

# Q2 FY2018 경영실적



Investor Relations  
August 2018

## Disclaimer

---

본 자료는 정보 제공을 목적으로 주식회사 씨티케이코스메틱스(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 제한 사항에 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 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 시장 환경의 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]

# I. Q2 경영실적

01 요약재무상태표

02 요약손익계산서

03 Q2 매출 분석

04 Q2 손익 분석



# 01 요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

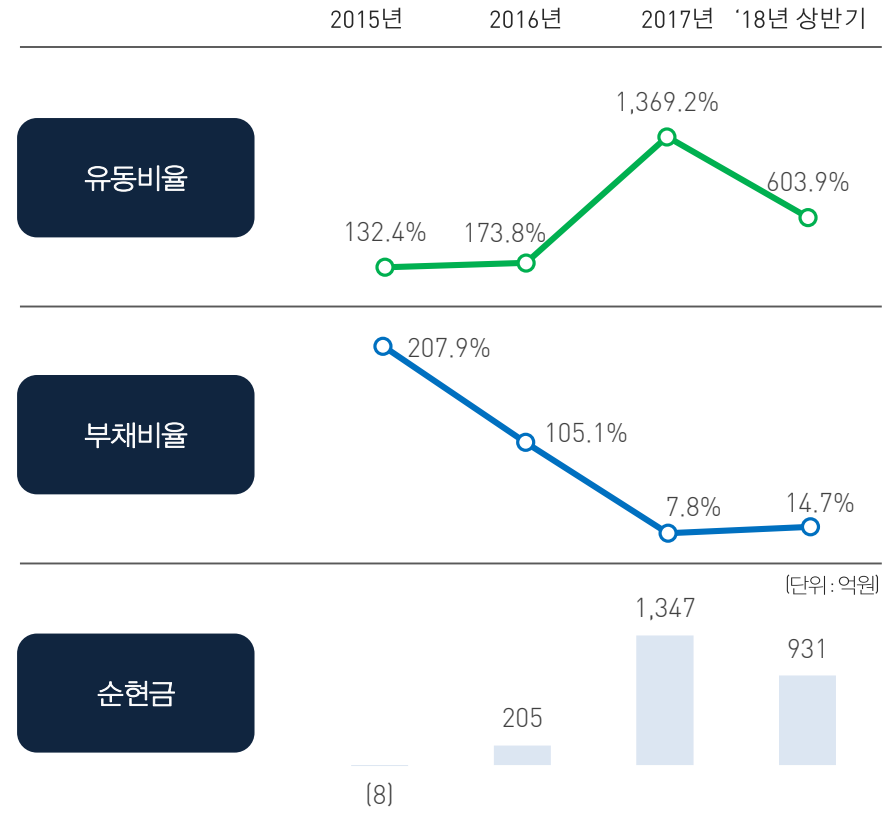
## 안정적이고 우량한 재무구조를 통해 주주가치 극대화 추구

### ○ 재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	2015년	2016년	2017년	'18년 상반기
유동자산	25,483	63,968	163,529	147,965
(현금성자산)	2,676	22,038	134,715	93,066
비유동자산	5,602	10,507	21,696	47,942
자산총계	31,085	74,475	185,225	195,907
유동부채	19,245	36,808	11,943	24,500
비유동부채	1,743	1,364	1,502	569
부채총계	20,988	38,172	13,445	25,069
자본금	500	520	5,061	5,061
자본잉여금	(478)	2,484	118,714	118,962
이익잉여금	10,075	33,300	47,834	46,815
자본총계	10,097	36,303	171,780	170,838

