

1991년도 초심을 담아 만든
소박하지만 정성이 가득한

교촌통닭 1호점

교촌에프앤비

2024년 4분기 실적 발표

유의 사항

본 자료의 재무정보는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 잠정 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 “2024년 4분기 실적”은 교촌에프앤비(주) (이하 “회사”), 자회사 및 관계사 등에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 당사의 주관적 판단 및 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ 등과 같은 단어를 포함합니다. “예측정보”는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있는 불확실성에는 국내·외 금융시장의 동향, 회사의 전략적인 의사결정, 회사가 영위하는 주요 사업분야의 예상치 못한 급격한 여건 변화, 기타 경영 및 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 국내·외적 변화 등이 포함됩니다. 이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 “예측정보”에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

2024년 4분기 실적 하이라이트

※ K-IFRS 연결재무제표 기준

4Q
매출 1,259억원 전년동기대비 ▲ 13.2%

4Q
영업이익 55억원 전년동기대비 ▼ -22.6%

4Q
순이익 -30억원 전년동기대비 ▼ 적자전환

연간
매출 4,806억원 전년대비 ▲ 8.0%

연간
영업이익 152억원 전년대비 ▼ -38.6%

연간
순이익 5억원 전년대비 ▼ -95.8%



31.9%
매출총이익률

200원
주당 배당금

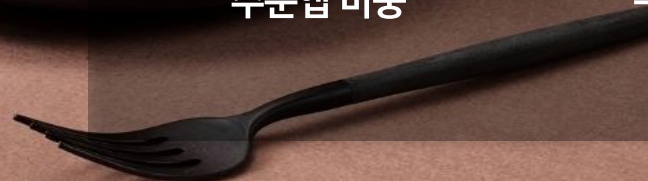


1,362개
국내 매장 수

84개
해외 매장 수

13%
주문앱 비중

619만명
주문앱 가입자

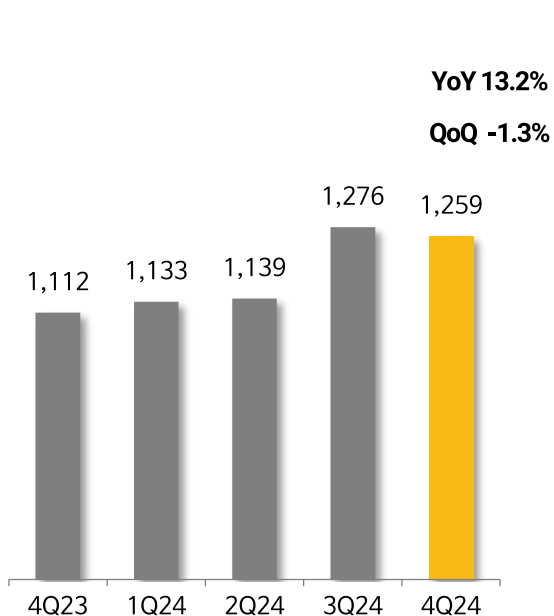


※ 2024년 4Q 기준

- 2024년 4분기 매출은 YoY 13.2% 증가하며, 분기 매출액 1,259억원 달성
- 가맹지역본부 직영 전환 완료 영향으로 매출총이익률은 32% 수준 달성
- 연말 일회성 비용 영향으로 분기 영업이익은 55억원 달성

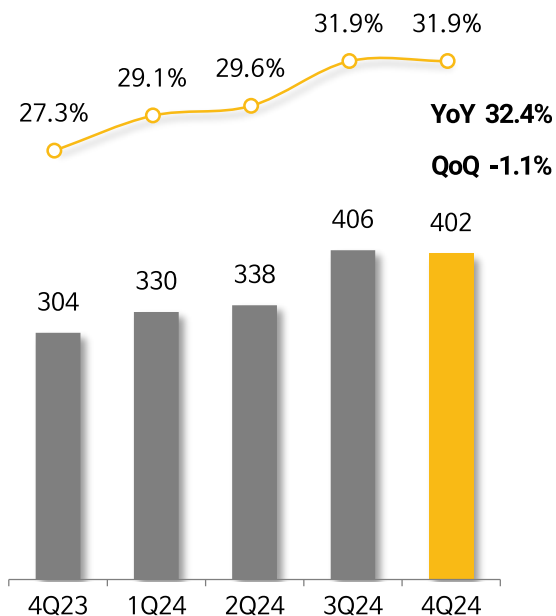
(단위 : 억원)

