

# 1Q FY2020

# 경영실적 Apr. 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)

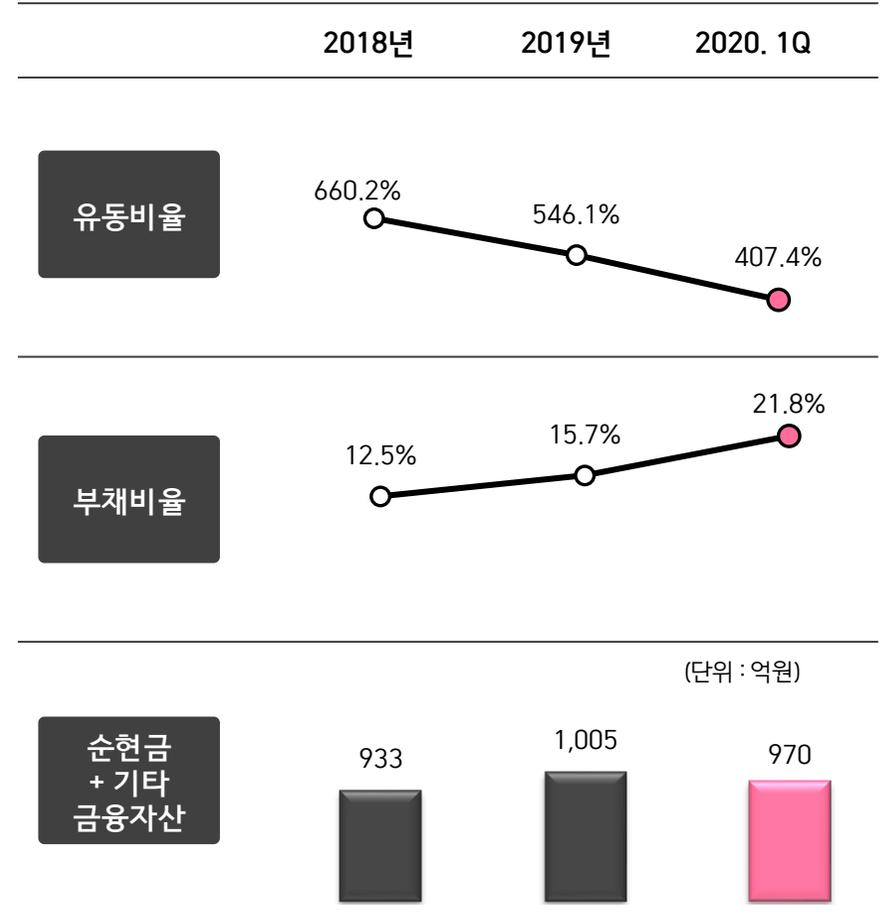
## 요약 재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2018년	2019년	2020. 1Q
유동자산	139,653	115,482	113,665
(*현금성자산)	79,927	78,279	75,865
비유동자산	52,718	86,986	91,798
(기타 금융자산)	13,418	22,181	21,157
<b>자산총계</b>	<b>192,372</b>	<b>202,468</b>	<b>205,463</b>
유동부채	21,152	21,146	27,899
비유동부채	272	6,356	8,850
<b>부채총계</b>	<b>21,425</b>	<b>27,502</b>	<b>36,748</b>
자본금	5,061	5,061	5,061
자본잉여금	119,156	119,156	119,156
이익잉여금	52,447	58,656	55,566
<b>자본총계</b>	<b>170,947</b>	<b>174,966</b>	<b>168,715</b>

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

## 주요 재무지표



# 요약 손익계산서 (K-IFRS 연결기준)

## 요약 손익계산서

(단위: 백만원)