### ○ 재무비율



## 02 요약 손익계산서 (K-IFRS 연결기준)

### 인력충원 및 신규 프로젝트 증가, FDA 이슈 등으로 일시적 수익률 감소

#### ○ 손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	2017년					2018년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	QoQ	YoY	계
매출액	28,094	44,610	21,747	18,539	112,990	14,568	26,802	83.9%	-38.0%	41,370
매출원가	18,847	29,864	15,652	13,292	77,655	10,952	22,312	103.7%	-22.3%	33,264
매출총이익	9,248	14,746	6,095	5,247	35,336	3,616	4,490	24.2%	-69.8%	8,106
(GPM)	32.9%	33.1%	28.0%	28.3%	31.3%	24.8%	16.8%	-8.0%p	-16.3%p	19.6%
판매비와관리비	1,553	2,634	3,105	3,601	10,893	4,196	5,264	25.5%	99.8%	9,460
영업이익	7,695	12,112	2,990	1,646	24,443	-580	-774	적자지속	적자전환	-1,354
(OPM)	27.4%	27.2%	13.7%	8.9%	21.6%	-4.0%	-2.9%	+1.1%p	-30.1%p	-3.3%
영업외수익	319	682	957	-1	1,957	1,321	3,428	157.9%	399.6%	4,749
영업외비용	4,526	326	169	2,457	7,478	417	245	-41.2%	-24.8%	662
법인세차감전순이익	3,588	12,468	3,678	-812	18,922	324	2,410	624.7%	-81.2%	2,734
당기순이익	2,945	9,686	3,421	-754	15,298	287	1,997	574.9%	-80.0%	2,284
(NPM)	10.5%	21.7%	15.7%	-4.1%	13.5%	2.0%	7.5%	+5.5%p	-14.2%p	5.5%

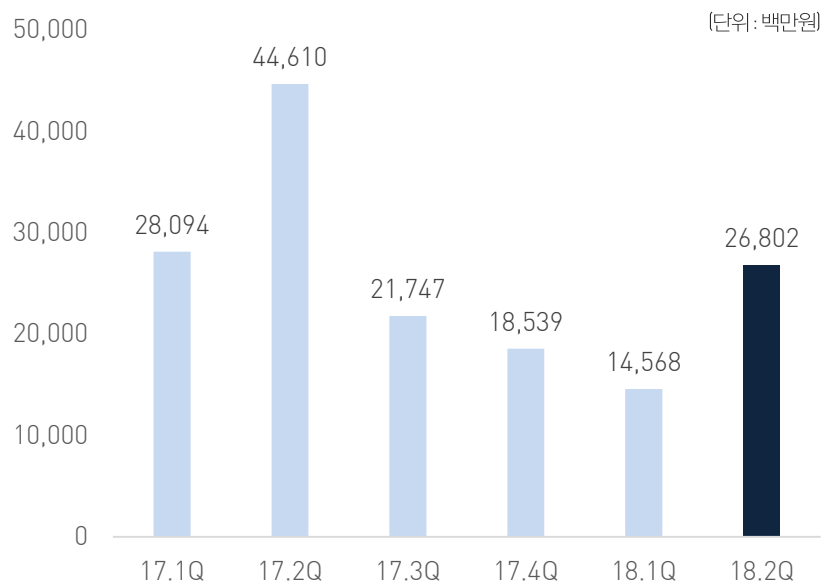
# 03 Q2 매출 분석

## FDA 이슈 해소로 매출 정상화 시현

### ○ 매출

(단위: 백만원, 천불, %)

구 분	17.1Q	17.2Q	17.3Q	17.4Q	18.1Q	18.2Q
매출액	28,094	44,610	21,747	18,539	14,568	<b>26,802</b>
(in USD)	24,265	39,483	19,432	16,577	13,586	<b>24,838</b>
(평균환율)	1,157.8	1,129.8	1,119.1	1,118.4	1,072.3	<b>1,079.1</b>



### 매출 분석

- FDA 이슈 해소로 관련 OTC제품 매출 정상화
  - 미국 현지공장 통해 생산/공급 진행 (Full Capa. 100만개/월)
- 2분기 P/O(U\$ 30Mil.) 중 일부 매출 이월되며 U\$ 25Mil. 매출 시현
  - 원료수급 및 생산 지연 등으로 이월된 매출은 3분기 반영 예정
- 상반기 정체된 물량에 대해 하반기 Catch-Up 진행 예정
  - 생산이원화(국내+미국) 및 미국공장 증설

