

COSMAX BTI 4Q 2023 Results

2024.03.20



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.

2023 HIGHLIGHTS

그룹 연결

매출

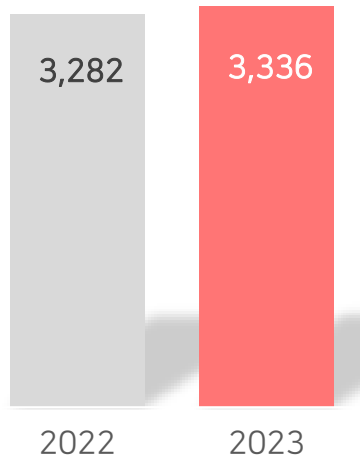
6,286억원 ▲ 2% YoY

영업이익

202억원 ▲ 497% YoY

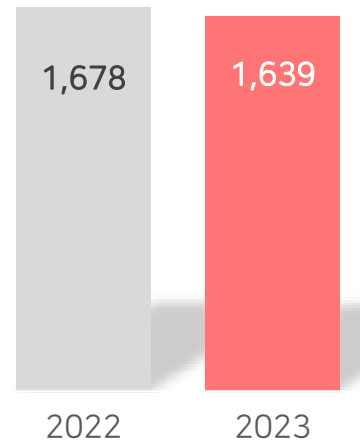
■ 건기식 (NBT)

매출 3,336억원



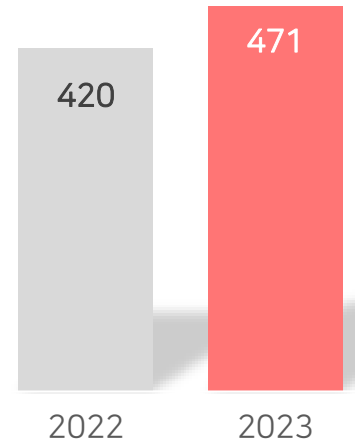
■ 건기식 (BIO)

매출 1,639억원



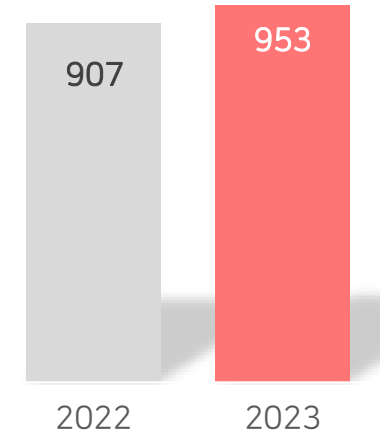
■ 제약 (PHARMA)

매출 471억원



■ 지주 (BTI)

매출 953억원



주) 건강기능식품 사업 부문인 COSMAX NBT와 BIO는 연결기준 실적임

CONSOLIDATED EARNINGS SUMMARY_2023

(억원)

	2022	2023	YoY
매출액	6,174	6,286	+2%
지주(BTI(별도))	907	953	+5%
건기식(NBT)	3,282	3,336	+2%
건기식(BIO)	1,678	1,639	-2%
제약(PHARMA)	420	471	+12%
영업이익	34	202	+497%
지주(BTI(별도))	121	117	-4%
기타	(87)	86	흑자전환
당기순이익	(202)	25	흑자전환
지주(BTI(별도))	(32)	66	흑자전환
건기식(NBT)	(129)	(58)	적자축소
건기식(BIO)	(98)	(37)	적자축소
제약(PHARMA)	(62)	(45)	적자축소
지배주주순이익	(65)	91	흑자전환

■ [매출]

- 지주: 수수료, 용역 등 지주수익 증가로 인한 성장
- 건기식(NBT): 해외 고객기반 확대에 따른 외형 성장
- 건기식(BIO): 고객 포트폴리오 조정으로 인한 매출 감소
- 제약: 연질 품목 확대 및 고객사 다변화를 통한 성장

■ [영업이익]

- 판관비 증가로 지주사업의 영업이익 감소
- 건기식 & 제약부문의 제품믹스 및 원가구조 개선 효과로 인해 수익성 크게 개선
- 전사 영업이익률 전년 대비 2.6%p 상승 (3.2%)

■ [순이익]

