

삼성물산

2018년 2분기 실적

2018년 7월

(목차)

1. 전사 영업실적
 2. 사업부문 분석
- 별첨. 주요 재무제표



SAMSUNG

SAMSUNG C&T

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 잠정 영업실적에 기초하여 작성되었습니다.

본 자료는 외부 감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 편의를 위하여 작성된 자료이므로 외부 감사인 검토 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

'18년 2분기 실적발표 하이라이트

□ 2분기 연속 실적 호조세를 이어가며 분기 최대 영업이익(3,781억) 달성

- 영업이익 : '17.2Q 2,506억(3.4%) / '18.1Q 2,092억(2.8%) → '18.2Q 3,781억(4.8%)

□ 건설은 7%대 영업이익을 달성, 상사는 2분기 연속 500억대 영업이익 달성

- 영업이익(건설) : '17.2Q 1,475억(4.7%) / '18.1Q 1,582억(5.3%) → '18.2Q 2,433억(7.8%)

- 영업이익(상사) : '17.2Q 465억(1.5%) / '18.1Q 577억(1.7%) → '18.2Q 566억(1.6%)

□ 건설 수주는 상반기 누계 3.7조(1분기 1.5조, 2분기 2.2조)로 예상 수준을 달성, 하반기에도 증가세를 이어가며 연간 목표 달성 기대 (연간 上低下高 흐름 예상)

□ 영업이익 증가 및 배당 수익 등으로 향상된 세전이익을 흐름 지속

- 세전이익 : '17.2Q 1,641억(2.2%) / '18.1Q 4,783억(6.4%) → '18.2Q 4,579억(5.8%)

※ 주요 재무지표

- R O E : '16년 0.6% / '17년 3.1% → '18.2Q 6.7%

* '18.2Q ROE는 순이익 실적을 연간 기준으로 환산하여 작성한 수치임

- EBITDA : '16년 6,690억(2.4%) / '17년 13,905억(4.7%) → '18.1H 11,974억(7.8%)

* EBITDA : 세전이익 + 순이자비용 + 상각비

- 순차입금 : '16년말 3.4조 / '17년말 2.9조 → '18.1H 2.2조

* 순차입금 : 총차입금 - 현금 등(현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품)

1. 전사 실적 (연결기준)

(단위: 십억원)

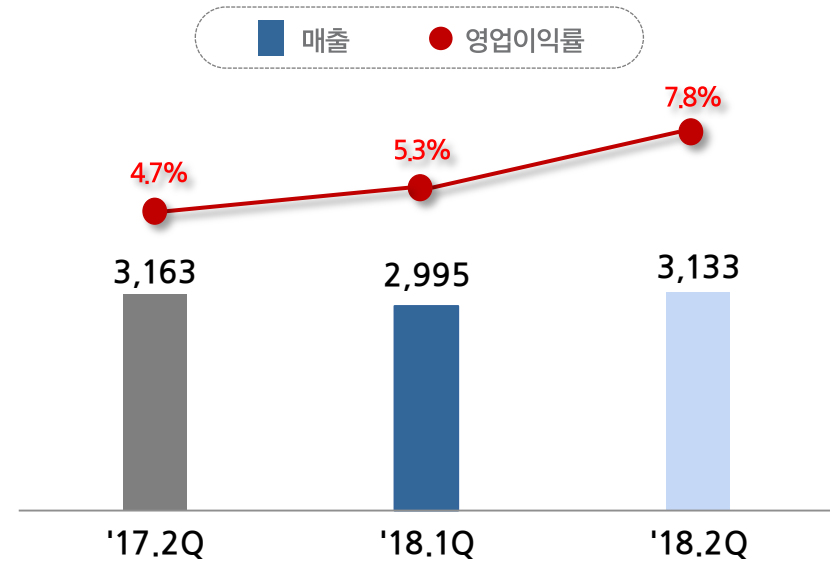
	'18.2Q	'18.1Q	증 감	'17.2Q	증 감
매 출	7,928	7,476	+452	7,319	+609
건 설	3,133	2,995	+138	3,163	△30
상 사	3,547	3,329	+218	3,004	+543
패 셴	416	460	△44	401	+15
리 조 트 *	707	556	+151	688	+19
바 이 오	125	136	△11	63	+62
영 업 이 익	378	209	+169	251	+127
건 설	243	158	+85	148	+95
상 사	57	58	△1	46	+11
패 셴	6	△0.4	+6	10	△4
리 조 트 *	60	△8	+68	67	△7
바 이 오	12	2	+10	△20	+32
세 전 이 익	458	478	△20	164	+294
당기순이익	343	363	△20	110	+233
└ 지배지분순이익	366	399	△33	119	+247

* 리조트 : 레저 + 식음

2. 사업부문 분석 : 건설

(단위: 십억원)

	'18.2Q	'18.1Q	증 감	'17.2Q	증 감
매 출	3,133	2,995	+138	3,163	△30
빌 딩	2,063	1,771	+292	1,825	+238
인프라	592	633	△41	684	△92
플랜트	388	527	△139	582	△194
국 내	1,834	1,741	+93	1,642	+192
해 외	1,299	1,254	+45	1,521	△222
매출이익	376	325	+51	293	+83
영업이익	243	158	+85	148	+95



