

2QFY2023 2분기 경영실적

2023. 08.21



CONTENTS

2QFY2023 2분기 경영실적

1. 2023년 2분기 실적[연결기준]
2. 패션부문 실적
 - 2-1. 패션부문 : 신규/성장 브랜드 - 의류(리복/바버)
 - 2-2. 패션부문 : 신규/성장 브랜드 - 풋웨어(킨/핏플랍/프리미아타)
 - 2-3. 패션부문 : 신규/성장 브랜드 - 화장품(ATHE/BULY)
3. 금융부문 실적
 - 3-1. 금융부문 : 운용자산/수탁고현황(연결기준)
 - 3-2. 금융부문 : 요약 손익계산서
4. 식품부문 실적
 - 4-1. 식품부문 매출 및 유통망 현황
5. 기타재무현황(요약 재무제표)

Disclaimer

본 자료는 회사에 대한 이해를 돕기 위한 것으로 투자에 대한 결정은 투자자 본인에게 있으며 회사는 투자에 대한 일체의 책임을 지지 않습니다.
본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있으며, 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받을 수 있으며 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 실제 미래 실적은 예측정보에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 경영환경의 변화 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있으며 해당자료를 수정 및 보완할 책임이 회사에 없음을 알려드립니다.
자료의 정보는 현재 시점을 기준으로 작성하였으며, 향후 외부감사인의 감사결과에 따라 변경될 수 있습니다.

따라서 본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

1. 2023년 2분기 실적[연결기준]

2023년 2분기 실적[연결기준]

(단위 : 억원/%)

구 분	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)	비 고
매출액	5,242	4,741	△501	△10%	
패션 부문	3,900	3,793	△107	△3%	내수소비경기 악화 영향(LF별도 △3%)
금융 부문	779	267	△512	△66%	부동산업황 악화에 따른 매출 감소(리츠 매각 수익 감소)
식품 부문	837	923	+86	+10%	식자재 유통회사(LF푸드 / 구르메) 실적호조
기타 부문	100	94	△6	△6%	
연결조정 등	△374	△337	+37	△10%	

구 분	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)	비 고
영업이익	558	△144	△702	△126%	
패션 부문	280	163	△116	△42%	내수 패션경기 악화에 따른 매출 감소 영향(LF별도 105억 감소)
금융 부문	299	△282	△580	△194%	부동산 업황부진에 따른 리츠 매각 수익 감소 및 신탁 소송패소에 따른 일회성 비용발생(373억)
식품 부문	12	12	+0	-	매출 증가 대비 원가율 상승으로 영업이익은 전년동기 수준유지
기타 부문	△5	△12	△7	+135%	
연결조정 등	△27	△26	+1	△4%	

2. 패션부문 실적

2023년 2분기 실적[패션부문]

매출액		(단위 : 억원 / %)		
	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF	3,410	3,308	△ 102	△ 3%
막스코	150	137	△ 12	△ 8%
트라이씨클	222	211	△ 11	△ 5%
씨티닷츠	49	61	+ 13	+ 26%

영업이익		(단위 : 억원 / %)		
	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF	247	142	△ 105	△ 43%
막스코	16	9	△ 7	△ 45%
트라이씨클	4	2	△ 2	△ 50%
씨티닷츠	8	2	△ 6	△ 76%



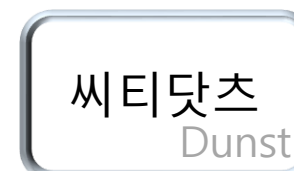
- 국내 패션시장 위축에 따른 매출감소
- 매출감소 및 신규브랜드 리복사업 마케팅 등 비용증가 요인으로 영업이익 감소



- 전년2분기 리오프닝에 따른 매출기저부담 (매출 감소에 따른 영업이익감소)



- 하프클럽 경쟁 저가 온라인몰 마케팅 강화에 따른 매출감소 및 영업이익 감소



- 스트리트 캐주얼 브랜드(던스트) 매출 호조
- 브랜드 볼륨확대 위한 마케팅 강화에 따른 영업이익 감소 (블랙핑크 지수 모델 광고)

2-1. 패션부문 : 신규/성장 브랜드 - 의류(리복/바버)

패션부문 : 의류(리복/바버)



