

2024년 3분기 경영실적

24. 11. 08





본 문서는 코웨이(주)의 자산으로 지정된 수신자만을 위한 것입니다. 이에 따라 무단으로 공개, 배포, 복사하여 사용하는 것은 엄격히 금지합니다.

본 자료는 투자자들의 이해를 돕기 위해 작성된 자료이므로 당사는 그 정확성이나
완전성을 보장할 수 없으며, 사전 예고 없이 내용의 변동이 있을 수 있습니다.
따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 주식투자 결과에 대하여 법적 책임을 지지 않습니다.

1. 2024년 3분기 경영실적 (연결)

- Key Highlights
- 전체 렌탈 계정 현황
- 연결 경영실적

2. 국내사업

- 매출액 및 계정 현황
- 렌탈 판매량 및 순증

3. 해외법인

- 해외법인 매출액 및 계정 현황
- 말레이시아 법인 실적
- 미국 및 태국 법인 실적

※ Appendix

- 연결재무제표
- 주요 연결종속회사 현황 및 실적

1-1. Key Highlights

1. 연결 실적

- 역대 최대 분기 매출액 및 당기순이익 달성
- 연초 제시한 가이드نس 대비 매출액 75%, 영업이익 80% 달성 중
- 전체 렌탈 계정 1,000만 계정 돌파

2. 국내사업

- 역대 최대 분기 매출액 (+9.9% YoY) 기록하며 강한 성장세 지속
- 렌탈 판매량 호조로 폭발적인 판매 성장 기록 (+20.6% YoY)
- 3분기 누적 렌탈 계정 순증, 23년 연간 순증 규모 초과 달성
- 국내 총 계정 700만 계정 돌파

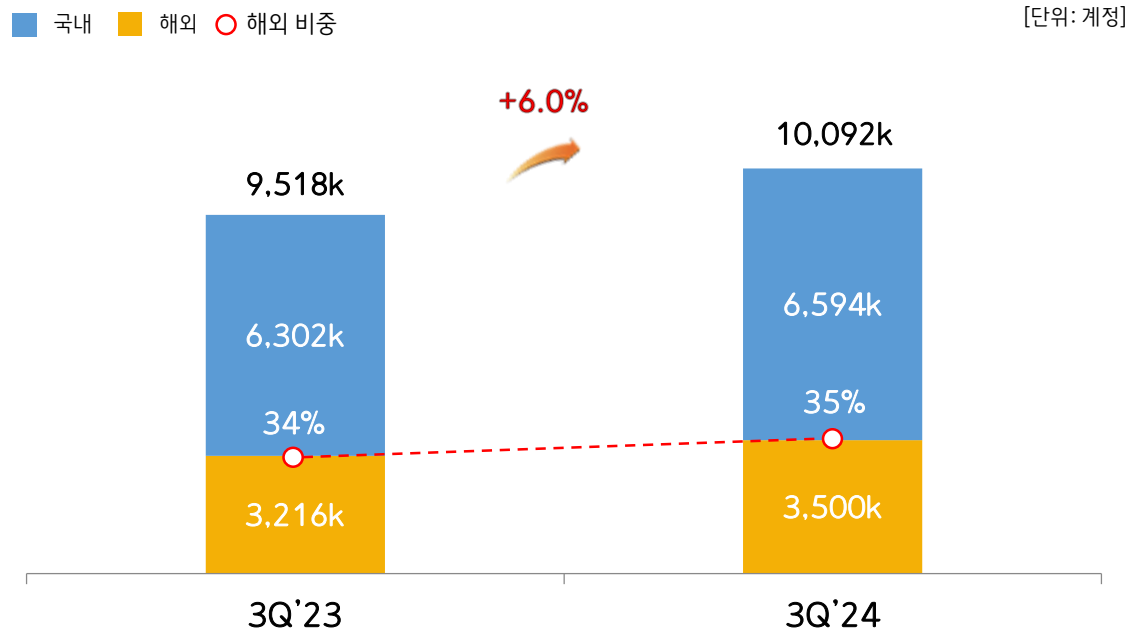
3. 해외 법인

- 말레이시아
 - 1) 매출액 높은 한 자릿수 성장률 회복 (+8.8% YoY)
 - 2) 정수기 및 에어컨 등 판매 성장세 지속
- 태국
 - 1) 전년 동기 높은 기저에도 매출액 성장세 지속
 - 2) 매출 성장에 따른 영업이익 성장폭 확대

1-2. 전체 렌탈 계정 현황

3분기 전체 렌탈 계정 1,000만 계정 돌파(+6.0% YoY 성장)

