

주식회사 잇츠한불

2019년 2분기 실적발표

2019.08.14

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 2분기 실적 요약

2분기 연결기준 매출 전년 동기 대비 4.2% 성장한 563억원, 영업이익 전년 동기 대비 36.0% 증가한 53억원 기록

[단위 : 백만원]	2018년 2분기(YoY)		2019년 1분기(QoQ)		2019년 2분기	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
매출액	54,043	100.0%	52,339	100.0%	56,328	100.0%
잇츠한불	36,905	68.3%	28,906	55.2%	29,438	52.3%
네오팜	16,088	29.8%	19,855	37.9%	21,451	38.1%
이네이처	1,245	2.3%	446	0.9%	826	1.5%
안느	-	0.0%	1,388	2.7%	1,585	2.8%
중국법인*	1,022	1.9%	4,518	8.6%	5,245	9.3%
연결조정	(1,217)	-2.3%	(2,775)	-5.3%	(2,216)	-3.9%
매출원가	21,368	39.5%	22,250	42.5%	24,497	43.5%
매출총이익	32,675	60.5%	30,089	57.5%	31,831	56.5%
판관비	28,748	53.2%	27,468	52.5%	26,492	47.0%
영업이익	3,926	7.3%	2,621	5.0%	5,339	9.5%
잇츠한불	462	0.9%	(2,001)	-3.8%	(699)	-1.2%
네오팜 외	3,464	6.4%	4,623	8.8%	6,039	10.7%
법인세차감전순이익	5,416	10.0%	4,325	8.3%	6,577	11.7%
법인세비용	1,361	2.5%	1,709	3.3%	1,930	3.4%
당기순이익	4,056	7.5%	2,616	5.0%	4,646	8.2%

* 중국법인은 후저우 생산법인과 상해 판매법인의 합산 실적을 기재하였습니다.

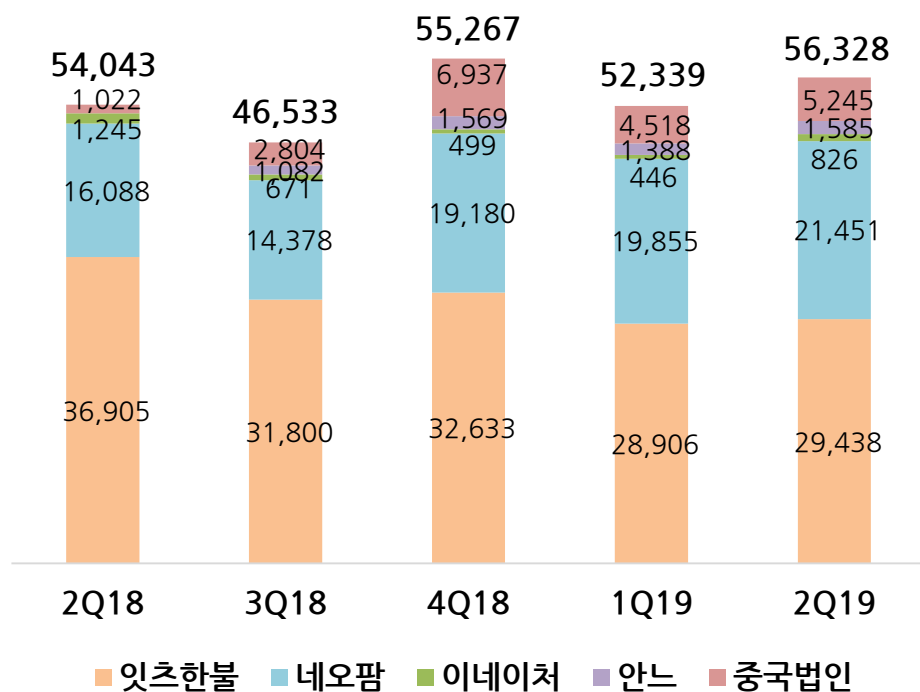


2. 2019년 2분기 매출 분석

- 잇츠한불의 경우 내수채널인 로드샵 및 유통점의 점포수는 작년 말 182개에서 2분기 말 72개로 축소. 연말까지 매장 효율화 지속 예정.
- 면세점의 경우 전자상거래법 시행 이슈로 외형 성장 제한적이나, 수출대행의 경우 중국 6.18 행사 이슈에 따른 물량 증가로 비중 확대.
- 신규 채널인 온라인 및 홈쇼핑의 경우 점진적인 매출 성장이 지속되고 있으며, 채널 특성에 맞춘 신제품 출시로 매출 성장 극대화 촉진.
- 네오팜의 경우 기존 제로이드, 리얼베리어, 더마비의 견고한 성장 속에 건기식(프로비라이프)의 판매 호조로 역대 최대 분기 실적 갱신.

