

4Q FY2023

4분기 경영실적

2024. 04. 15/16.



CONTENTS

4QFY2023

4분기 경영실적

1. 2023년 4분기 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 연결/별도 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 4분기 실적[연결기준]

2023년 4분기 실적[연결기준]

(단위 : 억원/%)

구 분	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)	비 고
매출액	5,588	5,684	+96	+2%	
패션 부문	4,534	4,549	+15	+0%	패션부문 매출 전년 수준 유지 (+0.3%) - 막스코 및 씨티닷컴 매출호조로 LF 매출감소 상쇄
금융 부문	414	419	+6	+1%	부동산 업황 둔화로 코람코 금융 매출 전년 수준 유지 (+1.1%)
식품 부문	922	960	+38	+4%	식품부문 매출 증가(+4%) - LF푸드 매출 증가(+35억) 및 구르메 매출 소폭 감소(△22억)
기타 부문	107	106	△1	△1%	
연결조정 등	△389	△350	+38	+10%	

구 분	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)	비 고
영업이익	516	455	△61	△12%	
패션 부문	401	400	△0	△0%	LF 신규브랜드 비용 증가로 이익감소(△16억) & 패션자회사 이익개선(+15억)
금융 부문	151	92	△60	△40%	코람코 신탁사업장 소송관련 일회성 비용 등 반영(52억)
식품 부문	23	7	△16	△71%	식자재 원가상승 영향 → 이익 악화
기타 부문	△8	△17	△10	+125%	
연결조정 등	△52	△27	+25	+48%	

2. 패션부문 실적

2023년 4분기 실적[패션부문]

매출액		(단위 : 억원 / %)		
	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF	3,748	3,728	△19	△1%
막스코	294	355	+60	+20%
트라이씨클	301	243	△58	△19%
씨티닷컴	90	145	+54	+60%



- 의류 소비수요 둔화에 따른 매출 소폭 감소 (△1%)
- 매출감소 및 신규브랜드 비용증가 요인으로 영업이익 소폭 감소 (△5%)

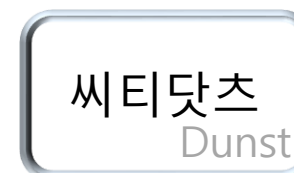


- FW 상품 매출 호조에 따른 이익 증가 (매출 20% 증가 및 영업이익 12% 증가)

영업이익		(단위 : 억원 / %)		
	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF	300	284	△16	△5%
막스코	56	63	+7	+12%
트라이씨클	14	16	+2	+15%
씨티닷컴	19	27	+8	+40%



- 홈쇼핑 사업부 철수에 따른 매출 64억 감소 및 재고자산 처분손실 12억 반영



- 온라인몰(43억) 및 글로벌(11억) 매출 증가 (+60%)
- 4분기 매출 신장으로 이익증가

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
- 브랜드 홍수 속 대체 불가 브랜드로 안착
 - 헤리티지 대표 아이템인 왁스자켓과 퀼트아우터를 필두로 한 성공적인 시장 안착
 - 23년 연간 매출 50% 이상 고성장 중
- 아이템 포트폴리오 확장
 - 대표 아이템인 왁스/퀼트 아우터와 더불어 신규 아이템인 논왁스 아우터의 선전
 - 해외 대표브랜드와 콜라보레이션으로 브랜드 이미지 확대(메종키츠네)

REEBOK

- '22년 10월 1일부터 한국 사업 전개
 - 의류 카테고리 라이선스 확보 → 한국시장 트렌드에 맞는 의류 전개
- 클럽 C 85 단일 모델 '23년 8만 족 판매
- 글로벌 스포츠 브랜드로 러닝/트레이닝/농구/축구 등 공격적인 라인 확장
- '23년 10월 이효리 브랜드 앰배서더로 선정(~24년)



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

패션부문 : 풋웨어(킨/핏플랍/프리미아타)



KEEN (킨)

- 미국 포틀랜드에서 시작된 어반 아웃도어 슈즈 브랜드로 자연과 도시생활 모두 잘 어울리는 OUTSIDE 신발 지향, 고프코어 마켓 트렌드 속 가장 트렌디한 슈즈 브랜드로 급 부상
- KEEN을 대표하는 유니크 (UNEEK) 10주년을 맞아 팝업 스토어 등 마케팅 캠페인 전개 중
- 고프코어 트렌드에 맞는 뉴포트, 산티 등 여름 시즌 상품으로 Tier 0~1 트렌드리딩 지속 예정

FITFLOP (핏플랍)

