

emart

2020년 2분기 실적

KOREA NO.1 RETAILER

2020. 8. 13

목 차

· 2020년 2분기 손익실적(연결기준)

· 2020년 2분기 손익실적(별도기준)

[Appendix]

- 점포현황 / 지분구조 / 재무상태표

- 유의사항

· 2020년 2분기 손익실적(연결기준)

✓ **순매출 5조 1,880억(+13.2%), 영업이익 -474억[-175억], 순이익 3,145억[+3,411억]**

- 이마트 별도 영업이익 : -150억 (전년비 -79억)
- 연결자회사 영업이익 : -277억 (전년비 -108억)

* 전년비 주요 증감 { 할인점 -199억, 트레이더스 +8억, 전문점 +123억
 호텔 -124억, 프라퍼티 -109억, 푸드 -48억, SSG.COM -24억
 미국 +54억, 에브리데이 +17억, 이마트24 + 12억

(단위 : 억원)

	2Q 2020	2Q 2019	증 감	1H 2020	1H 2019	증 감
순매출액	51,880	45,810	13.2%	103,988	91,664	13.4%
매출총이익 (%)	13,769 (26.5)	11,725 (25.6)	17.4% (+0.9)	27,209 (26.2)	23,224 (25.3)	17.2% (+0.9)
판매관리비 (%)	14,243 (27.5)	12,024 (26.2)	18.5% (+1.3)	27,199 (26.2)	22,780 (24.9)	19.4% (+1.3)
영업이익 (%)	-474 (-1.0)	-299 (-0.6)	[-175] (-0.4)	10 (0.0)	444 (0.4)	[-434] (-0.4)
세전이익 (%)	5,204 (10.0)	-381 (-0.8)	[+5,585] (+10.8)	5,839 (5.6)	549 (0.6)	[+5,290] (+5.0)
당기순이익 (%)	3,145 (6.1)	-266 (-0.6)	[+3,411] (+6.7)	3,590 (3.5)	431 (0.5)	[+3,159] (+3.0)
(지배주주)	(3,158)	(-251)	[+3,409]	(3,647)	(429)	[+3,218]

· 2020년 2분기 손익실적(별도기준)

✓ 총매출 3조 5,538억(+2.9%), 영업이익 -150억[-79억], 당기순이익 3,276억[+3,384억]

- [할 인 점] 기존점 역신장폭 완화 (19년 -3.4% → 20.1Q -2.4% → 2Q -1.2%)

* 5월 부진-4.7% (재난지원금 영향)

- [트레이더스] 꾸준한 외형 성장 (기존점 신장 20.1Q +7.1% → 2Q +9.7%)

- [전 문 점] 구조개편 지속에 따른 적자 개선 (전년비+123억 [-192 → -69억])

(단위 : 억원)

	2Q 2020	2Q 2019	증 감	1H 2020	1H 2019	증 감
총 매출액	35,538	34,531	2.9%	73,405	71,562	2.6%
(순 매출액)	(32,373)	(30,864)	(4.9%)	(67,032)	(64,097)	(4.6%)
매출총이익	8,627	8,689	-0.7%	17,868	17,922	-0.3%
(%)	(24.3)	(25.2)	(-0.9)	(24.3)	(25.0)	(-0.7)
판매관리비	8,777	8,760	0.2%	17,163	16,926	1.4%
(%)	(24.7)	(25.4)	(-0.7)	(23.4)	(23.7)	(-0.3)
영업이익	-150	-71	[-79]	705	997	[-292]
(%)	(-0.4)	(-0.2)	(-0.2)	(1.0)	(1.4)	(-0.4)
세전이익	5,282	-240	[+5,522]	6,685	1,066	[+5,619]
(%)	(14.9)	(-0.7)	(+15.6)	(9.1)	(1.5)	(+7.6)
당기순이익	3,276	-108	[+3,384]	4,492	971	[+3,521]
(%)	(9.2)	(-0.3)	(+9.5)	(6.1)	(1.4)	(+4.7)

【 이마트 사업부별 실적 】

(단위 : 억원)

