

CTK IR BOOK

2024.12



DISCLAMIER

본 자료는 정보 제공을 목적으로 주식회사 씨티케이(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한사항에 대한 위반은 관련 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영 현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(f)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인해 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 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

General Information

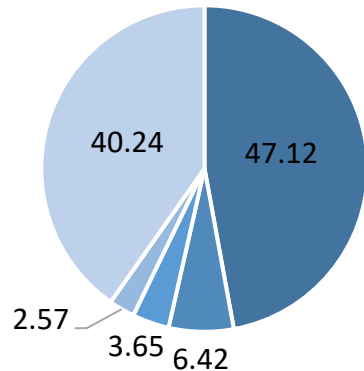
회사개요

회사명	주식회사 씨티케이
설립일자	2001년 05월 08일
상장일자	2017년 12월 07일
대표이사	정인용
임직원수	137명 ('24. 9. 30기준)
주요사업	화장품, 화장품 용기
자본금	9,670,795,500원
주소	서울시 서초구 효령로234

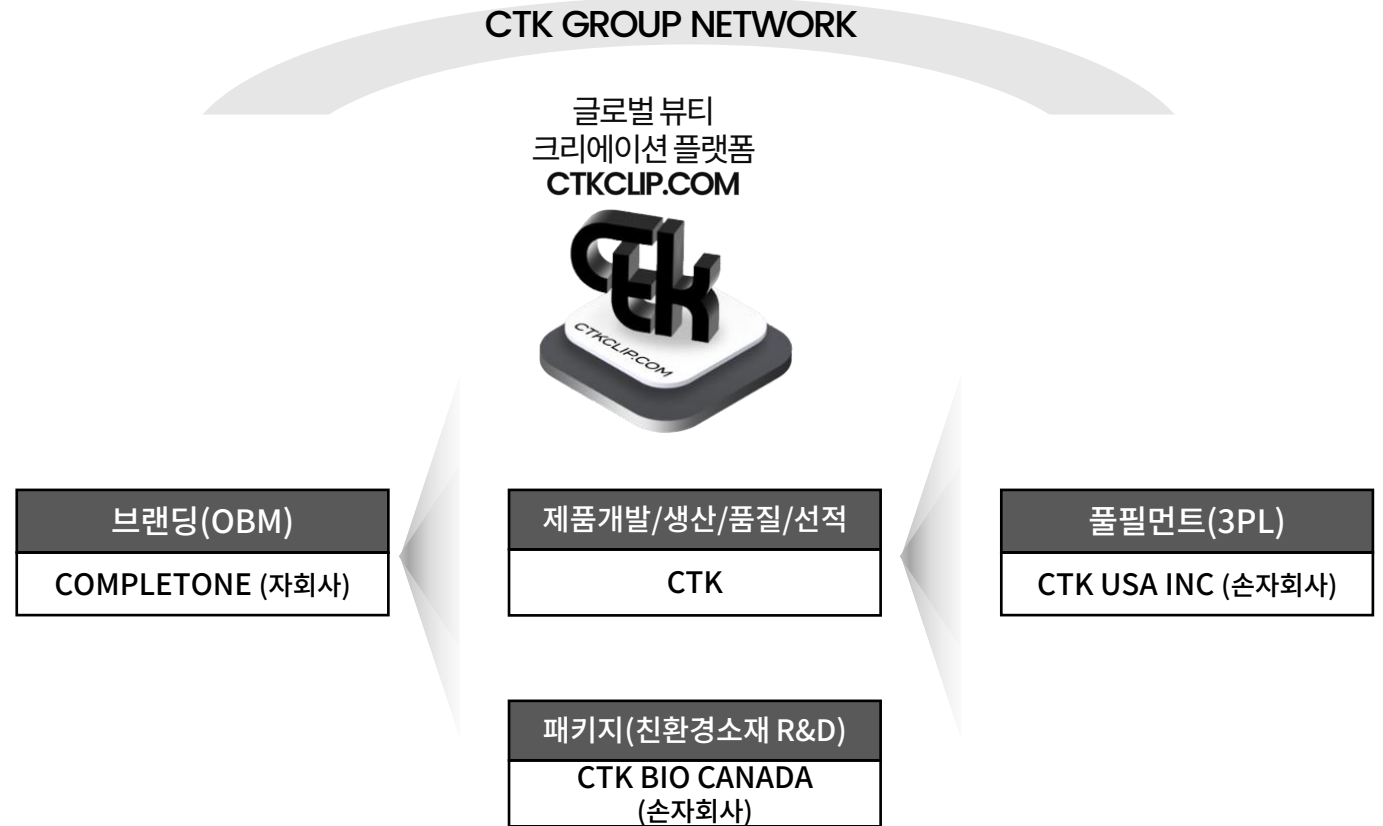
주주구성

(단위 : %, 기준 : '24. 12. 9)

