

2019.3Q COSMECCA



Inspire the World, Create the Future

New Ideas, New Possibilities Innovative Resources Development



Disclaimer

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라 투자자의 이해를 증진시키고 투자판단에 참고가 되는 각종 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 본 자료를 작성하는데 있어 최대한 객관적인 사실에 기초하였습니다. 그러나 현 시점에서 회사의 계획, 추정, 예상 등을 포함하는 미래에 관한 사항들은 실제 결과와는 다르게 나타날 수 있고 회사는 제반 정보의 정확성과 완전함을 보장할 수 없습니다.

따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.



Contents

1. 2019.3Q 경영성과
2. 요약 재무제표
3. 참고자료

Chapter1! 2019.3Q 경영성과

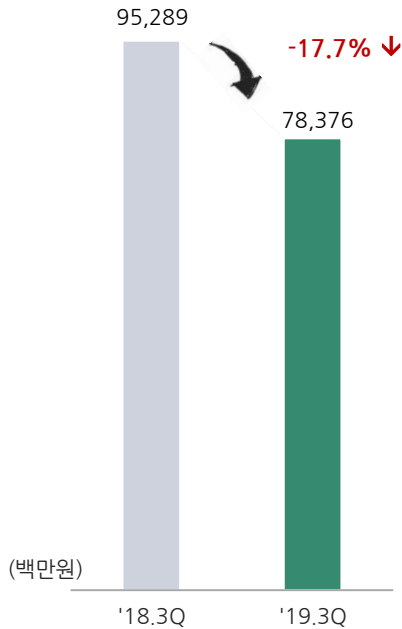
- ① 경영실적 요약
- ② 매출 추이
- ③ 매출 분석
- ④ 영업이익 추이
- ⑤ 생산 Capa
- ⑥ 경쟁력

경영실적 요약

매출 783.8억원 yoy -17.7%, 영업이익 0.3억원 yoy -99.5%, 당기순이익 3.0억원

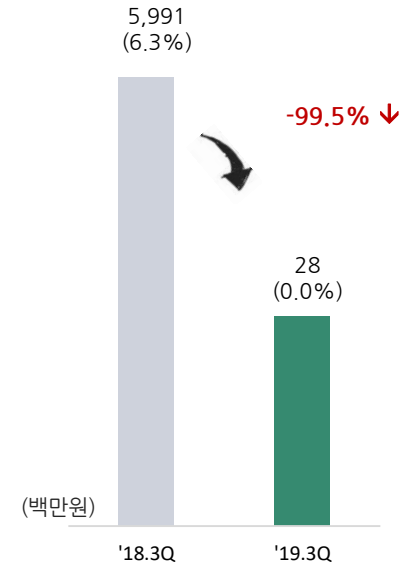
경영실적

<매출>



(백만원)	2018.3Q	2019.3Q	Yoy
매 출	95,289	78,376	-17.7%
한국법인	48,971	43,627	-10.9%
* 미국법인	39,382	29,879	-25.0%
중국법인	8,854	6,711	-24.2%
연결조정	-2,368	-1,840	-22.3%
영업이익	5,991	28	-99.5%

<영업이익>

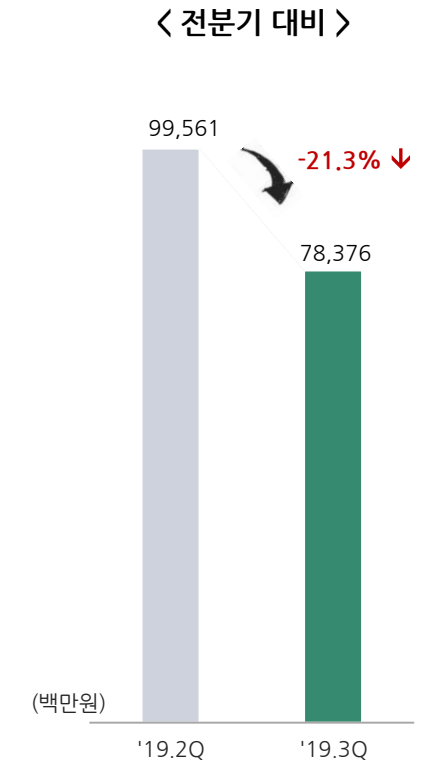
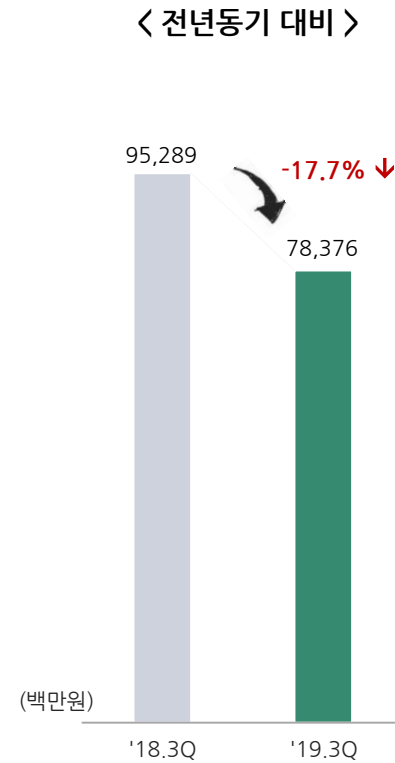
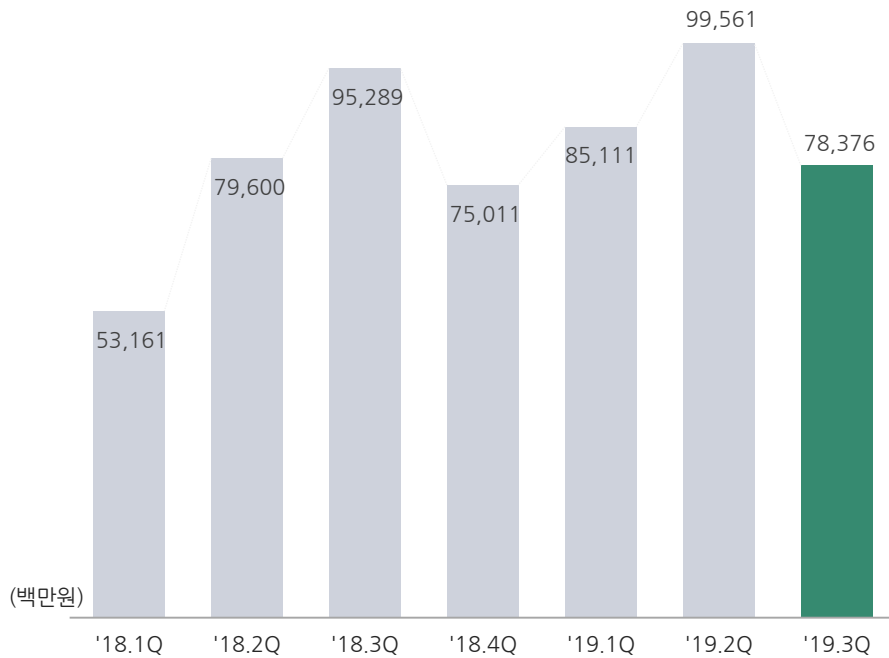


