

COSMAX

2024년 3분기 실적발표

2024. 11. 11
코스맥스(주) IR

CONFIDENTIAL. This material is proprietary to COSMAX. It contains trade secrets and confidential information which is the property of COSMAX. This material shall not be used, reproduced, copied, disclosed, transmitted, in whole or in part, without the express consent of COSMAX.

C
O
S
M
A
X



CONFIDENTIAL

This document is for internal use only. The information contained within the body is the sole property of Cosmax and serves the purpose of guidance and reference purposes only. Cosmax makes no representations or warranties regarding the efficacy or completeness of the information contained herein, and assumes no liability in relation to the information or its use. All recipients of this document, acknowledge and accept responsibility for complying with all packaging, product testing, and ensuring that all products comply with all relevant laws and regulations.

본 자료는 한국채택 국제회계기준(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 양지하여 주시기 바랍니다.

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

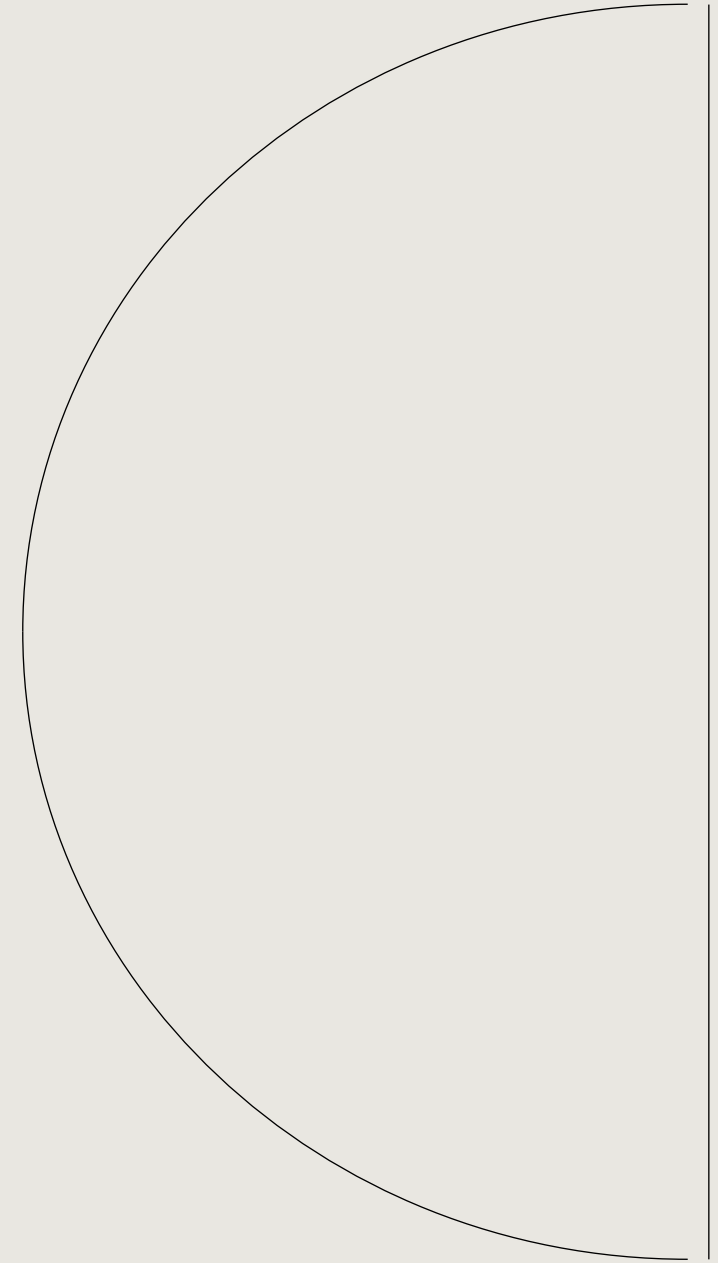
본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 합리적 가정 및 예상에 기초한 전망으로 향후 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있으며, 회사가 이러한 위험 요인이나 예측정보를 업데이트 할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

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

01.