- 매출은 하반기 계획되어 있던 하이테크 PJT 증액의 조기실현 영향 등으로 전분기 대비 증가, 전년동기 대비 유사한 수준

- 영업이익은 매출 증가 및 상여 등 판관비 감소 영향으로 전분기 및 전년동기 대비 증가

수주

(단위: 십억원)

구 분	'18.2Q 실적	'18.1H 실적	'18.1H 잔고
합 계	2,263	3,733	27,764
빌 딩	1,100	1,945	15,602
인 프 라	572	774	5,179
플 랜 트	546	929	6,855
국 내	899	1,796	16,951
해 외	1,364	1,937	10,813

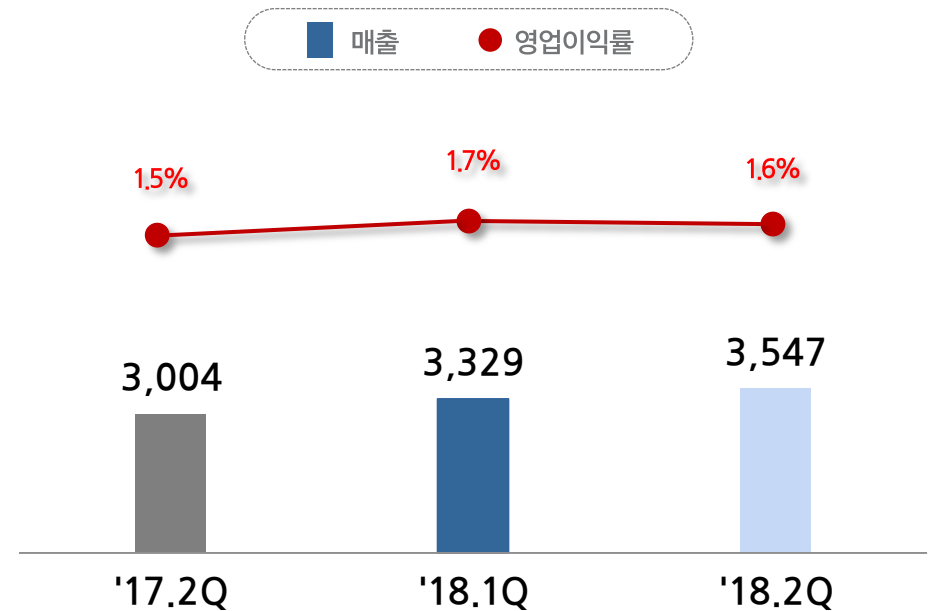
※ '18.2Q 실적 : 싱가포르 N107 4,842억, 아산디스플레이 증액 2,264억, 시안반도체 증액 1,472억 등

※ 합계는 조경 수주 포함 (조경 수주 실적 '18.2Q 452억원, '18.1H 852억원, / '18.1H 잔고 1,275억원)

2. 사업부문 분석 : 상사

(단위: 십억원)

	'18.2Q	'18.1Q	증 감	'17.2Q	증 감
매 출	3,547	3,329	+218	3,004	+543
화 학	1,143	998	+145	957	+186
철 강	1,192	1,045	+147	1,027	+165
자 원	960	1,015	△55	701	+259
생활산업 등	252	271	△19	319	△67
매출이익	257	249	+8	244	+13
영업이익	57	58	△1	46	+11



- 매출은 세계 교역량 증가에 힘입어 주요 트레이딩 물량이 확대된 가운데, 유가를 비롯한 주요 원자재 가격도 상승하며 전분기 및 전년동기 대비 모두 증가

- 영업이익은 트레이딩 품목 가격상승 및 물량 확대로 인해 전년동기 대비 상승하였으며, 전분기 대비는 비경상이익 감소에도 불구하고, 트레이딩의 호조로 유사수준 달성

2. 사업부문 분석 : 패션, 리조트, 바이오

패션

(단위: 십억원)

구분	'18.2Q	'18.1Q	증감	'17.2Q	증감
매출	416	460	△44	401	+15
영업이익	6	△0.4	+6	10	△4

리조트

(단위: 십억원)

구분	'18.2Q	'18.1Q	증감	'17.2Q	증감
매출	707	556	+151	688	+19
레저	216	96	+120	232	△16
식음	491	460	+31	456	+35
영업이익	60	△8	+68	67	△7
레저	23	△25	+48	29	△6
식음	37	17	+20	38	△1

