

주식회사 잇츠한불

2019년 1분기 실적발표

2019.05.15

잇츠한불 전략기획팀





Disclaimer

본 자료는 (주)잇츠한불(이하“회사”)에 의해 참고용으로 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된“예측정보”는 개별 확인절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대(E)’등과 같은 단어를 포함합니다.

위 ‘예측정보’는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 ‘예측정보’에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원 전자공시시스템을 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.



1. 2019년 1분기 실적 요약

1분기 연결기준 매출 전년 동기 대비 10.2% 감소한 523억원, 영업이익 전년 동기 대비 75.0% 감소한 26억원 기록

[단위 : 백만원]	2018년 1분기(YoY)		2018년 4분기(QoQ)		2019년 1분기	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
매출액	58,280	100.0%	55,267	100.0%	52,339	100.0%
잇츠한불	41,404	71.0%	32,633	59.0%	28,906	55.2%
네오팜	16,629	28.5%	19,180	34.7%	19,855	37.9%
이네이처	694	1.2%	499	0.9%	446	0.9%
안느	-	0.0%	1,569	2.8%	1,388	2.7%
중국법인*	1,798	3.1%	6,937	12.6%	4,518	8.6%
연결조정	(2,246)	-3.9%	(5,551)	-10.0%	(2,775)	-5.3%
매출원가	21,652	37.2%	23,383	42.3%	22,250	42.5%
매출총이익	36,628	62.8%	31,883	57.7%	30,089	57.5%
판관비	26,151	44.9%	28,547	51.7%	27,468	52.5%
영업이익	10,477	18.0%	3,337	6.0%	2,621	5.0%
잇츠한불	4,722	8.1%	(2,547)	-4.6%	(2,001)	-3.8%
네오팜 외	5,755	9.9%	5,884	10.6%	4,623	8.8%
법인세차감전순이익	13,647	23.4%	3,963	7.2%	4,325	8.3%
법인세비용	3,451	5.9%	1,271	2.3%	1,709	3.3%
당기순이익	10,196	17.5%	2,693	4.9%	2,616	5.0%

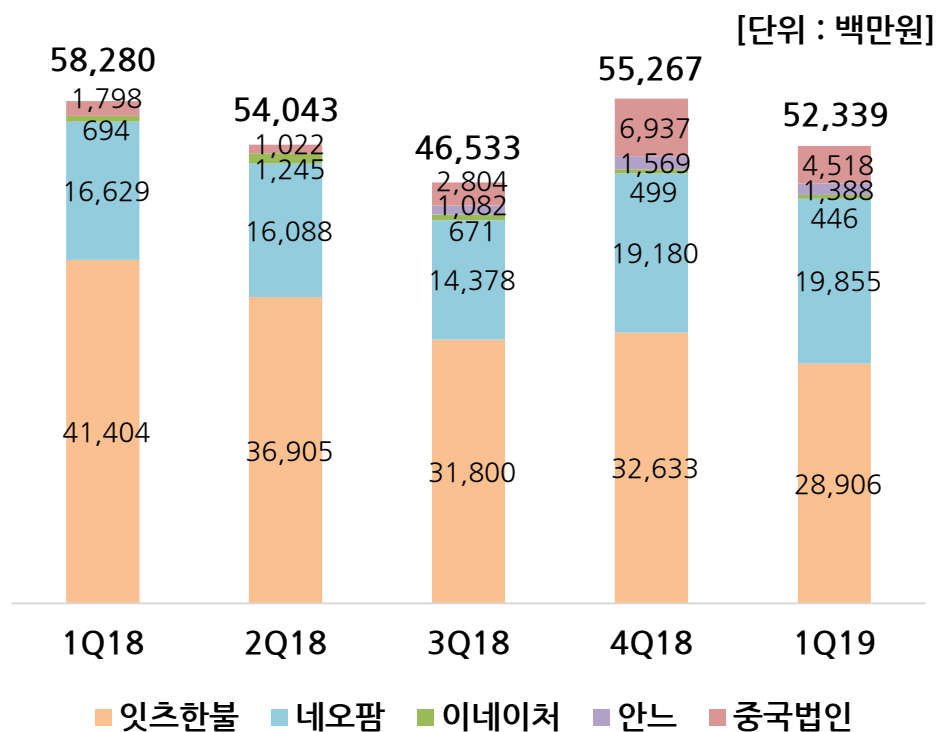
* 중국법인은 후저우 생산법인과 상해 판매법인의 합산 실적을 기재하였습니다.