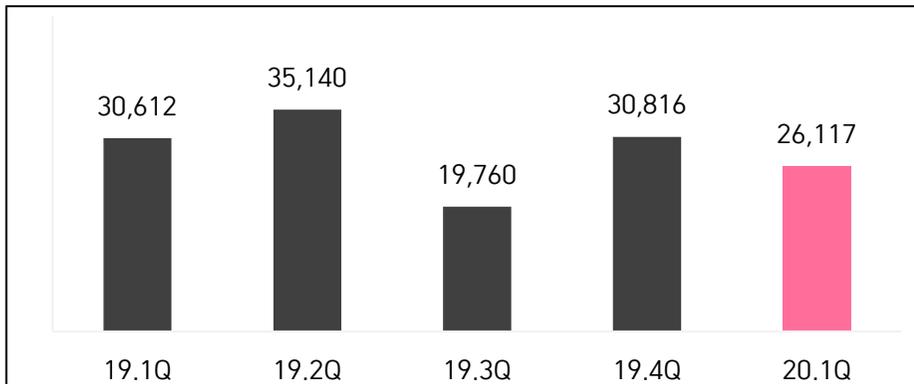
구 분	2019년					2020년		
	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	QoQ	YoY
매출액	30,612	35,140	19,760	30,816	116,328	26,103	-15.3%	-14.7%
코스메틱스	30,050	34,669	19,417	24,405	108,541	19,434	-20.4%	-35.3%
브랜드랩	278	142	9	24	453	39	62.5%	-86.0%
인베스트먼트	83	230	157	1,208	1,679	382	-68.4%	360.2%
e-커머스	200	98	177	5,180	5,655	6,248	20.6%	3024.0%
매출이익	6,926	9,434	5,057	9,846	31,263	7,855	-20.2%	13.4%
판매비와관리비	5,730	6,020	6,446	9,117	27,313	9,023	-1.0%	57.5%
영업이익	1,196	3,415	-1,390	729	3,950	-1,169	적자전환	적자전환
코스메틱스	2,291	4,880	299	1,800	9,271	537	-70.2%	-76.6%
브랜드랩	-158	-257	-487	-688	-1,589	-729	-6.0%	-361.4%
인베스트먼트	-76	7	-89	647	489	31	-95.2%	흑자전환
e-커머스	-861	-1,215	-1,113	-1,030	-4,220	-1,007	2.2%	-17.0%
영업외수지	2,030	1,463	1,963	668	6,124	-108	적자전환	적자전환
세전이익	3,226	4,878	573	1,397	10,074	-1,277	적자전환	적자전환
당기순이익	2,755	3,965	386	85	7,191	-1,236	적자전환	적자전환

## 화장품 주요고객사의 1분기 오더 감소 및 코로나 영향으로 3월 선적물량 일부 이월되며 매출 부진

### 매출 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	19.1Q	19.2Q	19.3Q	19.4Q	20.1Q
매출액	30,612	35,140	19,760	30,816	26,103
Cosmetics	30,050	34,669	19,417	24,405	19,434
BrandLab	278	142	9	24	39
Investment	83	230	157	1,208	382
e-커머스	200	98	177	5,180	6,248
풀필먼트	200	98	177	892	629
직구	-	-	-	4,288	5,619



### 매출 분석

#### 화장품 사업부별 매출

(단위 : USD 천)

구분	19.1Q	19.4Q	20.1Q	Comments
美동부	16,328	14,692	10,792	Tula, Hero, Doll10, Be a 10..
(iT)	(14,299)	(14,076)	(10,314)	
美서부	8,216	2,885	2,271	Kendo, Hourglass, Sephora..
유럽/아시아	2,606	2,991	2,869	Axilone, By Terry, Tarte..
기타	5	172	47	
계	27,156	20,740	15,985	

#### 브랜드랩 프로젝트 진행 현황

- SERUMKIND : 미국 및 중국 시장 진출 진행 중
- OVERFENCE : 남성전문브랜드 5월 출시 예정 (SKU 5개)

