

IT'S SKIN 4Q 2016 Earnings Release

[잇츠스킨 2016년 4분기 실적발표]

2017. 02. 02.

잇츠스킨 IR팀





Disclaimer

본 자료는 (주)잇츠스킨(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. 2016년 연간 실적 요약

매출액 전년동기 대비 13.6% 감소한 2,675억원, 영업이익 전년동기 대비 34.3% 감소한 734억원 기록

- THAAD 이슈, 중국정부의 통관정책 변경 등의 여파로 對 중국 수출대행 매출 감소(YoY -31.3%)하며 전체 매출액은 전년동기 대비 13.6% 감소
- 브랜드가치 제고, *Prestige d'escargot* 프리미엄 이미지 강화, 신제품 출시 홍보 등을 위한 마케팅비 증가로 판관비 전년동기 대비 15.7% 증가

[단위: 백만원]

구 분	2015년		2016년		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
매출액	309,562	100.0%	267,459	100.0%	-13.6%
내수	153,527	49.6%	152,920	57.2%	-0.4%
수출	156,035	50.4%	114,539	42.8%	-26.6%
매출원가	119,428	38.6%	103,416	38.7%	-13.4%
매출총이익	190,134	61.4%	164,042	61.3%	-13.7%
매출총이익률(%)	61.4%		61.3%		
판관비	78,311	25.3%	90,606	33.9%	15.7%
영업이익	111,823		73,436	27.5%	-34.3%
영업이익률(%)	36.1%		27.5%		
법인세차감전순이익	115,125	37.2%	78,067	29.2%	-32.2%
법인세비용	31,389	10.1%	19,577	7.3%	
당기순이익	83,736	27.0%	58,490	21.9%	-30.1%



2. 2016년 4분기 실적 요약

매출액 전년동기 대비 23.0% 감소한 649억원, 영업이익 전년동기 대비 53.4% 감소한 157억원 기록

- 로드샵, 유통점 매출 전년동기 대비 각각 6.1%, 36.7% 증가하였으나, 면세점 및 수출대행 매출 전년동기 대비 각각 22.8%, 49.0% 감소
- 서울 R&D 센터 신설에 따른 비용증가 및 *Flower Cell* 광고선전비 55억원 등의 마케팅비용 증가에 따른 판관비 전년동기 대비 32.4% 증가

[단위: 백만원]

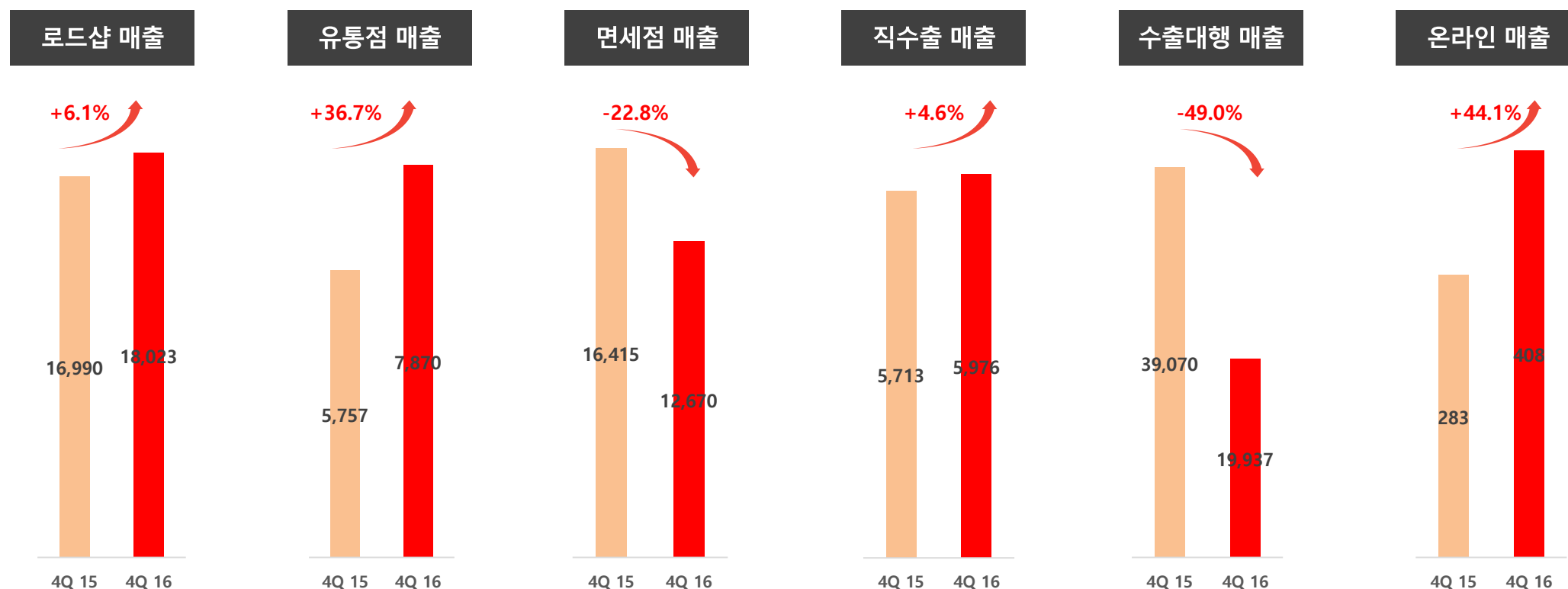
구 분	2015년 4분기		2016년 4분기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
매출액	84,228	100.0%	64,884	100.0%	-23.0%
내수	39,445	46.8%	38,971	60.1%	-1.2%
수출	44,783	53.2%	25,913	39.9%	-42.1%
매출원가	32,413	38.5%	25,142	38.8%	-22.4%
매출총이익	51,815	61.5%	39,741	61.2%	-23.3%
매출총이익률(%)	61.5%		61.2%		
판관비	18,196	21.6%	24,087	37.1%	32.4%
영업이익	33,619	39.9%	15,655	24.1%	-53.4%
영업이익률(%)	39.9%		24.1%		
법인세차감전순이익	33,761	40.1%	16,711	25.8%	-50.5%
법인세비용	12,160	14.4%	4,302	6.6%	-64.6%
당기순이익	21,600	25.6%	12,409	19.1%	-42.6%