	2Q 2020	2Q 2019	증 감	1H 2020	1H 2019	증 감
총 매출액	35,538	34,531	2.9%	73,405	71,562	2.6%
할인점	25,520	25,781	-1.0%	53,326	54,170	-1.6%
트레이더스	6,614	5,578	18.6%	13,326	11,087	20.2%
전문점	2,991	2,615	14.4%	5,862	5,231	12.1%
매출총이익	8,627	8,689	-0.7%	17,868	17,922	-0.3%
할인점	6,795	7,042	-3.5%	14,232	14,643	-2.8%
트레이더스	1,137	959	18.5%	2,291	1,904	20.3%
전문점	672	653	2.9%	1,290	1,306	-1.2%
영업이익	-150	-71	[-79]	705	997	[-292]
할인점	-242	-43	[-199]	604	1,077	[-473]
트레이더스	154	146	[+8]	329	290	[+39]
전문점	-69	-192	[+123]	-251	-405	[+154]

*기타(주유소 등) 제외



- ✓ 2Q 기존점 신장 -1.2% : 4월 +4.4%(공휴일+2일) → 5월 -4.7%(재난지원금 영향) → 6월 -2.6%(공휴일 -3일)
- ✓ 매출총이익률 -0.6% : 가전 호조, 비식품 처분 등 **판매관리비 47억 절감** (오프라인 절감 -117억 / 온라인 수수료 +70억)



- ✓ 매출총신장 +18.6% (19년 OPEN 3개점) 기존점 신장 +9.7%
- ✓ 실질 영업이익 개선 +17억 (보유세 증가 9억 감안 시) *19년 보유세 90억 → 20년 99억 (+9억)



- ✓ 20.2Q 총 12개점 폐점 / 구조개선 진행 중 * 폐점수 : 19년 59개점 → 20.1Q 21개점 → 2Q 12개점
- ✓ 노브랜드 영업이익 확대 : 2Q 55억 달성 (20.1Q 25억)

【 주요 연결 자회사 실적 (별도 재무제표 기준) 】

(단위: 억원)

	2Q 2020	2Q 2019	증 감	1H 2020	1H 2019	증 감
순 매출액	22,385	17,862	25.3%	42,551	33,604	26.6%
SSG.COM	3,118	2,078	50.1%	6,188	3,843	61.0%
이마트 24	4,030	3,384	19.1%	7,572	6,207	22.0%
신세계 푸드	3,072	3,274	-6.2%	6,122	6,440	-4.9%
에브리데이	3,130	3,094	1.2%	6,516	6,069	7.4%
프라퍼티	511	505	1.2%	1,023	972	5.3%
조선호텔	312	499	-37.5%	651	952	-31.7%
미국	4,383	1,944	125.5%	7,746	3,230	139.8%
베트남	189	171	10.4%	426	360	18.1%
신세계 TV쇼핑	202	-	[+202]	202	-	[+202]
신세계 I&C	365	-	[+365]	365	-	[+365]
영업이익	-277	-169	[-108]	-618	-413	[-205]
SSG.COM	-137	-113	[-24]	-334	-222	[-112]
이마트 24	-52	-64	[+12]	-132	-157	[+25]
신세계 푸드	24	72	[-48]	-15	105	[-120]
에브리데이	62	45	[+17]	176	65	[+111]
프라퍼티	-85	24	[-109]	-57	61	[-118]
조선호텔	-180	-56	[-124]	-327	-111	[-216]
미국	39	-15	[+54]	4	-105	[+109]
베트남	-2	-3	[+1]	-3	-10	[+7]
신세계 TV쇼핑	20	-	[+20]	20	-	[+20]
신세계 I&C	16	-	[+16]	16	-	[+16]