연결실적

2024년 3분기



매출

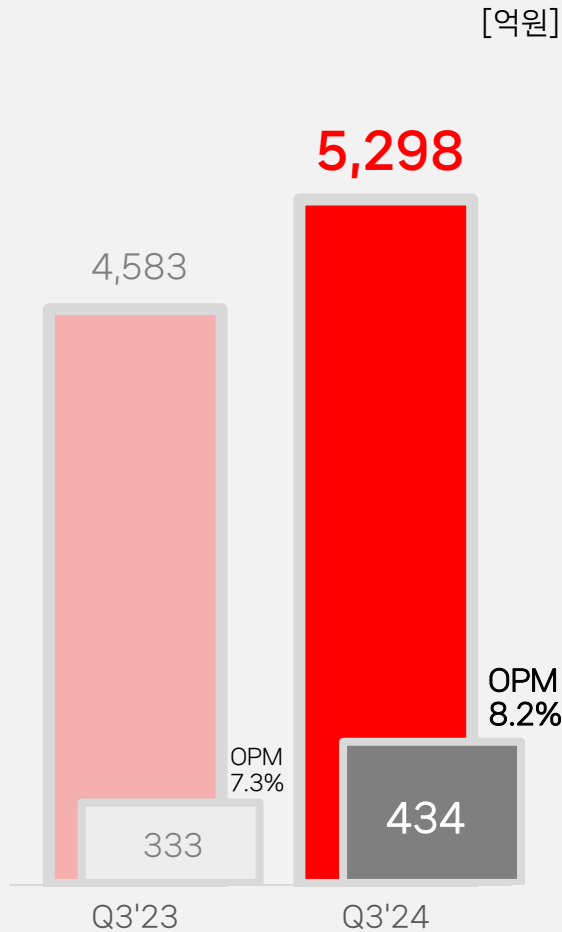
5,298억원 (▲15.6%)

영업이익 434억원 (▲30.4%)