3. 4분기 매출 분석 : 채널별

- **로드샵** : 색조제품(베이스, 아이, 치크, 립) 및 세서미 스트리트 마스크시트, 움므, 헤어&바디 등 신제품 판매량 증가하며 매출 6.1% 증가한 180억원
- **유통점** : E-Mart 등 매장 수 26.5% 증가, 중·장년 여성 Target 제품인 'Prestige Jinseng D'escargot' 라인 판매 호조로 매출 36.7% 증가한 79억원
- **면세점** : 중국정부의 한한령, 저가 패키지여행 금지 여파 및 매출기여도 Top 3에 해당하는 롯데 월드타워점 폐점 이슈로 매출 22.8% 감소한 127억원
- **직수출** : 광군절 행사 이슈에 따른 중국으로의 직수출 비중 증가 및 미국, 러시아, 일본, 태국 등으로의 매출 증가하며 전체 매출 4.6% 증가한 60억원
- **수출대행** : THAAD 배치 발표 이후 통관이슈 심화되며 매출액 49.0% 감소한 190억원 기록하였으나, 보세구역을 통한 역직구몰 비중은 점진적 증가세 유지
- **온라인** : 자사몰 운영 활성화 및 On-Off Line 회원 관리 시스템 연동을 통한 판매 활성화로 매출 44.1% 상승

[단위: 백만원, 개]



