

주식회사 잇츠한불

2018년 2분기 실적발표

2018.08.14

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 관련된 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 2분기 실적 요약

2분기 연결기준 매출 전년 동기 대비 26.7% 성장한 540억원, 영업이익 39억원으로 전년 동기 대비 흑자 전환

[단위 : 백만원]	2017년 2분기(YoY)		2018년 1분기(QoQ)		2018년 2분기	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
매출액	42,664	100.0%	58,280	100.0%	54,043	100.0%
잇츠한불	29,606	69.4%	41,404	71.0%	36,905	68.3%
네오팜	13,026	30.5%	16,629	28.5%	16,088	29.8%
이네이처	-	-	694	1.2%	1,245	2.3%
중국법인*	-	-	1,798	3.1%	1,022	1.9%
연결조정	32	0.1%	-2,246	-3.9%	-1,217	-2.3%
매출원가	15,978	37.5%	21,652	37.2%	21,368	39.5%
매출총이익	26,686	62.5%	36,628	62.8%	32,675	60.5%
판관비	27,844	65.3%	26,151	44.9%	28,748	53.2%
영업이익	-1,158	-2.7%	10,477	18.0%	3,926	7.3%
잇츠한불	-4,664	-10.9%	4,722	8.1%	462	0.9%
네오팜 외	3,506	8.2%	5,755	9.9%	3,464	6.4%
법인세차감전순이익	479	1.1%	13,647	23.4%	5,416	10.0%
법인세비용	-1,147	-2.7%	3,451	5.9%	1,361	2.5%
당기순이익	1,626	3.8%	10,196	17.5%	4,056	7.5%

* 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 형식입니다. 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.

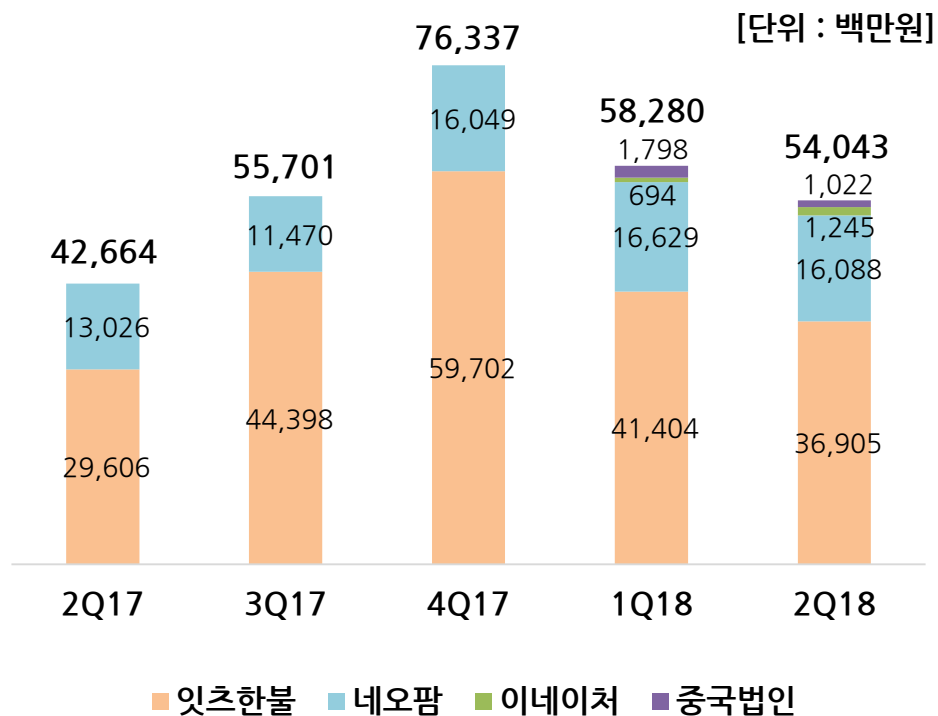
* 중국법인은 후저우 생산법인과 상해 판매법인의 합산 실적을 기재하였습니다.



