

No 1. Life Style Creation Company

**HYUNGJI
ELITE**

제 17기
(`17.07~`18.06)

Disclaimer

본 자료는 주식회사 형지엘리트(이하 "회사")에 의해 작성되었으며, 회사는 본 자료에 서술된 경영실적의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.
또한, 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사 및 당사의 임직원들은 이 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.



Investor Relations 2018

Table of Contents

Chapter 1. 제 17기 경영 성과
Chapter 2. 제 18기 경영 계획
Chapter 3. 형지엘리트 소개
Appendix.





No 1. Life Style
Creation Company hyungji elite



Chapter 1.

제 17기 경영 성과

- 01. 요약 성과
- 02. 매출 성과
- 03. 이익 성과
- 04. 주요 성과 (1)(2)

01. 요약 성과

제 17기 매출액 1,662억 원, 영업이익 -12억 원, 당기순이익 -62억 원

단위: 억 원

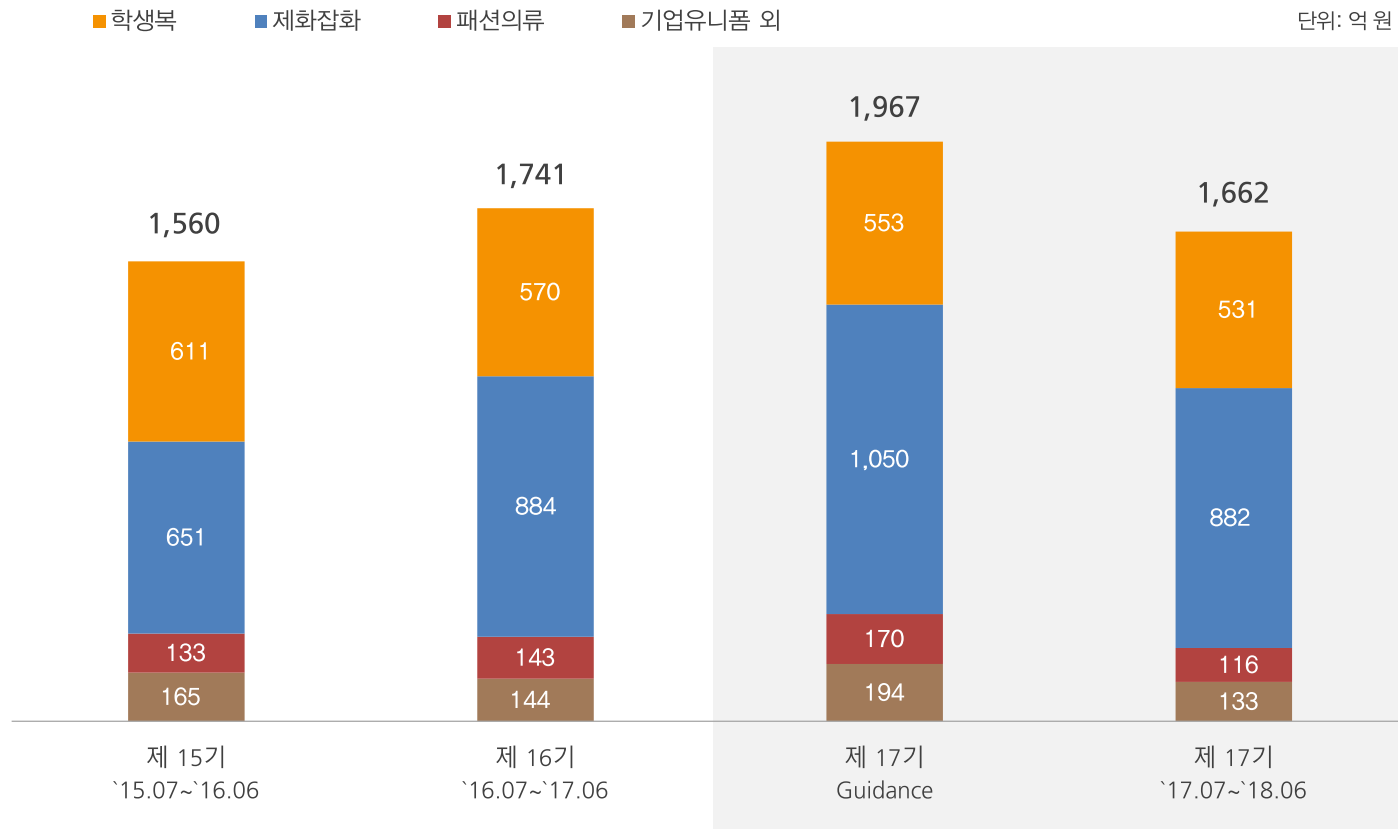
구 분	제 15기 '15.07~'16.06	제 16기 '16.07~'17.06	제 17기 '17.07~'18.06	YoY
매출액	1,560	1,741	1,662	-4.5%
매출총이익	552	662	626	-5.4%
매출총이익률	35.4%	38.0%	37.7%	-0.3%p
영업이익	-61	-21	-12	적자축소
영업이익률	-3.9%	-1.2%	-0.7%	+0.5%p
당기순이익	-240	-99	-62	적자축소
당기순이익률	-15.4%	-5.7%	-3.7%	+2.0%p

주: 6월 결산 법인, 연결재무제표 기준

02. 매출 성과

시장 대응을 위한 내부역량 강화 집중... 제 17기 매출액 1,662억 원(YoY -4.5%)

