

It°S HANBUL

Investor Relations 2017

# IT°S HANBUL 2Q 2017 Earnings Release

[잇츠한불 2017년 2분기 실적발표]

2017. 08. 14.

잇츠한불 IR홍보팀



# It'S HANBUL



## 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 상반기 실적 요약

**매출액 전년동기 대비 35.4% 감소한 1,137억원, 영업이익 전년동기 대비 350억원 감소한 173억원 기록**

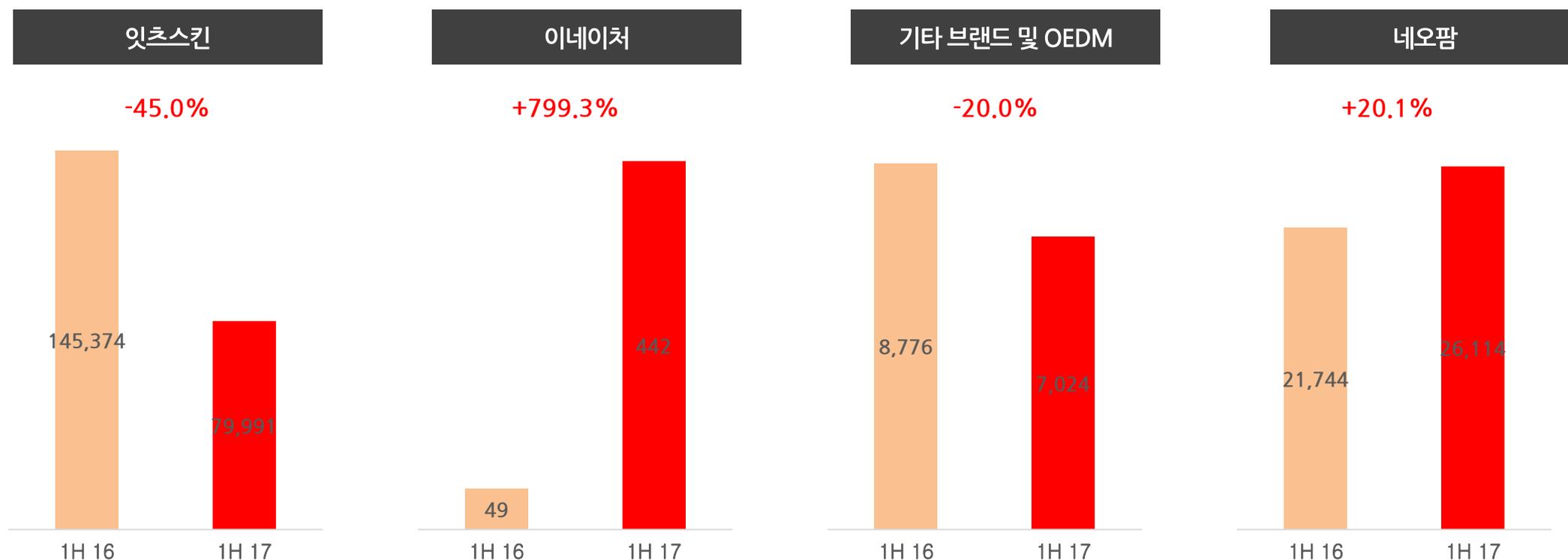
[단위 : 백만원]	2016년 상반기		2017년 상반기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
매출액	175,937	100.0%	113,700	100.0%	-35.4%
잇츠스킨	145,374	82.6%	79,991	70.4%	-45.0%
이네이처	49	0.0%	442	0.4%	799.3%
OEDM 및 기타	8,776	5.0%	7,024	6.1%	-20.0%
잇츠한불 소계	154,200	87.6%	87,457	76.9%	-43.3%
네오팜	21,744	12.4%	26,114	23.0%	20.1%
연결조정	-6	0.0%	129	0.1%	-2097.2%
매출원가	60,729	34.5%	41,230	36.3%	-32.1%
매출총이익	115,208	65.5%	72,470	63.7%	-37.1%
판관비	62,900	35.8%	55,168	48.5%	-12.3%
영업이익	52,308	29.7%	17,302	15.2%	-66.9%
법인세차감전순이익	58,731	33.4%	19,014	16.7%	-67.6%
법인세비용	14,858	8.4%	4,137	3.6%	-72.2%
연결조정	-3,631	-2.1%	-	0.0%	-100.0%
당기순이익	40,242	22.9%	14,877	13.1%	-63.0%