BARBOUR

- 1894년 영국 탄생. 뛰어난 품질과 정통성을 인정받은 영국 대표 헤리티지 브랜드
 - 매 시즌 클래식한 디자인을 현대적인 실루엣으로 재해석
- 브랜드 홍수 속 대체 불가 브랜드로 안착
 - 헤리티지 대표 아이템인 왁스자켓과 퀼트아우터를 필두로 한 성공적인 시장 안착
 - 21년 사업 전개 후 매년 매출 40% 이상 고성장 중
- 아이템 포트폴리오 확장
 - 대표 아이템인 왁스/퀼트 아우터와 더불어 신규 아이템인 논왁스 아우터의 선전
 - 브랜드 인지도 확대를 폴로 셔츠 및 레인부츠 아이템 확장

REEBOK

- '22년 10월 1일부터 한국 사업 전개
 - 의류 카테고리 라이선스 확보 → 한국시장 트렌드에 맞는 의류 전개
- 클럽 C 85 단일 모델 '23년 상반기 5만 족 판매
- 글로벌 스포츠 브랜드로 러닝/트레이닝/농구/축구 등 공격적인 라인확장



2-2. 패션부문 : 신규/성장 브랜드 - 풋웨어(킨/핏플랍/프리미아타)

패션부문 : 풋웨어(킨/핏플랍/프리미아타)



KEEN

- 미국 포틀랜드에서 시작된 어반 아웃도어 슈즈 브랜드로 자연과 도시생활 모두 잘 어울리는 OUTSIDE 신발지향
- 고프코어 마켓 트렌드 속 가장 트렌디한 슈즈 브랜드로 급 부상
- 2021년 LF 런칭 이후 재스퍼, 유니크, 뉴포트 등 아이코닉한 실루엣의 슈즈로 전년 동기간 대비 190% 성장, 특히 재스퍼는 완판을 기록하는 등 전년 대비 매출 800% 기록

FITFLOP

- 영국의 대표 슈즈 브랜드로 인체 공학에 기반한 독자기술로 다양한 슈즈 아이템을 제안
- SS 시즌 매출 성장 및 FW 시즌 아이템 확장(남성, 키즈)으로 All-Year-Round 브랜드로 확대
- 브랜드 앰버서더를 활용한 공격적인 브랜드 마케팅으로 브랜드 인지도 및 선호도 상승 중 (소녀시대 수영, 윤승아, 리아킴 등)



PREMIATA

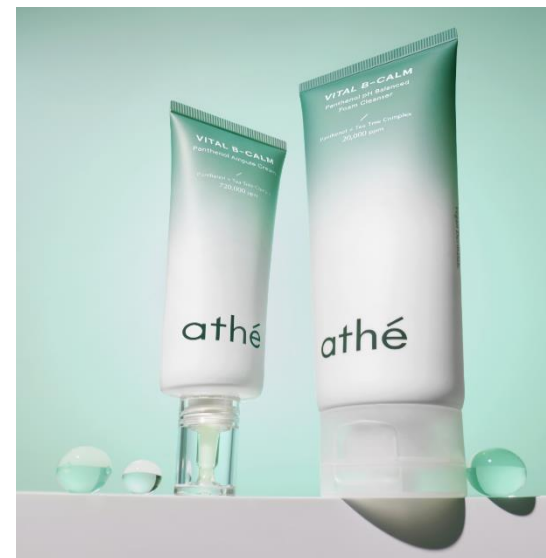
- 1885년부터 시작된 슈즈 노하우를 바탕으로 오랜 전통과 역사를 자랑하는 이탈리아 슈즈 브랜드 - 130년 넘게 이어온 슈즈 제작 노하우를 통한 우수한 완성도와 착화감, 이탈리아 감성이 더해진 디자인으로 프리미엄 슈즈 포트폴리오 확정에 기여 할 것으로 기대

2-3. 패션부문 : 신규/성장 브랜드 - 화장품(ATHE/BULY)

패션부문 : 신규/성장브랜드

ATHE

- 비건 화장품 시장규모 확대 트렌드 속 'ATHE 뷰티' 선전
 - 13년 1,600억에서 22년 5,700억 4배성장, 25년엔 1조원 성장 추정
 - 아떼 브랜드 인지도 급상승 '브랜드 평판지수 3위 랭크' (BRI 23년6월 비건 부문)
- 아떼 브랜드 스타상품 '립밤' 외 '썬 에센스' 매출 확대
 - 립밤 140%, 썬에센스 446% 신장(6월 누계 기준)
- 채널 포트폴리오 확장 : 백화점, 온라인 → H&B, 글로벌 면세/온라인으로