❁ 사업 부문별 매출액

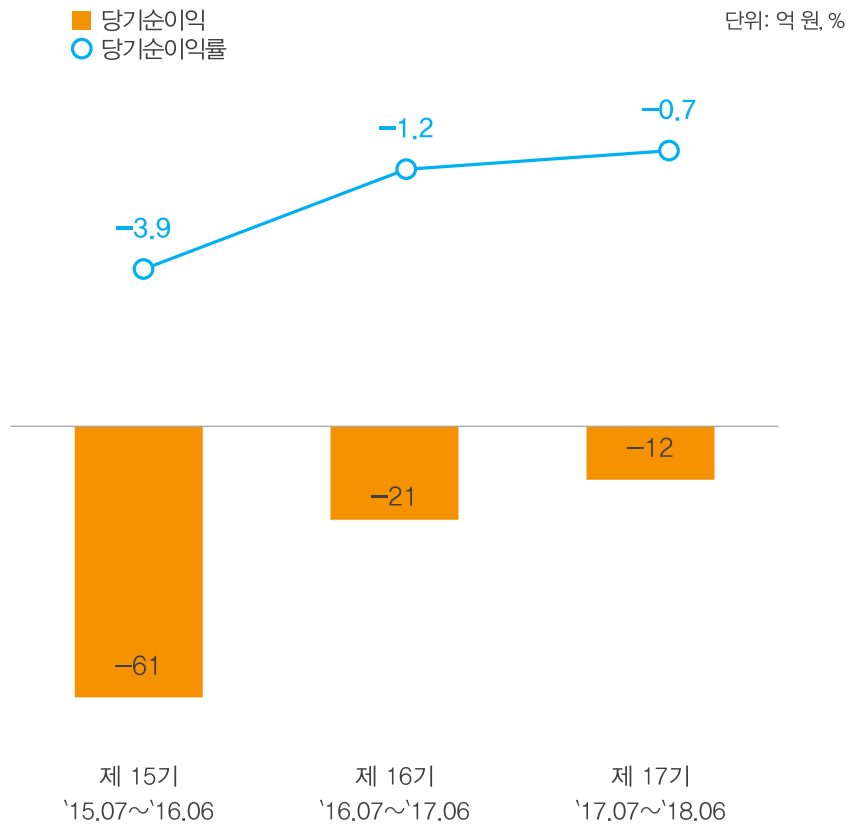


주: 6월 결산 법인 연결재무제표 기준
기업유니폼 외 매출액에 PT,ELITE, 기타, 교육 매출액 포함

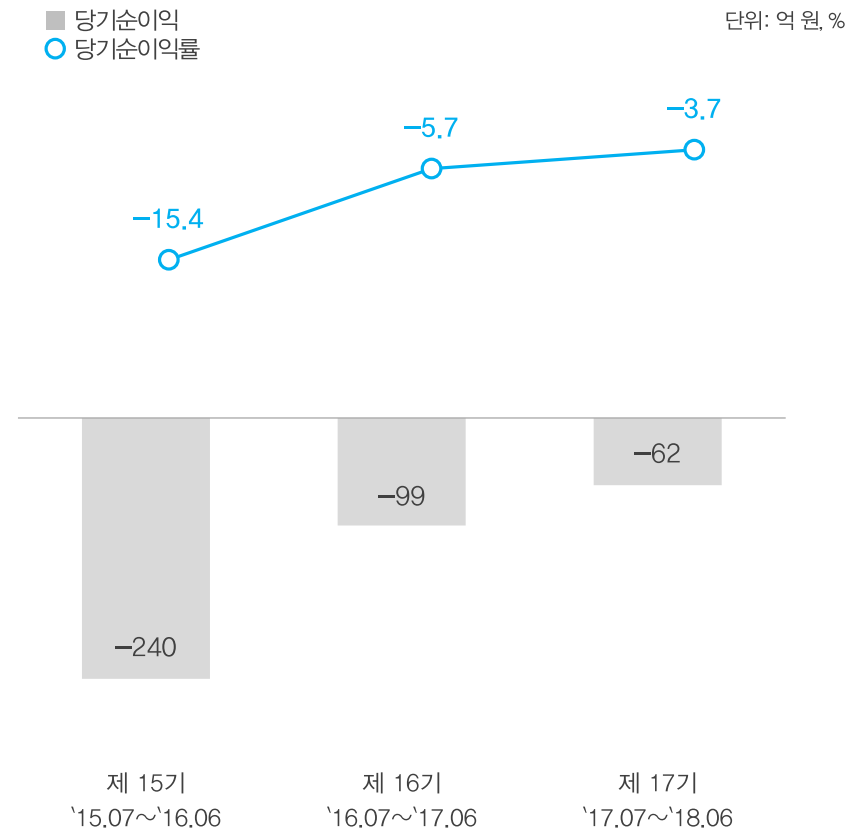
03. 이익 성과

내부역량 강화로 전년 대비 적자 축소... 영업이익 -12억 원, 당기순이익 -62억 원

❁ 영업이익(률)



❁ 당기순이익(률)



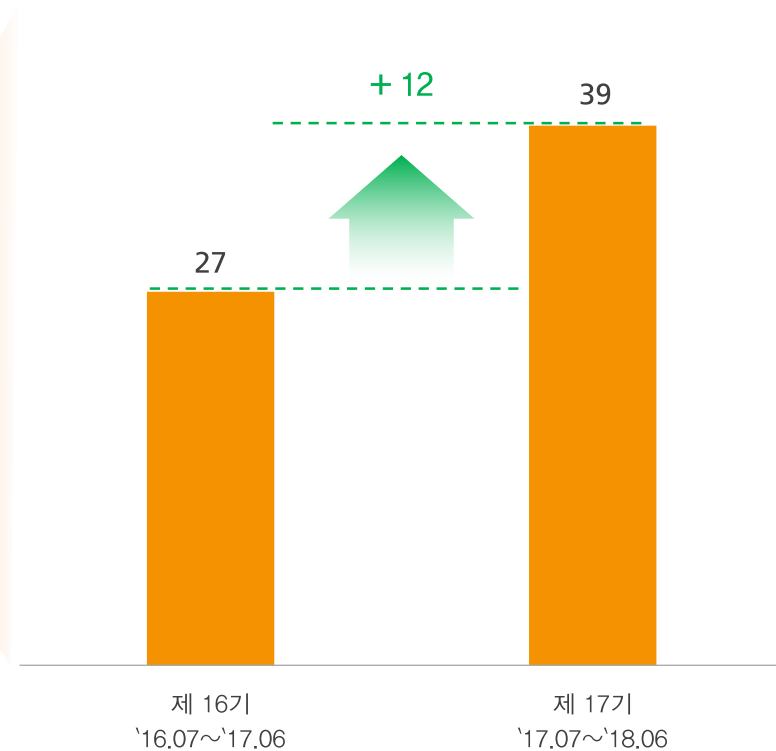
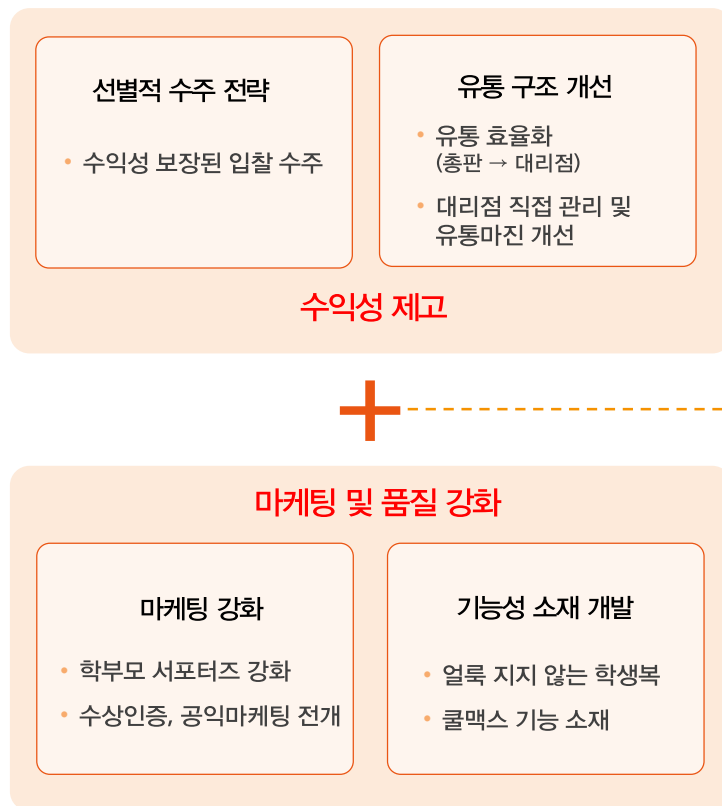
주: 6월 결산 법인, 연결재무제표 기준