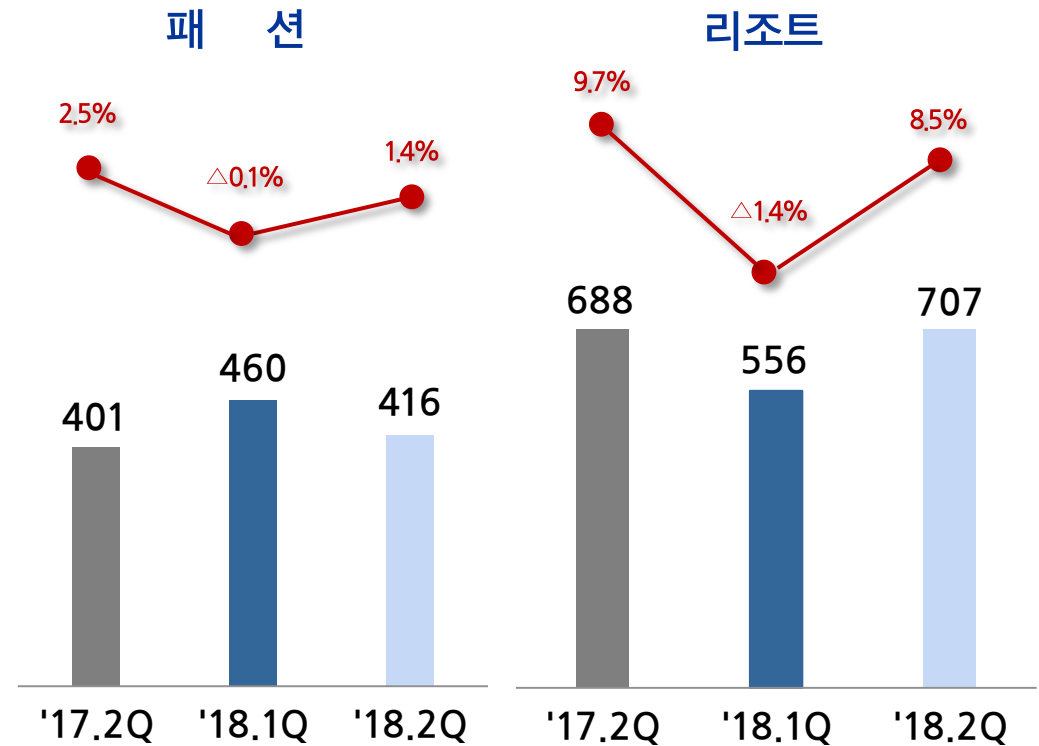
바이오

(단위: 십억원)

구분	'18.2Q	'18.1Q	증감	'17.2Q	증감
매출	125	136	△11	63	+62
영업이익	12	2	+10	△20	+32

■ 매출

● 영업이익률



- 패션 매출은 춘하시즌 진입에 따른 판가 하락 영향 등으로 전분기 대비 감소, 영업이익은 판관비 감소 등으로 전분기 대비 증가, 흑자전환
- 리조트 매출 및 영업이익은 성수기 진입에 따른 레저 입장객 확대 및 급식 영업일수 증가 등의 영향으로 전분기 대비 증가
- 바이오는 공장 물량 이전에 따른 1공장 가동률 하락으로 매출은 하락하였으나, 효율성이 높은 2공장 가동률 증가로 영업이익 증가

별첨1. 요약 손익계산서 (연결기준)

(단위: 십억원)

	'18.2Q	'18.1Q		'17.2Q	
			증감		증감
매 출	7,928	7,476	+452	7,319	+609
매출총이익	1,060	928	+132	930	+130
판 관 비	682	719	△37	679	+3
영 업 이 익	378	209	+169	251	+127
기 타 손 익	103	355	△252	△41	+144
금 융 손 익	6	△19	+25	△21	+27
지분법손익	△29	△66	+36	△25	△4
세 전 이 익	458	478	△20	164	+294
당기순이익	343	363	△20	110	+233
↳ 지배지분순이익	366	399	△33	119	+247

별첨2. 요약 재무상태표 (연결기준)

(단위: 십억원)

		'18.2Q	'18.1Q	증감	'17년말
자 산		46,385	48,285	△1,900	49,049
	유동자산	12,090	11,811	+279	12,249
	└ 현금 등 *	3,406	3,126	+280	3,094
	비유동자산	34,295	36,474	△2,179	36,800
부 채		22,745	23,396	△651	23,898
	유동부채	14,420	14,223	+197	14,458
	비유동부채	8,325	9,173	△848	9,440
	※ 총차입금	5,592	5,512	+80	6,034
자 본		23,640	24,889	△1,249	25,151
	지배지분	21,189	22,421	△1,232	22,557
	비지배지분	2,451	2,468	△17	2,594
부채비율(%)		96%	94%	+2%p	95%

* 현금 등 : 현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품

별첨3. 요약 현금흐름표 (연결기준)

(단위: 십억원)

	'18.2Q	'18.1Q	'17년
기초현금	3,032	2,993	2,699
영업활동으로 인한 현금흐름	+707	+489	+1,312
당기순이익	+343	+363	+481
운전자본증감	△228	+179	△157
기타	+592	△53	+988
투자활동으로 인한 현금흐름	△578	+76	+280
신규투자	△140	△173	△1,009
처분 및 기타 등	△438	+249	+1,289
재무활동으로 인한 현금흐름	△244	△526	△1,298
본사 및 자회사 차입상환	+66	△529	△1,020
기타	△310	+3	△278
현금증감	△115	+39	+294
기말현금	2,917	3,032	2,993

