

It'S HANBUL

Investor Relations 2017

IT'S HANBUL 1Q 2017 Earnings Release

[잇츠한불 2017년 1분기 실적발표]

2017. 05. 15.

잇츠한불 IR홍보팀





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“예측정보는 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 ‘예측정보에 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. 2017년 1분기 실적 요약(연결)

매출액 전년동기 대비 35.1% 감소한 541억원, 영업이익 전년동기 대비 51.8% 감소한 133억원 기록

CFDA 위생허가 획득한 파워텐포물러 등 중국 직거래로 자회사 잇츠스킨 차이나 법인 매출 1.2억원 최초 발생

[단위: 백만원]

구 분	2016년 1분기		2017년 1분기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
매출액	83,433	100.0%	54,142	100.0%	-35.1%
잇츠스킨	83,433	100.0%	54,045	99.8%	-35.2%
잇츠스킨 차이나	-	0.0%	119	0.2%	-
내부거래	-	0.0%	(21)	0.0%	-
매출원가	31,824	38.1%	21,691	40.1%	-31.8%
매출총이익	51,609	61.9%	32,452	59.9%	-37.1%
매출총이익률(%)	61.9%		59.9%		
판관비	24,029	28.8%	19,151	35.4%	-20.3%
영업이익	27,580	33.1%	13,301	24.6%	-51.8%
영업이익률(%)	33.1%		24.6%		
법인세차감전순이익	29,768	35.7%	13,899	25.7%	-53.3%
법인세비용	7,333	8.8%	2,987	5.5%	-59.3%
당기순이익	22,435	26.9%	10,912	20.2%	-51.4%



2. 2017년 1분기 실적 요약(별도)

매출액 전년동기 대비 35.2% 감소한 540억원, 영업이익 전년동기 대비 52.0% 감소한 132억원 기록

- 매출액: 색조 신제품의 인기로 내국인 매출 소폭 증가했으나 사드 여파, 방한 중국 관광객 급감으로 중국관련 수출 & 내수 매출 감소
 - 영업이익: 통합법인 '잇츠한불' 출범 준비 및 한/중 긴장으로 인한 마케팅 투자비용 탄력적 집행, 합리적 경영으로 높은 영업이익률 유지
- [단위: 백만원]