- 금융비용 증가에도 불구하고 영업이익 개선 및 지분법이익 증가로 인해 순이익 시현

4Q 2023 HIGHLIGHTS

그룹 연결

매출

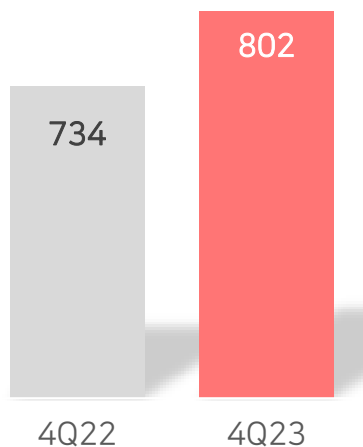
1,559억원 ▲ 8% YoY

영업이익

33억원 ▲ 흑자전환 YoY

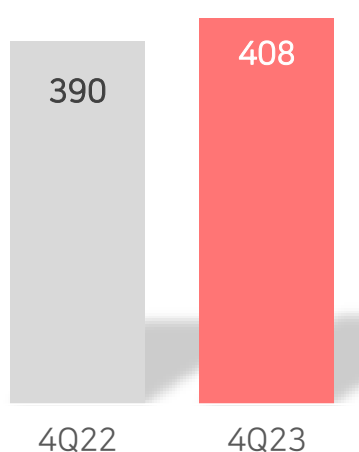
■ 건기식 (NBT)

매출 802억원



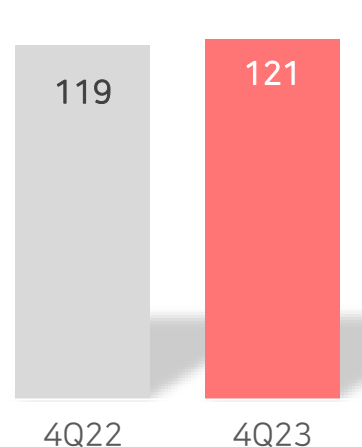
■ 건기식 (BIO)

매출 408억원



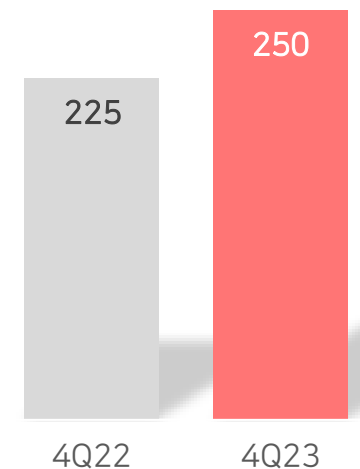
■ 제약 (PHARMA)

매출 121억원



■ 지주 (BTI)

매출 250억원



주) 건강기능식품 사업 부문인 COSMAX NBT와 BIO는 연결기준 실적임

CONSOLIDATED EARNINGS SUMMARY_4Q23

(억원)

	4Q22	4Q23	YoY
매출액	1,446	1,559	+8%
지주(BTI(별도))	225	250	+11%
건기식(NBT)	734	802	+9%
건기식(BIO)	390	408	+5%
제약(PHARMA)	119	121	+1%
영업이익	(54)	33	흑자전환
지주(BTI(별도))	30	27	-9%
기타	(84)	6	흑자전환
당기순이익	(225)	(23)	적자축소
지주(BTI(별도))	(87)	36	흑자전환
건기식(NBT)	(116)	(17)	적자축소
건기식(BIO)	(50)	(9)	적자축소
제약(PHARMA)	(20)	(12)	적자축소
지배주주순이익	(130)	(5)	적자축소

■ [매출]

- 사업부문별 고른 매출 증가에 힘 입어 전사 외형 성장 시현

■ [영업이익]

