

IT'S SKIN 3Q 2016 Earnings Release

[잇츠스킨 2016년 3분기 실적발표]

2016. 11. 08.

잇츠스킨 IR팀





1. 2016년 3분기 실적 분석

매출액 11.0% 성장한 572억원, 영업이익 74.1% 증가한 160억원, 전년동기 대비 수익성 향상

- 계절성으로 인한 저가 제품으로의 Product Mix 변화에도 불구하고, 수출대행을 제외한 모든 채널 매출액 증가, 전년동기대비 11% 성장한 572억원
- 15년 3분기 일회성 비용인 우리사주 주식보상비용 73억원 기저효과 및 판관비 절감으로 영업이익 74.1% 증가한 160억원 (OPM 10%p ↑) 기록

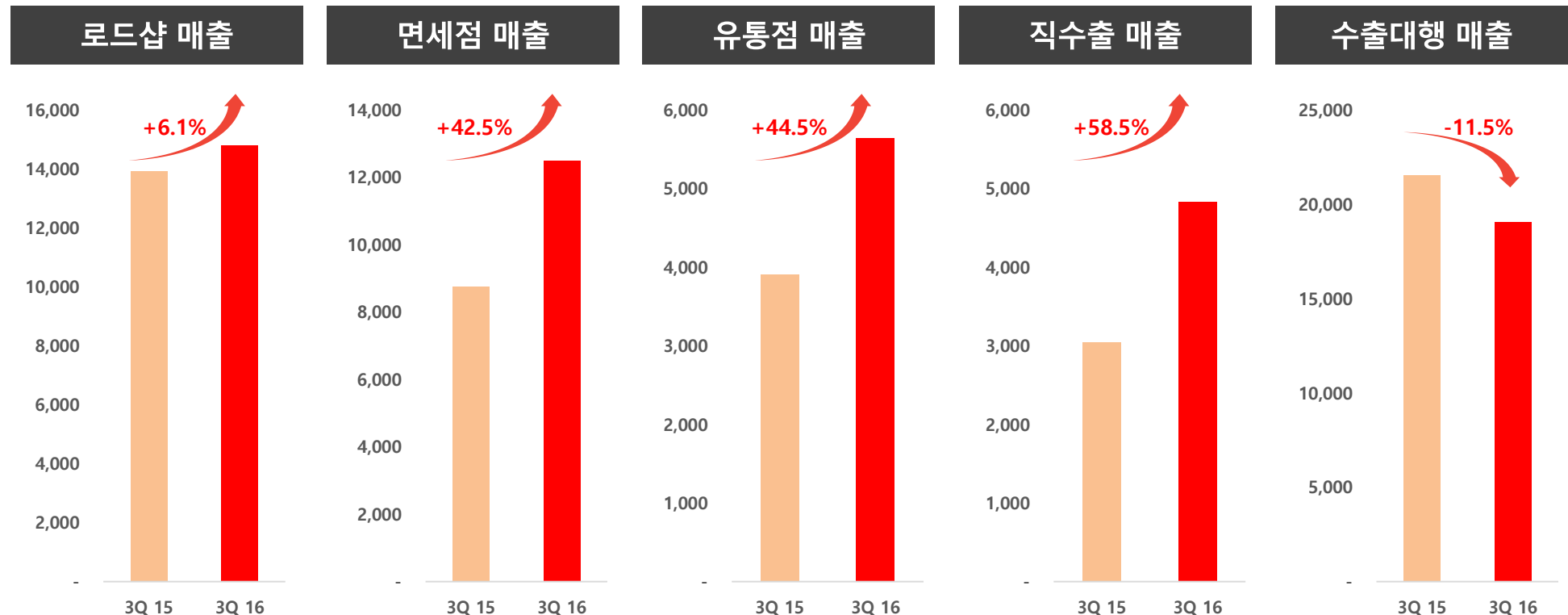
[단위: 백만원]

구 분	2015 3Q	비중(%)	2016 3Q	비중(%)	YoY(%)
매출액	51,524	100.0%	57,201	100.0%	11.0%
내수	26,940	52.3%	33,303	58.2%	23.6%
수출	24,584	47.7%	23,898	41.8%	-2.8%
매출원가	20,521	39.8%	22,345	39.1%	8.9%
매출총이익	31,004	60.2%	34,855	60.9%	12.4%
매출총이익률(%)	60.2%		60.94%		
판관비	21,826	42.4%	18,875	33.0%	-13.5%
영업이익	9,177	17.8%	15,980	27.9%	74.1%
영업이익률(%)	17.8%		27.94%		
법인세차감전순이익	9,305	18.1%	16,879	29.5%	81.4%
법인세비용	2,252	4.4%	4,177	7.3%	85.5%
당기순이익	7,053	13.7%	12,702	22.2%	80.1%



