

2Q FY2020

경영실적 Aug. 2020

Cosmetic Full Service Platform Provider

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’, ‘(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 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. 경영실적

요약 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

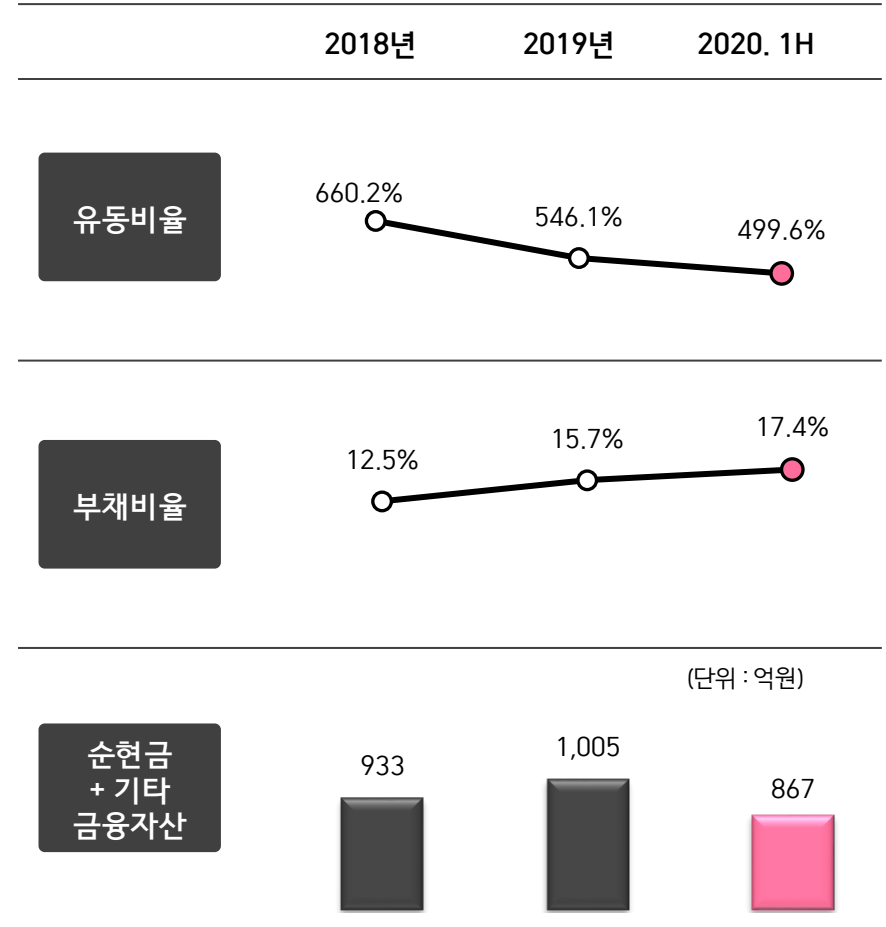
요약 재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2018년	2019년	2020. 1H
유동자산	139,653	115,482	114,310
(*현금성자산)	79,927	78,279	73,407
비유동자산	52,718	86,986	82,990
(기타 금융자산)	13,418	22,181	13,254
자산총계	192,372	202,468	197,300
유동부채	21,152	21,146	22,881
비유동부채	272	6,356	6,290
부채총계	21,425	27,502	29,171
자본금	5,061	5,061	5,061
자본잉여금	119,156	119,156	119,156
이익잉여금	52,447	58,656	56,480
자본총계	170,947	174,966	168,129

* 현금성자산 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융예치금 + 기타 유동성 금융자산

주요 재무지표



요약 손익계산서 (K-IFRS 연결기준)

요약 손익계산서

(단위: 백만원)