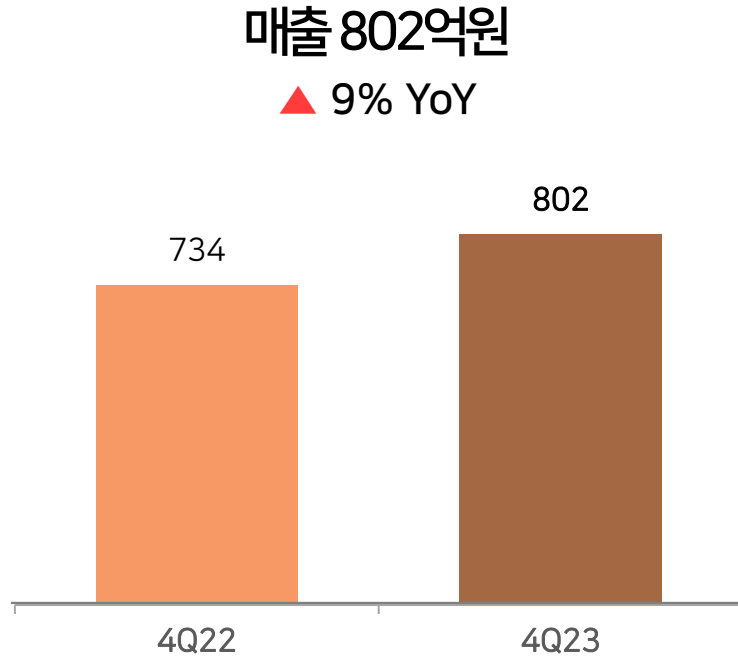
- 급여성 비용 증가로 지주사업의 영업이익은 감소하였으나 건기식 & 제약부문의 제품믹스 개선 및 비용 효율화 효과로 인해 영업이익 흑자전환

■ [순이익]

- 금융비용 증가에도 불구하고 영업이익 개선 및 지분법 이익 증가로 인해 손손실 축소

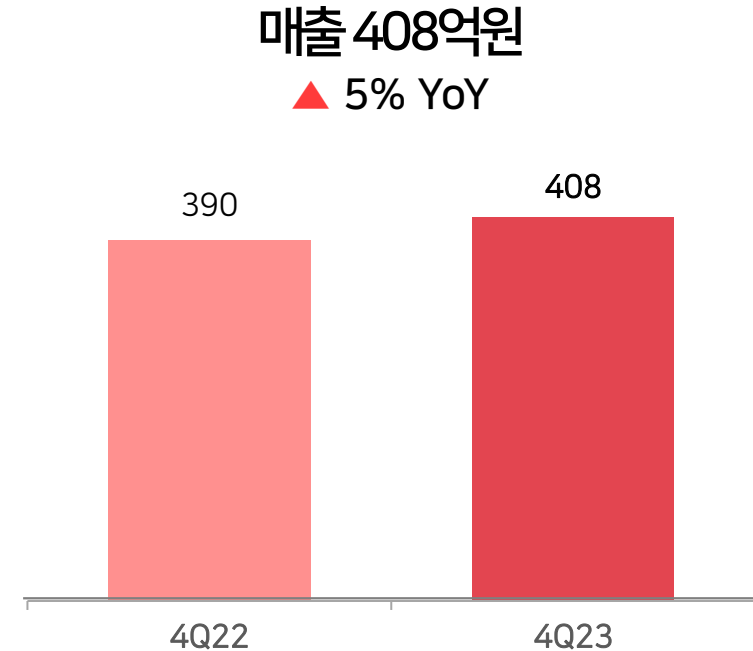
EARNINGS OF SUBSIDIARIES

NBT



- 한국법인(+3% YoY): 중국 및 동남아 중심의 수출 매출이 증가하며 전사 외형 성장. 환 손실, 투자자산손상차손 등 영업외비용 감소 영향으로 순이익 개선
- 호주법인(+27% YoY): 고객사들의 양호한 오더 흐름으로 인해 외형 성장 및 순손실 축소 지속
- 미국법인(-18% YoY): 생산 CAPA 축소 영향으로 매출은 감소하였으나 원가구조 개선 효과로 순손실 축소