## 2. 2017년 상반기 매출 분석 : 브랜드별

- **잇츠스킨** : 사드 배치로 인한 방한 관광객 감소세 지속되며 중국인 대상 관광상권 로드샵, 면세점, 수출대행 채널 매출 감소폭 확대.
- **이네이처** : 자연주의 브랜드, 중국 위생허가 획득 마스크 시트 잇츠스킨의 네트워크 활용한 직수출 본격화되며 합병 시너지 효과.
- **OEDM 및 기타** : 국내외 주요 브랜드샵으로의 OEDM매출 견조세 유지 및 ICS의 경우 THAAD이슈로 인한 일시적으로 매출 감소.
- **네오팜** : 유아용 화장품인 아토팜 브랜드의 매출 견조세 및 성인용 리얼베리어 라인 확대 및 병의원 전용 제로이드의 매출 증가.

[단위: 백만원]

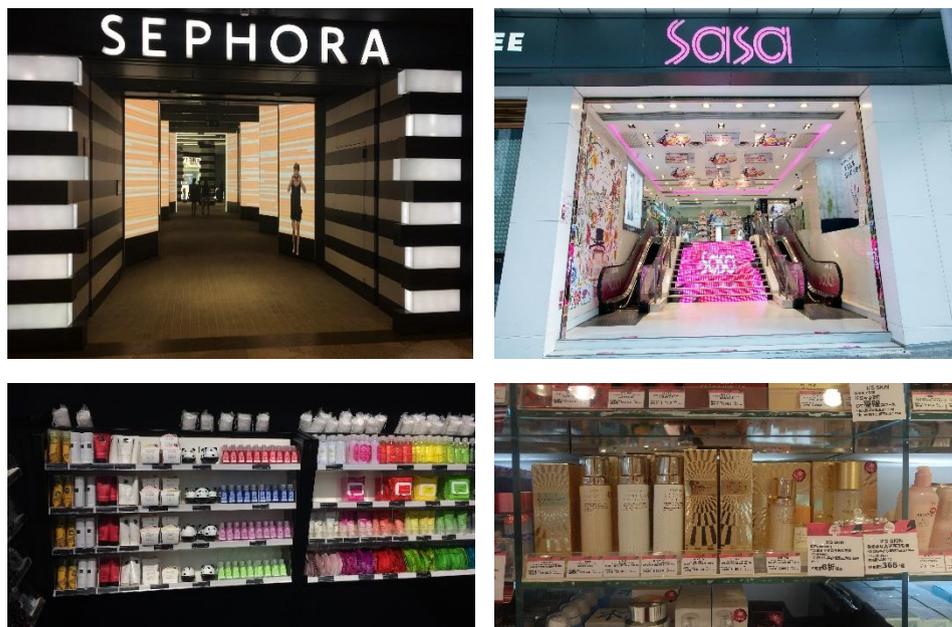




## 2017년 상반기 매출 분석 : 국가별

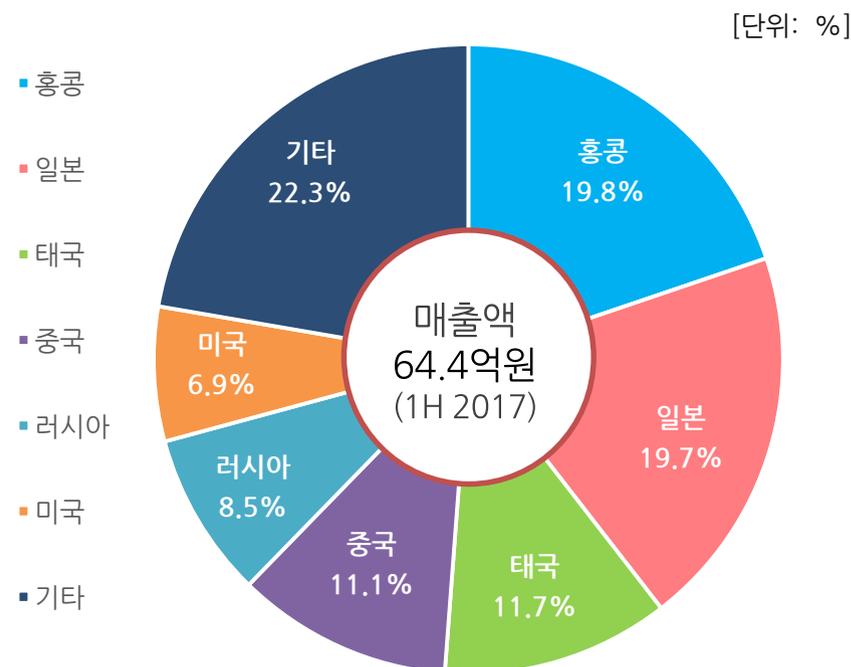
- **홍콩** : 플라워셀 등 36개 주요 제품 SASA 116개 매장에서 직판 개시, 홍콩 직수출 시작으로 향후 중국까지 직수출 본격 확대 예정.
- **일본** : 1분기 동경 신오쿠보 지역 단독매장 오픈 및 스킨가든 솜인솜 매출 견조세, 하반기 신규 유통망(드럭스토어) 입점 준비 중.
- **태국** : 글로벌 모델인 GOT7 활용한 제품 인기 지속되고 있으며, 하반기 팬사인회 등 대규모 프로모션 통한 매출 상승 기대.
- **러시아** : 블라디보스톡, 울란우데 등 로드샵 및 쇼핑몰에서 안정적인 매출 발생하고 있으며, SKU 확장 및 추가 매장 오픈 진행 중.
- **미국** : 매스티지 제품 위주 현지 대형 오프라인 유통망 입점 준비중, K-뷰티 열풍에 힘입어 주요 직수출 국가로서 비중 확대 전망.
- **스페인** : 세포라 101개 매장에 '마카롱 립밤', '쿠키앤핸드크림' 등 10개 제품 입점 완료 및 인접 유럽 국가의 세포라에 입점 확대 기대.