- 최대주주 등
- 스마일게이트
- BRV
- 자사주
- 기타



사업 구조



글로벌 No.1 무공장 Beauty Full service 기업

History

화장품 패키지 개발 및 판매

2001

- 2001년 05월
(주)씨엠아이태가코리아 설립

코스메틱 풀서비스 도입

2009

- 2009년
글로벌 화장품 풀서비스
(Turn-key 비즈니스) 구축
- 2015년 5월
'씨티케이코스메틱스'로
사명 변경

B2B 코스메틱 플랫폼 확장

2017

- 2017년 4월
CTK USA INC 설립
(풀필먼트 센터)
- 2017년 9월
컴플리톤코리아 설립
(화장품 브랜딩)
- 2017년 12월
코스닥 상장
- 2020년
CTK BIO CANADA 설립
(생분해 소재 R&D)
- 2021년 03월
'CTK CLIP' 런칭
- 2021년 07월
'씨티케이'로 사명 변경

원스탑 뷰티 크리에이션 플랫폼 성장

2024

- CTKCLIP.COM 플랫폼은 3만명
이상의 누적 회원사를 보유하고 있으며,
단순 창구가 아닌 뷰티와 관련된
일련의 모든 서비스를 제공
- 글로벌 고객확장
기존 북미, 유럽, 동아시아 포함
중동, 아프리카 등 다양한 신규 글로벌
고객으로의 확장
- Partner.Ctkclip.Com의 성공적인
확장으로 글로벌 파트너 확보하여
고객에게 다양한 제품 및 서비스 제공

재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	2022년	2023년	2024년 3Q
유동자산	81,622	87,350	74,621
현금성자산	35,783	16,872	23,945
금융자산	22,958	44,296	13,688
비유동자산	97,078	102,357	103,886
금융자산	21,685	27,923	30,122
자산총계	178,700	189,708	178,507
유동부채	22,927	28,504	19,032
비유동부채	4,758	2,712	1,600
부채총계	27,685	31,215	20,633
자본금	9,671	9,671	9,671
자본잉여금	114,546	114,546	144,546
이익잉여금	35,241	41,863	41,085
자본총계	151,016	158,492	157,874

재무비율

구 분	2021년	2022년	2023년	2024년 3Q
유동비율	395.0%	356.0%	306.4%	392.1%
부채비율	16.6%	18.3%	19.7%	13.1%

Financials Highlights

요약 손익계산서 (K-IFRS 연결기준)

(단위: 백만원)

	2022년					2023년					2024년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	3Q	4Q	계
매출액	15,698	16,751	17,289	19,623	69,361	24,136	23,920	22,549	18,311	88,916	18,374	23,124	24,216	-	65,715
매출원가	9,445	13,669	10,740	13,637	47,491	15,525	15,059	13,840	10,896	55,319	11,853	14,762	15,545	-	42,161
매출총이익	6,254	3,082	6,549	5,985	21,870	8,611	8,861	8,709	7,416	33,597	6,521	8,362	8,671	-	23,554
(GPM)	39.8%	18.4%	37.9%	30.5%	31.5%	35.7%	37.0%	38.6%	40.5%	37.8%	35.49%	36.16%	35.81%	-	35.84%
판매비와관리비	10,629	7,275	9,423	9,760	37,087	8,414	7,479	6,750	8,214	30,857	7,332	7,642	8,209	-	23,182
영업이익	-4,375	-4,193	-2,874	-3,775	-15,217	197	1,382	1,959	-798	2,740	-811	720	462	-	372
(OPM)	-27.9%	-25.0%	-16.6%	-19.2%	-21.9%	0.8%	5.8%	8.7%	-4.4%	3.1%	-4.4%	3.11%	1.91%	-	0.57%
법인세차감전순이익	-4,007	-3,620	-4,719	-6,646	-18,992	3,466	1,678	2,235	-1,197	6,182	-347	690	503	-	846
당기순이익	-5,913	-3,300	-5,559	-6,398	-21,170	2,727	1,287	1,522	-78	6,231	-687	353	733	-	399
(NPM)	-37.7%	-19.7%	-32.2%	-32.6%	-30.5%	11.30%	5.4%	6.7%	-0.4%	7.0%	-3.7%	1.53%	3.03%	-	0.61%