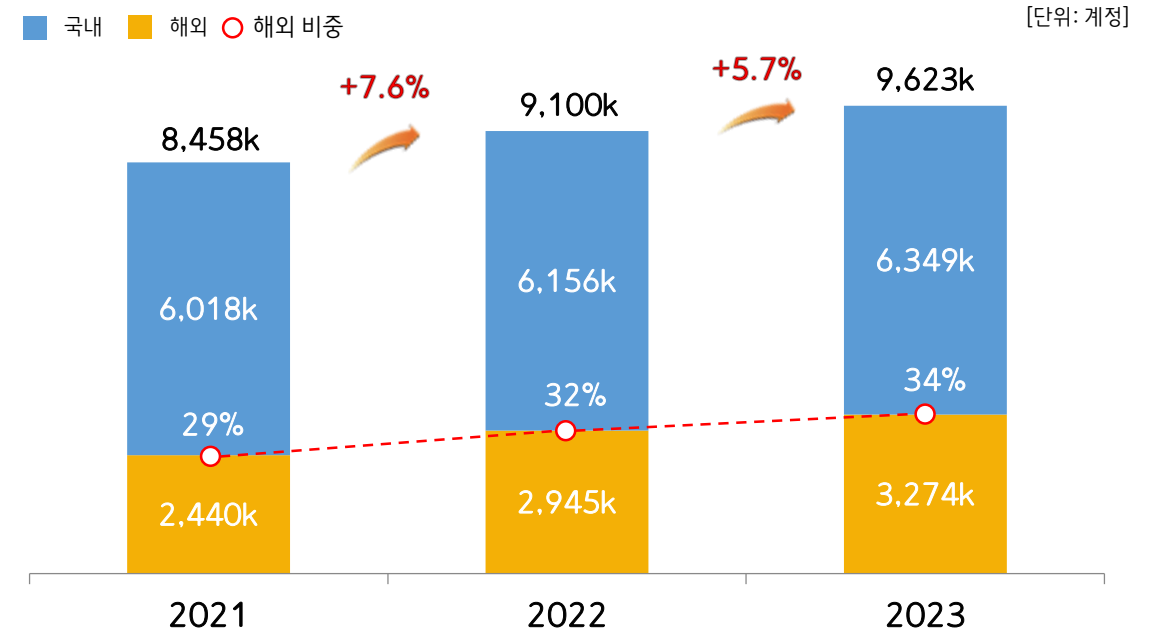
전체 렌탈 계정(분기)



• 3Q'24 전체 렌탈 계정 1,009만 (+6.0% YoY)

- 국내 659만 (+4.6% YoY)
- 해외 350만 (+8.8% YoY)

전체 렌탈 계정(연간)



• 전체 렌탈 계정 안정적 성장 및 해외 비중 지속 확대

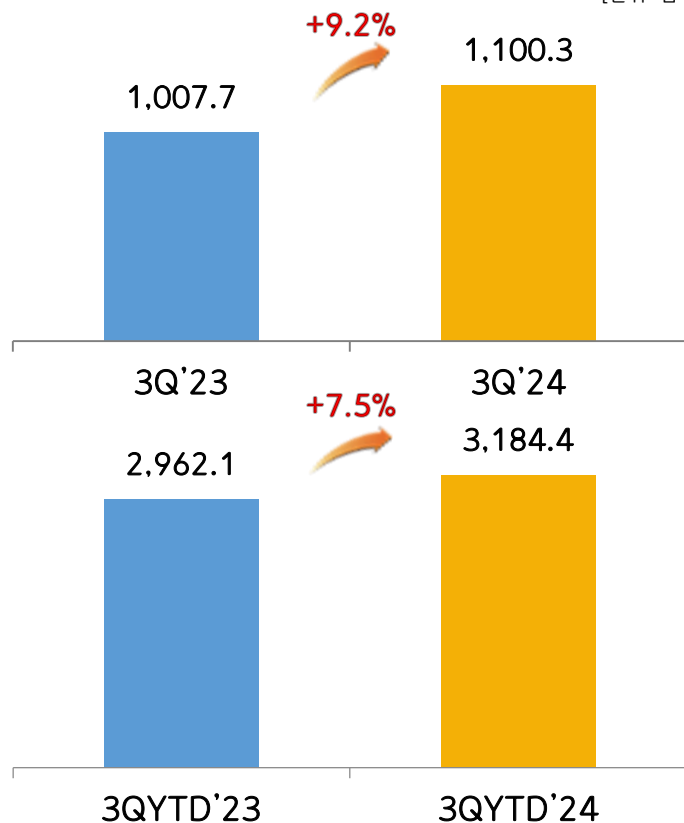
- '23년 전체 렌탈 계정 +5.7% YoY
- 해외 법인 렌탈 계정 비중 34% (+2%p YoY)

1-3. 연결 경영실적

3분기 매출액 전년 대비 **9.2%** 성장한 **1조 1,003억원**,
 영업이익 **6.0%** 성장한 **2,071억원**, 당기순이익 **31.0%** 성장한 **1,795억원** 기록
 - 역대 최대 분기 매출액 및 당기순이익 달성