BULY

- 파리가 사랑하는 오프 꾸뛰르 뷰티, 오피신 유니버셀 불리
 - 세계 최고의 명품 브랜드를 소유한 LVMH 그룹의 대표적인 럭셔리 뷰티 브랜드
- 2016년 한국 출시 후 지속적인 성장
 - 2019년 50억대 매출에서 2022년 200억대 후반 매출로 급성장
- 프랑스 루브르 박물관과 콜라보레이션 컬렉션을 선보이며 글로벌 브랜드로 성장
 - 프랑스에서 시작하여 유럽을 발판으로 미주 & 아시아 지역으로 시장 확장 (한국 매출 1위)
- 타브랜드와 차별화하는 불리만의 헤리티지 강화
 - 향수와 바디를 아우르는 컬렉션 출시 : 루브르 컬렉션 / 레 자덴 프랑세 컬렉션
 - 19세기 감성을 현대적으로 재해석한 인테리어와 패키지 디자인

3. 금융부문 실적

2023년 2분기 실적[금융부문]

매출액				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
코람코 신탁	651	182	△468	△72%
코람코 운용	133	75	△58	△44%

영업이익				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
코람코 신탁	228	△310	△538	△236%
코람코 운용	84	17	△67	△80%



• 2분기 매출액 (전년동기비) △468억 / 영업이익 △538억

- 매출 감소 :
수수료 수입 중 리츠매각 관련 매각보수 전년비 430억 감소
(22년2Q 438억 → 23년2Q 8억)
- 영업이익 감소 :
신탁사업장 소송패소 일회성 비용 373억
(창원시 용원동 복합시설 신축사업)



• 2분기 매출액 (전년동기비) △58억 / 영업이익 △67억

- 매출감소 및 영업이익 감소 :
부동산/인프라 전문 자산 운용사 특성상 부동산 업황 악화 영향

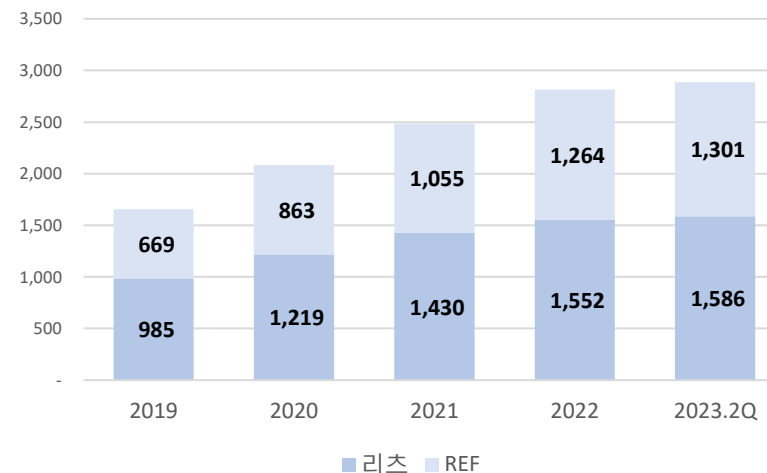
※ 집단투자기구 운용보수 중 펀드매각 보수△51억 감소
(22년 2Q 61억 → 23년 2Q 10억)

3-1. 금융부문 운용자산/수탁고현황(연결기준)

운용자산(AUM)

(단위 : 백억)

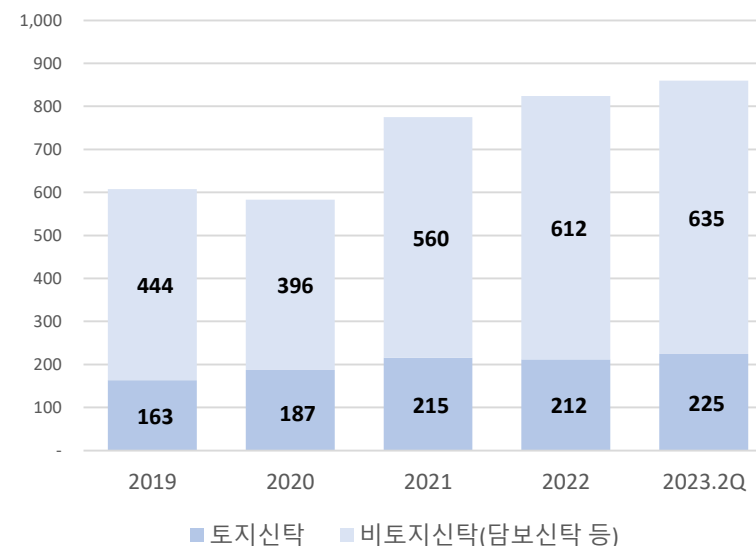
구분	부문	2019년	2020년	2021년	2022년	23년 6월
신규 설립건수	계	45	41	58	55	21
	리츠	5	13	11	20	5
	REF	40	28	47	35	16
신규AUM	계	355	643	785	562	147
	리츠	117	376	403	265	37
	REF	238	267	382	297	109
누적AUM	계	1,654	2,082	2,485	2,816	2,887
	리츠	985	1,219	1,430	1,552	1,586
	REF	669	863	1,055	1,264	1,301