Financials Highlights

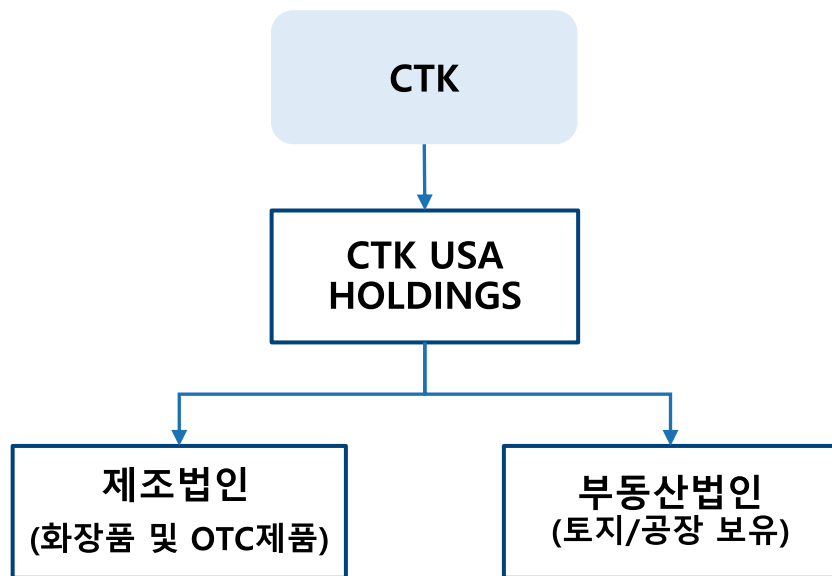
요약 손익계산서 (K-IFRS 별도기준)

(단위: 백만원)

	2022년					2023년					2024년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	3Q	4Q	계
매출액	11,251	13,529	12,030	14,955	51,765	19,176	18,998	18,344	15,826	72,344	14,742	18,882	18,536	-	52,160
매출원가	8,004	9,681	7,797	9,957	35,438	12,841	12,227	11,513	10,297	46,878	9,848	12,189	11,702	-	33,740
매출총이익	3,247	3,848	4,233	4,999	16,327	6,335	6,771	6,831	5,528	25,466	4,893	6,693	6,834	-	18,421
(GPM)	28.9%	28.4%	35.2%	33.4%	31.5%	33.0%	35.6%	37.2%	34.9%	35.2%	33.2%	35.5%	36.87%	-	35.32%
판매비와관리비	5,223	4,692	4,505	5,242	19,662	4,890	4,919	4,983	5,430	20,222	4,689	5,507	5,489	-	15,685
영업이익	-1,976	-844	-272	-243	-3,335	1,445	1,852	1,849	98	5,244	204	1,186	1,345	-	2,735
(OPM)	-17.6%	-6.2%	-2.3%	-1.6%	-6.4%	7.5%	9.7%	10.1%	0.6%	7.3%	1.4%	6.3%	7.3%	-	5.24%
법인세차감전순이익	-1,332	422	-2,205	-10,751	-13,867	2,727	2,366	3,330	-3,684	4,740	1,248	1,311	1,421	-	3,980
당기순이익	-1,223	273	-1,608	-11,006	-13,565	1,994	1,960	2,598	-3,299	3,253	935	976	1,604	-	3,515
(NPM)	-10.9%	2.0%	-13.4%	-73.6%	-26.2%	10.4%	10.3%	14.2%	-20.8%	4.5%	6.3%	5.2%	8.7%	-	6.74%

CTK USA HOLDINGS 유상증자 결정

- 씨티케이는 캘리포니아 소재 **화장품 및 OTC (Over-the-Counter, 일반의약품)** 제조 가능한 법인의 인수를 결정하고 미국 내 **지주회사 CTK USA HOLDINGS**에 유상증자(한화기준 약 280억) 결정