- SSG.COM : 신장률 가속화
 - 19년 20% → 20.1Q 41% → 2Q 42%
 - 상반기 1조 8,487억원 (세제외 순매출)
 - 전분기대비 적자폭 60억 축소 (1Q -197억)
 - 이마트24 : 지속적 점포순증 및 적자축소
 - 점포수 +196개 (총 4,893개점)
 - 영업이익 -52억 (전년비 +12억)
 - 신세계푸드 : 코로나19 영향 소폭 완화
 - 에브리데이 : 영업이익 개선 +17억
 - 프라퍼티
 - 고양 OP 35억 (-10억), 코엑스 -4억 (-26억)
 - 보유세 95억 (+30억), 착한임대료 30억
 - 조선호텔 : 코로나19 영향 지속
 - 미국 : 2분기 흑자 39억 (전년비 +54억)
 - 신세계TV쇼핑 : 언택트 소비 영향 (3분기 연속 흑자)
- ※ TV쇼핑, I&C 연결 손익 편입 (20.6월)

【 영업외손익 】

(단위: 억원)

	2Q 2020	2Q 2019	증 감	1H 2020	1H 2019	증 감
영 업 이 익	-474	-299	[-175]	10	444	[-434]
금 융 손 익	-294	-240	[-54]	-289	-192	[-97]
유형자산 처분 손익	5,464	-20	[+5,484]	5,411	-81	[+5,492]
지 분 법 손 익	228	154	[+74]	375	293	[+82]
손 상 차 손	-13	-	[-13]	16	-	[+16]
기 타 영 업 손 익	293	24	[+269]	316	85	[+231]
세 전 이 익	5,204	-381	[+5,585]	5,839	549	[+5,290]

✓ 주요 지분법 자회사

(단위: 억원)

	스타벅스커피코리아				스타필드 하남			
	2Q 2020	2Q 2019	1H 2020	1H 2019	2Q 2020	2Q 2019	1H 2020	1H 2019
매 출	4,826	4,580	9,371	8,877	291	283	569	570
영 업 이 익	617	400	880	747	66	66	178	187
(EBITDA)	(962)	(718)	(1,564)	(1,388)	(138)	(136)	(321)	(330)
당기순이익	462	303	651	563	34	4	97	73
(지분법)	(230)	(152)	(325)	(282)	(17)	(2)	(50)	(37)

[TV쇼핑, I&C]

- 4-5월 지분법 손익 → 6월 연결 손익 편입
- 20.2Q 지분법 손익 : TV쇼핑 17억, I&C 21억

*스타벅스 점포수 1,438개(19년말 1,378점, +60점)

“ Turn Around 전략 본격화 ”

할인점

✓ Grocery 차별화 완성 및 비식품 효율화 가속

[그로서리] 차별화 및 집객

- 산지 매입 및 품종 차별화 / 델리 집객MD化
- Key 카테고리 집중 육성, Only 이마트 상품 제안

[비식품] 면적축소 및 체험확대

- 축소분 PP센터, 식품 및 테넨트, 체험컨텐츠 전환
- 시그니처 카테고리 선정후 기타MD 제한적 운영

✓ 고객 중심 매장 확대 + 마케팅 고도화

• 고객 중심 매장 리뉴얼 확대

- Grocery 중심
 - 물 타 입: 테넨트 강화
 - 상관특화형: 전문 MD강화
- 고객맞춤형 매장 확대 (Order Made 등)
- PP센터 대형화 및 효율화 병행

• 고객 커뮤니케이션 강화 : 고객 방문 횟수 극대화

- Mass 정교화 / Target 가격투자
- 고객 Lock-in 위한 오프라인 로열티 프로그램 운영

기 타 사업부문

✓ 전문점 영업적자 개선 확대

[노브랜드] 상품개발 고도화 / 초저가PL 역할 확대

- 가성비 대품, 트렌디한 고품질 상품 개발 확대
- 할인점내 초저가 PL로 Zone구성

[기타 전문점] 구조개편 지속 및 할인점내 미니포맷화

- 적자 브랜드 종료 및 점포 폐점 지속
- 할인점 MD강화위한 일부브랜드 미니포맷화

✓ 트레이더스 성장 본격화

• 상품경쟁력 강화

- PL리브랜딩, 프리미엄MD 및 해외유명브랜드 도입
- 해외유통사 PL 도입 확대

• 중장기 출점 지속

- 20년 9월 안성점 오픈 (19호점)
- 23년까지 6개점 추가 오픈 (총 25개점 달성)

