

COSMAX 1Q 2023 Results

2023.05.12



| DISCLAIMER

본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 기초로 작성된 연결기준의 영업실적입니다.

본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료로서, 본 자료의 내용 중 일부는 외부감사인의 회계 검토 과정에서 변동될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료에는 매출규모, 이익규모 등 당사의 영업실적 및 기타 경영성과에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항 등의 예측 정보가 포함되어 있습니다.

본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 합리적 가정 및 예상에 기초한 전망으로 향후 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있으며, 회사가 이러한 위험 요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

따라서, 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 아니되며, 코스맥스(주)는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

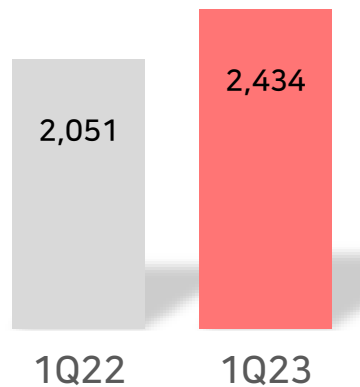
1Q23 HIGHLIGHTS

그룹 연결

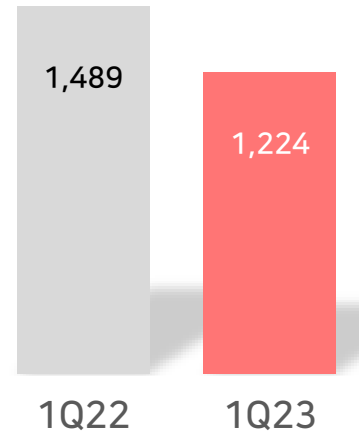
4,033억 원 ▲ 1% YoY
매출

138억 원 ▲ 1% YoY
영업이익

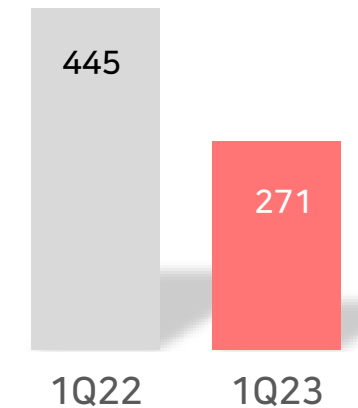
■ KOREA
매출 2,434억 원



