

주식회사 잇츠한불

2018년 4분기 실적발표

2019.02.07

잇츠한불 대외협력팀





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. 2018년 4분기 실적 요약

4분기 연결기준 매출 전년 동기 대비 25.9% 감소한 566억원, 영업이익 전년 동기 대비 78.6% 감소한 42억원

[단위 : 백만원]	2017년 4분기(YoY)		2018년 3분기(QoQ)		2018년 4분기	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중
매출액	76,337	100.0%	46,533	100.0%	56,553	100.0%
잇츠한불	59,702	78.2%	31,800	68.3%	32,633	57.7%
네오팜	16,049	21.0%	14,378	30.9%	19,180	33.9%
이네이처	-	-	671	1.4%	497	0.9%
안느	-	-	1,082	2.3%	1,569	2.8%
중국법인*	-	-	2,804	6.0%	6,937	12.3%
연결조정	585	0.8%	-4,202	-9.0%	-4,262	-7.5%
매출원가	26,878	35.2%	18,096	38.9%	24,522	43.4%
매출총이익	49,458	64.8%	28,437	61.1%	32,031	56.6%
판관비	29,693	38.9%	26,264	56.4%	27,807	49.2%
영업이익	19,766	25.9%	2,173	4.7%	4,224	7.5%
잇츠한불	15,984	20.9%	99	0.2%	-1,907	-3.4%
네오팜 외	3,782	5.0%	2,074	4.5%	6,132	10.8%
법인세차감전순이익	20,516	26.9%	2,997	6.4%	4,851	8.6%
법인세비용	184	0.2%	1,386	3.0%	1,553	2.7%
당기순이익	20,332	26.6%	1,611	3.5%	3,298	5.8%

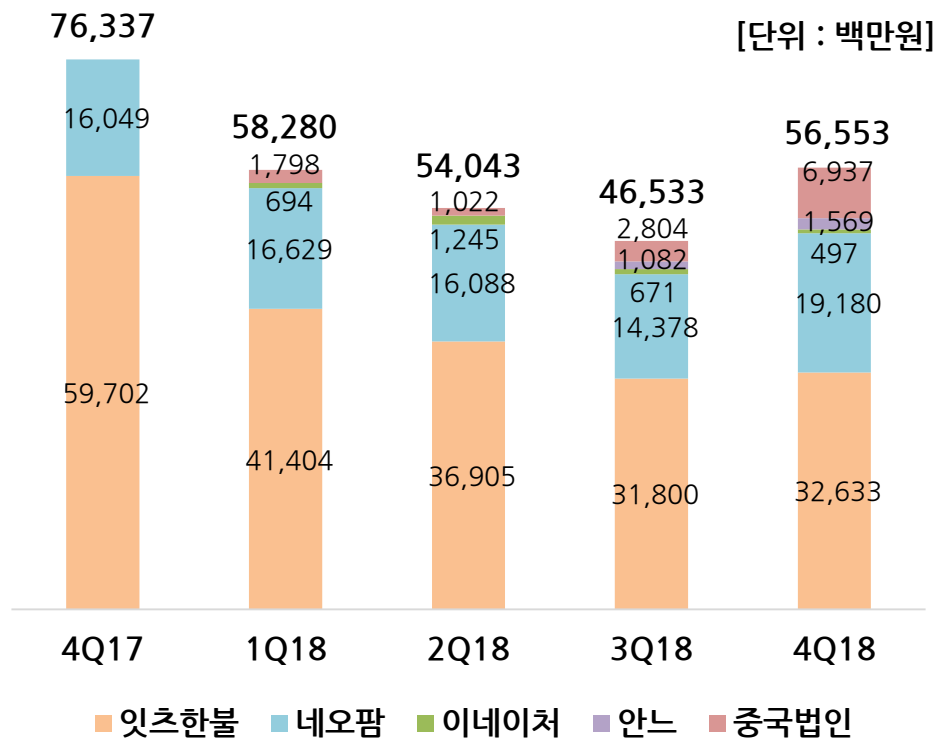
* 중국법인은 후저우 생산법인과 상해 판매법인의 합산 실적을 기재하였습니다.