Cosmax
연결부문

매출 및 영업이익

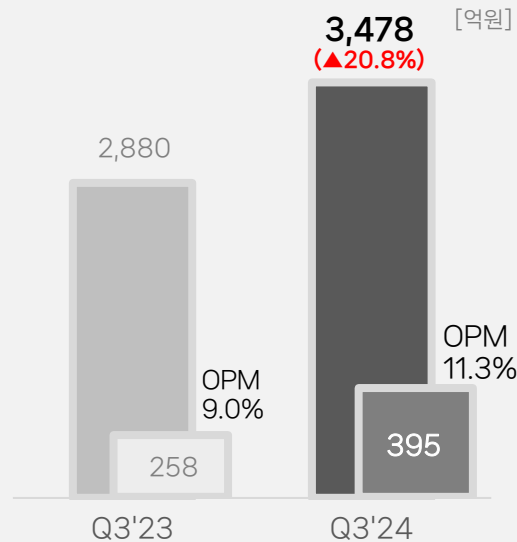


2024년 3분기

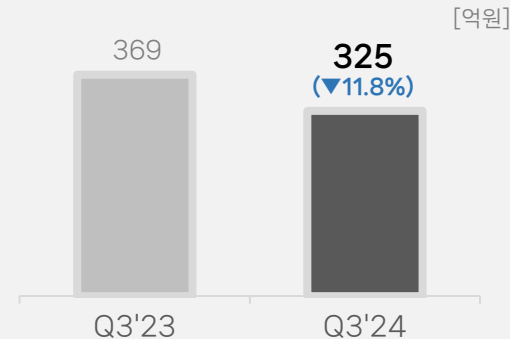


Cosmax
Korea

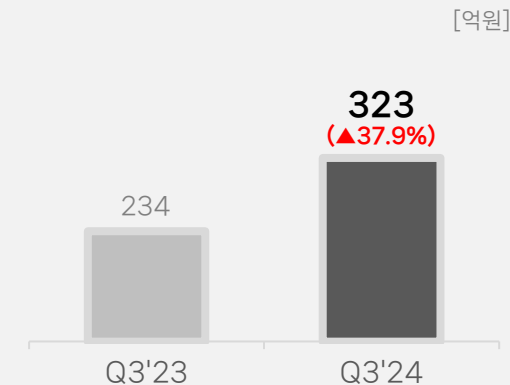
매출 및 영업이익



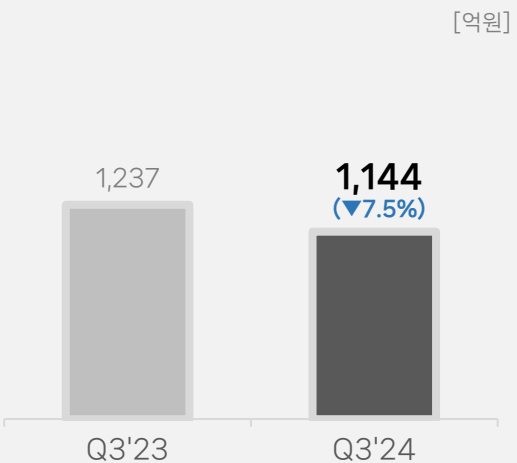
Cosmax
West



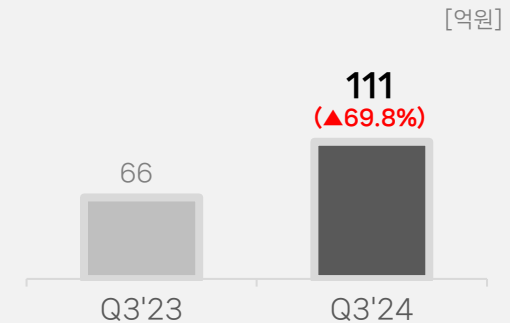
Cosmax
Indonesia



Cosmax
East



Cosmax
Thailand



한국·동남아 법인은 견조한 수주 이어지며 고성장 중, 중국·미국법인 역성장

[억원]

	Q3'23	Q3'24	증감률(YoY)
I. 매출	4,583	5,298	15.6%
한국	2,880	3,478	20.8%
중국	1,237	1,144	-7.5%
미국	369	325	-11.8%
인도네시아	234	323	37.9%
태국	66	111	69.8%
II. 영업이익	333	434	30.4%
한국	258	395	52.7%
해외 및 기타	75	39	-48.0%
III. 당기순이익	109	206	90.9%
한국	67	171	153.9%
중국	46	-74	적자전환
미국	-125	-92	적자축소
인도네시아	9	97	978.6%
태국	-4	27	흑자전환
기타	116	77	-33.6%
IV. 지배주주순이익	152	211	38.2%

- 해외법인, 기타 자회사 및 연결조정 포함

[매출]

- ① 한국: 높은 기저 부담에도 불구하고 내수/수출 전체 호조로 견고한 성장 이어가는 중
- ② 중국: 경기침체로 인한 주요고객 실적악화로 부진
- ③ 동남아(인도네시아, 태국): 스킨케어/메이크업/남성라인 등 전 카테고리 판매 호조에 힘입어 고성장 중
- ④ 미국: 신규고객사 유입 지연으로 역성장

[영업이익]

- 원가율 안정적 수준으로 유지 (81.6%) 중이며, 대손상각비 (4.9억) 감소 등 영향으로 영업이익률 개선 (+0.9%p)

[당기순이익]

- 영업외손익 208억 반영 (이자비용 101억, 환차손 92억 등)
- 법인세비용 20억원 인식

1 -2. 연결실적 요약

2024년 3분기

포괄손익계산서

[억원]

	Q3'23	Q3'24	YoY
매출	4,583	5,298	15.6%
매출원가	3,801	4,322	13.7%
매출총이익	782	976	24.8%
판매관리비	448	542	21.0%
영업이익	333	434	30.4%
영업외손익	(65)	(208)	220.0%
법인세차감전순이익	268	226	-15.6%
당기순이익	109	206	90.0%
지배주주순이익	152	211	38.7%

