emart

2017년 4분기 실적

KOREA NO.1 RETAILER

2018. 2. 8

목 차

Ⅰ. 2017년 4분기 실적(별도기준)

Ⅱ. 2017년 4분기 실적(연결기준)

[Appendix]

- 점포현황 / 지분구조 / 재무상태표

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.

Ⅰ. 2017년 4분기 실적(별도기준)

✓ **총매출 3조 6,589억(+8.7%), 영업이익 1,645억(9.3%), 순이익 559억(+43%)**

- 추석시차 및 연휴 효과에 따른 매출 증가로 영업이익 증가
- 유형자산 매각차익 및 이자비용 절감 등으로 순이익 증가

(단위 : 억원)

	4Q 2017	4Q 2016	증 감	FY 2017	FY 2016	증 감
총 매 출 액 (순 매 출 액)	36,589 (31,585)	33,648 (28,694)	8.7% (10.1%)	144,706 (124,507)	135,642 (116,312)	6.7% (7.0%)
매 출 총 이 익 (%)	9,450 (25.8)	8,684 (25.8)	8.8% (-)	37,409 (25.8)	35,039 (25.8)	6.8% (-)
판 매 관 리 비 (%)	7,805 (21.3)	7,179 (21.3)	8.7% (-)	31,025 (21.4)	28,707 (21.1)	8.1% (+0.3)
영 업 이 익 (%)	1,645 (4.5)	1,505 (4.5)	9.3% (-)	6,384 (4.4)	6,332 (4.7)	0.8% (-0.3)
세 전 이 익 (%)	852 (2.3)	351 (1.0)	142.3% (+1.3)	7,134 (4.9)	4,825 (3.6)	47.9% (+1.3)
당 기 순 이 익 (%)	559 (1.5)	390 (1.2)	43.2% (+0.3)	6,409 (4.4)	3,840 (2.8)	66.9% (+1.6)

【 이마트 사업부별 실적 】

(단위 : 억원)

	4Q 2017	4Q 2016	증 감	FY 2017	FY 2016	증 감
총 매 출 액	**36,589**	**33,648**	**8.7%**	**144,706**	**135,642**	**6.7%**
할 인 점	29,198	27,472	6.3%	116,828	113,336	3.1%
트 레 이 더 스	4,028	3,305	21.9%	15,214	11,957	27.2%
온 라 인	2,776	2,315	19.9%	10,503	8,386	25.2%
매 출 총 이 익	**9,450**	**8,684**	**8.8%**	**37,409**	**35,039**	**6.8%**
할 인 점	8,113	7,605	6.7%	32,335	31,141	3.8%
트 레 이 더 스	687	557	23.2%	2,610	2,033	28.4%
온 라 인	625	497	26.0%	2,366	1,772	33.5%
영 업 이 익	**1,645**	**1,505**	**9.3%**	**6,384**	**6,332**	**0.8%**
할 인 점	1,563	1,458	7.2%	5,972	6,313	-5.4%
트 레 이 더 스	103	102	1.0%	509	353	44.0%
온 라 인	-29	-64	[+35]	-126	-366	[+240]

*기타(주유소 등) 제외

emart

✓ **기존점 2.6% 신장 및 매출총이익률 +0.1% 개선(27.8%)**

*년간 기존점 -0.6% 신장 / 매출총이익률 +0.2% 개선(27.7%)

E·MART TRADERS

✓ **기존점 9.2% 신장 및 영업이익 전년 수준(신규 3점 제외시 +40억)** *고양(8월), 군포/김포(12월)

*년간 기존점 12.3% 신장 / 영업이익률 +0.3% 개선(3.3%)

emart mall

✓ **견고한 외형성장 및 영업손실 지속 축소**

- 19.9% 신장(上 25.3%, 3분기 31.0%) / 매출총이익률 +1.1% 개선(22.5% *년간 22.5%) *12월 흑자

Ⅱ. 2017년 4분기 실적(연결기준)

✓ **순매출 3조 9,811억(+9.3%), 영업이익 1,416억(+4.6%), 순이익 896억(-10.1%)** *총매출 4조 5,643억(+9.6%)

- 연결자회사 : 매출 9,211억(+7.2%) / 영업이익 -231억(-88억)
  - 중국이마트 중단영업 손익으로 분류 [4분기] 매출 196억(전년 180억), 영업이익 -83억(전년 -61억) / [년 간] 매출 1,136억(전년 1,628억), 영업이익 -354억(전년 -216억)
  - 일회성 비용 189억 : 프라퍼티 84억, 면세점 76억, 이마트24 21억 등
- 지분법손익 : 179억(+66억) *년간 547억(+362억)

(단위 : 억원)

