

주식회사 잇츠한불

2018년 1분기 실적발표

2018.05.15

잇츠한불 대외협력팀





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. 2018년 1분기 실적 요약

1분기 연결기준 매출 전년 동기 대비 18.0% 감소한 583억원, 영업이익 전년 동기 대비 43.2% 감소한 105억원 기록

[단위 : 백만원]	2017년 1분기(YoY)		2017년 4분기(QoQ)		2018년 1분기	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
매출액	71,036	100.0%	76,337	100.0%	58,280	100.0%
잇츠한불	57,851	81.4%	59,702	78.2%	41,404	71.0%
네오팜	13,088	18.4%	16,049	21.0%	16,629	28.5%
이네이처	-	-	-	-	694	1.2%
중국법인*	-	-	-	-	1,798	3.1%
연결조정	97	0.1%	585	0.8%	-2,246	-3.9%
매출원가	25,252	35.5%	26,878	35.2%	21,652	37.2%
매출총이익	45,784	64.5%	49,458	64.8%	36,628	62.8%
판관비	27,325	38.5%	29,693	38.9%	26,151	44.9%
영업이익	18,460	26.0%	19,766	25.9%	10,477	18.0%
잇츠한불 등	14,209	20.0%	15,984	20.9%	4,785	8.2%
네오팜	4,251	6.0%	3,782	5.0%	5,692	9.8%
법인세차감전순이익	18,535	26.1%	20,516	26.9%	13,647	23.4%
법인세비용	5,284	7.4%	184	0.2%	3,451	5.9%
당기순이익	13,251	18.7%	20,332	26.6%	10,196	17.5%

* 2017년 5월 1일 당사는 당사의 모회사인 한불화장품(주)과 합병을 진행하였습니다. 해당 합병은 법률적으로 합병회사인 (주)잇츠스킨이 피합병회사인 한불화장품(주)를 흡수합병하는 형식이나, 회계상으로는 한불화장품(주)가 (주)잇츠스킨을 매수하는 역합병의 방식입니다. 따라서 합병 이전의 재무제표는 당사의 모회사인 한불화장품(주)의 연결재무제표를 기준으로 작성되어야 하며, 과거 게시한 IR자료에는 합병으로 인해 변경된 재무제표 숫자가 반영되어 있지 아니합니다. 따라서 2017년 합병 이전의 재무제표는 향후 게시되는 IR자료의 데이터를 참고하시기 바랍니다.

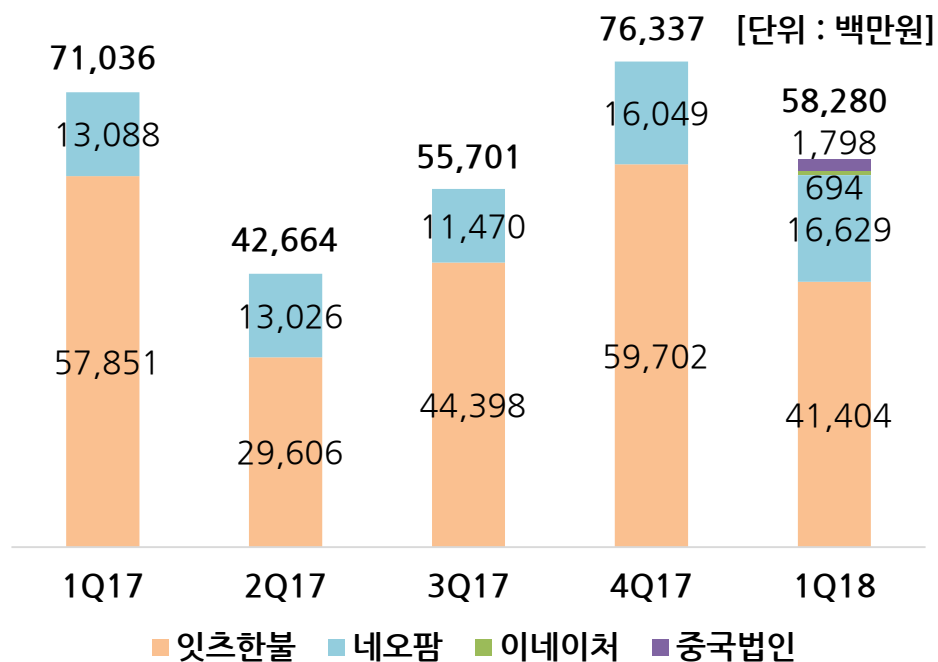
* 중국법인은 후저우 생산법인과 상해 판매법인의 합산 실적을 기재하였습니다.