04. 주요 성과 (1) 학생복

수익성 제고를 통해 영업이익 전년 동기 대비 12억 원 증가

국내 학생복 영업이익

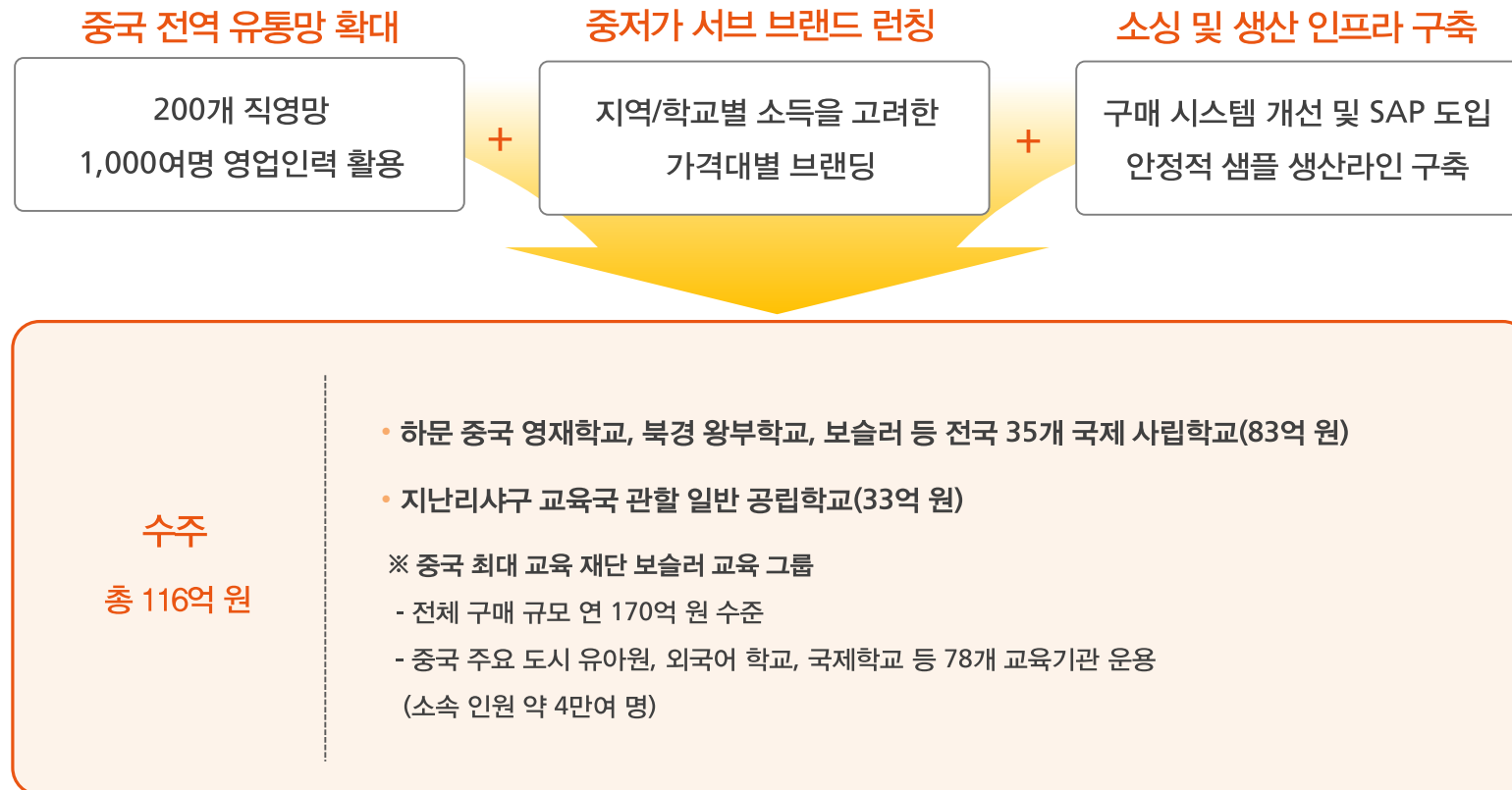
단위: 억 원



04. 주요 성과 (1) 학생복

빠우시냐오 그룹 자회사 'BONO' 와의 합작법인을 통해 누적 수주액 116억 원 달성

중국 학생복 시장 본격 공략



주: 2018년 9월 말 기준

04. 주요 성과 (2) 제화잡화/패션의류

효율성 제고 및 원가 절감으로 제화 사업 수익성 개선
브랜드 경쟁력 제고 및 판매 채널 강화로 라젤로 여성복 흑자전환 성공



제화 사업 수익성 개선

부실 상품권 사용중단

- 잡손실 감소 및 정상 판매 강화
- 5년경과 상품권 사용중단

인수금융 전액 상환

- 이자비용 감소 및 재무구조 개선
- 유휴자산(635억 원) 매각 자금으로 상환

생산공장 외주화

- 고정비 축소에 따른 원가 절감
- 성남공장 외주 생산업체 이전

소싱처 다변화

- 해외 소싱처 확대로 원가 절감
- 인도, 중국 등 확대



라젤로 흑자 전환

브랜드 경쟁력 제고

- 타겟 연령층 확대(40~50대 → 30~50대)