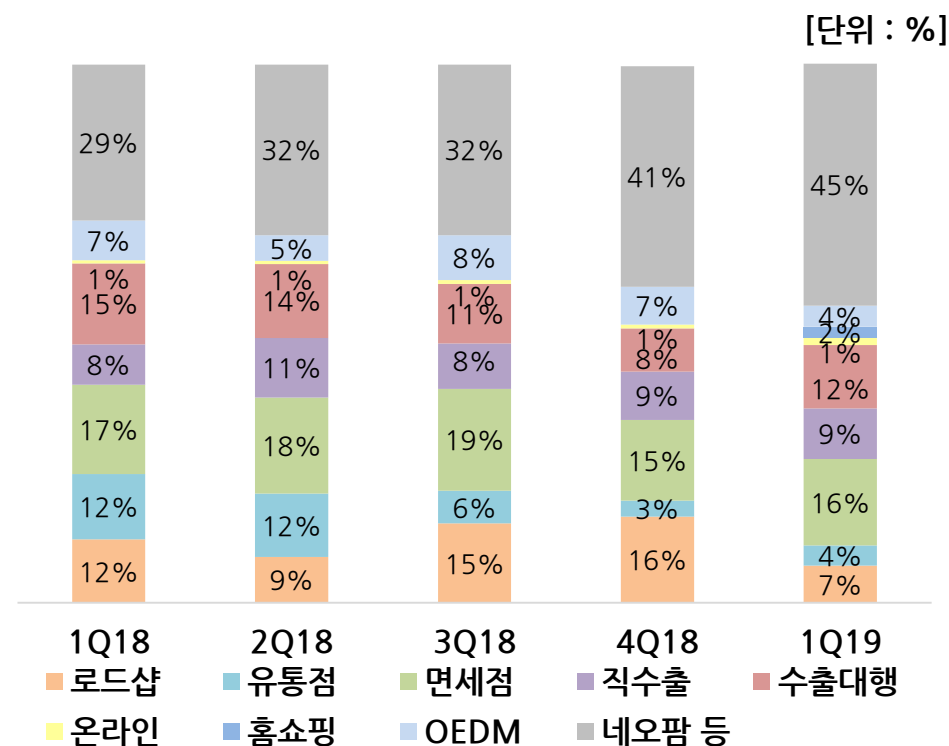
2. 2019년 1분기 매출 분석

- 내수 채널인 로드샵 및 유통점의 경우 작년 말 182개에서 1분기 말 133개로 점포 축소 진행. 고정비 절감에 따른 수익성 개선 기대.
- 중국향 채널인 수출대행 및 면세점의 경우 매출 회복이 제한적인 상황이며, 비투링크 등 신규 거래처 확보를 통한 매출 반등 기대.
- 신규 채널은 올 1분기 홈쇼핑 채널이 매출 10억원을 달성. 온라인은 작년 분기 평균 매출액 3.5억원 대비 110% 신장한 7.4억원 기록.
- 홈쇼핑, 온라인, H&B 확장을 통한 유통 포트폴리오 개선 지속. 신규 브랜드인 플라멜엠디의 경우 올 하반기부터 중국시장 공략 본격화.

