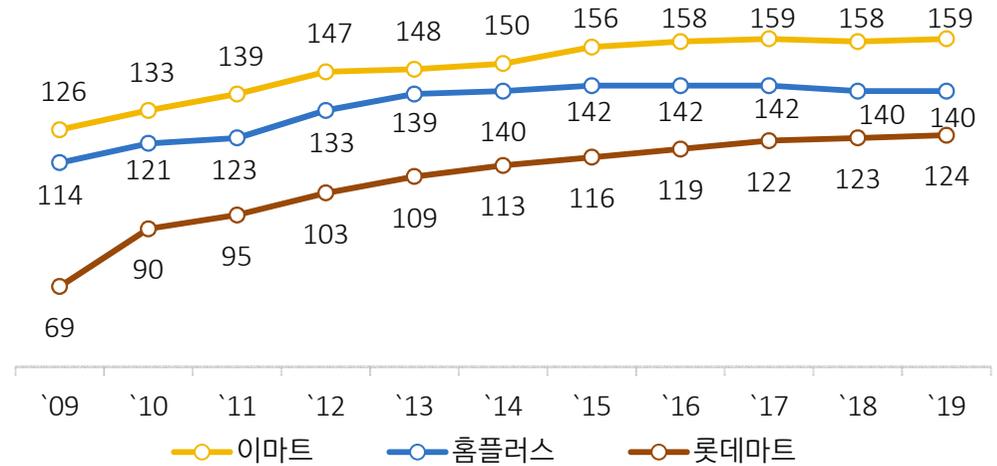
[Appendix]

점포현황(국내/해외)

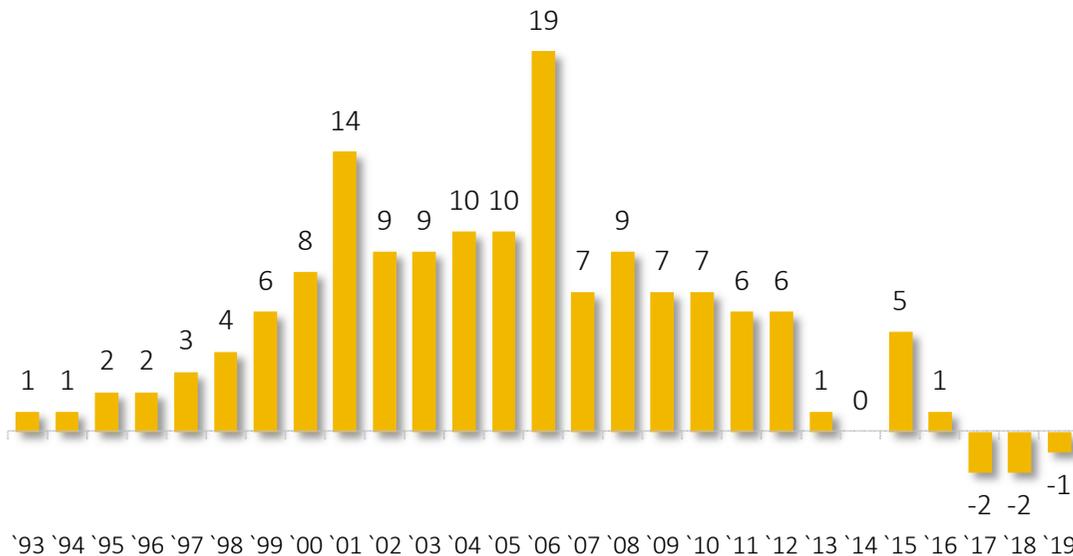
	(16년)	(17년)	(18년)	(19 3Q)
• 국내할인점	147개	→ 145개	→ 143개	→ 142개
• 트레이더스	11개	→ 14개	→ 15개	→ 17개
• 중국	7개	→ 1개	→ 0개	→ 0개
• 베트남	1개	→ 1개	→ 1개	→ 1개
• 몽골	1개	→ 2개	→ 2개	→ 3개

※ `19년 할인점 1점 폐점(3월, 덕이점) *10/29 서부산점 폐점
 ※ `19년 트레이더스 2점 오픈(3월 월계점 / 9월 부천점) *10/29 명지점 오픈
 ※ `19년 몽골 3호점 오픈(9월, 울란바토르)