2. 전년동기대비 매출 분석 : 채널별

- 로드샵 : 브랜드 인지도 제고 효과 및 10주년 리미티드 에디션, 세서미 콜라보레이션 등 신제품 인기에 힘입어 매출 6.1% 성장한 148억원
- 면세점 : (매출기여 3위)롯데잠실면세점 폐점에도 불구하고, 달팽이 홍삼 아이크림, 달팽이 마스크 등 매출 견인하며 매출 42.5% 성장한 125억원 기록
- 유통점 : E-mart, Lotte Mart 등 입점 점포수 26% 증가, 고객과의 접점 확대되며 매출 44.5% 성장하며 56억원 달성
- 직수출 : CFDA 인증 획득한 파워10포물러 로컬 사이트에 직수출 개시, 티몰글로벌에 달팽이 라인 판매 본격화 되며 매출 58.5% 성장한 48억원
- 수출대행 : 통관 이슈 및 하절기 계절성에 따라 고보습 제품(달팽이 라인)의 현지 수요 둔화되며 매출 11.5% 역성장한 191억원 기록

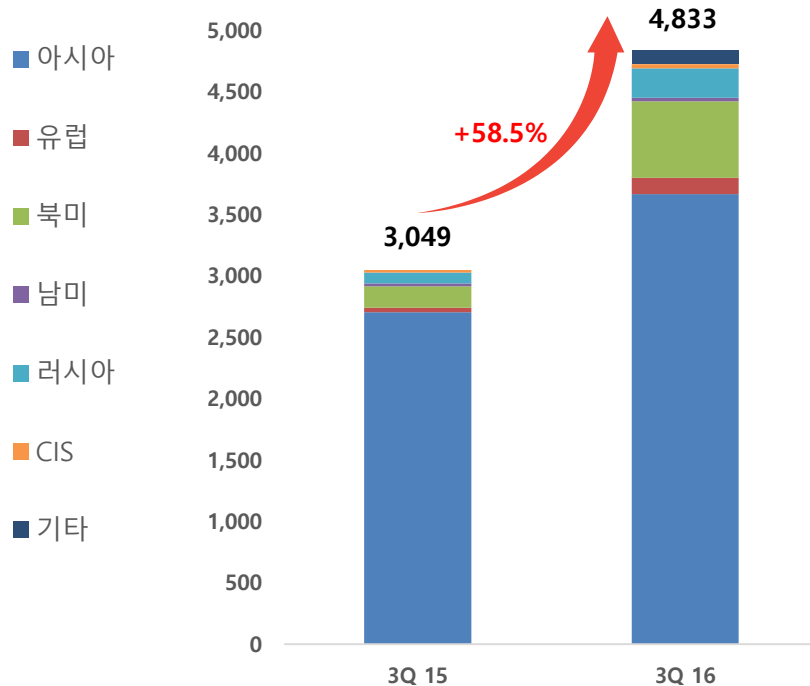




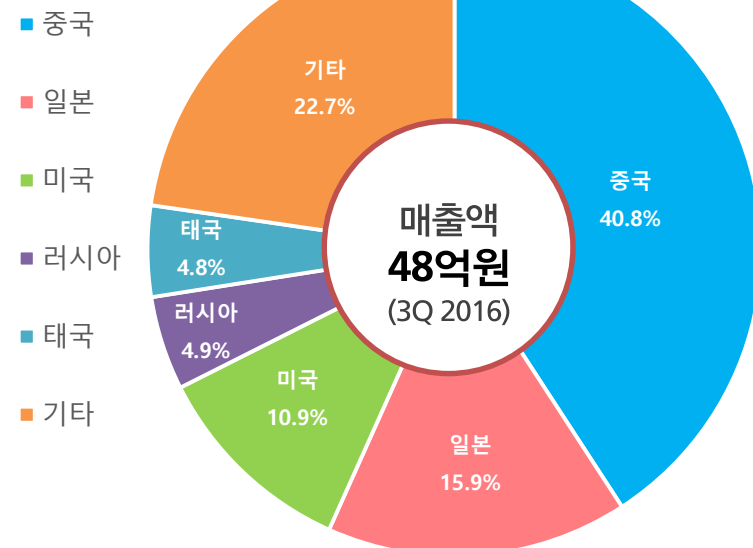
3. 매출 분석 : 국가별

- 중국 : 달팽이라인 및 파워10포물러 등 온라인 역직구물 통한 중국 직수출 본격화로 전분기 대비 매출 9배 성장 (2.2→19.7억원)
- 일본 : 전년대비 74% 성장, 플라자 전용상품(틴트 아이브로우, 코튼 스왑 틴트) 및 색조화장품 & Masstige 제품 위주 견조한 매출 유지