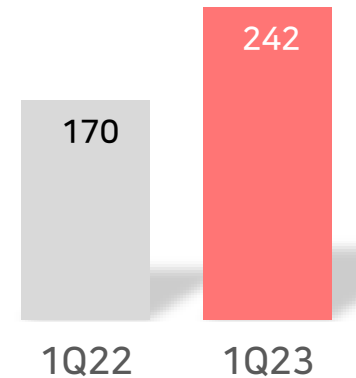
■ EAST
매출 1,224억 원



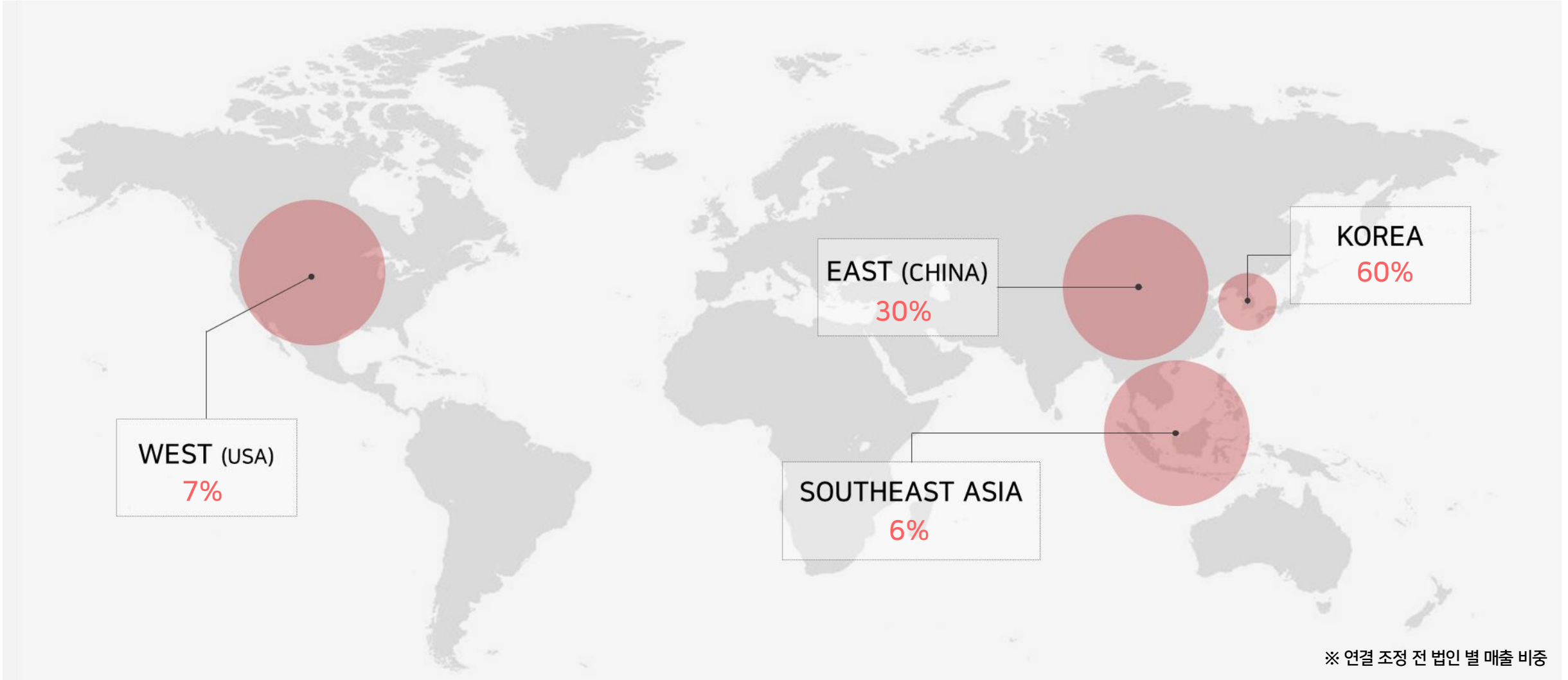
■ WEST
매출 271억 원



■ SOUTHEAST ASIA
매출 242억 원



1Q23 SALES BY REGION



CONSOLIDATED EARNINGS SUMMARY

(억원)

	1Q22	1Q23	YoY	QoQ
매출액	3,979	4,033	+1%	+1%
국내	2,051	2,434	+19%	+12%
이스트	1,489	1,224	-18%	-11%
웨스트	445	271	-39%	-26%
인도네시아	143	192	+34%	-3%
태국	28	51	+82%	-22%
영업이익	137	138	+1%	+478%
국내	97	130	+35%	+346%
해외 및 기타 ¹⁾	40	8	-81%	-85%
당기순이익	102	7	-93%	흑자전환
국내	104	227	+119%	흑자전환
이스트	107	36	-66%	-18%
웨스트	(131)	(132)	적자지속	적자지속
인도네시아	14	34	+148%	흑자전환
태국	(13)	(7)	적자지속	적자전환
지배주주순이익	153	67	-56%	흑자전환

■ [매출]

중국시장의 소비부진 영향, 미국법인 구조조정
에 의한 매출 공백이 있었음에도 내수 및 기타
해외법인의 매출 증가로 매출 소폭 성장

■ [영업이익]

미국법인 구조조정 관련 비용 인식 및 중국사업
부진 영향, 인플레이션에 의한 원가 상승 부담과
색조수요 전반 증가로 전년 동기 수준의 이익 시현

■ [당기순이익]

국내법인의 이익 성장에 따른 법인세 비용 증가로
전년 동기 대비 순이익 축소

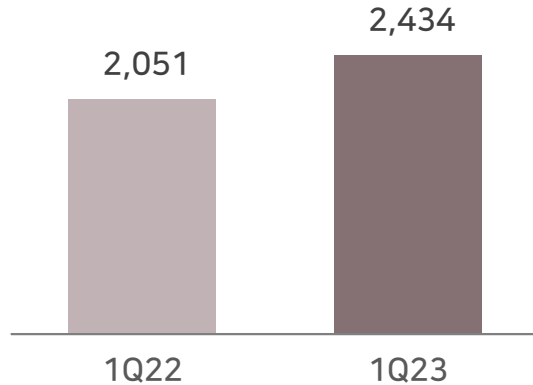
1) 해외법인, 기타 자회사 및 연결조정 포함

DOMESTIC BUSINESS

국내(별도)

