

주식회사 잇츠한불

2019년 3분기 실적발표

2019.11.14

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 3분기 실적 요약

3분기 연결기준 매출 전년 동기 대비 4.9% 감소한 442억원, 영업손실은 7억원으로 전년 동기 대비 적자 전환.

[단위 : 백만원]	2018년 3분기(YoY)		2019년 2분기(QoQ)		2019년 3분기	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
매출액	46,533	100.0%	56,328	100.0%	44,244	100.0%
잇츠한불	31,800	68.3%	29,438	52.3%	20,831	47.1%
네오팜	14,378	30.9%	21,451	38.1%	19,125	43.2%
이네이처	671	1.4%	826	1.5%	311	0.7%
안느	1,082	2.3%	1,585	2.8%	1,394	3.2%
중국법인*	2,804	6.0%	5,245	9.3%	4,052	9.2%
연결조정	(4,202)	-9.0%	(2,216)	-3.9%	(1,469)	-3.3%
매출원가	18,096	38.9%	24,497	43.5%	21,098	47.7%
매출총이익	28,437	61.1%	31,831	56.5%	23,146	52.3%
판관비	26,264	56.4%	26,492	47.0%	23,820	53.8%
영업이익	2,173	4.7%	5,339	9.5%	(674)	-1.5%
잇츠한불	99	0.2%	(699)	-1.2%	(4,166)	-9.4%
네오팜	3,448	7.4%	5,957	10.6%	5,052	11.4%
기타법인	(1,374)	-3.0%	82	0.1%	(1,560)	-3.5%
법인세차감전순이익	2,997	6.4%	6,577	11.7%	1,116	2.5%
법인세비용	1,386	3.0%	1,930	3.4%	988	2.2%
당기순이익	1,611	3.5%	4,646	8.2%	127	0.3%

* 중국법인은 후저우 생산법인과 상해 판매법인의 합산 실적을 기재하였습니다.



2. 2019년 3분기 매출 분석

- 잇츠한불의 경우 하절기 계절적 비수기에 진입하며 7~8월 매출 부진하였으나, 11월 광군제 앞두고 9월부터 중국향 매출 회복세
- 국내 가두점은 부진점포 철수로 인한 매출 감소에도 불구하고 수익성 개선이 가시화되고 있으며, 연내 매장 구조조정 마무리할 전망
- 국내 면세점의 경우 럭셔리 브랜드에 대한 수요 이동과 함께 매스티지 브랜드간의 경쟁 심화로 어려운 영업 환경이 지속되고 있음
- 국내 온라인 및 신유통(H&B, 홈쇼핑)의 경우 전반적인 채널 정비를 통한 접근성 강화 및 맞춤형 신제품 출시로 중장기적 성장 도모
- 해외 수출의 경우 11월 중국 광군제 앞두고 9월 선주문 매출 63억원 반영되었으며, 4분기 계절적 성수기 앞두고 점진적 회복 예상

분기별 매출액 추이(연결재무제표 기준)

[단위 : 백만원]	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19
매출액	46,533	55,267	52,339	56,328	44,244
잇츠한불	31,800	32,633	28,906	29,438	20,831
네오팜	14,378	19,180	19,855	21,451	19,125
이네이처	671	499	446	826	311
안느	1,082	1,569	1,388	1,585	1,394
중국법인	2,804	6,937	4,518	5,245	4,052
연결조정	(4,202)	(5,551)	(2,775)	(2,216)	(1,469)

분기별 매출액 추이(잇츠한불)

[단위 : 백만원]	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19
매출액	31,800	32,633	28,906	29,438	20,831
국내-가두점	9,690	10,559	6,212	3,768	2,246
국내-면세점	8,807	8,563	8,407	4,673	3,441
국내-온라인	331	411	740	864	701
국내-신유통	-	-	1,047	1,529	(1)
국내-OEDM	3,883	3,728	2,824	2,633	2,467
해외-수출	9,090	9,372	9,676	15,971	11,978



