

COSMAX BTI 1Q 2024 Results

2024.05.14



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, 코스맥스비티아이(주)는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

1Q 2024 HIGHLIGHTS

그룹 연결

매출

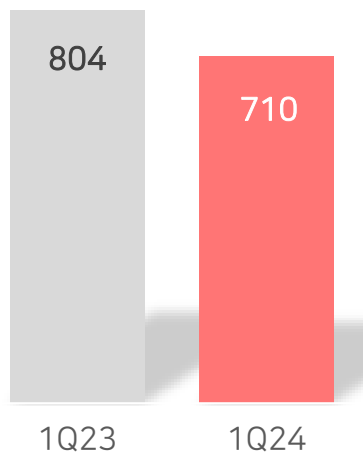
1,402억원 ▼ 6% YoY

영업이익

22억원 ▲ 1% YoY

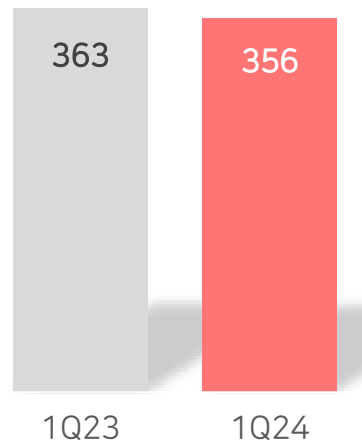
■ 건기식 (NBT)

매출 710억원



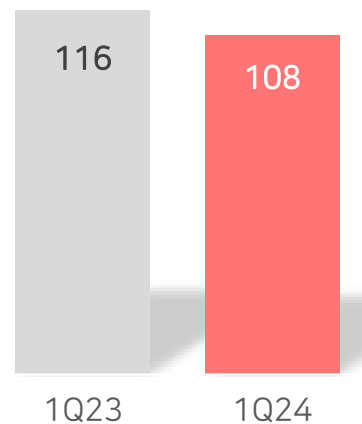
■ 건기식 (BIO)

매출 356억원



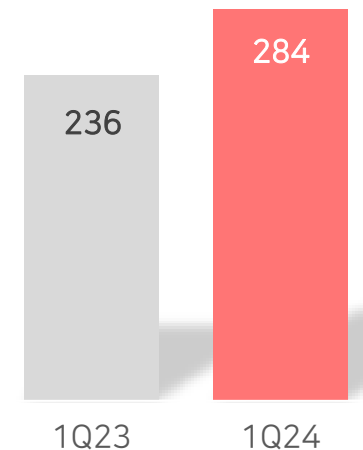
■ 제약 (PHARMA)

매출 108억원



■ 지주 (BTI)

매출 284억원



주) 건강기능식품 사업 부문인 COSMAX NBT와 BIO는 연결기준 실적임

CONSOLIDATED EARNINGS SUMMARY_1Q24

(억원)

	1Q23	1Q24	YoY
매출액	1,496	1,402	-6%
지주(BTI(별도))	236	284	+20%
건기식(NBT)	804	710	-12%
건기식(BIO)	363	356	-2%
제약(PHARMA)	116	108	-7%
영업이익	21	22	+1%
지주(BTI(별도))	26	59	+128%
기타	(5)	(38)	적자확대
당기순이익	(41)	(44)	적자확대
지주(BTI(별도))	4	32	+617%
건기식(NBT)	(27)	(64)	적자확대
건기식(BIO)	(22)	(19)	적자축소
제약(PHARMA)	(10)	(23)	적자확대
지배주주순이익	(12)	10	흑자전환

■ [매출]

- 1) 국내 건기식 시장의 비우호적인 영업환경,
- 2) 제약부문 코로나 이후 진통제, 감기약 등 연질 품목 수요 감소로 인한 주요 고객사 매출 부진 영향으로 전사 외형 축소

■ [영업이익]

- 건기식 & 제약부문은 매출 감소에 따른 고정비 부담이 증가하며 수익성이 하락했음에도 지주부문의 레버리지 효과로 인해 연결 영업이익은 전년수준 유지

■ [순이익]