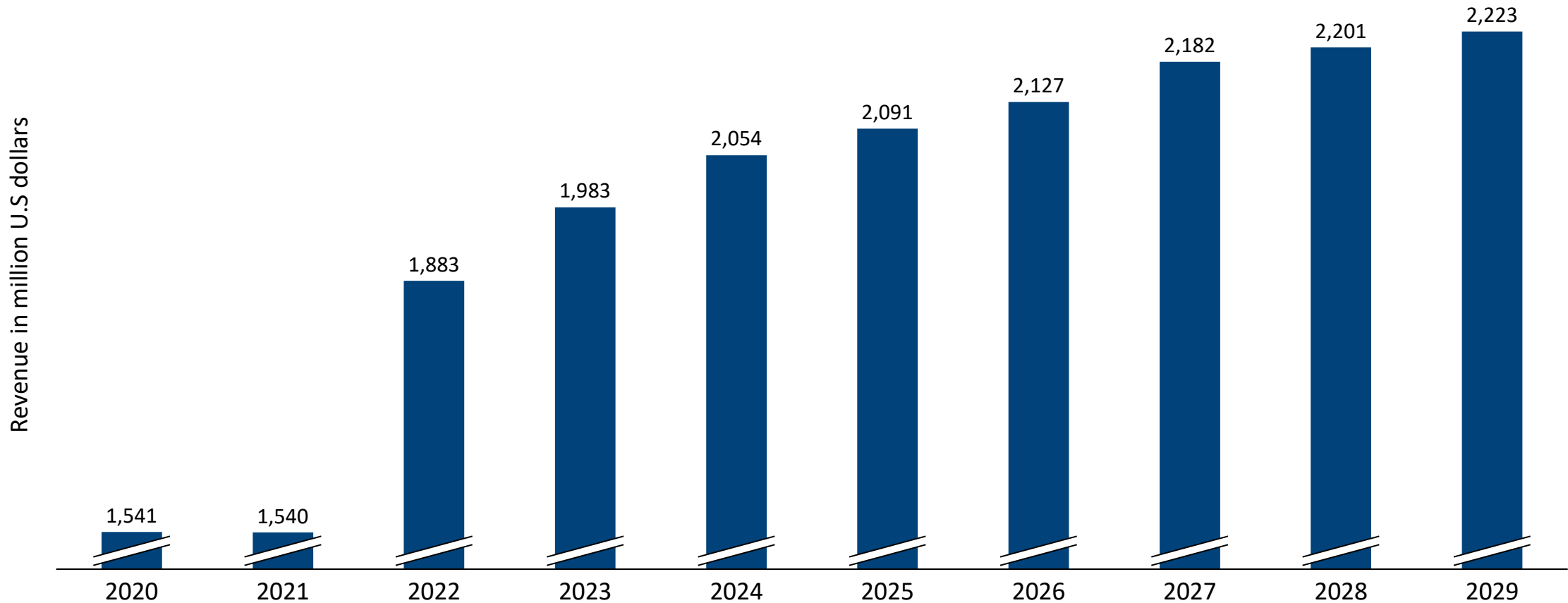
씨티케이 전환사채 발행 결정

- 북미 화장품 및 OTC 제조법인에 대한 인수자금 조달 목적으로 **기관투자자로부터 70억원 규모의 전환사채 발행**

발행금액		7,000,000,000원
표면/만기이자율		0%
만기일		5년
전환에 관한 사항	전환가액	8,832원 (기준주가의 140% 가격)
	전환청구기간	발행일 1년 이후~만기일 1개월 전
	Refixing	없음
Option	Put Option	발행일 1년 이후 매 3개월 (YTP 0%)
	Call Option	발행일 1년 이후 매 3개월 (발행금액의 60%, YTC 1%)