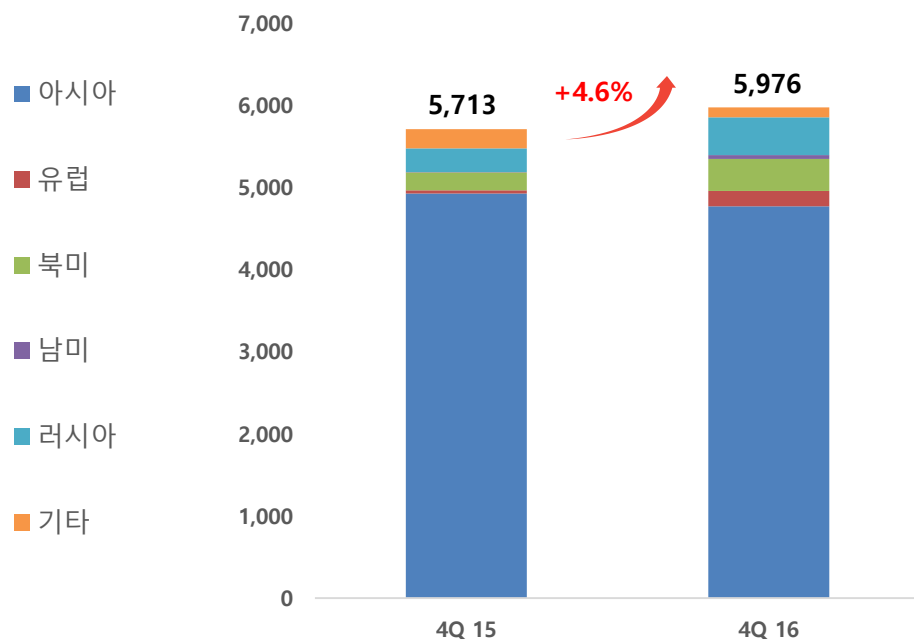


4. 4분기 매출 분석 : 국가별

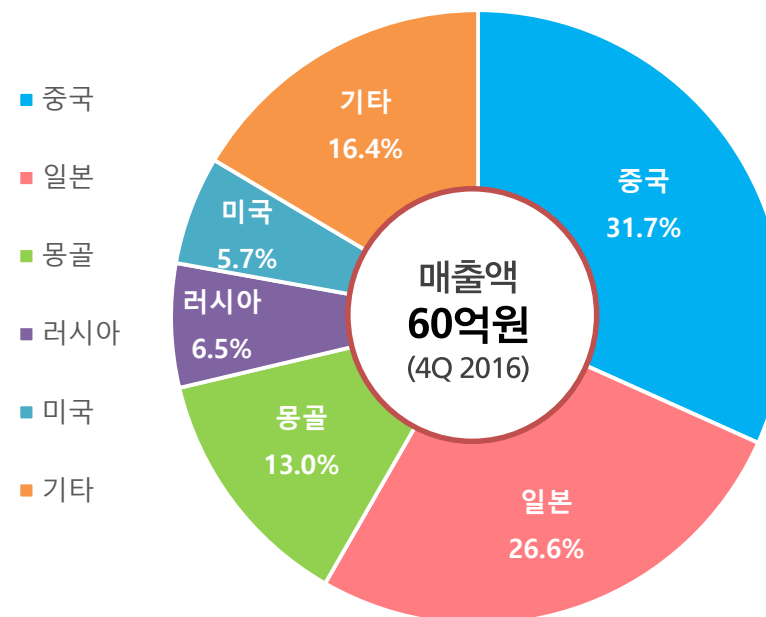
- **중국** : 역직구물(Tmall Global) 광군절 행사 및 왕홍 초대 Clinical Camp 등의 프로모션 효과로 전분기에 이어 매출 상승세 유지
- **일본** : 11월 동경에 단독매장 오픈 및 플라자 전용 색조 상품 주문 이어지며 전분기 대비 매출 2배 상승, 1분기에 단독매장 2호점 오픈 예정
- **몽골** : 4개 매장 중 2개 매장 리뉴얼 완료하였으며, 계절성에 따른 현지 달팽이 라인 수요 증가로 전분기 대비 고보습제품 매출 2.5배 상승
- **러시아** : 블라디보스톡, 울란우데 등에 4개 매장, 160여개의 쇼핑몰에서 꾸준히 매출 발생하고 있으며, 추가 매장 오픈 계획 중
- **미국** : Sephora 328개, American-eagle 100개, Burlington 50개, Forever21 50개, Lovesick 20개, Ulta 50개, Urbanoutfitters 100개 등 매장 입점
- **기타지역** : 태국 매출 상승 중, 폴란드 등 유럽에 단독매장 추가 오픈 예정, Dabur India Group의 NewU에 1Q'17에 입점 예정, 중동 진출 기대

해외 직수출 권역별 매출

[단위: 백만원]