	4Q 2017	4Q 2016	증 감	FY 2017	FY 2016	증 감
순 매 출 액	39,811	36,425	9.3%	158,767	146,151	8.6%
매 출 총 이 익	11,626	10,330	12.6%	45,213	41,090	10.0%
(%)	(29.2)	(28.3)	(+0.9)	(28.5)	(28.1)	(+0.4)
판 매 관 리 비	10,210	8,976	13.8%	39,544	35,404	11.7%
(%)	(25.6)	(24.6)	(+1.0)	(24.9)	(24.2)	(+0.7)
[중 국 포 함]	*[1,333]*	*[1,294]*	*[39]*	*[5,315]*	*[5,470]*	*[-155]*
영 업 이 익	1,416	1,354	4.6%	5,669	5,686	-0.3%
(%)	(3.6)	(3.7)	(-0.1)	(3.6)	(3.9)	(-0.3)
세 전 이 익	1,229	1,013	21.4%	7,514	5,035	49.2%
(%)	(3.1)	(2.8)	(+0.3)	(4.7)	(3.4)	(+1.3)
당 기 순 이 익	896	997	-10.1%	6,279	3,816	64.5%
(%)	(2.3)	(2.7)	(-0.4)	(4.0)	(2.6)	(1.4)
(지 배 주 주)	(840)	(989)	(-15.1%)	(6,161)	(3,762)	(63.8%)

【 연결 자회사별 실적 】

(단위 : 억원)

	4Q 2017	4Q 2016	증 감	FY 2017	FY 2016	증 감
순 매 출 액	**9,211**	**8,594**	**7.2%**	**38,217**	**33,320**	**14.7%**
신 세 계 푸 드	**2,987**	2,803	6.6%	**12,075**	10,690	13.0%
에 브 리 데 이	**2,727**	2,613	4.4%	**11,330**	10,505	7.9%
조 선 호 텔	**891**	1,609	-44.6%	**5,418**	7,114	-23.8%
이 마 트 2 4	**1,781**	1,221	45.8%	**6,841**	3,784	80.8%
프 라 퍼 티	**448**	49		**1,110**	49	
베 트 남	**135**	114	18.4%	**520**	419	24.3%
[중국포함]	*[-314]*	*[-204]*	*[-110]*	*[-1,048]*	*[-836]*	*[-212]*
영 업 이 익	**-231**	**-143**	**[-88]**	**-694**	**-620**	**[-74]**
신 세 계 푸 드	**72**	66	[+6]	**298**	214	[+84]
에 브 리 데 이	**-18**	-26	[+8]	**22**	-82	[+104]
조 선 호 텔	**-47**	-8	[-39]	**-181**	-103	[-78]
이 마 트 2 4	**-174**	-104	[-70]	**-517**	-350	[-167]
프 라 퍼 티	**-13**	-61	[+48]	**-211**	-228	[+17]
베 트 남	**-7**	-11	[+4]	**-36**	-53	[+17]
[중 국]	*[-83]*	*[-61]*	*[-22]*	*[-354]*	*[-216]*	*[-138]*

※ 중국 이마트 중단영업 손익으로 분류

✓ **신세계 푸드**
- 유통채널 / 간편가정식 공급 확대

✓ **에브리데이**
- 231점(신규3/폐점6, 년간 19/17)
- 기존점 -1.3% 신장(16년 7.5%)
  *년간 2.9%(16년 2.7%)
- 공실점 잔여임차료 일시 반영(8억)

✓ **조선호텔**

		4Q	(증감)	17년
면	매 출	384억	(-66%)	3,618
세	이 익	-79억	[-44억]	-189
객	매 출	507억	(3%)	1,800
실	이 익	32억	[5억]	8

- 인천공항 영업손실 충당금 76억

✓ **이마트24**
- 2,652점(+240, 년간 +887)
- 기존점 0.6% 신장(년간 1.6%)
- 리브랜딩 비용 21억 (1,552점)
  *매출 감소(회계인식기준 변경, 320억)

✓ **프라퍼티**
- 고양 영업이익 84억(년간 38억) *8월오픈
- 청라 세금 84억

✓ **베트남 1호점 매출 지속 호조**

【 영업외손익 】

(단위 : 억원)

	4Q 2017	4Q 2016	증 감	FY 2017	FY 2016	증 감
영 업 이 익	**1,416**	**1,354**	**[+62]**	**5,669**	**5,686**	**[-17]**
(금 융 손 익)	-138	-267	[+129]	-307	-677	[+370]
(기 타 영 업 손 익)	-228	-187	[-41]	1,605	-159	[+1,764]
(지 분 법 손 익)	**179**	**113**	**[+66]**	**547**	**185**	**[+362]**
세 전 이 익	**1,229**	**1,013**	**[+216]**	**7,514**	**5,035**	**[+2,479]**