- 영국의 대표 슈즈 브랜드로 인체 공학에 기반한 독자기술로 다양한 슈즈 아이템을 제안
- 지속적인 신규 상품 개발과 마케팅으로 명실상부한 '여름 샌들 시장 내 1위 브랜드' 유지 중
- 24SS 시즌 브랜드 앰버서더 '이다희'를 활용한 마케팅 캠페인을 통해 온라인, 리테일(백화점), 홀세일 채널을 아우르는 전개로 브랜드 인지도 및 선호도 상승



PREMIATA (프리미아타)

- 1885년부터 시작된 슈즈 노하우를 바탕으로 오랜 전통과 역사를 자랑하는 이탈리아 슈즈 브랜드
- 23FW 시즌 LF 첫 전개로 우수한 온라인/리테일 채널을 통한 성공적인 런칭
- 프리미엄 스니커즈 라인으로, 24 시즌 슈즈 포트폴리오 확장 및 매출에 기여할 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 24년 3월 비건 부문)
- 아떼 브랜드 스타상품 '립밤' 외 '썬 에센스' 매출 확대
 - 23년말 매출 전년 대비 97% 성장(립밤 **95%**, 선에센스 **347%** 신장, 23년간 누계 기준)
- 채널 포트폴리오 확장 : 백화점→ H&B/글로벌 면세/온라인
 - 신규채널 올리브영 성공적 안착(오프라인 800여개 입점)



BULY

- 파리가 사랑하는 오뜨 꾸뛰르 뷰티, 오피신 유니버셀 불리
 - 세계 최고의 명품 브랜드를 소유한 LVMH 그룹의 대표적인 럭셔리 뷰티 브랜드
- 새로운 컬렉션의 성공적인 출시로 지속적 성장의 발판 마련
 - 프랑스 정원의 허브와 식물에서 영감을 받은 '레자덴 프랑세' 컬렉션 출시
 - 루브르 콜라보레이션 베스트 셀러 재출시
- 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 4분기 실적[금융부문]

매출액				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
코람코 신탁	292	332	+40	+14%
코람코 운용	118	62	△56	△48%

영업이익				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
코람코 신탁	107	40	△67	△63%
코람코 운용	49	18	△31	△63%



• 4분기 매출액 +40억 / 영업이익 △67억 (전년동기비)

- 매출 증가 :

- * 지분투자 증권 평가이익증가 (코람코 리츠 등 고유자산 평가이익)
- * 기타영업외수익 증가 등 (10억)

- 영업이익 감소 :

- * 신탁사업장 소송 관련 일회성 비용 반영 (창원 용원동 등)



• 4분기 매출액 △67억 / 영업이익 △31억 (전년동기비)

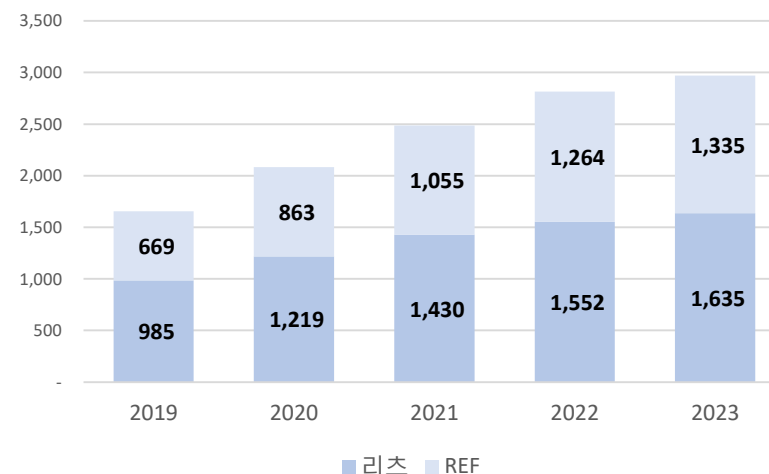
- 부동산 경기 악화에 따른 운용관련 수수료 수익 감소 및 영업이익 감소

3-1. 금융부문 운용자산/수탁고현황(연결기준)

운용자산(AUM)

(단위 : 백억)