신탁수탁고 및 보수현황

(단위 : 백억)

구분	2019년		2020년		2021년		2022년		'23년2Q(누계)	
	수탁고	보수	수탁고	보수	수탁고	보수	수탁고	보수	수탁고	보수
계	607	5.9	583	4.0	775	2.0	824	1.8	859	0.8
토지신탁	163	5.5	187	3.7	215	1.7	212	1.3	225	0.6
비토지신탁 (담보신탁 등)	444	0.4	396	0.2	560	0.4	612	0.5	635	0.2



3-2. 금융부문 요약 손익계산서

코람코 요약 PL 현황

단위: 억원 / %

코람코 신탁	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
영업수익	651	182	△468	△72%
수수료 수익	612	132	△480	△78%
리츠	561	83	△478	△85%
신탁	51	49	△2	△5%
배당금수익	14	10	△4	△30%
이자수익	17	22	+6	+35%
기타	8	18	+10	+138%
코람코 신탁	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
영업비용	423	493	70	+17%
판관비	259	130	△129	△50%
이자비용	9	8	△1	△11%
대손상각비	123	1	△122	△99%
기타비용	32	354	+322	+1,006%
영업이익	228	△310	△538	△236%

※ 기타비용 : 신탁 소송패소 관련 일회성 비용 373억 반영

단위: 억원 / %

코람코 운용	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
영업수익	133	75	△58	△44%
수수료수익	125	73	△52	△42%
기타	8	2	△6	△71%
영업비용	48	58	9	+19%
판관비	48	57	+8	+17%
기타	0	1	+1	+603%
영업이익	84	17	△67	△80%

4. 식품부문 실적

2023년 2분기 실적[식품부문]

매출액				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF푸드	342	385	+43	+13%
구르메F&B	242	297	+55	+23%

영업이익				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 2Q	2023 2Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF푸드	6	12	+7	+121%
구르메F&B	2	2	+0	-

LF FOOD

- **매출증가(전년동기 +13%)**
 - 모노마트 오프라인 매장 및 온라인몰 자체 유통망 강화
→ 구매 고객수 및 객단가 증가
 - 마켓컬리, 쿠팡 등 온라인 B2C 외부유통 강화
→ 핵심상품군 중 냉동면류/튀김류/소스류 매출 볼륨 확대

- **영업이익 증가**
 - 매출증가에 따른 이익증가 및 신상품 확대, 판가인상에 따른 매출총이익율 개선

※ 23년 하반기 안정적인 실적 개선이 예상됨.

GOURMET 구르메 F&B

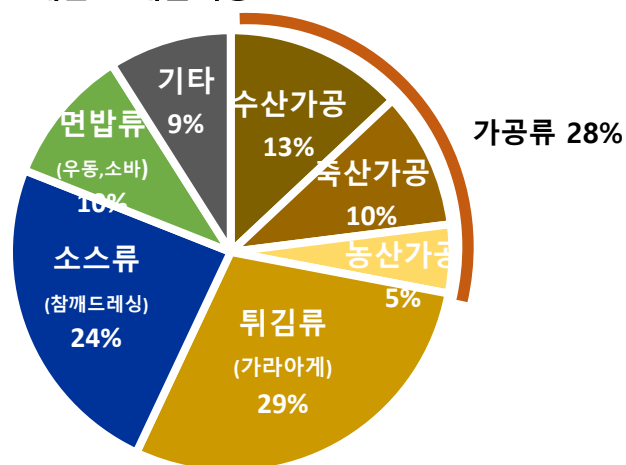
- **매출증가(전년동기 +23%)**
 - 주력 유통채널인 리테일(할인점, 백화점, 편의점) 매출 신장과 신규 기업용채널 매출호조로 전년동기비 매출 23% 증가