미국 Sun care 시장 전망

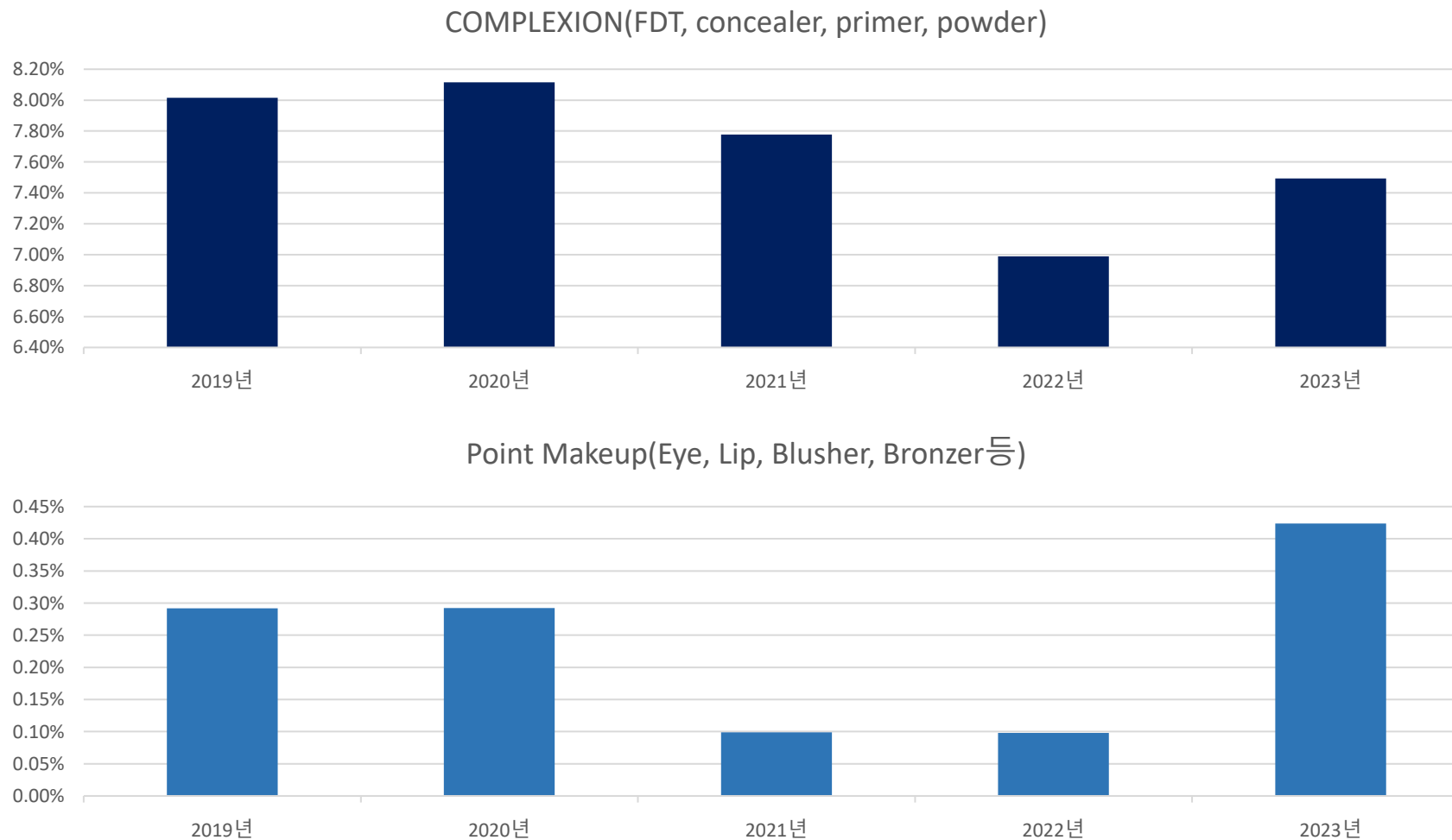
미국 Sun Care 시장은 2029년까지 US\$ 2,223M 규모의 시장으로 성장할 것으로 전망



(Source : Sun care Market in the u.s., Statista)