### 주요 이슈

- 신규 국가 런칭에 따른 OTC 제품 수요 증가 전망
  - 2018년 신규 런칭 : 호주, 프랑스, 이탈리아, 독일, 멕시코 등
- 생산이원화(국내+미국) 및 미국공장 증설로 Catch-Up 기간 단축
  - 국내 공장 생산/공급 재개 (for 호주, 유럽, 아시아, 중남미 시장)
  - 미국 공장 생산 Capa. 100만개/월에서 150만개/월로 증설

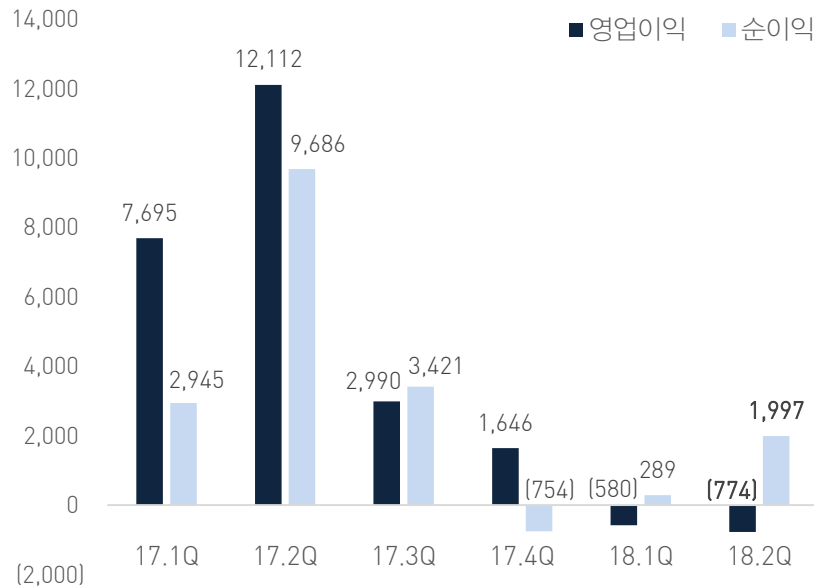
# 04 Q2 손익 분석

## 원가율 증가 및 판관비 증가, 일회성비용 발생으로 수익률 감소

### ○ 손익

(단위: 백만원, %)

구 분	17.1Q	17.2Q	17.3Q	17.4Q	18.1Q	18.2Q
영업이익	7,695	12,112	2,990	1,646	-580	-774
(OPM)	27.4%	27.2%	13.7%	8.9%	-3.9%	-2.9%
순이익	2,945	9,686	3,421	-754	289	1,997



### 손익 분석

- 매출이익의 감소 (매출이익률 전년동기 33.1% → 16.8%)
  - 미국공장 생산원가율 증가 및 3분기 생산용 원자재 조기 선적
- 전년동기 대비 일반관리비 99.8% 증가 (26억원 → 52억원)
  - 인력총원 : 전년동기 85명 → 120명
  - 신규프로젝트 검토 건수 증가로 관련 부대비용 증가
  - 일회성비용 발생 : 미국공장 Test 비용 및 제품 인허가/등록 비용 등
- 투자기간 중인 자회사의 고정비용 발생
  - 브랜드랩 -2억원, 풀필먼트센터 -7억원

### 주요 이슈

- 영업외수익 증가로 순이익 19억원 흑자 시현
  - 금융수익, 환평가이익 등
- 하반기 매출 성장을 통해 영업손익 회복 기대
- 향후 2~3년 성장을 위한 인력 총원은 마무리 단계