- **영업이익**
 - 수입상품 원가율 악화 요인으로 매출증가에도 전년동기와 같은 영업이익 2억 달성

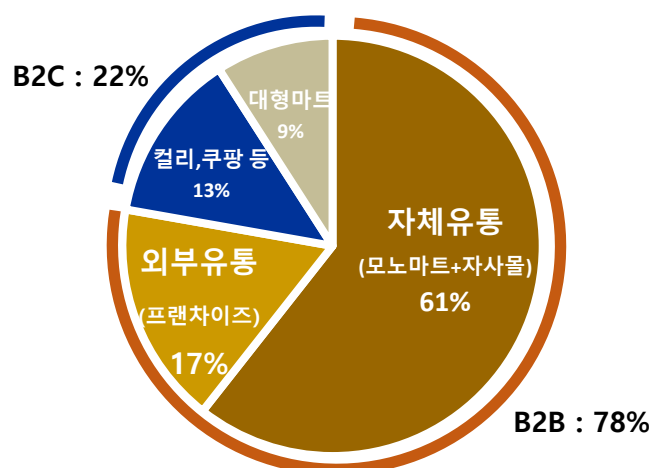
4-1. 식품부문 매출 및 유통망현황

식품부문 제품군 매출 비중 및 유통망 비중

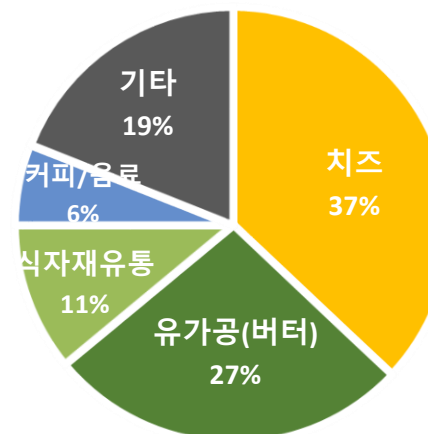
1) 2023. 2Q **LF푸드** 제품군 매출비중



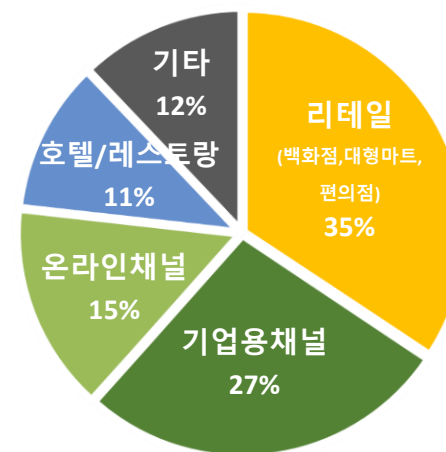
2) 2023. 2Q **LF푸드** 유통망비중



1) 2023. 2Q **구르메** 제품군 매출비중



2) 2023. 2Q **구르메** 유통망비중



5. 기타재무현황(요약 재무제표) 연결

재무상태표(연결)

단위: 억원

구 분	2020	2021	2022	2023.2Q
유동자산	13,251	13,443	13,458	13,252
비유동자산	11,543	11,968	12,383	13,125
자산총계	24,794	25,411	25,840	26,377
유동부채	7,208	6,132	7,428	6,786
비유동부채	3,442	4,296	1,844	3,037
부채총계	10,650	10,428	9,272	9,823
[지배주주지분]	12,335	13,349	14,689	14,772
자본금	1,462	1,462	1,462	1,462
자본잉여금	2,131	2,131	2,137	2,136
기타자본항목	-110	-160	-186	-187
이익잉여금	8,893	9,948	11,294	11,382
기타포괄손익누계액	-41	-32	-19	-20
[비지배주주지분]	1,809	1,635	1,880	1,781
자본총계	14,144	14,984	16,568	16,553

주: K-IFRS 연결재무제표 기준

포괄손익계산서(연결)

단위: 억원

구 분	2020	2021	2022	2023	
				2Q	2Q(누적)
매출액	16,105	17,931	19,685	4,741	9,155
매출총이익	8,971	10,981	11,704	2,758	5,269
영업이익	771	1,589	1,852	-144	-25
기타수익	151	736	574	45	128
기타비용	-369	-310	-234	-33	-91
금융수익	62	63	109	34	76
금융비용	-107	-127	-104	-32	-54
지분법손익	38	42	41	12	10
세전이익(손실)	545	1,994	2,238	-117	44
법인세비용	-259	-632	-465	194	167
당기순이익(손실)	286	1,362	1,773	77	211

주: K-IFRS 연결재무제표 기준