

It°S HANBUL

Investor Relations 2017

IT°S HANBUL 2Q 2017 Earnings Release

[잇츠한불 2017년 2분기 실적발표]

2017. 08. 14.

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“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. 2017년 상반기 실적 요약

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

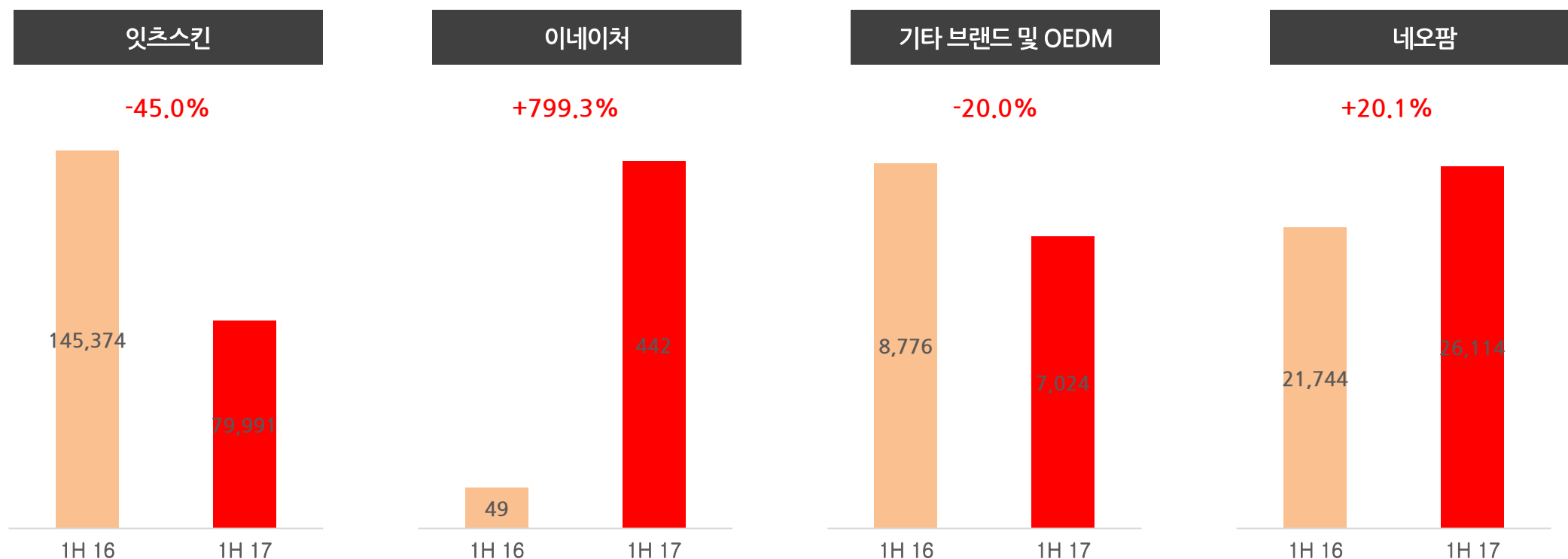
[단위 : 백만원]	2016년 상반기		2017년 상반기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
매출액	175,937	100.0%	113,700	100.0%	-35.4%
잇츠스킨	145,374	82.6%	79,991	70.4%	-45.0%
이네이처	49	0.0%	442	0.4%	799.3%
OEDM 및 기타	8,776	5.0%	7,024	6.1%	-20.0%
잇츠한불 소계	154,200	87.6%	87,457	76.9%	-43.3%
네오팜	21,744	12.4%	26,114	23.0%	20.1%
연결조정	-6	0.0%	129	0.1%	-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]

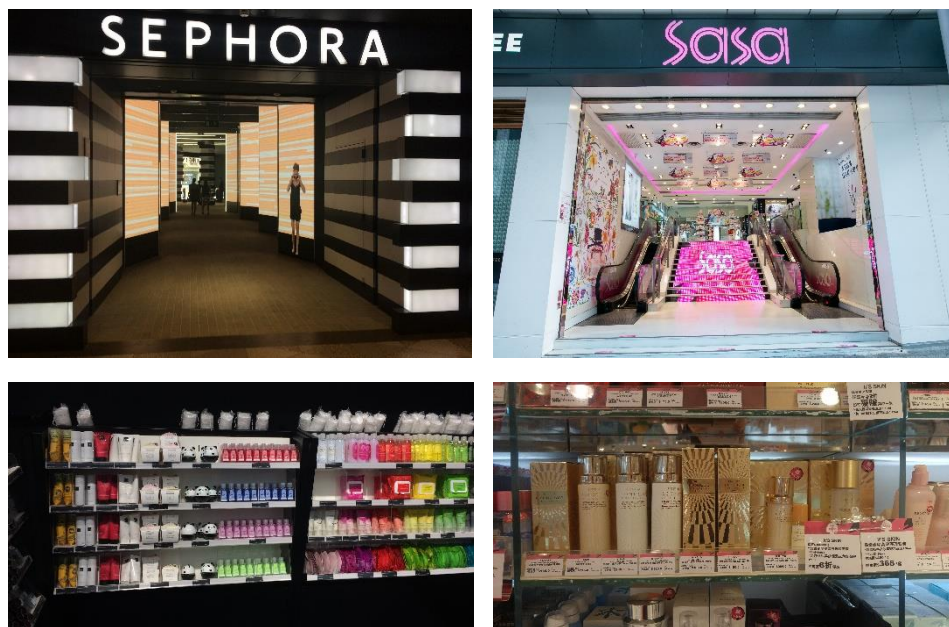




2017년 상반기 매출 분석 : 국가별

- **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', '쿠키앤�핸드크림' 등 10개 제품 입점 완료 및 인접 유럽 국가의 세포라에 입점 확대 기대.