✓ 주요 지분법 회사 이익 개선

(단위 : 억원)

	스타벅스				스타필드하남				TV쇼핑			
	4Q `17	4Q `16	**FY `17**	FY `16	**4Q `17**	4Q `16	**FY `17**	FY `16	**4Q `17**	4Q `16	**FY `17**	FY `16
매 출	**3,527**	2,875	**12,635**	10,028	**236**	274	**1,039**	375	**270**	122	**794**	321
당기순이익	**267**	166	**905**	653	**61**	33	**185**	-76	**-13**	-53	**-126**	-294
(지 분 법)	**(134)**	(83)	**(453)**	(326)	**(31)**	(25)	**(95)**	(-35)	**(2)**	(-2)	**(-45)**	(-117)

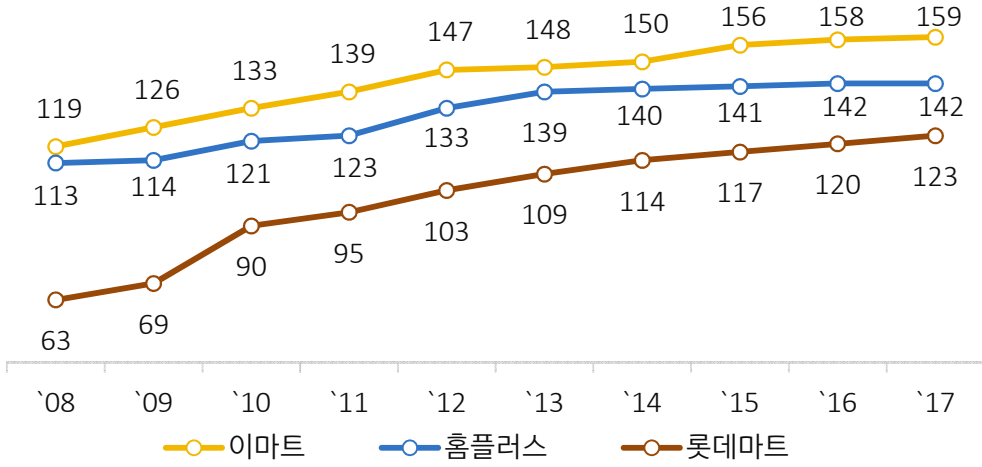
*스타벅스 점포수 1,141점(+33점, 년간 +141점), 기존점 신장 +6.5%(년간 +8.9%)

[Appendix]

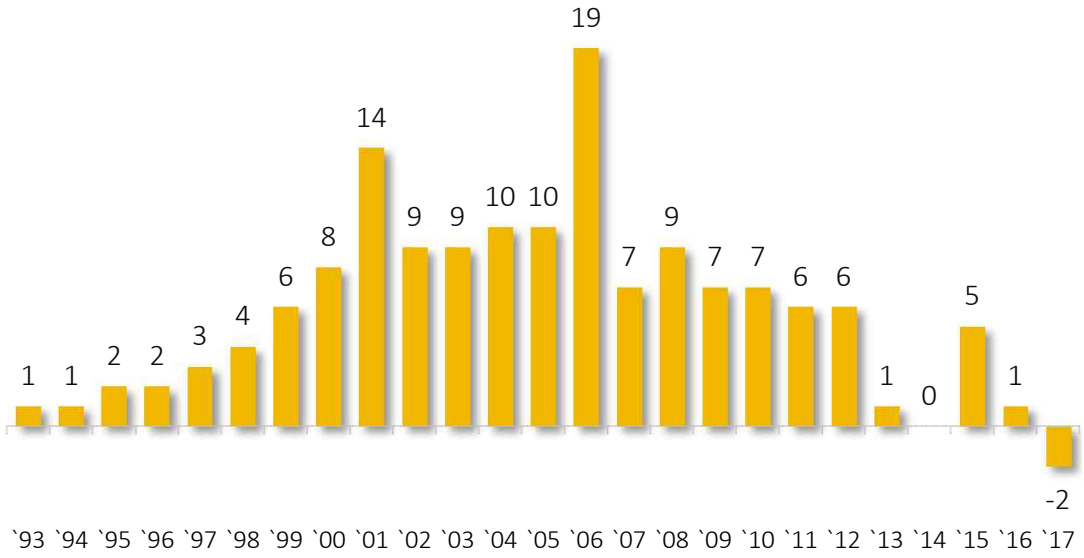
점포현황(국내/해외)

	(14년)	(15년)	(16년)	(17년)
• 국내할인점 :	141개 →	146개 →	147개 →	**145개**
• 트레이더스 :	9개 →	10개 →	11개 →	**14개**
• 중 국 :	10개 →	8개 →	7개 →	**1개**
• 베 트 남 :		1개 →	1개 →	**1개**
• 몽 골 :			1개 →	**2개**