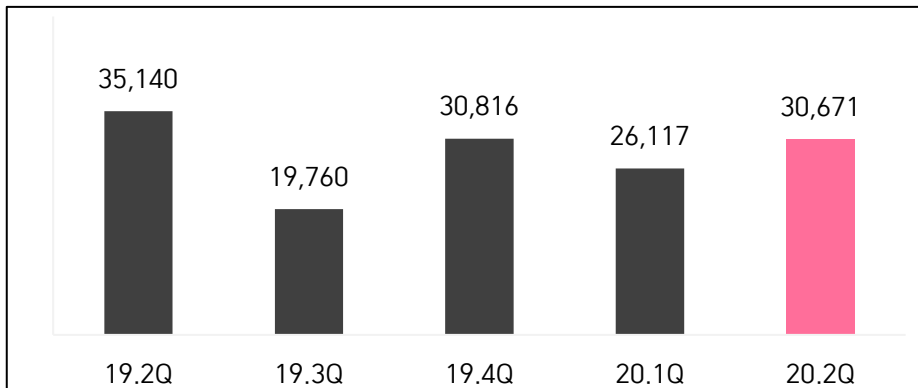
구 분	2019년					2020년				1H 계
	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	QoQ	YoY	
매출액	30,612	35,140	19,760	30,816	116,328	26,104	30,670	17.5%	-12.7%	56,774
코스메틱스	30,050	34,669	19,417	24,405	108,541	19,434	22,414	15.3%	-35.3%	41,848
브랜드랩	278	142	9	24	453	39	116	197.4%	-18.3%	155
인베스트먼트	83	230	157	1,208	1,679	382	119	-68.8%	-48.3%	501
e-커머스	200	98	177	5,180	5,655	6,248	8,021	28.4%	8084.7%	14,269
매출이익	6,926	9,434	5,057	9,846	31,263	7,855	9,976	27.0%	5.7%	17,831
판매비와관리비	5,730	6,020	6,446	9,117	27,313	9,023	9,807	8.7%	62.9%	18,830
영업이익	1,196	3,415	-1,390	729	3,950	-1,169	169	흑자전환	-95.1%	-1,000
코스메틱스	2,291	4,880	299	1,800	9,271	537	2,296	327.6%	-53.0%	2,833
브랜드랩	-158	-257	-487	-688	-1,589	-729	-892	22.4%	--247.1%	-1,621
인베스트먼트	-76	7	-89	647	489	31	-154	적자전환	적자전환	-123
e-커머스	-861	-1,215	-1,113	-1,030	-4,220	-1,007	-1,081	-7.3%	11.0%	-2,088
영업외수지	2,030	1,463	1,963	668	6,124	-108	1,146	흑자전환	-21.7%	1,038
세전이익	3,226	4,878	573	1,397	10,074	-1,277	1,315	흑자전환	-73.0%	38
당기순이익	2,755	3,965	386	85	7,191	-1,236	730	흑자전환	-81.6%	-506

화장품 매출 15% 신장 및 자회사 매출 신장 지속

매출 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	19.2Q	19.3Q	19.4Q	20.1Q	20.2Q
매출액	35,140	19,760	30,816	26,103	30,671
Cosmetics	34,669	19,417	24,405	19,434	22,414
BrandLab	142	9	24	39	116
Investment	230	157	1,208	382	119
e-커머스	98	177	5,180	6,248	8,021



매출 분석

화장품 사업부별 매출

(단위 : USD 천)

구분	19.2Q	20.1Q	20.2Q	Comments
美동부	20,119	10,792	11,072	Tula, Hero, Doll10, Be a 10..
(iT)	(19,157)	(10,314)	(9,618)	
美서부	7,095	2,271	3,252	Kendo, Hourglass, Sephora..
유럽/아시아	2,615	2,869	3,987	Axilone, By Terry, Tarte..
기타	-	47	334	
계	29,830	16,057	18,645	