2017년 반기 해외 매장 진출 현황



<좌 : 스페인 세포라 101개 매장 우 : 홍콩 SASA 116개 매장 입점>

2017년 반기 해외 직수출 국가별 비중





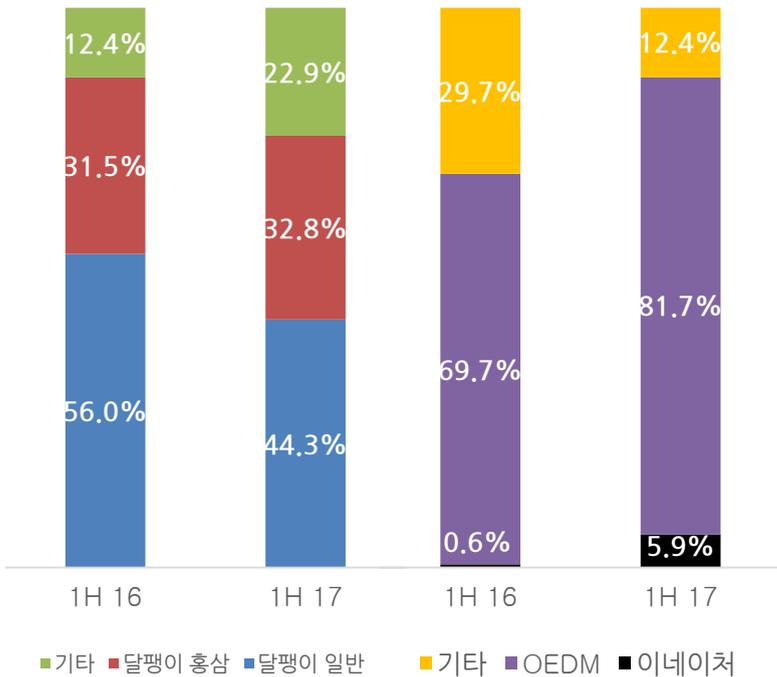
## 4. 2017년 상반기 매출 분석 : 제품별

- 중저가 기초(타이거시카 쿠션2종, 시카밤, 시카겔), 색조(라이프컬러) 카테고리 확대하여 비달팽이 국내 매출은 전분기 대비 125% 증가.
- 중국향 절대 매출액 감소에도 불구하고, 달팽이 및 홍삼달팽이 제품의 인기 여전히 높고, 비달팽이 제품 매출 비중도 23%로 상승 중, 계절성 없는 Steady Seller 5종 (홍삼달팽이 아이크림, 달팽이 스킨/로션, 마스크 시트, 파워텐 에센스) 높은 매출 기여도 유지.
- 이네이처의 '시카허브 리스토어 마스크 시트', '스퀴즈 그린 워터리 마스크 시트' 등 유럽과 미국으로 수출 및 중국 직수출 본격화.
- 채널별 전용 상품 출시로 내수시장 견인 - 온라인 전용: '라이프 컬러 팔레트' / 관광상권 전용: '프레스티지 꼬렘 프로폴리스 데스까르고' 3분 마스크, '홈쇼핑 전용: '프레스티지 데스까르고 프로폴리스 앰플' / 유통매장 전용: '파워 10 포뮬라 헤어·바디' 등