- 미국 : 전년대비 419% 성장, Sephora, Urban Outfitters 등 숃인숍 점포수 증가세에 있어 물류 창고 확충, 마카롱 립밤 및 마스크 시트 제품 인기 지속
- 러시아 : 전년대비 169% 성장, 모스크바 Shop in shop 160개 매장 및 블라디보스톡 로드샵과 쇼핑몰 통해서 꾸준히 매출 발생 중
- 태국 : 전년대비 405% 성장, GOT7 활용 마케팅 통해 현지 매출 증가세, 달팽이 크림과 갓세븐 마스크시트 등 저변 확대 중

해외 직수출 권역별 매출



3Q16 해외 직수출 국가별 비중

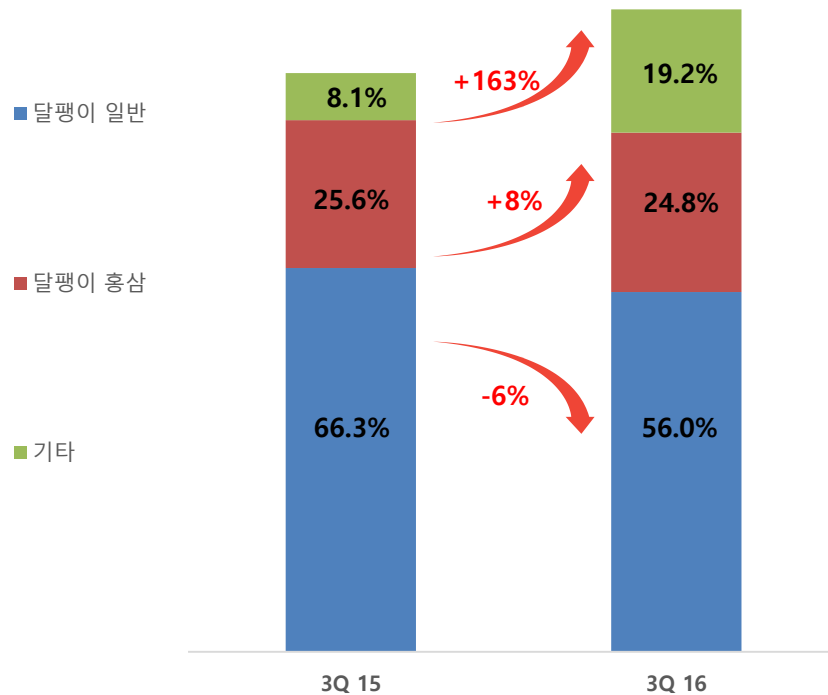




4. 매출 분석 : 제품별 -1

- 에델바이스 캘러스 배양 추출물을 함유한 Flower Cell (토너, 에멀전, 크림) 세트 등 다양해진 비달팡이 제품 라인 매출 전년동기대비 163% 상승
- PRESTIGE Yeux Ginseng D'Escargot (달팡이 홍삼 아이크림)은 3 분기 연속 제품별 매출액 1위 달성, 총 매출액 중 12% 차지
- 국내 판매용 D'escargot (달팡이 크림, 스킨, 로션) 10주년 리미티드 에디션 세트 제품 완판 임박, 오리지널 달팡이 기초 제품으로 재이동 중
- 크림, 마스크, 폼클렌징, 비비 등의 다른 달팡이 제품군은 중국 통관이슈 및 예년보다 길어진 더위 등의 계절성 때문에 전년동기대비 매출 6% 하락