사업부문별 매출액 추이



채널별 매출비중 추이



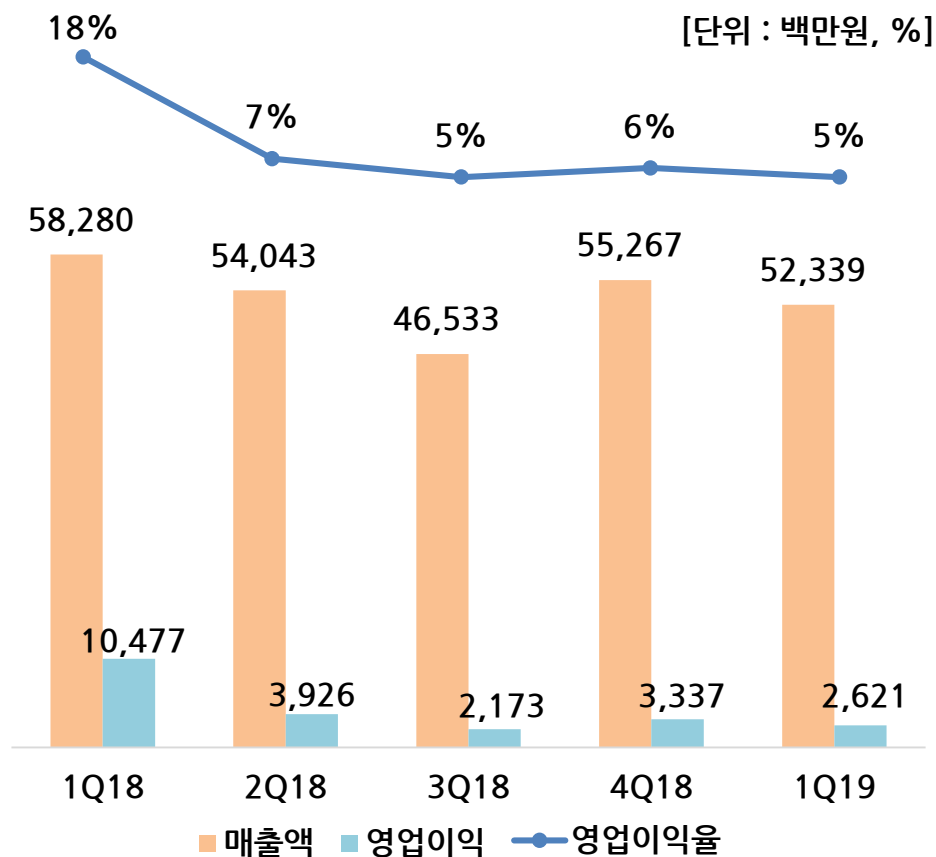
* 사업부문별 매출액의 총합과 총 매출액의 차이는 연결실적 조정에 따른 차이입니다.



