

COSMAX Q1 2024 Earnings

2024.05.13



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 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 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

Q1 2024 HIGHLIGHTS

그룹 연결

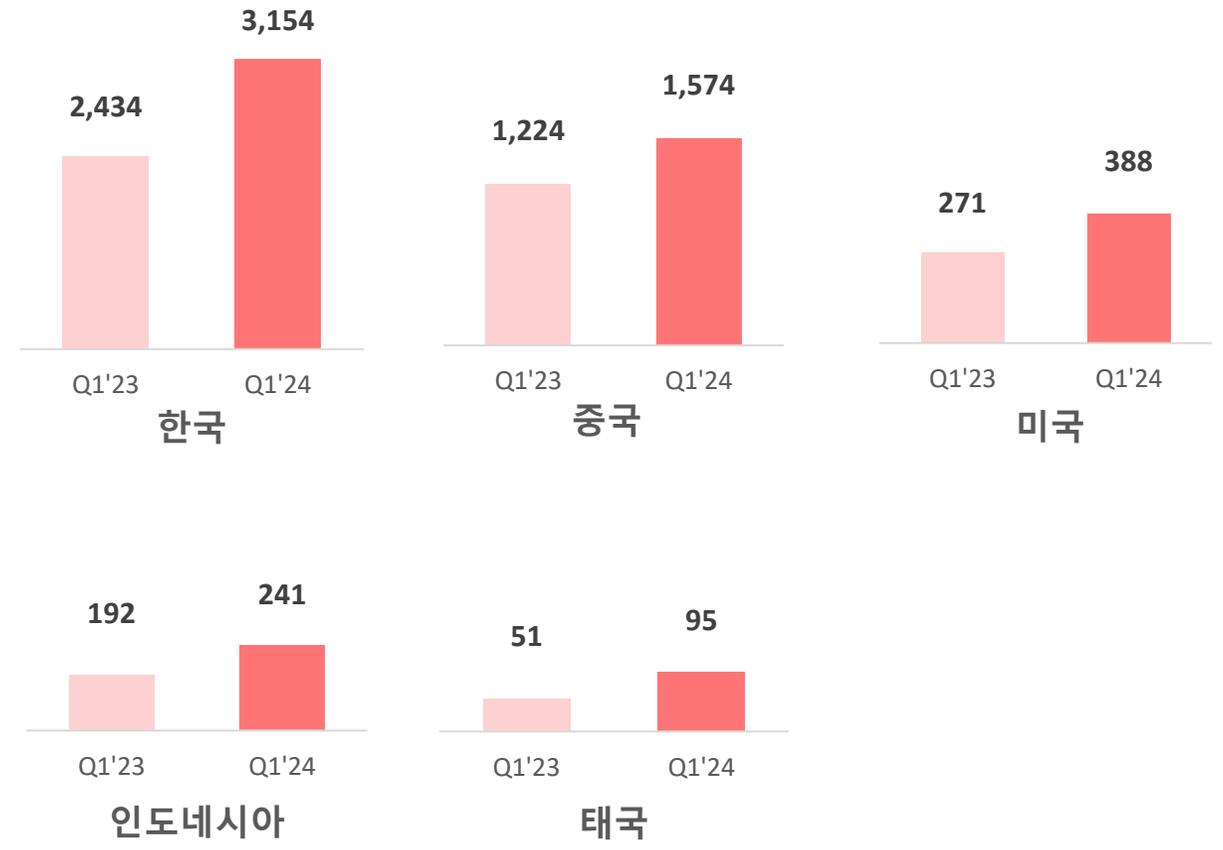
매출 5,268억원 ▲30.6%YoY

영업이익 455억원 ▲229%YoY



※ 연결 조정 전 법인 별 매출 비중

[지역별 매출, 억원]



CONSOLIDATED EARNINGS SUMMARY

[억원]

	Q1'23	Q1'24	YoY
매출	4,033	5,268	31%
한국	2,434	3,154	30%
중국	1,224	1,574	29%
미국	271	388	43%
인도네시아	192	241	26%
태국	51	95	87%
영업이익	138	455	229%
한국	130	301	131%
해외 및 기타 ¹⁾	8	154	1825%
당기순이익	7	196	2654%
한국	227	290	28%
중국	36	58	60%
미국	(132)	(138)	적자지속
인도네시아	34	23	-31%
태국	(7)	(8)	적자지속
지배주주순이익	67	192	187%

1) 해외법인, 기타 자회사 및 연결조정 포함

[매출]

- 전 법인 고르게 매출 성장 시현. 국내 법인은 내수 회복, 미국/일본향 수출 브랜드의 순항, 직수출 성장세 등에 힘입어 탑라인 성장을 견인
- 중국은 메이크업 카테고리와 인디 브랜드 위주로 매출 증가세를 보임. 이센JV 실적은 1분기부터 연결 반영
- 전년도 베이스가 낮은 미국과 태국 고성장, 인도네시아 고수익 제품군 중심으로 매출 증가