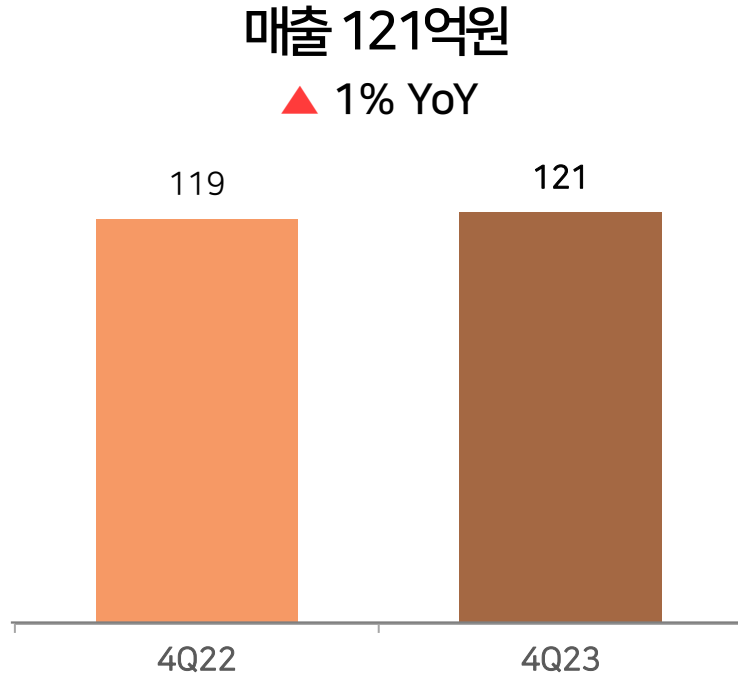
BIO



- 한국법인(+1% YoY): 온라인 및 MLM 채널 중심으로 매출 증가 저수익 고객사 비중이 축소되며 수익성에도 긍정적으로 기여
- 중국법인(+147% YoY): 로컬 고객 기반 확대하며 외형 성장 및 수익성 개선
- 전사 매출 증가와 함께 한국법인의 비용 효율화를 통한 원가 부담 완화로 인해 순손실 축소

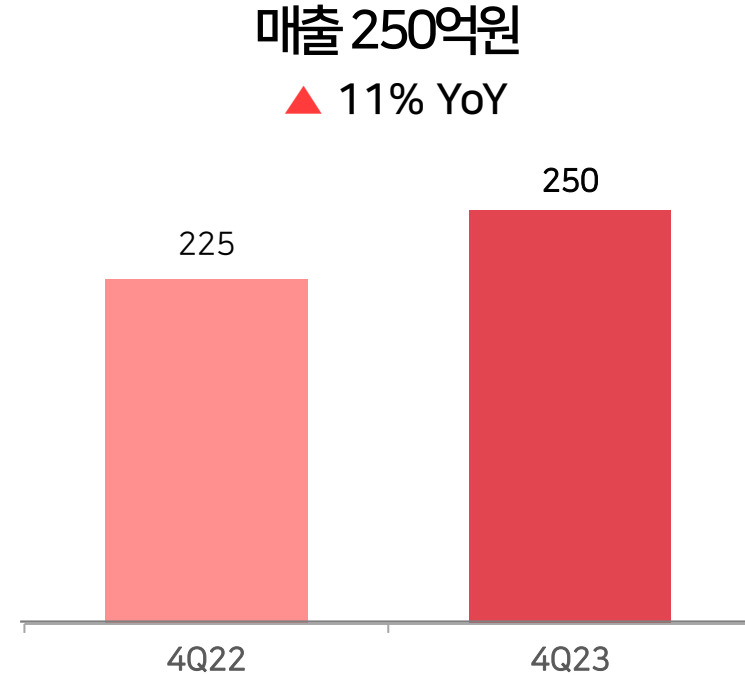
EARNINGS OF SUBSIDIARIES

PHARMA



- 정제 및 원료 매출 감소에도 불구하고 연질 제품의 품목 확대 및 고객사 다변화 효과로 매출 증가하며 외형 성장 주도
- 고수익 제품 비중 증가 및 생산 효율성 향상 효과로 수익성 개선되며 순손실 축소

BTI(별도)



- 원부자재 등 상품 매출은 전년수준을 유지한 반면, SSC 수수료 및 용역 매출이 증가하며 전사 매출 성장 견인
- 급·상여 등 판관비는 증가하였으나 투자자산손상차손환입 등 영업외수익이 증가하며 순이익 흑자전환

CONSOLIDATED FINANCIAL SUMMARY

연결포괄손익계산서

(억원)

	4Q22	4Q23	2022	2023
매출액	1,446	1,559	6,174	6,286
매출원가	1,282	1,291	5,292	5,188
매출총이익	164	268	882	1,098
판매관리비	218	235	848	895
영업이익	(54)	33	34	202
영업외손익	(94)	(58)	(157)	(231)
지분법손익	(47)	10	43	137
법인세차감전순이익	(195)	(16)	(80)	108
당기순이익	(225)	(23)	(202)	25
지배주주순이익	(130)	(5)	(65)	91

연결재무상태표

(억원)

	2022	2023
자산	9,361	8,783
유동자산	3,003	2,870
비유동자산	6,358	5,913
부채	6,104	6,259
유동부채	4,489	5,605
비유동부채	1,615	654
자본	3,258	2,524
자본금	48	48
이익잉여금	945	980
비지배지분	248	206

ircontact@cosmax.com