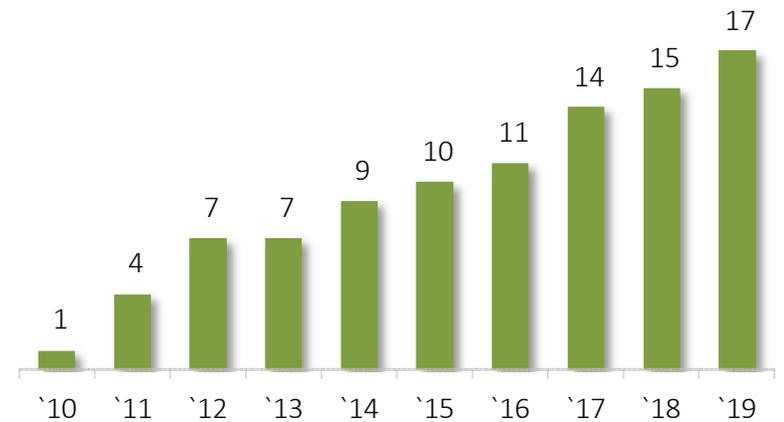
【 국내 점포현황 비교 】



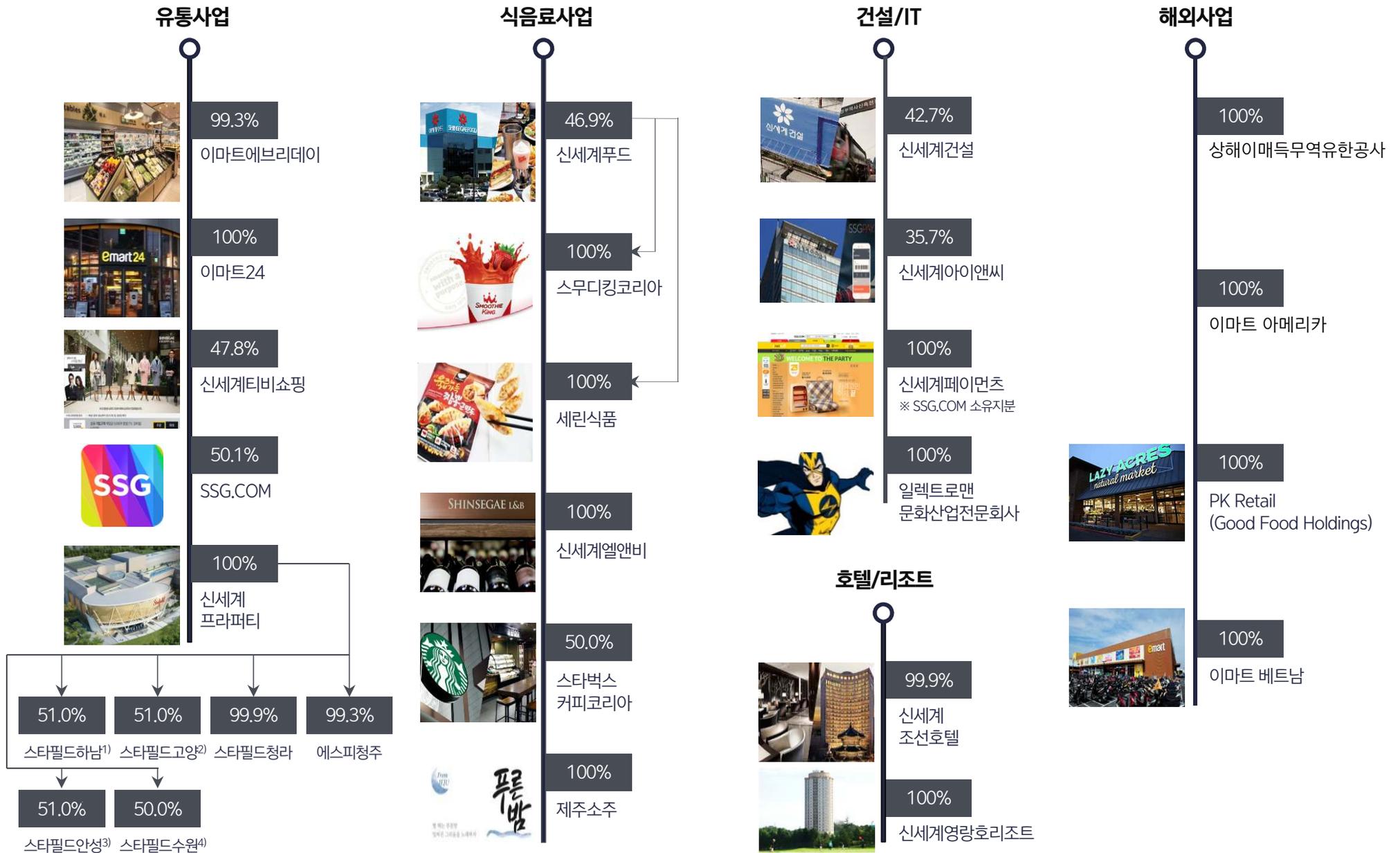
【 국내 이마트(할인점) 점포 증감현황 】



【 트레이더스 점포현황 】



지분구조



1) 스타필드하남 잔여지분 49% 터브먼아시아(TPA Hanam Union Square Holdings LP) 보유
 2) 스타필드고양 잔여지분 49% 이지스 전문 투자형 사모투자신탁 87호 보유
 3) 스타필드안성 잔여지분 49% 터브먼아시아(TPA Hanam Union Square Holdings LP) 보유
 4) 스타필드수원 잔여지분 50% KT&G 보유

재무상태표(별도/연결)

【 별도기준 】

(단위: 억원)

	FY19 3Q	FY 2018	증 감
자산총계	154,068	141,386	12,682
(리스자산)	(9,533)	-	(9,533)
유동자산	16,614	13,817	2,797
현금과예금	1,900	136	1,764
매출채권	2,885	2,521	364
비유동자산	137,454	127,569	9,885
유형자산	97,534	89,176	8,358
부채총계	68,468	59,094	9,374
(리스부채)	(7,138)	-	(7,138)
유동부채	36,338	37,739	-1,401
매입채무	8,735	7,524	1,211
단기차입금/사채	8,816	13,761	-4,945
비유동부채	32,130	21,355	10,775
장기차입금/사채	20,559	15,890	4,669
자본총계	85,600	82,292	3,308
자본금	1,394	1,394	-
신종자본증권	7,777	3,790	3,987
이익잉여금	28,717	27,676	1,041

【 연결기준 】

(단위: 억원)

	FY19 3Q	FY 2018	증 감
자산총계	210,440	167,539	42,901
(리스자산)	(19,959)	-	(19,959)
유동자산	36,310	22,856	13,454
현금과예금	7,974	2,837	5,137
매출채권	4,687	4,724	-37
비유동자산	174,130	144,683	29,447
유형자산	115,773	114,555	1,218
부채총계	108,218	78,964	29,254