매출 2,434억원

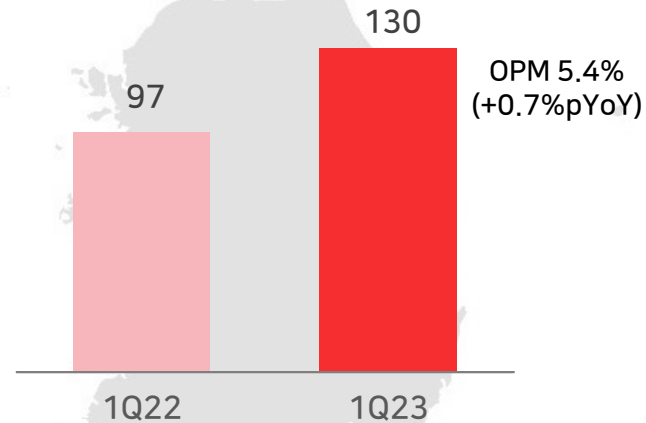
▲ 19% YoY



- 중국 시장의 소비침체로 중국향 오더는 감소했으나, 그 외 (내수/일본향/동남아향) 지역에서의 오더 성장이 매출을 견인
- 색조 카테고리 판매 비중 증가

영업이익 130억원

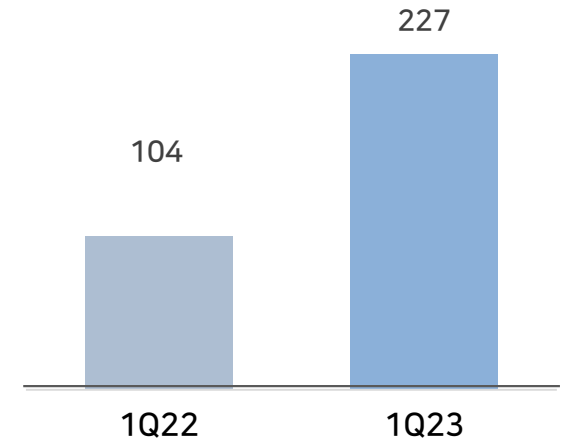
▲ 35% YoY



- 단가 인상은 일부 반영되었으나, 원부자재 인플레이션의 지속으로 원가부담은 여전
- 고객사 대손상각비 34억원 발생
- 색조 제품 수요 급증
(기초 54% / 색조 46% | 색조비중 +4%p YoY)