재무상태표

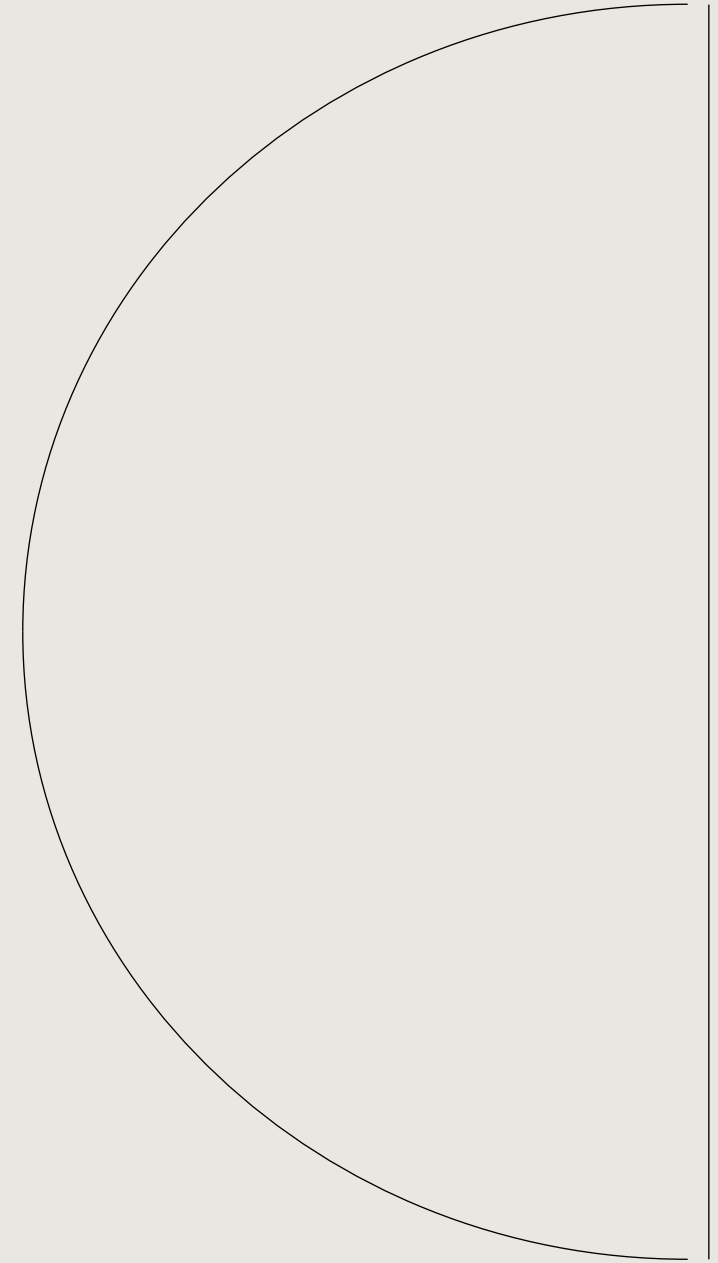
[억원]

	2023	Q3'24
자산	15,570	17,938
유동자산	8,216	8,903
비유동자산	7,354	9,035
부채	11,985	13,184
유동부채	8,738	10,346
비유동부채	3,247	2,838
자본총계	3,586	4,755
자본금	57	57
이익잉여금	3,131	3,811
비지배지분	(40)	331

02.