[영업이익]

- 원가율 개선(전년동기 86%→81%)
- 매출 증가로 이익 레버리지 효과 확대

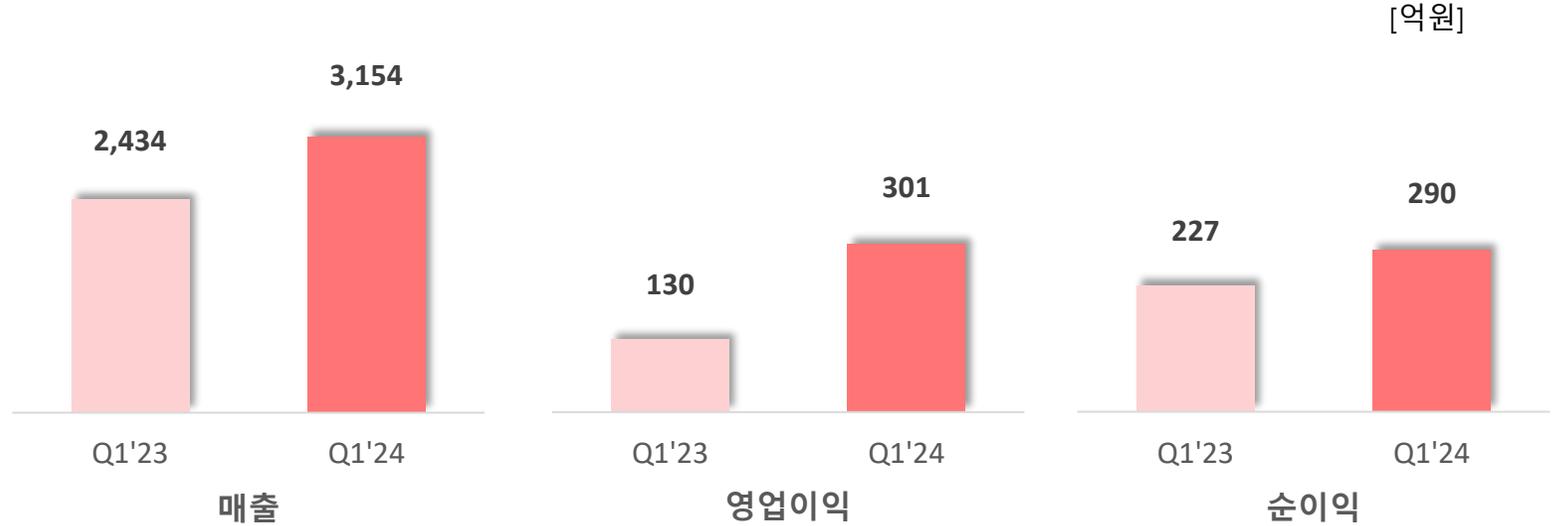
[당기순이익]

- 외화 관련 이익 29억 인식
- 법인세비용 143억원

DOMESTIC BUSINESS

한국

매출 3,154억원 ▲ 29.6%YoY
영업이익 301억원 ▲ 130.7%YoY
순이익 290억원 ▲ 27.6%YoY

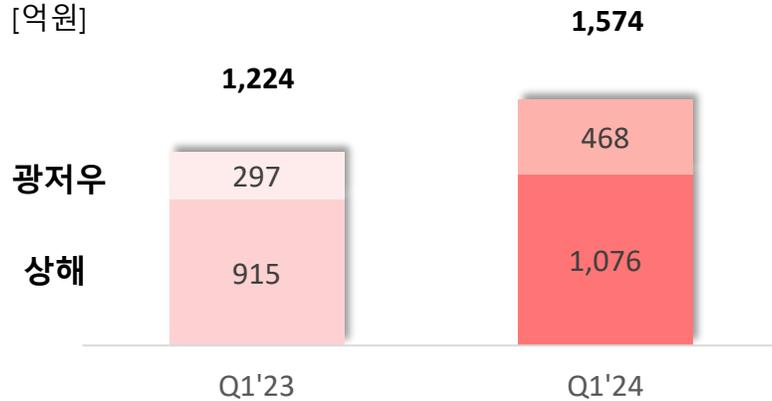


1분기 주요 매출 기여 제품

- 간접수출 및 직수출 호조, 방한 외국인 수 성장하며 외형 성장 견인
- 매출 성장에 따른 이익 레버리지 효과, 원가율 개선
- 고수익 제품군의 비중 증가하며 영업이익률 개선(OPM 9.5%)
- 외화 관련 이익 117 억원, 법인세 비용 124억원 인식