- 신규 컨셉의 상품 라인 개발
- 메인상품 강화, 시그니처 아이템 개발
- 오리지널리티 강화

판매 채널 강화

- 오프라인 매장 강화(수도권 → 광역도시, 대도시)



No 1. Life Style
Creation Company hyungji elite



Chapter 2.

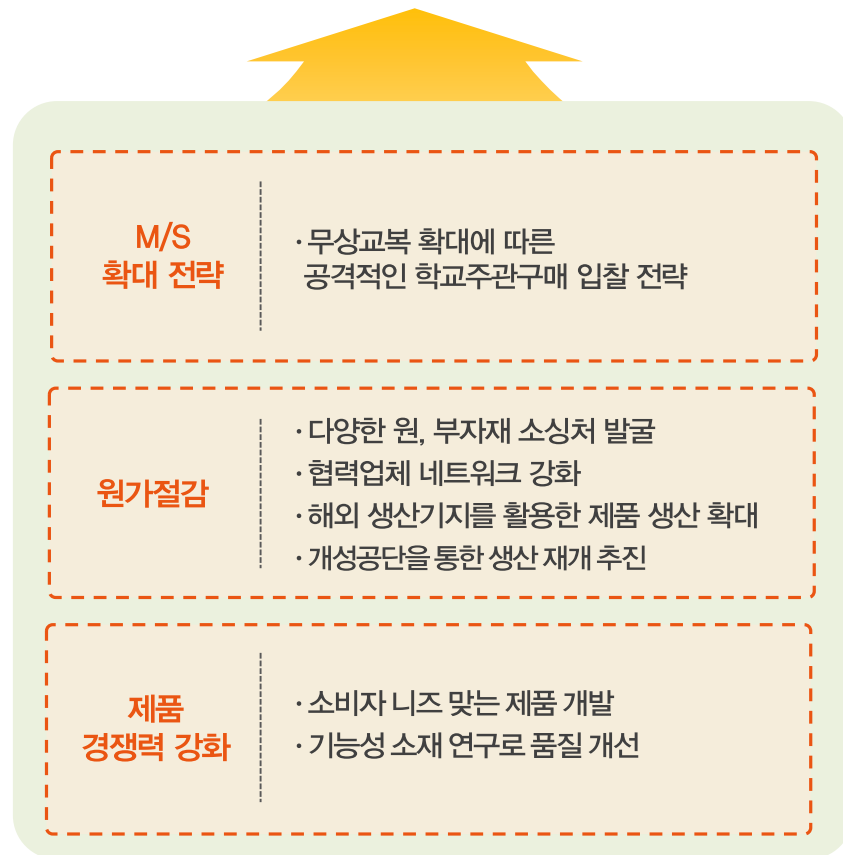
제 18기 경영 계획

01. 주요 경영 전략 (1)(2)(3)

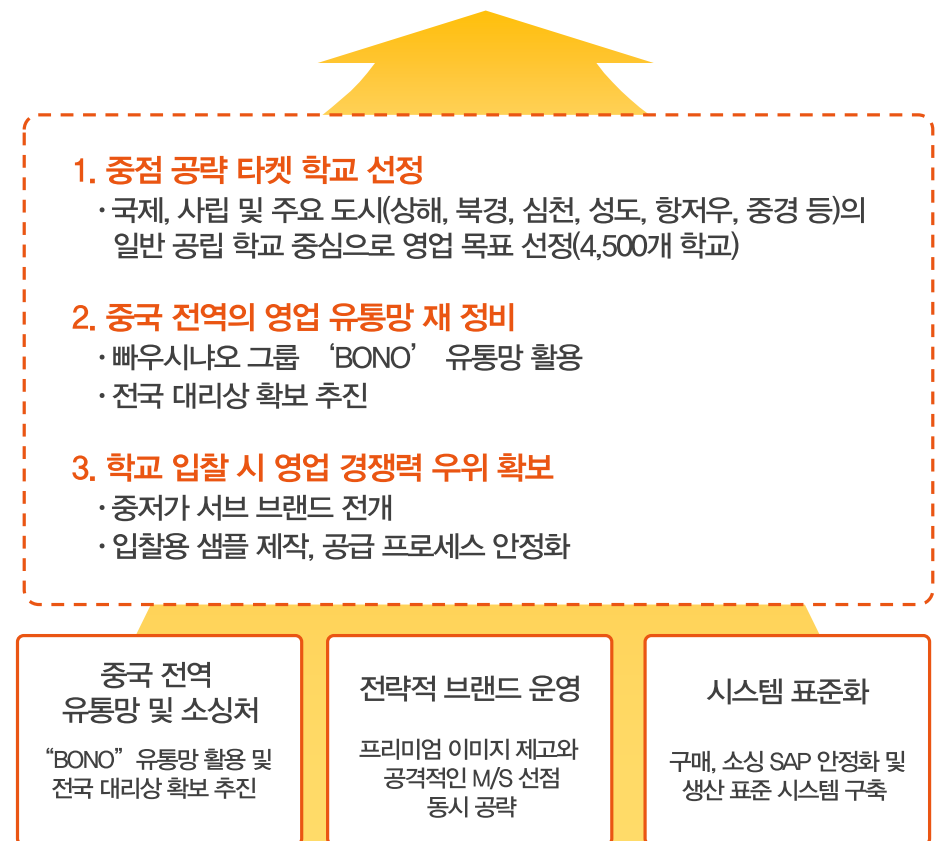
01. 주요 경영 전략 (1) 학생복

국내 학생복의 시장 환경을 고려한 전략적 마케팅으로 학생복 No.1 위상 유지
중국 시장에 대한 본격적인 영업전략을 통해 성장 모멘텀 확보

학생복 No.1



본격적인 성장 궤도 진입



01. 주요 경영 전략 (2) 제화잡화

고질적인 수익성 악화 요인 개선, 향후 이익 성장 전망

이익 성장을 위한 효율적인 조직 체계 구축/다양한 유통채널 전개/제품 경쟁력 강화

조직 체계 효율화

- 통합운영 시스템으로 Speedy 한 조직 구축
- 현장 집중근무로 업무 효율화(현장 결재로 Speed up)