#### CTK USA HOLDINGS는 이커머스 플랫폼으로 진화 중

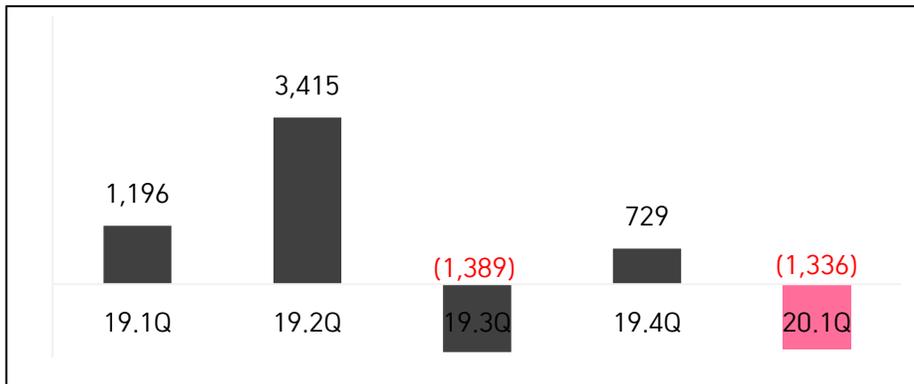
- 1Q 매출은 62억원 기록하며 지속 성장 기대
- 기존 풀필먼트센터에서 직구플랫폼 인수를 통해 미국외 아웃바운드 까지 채널 확장 중이며, 관련 소프트웨어 설치 중
- 4월, 미국 라엘(Rael, 글로벌 여성용품 회사)社 풀필먼트 입고 진행

## 코로나 영향으로 1분기 매출 부진에 따라 적자전환

### 📌 영업이익 현황

(단위 : 백만원, %)

구 분	19.1Q	19.2Q	19.3Q	19.4Q	20.1Q
<b>영업이익</b>	1,196	3,415	-1,390	729	<b>-1,169</b>
Cosmetics	2,291	4,880	299	1,800	537
BrandLab	-158	-257	-487	-688	-729
Investment	-76	7	-89	647	31
e-커머스	-861	-1,215	-1,113	-1,030	-1,001
풀필먼트	-861	-1,215	-1,113	-2,140	-1,075
직구	-	-	-	1,110	74



### 손익 분석

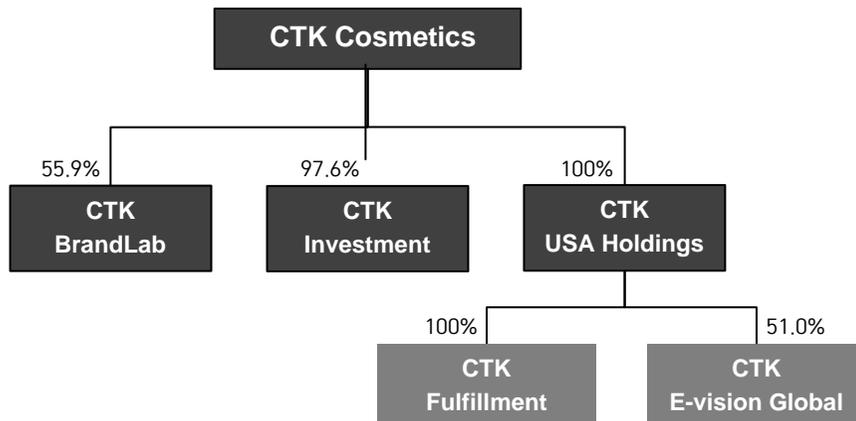
- 화장품 1Q 영업이익 5억원**
  - 조직슬림화 및 비용절감 추진으로 판관비 절감 진행 중
  - '19년 연간 177억원 대비 10% 절감 목표
  - 2분기 매출 증가에 따른 영업이익 개선 전망 (OPM 13%수준)
- 브랜드랩, 제품 출시/홍보에 따른 마케팅비용 증가로 적자기여** ⬆
  - SERUMKIND 미국 및 중국 시장 진출 진행 중
  - OVERFENCE (남성전문브랜드) 5월 출시 진행 중
- CTK USA HOLDINGS, 소프트웨어 설치 관련 판관비 증가**
  - 이커머스 플랫폼 채널확장을 위한 소프트웨어 설치 완료(5월) 후 잠재고객사 계약 진행으로 '20년 2분기 중 월BEP 도달 예상
- 인베스트먼트, 1호 블라인드 펀드 결성 예정**
  - 국내외 Health & Beauty 분야 우량업체 발굴 + 투자
  - 기타 비목적투자자로 H&B 외 미래 혁신산업에도 관심
- 우호적인 원달러 환율 지속될 경우 수익성 개선 기대**