순이익 227억원

▲ 119% YoY



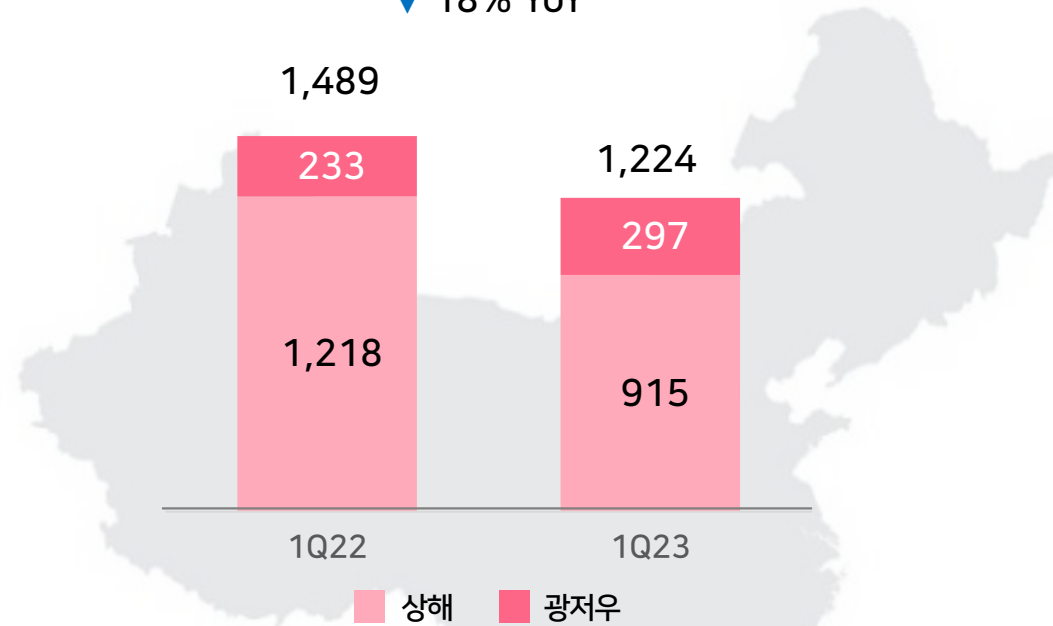
- 달러 환율 변동 영향에 의한 외환 평가 관련 이익 142억원 인식

OVERSEAS BUSINESS

EAST

매출 1,224억원

▼ 18% YoY



- 3월 부터 매출 회복이 시작되었으나, 1~2월의 매출 부진이 여전히 하방 압력으로 작용
- 매출 하락에 의한 고정비 증가

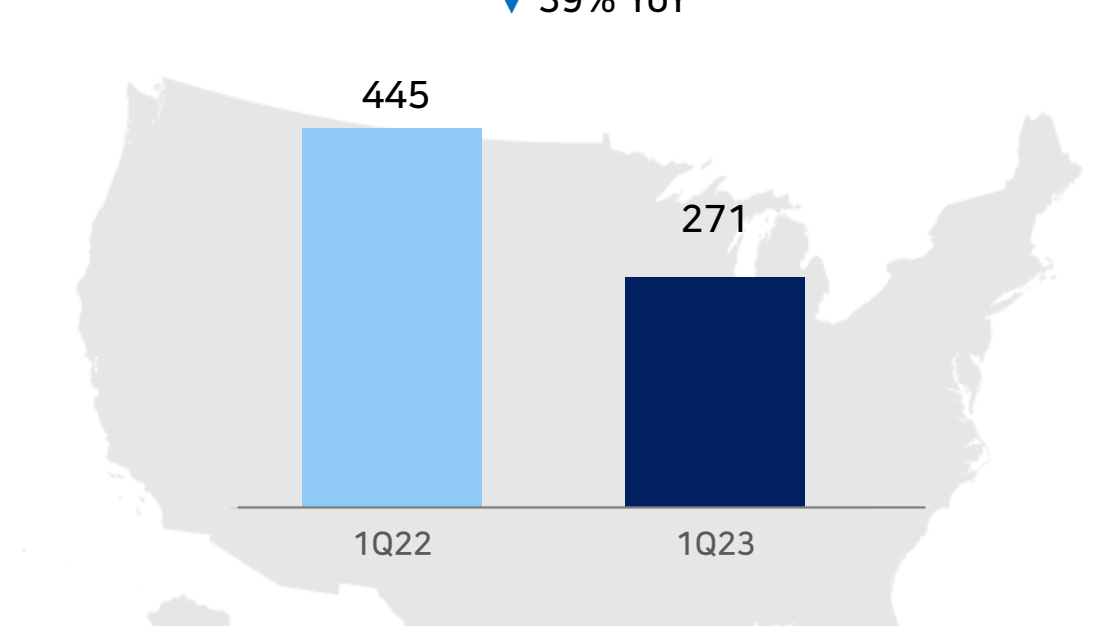
※ 상해/광저우 매출액 : 별도 실적 기준

WEST

(억원)

매출 271억원

▼ 39% YoY



- OH법인 기존 고객사들의 NJ법인으로의 이전 및 Audit 작업이 4월 중 완료되었으며, 그 과정에서 매출 공백 발생
- 매출 공백 발생 및 구조조정 관련 1회성 비용 인식으로 적자 지속