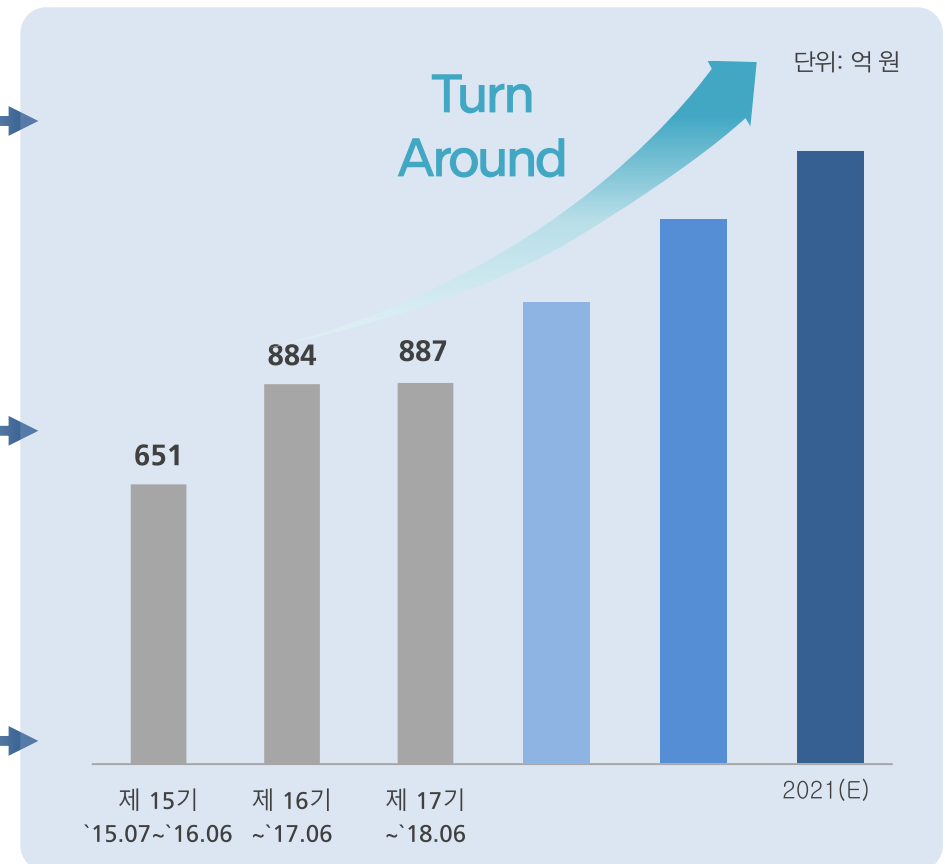
유통채널 다변화

- 소비자 트렌드 변화에 맞춘 판매채널 확대
(백화점 축소 → 아울렛/온라인/SNS/홈쇼핑 전개)

제품 경쟁력 강화

- 라이프 스타일을 반영한 제품 및 차별화 운영
- 합리적인 소비자에 맞춘 실용적인 가격대 제품 라인 구성
- 해외소싱처 지속 확대(중국, 인도, 동남아 등)

에스콰이아 매출 추이



01. 주요 경영 전략 (3) 패션의류

흑자전환 시작으로 실질적인 성장 전망
 성장 극대화를 위한 유통망 확대 및 개선, 다양한 CRM 기획 및 실행

유통망 확대 및 개선

- 하반기 신규 10개점 오픈
- 5년 이상 노후 매장환경 고급화(매장 리뉴얼)
- 트렌디하고 저렴한 소싱 상품 강화(기존 20% → 50%)
- 온라인 채널/홈쇼핑 채널 진출