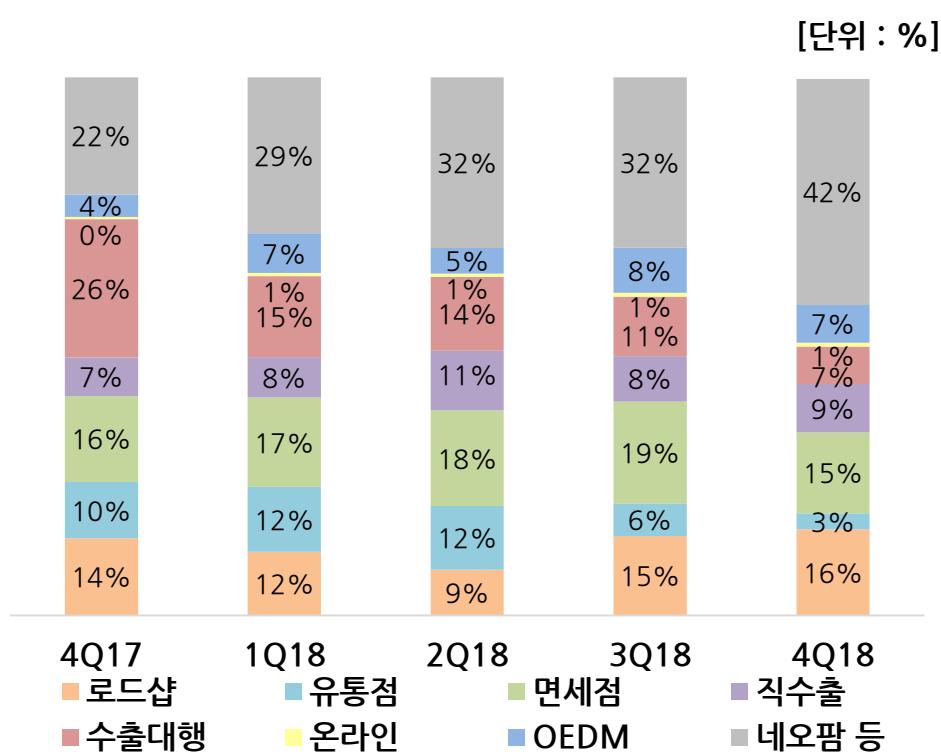
2. 2018년 4분기 매출 분석

- 잇츠한불의 경우 중국의 전자상거래법 시행을 앞두고 수출대행 및 면세점 채널 매출 비중 감소하며 외형 성장이 제한적인 상황.
- 로드샵 및 유통점 축소를 통한 수익성 개선 노력과 더불어 온라인, 홈쇼핑, H&B 등으로의 확장을 통해 유통채널 구조적 개혁 지속.
- 2019년 1분기 신규 브랜드 론칭 및 M&A를 통해 잇츠스킨에 편중된 브랜드 포트폴리오를 다변화하고, 중국 비즈니스 활성화 진행.
- 네오팜의 경우 고마진의 제로이드 제품 병의원 입점 확대에 꾸준한 매출 성장 지속하고 있으며, 더불어 이익율 개선 또한 진행 중.
- 중국법인의 경우 10월 국경절 및 11월 광군절 등 특수를 맞아 주력제품인 데스까르고 라인 및 파워10 라인 매출 호조로 호실적 달성.

사업부문별 매출액 추이



채널별 매출비중 추이



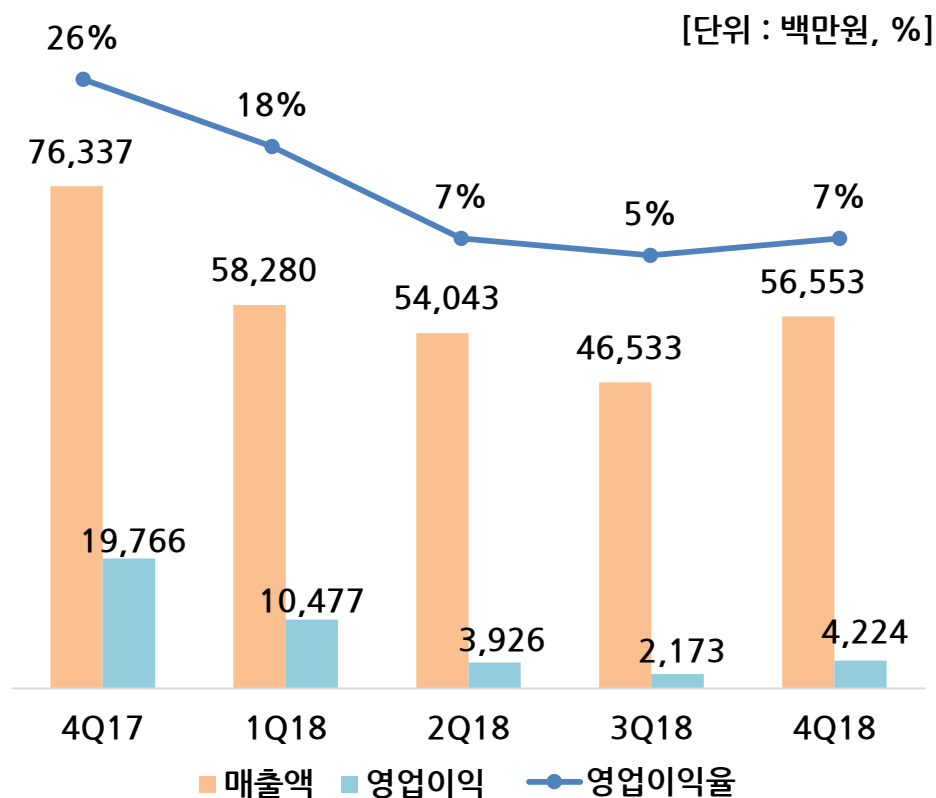
* 사업부문별 매출액의 총합과 총 매출액의 차이는 연결실적 조정에 따른 차이입니다.