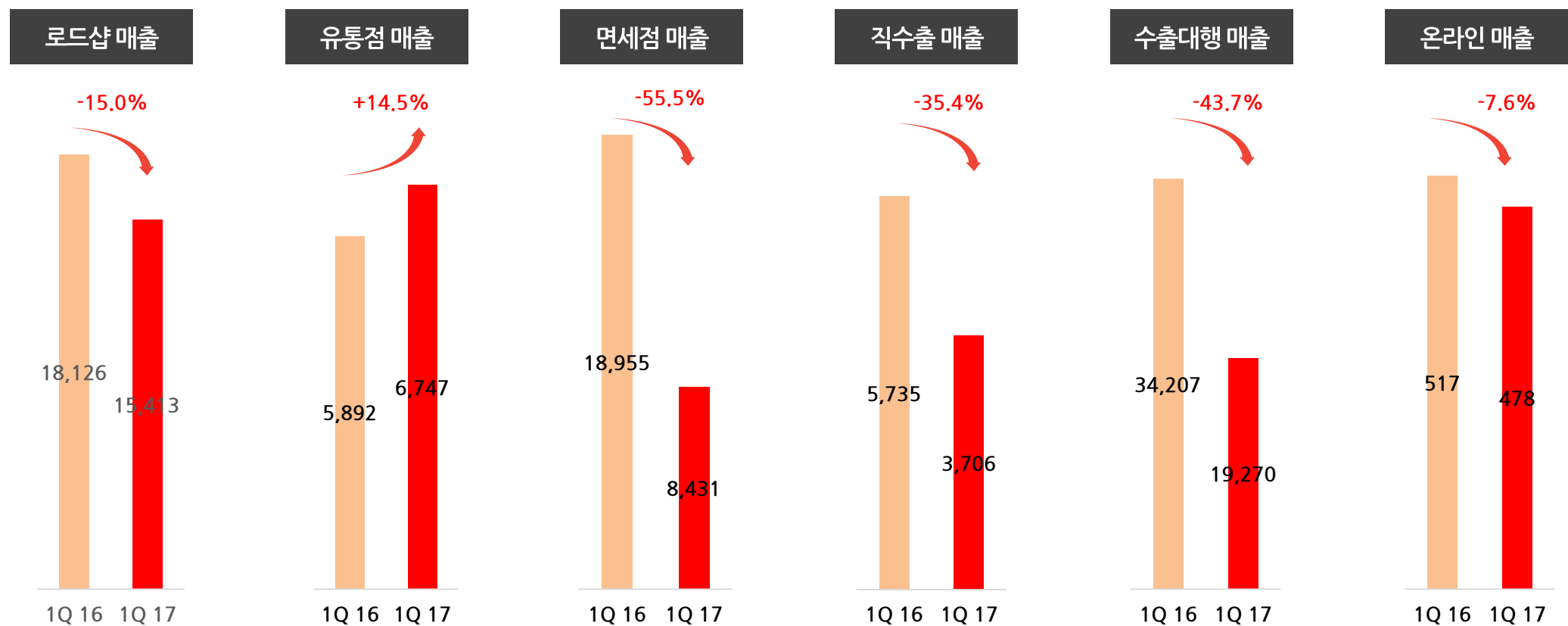
구 분	2016년 1분기		2017년 1분기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
매출액	83,433	100.0%	54,045	100.0%	-35.2%
내수	43,491	52.1%	31,069	57.5%	-28.6%
수출	39,942	47.9%	22,976	42.5%	-42.5%
매출원가	31,824	38.1%	21,688	40.1%	-31.9%
매출총이익	51,609	61.9%	32,357	59.9%	-37.3%
매출총이익률(%)	61.9%		59.9%		
판관비	24,004	28.8%	19,109	35.4%	-20.4%
영업이익	27,605	33.1%	13,248	24.5%	-52.0%
영업이익률(%)	33.1%		24.5%		
법인세차감전순이익	29,793	35.7%	13,852	25.6%	-53.5%
법인세비용	7,333	8.8%	2,987	5.5%	-59.3%
당기순이익	22,461	26.9%	10,865	20.1%	-51.6%



3. 1분기 매출 분석 : 채널별

- **로드샵** : 내수 부진 및 사드배치로 인해 방한 중국 관광객 감소하여 명동, 동대문 등의 관광상권 매장 중심으로 매출 감소
- **유통점** : 전년동기 대비 점포수 증가(125개 → 151개)에 따른 매출 증가세 지속. 이마트 전용상품 출시로 매출액 추가 성장 예상
- **면세점** : 한한령, 특히 사드배치로 매출 기여도 가장 높은 롯데면세점에서의 매출액 동반 하락, 면세전용 상품 출시 등 고객 다변화 전략
- **직수출** : 중국向 직수출 통관 지연으로 인한 매출 감소 영향 있었으나 일본 등 주요국 수출 견조하고, 미국, 유럽 등 신채널 확대 중
- **수출대행** : 중국 통관 상황 악화로 매출 감소 추세, 위생허가품목 확대 노력 중, 대중관계 회복 전제한 통관이슈 해소 시 반등 기대

[단위: 백만원]