지역별 사업현황

2024년 3분기

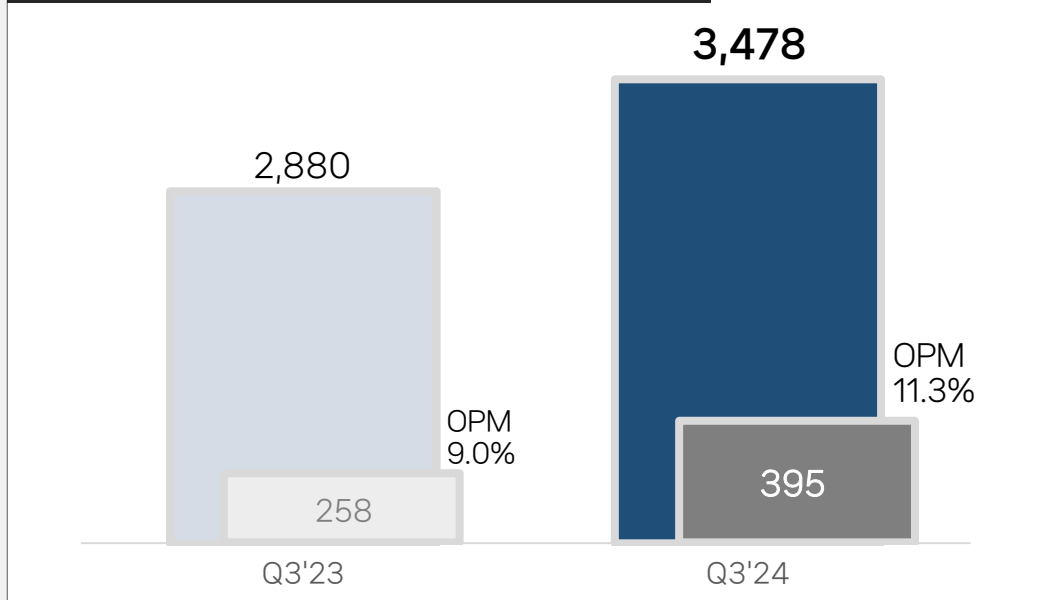


II -1. 한국법인

2024년 3분기

코스맥스 매출 (▲20.8%), 영업이익 (▲52.7%)

[억원]



매출 (▲20.8%)

■ 코스맥스만의 차별화 역량으로 높은 성장률 달성

- 전년(Q3 23) 높은 기저에도 불구하고, 견조한 수주로 높은 성장률 기록
- 인디브랜드 성장 지원을 위해 MOQ¹⁾조정, 다품종 소량생산 스피드 증대, 마케팅 전담조직 운영 등 차별화 역량으로 대응 中
- 카테고리별 비중은 기초 50%, 색조 50%

영업이익 (▲52.7%)

■ 매출확대 및 비용관리 고도화로 이익 확대

- 원부자재 비용절감 노력을 통한 안정적인 매출총이익률 유지
- 영업 레버리지 효과와 더불어 대손상각비 2억(▼47억) 등으로 판관비율(8.2%) 하락(▼0.6%p)

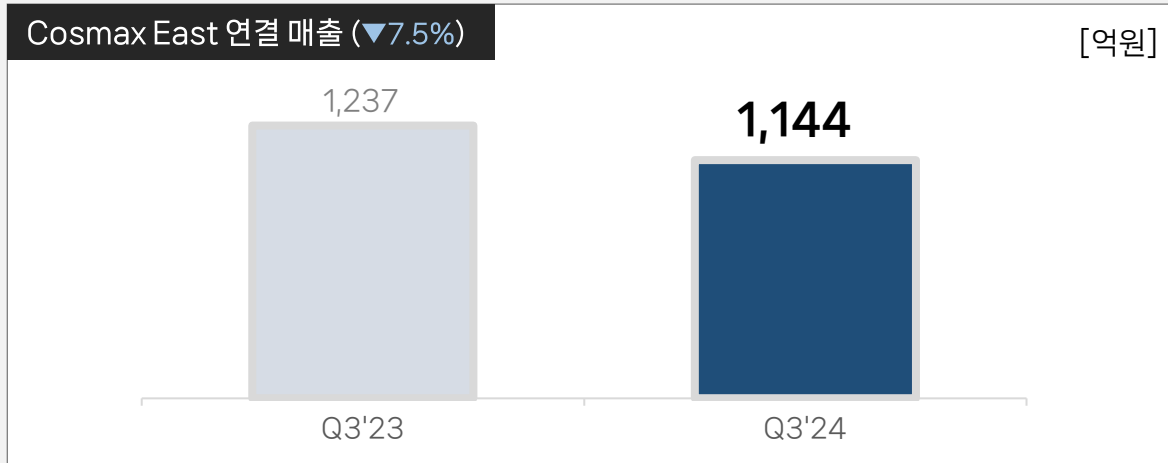


1) MOQ : 최소주문수량(Minimum Order Quantity)

