



2024 2분기 경영실적

2024. 8. 9



- 본 자료는 참고용으로 제작되었으며, 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료입니다. 제시된 자료의 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.
- 한편, 본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다. “예측정보”는 향후 경영 환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있습니다. 또한, 향후 전망은 현재의 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로서 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 입증자료로써 사용될 수 없습니다.

» 2024년 2분기(YoY) 연결 매출액 10%, 영업이익 29% 사상 최대 실적

(억원, YoY)

	2Q24	비중	2Q23	비중	YoY	1H24	1H23	YoY
매출액	6,603		5,997		10.1%	12,351	10,874	13.6%
한국콜마	2,970	45%	2,544	42%	16.7%	5,448	4,562	19.4%
중국무석	527	8%	564	9%	-6.6%	872	894	-2.4%
미국	134	2%	83	1%	61.1%	204	148	37.7%
캐나다	126	2%	143	2%	-11.5%	216	263	-17.7%
연우	740	11%	632	11%	17.1%	1,412	1,137	24.2%
HK이노엔	2,193	33%	2,044	34%	7.3%	4,319	3,893	11.0%
영업이익	717		557		28.9%	1,042	677	53.8%
한국콜마	442	62%	347	62%	27.6%	670	482	39.1%
중국무석	67	9%	92	17%	-27.5%	85	98	-13.5%
미국	-13	-2%	-25	-5%	적자축소	-38	-62	적자축소
캐나다	-9	-1%	7	1%	적자전환	-30	4	적자전환
연우	12	2%	12	2%	0.7%	12	-13	흑자전환
HK이노엔	243	34%	153	28%	58.9%	416	210	98.4%
영업이익률	10.9%		9.3%		1.5%	8.4%	6.2%	2.2%p
한국콜마	14.9%		13.6%		1.3%	12.3%	10.6%	1.7%p
HK이노엔	11.1%		7.5%		3.6%	9.6%	5.4%	4.2%p

*외부 감사 결과에 따라 변경될 수 있음

» 2024년 2분기 연결 순이익 6% 증가

(억원, YoY)

	2024	2023	YoY	1HQ24	1H23	YoY
매출액	6,603	5,997	10.1%	12,351	10,873	13.6%
매출원가	4,665	4,365	6.9%	8,807	8,073	9.1%
매출총이익	1,938	1,633	18.7%	3,544	2,801	26.5%
판매관리비	1,229	1,076	14.2%	2,503	2,124	17.8%
급여 및 상여	356	347	2.6%	839	681	23.1%
지급수수료	271	206	31.9%	602	389	54.7%
기타	602	524	14.9%	1,062	1,053	0.8%
영업이익	717	557	28.9%	1,042	677	53.8%
금융수익	56	29	94.7%	159	124	29.1%
금융비용	99	153	-35.2%	245	282	-13.0%
기타수익	13	11	17.0%	19	20	-8.4%
기타비용	97	17	454.2%	192	33	489.3%
법인세비용	141	11	1,215.5%	226	31	623.0%
당기순이익	452	426	5.9%	573	491	16.6%
한국콜마	531	263	102.2%	688	343	100.5%
HK이노엔	279	146	91.2%	384	175	119.4%
(지배주주 기준)	349	348	0.2%	412	406	1.4%

*외부 감사 결과에 따라 변경될 수 있음

» 사업부문별 분석 및 전망

(억원, YoY)

1) 한국콜마

매출 2,970억원 +17%, 영업이익 442억원 +28%, 매출액, 영업이익, 영업이익률 포함 경영 지표 모든 면에서 사상 최고 분기 실적 경신하며 컨센서스 상회
2Q Sun 비중 33%로 국내 Sun 점유율 확대 추정(2023 70% ↑, 2024F 75% ↑). 성수기/비수기 구분 힘든 강력한 Sun 수출 수요 확인(미주 아시아 중심에서 유럽, 러시아, 중동 등 확대)
생산성 개선에 따른 2Q CAPA 증가 +15%. 4Q 세종 1공장 증설에 따른 추가 CAPA 확대

2) 중국무석

무석 매출 527억원 -7%, 영업이익 67억원 (OPM 13%) -27%. 중국 경기 위축 고려 수익성 중심 경영 효과 확인
중국 Sun 시장 경쟁에 따른 다양한 로컬 Sun 브랜드 고객 기반 강화. Top Sun 고객사 비중 감소에도 전체 고객사 수 51% YoY 증가하며 시장을 크게 상회
하반기 가동률 상승보다 영업이익률 개선에 초점을 둔 내실 경영 유지

3) 미국 / 캐나다

미국 주요 ODM 고객의 리뉴얼 제품 생산에 따른 가동률 상승. R&D 비용 증가에도 영업적자 규모 전년대비 개선(+12억원)
R&D비용 제외한 생산 기준 월 BEP 달성, 2H24 생산 기준 흑자 유지 예상
캐나다 글로벌 브랜드의 포트폴리오 개편 장기화

4) 연우

연우 매출액 740억원 +17%, 영업이익 12억원 +0%, 인디브랜드 거래 확대에 따른 매출 증가. 국내 매출 비중 57%
인디브랜드향 금형 확보 및 생산설비 개선으로 하반기 손익 개선 기대. 국내 대형 고객사 수요에 대해서는 보수적으로 전망