4. 1분기 매출 분석 : 국가별

- **일본** : 1분기 국가별 매출 기여도 1위 차지, 넓은 연령대 확보, 기초제품(파워10포물라, 세서미스트리트, AC제품)과 색조제품이 고르게 매출 발생 중
- **태국** : 글로벌 모델인 갯세븐 활용한 제품 출시 및 팬사인회 등 프로모션 연계, K-beauty 인기 및 브랜드 인지도 상승하며, 전년동기비 매출 3.8배 신장
- **중국** : 직수출 또한 통관 지연 이슈 있었으나, CFDA 위생허가 취득 및 3분기부터 중국 현지 생산 개시하며 Two track 전략으로 중국 공략 지속
- **홍콩** : 역직구몰 및 '샤샤' 정식 입점 계약을 통한 건강한 유통체계 확립 노력 지속, 달팽이 제품뿐만 아니라 신제품 한국과 동시 출시하며 전략 변화
- **미국** : 마스크시트 및 마카롱 제품 인기 지속되고, 최근 한국산 화장품 수출 급증하며 매출 확대 기대감 높고, 기존 샵인샵 이외 신규 유통채널 입점 예정
- **기타** : 유럽 세포라 첫 진출 확정, 어반아우터피터스 등 입점 지속 논의, 인도 추가 주문, 러시아 및 에콰도르 등 중동 포함 미개척 시장으로의 진출 확대

1Q17 해외 매장 진출 현황



▲ 인도 NewU 1호 매장(델리)



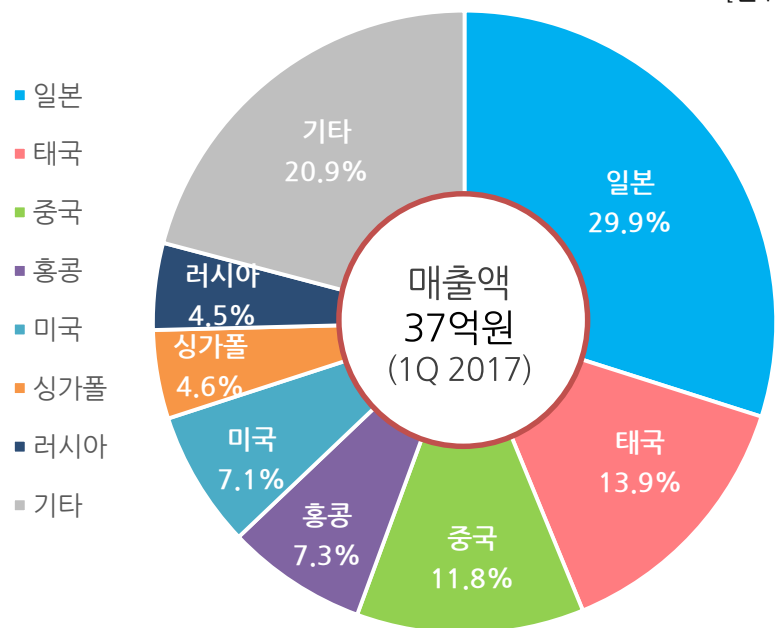
▲ 일본 단독 2호 매장(동경)



▲ 에콰도르 2호 매장(키토)

1Q17 해외 직수출 국가별 비중

[단위: %]

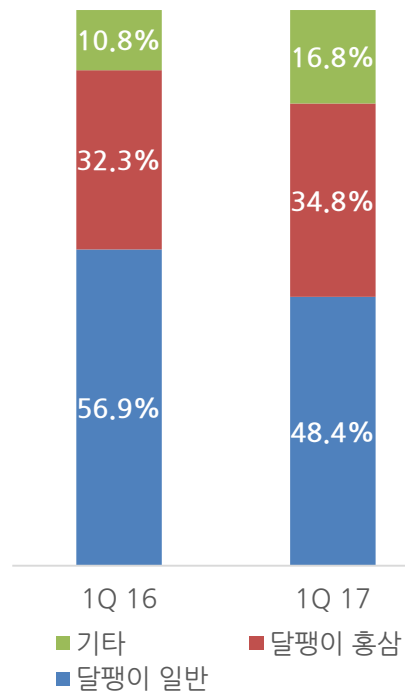




5. 1분기 매출 분석 : 제품별

- 5분기 연속 매출기여도 1위 달팽이 홍삼 아이크림 필두 총 59개 달팽이 제품 충성고객 지속, 색조 등 비달팽이 제품 비중 성장세 유지
- '라이프컬러 팔레트'(아이 2종, 치크 2종), 출시 1주일만에 완판, 품절기간 있었음에도 불구하고 재입고 이후 인기 지속, 매출 성장세
- Cica 제품의 인기 속에 업계 최초 색조 시카 제품과 기초 제품 '타이거시카' 성공적 론칭. 라인업 확장하며 하절기 전략 상품으로 기대
- '프로폴리스 크림 데스까르고' 출시, 관광상권 매장에서만 한정 판매 시작, 전체매장의 기존 달팽이 크림과 비슷한 수준의 매출 발생
- 이마트 전용상품(파워10 헤어&바디제품) 5월 말 출시예정으로 유통 매출 견인 예정, H&B 및 홈쇼핑 등 채널별 전용제품 출시 지속