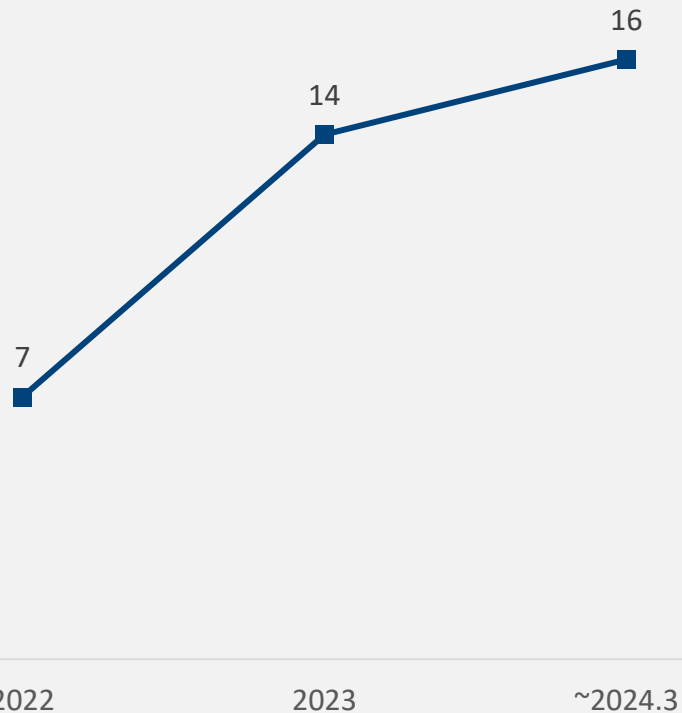
미국/캐나다 SPF 포함 색조 신제품 비율

2022년 이후 SPF 지수 포함한 색조 신제품 비율이 증가, 특히 포인트 메이크업 제품 증가폭이 큼



한국 화장품의 미국 수출이 증가함에 따라 한국 브랜드 SPF 제품에 대한 FDA Audit 이슈 대두

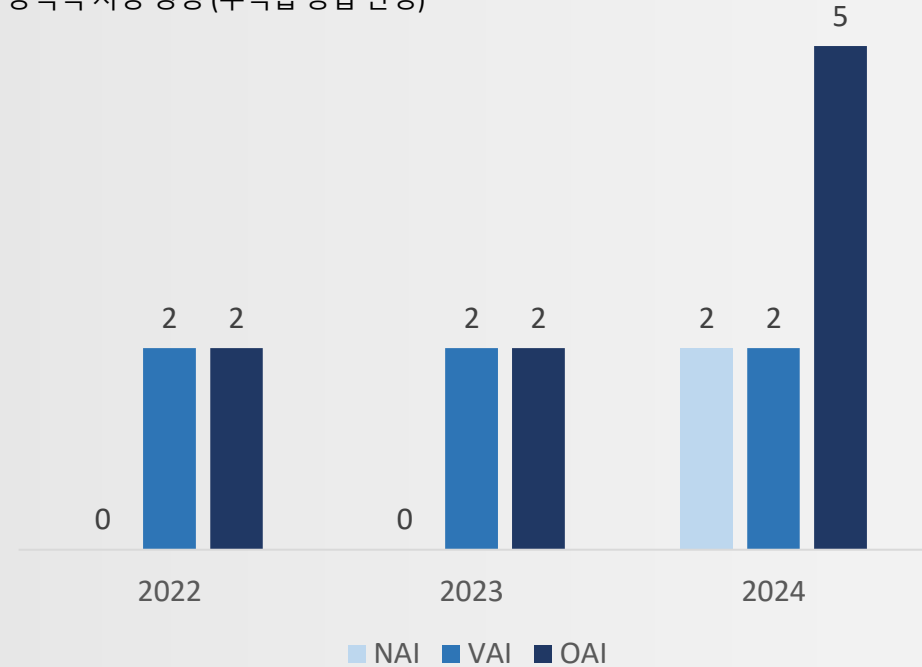
FDA 한국 화장품 제조사 Audit 건수 추이



(Source : 글로벌표준인증원)

한국 화장품 제조사 FDA Audit History 현황

- * NAI : 조치 필요 없음 (위반 사항 없음)
- * VAI : 자율적 개선 조치 권고
- * OAI : 공식적 시정 명령 (부적합 등급 판정)



(Source : '24년 FDA Inspection 세미나 자료)

인수 공장 개요



위치

미국 캘리포니아주 소재

면적

69,696 ft² (2,000평)