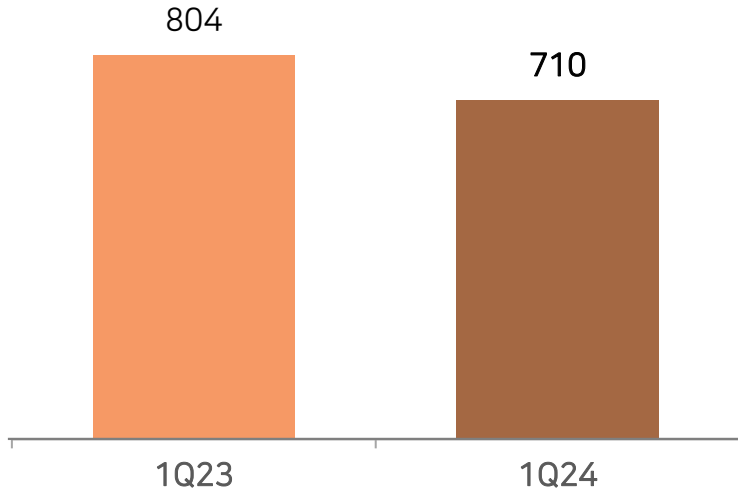
- 관계사 실적 호조로 지분법 이익은 증가하였으나 금융비용 및 법인세 비용 증가로 순손실 지속

EARNINGS OF SUBSIDIARIES

NBT

매출 710억원

▼ 12% YoY

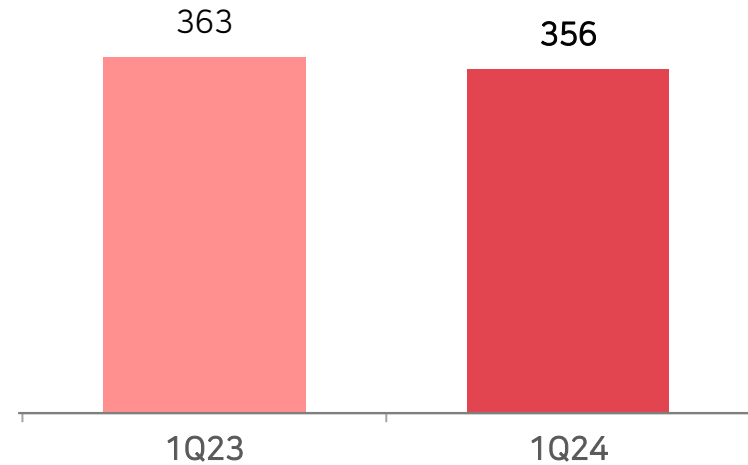


- 한국법인(-18% YoY): 국내 비우호적 영업환경으로 인한 대형 브랜드사 매출 약세, MLM 채널 오더 감소 및 중국 고객사 제품 리뉴얼 등의 영향으로 전사 매출 감소하였으며 이에 따른 고정비 부담 증가 및 법인세비용 증가로 순이익 감소
- 호주법인(+14% YoY): 신규 고객사 유입 및 기존 고객사의 꾸준한 오더 흐름에 힘 입어 안정적 성장 지속. 매출 성장에도 불구하고 영업외비용에서 외화관련 손실이 증가하며 순손실 소폭 확대
- 미국법인(-12% YoY): 주요 고객사 오더 부진 영향으로 매출은 감소하였으나 원가구조 개선 효과로 순손실 축소 지속