브랜드랩 SERUMKIND 진행 현황

- 미국 : 팸핏편, 입시, 박시참 등 구독자베이스 유통업체 공급 개시
- 중국 : 온라인 직구 및 웨이보, 샤오홍슈 공식계정 오픈

CTK USA HOLDINGS는 이커머스 플랫폼으로 진화 중

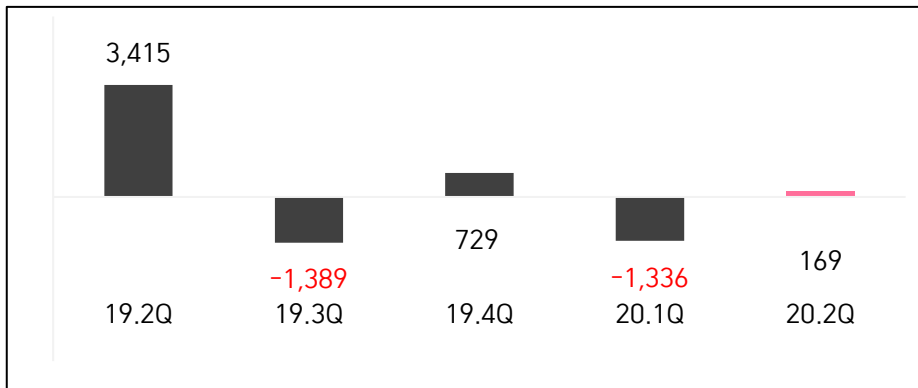
- 2Q 매출은 80억원 기록하며 지속 성장 중
- 미국 코로나 확산으로 풀필먼트 수요 증가

화장품 영업이익률 10.2% 회복하며 연결기준 영업이익 흑자전환

📌 영업이익 현황

(단위 : 백만원, %)

구 분	19.2Q	19.3Q	19.4Q	20.1Q	20.2Q
영업이익	3,415	-1,390	729	-1,169	169
Cosmetics	4,880	299	1,800	537	2,296
BrandLab	-257	-487	-688	-729	-892
Investment	7	-89	647	31	-154
e-커머스	-1,215	-1,113	-1,030	-1,007	-1,081



손익 분석

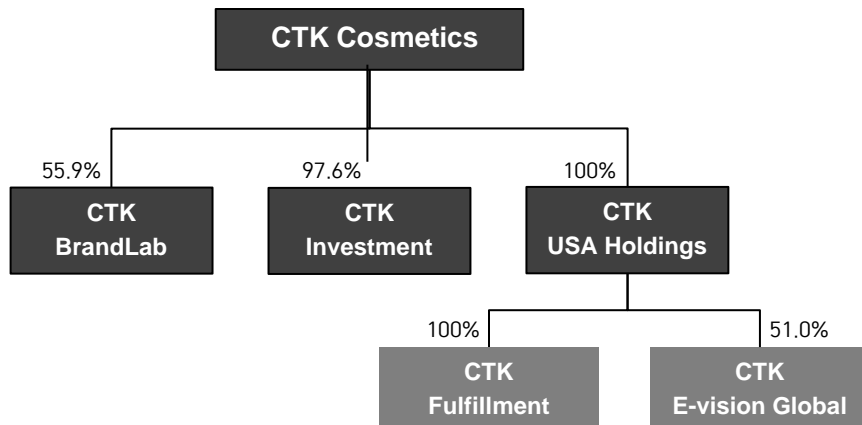
- 화장품 2Q 영업이익 23억원**
 - 2분기 매출증가에 따라 영업이익률 10.2%로 개선
 - 조직슬림화 및 비용절감에 따른 판관비 절감 효과
- 브랜드랩, 제품 출시/홍보에 따른 마케팅비용으로 적자 지속**
 - SERUMKIND 미국 및 중국 시장 진출 위한 영업활동 강화
- CTK USA HOLDINGS, 풀필먼트 설비 확장 등 1회성비용 발생**
 - 풀필먼트센터 연말 성수기 대비 소프트웨어 업그레이드 및 패키징스테이션 확장 등으로 일시적 판관비 증가
 - 직구사업, 중남미 공장 일시 폐쇄로 2분기 매출 부진
- 인베스트먼트, 신기술사업금융회사 인가 (6/24)**
 - 국내외 Health & Beauty 분야 우량업체 발굴 + 투자 본격화
 - 기타 비목적투자로 H&B 외 미래 혁신산업에도 관심
- 7월 1일부 신성장사업본부 신설하여 신규사업 확장 추진**