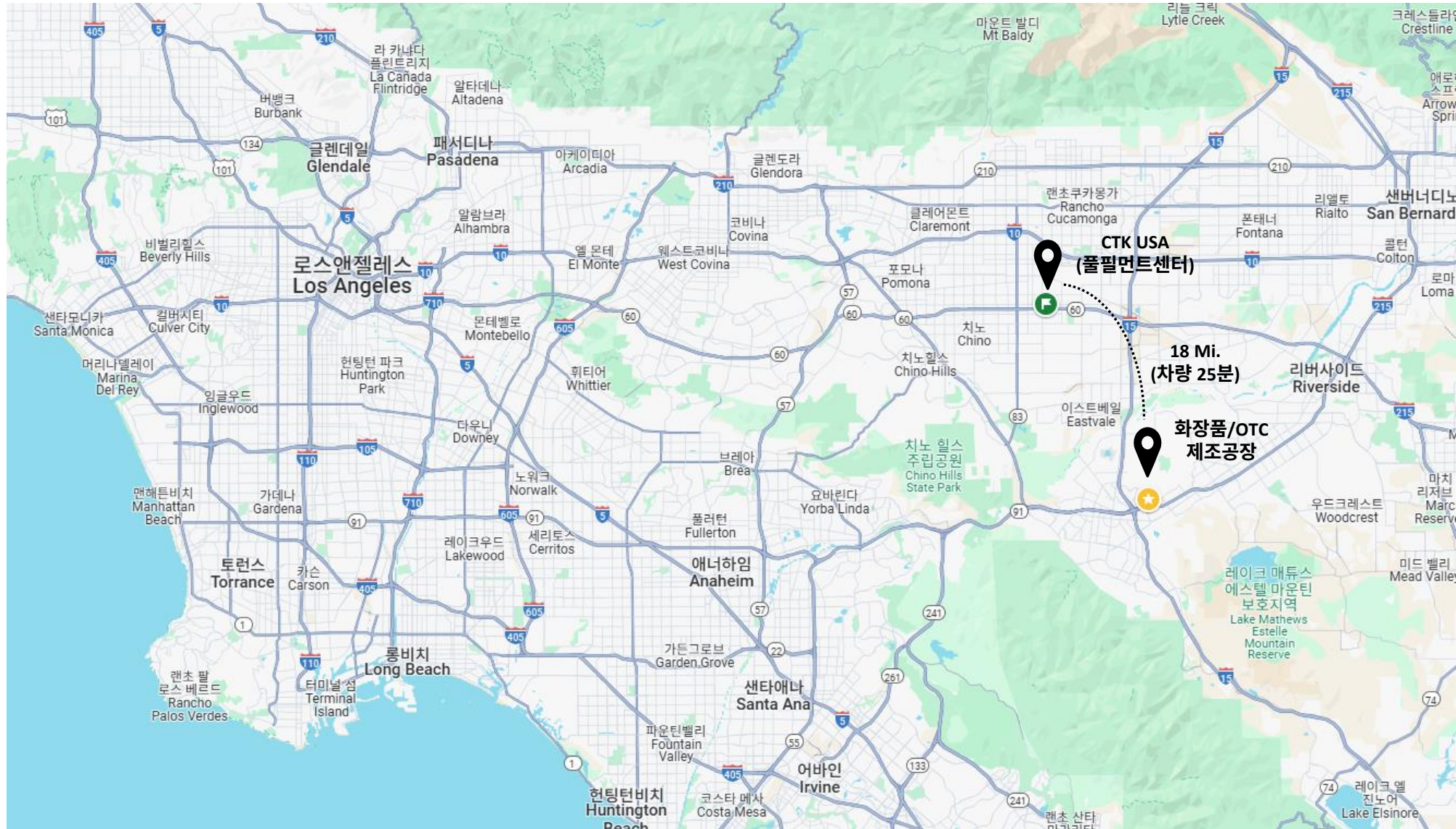
Capa

26,000,000 EA + α (1 Shift 기준)
(인수 후 자동화 등 설비투자 예정)