## II. 주요이슈

01 FDA 이슈 해소

02 Brand Lab

03 Fulfillment Center

04 Vision 2020



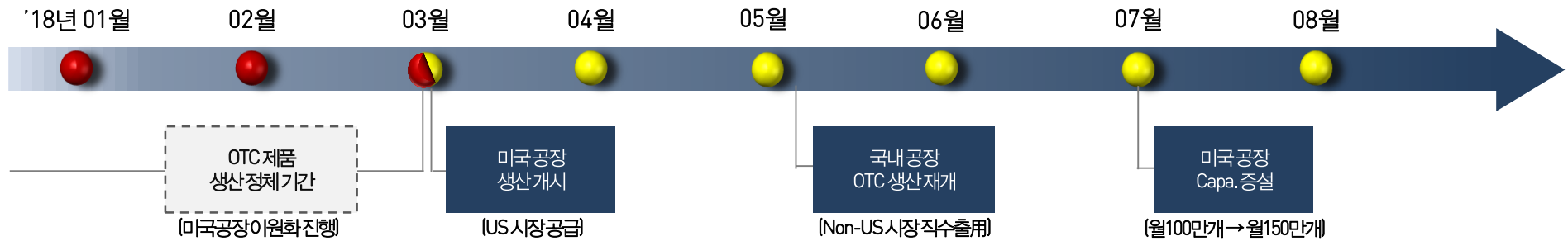
reddot award 2018  
winner





# 01 FDA 이슈 해소

## FDA 이슈 해소를 미국 향 OTC 제품 생산/공급 재개



### FDA 이슈 진행 경과

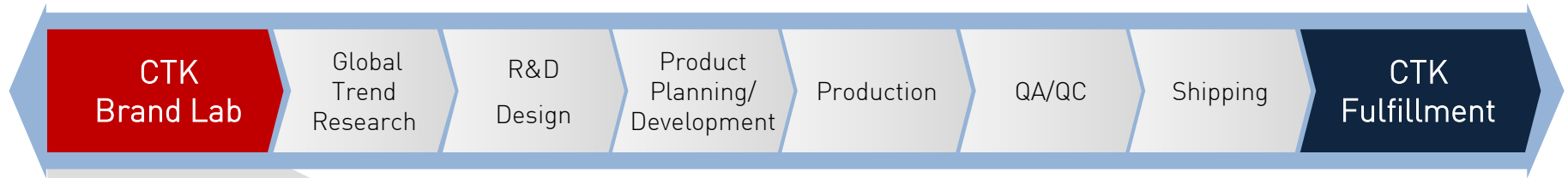
- '18년03월 미국공장Test 완료 및 생산개시  
- Test 관련 비용 및 제품 인허가/등록비용 발생
- '18년05월 국내공장생산재개  
- FDA 승인과 관련 없는 Non-US 시장 직수출용
- '18년07월 미국공장증설  
- Full Capa. : 월 100만개 → 월 150만개

### 향후 주요이슈

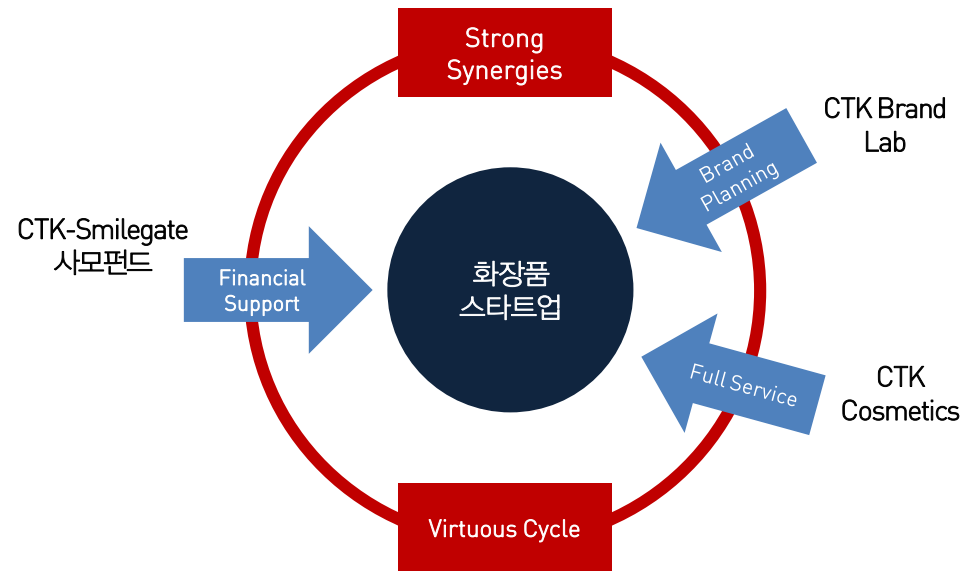
- 주요 OTC 제품의 글로벌 확장 본격화  
- 2016년까지 미국 시장을 중심으로 급격한 신장  
- 2017년 캐나다, 영국, 싱가포르 등에 런칭  
- 2018년 호주, 멕시코, 프랑스, 이탈리아 등 신규 국가 런칭 예정
- 하반기 매출 정체분 Catch-Up Plan  
- 미국 시장 및 미국외 시장에 대한 생산이원화(국내+미국) 진행  
- 미국 공장 Capa. 증설로 부족한 재고 수요 충당