II -2. 해외법인

2024년 3분기

1. 중국법인



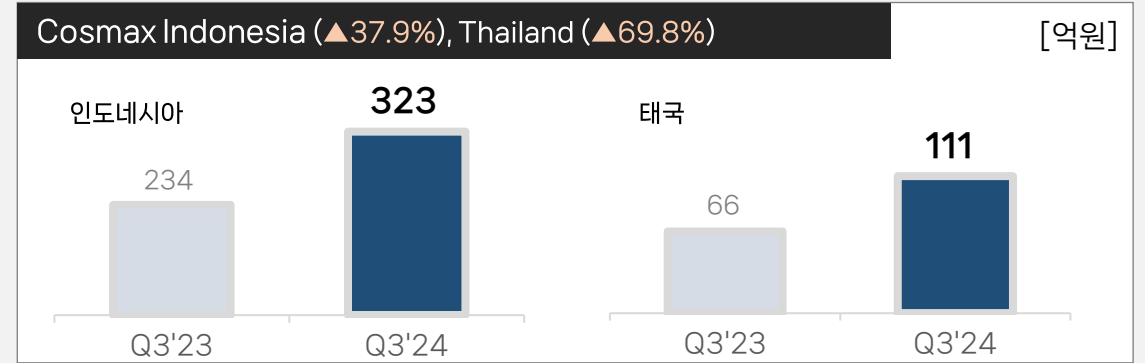
■ 상해 (매출액 720억원, 손손실 31억원)

- 매출액은 전년비 16% 역성장, 손손실 31억원을 기록하며 적자전환
- 매출하락 및 인건비 증가로 순이익 적자전환
- 카테고리별 비중은 기초 42%, 색조 58%

■ 광저우 (매출액 397억원, 순이익 31억원)

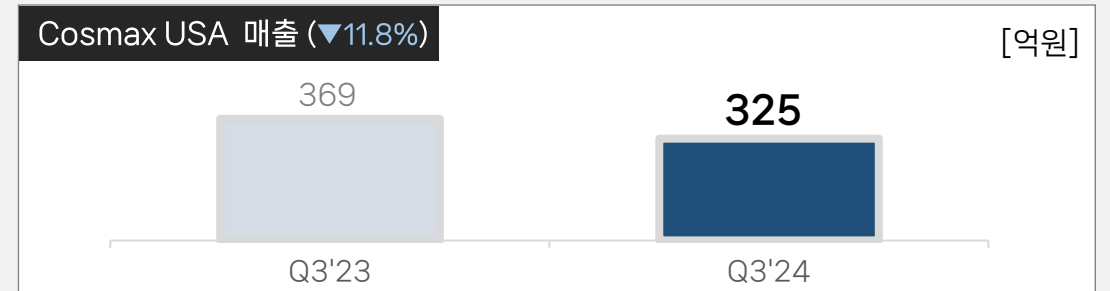
- 매출액은 전년비 8% 성장, 순이익은 전년비 10억원 감소
- 광저우법인(별도) 매출감소 영향으로 순이익 감소, 대손상각비는 7억원 (▼12억원)
- 카테고리별 비중은 기초 85%, 색조 15%

2. 동남아법인(인도네시아/태국)



- 인도네시아 : 기초/색조 카테고리 모두 견조한 매출 성장 중, 카테고리별 비중은 기초62%, 색조38%
- 태국 : Top고객사 기초라인 매출 호조, 주변국으로 수출매출 증가, 카테고리별 비중은 기초 54%, 색조 46%