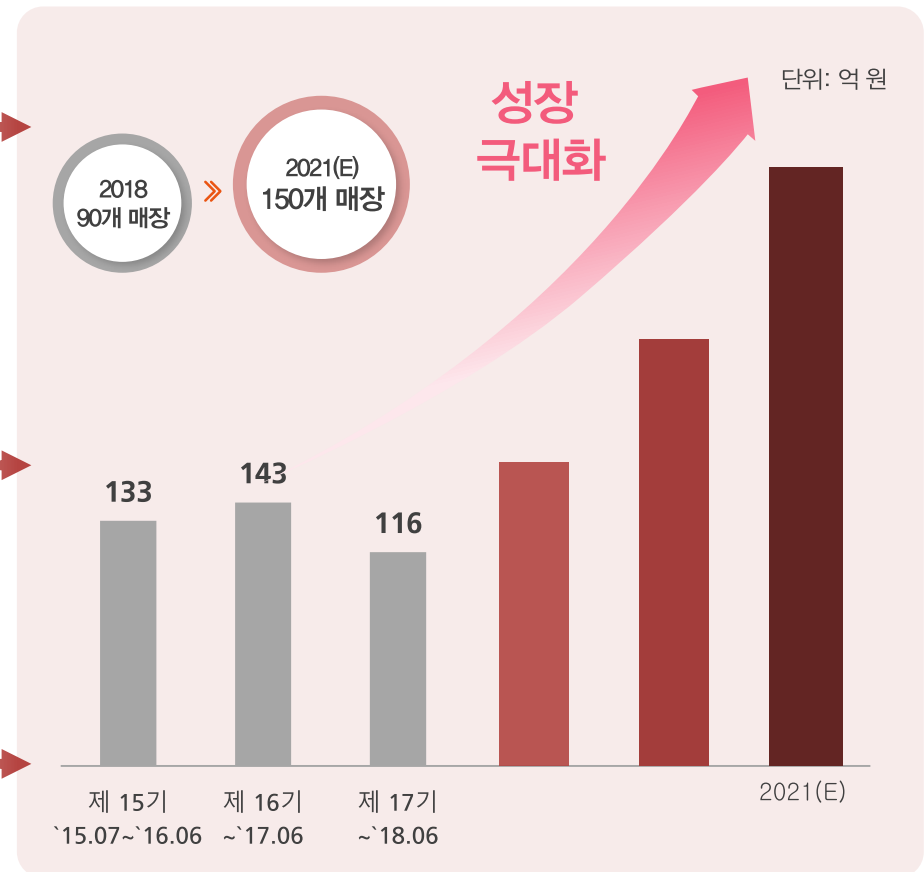
기존 고객 충성도 강화

- 감성과 재미를 자극하는 프로모션 추진
- 매출과 연결되는 고급스러운 사은품 행사 진행
- VIP고객과 함께 고객 취향 맞춤 스타일링 클래스 시행

신규 고객 유치 확대

- 많은 신규 고객을 유치하는 매장 선별 후 포상 실시
- 매장과 친밀도를 높이기 위한 신규 고객 대상 TM 활성화

라제로 매출 추이





No 1. Life Style
Creation Company hyungji elite



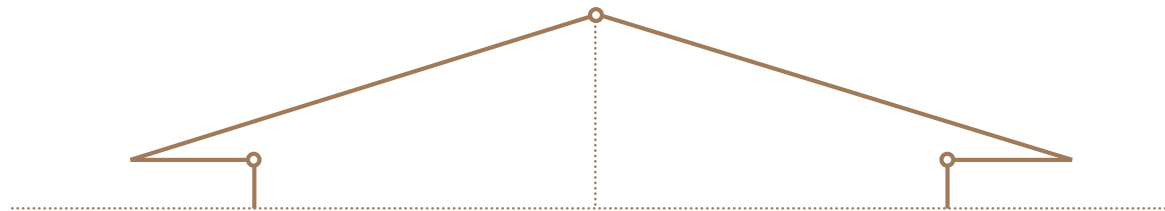
Chapter 3.

형지엘리트 소개

- 01. VISION
- 02. 일반 현황
- 03. 성장 연혁
- 04. 주요 사업
- 05. 형지엘리트 (1)(2)
- 06. 자회사 (1)(2)(3)

01. VISION

대한민국 대표 멀티 패션 기업으로 도약



사업 역량 강화

신규사업 확대

슬로건	사업 역량 강화			+	신규사업 확대
	hyungji 형지엘리트	hyungji 형지에스콰이아	hyungji 라젤로		
	대한민국 NO.1 학생복 브랜드	고품질 기업유니폼 브랜드	대한민국 대표 제화집화 브랜드		교육 플랫폼 사업 (에듀엘리트)
사업전략	• 국내 M/S 1위 유지 • 중국 프리미엄 시장 공략	• 서비스 기업 매출비중 확대 • 스포츠 등 신규 시장 진출 • 전용 해외생산기지 확보	• 정상판매 강화 • 원가경쟁력 높은 해외 생산 확대 • 신기술 적용, 상품경쟁력 강화		• 새로운 브랜드 이미지 구축 • 니치마켓 중심의 매장 확대 • 고수익 매장 모델 구축

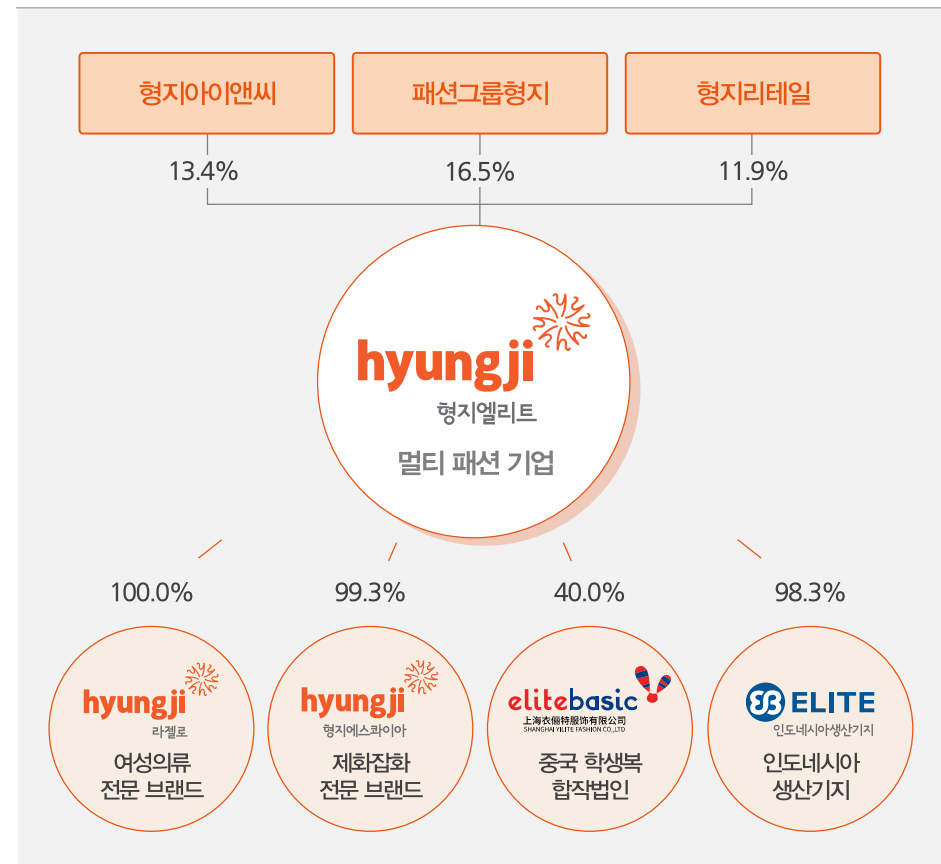
02. 일반 현황

형지그룹 성장의 핵심 계열사, 형지엘리트

기업개요

회사명	주식회사 형지엘리트
대표이사	최병오
설립일	2002년 4월
자본금	96억 원 (2018년 6월 말 기준)
임직원수	58명 (2018년 6월 말 기준)
소재지	서울 강남구 테헤란로 38길 12 (역삼동, 디앤와이빌딩)
주요 사업분야	의류 및 패션잡화 제조/판매
홈페이지	www.hyungji-elite.com