매출액

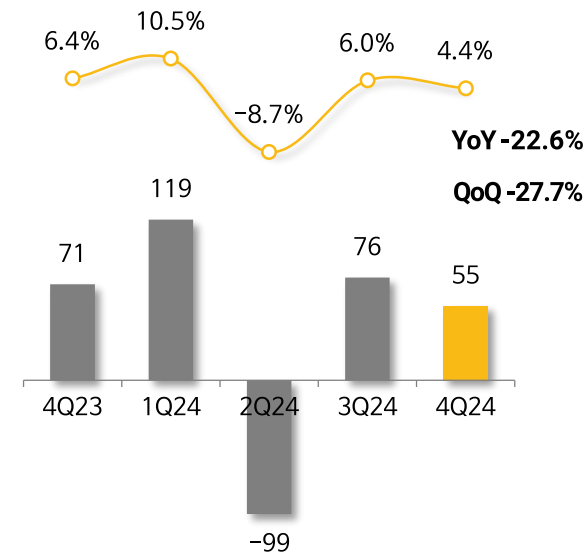


※ K-IFRS 연결재무제표 기준

매출총이익



영업이익

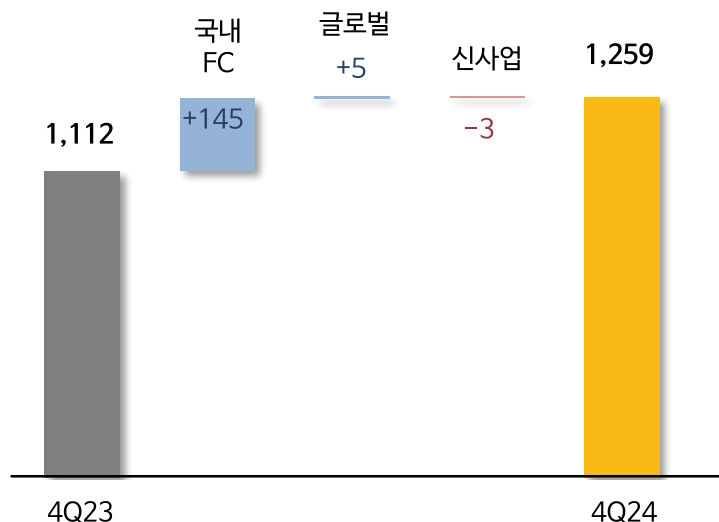


4Q24 매출액 YoY 13.2% 증가

- 소비자 수요 회복 및 가맹지역본부 직영 전환 효과로 국내 FC 매출 증가 (↑)
- 지속적인 해외 MF 로열티 및 부자재 수출 증가 (↑)
- HMR 사업 매출 공백에 따른 신사업 매출 소폭 감소 (↓)

매출액

(단위 : 억원)