잇스스킨 추이

기타 브랜드 및 OEMD

인기제품 (달팽이 아이 / 프로폴리스 크림, 파워10 라인 확대, 라이프컬러 팔레트 및 립크러쉬 등)





## 5. 2017년 상반기 비용분석 : 판매비 및 일반관리비

- **인건비** : 합병 후 통합법인 출범에 따른 부서별 인력 충원 및 자회사 연결로 인하여 인건비 13.0% 증가.
- **마케팅비** : THAAD로 인한 매출 감소 및 합병 준비로 인해 TV광고 대신 온라인 마케팅 집중하여 마케팅비 34.4% 감소.
- **수수료** : 면세점 도급계약 변경에 따른 계정과목 변경 및 면세점 매출 감소에 따른 판매수수료 감소로 전체 수수료 14.3% 감소.
- **감가상각비** : 신규점포 출점 및 매장 리뉴얼로 인한 인테리어자산 감가상각비 증가로 전년동기 대비 20.4% 증가.

[단위 : 백만원]	2016년 상반기		2017년 상반기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
판매관리비	62,900	100.0%	55,168	100.0%	-12.3%
인건비	7,384	11.7%	8,345	15.1%	13.0%
마케팅비	22,195	35.3%	14,558	26.4%	-34.4%
광고선전비	17,929	28.5%	9,534	17.3%	-46.8%
판매촉진비	2,737	4.4%	3,729	6.8%	36.2%
행사비	1,529	2.4%	1,296	2.3%	-15.3%
수수료	21,538	34.2%	18,448	33.4%	-14.3%
지급수수료	9,763	15.5%	13,871	25.1%	42.1%
판매수수료	11,775	18.7%	4,577	8.3%	-61.1%
감가상각비	2,684	4.3%	3,231	5.9%	20.4%
기타	9,099	14.5%	10,586	19.2%	16.3%



## 6. 요약재무제표

### ○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2013	2014	2015	2016	2017 2Q
유동자산	11,408	156,254	432,825	414,031	380,416
비유동자산	14,283	28,009	57,139	125,330	135,124
<b>자산총계</b>	<b>25,691</b>	<b>184,263</b>	<b>489,964</b>	<b>539,361</b>	<b>515,540</b>
유동부채	8,210	75,193	102,429	90,947	65,016
비유동부채	282	9,607	1,542	40,290	2,222
<b>부채총계</b>	<b>8,492</b>	<b>84,801</b>	<b>103,971</b>	<b>131,237</b>	<b>67,238</b>
자본금	3,385	5,724	5,724	5,724	10,965
이익잉여금	13,814	53,614	93,406	120,220	118,906
자본잉여금	-	9,193	104,956	88,574	289,031
기타자본	-	(2,297)	6,976	1,224	(546)
비지배지분	-	-	174,931	192,380	29,946
<b>자본총계</b>	<b>17,199</b>	<b>99,462</b>	<b>385,993</b>	<b>408,123</b>	<b>448,302</b>

### ○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2013	2014	2015	2016	2017 2Q
<b>매출액</b>	<b>36,278</b>	<b>260,706</b>	<b>325,413</b>	<b>326,052</b>	<b>113,700</b>
매출원가	32,025	99,390	116,066	112,642	41,230
판관비	3,348	56,051	86,080	122,544	55,168
<b>영업이익</b>	<b>906</b>	<b>105,264</b>	<b>123,267</b>	<b>90,866</b>	<b>17,302</b>
<b>영업이익률(%)</b>	<b>2.5%</b>	<b>40.4%</b>	<b>37.9%</b>	<b>27.9%</b>	<b>15.2%</b>
금융수익	30	1,100	4,133	6,695	2,905
금융비용	98	210	424	1,611	1,173
지분법손익	-	(112)	(1,529)	3,137	-
기타영업외손익	37	1,062	96	(79)	-20
법인세비용	186	35,318	45,190	27,705	4,137
연결조정	-	-	-	(4,637)	-
<b>당기순이익</b>	<b>690</b>	<b>71,785</b>	<b>80,353</b>	<b>66,667</b>	<b>14,877</b>
<b>당기순이익률(%)</b>	<b>1.9%</b>	<b>27.5%</b>	<b>24.7%</b>	<b>20.4%</b>	<b>13.0%</b>