II. 회사소개

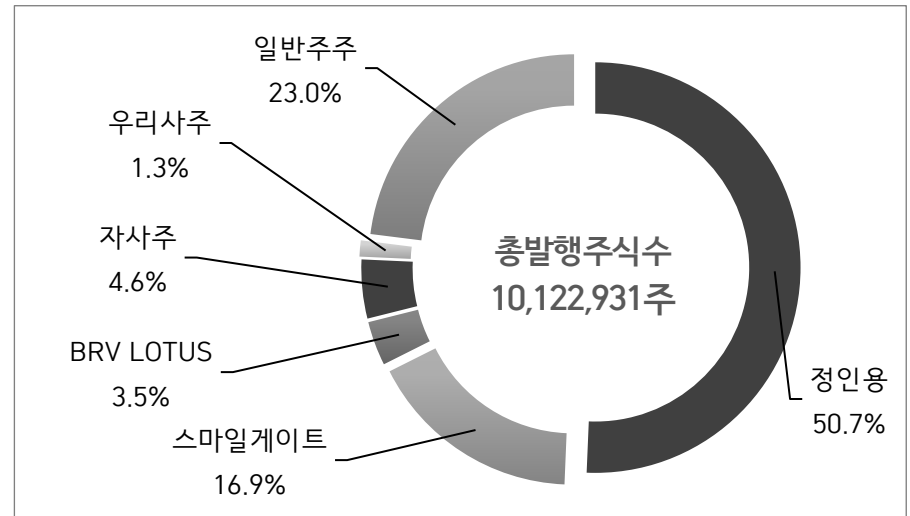
회사 개요

회사명	주식회사 씨티케이코스메틱스
대표이사	정인용, 최선영
설립일	2001년 5월 8일
자본금	50억 원
임직원수	122명 (2019년 12월 말 기준)
사업분야	화장품 서비스
본점소재지	서울특별시 서초구 효령로 234
홈페이지	www.ctkcosmetics.com

계통도



주주 구성 (2019년말 주주명부 기준)



주주명	소유주식수	지분율
정인용	5,128,605	50.7%
스마트게이트인베스트먼트	1,714,477	16.9%
BRV LOTUS GROWTH FUND	352,905	3.5%
자사주	468,811	4.6%
우리사주조합	128,281	1.3%
기타 소액주주	2,329,072	23.0%
합계	10,122,151	100.0%

계열사를 통한 서비스 영역 확대 및 상호 시너지 극대화를 통해 추가성장 동력 확보

CTK Brand Lab

- 브랜드 컨설팅
- JV 파트너십을 통한 화장품 브랜드 사업
- 모회사에 구축된 데이터를 기반으로 자사브랜드 출시

CTK Cosmetics

- 자체 R&D 역량 확보
- 용기, 내용물
- 제품의 기획 및 개발
(트렌드 분석 및 고객사 맞춤형)
- 외주 생산으로 고객사에 다양한 선택 옵션 제공
- 자체 QC/QAC

CTK USA Holdings

- LA 인근 4300평 규모의 자동화 풀필먼트 설비 구축
- 크로스보더 플랫폼을 통해 미국 내 인바운드 뿐 아니라 아웃바운드 채널까지 확장
- 화장품을 포함한 다양한 종류의 상품군 취급 확대

CTK Investment

- 유망한 신생브랜드 또는 Early Stage 브랜드 투자
- R&D 기반 회사 투자
- 화장품 및 뷰티, 헬스케어 등 연관 산업에 대한 투자
- 펀드 조성 및 운영