*주1) 미국법인: 2018년 6월 8일 잉글우드랩(주) 인수, 지분율 39.0%, 사실상 지배력에 의해 종속회사로 편입되었습니다.
 주2) 잉글우드랩 연결손익은 2018.3Q(2018.7.1)부터 반영되었습니다.

매출 추이

3분기 연결매출 783.8억원, yoy -17.7%, qoq -21.3%, 한국 및 해외 현지법인 매출 감소

매출추이



* 연결 재무제표 기준

매출 분석_지역별

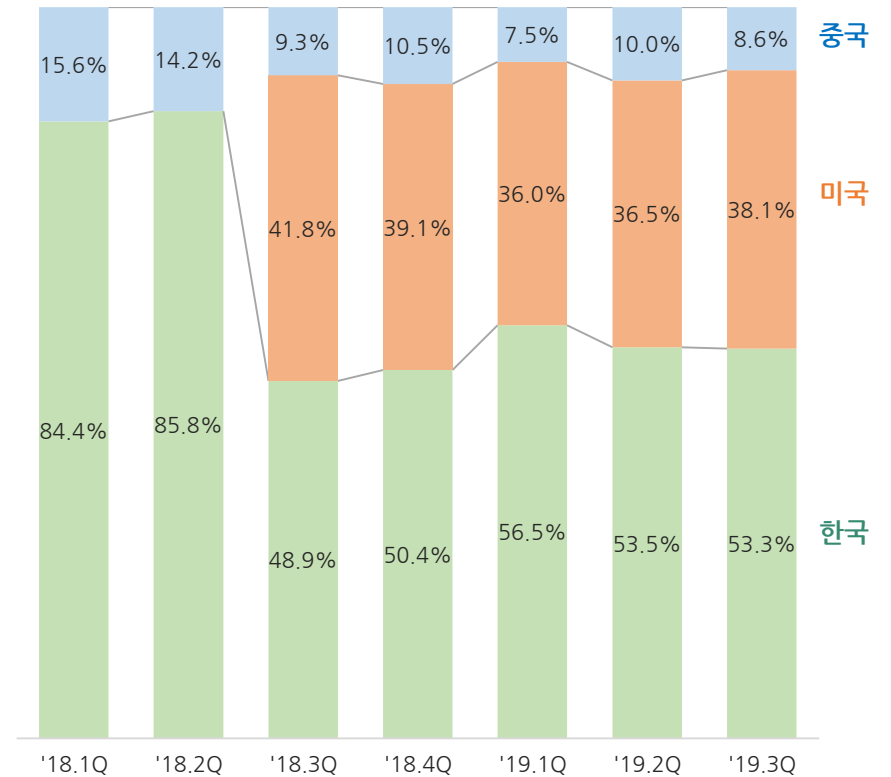
한국 법인 53.3%, 미국 법인 38.1%, 중국 법인 8.6%

지역별 매출 추이

(백만원)

구분	'18.1Q	'18.2Q	'18.3Q	'18.4Q	'19.1Q	'19.2Q	'19.3Q
한국 법인	46,294	70,234	48,971	41,170	52,110	57,250	43,627
미국 법인	24,064	25,661	39,832	29,332	30,626	36,404	29,879
중국 법인	8,319	11,267	8,854	7,880	6,343	9,930	6,711
연결 조정	-1,451	-1,901	-2,368	-3,371	-3,968	-4,022	-1,840
매출액	53,161	79,600	95,289	75,011	85,111	99,561	78,376

주) 잉글우드랩 연결손익은 2018.3Q(2018.7.1)부터 반영되었습니다.