2. 2018년 1분기 매출 분석

- 잇츠한불의 경우 중국향 수출대행 채널은 2017년 3분기부터 매출이 급격하게 회복하는 과정에서 미처 소진되지 못한 잔여재고의 소진 이슈 부각되며 주문량 감소하였으며, 로드샵 등 내수채널의 경우 유통구조 효율화 및 가격방어 차원에서 물량 통제 진행.
- 네오팜의 경우 국내 H&B위주 견조한 매출 성장세 지속, 이네이처의 경우 면세점 및 온라인몰 통한 내수채널 유통 본격화.
- 중국법인의 경우 현재 중국 올리브영 10개, 매닝스 38개 입점 완료, 올 하반기 드럭스토어 추가입점 및 플래그십 스토어 오픈 예정.
- 1분기 주요 타깃 제품은 기존 달팽이 크림의 가격대는 낮추고 성능은 업그레이드한 '시그니처 데스까르고 크림'을 출시 하였으며, SMLT 라인 출시 및 타이거 시카 라인 확장 등 기초화장품 카테고리 강화 진행. 2분기 루틴 시리즈 메인 프로모션 실시 예정.

사업부문별 매출액 추이



2018년 1분기 주요 히트상품

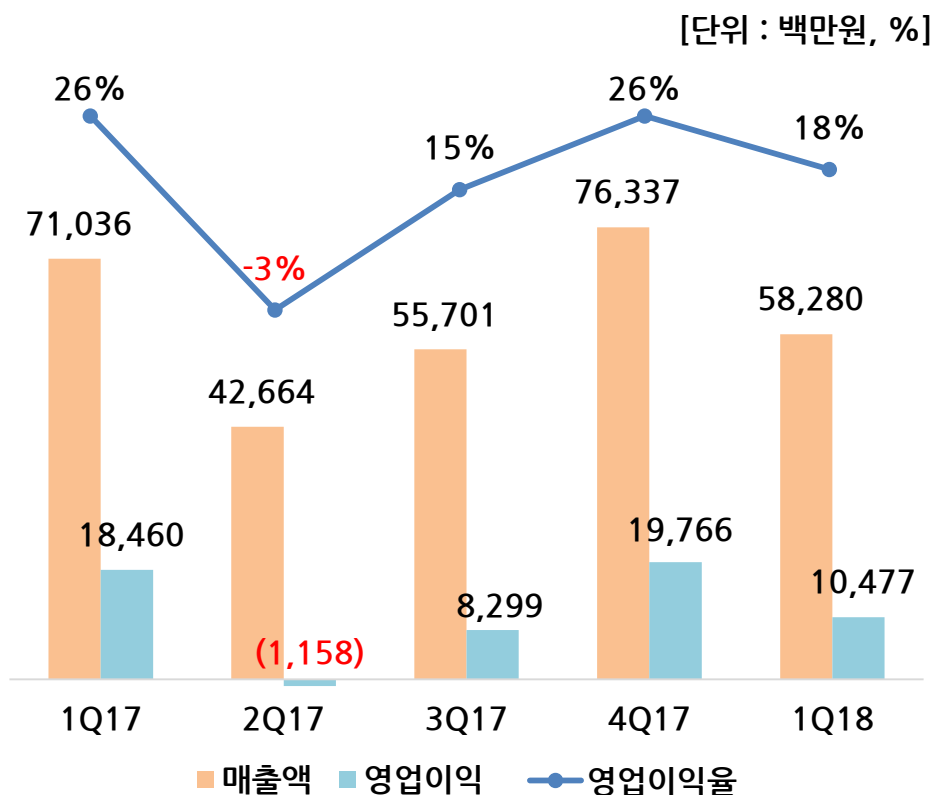




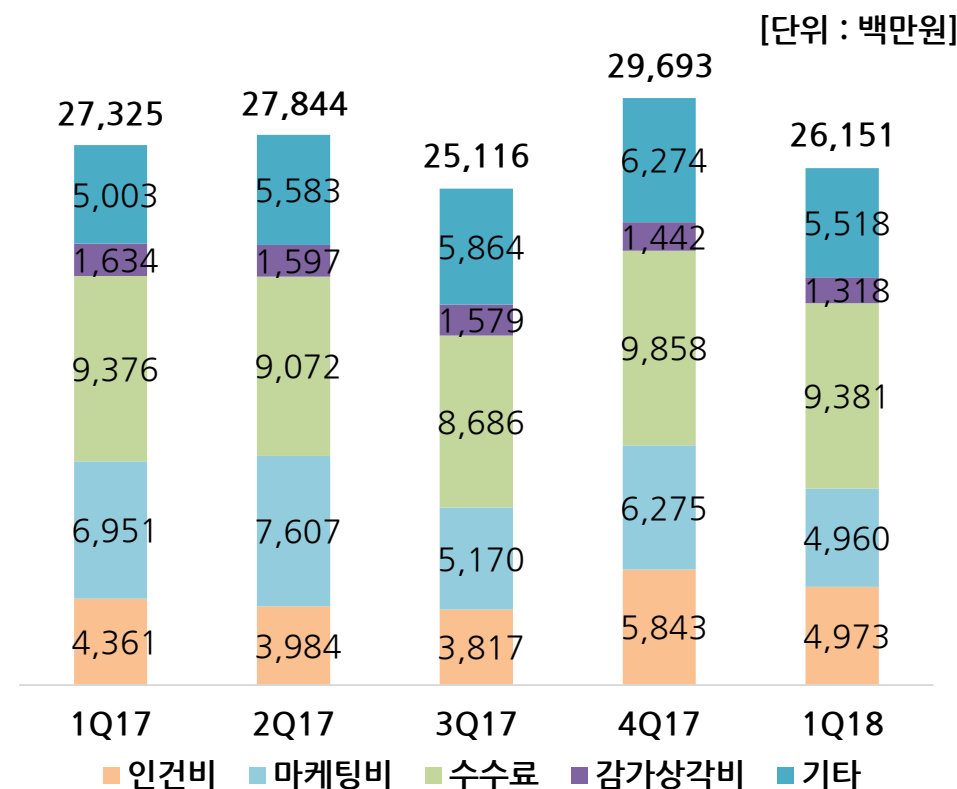
3. 2018년 1분기 손익 분석

- 매출원가의 경우 1분기 원가율은 37%로 안정적인 원가구조 유지(17년 연간 매출원가율 37%, 17년 1분기 매출원가율 36%).
- 판관비 중 마케팅비는 모델료의 월별 비용인식에 따른 스프레드 효과 및 광고선전비 절감 노력 지속되어 전년동기 대비 20억원 감소.
- 영업외수익의 경우 보유 전환사채에 대한 전환권 행사로 발생한 23억원의 일회성 수익 및 정기예금(2,750억원)에 대한 순이자수익 12억원 등 발생되었으며, 영업외비용(4억원) 및 법인세비용(35억원) 반영되어 당기순이익은 102억원 기록(당기순이익율 18%).

분기별 손익 추이



분기별 판관비 추이





4. 요약재무제표

○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018 1Q