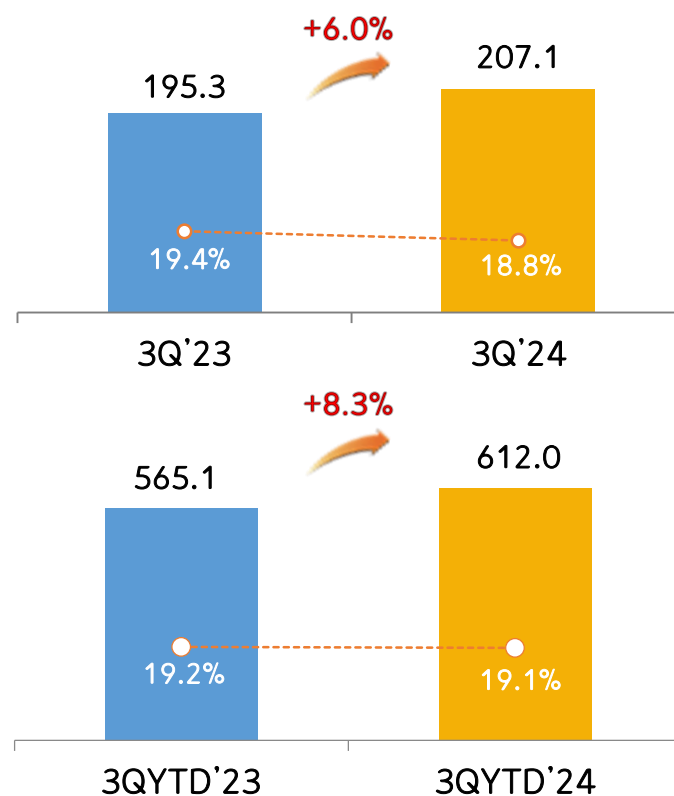
매출액

[단위: 십억원]



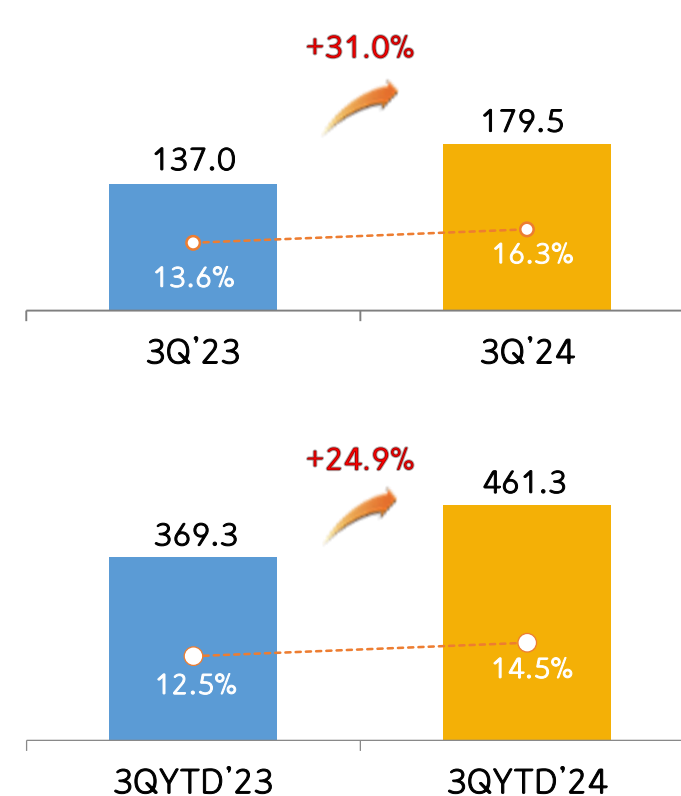
영업이익

[단위: 십억원/○: Margin]



당기순이익

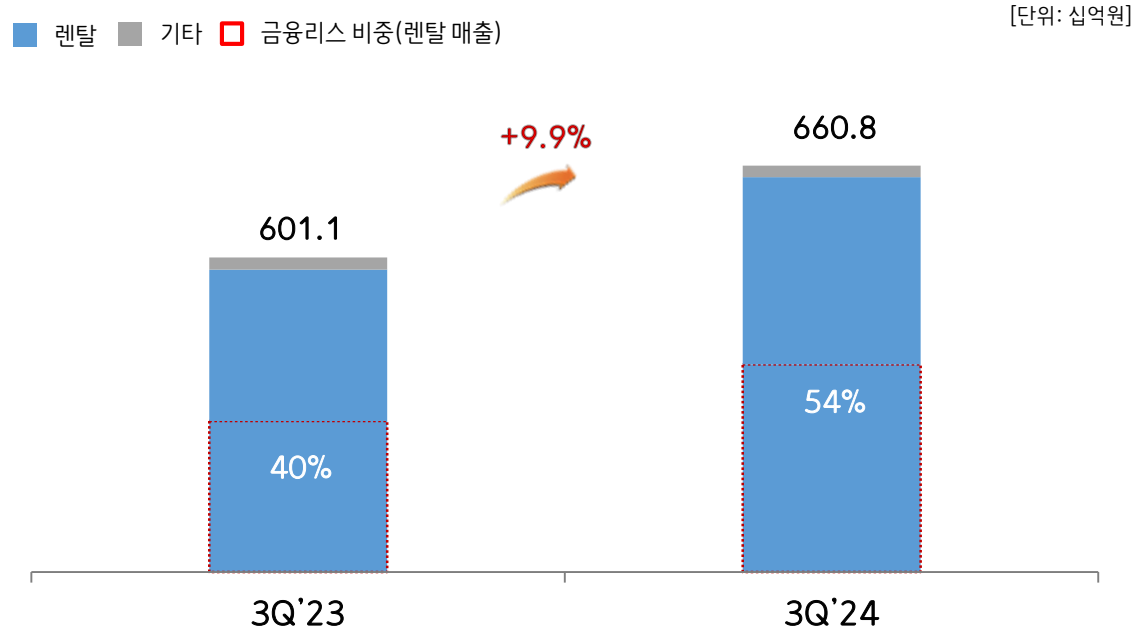
[단위: 십억원/○: Margin]