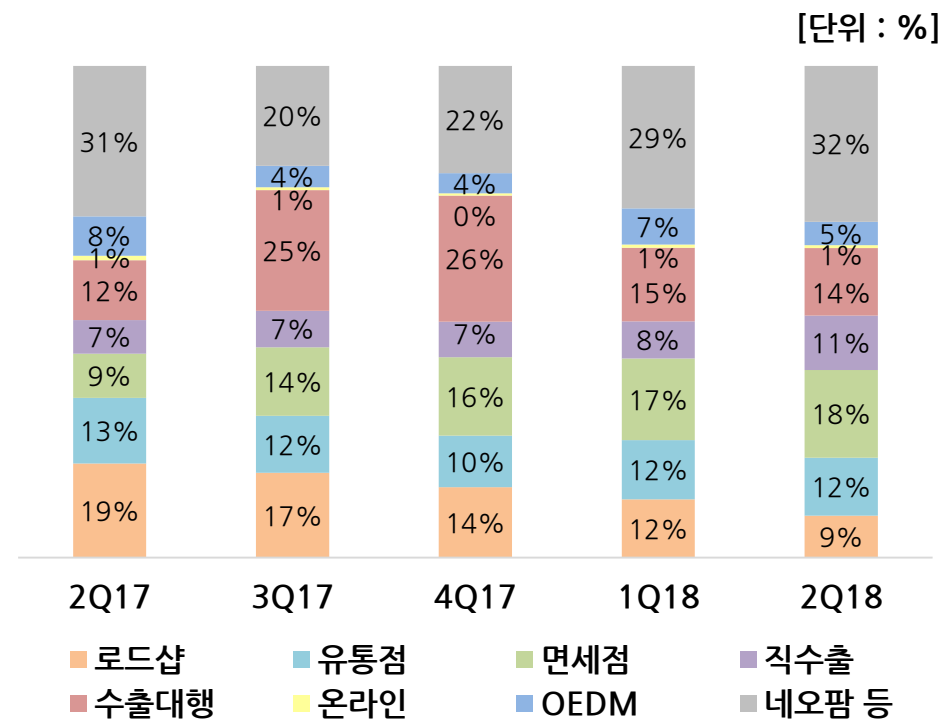
2. 2018년 2분기 매출 분석

- 잇츠한불의 경우 하절기 계절성에 따른 데스까르고 라인(달팽이 라인)의 수요 감소와 더불어 국내 로드샵 등 점포 축소 및 가격방어 위한 도매물량 통제 이슈로 외형 성장 정체되고 있으며, 오는 4분기부터 달팽이 라인 리뉴얼 및 가격 정상화로 물량 확대 계획.
- 네오팜의 경우 온라인 및 오프라인 전 채널의 고른 성장 및 병원용 제로이드 매출 전년 동기 대비 큰 폭으로 증가하며 실적 성장 견인.
- 이네이처의 경우 면세점 및 온라인의 견조한 성장세 유지되고 있으며, 마스크팩의 중국 수출 증가로 전 분기 대비 79% 매출 성장.
- 중국법인의 경우 온라인 T-mall 및 오프라인 H&B샵 위주로 매출 발생하고 있으며, 하반기 유통채널 확장 및 사업영역 확장 기대.