OVERSEAS BUSINESS

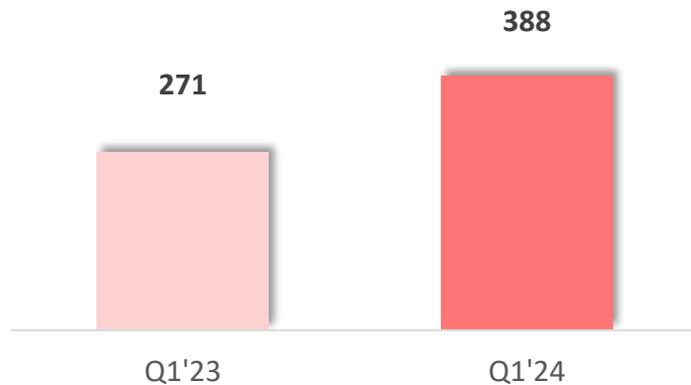
중국



매출 1,574억원 ▲ 28.5%YoY

- 상해(+17.5%YoY): **메이크업, 인디 브랜드** 중심으로 매출 성장 중
- 광저우(+57.7%YoY): **인디 브랜드 위주**의 성장,
일부 제품 2분기 물량 선생산
이센JV 실적은 **1분기부터 연결**

미국



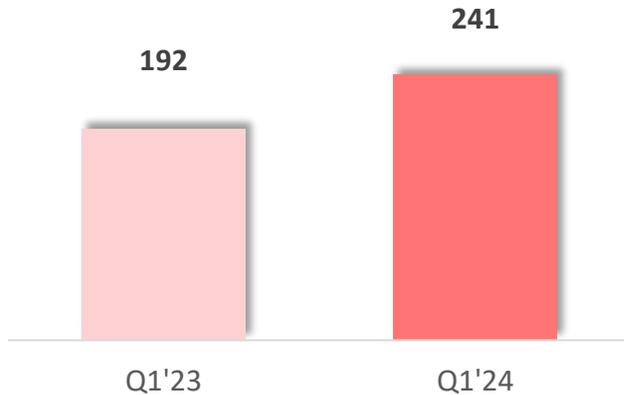
매출 388억원 ▲ 43.2%YoY

- 전년동기 **기저 효과**, **2분기 물량 일부 선생산**하며 높은 성장률
- 동부 고객사들 빠르게 매출 증가 추세
- **영업이익 BEP 근접**, 잡손실 80억 발생

OVERSEAS BUSINESS

인도네시아

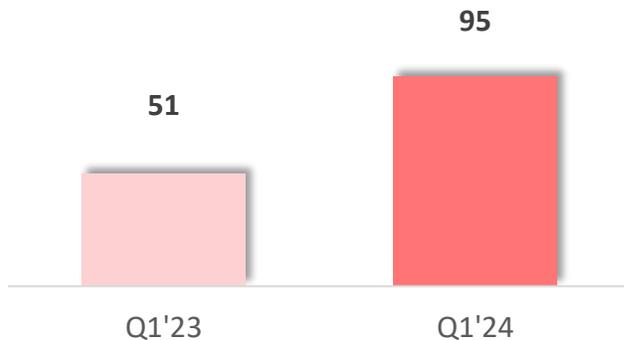
[억원]



매출 241억원 ▲ 25.8%YoY

- 주요 로컬 고객사들의 매출 증가와 신규처 확보로 탑라인 성장
- 고수익 제품군인 쿠션과 크림류 매출 증가로 이익률 동반 상승
- 루피아 평가 절하로 인한 외환환산손실 12억 발생

태국



매출 95억원 ▲ 87.5%YoY

- 소비자 심리지수, 물가 상승률 등 시장 매크로 환경 우호적
- 스킨케어 및 쿠션류 매출 급증, 기저효과 덕에 고성장
- 영업이익 BEP 달성

CONSOLIDATED EARNINGS SUMMARY

연결포괄손익계산서

[억원]

	1Q'23	1Q'24	%YoY
매출	4,033	5,268	30.6%
매출원가	3,477	4,262	22.6%
매출총이익	555	1,006	81.2%
판매관리비	417	551	32.2%
영업이익	138	455	229.1%
영업외손익	(40)	(116)	190.8%
법인세차감전순이익	98	339	244.6%
당기순이익	7	196	2654.3%
지배주주순이익	67	192	187.0%

연결재무상태표

[억원]

	2023	1Q'24
자산	15,570	17,317
유동자산	8,216	9,052
비유동자산	7,354	8,265
부채	11,985	13,132
유동부채	8,738	10,637
비유동부채	3,247	2,495
자본총계	3,586	4,185
자본금	57	57
이익잉여금	3,131	3,266
비지배지분	(40)	309

ircontact@cosmax.com