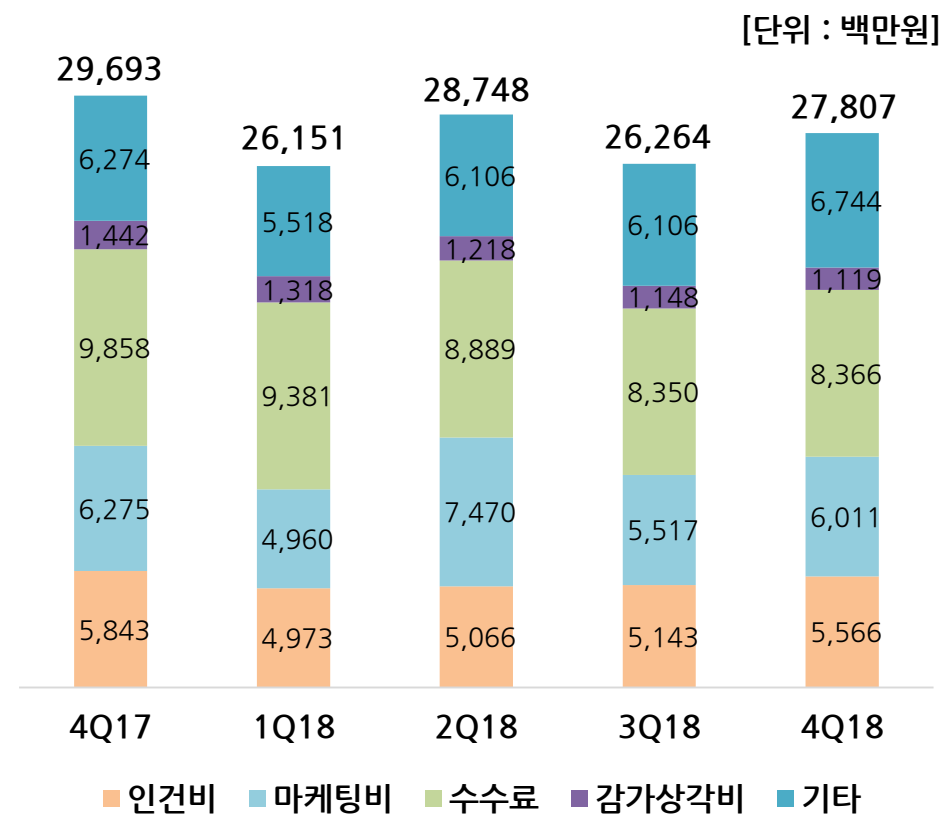
3. 2018년 4분기 손익 분석

- 매출원가의 경우 생산량 감소에 따른 단위당 원가 상승, 연결대상법인으로 안스 및 중국법인 추가 및 재고자산 폐기 등 일회성 비용 이슈로 원가율 전년동기 대비 상승(4Q17 35.2% → 4Q18 43.4% / 2017년 연간 36.8% → 2018년 연간 39.8%)
- 판관비의 경우 마케팅 비용은 기존 TV-CM등 전통적 방식에서 탈피, 온라인 및 SNS를 통한 마케팅 활동을 통해 안정적인 수준에서 집행하고 있으며, 가장 큰 비중을 차지하는 수수료 비용은 향후 로드샵 및 유통점 등 오프라인 매장 축소를 통한 비용절감 효과 기대.

분기별 손익 추이



분기별 판관비 추이





4. 요약연결재무제표

○ 연결재무상태표

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018
유동자산	156,254	432,825	414,031	419,075	391,393
비유동자산	28,009	57,139	125,330	143,340	144,562
자산총계	184,263	489,964	539,361	562,416	535,955
유동부채	75,193	102,429	90,947	91,196	51,702
비유동부채	9,607	1,542	40,290	1,928	8,902
부채총계	84,801	103,971	131,237	93,124	60,604
자본금	5,724	5,724	5,724	10,965	10,965
이익잉여금	53,614	93,406	120,220	141,389	139,367
자본잉여금	9,193	104,956	88,574	285,944	285,944
기타자본	(2,297)	6,976	1,224	(1,032)	(807)
비지배지분	-	174,931	192,380	32,025	39,882
자본총계	99,462	385,993	408,123	469,292	475,351

○ 연결포괄손익계산서

[단위: 백만원]

과 목	2014	2015	2016	2017	2018
매출액	260,706	325,413	326,052	245,737	215,408
매출원가	99,390	116,066	112,642	90,395	85,637
판관비	56,051	86,080	122,544	109,977	108,970
영업이익	105,264	123,267	90,866	45,366	20,801
영업이익률(%)	40.4%	37.9%	27.9%	18.5%	9.7%
금융수익	1,100	4,133	6,695	5,989	7,511
금융비용	210	424	1,611	(2,729)	3,656
지분법손익	(112)	(1,529)	3,137	-	-
기타영업외손익	1,062	96	(79)	130	2,255
법인세비용	35,318	45,190	27,705	6,744	7,750
연결조정	-	-	(4,637)	-	-
당기순이익	71,785	80,353	66,667	42,012	19,161
당기순이익률(%)	27.5%	24.7%	20.4%	17.1%	8.9%