(리스부채)	(18,025)	-	(18,025)
유동부채	55,199	49,983	5,216
매입채무	12,619	11,281	1,338
단기차입금/사채	14,163	16,639	-2,476
비유동부채	53,019	28,981	24,038
장기차입금/사채	26,065	21,198	4,867
자본총계	102,222	88,575	13,647
지배기업소유지분	88,144	81,723	6,421
자본금	1,394	1,394	-
비지배주주지분	14,078	6,852	7,226

유의사항

본 자료에는 (주)이마트(이하“회사”) 및 그 자회사들의 예측정보가 포함되어 있습니다. 이러한 표현상으로는 ‘전략’, ‘예상’, ‘계획’, ‘믿다’, ‘가능성이 있다’, ‘할 것이다’, ‘예측하다’, ‘의도하다’, ‘해야 한다’, ‘추정하다’, ‘전망하다’, ‘목표’, ‘타겟’ 등의 단어와 유사한 표현, 과거 또는 현재의 사실에 기반하지 않은 내용들이 예측정보에 해당됩니다.

이러한 예측정보는 회사의 실제 성과에 영향을 줄 수 있는 알려지지 않은 위험과 불확실성, 그리고 다른 요인들에 의해 변경될 수 있으며, 예측 정보에 표현되거나 내포된 회사 및 계열사의 미래 실적 또는 성과는 실제 실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

회사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성과 완벽성에 대해서 암묵적으로든 또는 명시적으로든 보장할 수 없으며, 본 자료에서 진술된 내용은 과거 또는 미래에 대한 약속이나 진술로 간주될 수 없습니다.

따라서, 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자결과에 대해 어떠한 책임이나 손해 또는 피해에 대한 보상책임을 지지 않음을 알려드립니다.

본 자료는 작성일 현재시점의 정보에 기초하여 작성된 것이며, 회사는 향후 변경되는 새로운 정보나 미래의 사건에 대해 공개적으로 현행화할 책임이 없습니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결기준의 잠정 영업실적에 기초하여 작성되었습니다. 본 자료는 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.