사업부문별 매출액 추이



채널별 매출비중 추이

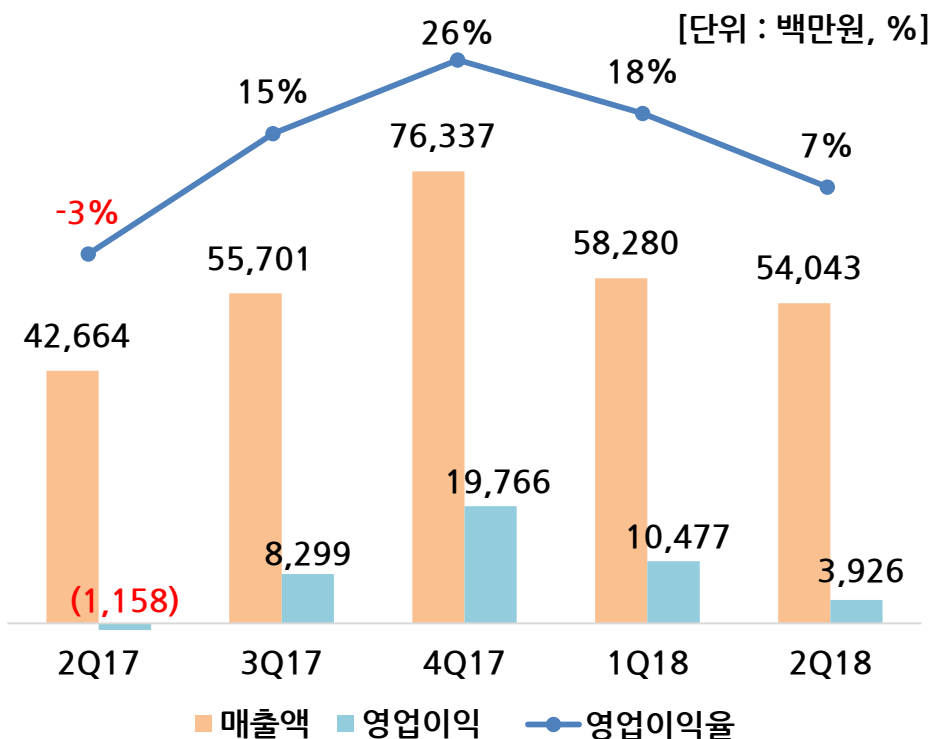




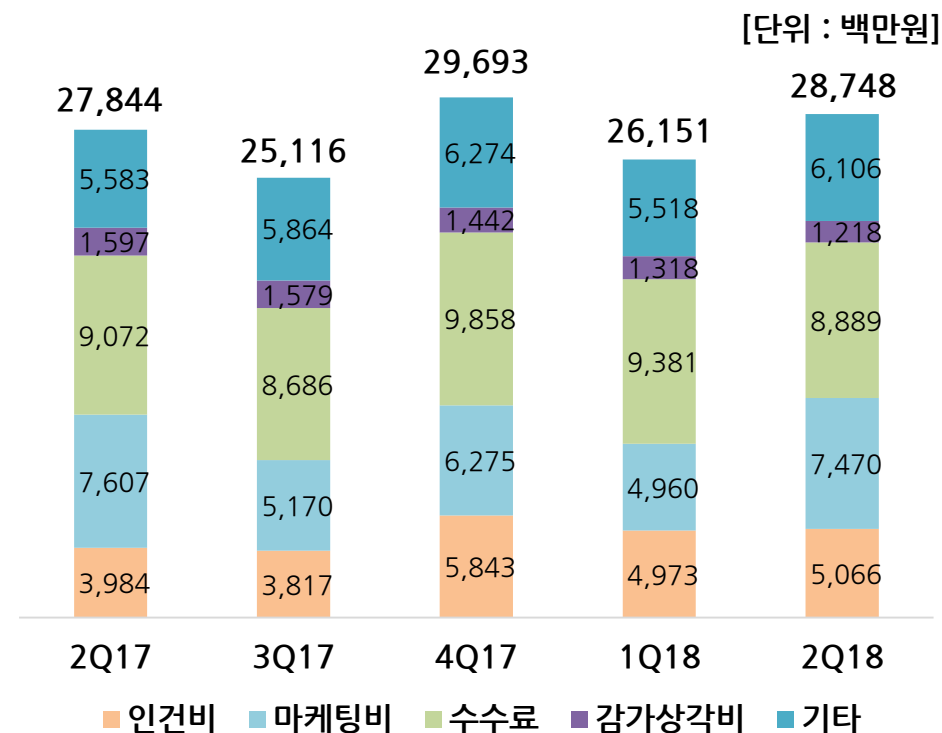
3. 2018년 2분기 손익 분석

- 매출원가의 경우 네오팜의 일회성 비용 발생 및 본사 하절기 생산량 감소로 인한 매출원가율 상승(1분기 37% → 2분기 40%).
- 판관비의 경우 모델교체와 함께 극장 광고 관련 마케팅 투자로 전 분기 대비 마케팅 비용 증가(1분기 50억원 → 2분기 75억원).
및 매장 수익성 개선 차원 점포 축소로 인한 수수료 소폭 감소(1분기 94억원 → 2분기 89억원)하며 영업이익 39억원 기록.
- 영업외손익의 경우 1분기 보유 전환사채의 전환권 행사에 따른 일회성 수익(23억원)효과가 제거 되었으나, 당기순이익 감소에 따른 법인세비용 절감(1분기 35억 → 2분기 14억원)효과로 당기순이익은 41억원 기록.

분기별 손익 추이



분기별 판관비 추이





4. 요약연결재무제표

○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018 2Q
유동자산	156,254	432,825	414,031	419,075	385,851
비유동자산	28,009	57,139	125,330	143,340	140,471
자산총계	184,263	489,964	539,361	562,416	526,323
유동부채	75,193	102,429	90,947	91,196	53,522
비유동부채	9,607	1,542	40,290	1,928	1,652
부채총계	84,801	103,971	131,237	93,124	55,174
자본금	5,724	5,724	5,724	10,965	10,965
이익잉여금	53,614	93,406	120,220	141,389	139,467
자본잉여금	9,193	104,956	88,574	285,944	285,944
기타자본	(2,297)	6,976	1,224	(1,032)	(234)
비지배지분	-	174,931	192,380	32,025	35,007
자본총계	99,462	385,993	408,123	469,292	471,149

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018 2Q
매출액	260,706	325,413	326,052	245,737	112,323
매출원가	99,390	116,066	112,642	90,395	43,020
판관비	56,051	86,080	122,544	109,977	54,899
영업이익	105,264	123,267	90,866	45,366	14,403
영업이익률(%)	40.4%	37.9%	27.9%	18.5%	12.8%
금융수익	1,100	4,133	6,695	5,870	4,216
금융비용	210	424	1,611	2,521	1,790
지분법손익	(112)	(1,529)	3,137	-	-
기타영업외손익	1,062	96	(79)	41	2,234
법인세비용	35,318	45,190	27,705	6,744	4,812
연결조정	-	-	(4,637)	-	-
당기순이익	71,785	80,353	66,667	42,012	14,252
당기순이익률(%)	27.5%	24.7%	20.4%	17.1%	12.7%