4Q16 해외 직수출 국가별 비중

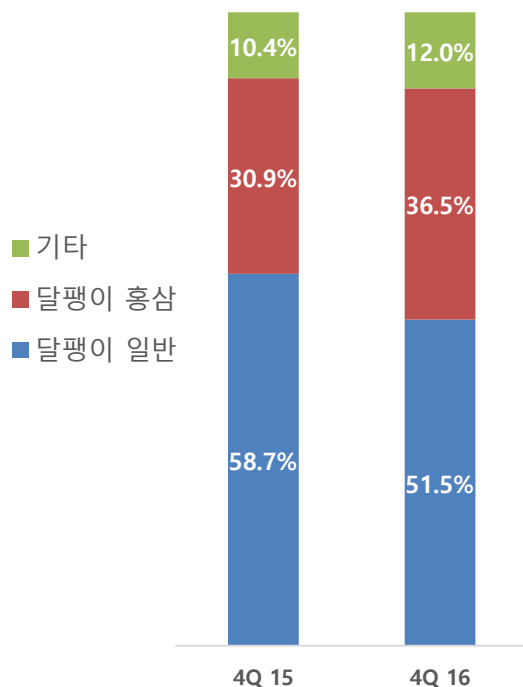




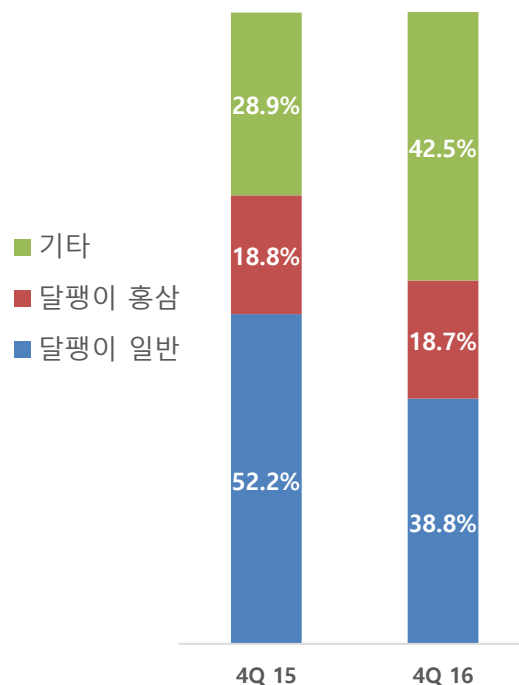
5. 4분기 매출 분석 : 제품별

- *'PRESTIGE Yeux Ginseng d'escargot'*: 4분기 연속 매출액 기준 1위 지속, 5년간 약 830억원의 매출 기록, 롯데면세점 아이크림부분 매출액 1위
- *'PRESTIGE Foam d'escargot'*: 판매수량 기준 1위, 5년간 약 5백만개 판매 기록, 2016년 매출수량 중 11% 차지, 다양한 달팽이 제품 인기 지속
- *'Prestige d'escargot'*: 오리지널 라인 매출 견조, *Jinseng* 라인 추가로 매출 증가세 지속, 4월 'A New Prestige d'escargot' 라인업 확대 예정
- **Post달팽이 제품**: 달팽이 및 비달팽이 제품 매출수량 57.5 : 42.5로 성공적인 Product line 다양화 진행 중, 3월 말 더마 컨셉 제품 론칭 예정
- **채널별 전용 제품**: 유통채널별 전용제품 및 Made in China by Korea제품, Semir와의 JV를 통해 탄생할 중국향 Second Brand 제품 등 론칭

달팽이 VS 非달팽이 매출액 비중



달팽이 VS 非달팽이 매출수량 비중



매출액 기준 1위



판매량 기준 1위





6. 비용분석 : 판매비 및 일반관리비

- **인건비** : 본사 R&D 인력, 디자인실 및 영업본부 등 인력 증가에 따른 인건비 증가 및 전체 임직원 연말 상여금(11.6억원) 지급
- **마케팅비** : 'Flower-cell' 등 신제품 출시에 따른 광고선전비 (75억원, 278% 증가) 및 신규매장 오픈에 따른 판매촉진비 및 행사비 등 185% 증가
- **수수료** : 면세점 도급계약 주체 변경에 따른 계정과목 변경(판매수수료→지급수수료) 및 전년동기 대비 일회성비용인 상장수수료(10억원) 감소
- **감가상각비** : 직영점 및 유통점 신규 매장 오픈 및 기존 매장 리뉴얼에 따른 인테리어자산 감가상각비(3억원) 증가
- **기타 비용** : 서울 R&D센터 연구개발비(0.7억원) 증가, 직영점 및 본사(별관)의 임차료(5.4억원) 증가, 인원 증가에 따른 4대보험료(0.5억원) 증가

[단위: 백만원]

구 분	2015년 4분기		2016년 4분기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
판매관리비	18,196	100.0%	24,087	100.0%	32.4%
인건비	2,370	13.0%	2,868	11.9%	21.0%
마케팅비	3,150	17.3%	8,961	37.2%	184.5%
광고선전비	1,993	11.0%	7,537	31.3%	278.2%
판매촉진비	495	2.7%	687	2.9%	38.8%
행사비	662	3.6%	737	3.1%	11.3%
수수료	9,625	52.9%	7,962	33.1%	-17.3%
지급수수료	2,858	15.7%	5,178	21.5%	81.2%
판매수수료	6,767	37.2%	2,784	11.6%	-58.9%
감가상각비	1,178	6.5%	1,479	6.1%	25.5%
기타	1,872	10.3%	2,817	11.7%	50.4%



7. 요약재무제표(별도 기준)

○ 재무상태표

[단위: 백만원]

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

○ 포괄손익계산서

[단위: 백만원]

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