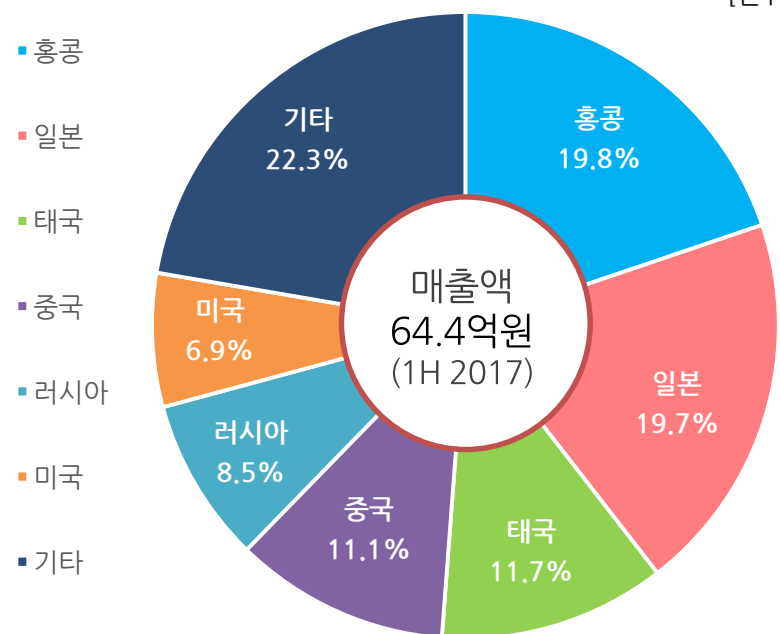
2017년 반기 해외 매장 진출 현황



〈좌 : 스페인 세포라 101개 매장 우 : 홍콩 SASA 116개 매장 입점〉

2017년 반기 해외 직수출 국가별 비중

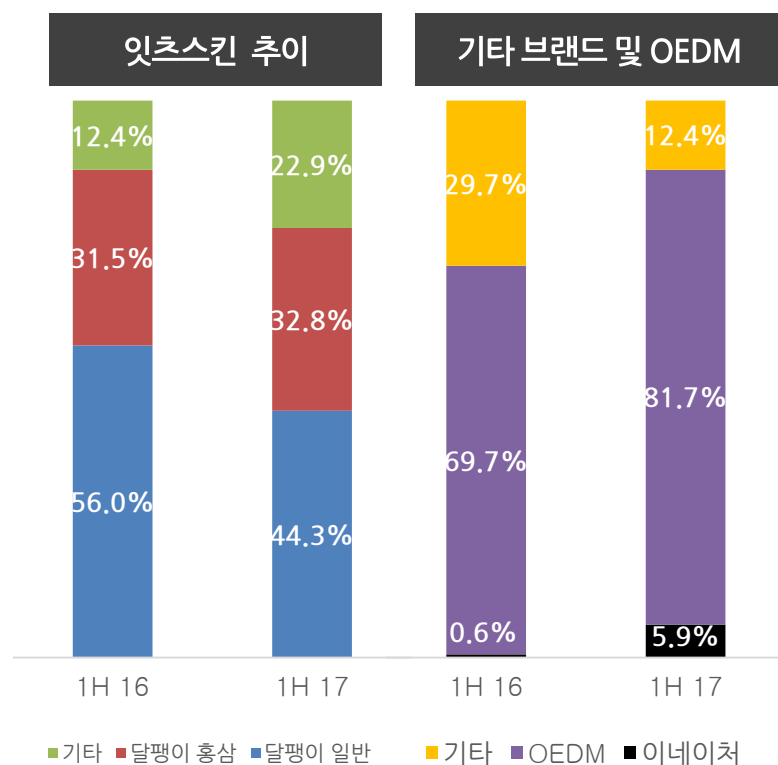
[단위: %]





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



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
자산총계	25,691	184,263	489,964	539,361	515,540
유동부채	8,210	75,193	102,429	90,947	65,016
비유동부채	282	9,607	1,542	40,290	2,222
부채총계	8,492	84,801	103,971	131,237	67,238
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
자본총계	17,199	99,462	385,993	408,123	448,302

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2013	2014	2015	2016	2017 2Q
매출액	36,278	260,706	325,413	326,052	113,700
매출원가	32,025	99,390	116,066	112,642	41,230
판관비	3,348	56,051	86,080	122,544	55,168
영업이익	906	105,264	123,267	90,866	17,302
영업이익률(%)	2.5%	40.4%	37.9%	27.9%	15.2%
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)	-
당기순이익	690	71,785	80,353	66,667	14,877
당기순이익률(%)	1.9%	27.5%	24.7%	20.4%	13.0%