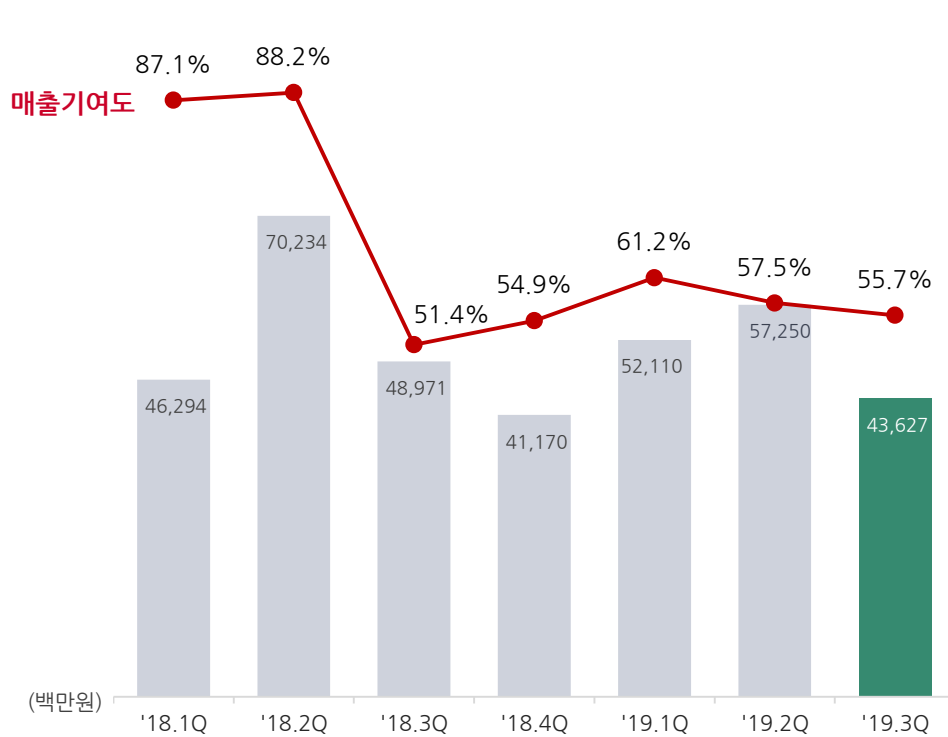


*연결 재무제표 기준

매출 분석_한국 법인

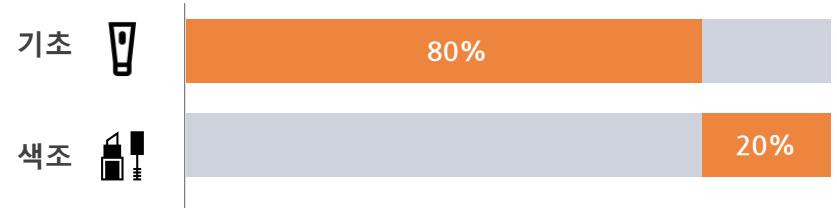
내수시장 위축 및 계절적 비수기의 영향으로 고객사 수주 감소, 온라인/홈쇼핑 채널 매출 감소

한국법인 매출 추이

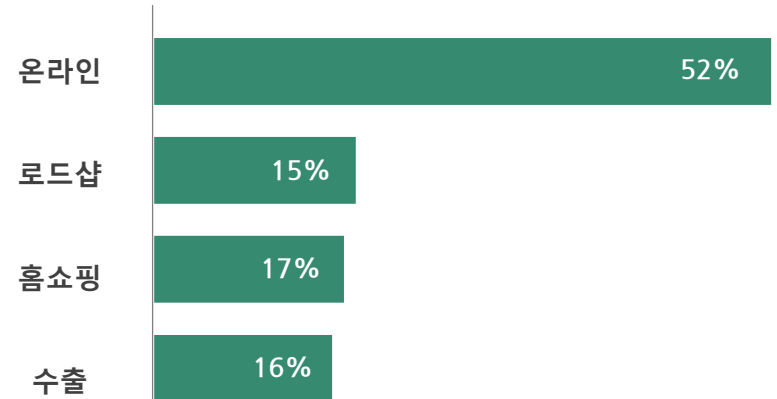


* 매출기여도 = 한국매출/전체매출*100
* 연결 재무제표 기준

<매출구성_제품별>



<매출구성_고객별>

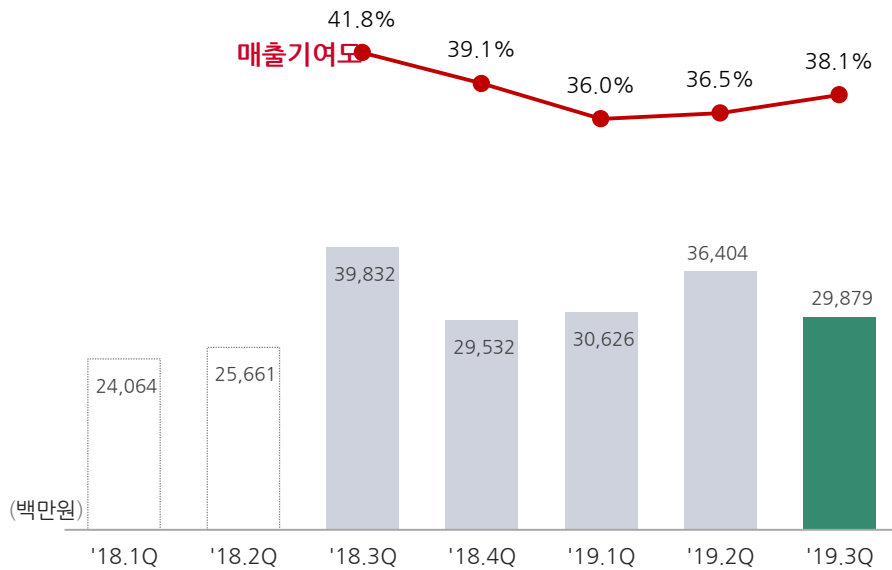


* 2019. 3분기 누적 기준
* 온라인: 온라인+백화점+방판+시판 등 로드샵, 홈쇼핑 제외한 모든 채널 포함

매출 분석_미국법인

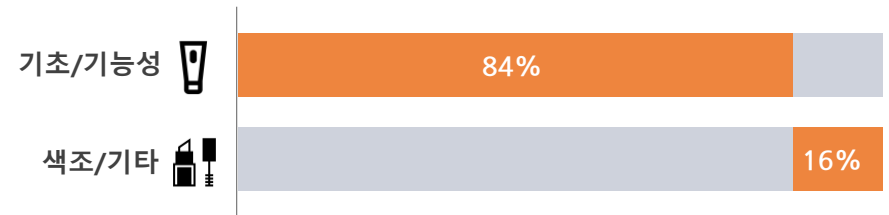
미국현지 주요고객사의 일시적 수주 감소, 한국법인 매출 정상화 단계로 50억원 시현