2-1. 국내사업

3분기 국내사업 역대 최대 분기 매출액 6,608억원(+9.9% YoY) 달성
총 계정 703만(+4.2% YoY)으로 700만 계정 돌파

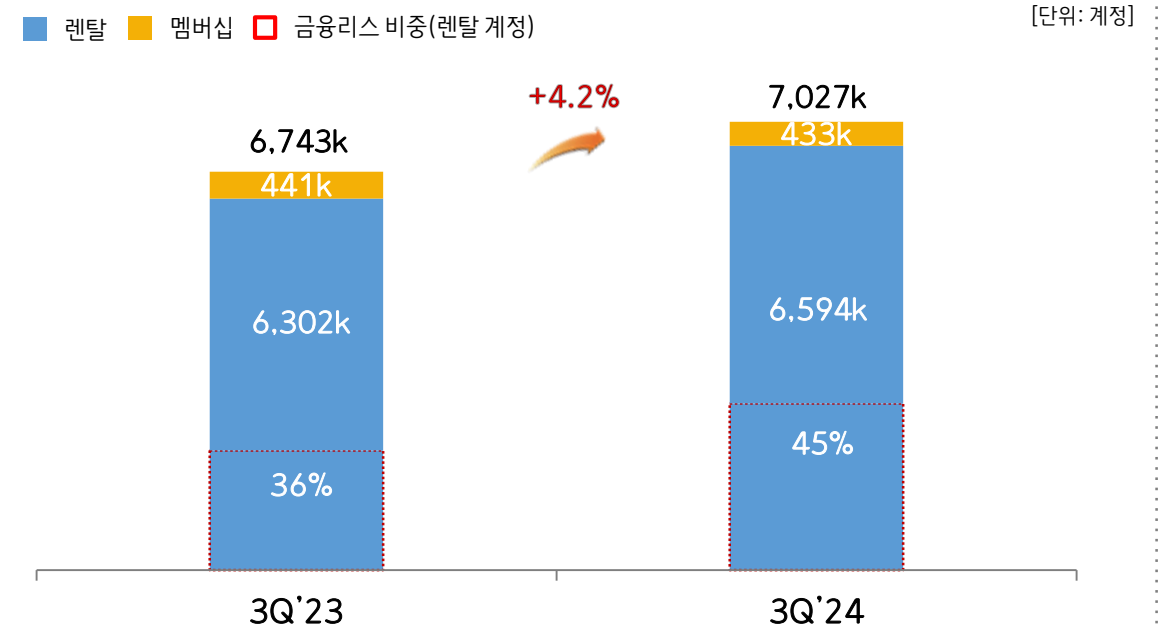
매출액



• 3Q'24 국내사업 매출액 6,608억원 기록

- 렌탈(운용, 금융) 매출액 6,304억원 (+10.5% YoY)
: 정수기 등 주요 제품군 렌탈 판매 성장에 따른 매출 성장
- 기타(멤버십, 일시불 포함) 매출액 304억원 (-0.9% YoY)

계정현황



• 3Q'24 총 계정수 약 703만 달성

- 렌탈 계정 659만 (+292k, +4.6% YoY)
- 멤버십 계정 43.3만 (-0.8k, -1.7% YoY)

