

주식회사 잇츠한불

2018년 3분기 실적발표

2018.11.14

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 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 3분기 실적 요약

3분기 연결기준 매출 전년 동기 대비 16.5% 감소한 465억원, 영업이익 전년 동기 대비 73.8% 감소한 22억원.

[단위 : 백만원]	2017년 3분기(YoY)		2018년 2분기(QoQ)		2018년 3분기	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
매출액	55,701	100.0%	54,043	100.0%	46,533	100.0%
잇츠한불	44,398	79.7%	36,905	68.3%	31,800	68.3%
네오팜	11,470	20.6%	16,088	29.8%	14,378	30.9%
이네이처	-	0.0%	1,245	2.3%	671	1.4%
안느	-	0.0%	-	0.0%	1,082	2.3%
중국법인*	-	0.0%	1,022	1.9%	2,804	6.0%
연결조정	-168	-0.3%	-1,217	-2.3%	-4,202	-9.0%
매출원가	22,286	40.0%	21,368	39.5%	18,096	38.9%
매출총이익	33,415	60.0%	32,675	60.5%	28,437	61.1%
판관비	25,116	45.1%	28,748	53.2%	26,264	56.4%
영업이익	8,299	14.9%	3,926	7.3%	2,173	4.7%
잇츠한불	5,800	10.4%	462	0.9%	99	0.2%
네오팜 외	2,499	4.5%	3,464	6.4%	2,074	4.5%
법인세차감전순이익	9,226	16.6%	5,416	10.0%	2,997	6.4%
법인세비용	2,423	4.4%	1,361	2.5%	1,386	3.0%
당기순이익	6,803	12.2%	4,056	7.5%	1,611	3.5%

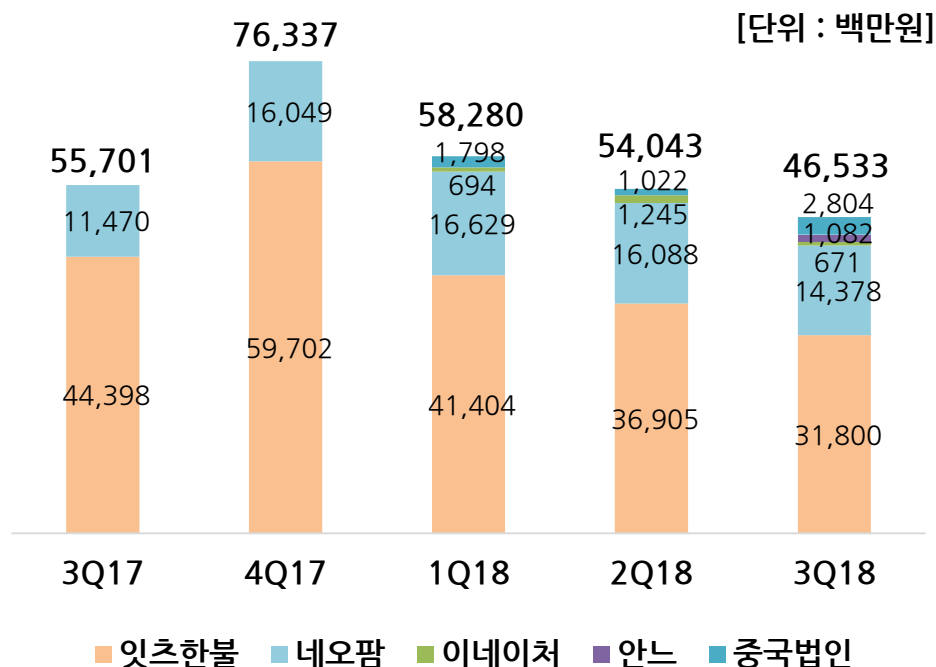
* 중국법인은 후저우 생산법인과 상해 판매법인의 합산 실적을 기재하였습니다.



