

It'S SKIN

Investor Relations 2017

# 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“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. 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]

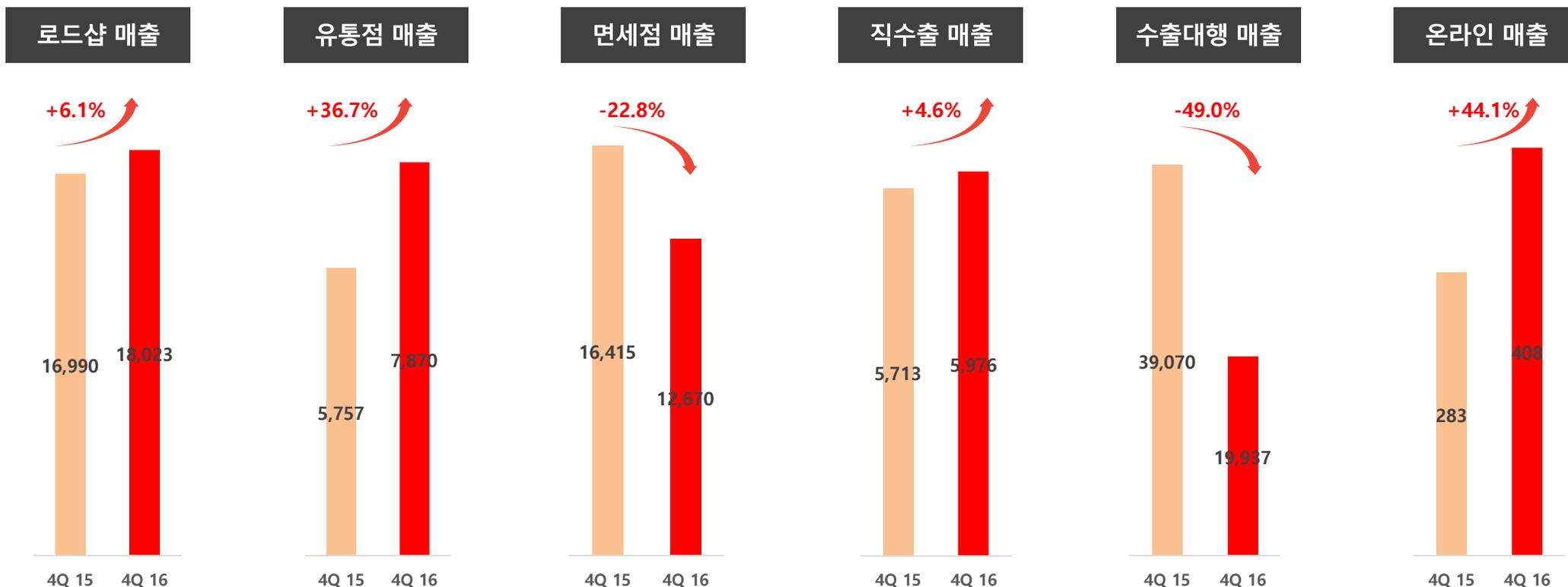
구 분	2015년 4분기		2016년 4분기		증감율(YoY)
	금액	비중	금액	비중	
<b>매출액</b>	<b>84,228</b>	<b>100.0%</b>	<b>64,884</b>	<b>100.0%</b>	<b>-23.0%</b>
내수	39,445	46.8%	38,971	60.1%	-1.2%
수출	44,783	53.2%	25,913	39.9%	-42.1%
매출원가	32,413	38.5%	25,142	38.8%	-22.4%
<b>매출총이익</b>	<b>51,815</b>	<b>61.5%</b>	<b>39,741</b>	<b>61.2%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



### 3. 4분기 매출 분석 : 채널별

- **로드샵** : 색조제품(베이스, 아이, 치크, 립) 및 세서미 스트리트 마스크시트, 옴므, 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]