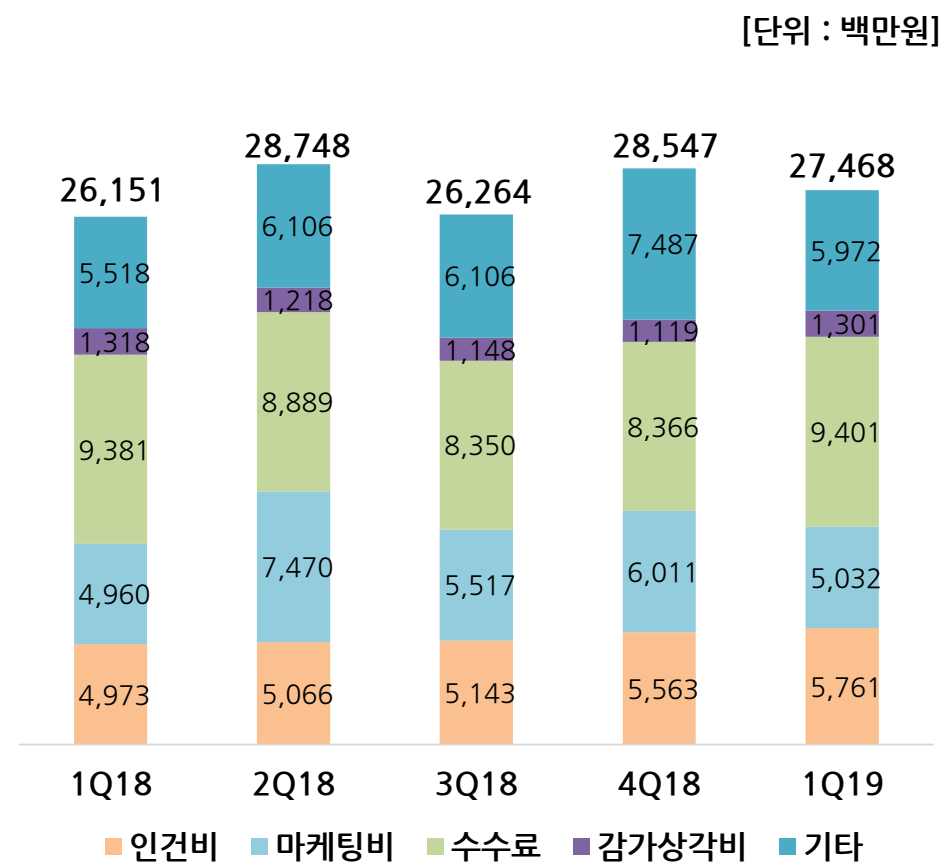
3. 2019년 1분기 손익 분석

- 매출원가의 경우 시장 점유율 방어 및 기존 재고 소진을 위한 매출 프로모션 정책 효과 등으로 원가율 상승 추세가 지속되고 있음.
- 판관비의 경우 마케팅비용은 신규 모델 계약 등에 따른 광고선전비 증가에도 불구하고, 매장 축소에 따른 판촉비 감소 등 효과로 안정적인 추세가 유지되고 있으며, 수수료비용은 본사 차원의 비용 절감 노력에도 불구하고, 연결대상 종속회사의 수수료 비용 증가로 소폭 상승.

분기별 손익 추이



분기별 판관비 추이





4. 요약연결재무제표

○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2015	2016	2017	2018	2019 1Q
유동자산	432,825	414,031	419,075	390,708	395,488
비유동자산	57,139	125,330	143,340	144,873	145,355
자산총계	489,964	539,361	562,416	535,581	540,844
유동부채	102,429	90,947	91,196	51,933	56,488
비유동부채	1,542	40,290	1,928	8,902	12,318
부채총계	103,971	131,237	93,124	60,835	68,806
자본금	5,724	5,724	10,965	10,965	10,965
이익잉여금	93,406	120,220	141,389	138,815	135,669
자본잉여금	104,956	88,574	285,944	285,944	285,944
기타자본	6,976	1,224	(1,032)	(807)	(496)
비지배지분	174,931	192,380	32,025	39,829	39,956
자본총계	385,993	408,123	469,292	474,746	472,038

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2015	2016	2017	2018	2019 1Q
매출액	325,413	326,052	245,737	214,122	52,339
매출원가	116,066	112,642	90,395	84,499	22,250
판관비	86,080	122,544	109,977	109,710	27,468
영업이익	123,267	90,866	45,366	19,913	2,621
영업이익률(%)	37.9%	27.9%	18.5%	9.3%	5.0%
금융수익	4,133	6,695	5,989	7,511	2,641
금융비용	424	1,611	(2,729)	3,656	336
지분법손익	(1,529)	3,137	-	-	-
기타영업외손익	96	(79)	130	2,255	(602)
법인세비용	45,190	27,705	6,744	7,468	1,709
연결조정	-	(4,637)	-	-	-
당기순이익	80,353	66,667	42,012	18,556	2,616
당기순이익률(%)	24.7%	20.4%	17.1%	8.7%	5.0%