3. 미국법인

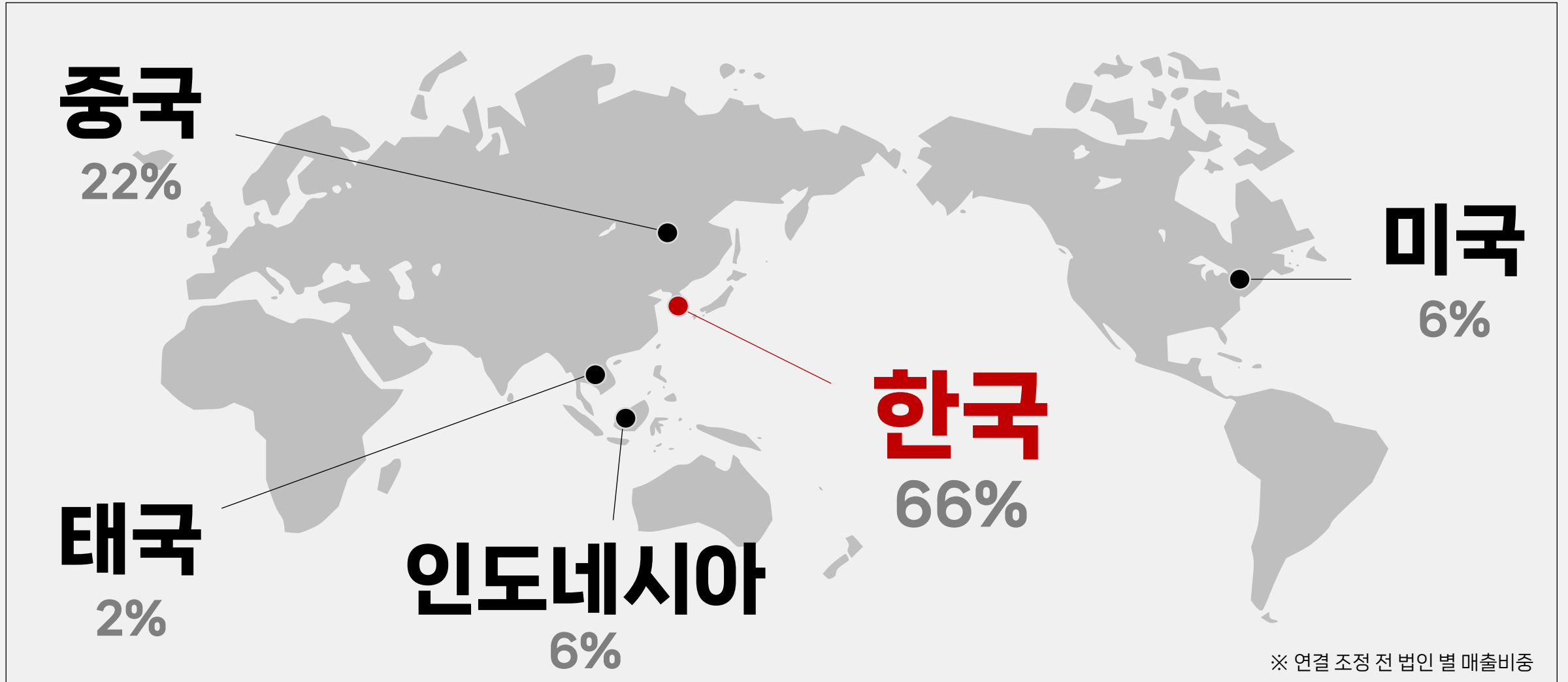


- 신규 고객사 유입 지연으로 매출감소 및 손손실 지속(손손실 92억원)
- 카테고리별 비중은 기초 61%, 색조 39%

II -3. 지역별 매출비중

2024년 3분기

[YoY] 한국 +3%p, 동남아(인도네시아+태국) +1%p, 중국 -5%p, 미국 -2%p





THE SCIENCE OF HEALTH & BEAUTY