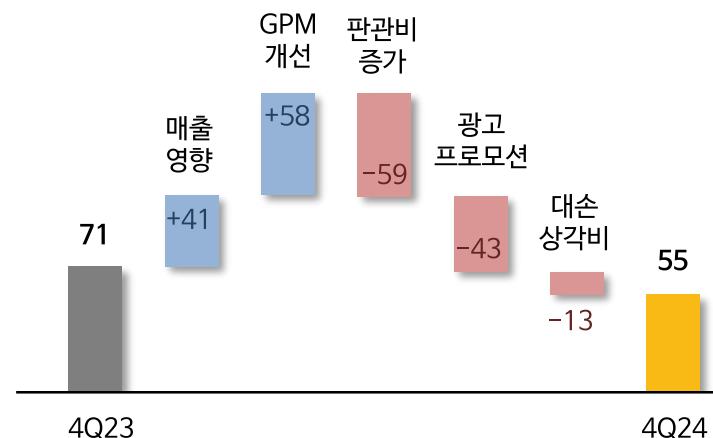
※ K-IFRS 연결재무제표 기준

4Q24 영업이익 YoY -22.6% 감소

- 매출 증가 영향 등 (↑)
- 가맹지역본부 직영 전환 영향으로 GPM 큰 폭 증가 (↑)
- 가맹지역본부 직영 전환에 따른 운영 판관비 증가 (↓)
- 연예인 TV 광고, 대손상각비 등 일회성 비용 발생 (↓)

영업이익

(단위 : 억원)





교촌 옥수수 & 국물맵떡

국내 프랜차이즈

- 하반기 연말 성수기 시즌 돌입 영향으로 소비자 수요 증가하며 전년대비 판매량 성장
- 신제품 ‘교촌 옥수수’ TV 광고 및 프로모션 통한 소비자 판매 활성화
- 2024년 말, 총 매장 수 1,362개 (2024년 신규 12개, 전환 47개, 특수매장 20개 폐점)
- 교촌 주문앱 회원수 누적 619만명, 2024년 4Q 주문앱 매출 비중 13%



교촌치킨 대만 6호점 타오위안 메트로워크몰점

글로벌

- MF 국가 수출 및 로열티 전년동기 대비 지속 성장
- 글로벌 직영/MF/가맹 매장 지속적 개발 (2024년 12월 말 기준 글로벌 매장 수 84개)
 - 중국 항저우, 말레이시아, 인도네시아, 대만 타오위안, 가오슝 오픈
- 미국 매장 운영 체계 효율화, 신규 사업모델(다크키친) 구축



비에이치앤바이오 소스 생산

신사업 소스, 신규브랜드, 수제맥주, 친환경 포장재 외

- 식품기업, 외식사 B2B 소스 매출 지속 증대
- 계열사 제품 외부 매출 (포장재, 가공육, 무, 막걸리 등)
- 친환경 패키지 공장 건축 진행 ('25년 하반기 생산 목표)

분기별 판매관리비

- 4분기 판관비는 YoY 49.3% 증가한 347억원 기록, 2024년 가맹지역본부 직영 전환에 따라 전년 동기 대비 인건비, 운반비 등 일반 판관 비용 상승
- 가맹지역본부 직영 전환 관련 일회성 지급수수료는 3분기에 집행 종료
- 광고선전비는 43억원으로 연말 성수기 연예인 TV광고, 프로모션 집행에 따라 전년 동기 대비 상승
- 대손상각비는 공급업체 일시적 채권 상환 지연 등 영향으로 13억원 반영

(단위 : 억원, %)

구 분	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	2023	2024	YoY
인건비	83	80	83	115	95	94	112	140	21.3	25.4	361	440	22.2
감가상각비	16	16	17	18	20	24	28	29	63.8	5.3	67	101	50.7
광고선전비	22	16	34	21	15	33	4	43	103.7	969.3	92	95	2.9
행사비	3	29	3	0	1	32	3	0	880.3	-95.0	35	36	4.0
운반/보관료	12	12	11	13	15	21	32	30	123.8	-6.4	48	98	103.7
지급수수료	27	27	24	33	31	194	108	43	33.0	-59.9	111	377	240.8
일회성 비용 ¹⁾	-	-	-	-	-	159	70	-	-	-	-	229	-
대손상각비	1	1	0	-2	0	2	-3	13	-	-	-1	12	-
기타 판관비	26	26	33	34	33	36	46	49	41.4	4.8	120	164	36.8
합 계	188	207	206	232	210	436	330	347	49.3	5.1	832	1,323	59.0