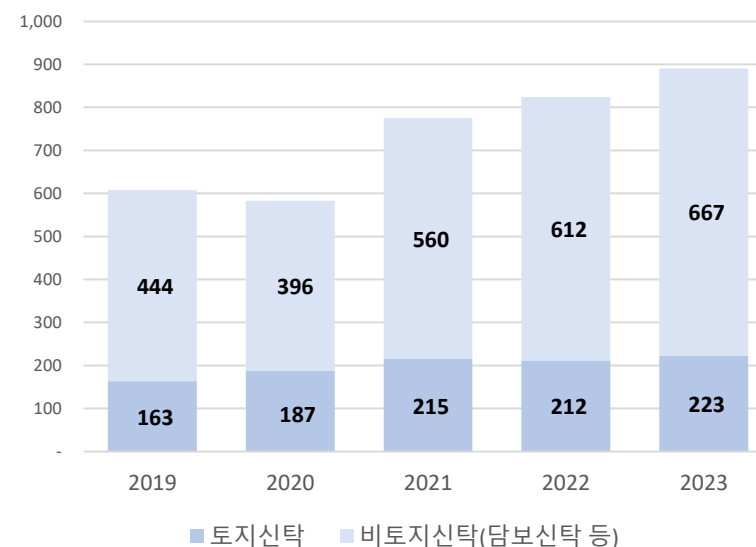
구분	부문	2019년	2020년	2021년	2022년	2023년
신규 설립건수	계	45	41	58	55	50
	리츠	5	13	11	20	10
	REF	40	28	47	35	40
신규AUM	계	355	643	785	562	305
	리츠	117	376	403	265	115
	REF	238	267	382	297	190
누적AUM	계	1,654	2,082	2,485	2,816	2,969
	리츠	985	1,219	1,430	1,552	1,635
	REF	669	863	1,055	1,264	1,335



신탁수탁고 및 보수현황

(단위 : 백억)

구 분	2019년		2020년		2021년		2022년		2023년	
	수탁고	보수	수탁고	보수	수탁고	보수	수탁고	보수	수탁고	보수
계	607	5.9	583	4.0	775	2.0	824	1.8	890	1.9
토지신탁	163	5.5	187	3.7	215	1.7	212	1.3	223	1.5
비토지신탁 (담보신탁 등)	444	0.4	396	0.2	560	0.4	612	0.5	667	0.4



3-2. 금융부문 요약 손익계산서

코람코 요약 PL 현황

단위: 억원 / %

코람코 신탁	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
영업수익	292	332	40	+14%
수수료 수익	203	206	2	+1%
리츠	161	144	△18	△11%
신탁	42	62	+20	+47%
배당금수익	11	12	1	+7%
이자수익	20	19	△1	△3%
기타	58	96	+38	+65%
영업비용	185	292	107	+58%
판관비	103	142	+38	+37%
이자비용	7	15	+8	+117%
대손상각비	1	52	+51	+4,803%
기타비용	74	84	+10	+13%
영업이익	107	40	△67	△63%

※ 영업비용-기타: 증권평가 및 처분손실 등

단위: 억원 / %

코람코 운용	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
영업수익	118	62	△56	△48%
수수료수익	93	48	△46	△49%
기타	24	14	△11	△44%
영업비용	69	43	△26	△37%
판관비	41	40	△1	△1%
기타	28	3	△25	△90%
영업이익	49	18	△31	△63%

4. 식품부문 실적

2023년 4분기 실적[식품부문]

매출액				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF푸드	371	464	+93	+25%
구르메F&B	329	307	▲22	▲7%

영업이익				
(단위 : 억원 / %)				
	2022 4Q	2023 4Q	YOY(금액)	YOY(%)
LF푸드	20	14	▲6	▲29%
구르메F&B	2	6	+4	+241%

- 매출증가(전년동기 +25%)

- * 소스류/농,수,축산 가공식품 매출 볼륨 확대
- * 오프라인 매장 및 온라인 매장 매출 볼륨 확대

- 영업이익 소폭감소(전년동기 ▲6억)

- * 원가율 상승에 따른 이익 감소

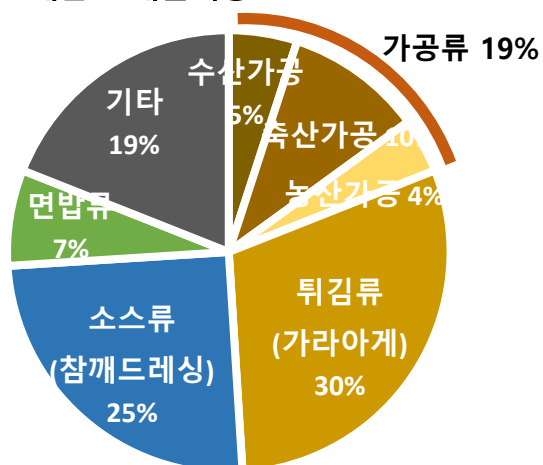
- 전년비 매출 소폭감소(▲7%) / 영업이익 증가(+4억)