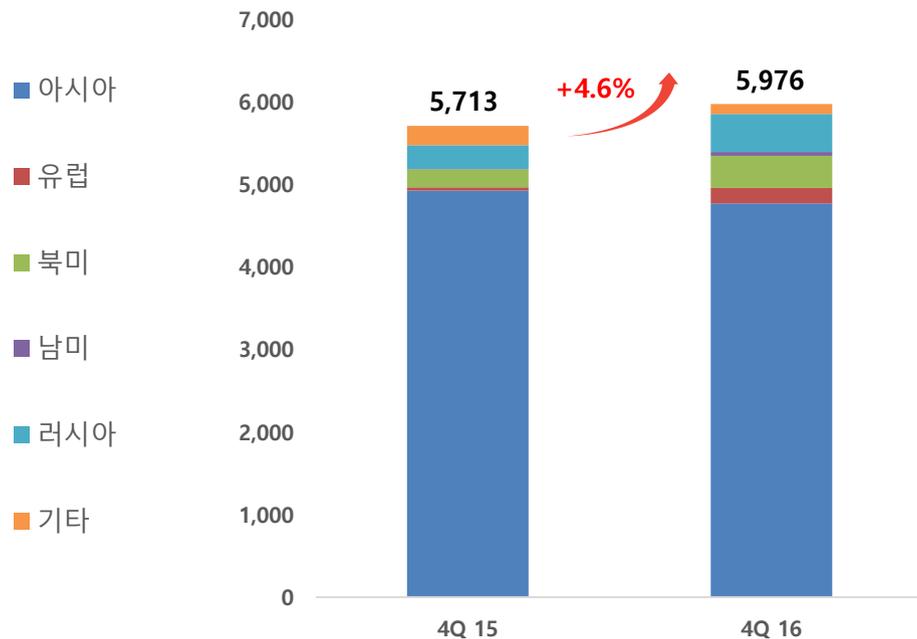


## 4. 4분기 매출 분석 : 국가별

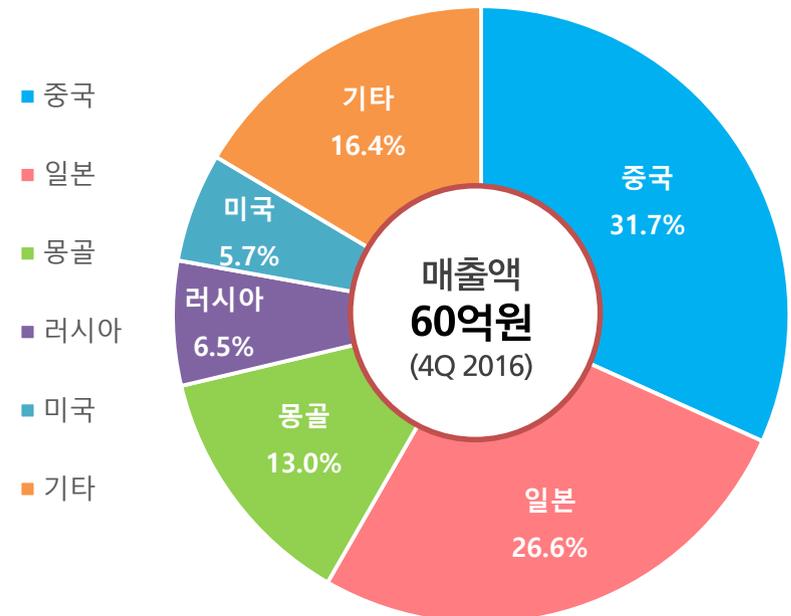
- **중국** : 역직구물(Tmall Global) 광군절 행사 및 왕홍 초대 Clinical Camp 등의 프로모션 효과로 전분기에 이어 매출 상승세 유지
- **일본** : 11월 동경에 단독매장 오픈 및 플라자 전용 색조 상품 주문 이어지며 전분기 대비 매출 2배 상승, 1분기에 단독매장 2호점 오픈 예정
- **몽골** : 4개 매장 중 2개 매장 리뉴얼 완료하였으며, 계절성에 따른 현지 달팽이 라인 수요 증가로 전분기 대비 고보습제품 매출 2.5배 상승
- **러시아** : 블라디보스톡, 울란우데 등에 4개 매장, 160여개의 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

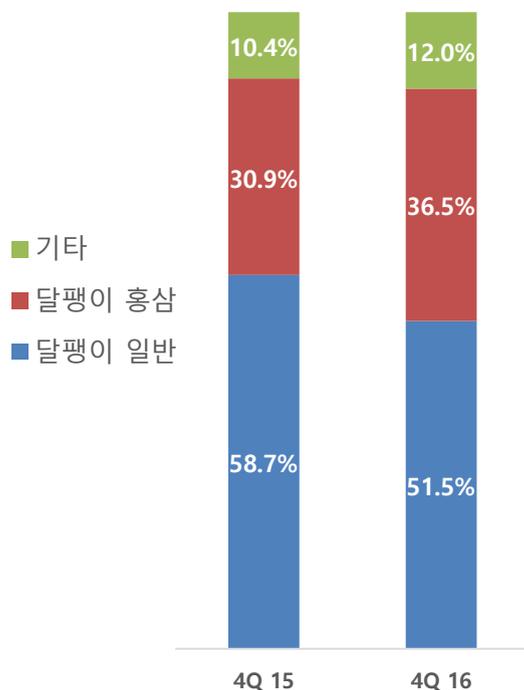




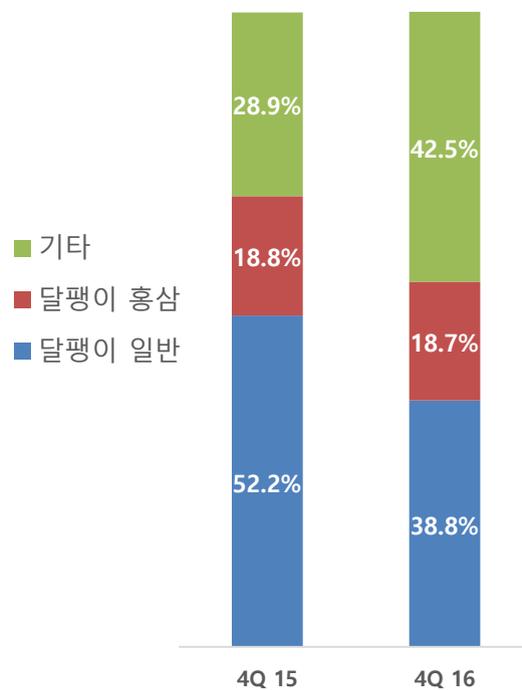
## 5. 4분기 매출 분석 : 제품별

- **'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
<b>자산총계</b>	<b>25,826</b>	<b>154,767</b>	<b>388,089</b>	<b>368,959</b>
유동부채	16,122	73,946	70,338	27,874
비유동부채	290	590	882	1,135
<b>부채총계</b>	<b>16,412</b>	<b>74,536</b>	<b>71,220</b>	<b>29,009</b>
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)
<b>자본총계</b>	<b>9,414</b>	<b>80,231</b>	<b>316,869</b>	<b>339,951</b>

### ○ 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
<b>영업이익률(%)</b>	<b>15.8%</b>	<b>41.0%</b>	<b>36.1%</b>	<b>27.5%</b>
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
<b>당기순이익률(%)</b>	<b>12.9%</b>	<b>30.8%</b>	<b>27.0%</b>	<b>21.9%</b>

주 1 : 2013년 K-GAAP 기준  
 주 2 : 2014년~2016년 K-IFRS 기준