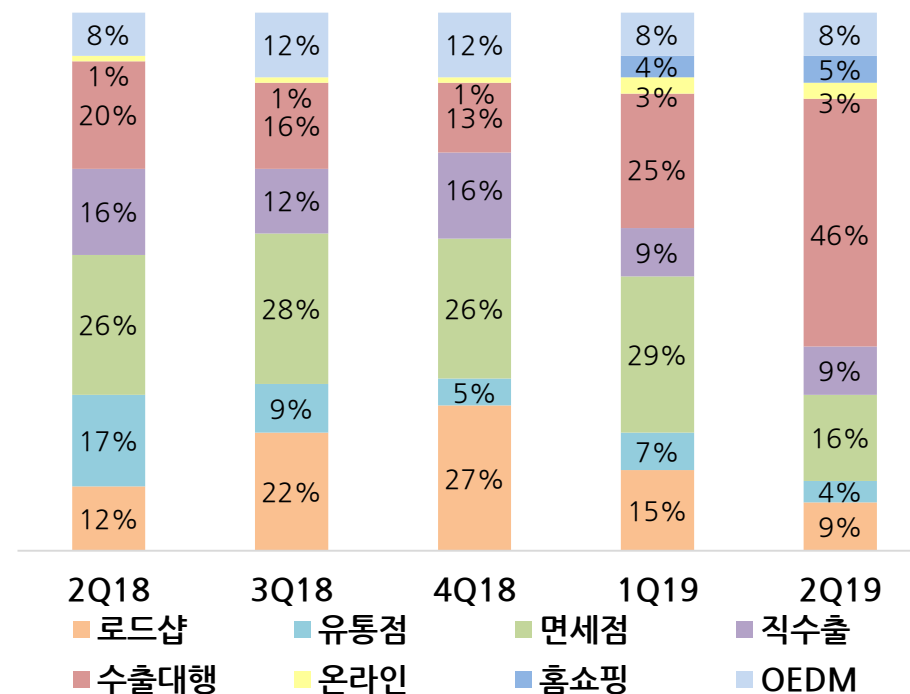
사업부문별 매출액 추이

[단위 : 백만원]



채널별 매출비중 추이(잇츠한불 별도 기준)

[단위 : %]



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

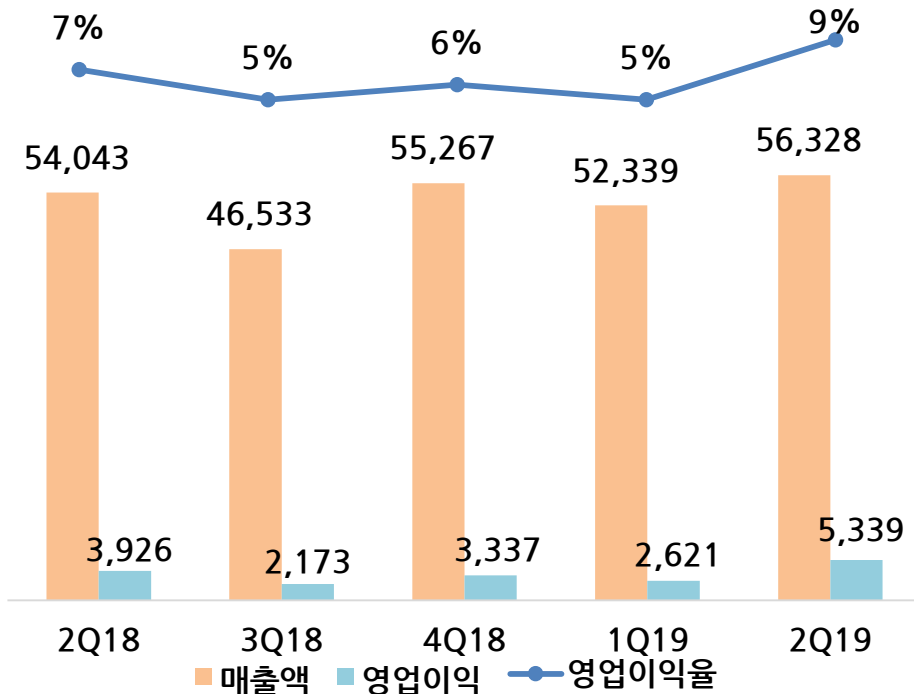


3. 2019년 2분기 손익 분석

- 매출원가는 잇츠한불의 경우 부진재고 할인행사 등 프로모션 효과로 점진적 상승세 지속(2Q18 원가율 45% → 2Q19 원가율 54%). 네오팜의 경우 건기식 사업 진출 등 SKU 확장에도 불구하고 안정적으로 원가율 방어 중(2Q18 원가율 29% → 2Q19 원가율 29%).
- 판관비는 잇츠한불의 경우 매장축소에 따른 수수료 감소 및 마케팅비 통제로 판관비 절감 지속(2Q18 200억원 → 2Q19 141억원). 네오팜의 경우 외형 확장을 위한 마케팅 투자 및 매출성장에 따른 수수료 증가로 판관비 소폭 증가(2Q18 71억원 → 2Q19 92억원).