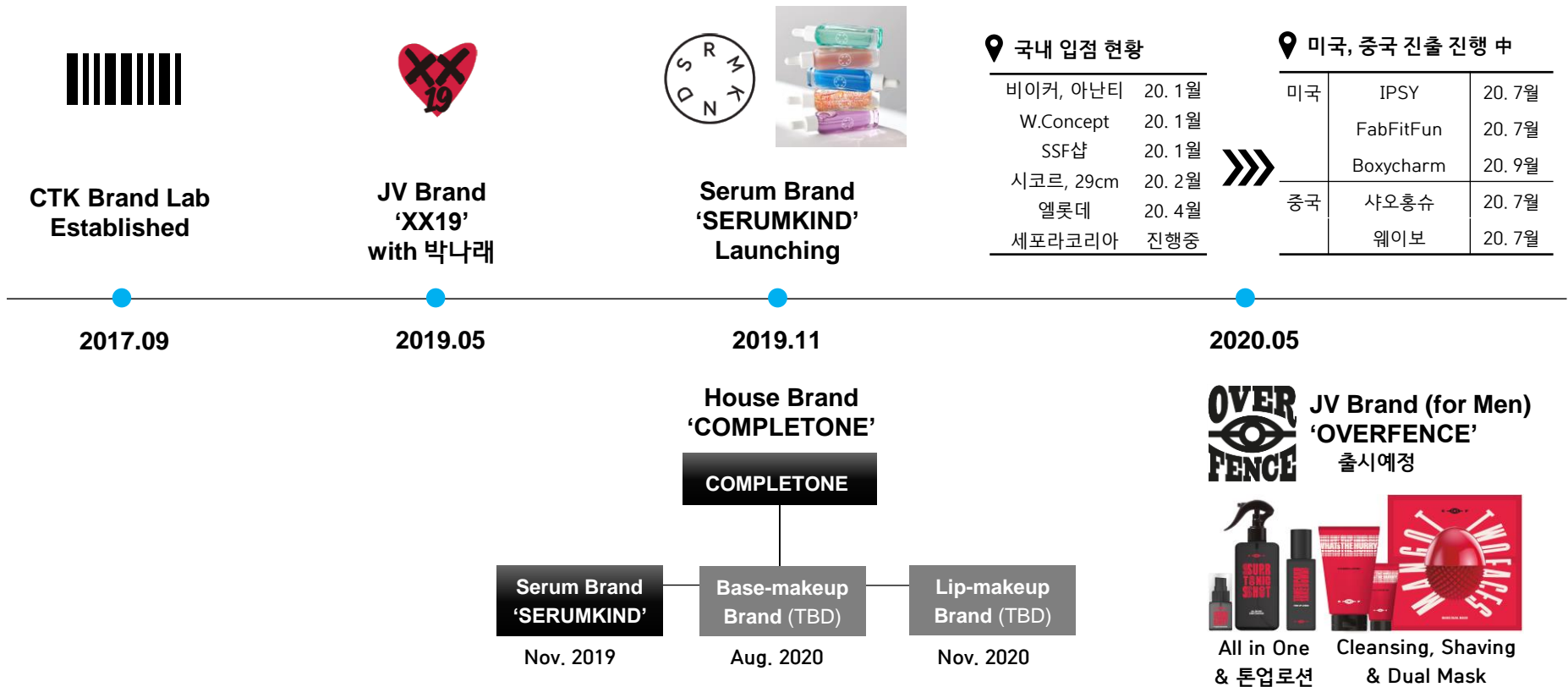
브랜드 기획 및
JV, 자사브랜드

화장품 제조
플서비스 플랫폼

제3자 물류 및
이커머스 플랫폼

Financial
Support

브랜드 기획 뿐 아니라 CTK의 빅데이터를 활용한 혁신적인 상품개발로 JV 또는 자사 브랜드 출시



자체 역량을 기반으로 트렌드 분석부터 고객맞춤형 제품을 기획/개발하고 생산/공급하는 턴키서비스를 제공

Business Model



Current CTK Full Service Platform (Product based Platform) Covers "A to Z" for Customers.