달팡이 vs 非달팡이 매출 추이

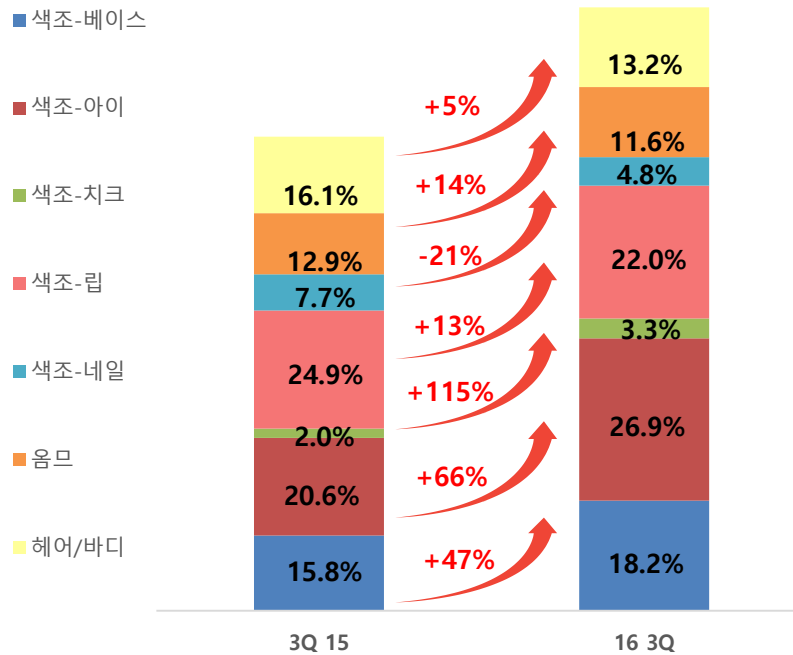




5. 매출 분석 : 제품별 -2

- 확대된 라인업 제품군 파워10포물러(89% 상승), 움므(152% 상승), 베베(22% 상승), 기타(198% 상승) 등 비달팡이 제품의 인기 상승하며 성장세
- 잇츠 탑 프로페셔널 모노 스페셜 팔레트(일명 연아 팔레트) 및 잉크 코팅 틴트 등 트렌드 반영한 색조화장품 Full Line-up 확대되며 매출 성장
- 세사미 스트리트 캐릭터 콜라보레이션 (파워10포물러, 마카롱 립밤, 마스크, 슈가팩트, 핸드크림, 롤링스틱 등) 제품 인기리에 판매되며 매출 상승

색조, 움므, 헤어/바디 제품 매출 추이





6. 비용 분석 : 판매비 및 일반관리비

- 마케팅비 : 플라워셀 TV광고 제작비, 세사미 스트리트 온라인 프로모션 등 신제품 관련 견본 및 판매촉진비 전년동기대비 81.8% 증가
- 수수료 : 면세점 판매직원의 도급계약 주체 변경에 따른 계정과목 변경(판매수수료→지급수수료) 및 유통점 매출 증가에 비례한 판매수수료 증가
- 기타비용 : 일회성 주식보상비용 73억원 감소, 신규 직영점 매장임차료(5억원) 등 제반비용 증가하여 전년동기 대비 64억원 감소하며 영업이익 상승

[단위: 백만원]

구분	2015 3Q	2016 3Q	YoY(%)
판관비	21,826	18,875	-13.5%
인건비	1,492	1,613	8.1%
마케팅비	3,395	6,173	81.8%
광고선전비	2,614	4,591	75.6%
판매촉진비	146	815	458.2%
행사비	635	768	20.9%
수수료	6,816	7,186	5.4%
지급수수료	2,828	4,942	74.8%
판매수수료	3,987	2,243	-43.7%
감가상각비	1,183	1,398	18.2%
기타	8,940	2,505	-72.0%



7. 요약재무제표(별도기준)

○ 재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2013	2014	2015	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q
유동자산	21,954	144,983	375,157	373,153	344,665	339,287
비유동자산	3,872	9,785	12,932	15,055	16,790	17,658
자산총계	25,826	154,767	388,089	388,207	361,455	356,946
유동부채	16,122	73,946	70,338	64,614	26,978	20,395
비유동부채	290	590	882	1,084	1,218	1,299
부채총계	16,412	74,536	71,220	65,698	28,196	21,694
자본금	4,000	4,000	4,368	4,368	8,736	8,736
이익잉여금	5,414	80,231	156,818	162,458	173,285	185,987
자본잉여금	-	-	155,683	155,683	151,239	151,239
기타자본	-	(4,000)	-	-	-	(10,710)
자본총계	9,414	80,231	316,869	322,509	333,259	335,251

○ 포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2013	2014	2015	2016 1Q	2016 2Q	2016 3Q
매출액	52,378	241,884	309,562	83,433	61,941	57,201
매출원가	22,965	93,717	119,428	31,824	24,104	22,345
판매비와 관리비	21,117	49,106	78,311	24,004	23,641	18,875
영업이익	8,296	99,061	111,823	27,605	14,196	15,980
영업이익률(%)	15.8%	41.0%	36.1%	33.1%	22.9%	27.9%
영업외수익	552	1,786	4,000	2,548	602	1,214
영업외비용	215	28	692	360	115	315
법인세비용	1,878	24,488	31,389	7,333	3,766	4,177
당기순이익	6,755	76,331	83,736	22,461	10,918	12,702
당기순이익률(%)	12.9%	30.8%	27.0%	26.9%	17.6%	22.2%