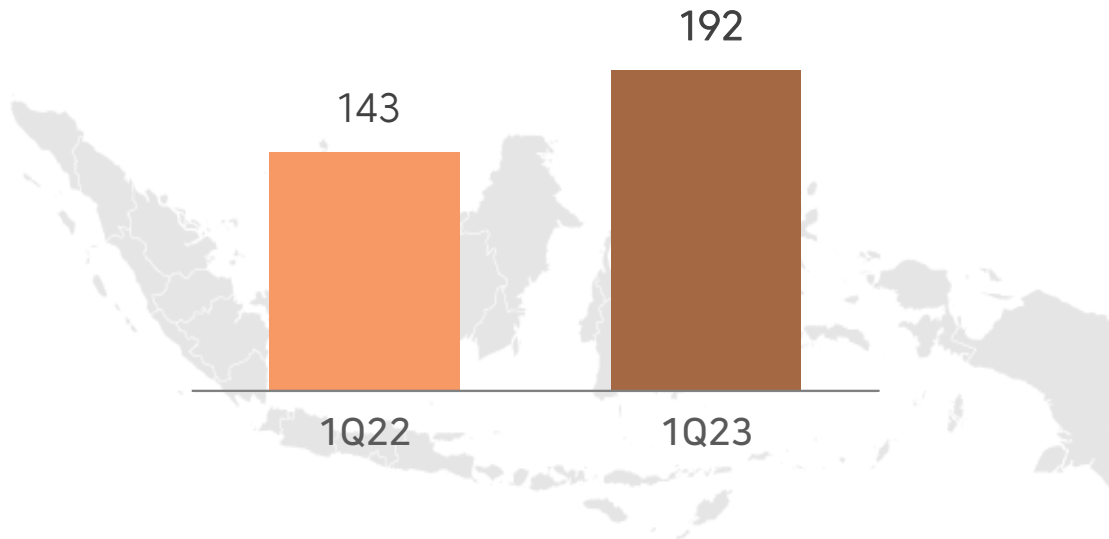
※ USA/Nu-World 매출액 : 별도 실적 기준

OVERSEAS BUSINESS

INDONESIA

매출 192억원

▲ 34% YoY



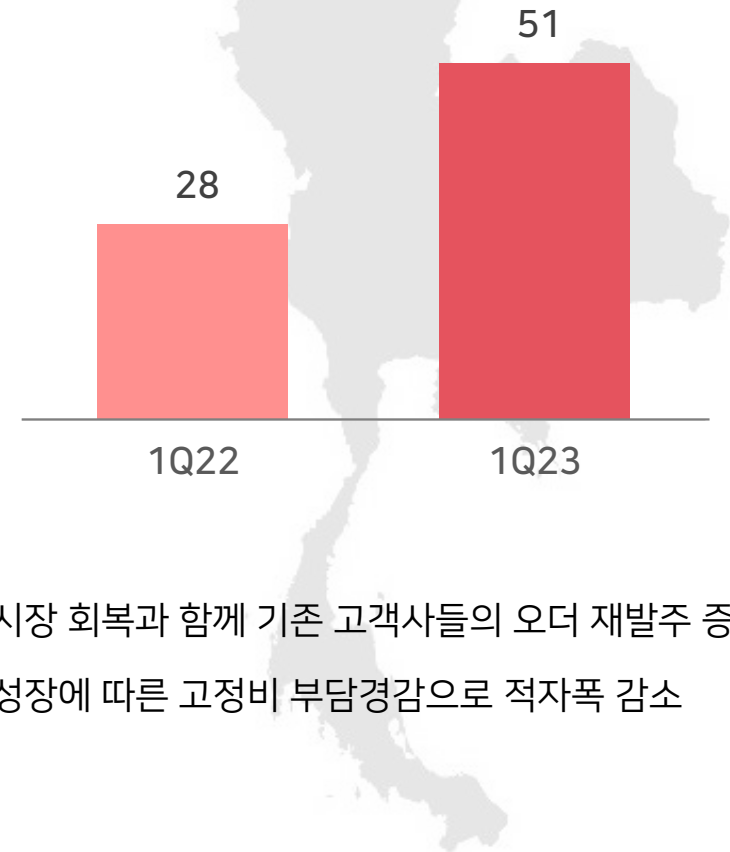
- 주요 고객사의 견조한 오더 흐름으로 지속적인 매출 성장
- 매출 고성장에 의한 영업 레버리지 확대로 이익 개선

THAILAND

(억원)

매출 51억원

▲ 82% YoY



- 내수 시장 회복과 함께 기존 고객사들의 오더 재발주 증가
- 매출 성장에 따른 고정비 부담경감으로 적자폭 감소

CONSOLIDATED EARNINGS SUMMARY

연결포괄손익계산서

(억원)

	1Q22	1Q23
매출액	3,979	4,033
매출원가	3,397	3,477
매출총이익	482	555
판매관리비	445	417
영업이익	137	138
영업외손익	(4)	(40)
법인세차감전순이익	133	98
당기순이익	102	7
지배주주순이익	153	67

연결재무상태표

(억원)

	2022	1Q23
자산	14,333	15,163
유동자산	7,981	8,194
비유동자산	6,352	6,969
부채	9,571	10,572
유동부채	7,988	8,965
비유동부채	1,583	1,607
자본총계	4,762	4,591
자본금	57	57
이익잉여금	2,571	2,742
비지배지분	(1,034)	(1,631)

ircontact@cosmax.com