미국법인 매출 추이

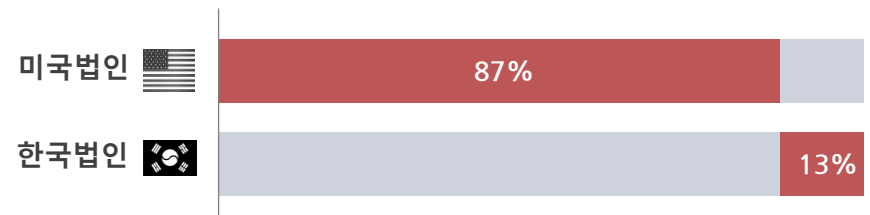


* 매출기여도 = 미국매출/전체매출*100
 * '18년6월 인수 / 잉글우드랩코리아 포함

<매출구성_제품별>



<매출구성_법인별>

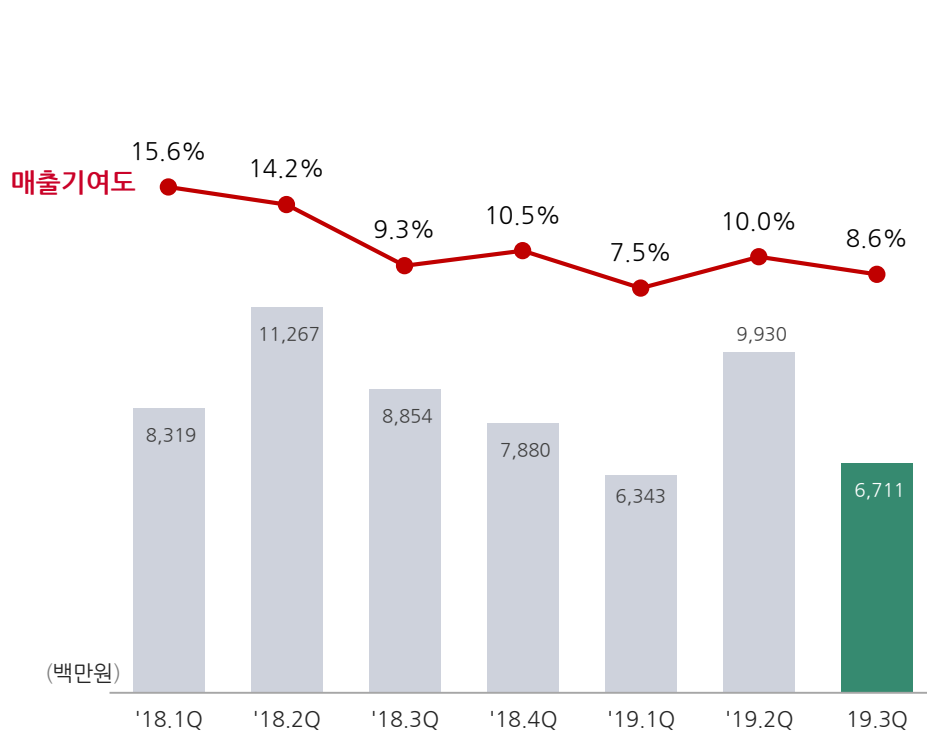


* 2019, 3분기 누적 기준

매출 분석_중국법인

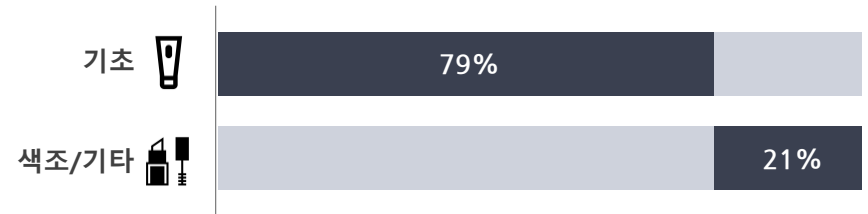
신공장(평호) 가동 준비에 따른 리소스 분산, 소주법인 기존 주요고객 수주 감소 등으로 매출 감소