## II. 회사소개

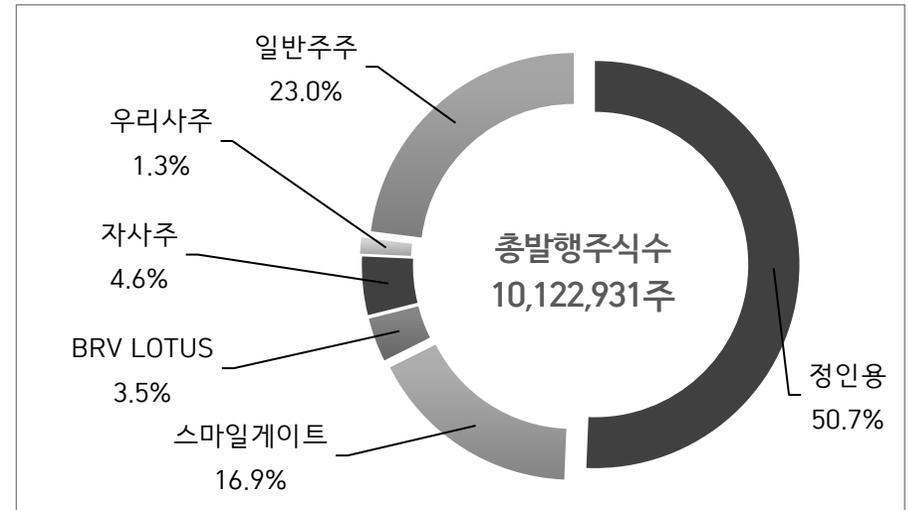
## 회사 개요

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

- LA인근 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

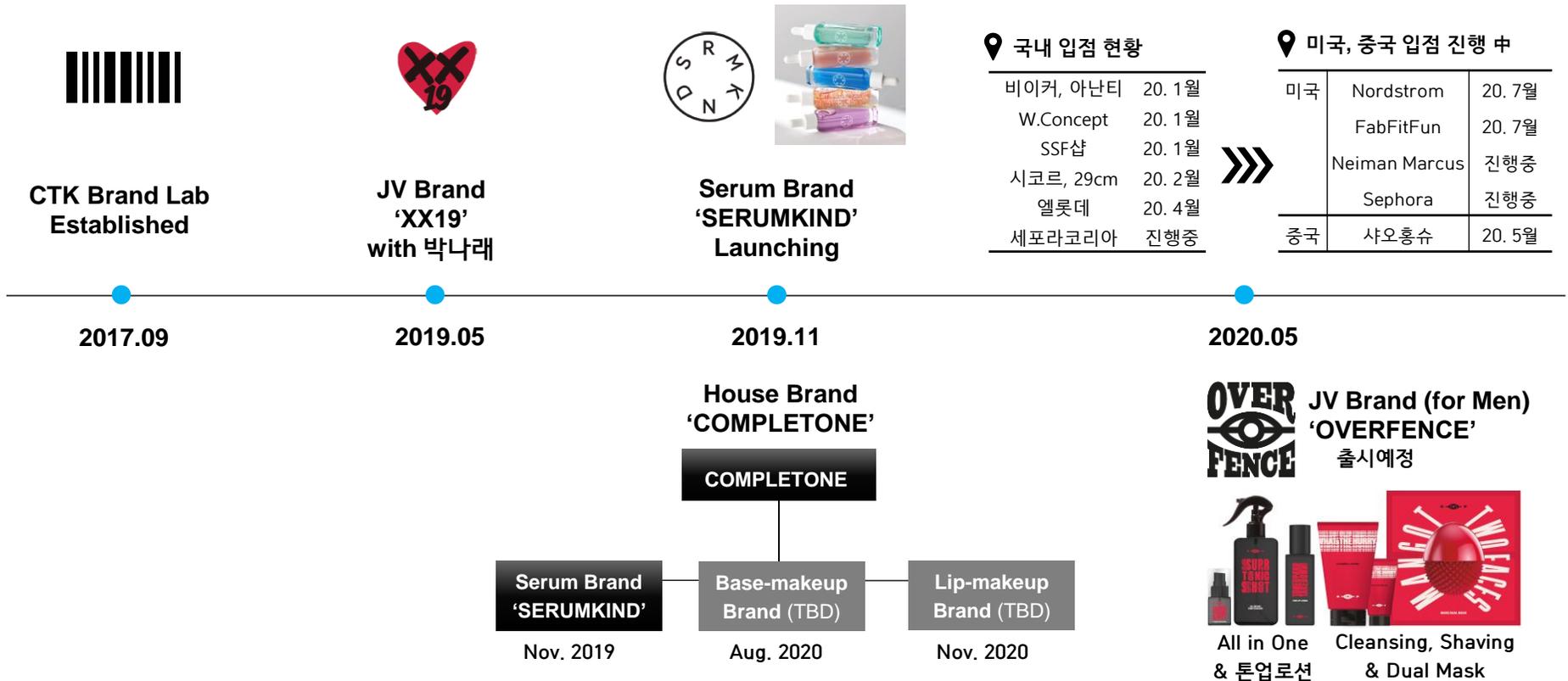
브랜드 기획 및  
JV, 자사브랜드

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

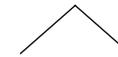
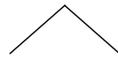


자체 역량을 기반으로 트렌드 분석부터 고객맞춤형 제품을 기획/개발하고 생산/공급하는 턴키서비스를 제공

## 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)

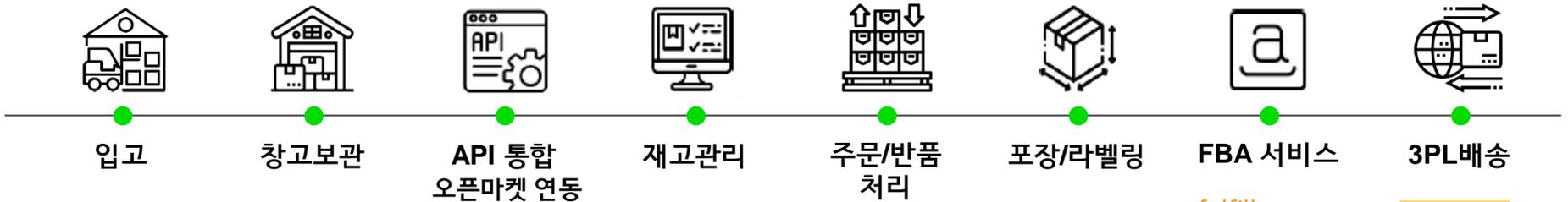
### Package Customization Development

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



미국 내 온라인 쇼핑몰



미국 외 온라인 쇼핑몰




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



**Lance J. Park / CIO**

- Lehman Brothers IBD
- Macquarie Bank IBD
- CFA / AICPA / FRM
- Seoul National University



**Michael Kim / COO**

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

# 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
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 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	philosophy VOLGAR	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