[Appendix]

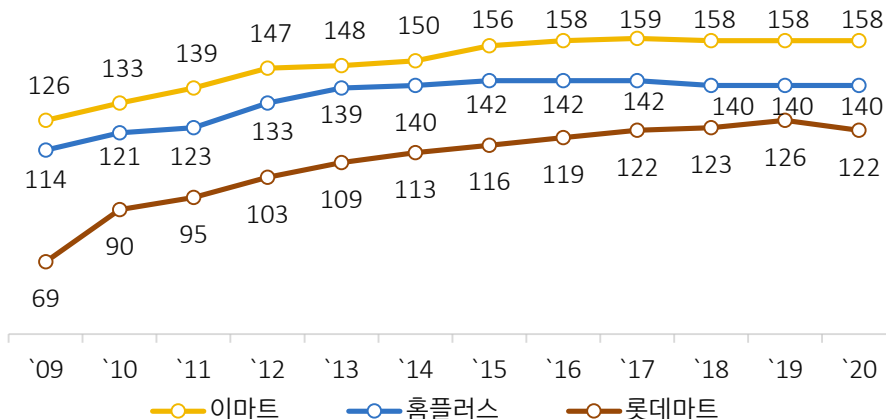
점포현황(국내/해외)

	(17년)	(18년)	(19년)	(20년)
• 국내할인점 :	145개 →	143개 →	140개 →	140개
• 트레이더스 :	147개 →	15개 →	18개 →	18개
• 중 국 :	1개 →	0개 →	0개 →	0개
• 베 트 남 :	1개 →	1개 →	1개 →	1개
• 몽 골 :	2개 →	2개 →	3개 →	3개
• 미 국 :	0개 →	0개 →	27개 →	52개