# 02 Brand Lab

잠재적인 신생 브랜드를 발굴/육성하여 모회사 매출 증대에 기여

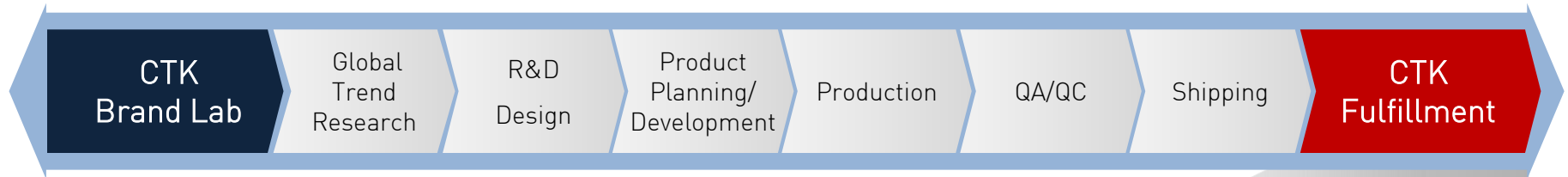


CTK Brand Lab	
설립배경	<ul style="list-style-type: none"> <li>브랜드 진입 장벽이 낮아지며 화장품 사업을 희망하는 잠재적 고객군이 증가하는 추세</li> </ul>
기대효과	<ul style="list-style-type: none"> <li>모회사와의 매출 시너지가 발생하는 구조 (Snowball Effect)</li> </ul>
진행현황	<ul style="list-style-type: none"> <li>다수의 잠재적 고객군 확보로 다양한 프로젝트 검토 중                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 국내/해외 그룹사 또는 기업체, 연예계 종사자, 인플루언서, SNS Stars 등</li> </ul> </li> </ul>



# 03 Fulfillment Center

하나의 P/O를 통해 제조부터 재고관리/물류서비스까지 제공



Name	▪ CTK FULFILLMENT CENTER CO., LTD
Location	▪ 2110 S.Parco Avenue Ontario, CA, USA 91761
Size	▪ 149,352 sq.ft. (약 4,200평)
Full Capacity	▪ 300 Containers
Type	▪ Lease

## Fulfillment Center

설립배경	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 미국내 온라인마켓 성장에 따른 물류서비스 수요 증가</li> <li>• 물류센터 확보 경쟁이 치열해지며 기존 고객사들의 물류서비스 확대 요청 증가</li> </ul>
기대효과	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 기존 고객사와의 관계 강화 (Stickiness)</li> <li>• 잠재적 신규고객 확보에 기여</li> </ul>
진행현황	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Automation 설비 진행 중 (연말 완료 예상)</li> <li>- 2019년부터 온기로 매출 시현 전망</li> <li>• 잉여공간은 현재 단순 창고용으로 매출 발생 중</li> </ul>

# 04 Vision 2020

## 사업영역 확장 및 고객군 다각화를 통한 2차 성장 시현