유동자산	156,254	432,825	414,031	419,075	403,531
비유동자산	28,009	57,139	125,330	143,340	139,805
자산총계	184,263	489,964	539,361	562,416	543,337
유동부채	75,193	102,429	90,947	91,196	73,608
비유동부채	9,607	1,542	40,290	1,928	2,521
부채총계	84,801	103,971	131,237	93,124	76,129
자본금	5,724	5,724	5,724	10,965	10,965
이익잉여금	53,614	93,406	120,220	141,389	138,076
자본잉여금	9,193	104,956	88,574	285,944	285,944
기타자본	(2,297)	6,976	1,224	(1,032)	(307)
비지배지분	-	174,931	192,380	32,025	32,529
자본총계	99,462	385,993	408,123	469,292	467,207

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018 1Q
매출액	260,706	325,413	326,052	245,737	58,280
매출원가	99,390	116,066	112,642	90,395	21,652
판관비	56,051	86,080	122,544	109,977	26,151
영업이익	105,264	123,267	90,866	45,366	10,477
영업이익률(%)	40.4%	37.9%	27.9%	18.5%	18.0%
금융수익	1,100	4,133	6,695	5,870	1,864
금융비용	210	424	1,611	2,521	894
지분법손익	(112)	(1,529)	3,137	-	-
기타영업외손익	1,062	96	(79)	41	2,199
법인세비용	35,318	45,190	27,705	6,744	3,451
연결조정	-	-	(4,637)	-	-
당기순이익	71,785	80,353	66,667	42,012	10,196
당기순이익률(%)	27.5%	24.7%	20.4%	17.1%	17.5%