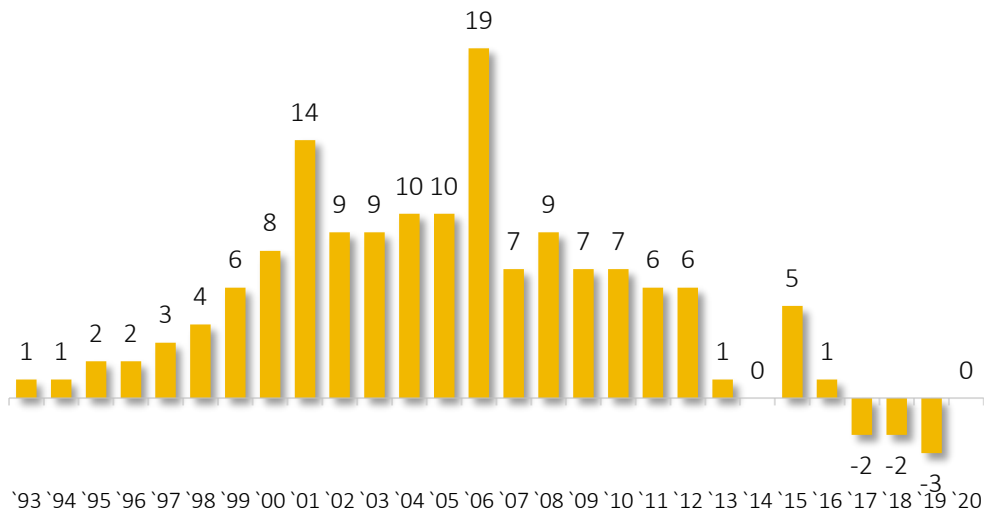
※ '20년 7월 16일 이마트 신촌점 오픈

※ '20년 9월 25일 트레이더스 안성점 오픈 예정

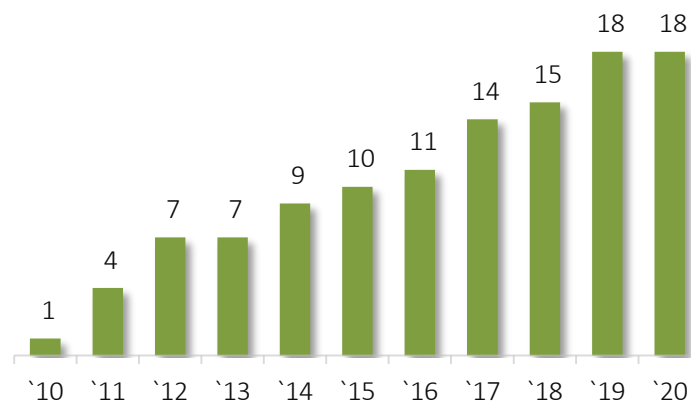
【 국내 점포현황 비교 】



【 국내 이마트(할인점) 점포 증감현황 】



【 트레이더스 점포현황 】



지분구조

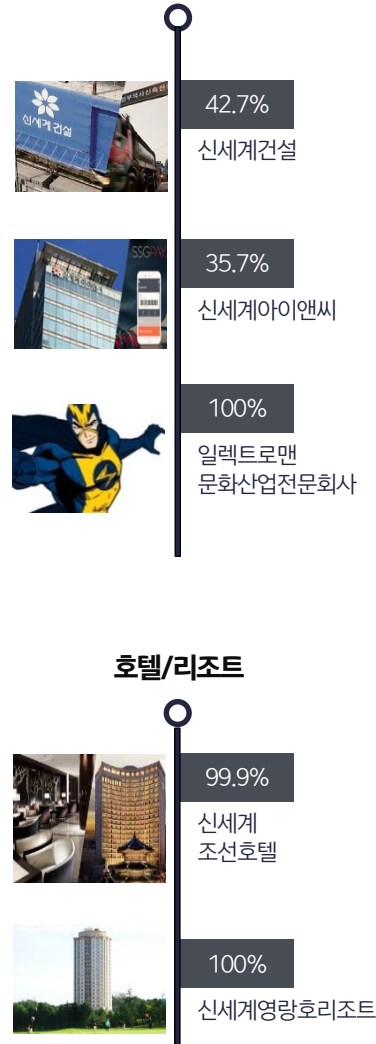
유통사업



식음료사업



건설/IT



해외사업



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)

	FY20 1H	FY 2019	증 감
자산총계	148,664	152,514	-3,850
(리스자산)	(10,436)	(11,047)	(-611)
유동자산	16,171	18,065	-1,894
현금과예금	1,958	2,005	-47
매출채권	2,290	2,688	-398
비유동자산	132,493	134,449	-1,956
유형자산	89,283	93,202	-3,919
부채총계	61,554	66,515	-4,961
(리스부채)	(10,228)	(11,029)	(-801)
유동부채	30,488	33,270	-2,782
매입채무	7,562	7,895	-333
단기차입금/사채	3,999	7,301	-3,302
비유동부채	31,066	33,245	-2,179
장기차입금/사채	18,567	19,207	-640
자본총계	87,110	85,999	1,111
자본금	1,394	1,394	-
신종자본증권	7,777	7,777	-
이익잉여금	32,869	29,067	3,802

【 연결기준 】

(단위 : 억원)

	FY20 1H	FY 2019	증 감
자산총계	213,948	210,948	3,000
(리스자산)	(21,283)	(17,808)	(3,475)
유동자산	34,873	36,500	-1,627
현금과예금	10,190	6,810	3,380
매출채권	7,237	6,702	535
비유동자산	179,075	174,448	4,627
유형자산	115,014	115,877	-863
부채총계	111,204	108,880	2,324
(리스부채)	(25,378)	(22,188)	(3,190)
유동부채	55,069	54,063	1,006
매입채무	21,237	19,965	1,272
단기차입금/사채	11,158	13,608	-2,450
비유동부채	56,135	54,817	1,318
장기차입금/사채	23,379	24,563	-1,184
자본총계	102,744	102,068	676
지배기업소유지분	88,576	88,087	489
자본금	1,394	1,394	-
비지배주주지분	14,168	13,981	187

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.