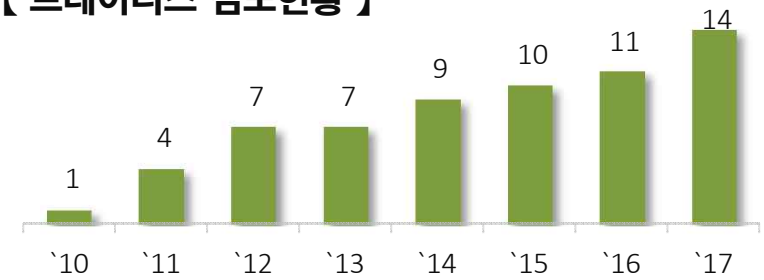
※ 17년 종료 : 이마트 2점(장안/학성), 중국 6점



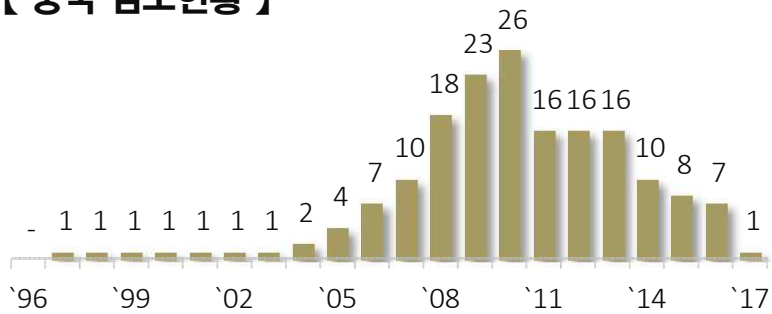
【 국내할인점 연간 점포수 증감현황 】



【 트레이더스 점포현황 】



【 중국 점포현황 】



지분구조

유통사업

99.3%
이마트에브리데이

100%
이마트24

47.8%
신세계티비쇼핑

100%
신세계
프라퍼티

51.0% 스타필드하남[1)]
51.0% 스타필드고양[2)]
99.9% 스타필드청라
99.3% 에스피청주

식음료사업

46.1%
신세계푸드

100%
스무디킹코리아

100%
세린식품

100%
제이원

100%
신세계엘앤비

50.0%
스타벅스
커피코리아

100%
제주소주

건설/IT

32.4%
신세계건설

29.0%
신세계아이앤씨

50.0%
신세계페이먼츠

호텔/리조트

98.8%
신세계
조선호텔

100%
신세계면세점글로벌

100%
신세계영랑호리조트

해외사업

100%
무석이매득구물중심유한공사

100%
상해이매득무역유한공사

100%
이마트 아메리카

100%
이마트 베트남

[1)] 스타필드하남 잔여지분 49%는 터브먼아시아(TPA Hanam Union Square Holdings LP) 보유

[2)] 스타필드고양 잔여지분49%는 국민연금 보유

재무상태표(별도/연결)

【 별도기준 】

	2017년	2016년	증 감
자산총계	**143,469**	**138,146**	**5,323**
유동자산	**12,754**	**11,087**	**1,667**
현금과예금	204	182	22
매출채권	2,690	2,136	554
비유동자산	**130,715**	**127,059**	**3,656**
유형자산	90,766	90,566	200
부채총계	**59,807**	**60,600**	**-793**
유동부채	**31,976**	**31,974**	**2**
매입채무	7,607	6,807	800
단기차입금/사채	9,483	11,225	-1,742
비유동부채	**27,831**	**28,626**	**-795**
장기차입금/사채	20,941	21,539	-598
자본총계	**83,662**	**77,546**	**6,116**
자본금	1,394	1,394	-
신종자본증권	3,790	3,790	-
이익잉여금	25,245	19,788	5,457

【 연결기준 】

(단위 : 억원)

	2017년	2016년	증 감
자산총계	**160,562**	**154,282**	**6,280**
유동자산	**18,953**	**17,409**	**1,544**
현금과예금	2,232	658	1,574
매출채권	3,798	3,002	796
비유동자산	**141,609**	**136,873**	**4,736**
유형자산	108,634	104,990	3,644
부채총계	**72,848**	**73,040**	**-192**
유동부채	**41,893**	**40,015**	**1,878**
매입채무	9,411	8,926	485
단기차입금/사채	14,275	13,896	379
비유동부채	**30,955**	**33,025**	**-2,070**
장기차입금/사채	21,969	24,516	-2,547
자본총계	**87,714**	**81,242**	**6,472**
지배기업소유지분	**82,417**	**76,962**	5,455
자본금	1,394	1,394	-
비지배주주지분	**5,297**	**4,280**	1,017