BIO

매출 356억원

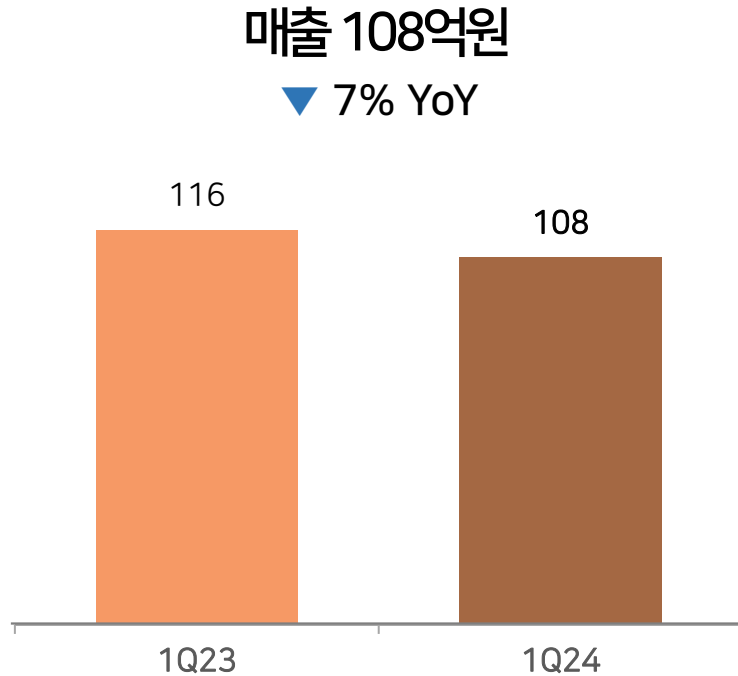
▼ 2% YoY



- 한국법인(-8% YoY): MLM 및 제약 기반 고객사의 매출은 증가하였으나 홈쇼핑 비중이 크게 축소되며 전체 매출 감소
- 중국법인(+156% YoY): 로컬 고객 기반 확대하며 외형 성장 지속
- 한국법인 외형 축소로 인한 원가 부담 증가에도 불구하고 중국법인의 개선 효과에 힘 입어 연결 순손실 규모 감소

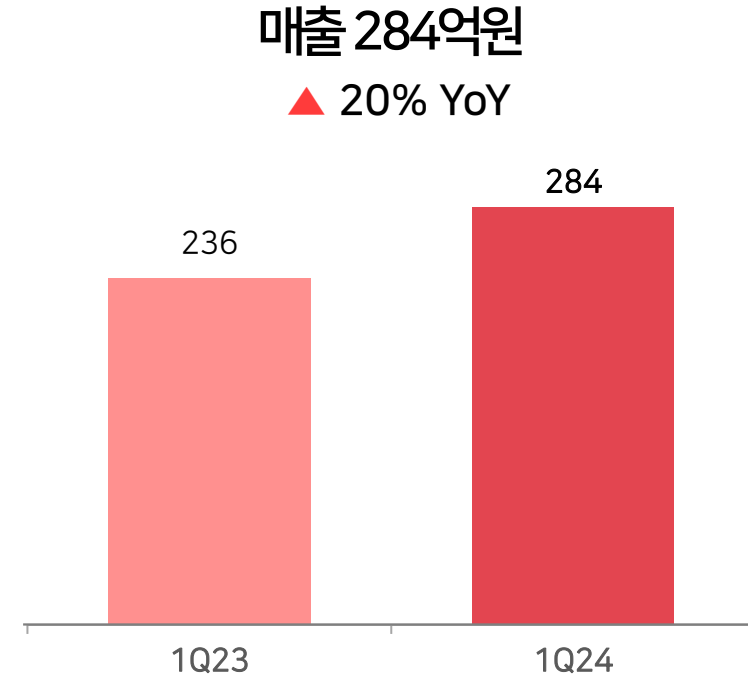
EARNINGS OF SUBSIDIARIES

PHARMA



- 신규 정제 품목의 고객사 다변화로 정제 제품 매출은 증가 추세
- 반면, 연질 제품은 품목 확대에도 불구하고 진통제, 감기약 등 기존 주요 품목에 대한 수요가 감소하며 전사 매출 감소
- 고마진 품목 확대로 제품마진이 개선되고 있으나 지난 4개 사업연도에 대한 회계처리 오류로 인한 비용 16억원을 일괄 반영한 영향으로 순손실 확대 (일회성 비용 제거하면 순손실 전년동기 대비 축소)

BTI(별도)



- 원부자재 등 상품 매출은 전년수준을 유지한 반면, SSC 수수료 및 용역 매출이 증가하며 전사 매출 성장 견인
- 추가 성장 요인은 관계사 배당금 수령에 따른 수익 인식 (1Q23 배당수익 X)
- 급·상여 등 판관비가 늘었음에도 불구하고 매출 증가에 따른 레버리지 효과로 인해 순이익 큰 폭으로 증가

CONSOLIDATED FINANCIAL SUMMARY

연결포괄손익계산서

(억원)

	1Q23	1Q24
매출액	1,496	1,402
매출원가	1,262	1,162
매출총이익	234	240
판매관리비	213	218
영업이익	21	22
영업외손익	(53)	(57)
지분법손익	(15)	47
법인세차감전순이익	(16)	11
당기순이익	(41)	(44)
지배주주순이익	(12)	10

연결재무상태표

(억원)

	2023	1Q24
자산	8,783	8,802
유동자산	2,870	2,946
비유동자산	5,913	5,856
부채	6,259	6,315
유동부채	5,605	5,610
비유동부채	654	705
자본	2,524	2,487
자본금	48	48
이익잉여금	980	957
비지배지분	206	190

ircontact@cosmax.com