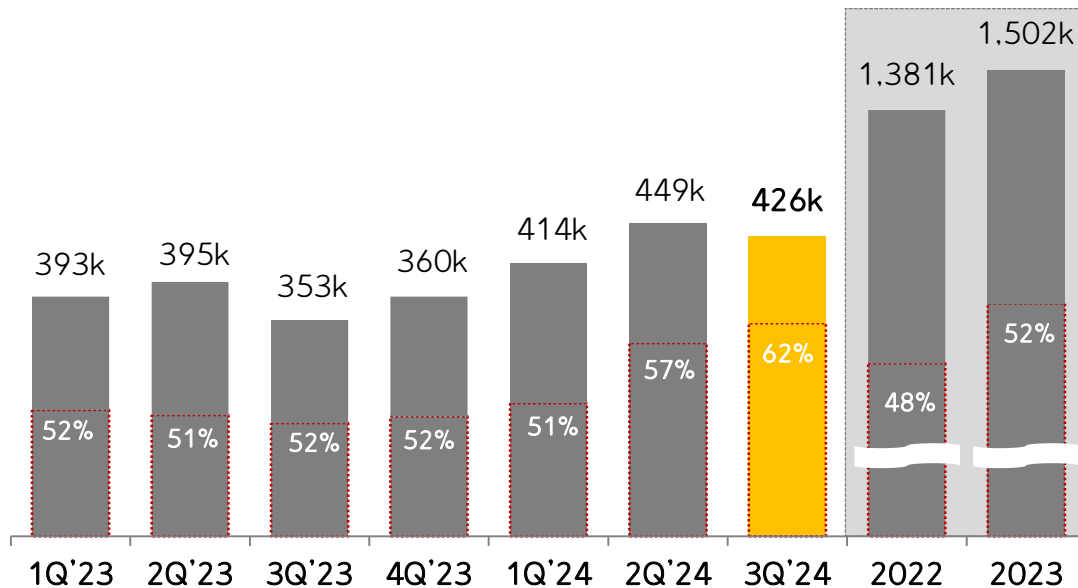
2-2. 국내사업

렌탈 판매량 2개 분기 연속 두 자릿 수 성장 기록(+20.6% YoY)
판매량 증가 및 안정적인 해약 관리로 높은 렌탈 계정 순증 달성

렌탈 판매량¹⁾

■ 금융리스 비중

[단위:대]



• 3Q'24 렌탈 판매량 42.6만대 기록

– 렌탈 판매량 426k (+20.6% YoY, -5.1% QoQ)

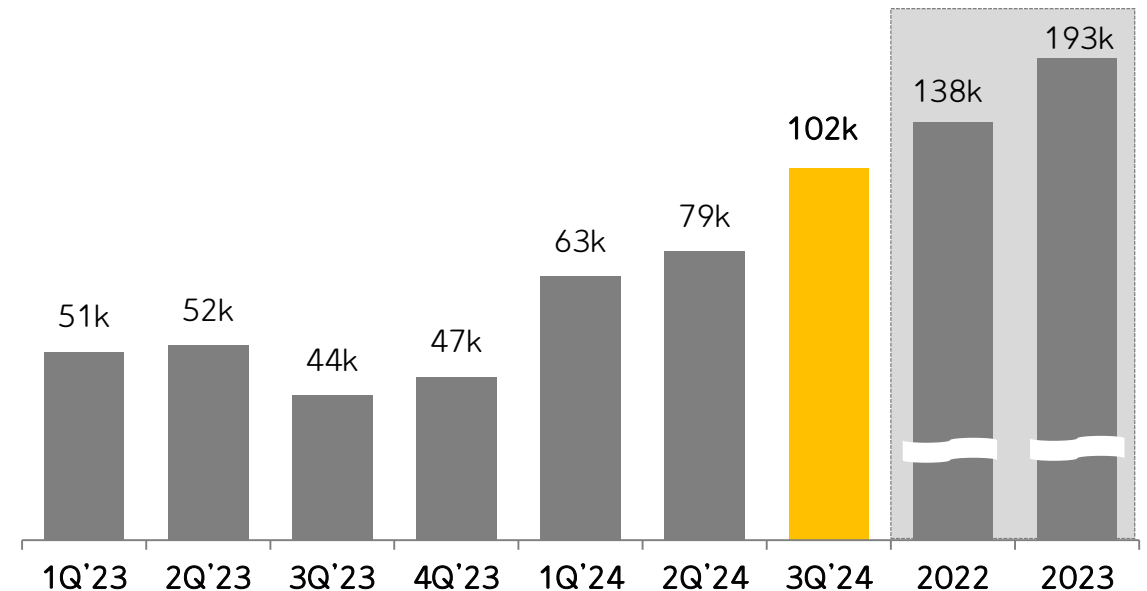
· 정수기, 비데 및 BEREX 제품군 등 판매량 증가로 YoY 두 자릿 수 성장

· 얼음 정수기 신제품 출시로 얼음 정수기 판매량 +41.2% YoY 성장

¹⁾ 금융리스 판매량 포함: 자료의 모든 렌탈은 이 기준에 따라 작성된 것임

렌탈 계정 순증

[단위: 계정]



• 3Q'24 렌탈 계정 10.2만대 순증

– 렌탈 계정 순증 102k (+134.3% YoY, +28.7% QoQ)

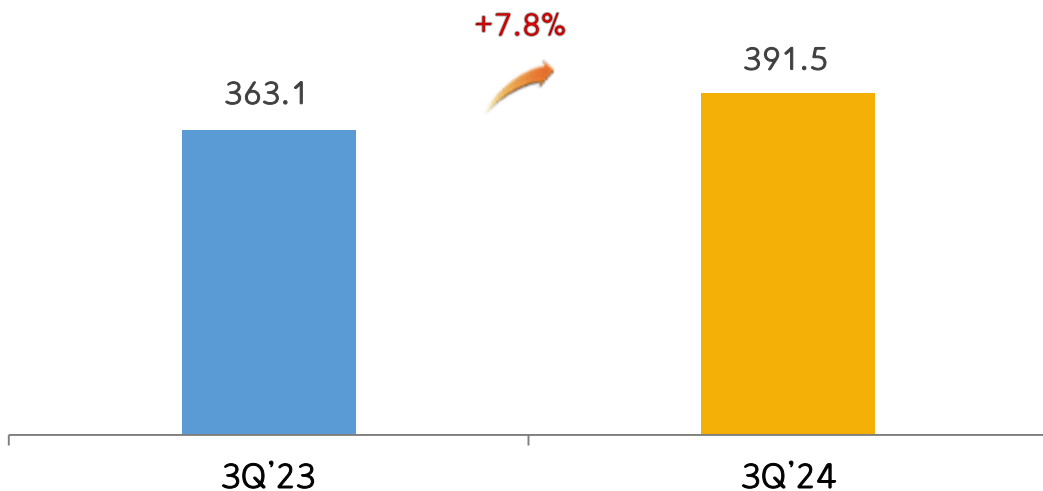
– 높은 판매 성장과 안정적인 해약 관리로 렌탈 계정 순증 지속 성장

3-1. 해외법인

3분기 해외법인 매출액 3,915억원(+7.8% YoY) 기록
해외법인 총 계정 365만(+7.9% YoY)으로 성장 지속

매출액

[단위: 십억원]