중국법인 매출 추이

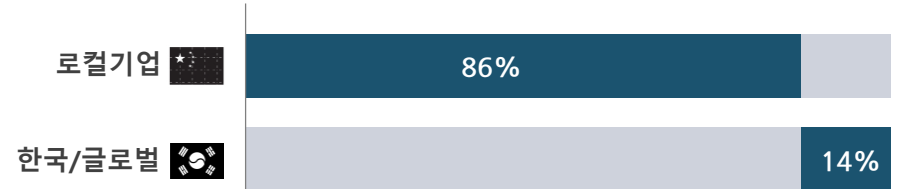


* 매출기여도 = 중국매출/전체매출*100

<매출구성_제품별>



<매출구성_고객별>

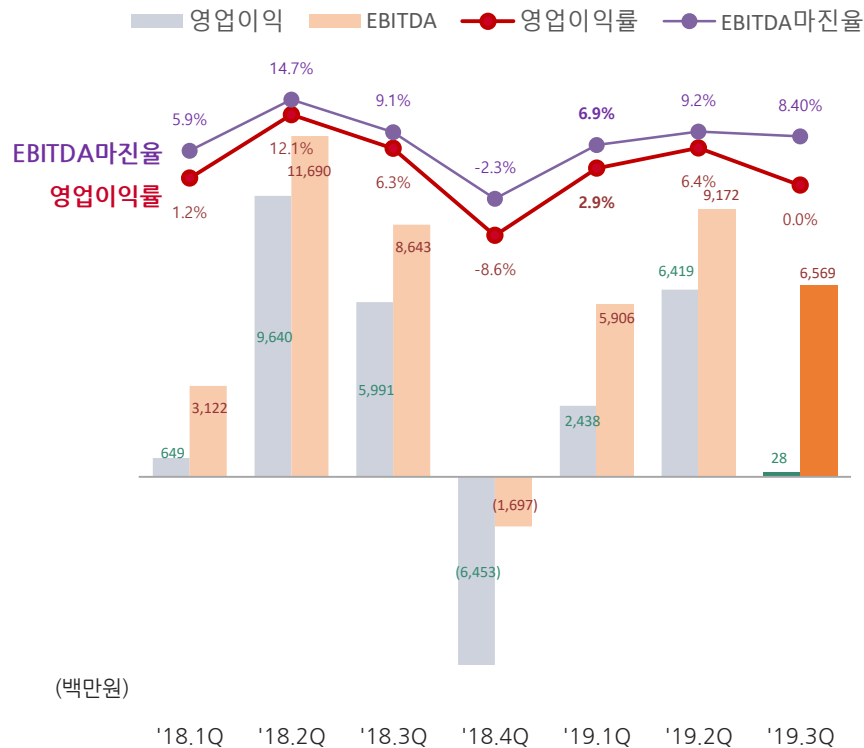


* 2019. 3분기 누적 기준

영업이익, EBITDA (연결기준)

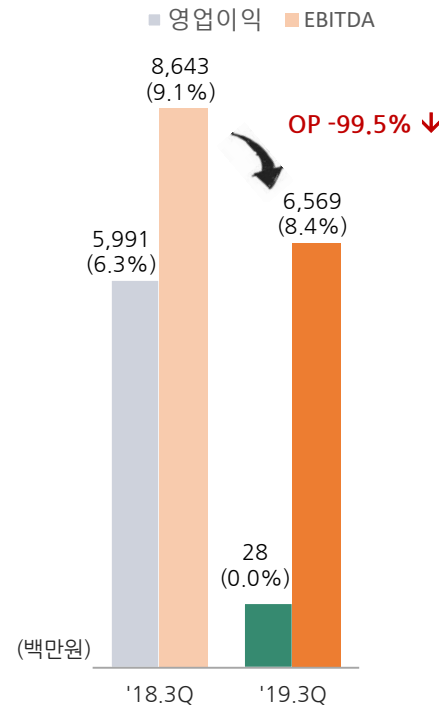
3분기 영업이익 0.3억원, EBITDA 65.7억원, OPM 0.0%, yoy -99.5%, qoq -99.6%

영업이익(률), EBITDA 추이

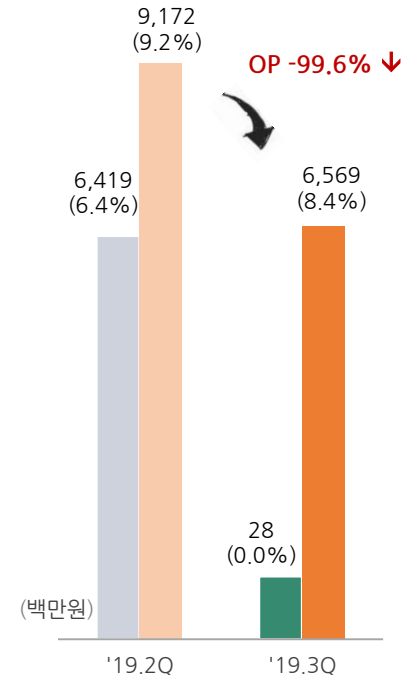


* 연결 재무제표 기준

< 전년동기 대비 >



< 전분기 대비 >



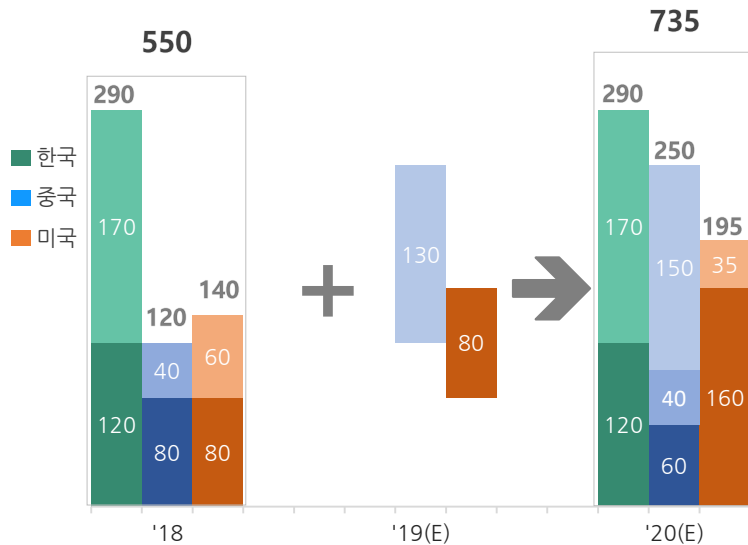
생산 Capa

적극적인 시설투자로 '20년말 연간 7.35억개로 생산 Capa 확대

- (중국) 절강성 공장, 2019년 6월말 생산허가 획득 완료. 9월 가동 시작
- (미국) 잉글우드랩 공장, 2020년 상반기까지 생산 Capa 2배 확대 계획