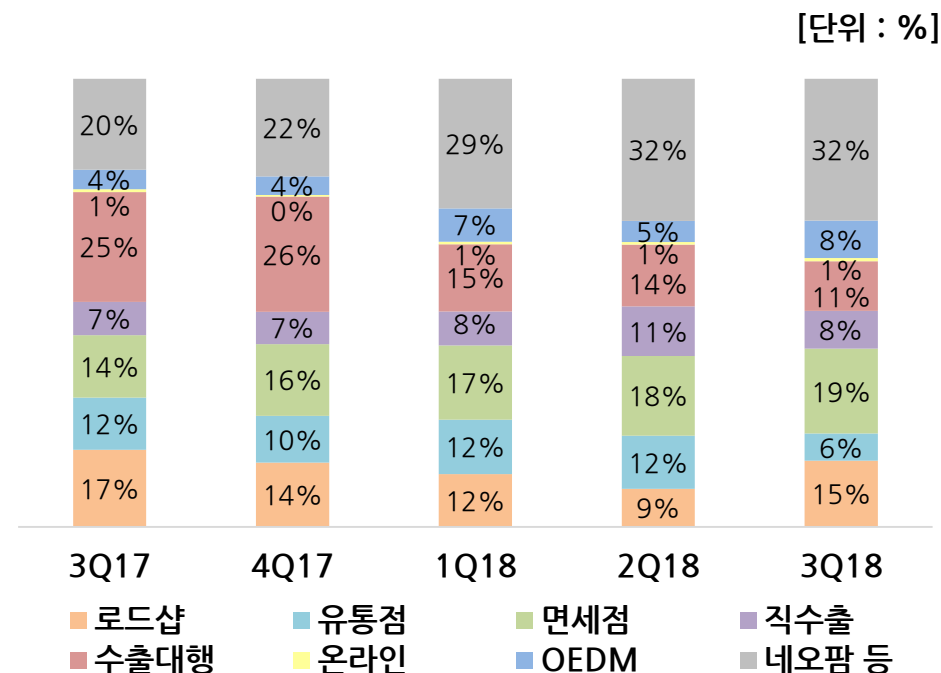
2. 2018년 3분기 매출 분석

- 잇츠한불의 경우 달팽이 라인의 가격방어를 위한 영업정책 시행 및 로드샵 등 유통채널 재정비로 외형 성장 정체 지속되고 있으나, 향후 신규 사업 및 신규 브랜드 론칭과 더불어 뷰티 산업 카테고리 내 적극적인 M&A, 중국법인 정상화 등을 통해 질적 성장 기대.
- 네오팜의 경우 계절적 비수기임에도 불구하고 아토팜은 선쿠션 등 하절기 제품 카테고리 확장을 통해 안정적 성장 지속되고 있으며, 제로이드 및 리얼베리어는 더마코스메틱 카테고리의 선두주자로 병·의원 및 H&B샵으로의 입점 확장과 동시에 매출 성장폭 확대.
- 안느의 경우 색조화장품 제조 전문 업체로 2018년 7월 총 발행주식수의 90% 지분을 취득하여 당사의 연결대상 자회사로 편입.
- 중국법인의 경우 점진적인 매출 증가세가 지속되고 있으며, 2018년 11월 항저우 1호점 오픈을 시작으로 지속적 매출 성장 기대.

사업부문별 매출액 추이



채널별 매출비중 추이



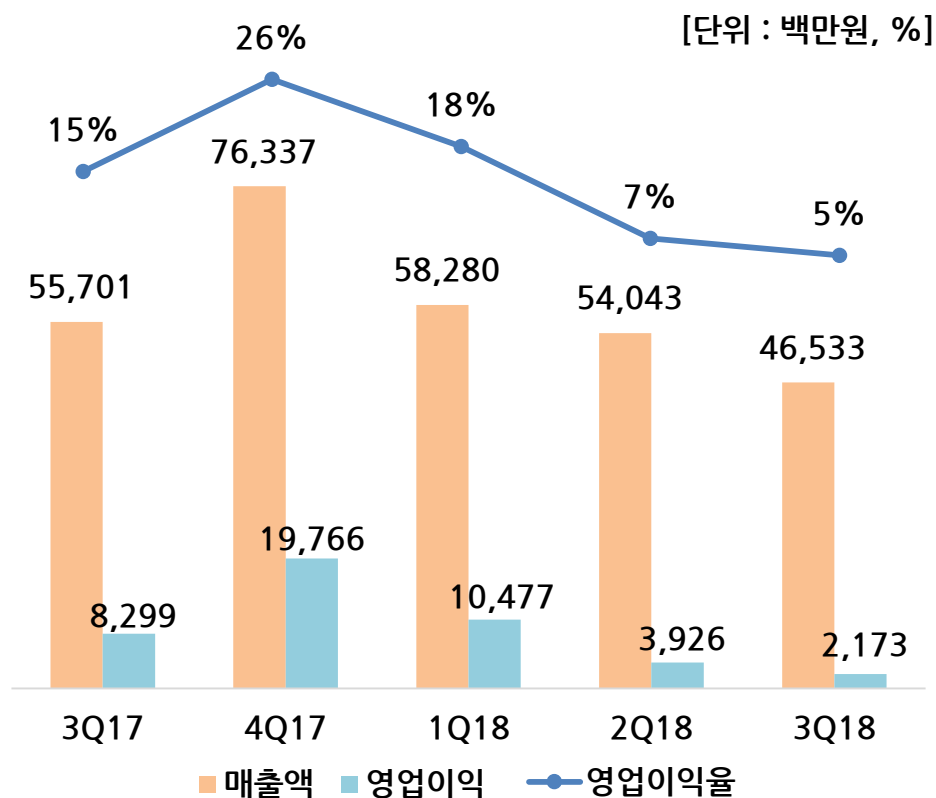
* 사업부문별 매출액의 총합과 총 매출액의 차이는 연결실적 조정에 따른 차이입니다.