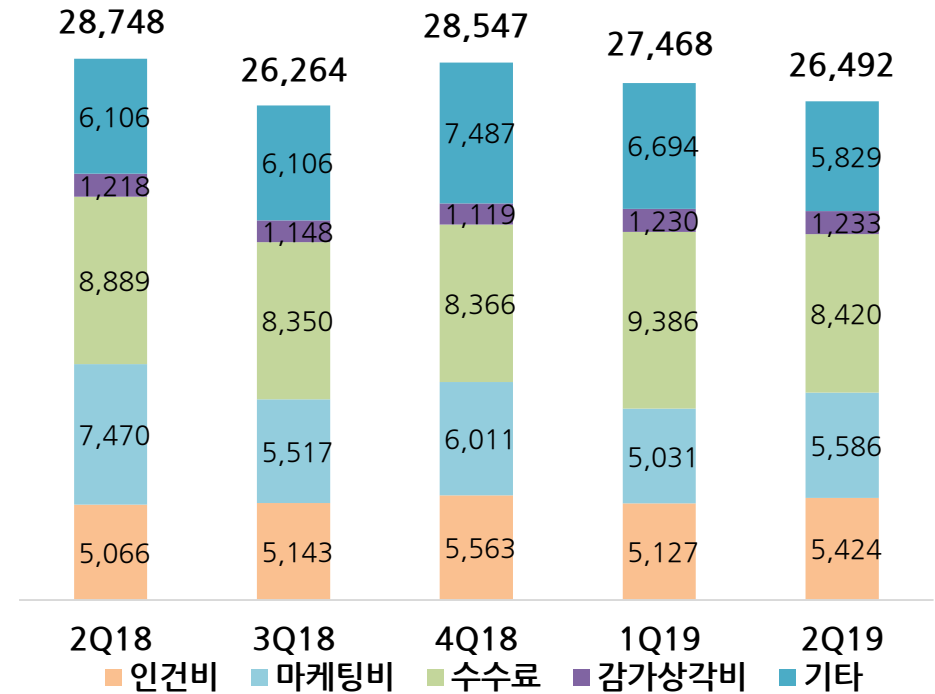
분기별 손익 추이

[단위 : 백만원, %]



분기별 판관비 추이

[단위 : 백만원]





4. 요약연결재무제표

○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2015	2016	2017	2018	2019 2Q
유동자산	432,825	414,031	419,075	390,708	402,344
비유동자산	57,139	125,330	143,340	144,873	144,366
자산총계	489,964	539,361	562,416	535,581	546,710
유동부채	102,429	90,947	91,196	51,933	58,579
비유동부채	1,542	40,290	1,928	8,902	12,774
부채총계	103,971	131,237	93,124	60,835	71,353
자본금	5,724	5,724	10,965	10,965	10,965
이익잉여금	93,406	120,220	141,389	138,815	136,562
자본잉여금	104,956	88,574	285,944	285,944	270,592
기타자본	6,976	1,224	(1,032)	(807)	(1,011)
비지배지분	174,931	192,380	32,025	39,829	58,133
자본총계	385,993	408,123	469,292	474,746	475,357

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2015	2016	2017	2018	2019 2Q
매출액	325,413	326,052	245,737	214,122	108,666
매출원가	116,066	112,642	90,395	84,499	46,746
판관비	86,080	122,544	109,977	109,710	53,959
영업이익	123,267	90,866	45,366	19,913	7,961
영업이익률(%)	37.9%	27.9%	18.5%	9.3%	7.3%
금융수익	4,133	6,695	5,989	7,511	4,700
금융비용	424	1,611	2,729	3,656	836
지분법손익	(1,529)	3,137	-	-	-
기타영업외손익	96	(79)	130	2,255	(923)
법인세비용	45,190	27,705	6,744	7,468	3,640
연결조정	-	(4,637)	-	-	-
당기순이익	80,353	66,667	42,012	18,556	7,262
당기순이익률(%)	24.7%	20.4%	17.1%	8.7%	6.7%