5) HK이노엔

매출 2,193억원 +7%, 영업이익 243억원 +59%
케이캡, 순환기/당뇨 및 수액 등 ETC 전 품목 성장에 따른 매출 성장 시현
케이캡 이익 기여 증가 및 컨디션 매출 증가에 따른 이익률 상승

· 요약 연결포괄손익계산서

	2Q24	2Q23	증가율
매출액	6,603	5,997	10.1%
매출원가	4,665	4,365	6.9%
매출총이익	1,938	1,633	18.7%
판매관리비	1,229	1,076	14.2%
급여 및 상여	356	347	2.6%
지급수수료	271	206	31.9%
기타	602	524	14.9%
영업이익	717	557	28.9%
금융수익	56	29	94.7%
금융비용	99	153	-35.2%
기타수익	10	11	-13.2%
기타비용	97	17	454.2%
법인세비용	141	11	1,215.5%
당기순이익	452	426	5.9%
(지배주주)	349	348	0.2%

· 요약 연결재무상태표

	2Q24	2Q23	증가율
자산	31,514	30,399	3.7%
유동자산	9,840	8,751	12.4%
비유동자산	21,674	21,648	0.1%
부채	17,009	15,359	10.7%
유동부채	14,365	9,336	53.9%
비유동부채	2,644	6,022	-56.1%
자본	14,504	15,041	-3.6%
자본금	118	114	3.2%
자본잉여금	2,936	2,623	11.9%

· 요약 별도포괄손익계산서

	2Q24	2Q23	증가율
매출액	2,970	2,544	16.7%
매출원가	2,359	2,082	13.3%
매출총이익	611	462	32.1%
판매관리비	168	116	45.8%
급여 및 상여	68	59	15.6%
지급수수료	46	35	32.2%
기타	54	22	149.3%
영업이익	442	347	27.6%
금융수익	530	10	5,287.2%
금융비용	56	53	6.8%
기타수익	3	4	-10.2%
기타비용	287	5	5,744.9%
법인세비용	100	40	151.8%
당기순이익	531	263	102.2%

· 요약 별도재무상태표

	2Q24	2Q23	증가율
자산	14,172	12,586	12.6%
유동자산	3,297	2,608	26.4%
비유동자산	10,874	9,978	9.0%
부채	7,233	6,326	14.3%
유동부채	5,934	2,821	110.3%
비유동부채	1,299	3,505	-62.9%
자본	6,939	6,259	10.9%
자본금	118	114	3.2%
자본잉여금	2,150	2,303	-6.6%

Appendix – ESG

〈ESG Management strategy〉

✓ Strategic Direction and Areas of Priority

1. Responsible Innovation	Environmental Management System
	Safety and Health / information Protection
	Board Operation / Compliance
2. Innovation for product	Product Accountability
	Environmentally Friendly Products
	Resource Circulation
3. Innovation for Society	Human Rights Management
	Supply Chain Management / Local Community Impact
	Stakeholder Communication

In 2023 Kolmar Korea has established long-term ESG management strategy based on a corporate philosophy that pursues the values of human beauty and health to pursue sustainable business.

〈ESG key Achievements〉

✓ Expansion of Renewable Energy Facilities

Kolmar Korea joined K-RE100 in 2022 and is gradually increasing the use of renewable energy. Solar energy generation facilities have been installed at the Sejong Factory, and utilized for internal facility operations. It is expected to reduce greenhouse gas emissions annually by approximately 133.6 tCo2-eq, and plan to consider additional use of renewable energy

✓ Obtained First Premium environmental label

Kolmar Korea the first in Korea to receive ‘Premium Eco-Label Certification’ from the Ministry of Environment. The Ministry of Environment grants premium eco-label certification to the top 1% of products that generate fewer pollutants throughout the entire production process.

✓ Supporting Children Who have been Discharged from Orphanages

Kolmar Korea, in collaboration with the social enterprise SOYF Studio, supports the healthy self-reliance of children who have been discharged from orphanages. Kolmar Korea recently donated ‘Vito Hand Cream’, a social contribution product whose design was directly participated in by young people preparing for self-reliance.

» Appendix – ESG

〈ESG Evaluation Results〉

✓ KCGS(Korea Institute of Corporate Governance and Sustainability)

	2023	2022	2021
Overall Rating	A	B+	B+
Environment	A	B+	B+
Society	A+	B+	A
Governance	A	B+	B+

✓ Sustainvest

	2023	2022	2021
Overall Rating	AA	-	-
Scale Rating	A	B	C

✓ EcoVadis

	2023	2022	2021
Overall Rating	Silver	Bronze	Bronze

ESG Evaluation Criteria on Kolmar

- E
 - BOD Reporting System on Environmental Issues
 - Greenhouse Gas Measurement System
- S
 - Open Information on Employee Diversity
 - Vendors Coop System
- G
 - BOD Evaluation
 - Internal Control & Risk Management

ESG Potential

- E
 - TCFD Report
- S
 - Vendors ESG Level Improvement