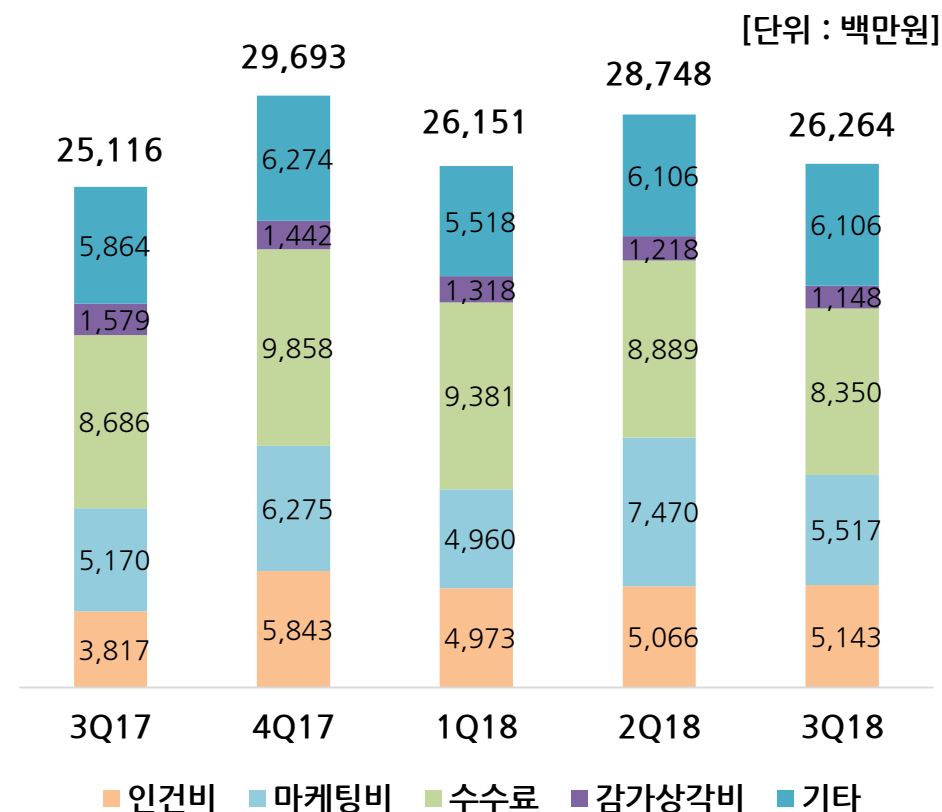
2. 2018년 3분기 손익 분석

- 판관비의 경우 2분기 모델교체 및 극장광고 관련 일회성 비용 효과가 제거되며 전 분기 대비 마케팅 비용 20억원 절감 되었으며, 부진한 로드샵 및 유통점 점포 정리를 통한 국내 오프라인 매장 효율화로 수수료 비용 감소세 지속되며 수익성 개선 가시화 진행 중.
- 고마진의 수출대행 채널 매출 비중 감소세가 지속되고 있으며 연결대상 자회사의 실적 부진으로 영업이익을 감소가 지속 중이나, 향후 신규 사업 진출 및 신규 브랜드 론칭과 더불어 뷰티산업 내 적극적인 M&A, 중국법인 정상화 등을 통해 영업이익을 상승 기대.

분기별 손익 추이



분기별 판관비 추이





4. 요약연결재무제표

○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018 3Q
유동자산	156,254	432,825	414,031	419,075	390,556
비유동자산	28,009	57,139	125,330	143,340	144,491
자산총계	184,263	489,964	539,361	562,416	535,047
유동부채	75,193	102,429	90,947	91,196	53,640
비유동부채	9,607	1,542	40,290	1,928	9,386
부채총계	84,801	103,971	131,237	93,124	63,026
자본금	5,724	5,724	5,724	10,965	10,965
이익잉여금	53,614	93,406	120,220	141,389	139,200
자본잉여금	9,193	104,956	88,574	285,944	285,944
기타자본	(2,297)	6,976	1,224	(1,032)	(892)
비지배지분	-	174,931	192,380	32,025	36,804
자본총계	99,462	385,993	408,123	469,292	472,021

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018 3Q
매출액	260,706	325,413	326,052	245,737	158,856
매출원가	99,390	116,066	112,642	90,395	61,116
판관비	56,051	86,080	122,544	109,977	81,163
영업이익	105,264	123,267	90,866	45,366	16,576
영업이익률(%)	40.4%	37.9%	27.9%	18.5%	10.4%
금융수익	1,100	4,133	6,695	5,870	5,659
금융비용	210	424	1,611	2,521	2,725
지분법손익	(112)	(1,529)	3,137	-	-
기타영업외손익	1,062	96	(79)	41	2,550
법인세비용	35,318	45,190	27,705	6,744	6,197
연결조정	-	-	(4,637)	-	-
당기순이익	71,785	80,353	66,667	42,012	15,863
당기순이익률(%)	27.5%	24.7%	20.4%	17.1%	10.0%