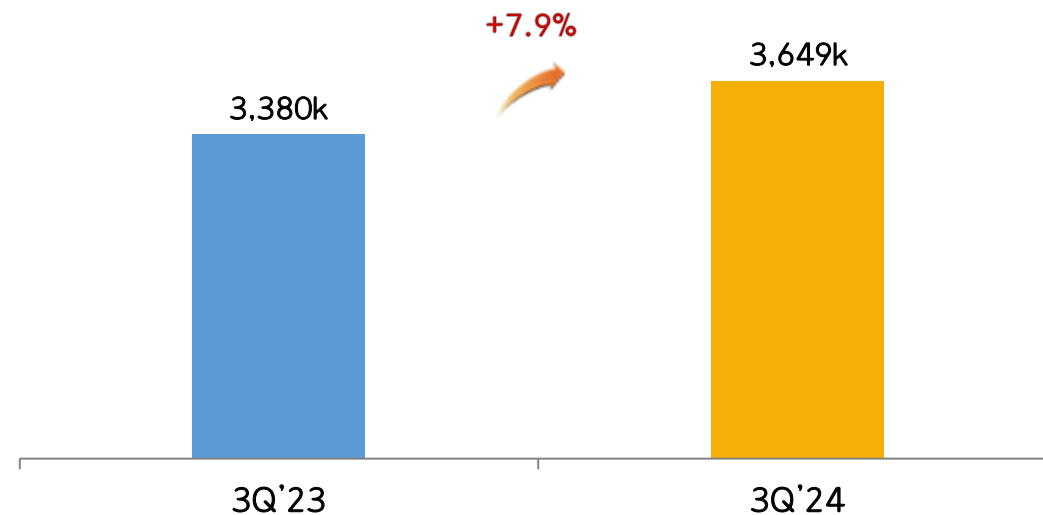


• 3Q'24 해외법인 매출액 3,915억원 기록

- 말레이시아 법인 성장률 회복하며 해외법인 매출 성장 견인
- 태국 및 인도네시아 법인 등 성장세 지속

계정현황

[단위: 계정]



• 3Q'24 총 계정 수 약 365만 달성

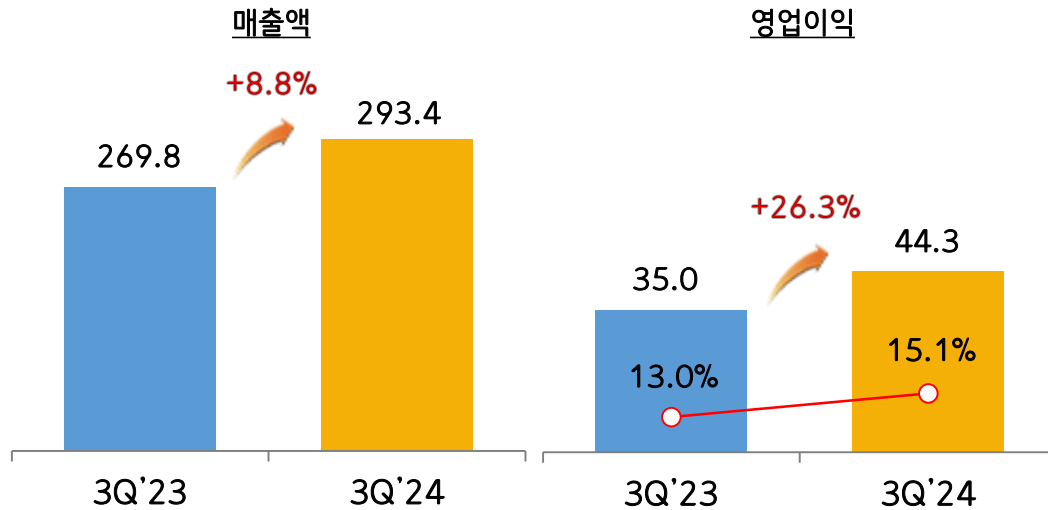
- 말레이시아, 미국, 태국 등 해외법인 관리 계정 지속 성장

3-2. 해외법인

3분기 말레이시아 법인 매출액 2,934억원(+8.8% YoY) 기록
총 계정 314만(+5.3% YoY)으로 안정적 성장 지속

말레이시아 법인

[단위: 십억원/○: Margin]