형지엘리트 지분 구조



03. 성장 연혁

형지그룹 편입을 통해 "멀티 패션 기업"으로 성장

1969~

국내 학생복 브랜드 1위 기업
(사업 기반 구축)



- 1969 제일모직 Elite 학생복지 출시
(국내최초 T/R소재 개발)
- 1972 삼성그룹 계열 제일합섬(주) 설립
- 1997 엘리트 학생복 완제품 출시
(주)새한으로 사명 변경
- 2002 (주)에리트베이직 법인 설립
- 2009 한국거래소 KOSPI 상장
한국표준협회 프리미엄 브랜드 지수(K-PBI)
학생복부문 1위
- 2010 인도네시아 생산기지 PT.ELITE 설립

2013

hyungji

패션그룹형지

형지그룹
계열사 편입

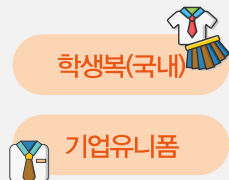
2014 ~

멀티 패션 기업
(제품다각화/해외 진출)



- 2014 여성 패션의류 브랜드 "라젤로" 인수
- 2015 제화잡화 브랜드 "에스콰이아" 인수
(주)형지에스콰이아로 사명 변경 및 사옥 이전
- 2016 중국 "상해엘리트의류유한회사(JV)" 설립
중국 학생복 시장 진출
- 2017 교육 모의고사 서비스 사업진출
- 2018 프리미엄브랜드지수(K-PBI) 10년 연속 1위
제 27회 다산경영상 수상

제품
포트폴리오



학생복(국내)

기업유니폼



여성의류

학생복(국내)

기업유니폼



제화

학생복(글로벌)

핸드백

기업유니폼

잡화

여성의류

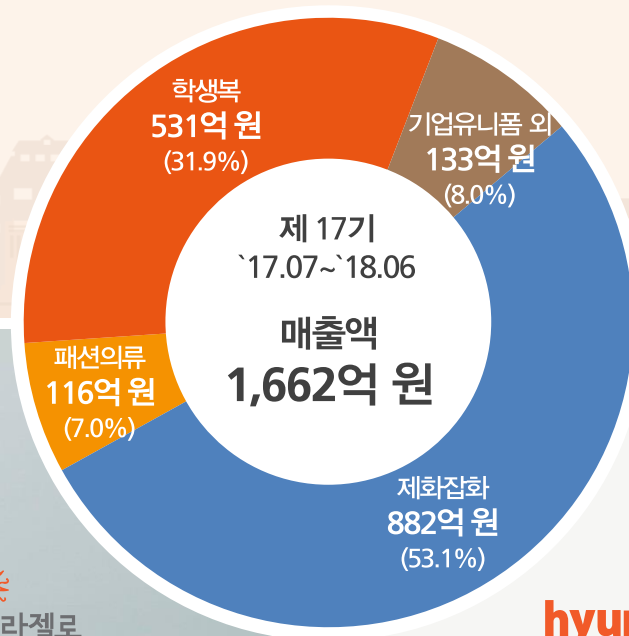
04. 주요 사업

학생복 외 기업유니폼/제화잡화/패션의류 등 멀티 패션 사업 전개



대한민국
No.1 학생복

hyungji 형지엘리트



고품질
기업유니폼



hyungji 라젤로
New Adult를 위한
고품격 여성의류 브랜드

hyungji 형지에스콰이아
대한민국 대표 제화잡화 브랜드

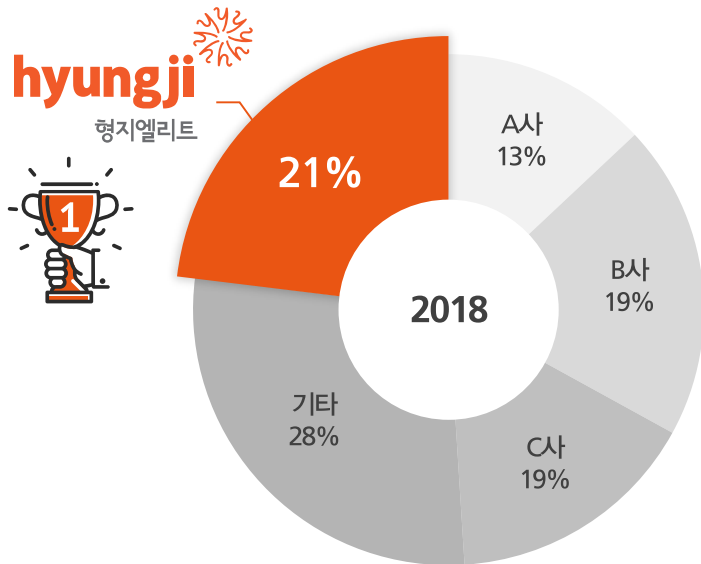


주: 6월 결산 법인, 연결재무제표 기준
기업유니폼 외 매출액에 PT,ELITE, 기타, 교육 매출액 포함

05. 형지엘리트 (1)학생복

50여 년 학생복 산업을 선도해온 대한민국 NO.1 학생복 "엘리트"