주요
생산품목

천연 오일류 화장품, 스킨케어, 색조, OTC 제품

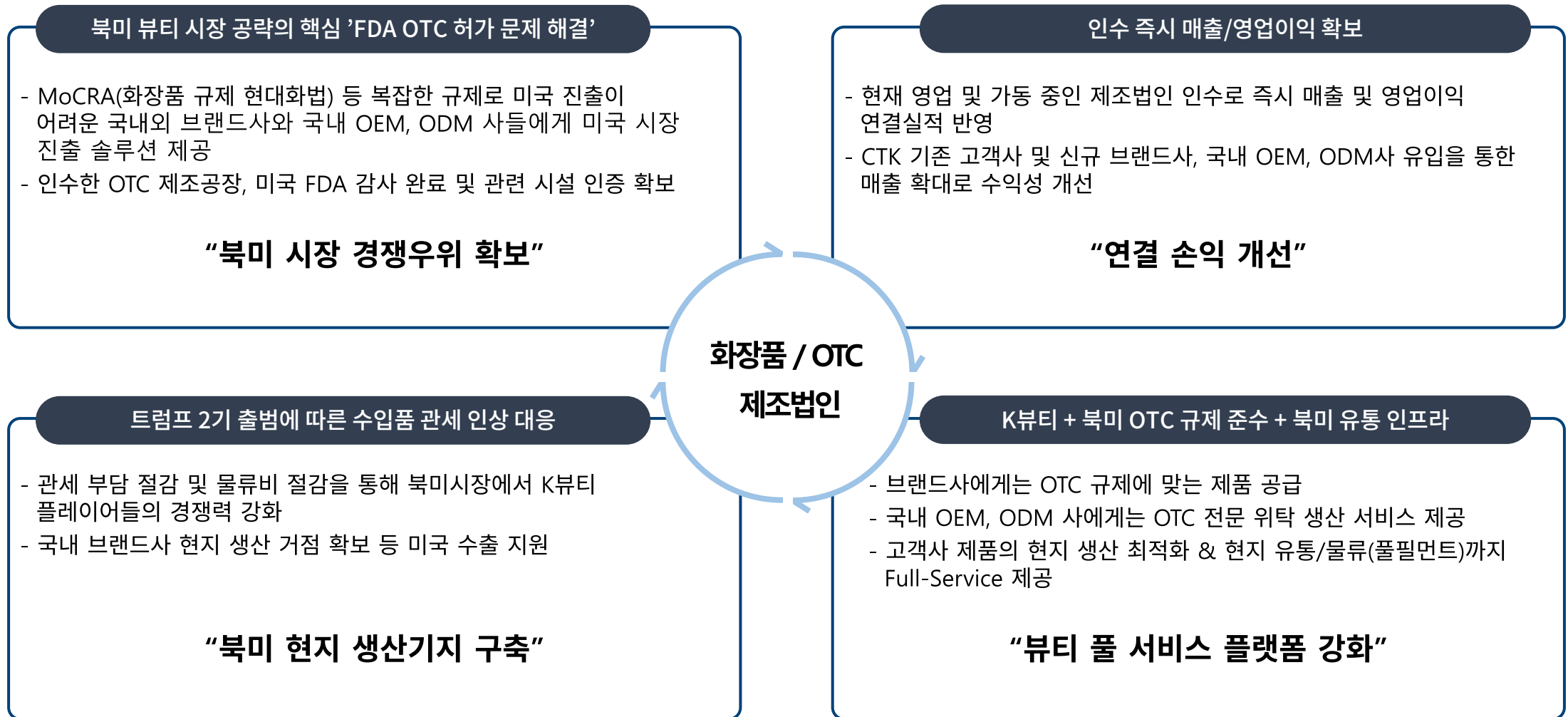
Location



CTK USA – Fulfillment Center

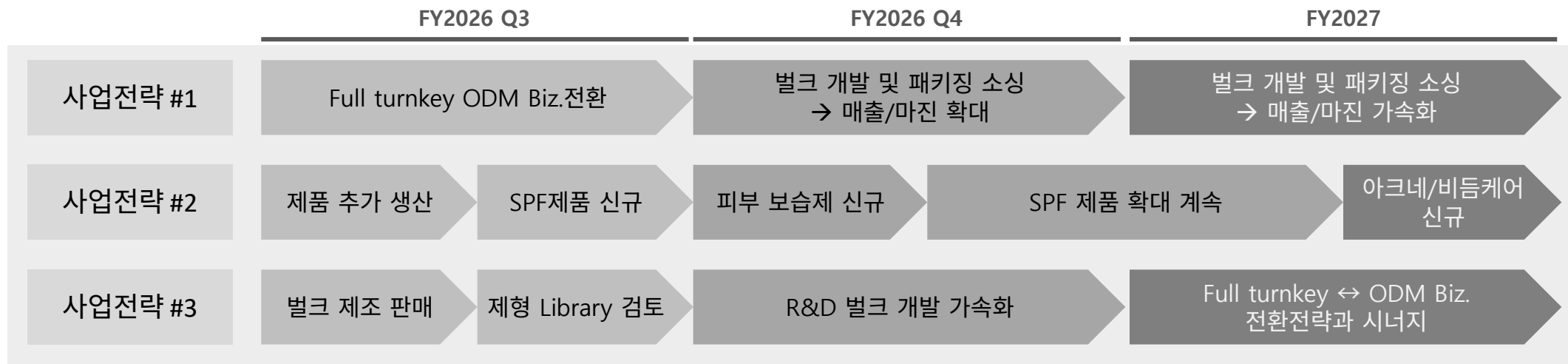


- 주소 : 2110 S Parco Ave, Ontario, CA 91761 USA
- 면적 : 약 150,000 ft² (약 4,200평)

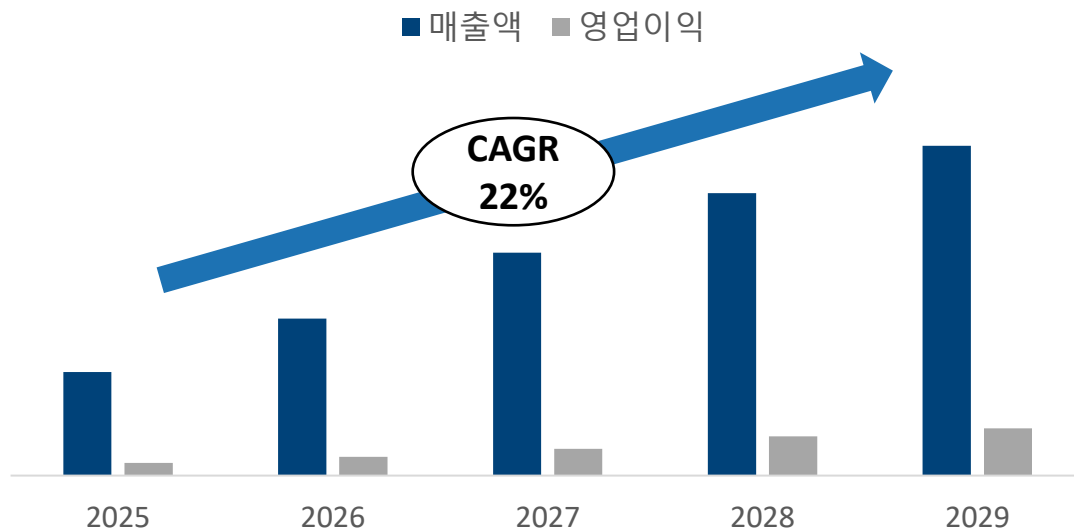


사업전략 및 목표 사업 계획

사업전략



목표 사업 계획



2025~2029 CAGR 22%
OPM 15% 이상

Q&A



설립일자	2001년 5월 8일
임직원 수	144명 (2024년 10월 01일 기준)
주요 사업	화장품, 화장품 용기 등
주소	(06709) 서울시 서초구 효령로 234
TEL	02-6283-7200
FAX	02-6283-7332