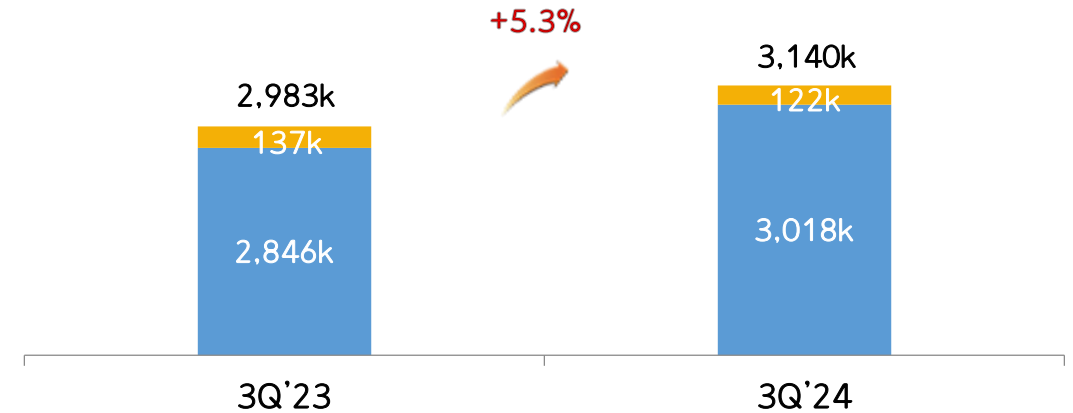
• 3Q'24 말레이시아 매출액 2,934억원, OPM 15.1%

- 정수기 및 에어컨 판매 호조로 매출 성장
- 매출 성장 및 전년동기 일회성 비용 영향에 따른 영업이익 개선

계정현황

[단위: 계정]

■ 렌탈 ■ 멤버십



• 3Q'24 말레이시아 계정수 314만 기록

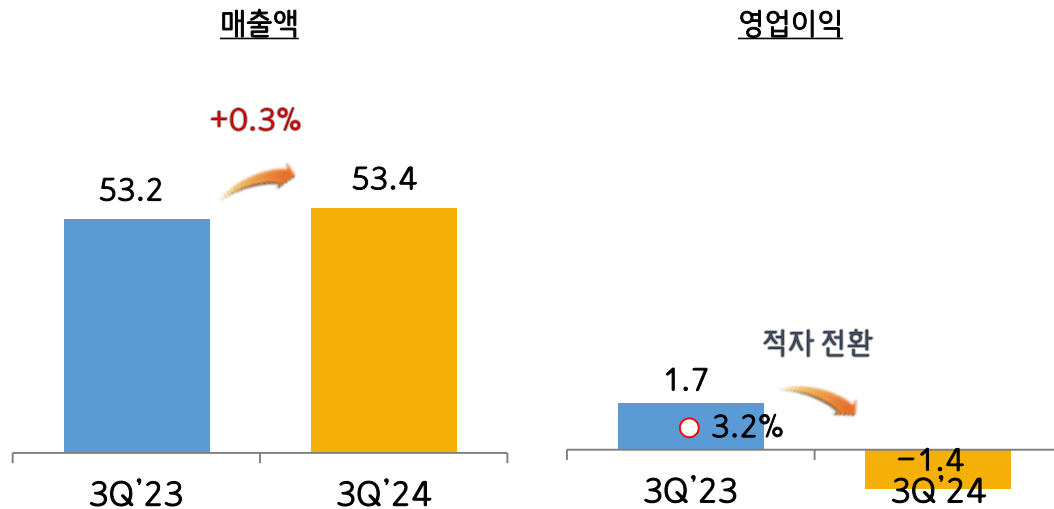
- 렌탈 계정 302만 (+172k, +6.0% YoY)
- 멤버십 계정 12만 (-15k, -10.8% YoY)

3-3. 해외법인

3분기 미국 법인 매출액 534억원(+0.3% YoY)
태국 법인 매출액 325억원(+8.9% YoY) 기록

미국 법인

[단위: 십억원/○: Margin]