국내 학생복 시장점유율

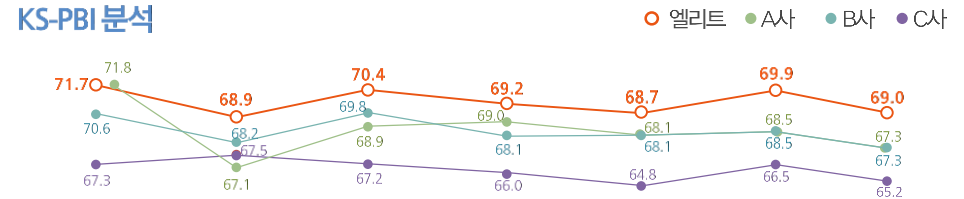


주: 당사추정

국내 학생복 브랜드 평판 No.1

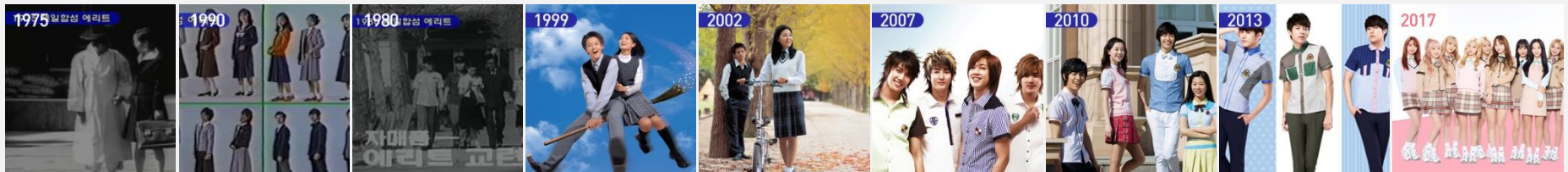


KS-PBI 분석



브랜드 인지 | 브랜드 커뮤니케이션 | 브랜드 이미지 | 브랜드 편익 | 브랜드 선호도 | 구매의향 | 만족도

1969년~



05. 형지엘리트 (2)기업유니폼

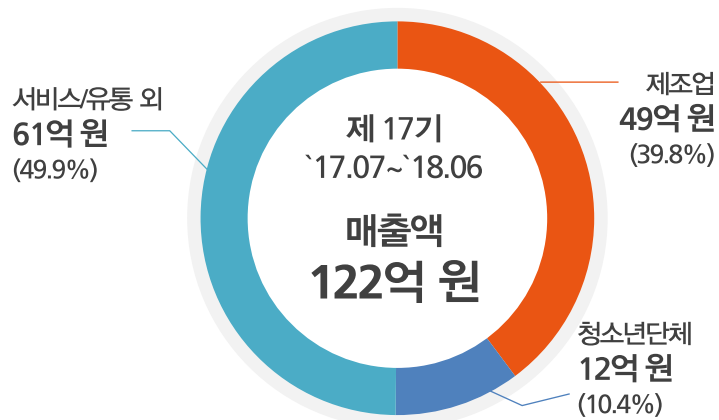
고기능 소재와 세련된 디자인의 기업유니폼 사업



- Target: 국내외 기업
- Style: 실용적이면서도 트렌디함을 강조하는 세련된 디자인의 전문 유니폼
- 주요 레퍼런스: 삼성전자, 포스코, 에스오일, 웅진코웨이 등



주요 사업 영역



주: 6월 결산 법인, 연결재무제표 기준.

주요 고객사 현황



06. 자회사 (1)제화잡화

대한민국 대표 제화잡화 브랜드 "형지에스콰이아"



- Launching: 1961년
- Main Target: 30~50대
- Concept: 오랜 시간 변함없는 가치와 세련된 모습으로 일상을 함께하는 50년 전통의 제화잡화 브랜드



제화 브랜드



ESQUIRE



portfolio
by ESQUIRE



GEL FLEX



YA YOUNG AGE

국내 유통망 현황

단위: 개

	제화	잡화
Total	243	27
할인점	106	4
백화점	56	13
아울렛	61	10
대리점	17	
단독점	3	

주: 2018년 6월 말 기준

06. 자회사 (2)패션의류

New Adult를 위한 고품격 여성의류 브랜드 "라젤로"



- Launching: 2008년
- Main Target: 30~50대
- Concept: Ageless & Timeless 를 메인 컨셉으로
여유롭고 활기찬 인생을 즐기는 New Adult를 위한 브랜드



Style



국내 유통망 현황

단위: 개

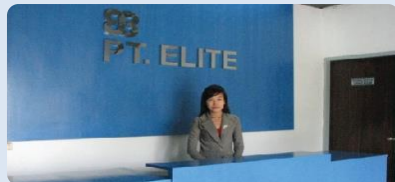
Total	90
대리점	37
상설점	32
복합점	8
직영점	5
백화점	1
인샵점	7

주: 2018년 6월 말 기준

06. 자회사 (3)인도네시아생산기지/상해엘리트의류유한회사

인도네시아 생산기지 "PT.ELITE"

- 설립일: 2010.10
- 위치: Indonesia (Kabupaten Tangerang)
- 종업원 수: 886명
- 매출액: 4,148,000 달러
- CAPA: 자켓기준 월 $\pm 100,000$ Pcs
바지기준 월 $\pm 160,000$ Pcs



중국 학생복 합작법인 "상해엘리트의류유한회사"

- 설립일: 2016.11
- 위치: China (Shanghai)
- 종업원 수: 59명
- 지분율: 40.0%





No 1. Life Style
Creation Company hyungji elite



Appendix

01. 요약재무제표(연결)

01. 요약재무제표(연결)

연결재무상태표

단위: 억 원

구 분	제 17기 `18.06.	제 16기 `17.06.	제 15기 `16.06.
유동자산	1,162	1,374	1,594
비유동자산	225	286	482
자산총계	1,388	1,660	2,076
유동부채	561	692	1,073
비유동부채	235	361	311
부채총계	796	1,053	1,384
지배기업소유주지분	591	606	690
자본금	96	92	89
자본잉여금	315	278	267
자본조정	(12)	(9)	(8)
기타포괄손익누계액	10	7	6
이익잉여금	182	238	336
비지배지분	1	1	2
자본총계	592	607	692

주 : K-IFRS 연결재무제표 기준

연결손익계산서

단위: 억 원

구 분	제 17기 `17.07~`18.06	제 16기 `16.07~`17.06	제 15기 `15.07~`16.06
매출액	1,662	1,741	1,560
매출원가	(1,036)	(1,079)	(1,008)
매출총이익	626	662	552
판매비와관리비	(638)	(683)	(613)
영업이익	(12)	(21)	(61)
기타손익	1	(45)	(137)
금융손익	(38)	(18)	(46)
법인세비용차감전순이익	(50)	(84)	(244)
당기순이익	(62)	(99)	(240)
지배기업소유주지분	(61)	(98)	(238)
비지배지분	(1)	(1)	(2)

주 : K-IFRS 연결재무제표 기준