생산 Capa 확대 계획

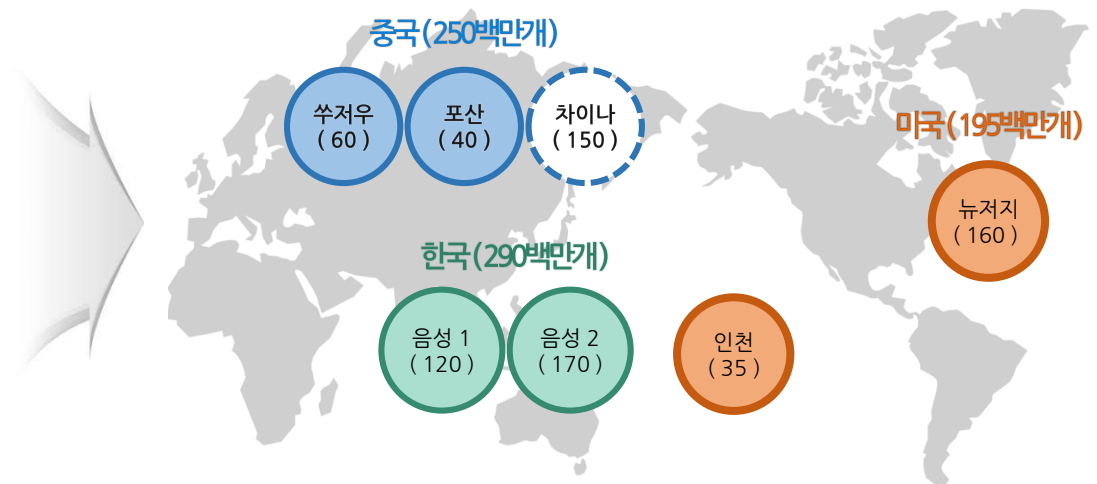
(백만개/년)



* 연말 예상 Capa 기준

< '20년 예상 지역별 연간 생산 Capa >

총 7억 35백만개



* 인천(잉글우드랩코리아) CAPA는 OTC 생산준비 중으로 향후 축소 예정

Competitiveness

R&D / 생산 / 고객대응력 모두 갖춘 글로벌 OGM 역량



01 시장을 선도하는 연구개발 능력

- 우수한 R&D전문 석학들이 뛰어난 연구개발 역량을 바탕으로 글로벌 시장을 주도하는 히트제품 다수 개발
- 3중 기능성 BB크림, 탈모, 코스메슈티컬, 톤업, 안티폴루션, 기능성아크네, 할랄 화장품 등 다수의 특화된 연구 기술력 보유

02 혁신적인 생산시스템 구축

- 생산 효율성과 품질을 향상시키는 자동화 물류 시스템 기반의 스마트 팩토리 운영
- 고객의 생산 요구에 따라 변형 가능한 공정 시스템을 적용하여 고객만족 극대화

03 생산 Capa 확충으로 고객 대응력 강화

- 2020년까지 한국, 중국, 미국 등 생산능력 7억 6천만개로 확대
- 해외 현지 법인간 협업을 통한 시너지 창출

Chapter2! 요약 재무제표

코스메카코리아

- ① 요약재무상태표(연결)
- ② 요약포괄손익계산서(연결)

잉글우드랩

- ① 요약재무상태표(연결)
- ② 요약포괄손익계산서(연결)

요약재무상태표_코스메카코리아(연결)

(백만원)

	2016	2017	2018	2019.9
유동자산	101,397	90,527	122,450	127,259
현금및현금성자산	50,037	38,190	13,311	17,214
매출채권 및 기타유동채권	33,518	34,146	53,355	50,788
재고자산	15,226	15,406	47,247	52,465
비유동자산	41,648	60,533	192,585	212,559
유형자산	37,916	53,195	136,331	152,845
무형자산	668	3,241	52,051	49,898
자 산 총 계	143,046	151,059	315,035	339,818
유동부채	36,274	34,711	79,239	96,839
비유동부채	1,933	2,880	64,179	67,178
부 채 총 계	38,207	37,591	143,419	164,018
지배기업 소유주에게 귀속되는 자본	104,839	113,469	124,975	129,770
자본금	2,670	2,670	5,340	5,340
자본잉여금	70,190	70,190	71,656	69,434
기타포괄손익누계액	-75	-801	-1,031	1,406
이익잉여금	32,054	41,410	49,010	53,590
비지배지분	-	-	46,641	46,030
자 본 총 계	104,839	113,469	171,616	175,800

요약포괄손익계산서_코스메카코리아(연결)

(백만원)

	2016	2017	2018					2019		
			1Q	2Q	3Q	4Q	FY	1Q	2Q	3Q
매출액	165,176	182,328	53,161	79,600	95,289	75,011	303,293	85,111	99,561	78,376
매출원가 (%)	130,055 (78.7)	143,400 (78.6)	43,558 (81.9)	62,256 (78.2)	77,328 (81.2)	68,154 (90.9)	251,295 (82.9)	69,745 (81.9)	79,338 (79.7)	64,309 (82.1)
매출총이익	35,122	38,928	9,603	17,345	17,962	7,088	51,997	15,365	20,223	14,068
판매관리비	21,993	27,936	8,955	7,705	11,971	13,540	42,171	12,927	13,803	14,039
영업이익 (%)	13,128 (7.9)	10,992 (6.0)	649 (1.2)	9,640 (12.1)	5,991 (6.3)	-6,453 (-8.6)	9,826 (3.2)	2,438 (2.9)	6,419 (6.4)	28 (0.0)
법인세차감전순이익	13,386	10,669	2,261	9,815	5,019	-7,344	9,751	1,743	4,913	1,712
당기순이익 (%)	11,505 (7.0)	9,934 (5.4)	2,054 (3.9)	8,012 (10.1)	4,481 (4.7)	-5,384 (-7.2)	9,164 (3.0)	293 (0.3)	4,501 (4.5)	299 (0.4)

요약재무상태표_잉글우드랩(연결)

(백만원)

	2016	2017	2018	2019.9
유동자산	65,174	46,464	59,276	60,513
비유동자산	19,288	45,982	45,497	52,064
자 산 총 계	84,462	92,447	104,773	112,576
유동부채	9,651	19,530	30,453	36,418
비유동부채	-	12,585	17,614	13,793
부 채 총 계	9,651	32,116	48,067	50,211
자본금	5,852	5,322	5,554	5,967
자 본 총 계	74,811	60,331	56,705	62,366

(천USD)