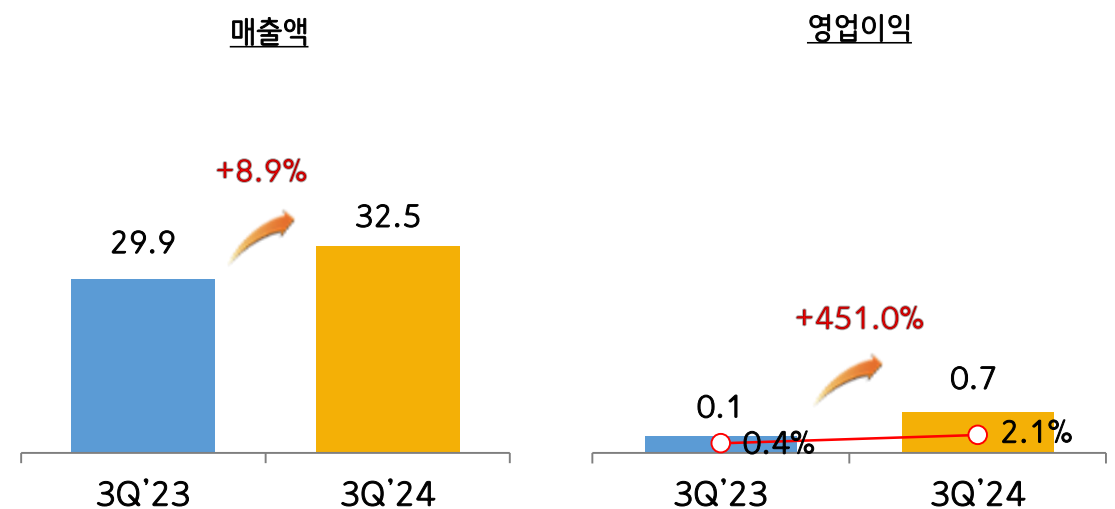


• 3Q'24 미국 매출액 534억원, 영업이익 적자 전환

- 방판 채널 중국인 판매 조직 확대로 매출액 +8.4% YoY 성장
- 시판 채널 매출 감소로 영업이익 적자 전환
- 블랙 프라이데이 등 아마존 연말 프로모션 예정에 따른 시판 매출 성장 기대

태국 법인

[단위: 십억원/○: Margin]



• 3Q'24 태국 매출액 325억원, OPM 2.1%

- 전년 높은 기저에도 매출액 +8.9% YoY 성장(+13.4% QoQ)
- 매출액 성장에 따른 영업이익 성장폭 확대

APPENDIX

- 연결재무제표
- 주요 연결종속회사 현황 및 실적

APPENDIX. 연결재무제표

· 연결 재무상태표

(단위: 십억원)	24년 9월	23년 12월
〈자산총계〉	5,453.7	4,851.0
유동자산	1,639.7	1,591.6
현금 및 현금성 자산	113.9	260.3
매출채권	197.2	247.6
금융리스채권	1,032.5	822.0
재고자산	215.9	197.9
비유동자산	3,813.9	3,259.3
유형자산	1,018.3	1,019.1
무형자산	207.7	188.4
금융리스채권	2,342.5	1,838.3
〈부채총계〉	2,380.6	2,213.2
유동부채	1,674.4	1,509.0
단기차입금	405.3	342.6
유동성사채	229.9	269.9
유동성장기차입금	96.8	57.6
비유동부채	706.2	704.2
장기차입금	68.4	139.5
사채	499.2	459.4
〈자본총계〉	3,073.0	2,637.8
부채비율	77.5%	83.9%
순차입금비율	38.6%	38.2%

· 연결 손익계산서

(단위: 십억원)	3Q'24	3Q'23	YoY
매출액	1,100.3	1,007.7	9.2%
매출원가	392.9	349.0	12.6%
매출총이익	707.4	658.7	7.4%
판매비와관리비	500.3	463.4	8.0%
영업이익	207.1	195.3	6.0%
Margin(%)	18.8%	19.4%	-0.6%p
기타이익	38.8	24.6	57.9%
기타손실	-1.2	19.9	-
금융수익	1.4	1.5	-7.1%
금융비용	16.4	13.7	19.3%
법인세비용차감전순이익	231.1	187.2	23.6%
법인세비용	51.6	50.2	2.7%
당기순이익	179.5	137.0	31.0%
Margin(%)	16.3%	14.5%	+2.8%p

APPENDIX. 주요 연결종속회사 현황 및 실적

(단위: 십억원)		3Q'24	3Q'23	YoY
말레이시아법인				
	매출액	293.4	269.8	8.8%
	영업이익	44.3	35.0	26.3%
	Margin	15.1%	13.0%	+2.1%p
미국법인				
	매출액	53.4	53.2	0.3%
	영업이익	-1.4	1.7	적자전환
	Margin	-	3.2%	-
중국법인				
	매출액	0.7	1.3	-47.7%
	영업이익	-0.1	-0.2	-
	Margin	-	-	-
태국법인				
	매출액	32.5	29.9	8.9%
	영업이익	0.7	0.1	451.0%
	Margin	2.1%	0.4%	+1.7%p
인니법인				
	매출액	8.6	5.0	71.9%
	영업이익	-1.4	-2.1	-
	Margin	-	-	-
베트남법인				
	매출액	1.2	1.2	-0.8%
	영업이익	-0.7	-2.0	-
	Margin	-	-	-
코웨이엔텍				
	매출액	14.7	18.4	-20.0%
	영업이익	0.6	0.8	-25.7%
	Margin	4.1%	4.5%	-0.4%p
비렉스테크				
	매출액	20.8	17.4	20.1%
	영업이익	1.5	1.2	26.5%
	Margin	7.2%	6.9%	+0.3%p

말레이시아법인

: 매출액 성장률 높은 한 자릿수 회복

미국법인

: 방판 채널 안정적 성장에 따른 매출 성장

중국법인

: 안정적인 성장을 위해 노력 중

태국법인

: 매출 성장세 지속 및 영업이익 성장폭 확대

인니법인

: 판매 조직 확대 및 판매량 증가에 따른 매출 성장

베트남법인

: 안정적인 정착과 성장을 위해 노력 중

코웨이엔텍

: 프로젝트 진척률에 따른 매출 감소

비렉스테크

: 매트리스 및 프레임 판매 증가에 따른 매출 성장