Formula Customization Development

COSMECCA, KOLMAR, ENPRANI etc.
(Over 30 Domestic & Overseas Partners)

Package Customization Development

PUM-TECH, SAMHWA, GREEN P&L, RICHCOS, etc.
(Over 60 Domestic & Overseas Partners)

온라인 시장의 지속적인 성장 흐름에 따라 풀필먼트 센터를 활용하여 미국내 인바운드 뿐 아니라 크로스보더 직구 플랫폼 회사 인수 후 미국외 아시아, 유럽 등 아웃바운드까지 채널 확장을 진행 중



소재지	2110 S. Parco Ave., Ontario CA 91761
면적	149,352 sq.ft. (약 4,200평)
직원수	정규직 20명 + 파트타임 α
취급상품	패션&뷰티상품, 생활용품, 가전제품 등
수용능력	10,000 SKU 저장



다양한 투자경력의 전문 인력으로 구성되어 성장 잠재성이 유망한 스타트업 회사들을 발굴하고 그 회사들에 대한 VC 투자 및 별도 프로젝트 펀드 모집/운용을 통한 안정적인 수익 창출 병행

VC 투자분야

Beauty
Healthcare
Lifestyle
etc.

단순 재무적 투자자 이상의 성장파트너로서 CTK의 역량과 네트워크를 활용해 양질의 Value Up 서비스를 제공합니다.

PROJECT FUND
[CTK H&B Opportunities Fund]

- 모집규모 : 250억원
- 펀드만기 : 6년 (+1년)
- 수익구조
= 관리보수+성과보수



Samuel Chun / CEO

- BRV Capital / S. Director
- Barclays IBD / V.P.
- Univ. Chicago Booth, MBA
- NYU Stern, BS



Michael Kim / COO

- BRV Capital Management
- BGC Capital Market
- Johns Hopkins University



Terry Kim / Director

- Seoul Technology Invest
- Samjong KPMG
- KICPA

별첨1. 화장품 주요고객사

전세계 80여개 이상 글로벌 브랜드 및 인디 브랜드 고객사 보유

Global Brands

AVEDA	B TERRY	original beautyblender	BOBBI BROWN
CHANEL	CLINIQUE	Dior	Elizabeth Arden NEW YORK
ESTÉE LAUDER	FENTY BEAUTY BY RIHANNA	GIVENCHY	GUERLAIN
Glossier.	Guthy Renker.	HOURGLASS	it COSMETICS
it's a 10	Kat Von D.	KENDO	KIKO MILANO
L'ORÉAL PARIS	MAC	maesa	MAKE UP FOR EVER PARIS/NEW YORK
MARC JACOBS BEAUTY	MERLE NORMAN cosmetics	NARS	NYX PROFESSIONAL MAKEUP
ORIGINS	philosophy	PURE BEAUTY	SASA
SEPHORA	shu uemura	smashbox COSMETICS	SPACENK
stila	Too Faced COSMETICS	tarte	WANDER BEAUTY

Independent Brands

i/INBEAUTY -1011111	ALEX COSMETIC	ALGENIST	blinc cosmetics
CANDYLAB	Chi Chi	color me cosmetics	COSLUXE
COVER FX	COVO	DOLL 10 PROVEN BEAUTY SOLUTIONS	EVA COSMETICS
GLAMOROUS BY TERRY LONDON	Kjær Weis	LAKMÉ	LISE WATIER
LAURA GELLER BEAUTY INGENUITY	LOVE V CHILD high-end & natural cosmetics	Luscious cosmetics	MAKE UP CARTEL
MARCELLE	mèreadesso	mirenèsse	NOCIBÉ la beauté libérée
OMEGA PHARMA	ORCHARD CUSTOM BEAUTY	PAC PROFESSIONAL ARTIST COSMETICS MARTHA TILAAE	PEACH & LILY
Peggy Sage PARIS	philis VULGAR	PURE BEAUTY	RED EARTH
SAGE™ COSMETIC	SALINA cosmetics	SERUMKIND	SMITH & CULT
STROKE OF BEAUTY	SUE DEVITT	TULA	UNT

글로벌 확장을 통한 영업 네트워크 강화

● 해외법인 ● 해외지사 ● 자회사 ● 손자회사