	2016	2017	2018	2019.9
유동자산	53,930	43,368	53,015	50,373
비유동자산	15,960	42,918	40,691	43,340
자 산 총 계	69,890	86,286	93,706	93,712
유동부채	7,986	18,229	27,237	30,316
비유동부채	-	11,747	15,754	11,481
부 채 총 계	7,986	29,976	42,990	41,797
자본금	4,842	4,967	4,967	4,967
자 본 총 계	61,904	56,310	50,716	51,915

요약포괄손익계산서_잉글우드랩(연결)

(백만원)

	2016	2017	2018					2019		
			1Q	2Q	3Q	4Q	FY	1Q	2Q	3Q
매출액	79,182	87,135	24,064	25,661	39,832	29,532	118,766	30,626	36,404	29,879
매출원가 (%)	59,114 (74.7)	74,656 (85.7)	19,628 (81.6)	22,620 (88.1)	30,709 (77.1)	26,607 (90.1)	99,308 (83.6)	25,272 (82.5)	28,689 (78.8)	24,266 (81.2)
매출총이익	20,068	12,480	4,436	3,041	9,123	2,925	19,459	5,354	7,715	5,613
판매관리비	13,043	21,352	5,302	5,707	4,206	4,456	19,737	4,915	4,933	4,691
영업이익 (%)	7,025 (8.9)	-8,872 (-10.2)	-866 (-3.6)	-2,666 (-10.4)	4,917 (12.3)	-1,531 (-5.2)	-279 (-0.2)	440 (1.4)	2,782 (7.6)	921 (3.1)
법인세차감전순이익	2,151	-15,144	-888	-3,050	4,612	-5,204	-4,576	-98	2,502	632
당기순이익 (%)	-284 (-0.4)	-13,878 (-15.9)	-888 (-3.7)	-3,050 (-11.9)	3,807 (9.6)	-5,229 (-17.7)	-5,391 (-4.5)	-800 (-2.6)	1,613 (4.4)	253 (0.8)

* 적용기간별 평균환율 기준.

요약포괄손익계산서_잉글우드랩(연결)

(천USD)

	2016	2017	2018					2019		
			1Q	2Q	3Q	4Q	FY	1Q	2Q	3Q
매출액	68,231	77,054	22,442	23,792	35,514	26,192	107,940	27,221	31,223	25,040
매출원가 (%)	50,939 (74.7)	66,018 (85.7)	18,305 (81.6)	20,972 (88.1)	27,380 (77.1)	23,598 (90.1)	90,255 (83.6)	22,462 (82.5)	24,606 (78.8)	20,336 (81.2)
매출총이익	17,293	11,036	4,137	2,820	8,134	2,594	17,685	4,759	6,617	4,704
판매관리비	11,239	18,881	4,945	5,292	3,750	3,952	17,938	4,368	4,231	3,932
영업이익 (%)	6,053 (8.9)	-7,845 (-10.2)	-808 (-3.6)	-2,472 (-10.4)	4,384 (12.3)	-1,358 (-5.2)	-253 (-0.2)	391 (1.4)	2,386 (7.6)	772 (3.1)
법인세차감전순이익	1,854	-13,391	-828	-2,828	4,112	-4,615	-4,159	133	2,146	529
당기순이익 (%)	-244 (-0.4)	-12,272 (-15.9)	-828 (-3.7)	-2,828 (-11.9)	3,394 (9.6)	-4,637 (-17.7)	-4,899 (-4.5)	-299 (-1.1)	1,384 (4.4)	212 (0.8)

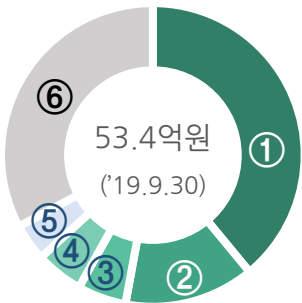
Chapter3! 참고자료

- ① 일반현황
- ② 해외법인 확장
- ③ 사업장 현황

일반현황

코스메카코리아

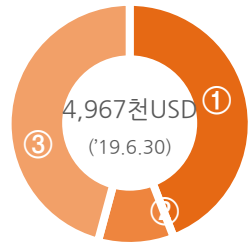
회사명	주식회사 코스메카코리아
대표이사	조임래, 박은희 (공동대표)
설립일 / 상장일	1999년 10월 05일 / 2016년 10월 28일
종업원	537명('19.9.30 한국법인 기준)
주제품	화장품 제품 제조 및 생산 (OEM / ODM)
자본금	53.4억원('19.9.30)
홈페이지	www.cosmecca.com



구분	주식수(천주)	지분율
① 최대주주 및 특수관계인	4,160	39.0%
② 임원 및 이사주	1,480	13.9%
③ 템플턴(싱가폴)	554	5.2%
④ 기타 외국인	897	8.4%
⑤ 기관 및 개인투자자	3,589	33.5%
합계	10,680	100.0%