- * 기업형 식자재 납품 매출 감소 및 재고관리 효율화로 이익 개선

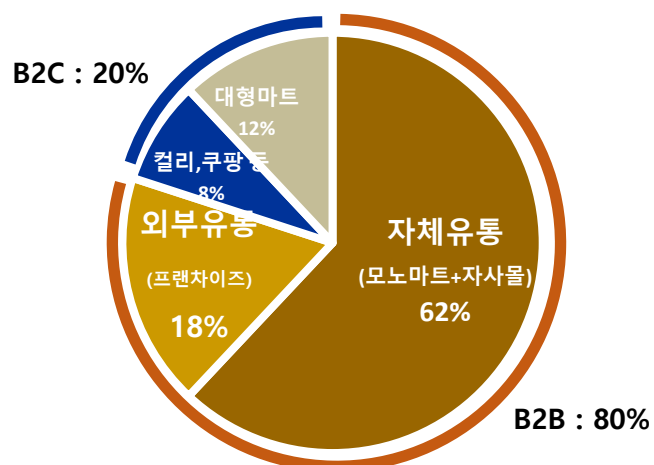
4-1. 식품부문 매출 및 유통망현황

식품부문 제품군 매출 비중 및 유통망 비중

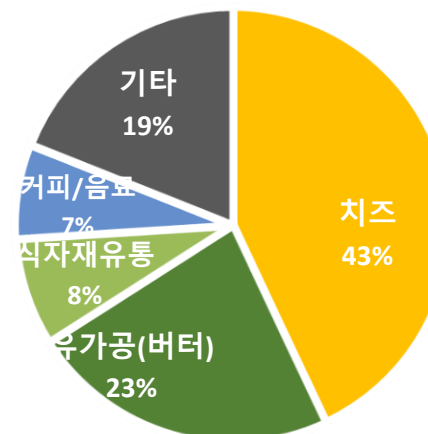
1) 2023. 4Q **LF푸드** 제품군 매출비중



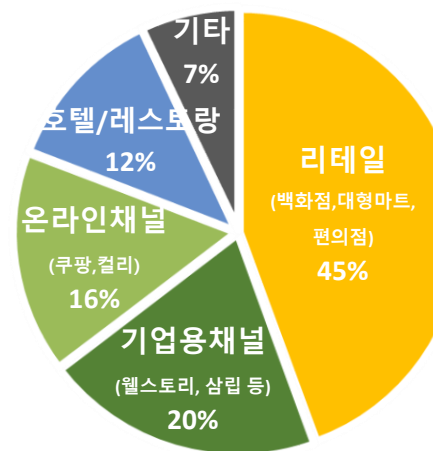
2) 2023. 4Q **LF푸드** 유통망비중



1) 2023. 4Q **구르메** 제품군 매출비중



2) 2023. 4Q **구르메** 유통망비중



5. 기타재무현황(요약 재무제표) 연결

재무상태표(연결)

단위: 억원

구 분	2020	2021	2022	2023
유동자산	13,251	13,443	13,458	12,494
비유동자산	11,543	11,968	12,383	15,062
자산총계	24,794	25,411	25,840	27,556
유동부채	7,208	6,132	7,428	8,162
비유동부채	3,442	4,296	1,844	2,258
부채총계	10,650	10,428	9,272	10,421
[지배주주지분]	12,335	13,349	14,689	15,281
자본금	1,462	1,462	1,462	1,462
자본잉여금	2,131	2,131	2,137	2,136
기타자본항목	▲110	▲160	▲186	▲186
이익잉여금	8,893	9,948	11,294	11,886
기타포괄손익누계액	▲41	▲32	▲19	▲16
[비지배주주지분]	1,809	1,635	1,880	1,855
자본총계	14,144	14,984	16,568	17,135

주: K-IFRS 연결재무제표 기준

포괄손익계산서(연결)

단위: 억원

구 분	2020	2021	2022	2023	2023	
					4Q	4Q(누적)
매출액	16,105	17,931	19,685	19,007	5,684	19,007
매출총이익	8,971	10,981	11,704	10,944	3,257	10,944
영업이익	771	1,589	1,852	574	455	574
기타수익	151	736	574	243	56	243
기타비용	▲369	▲310	▲234	▲159	▲40	▲159
금융수익	62	63	109	166	36	166
금융비용	▲107	▲127	▲104	▲225	▲119	▲225
지분법손익	38	42	41	29	4	29
세전이익	545	1,994	2,238	628	391	628
법인세비용	▲259	▲632	▲465	172	▲41	172
당기순이익	286	1,362	1,773	801	350	801

주: K-IFRS 연결재무제표 기준