3. 2019년 3분기 손익 분석

- 매출총이익의 경우 생산량 감소에 따른 제품 단위당 원가 증가 및 매출 활성화를 위한 할인정책 시행 등으로 원가율 상승 추세 지속
- 판관비의 경우 3분기 인력 구조조정에 따른 일회성 퇴직위로금 지급에도 불구하고 전체 인건비는 안정적인 수준을 유지하고 있으며, 수익성 개선을 위한 마케팅 비용 절감 및 점포 정리를 통한 수수료 비용 절감 등 전사적인 비용 통제를 통해 판관비 총액 감소세 지속

분기별 손익 추이(연결재무제표 기준)

[단위 : 백만원]	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19
매출액	46,533	55,267	52,339	56,328	44,244
매출원가	18,096	23,383	22,250	24,497	21,098
매출총이익	28,437	31,883	30,089	31,831	23,146
판관비	26,264	28,547	27,468	26,492	23,820
잇츠한불	16,797	17,770	16,000	14,094	12,633
네오팜	7,192	7,957	8,333	9,231	8,644
기타법인	2,274	2,820	3,134	3,167	2,543
영업이익	2,173	3,337	2,621	5,339	(674)
잇츠한불	99	(2,547)	(2,001)	(699)	(4,166)
네오팜	3,448	5,747	6,334	5,957	5,052
기타법인	(1,374)	137	(1,712)	82	(1,560)

분기별 손익 추이(잇츠한불)

[단위 : 백만원]	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19
매출액	31,800	32,633	28,906	29,438	20,831
매출원가	14,904	17,410	14,908	16,043	12,365
매출총이익	16,896	15,223	13,999	13,394	8,466
매출총이익율(%)	53.1%	46.6%	48.4%	45.5%	40.6%
판관비	16,797	17,770	16,000	14,094	12,633
인건비	3,051	3,444	2,784	2,795	3,040
마케팅비	2,418	2,123	1,671	1,846	1,807
수수료	6,633	6,539	6,525	5,397	3,530
기타	4,696	5,664	5,020	4,056	4,256
영업이익	99	(2,547)	(2,001)	(699)	(4,166)
영업이익율(%)	0.3%	-7.8%	-6.9%	-2.4%	-20.0%



4. 요약연결재무제표

○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2015	2016	2017	2018	2019 3Q
유동자산	432,825	414,031	419,075	390,708	391,518
비유동자산	57,139	125,330	143,340	144,873	144,502
자산총계	489,964	539,361	562,416	535,581	536,020
유동부채	102,429	90,947	91,196	51,933	48,189
비유동부채	1,542	40,290	1,928	8,902	12,341
부채총계	103,971	131,237	93,124	60,835	60,530
자본금	5,724	5,724	10,965	10,965	10,965
이익잉여금	93,406	120,220	141,389	138,815	134,226
자본잉여금	104,956	88,574	285,944	285,944	270,592
기타자본	6,976	1,224	(1,032)	(807)	(857)
비지배지분	174,931	192,380	32,025	39,829	60,563
자본총계	385,993	408,123	469,292	474,746	475,490

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2015	2016	2017	2018	2019 3Q
매출액	325,413	326,052	245,737	214,122	152,911
매출원가	116,066	112,642	90,395	84,499	67,845
판매비	86,080	122,544	109,977	109,710	77,780
영업이익	123,267	90,866	45,366	19,913	7,286
영업이익률(%)	37.9%	27.9%	18.5%	9.3%	4.8%
금융수익	4,133	6,695	5,989	7,511	7,334
금융비용	424	1,611	2,729	3,656	1,547
지분법손익	(1,529)	3,137	-	-	-
기타영업외손익	96	(79)	130	2,255	(1,056)
법인세비용	45,190	27,705	6,744	7,468	4,628
연결조정	-	(4,637)	-	-	-
당기순이익	80,353	66,667	42,012	18,556	7,389
당기순이익률(%)	24.7%	20.4%	17.1%	8.7%	4.8%