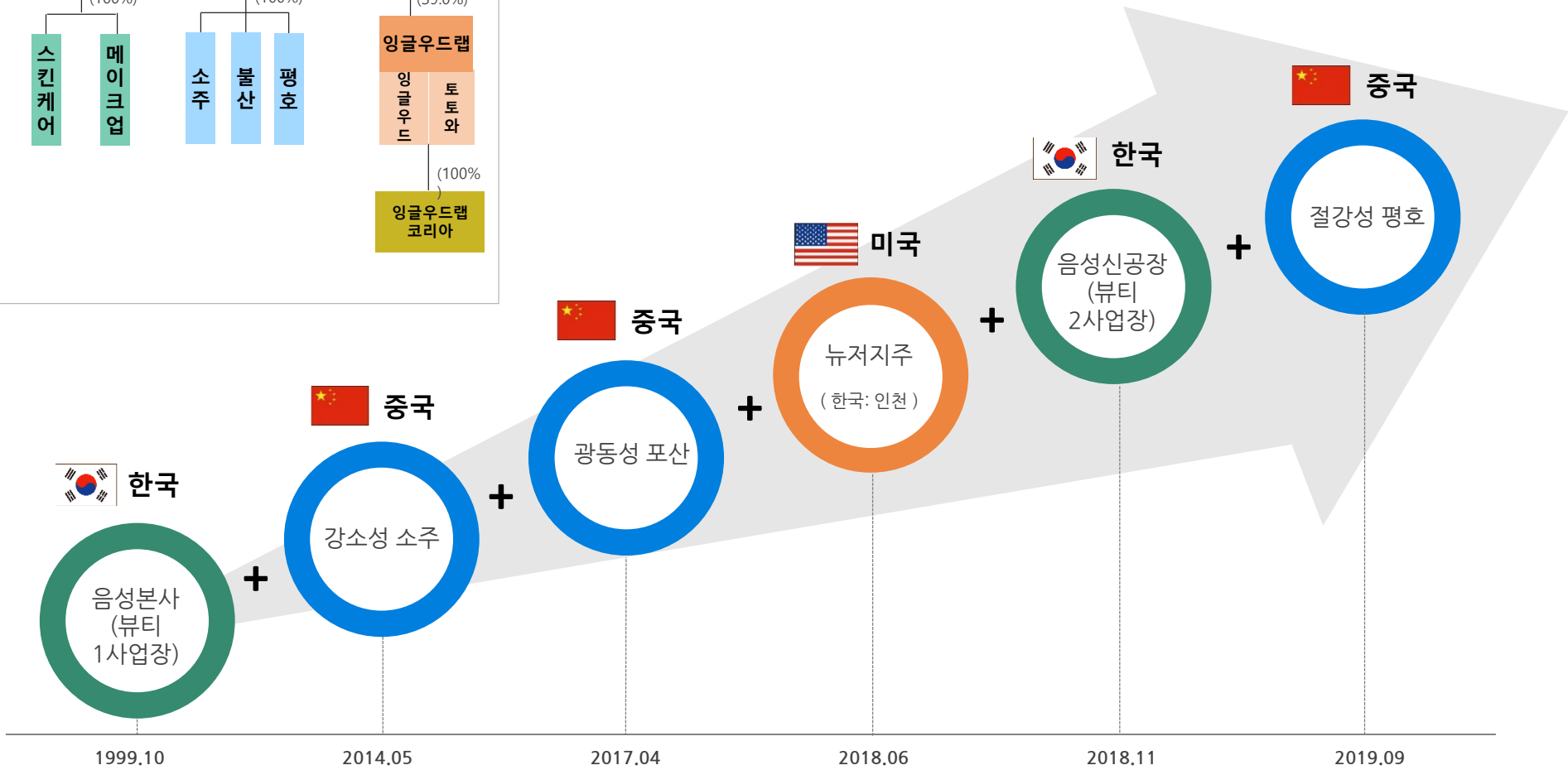
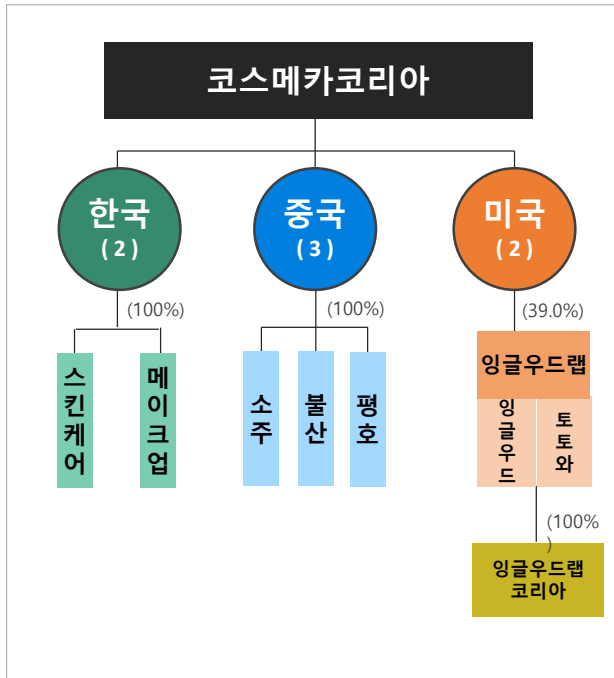
잉글우드랩

회사명	Englewood LAB Inc.
대표이사	John Hwa Kim
설립일 / 상장일	2004년 7월 14일 / 2016년 10월 14일
종업원	300명('19.9.30 기준)
주제품	화장품 제품 제조 및 생산 (OEM / ODM)
자본금	4,967천USD(59.7억원)('19.9.30)
홈페이지	www.inglewoodlab.com



구분	주식수(천주)	지분율
① 코스메카코리아 (최대주주 및 특수관계인)	8,768	44.1%
② 일본콜마	2,000	10.1%
③ 기타	9,100	45.8%
합계	19,868	100.0%

해외법인 확장



국내

● 본사·공장(뷰티 1,2 사업장)

- 위치 : 충북 음성
- 생산능력 : 290백만개



● R&D (CIR센터, 글로벌연구소)

- 위치 : 경기 성남시 판교



● 마케팅센터

- 위치 : 경기 성남시 판교



중국

● 코스메카쑤저우

- 위치 : 강소성 소주시(공장)
상해시(마케팅사무소)
- 생산능력 : 60백만개



● 코스메카포산

- 위치 : 광둥성 불산시
- 생산능력 : 40백만개



● 코스메카차이나

- 위치 : 절강성 평호시
- 생산능력 : 150백만개



사업장 현황_잉글우드랩

미국

- 잉글우드 본사·공장
 - 위치 : 뉴저지 잉글우드
 - 생산능력 : 65백만개



- 토토와 공장
 - 위치 : 뉴저지 토토와
 - 생산능력 : 95백만개 ('20년 상반기 예정)



국내

- 잉글우드랩 코리아
 - 위치 : 인천 남동구
 - 생산능력 : 35백만개





INSPIRE THE WORLD, CREATE THE FUTURE———

COSMECCA

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.