제품군별 매출액 비중



Best Seller (달팽이홍삼아이크림) & 2017년 1분기 히트제품(라이프팔레트, 타이거시카 라인, 프로폴리스 달팽이크림)





6. 비용분석 : 판매비 및 일반관리비

- **인건비** : 전년동기 대비 임직원수 23% 증가했으나, 인센티브 등 성과급 감소로 전년과 유사한 수준 기록
- **마케팅비** : 통합법인 출범 준비 및 국내 정세, 사드 영향으로 TV광고 축소, 저비용 온라인 프로모션 강화 등 탄력적, 효율적 집행
- **수수료** : 면세점 도급계약 주체 변경에 따른 계정과목 변경(판매수수료→지급수수료) 이슈 및 매출과 연동한 판매수수료 발생
- **감가상각비** : 신규점포 출점 및 매장 리뉴얼로 인한 인테리어자산 감가상각비 증가로 전년동기 대비 28.0% 증가
- **기타 비용** : 연구소 연구개발비 증가(2억원), 직영점 등 매장 오픈으로 인한 임차료 증가(6억원)로 전년동기 대비 45.1% 증가

[단위: 백만원]

구 분	2016년 1분기		2017년 1분기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
판매관리비	24,004	100.0%	19,109	100.0%	-20.4%
인건비	2,331	9.7%	2,337	12.2%	0.3%
마케팅비	8,836	36.8%	4,831	25.3%	-45.3%
광고선전비	7,667	31.9%	3,329	17.4%	-56.6%
판매촉진비	489	2.0%	907	4.7%	85.7%
행사비	680	2.8%	594	3.1%	-12.6%
수수료	9,604	40.0%	7,456	39.0%	-22.4%
지급수수료	2,864	11.9%	5,127	26.8%	79.0%
판매수수료	6,740	28.1%	2,329	12.2%	-65.4%
감가상각비	1,214	5.1%	1,553	8.1%	28.0%
기타	2,020	8.4%	2,931	15.3%	45.1%



7. 요약재무제표(별도 기준)

○ 재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2013	2014	2015	2016	2017 1Q
유동자산	21,954	144,983	375,157	349,852	356,407
비유동자산	3,872	9,785	12,932	19,108	20,067
자산총계	25,826	154,767	388,089	368,959	376,473
유동부채	16,122	73,946	70,338	27,874	36,421
비유동부채	290	590	882	1,135	1,342
부채총계	16,412	74,536	71,220	29,009	37,763
자본금	4,000	4,000	4,368	8,736	8,736
이익잉여금	5,414	80,231	156,818	198,443	197,202
자본잉여금	-	-	155,683	151,239	151,239
기타자본	-	(4,000)	-	(18,466)	(18,466)
자본총계	9,414	80,231	316,869	339,951	338,711

○ 포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2013	2014	2015	2016	2017 1Q
매출액	52,378	241,884	309,562	267,459	54,045
매출원가	22,965	93,717	119,428	103,416	21,688
판매비와 관리비	21,117	49,106	78,311	90,606	19,109
영업이익	8,296	99,061	111,823	73,436	13,248
영업이익률(%)	15.8%	41.0%	36.1%	27.5%	24.5%
영업외수익	552	1,786	4,000	6,065	1,317
영업외비용	215	28	692	1,434	713
법인세비용	1,878	24,488	31,389	19,577	2,987
당기순이익	6,755	76,331	83,736	58,490	10,865
당기순이익률(%)	12.9%	30.8%	27.0%	21.9%	20.1%