※ K-IFRS 연결재무제표 기준

1) 2024년 4월 ~ 7월 가맹지역본부 23개 직영 전환 관련 지급수수료

분기별 영업외, 당기순이익

- 4분기 영업외 비용은 수제맥주 사업 유형자산 손상차손 22억원, 케이앤엘팩 종속회사 손상차손 24억원, 법인세 등 반영

(단위 : 억원, %)

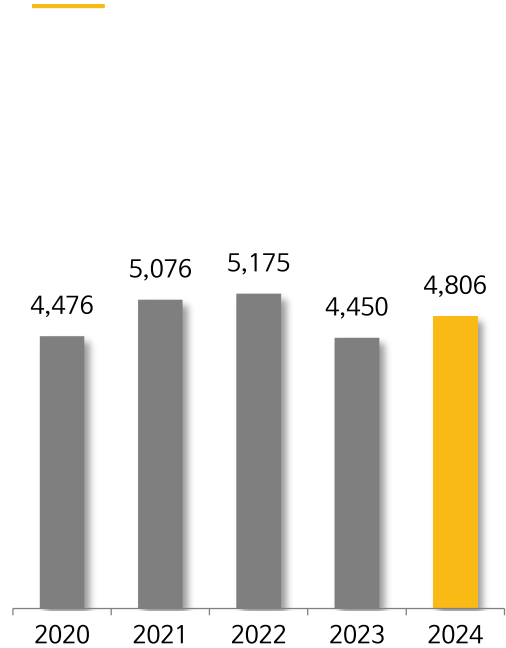
구 분	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	2023	2024	YoY
영업이익	59	33	86	71	119	-99	76	55	-22.6	-27.7	248	152	-38.6
금융수익	6	6	6	5	8	9	0	15	216.4	-	23	32	37.6
금융비용	7	7	7	11	12	11	12	11	1.6	-9.0	31	46	45.5
기타수익	5	5	2	21	0	0	7	7	-65.1	1.3	33	15	-53.7
기타비용	4	8	18	67	10	9	8	51	-23.9	508.0	97	78	-19.5
손상차손 ¹⁾	-	-	-	57	-	-	-	45	-	-	57	45	-
법인세차감전 순이익	59	28	69	19	107	-110	63	16	-19.7	-75.4	176	76	-57.0
법인세비용	14	7	18	9	29	-22	18	46	432.2	154.0	48	70	46.8
당기순이익	45	21	51	11	78	-88	45	-30	적자전환	적자전환	128	5	-95.8

※ K-IFRS 연결재무제표 기준

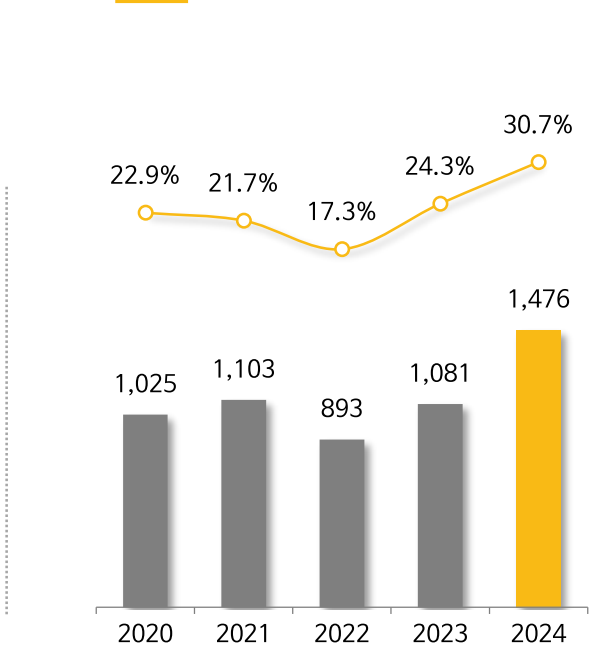
- > 소비자 수요 회복 영향으로 YoY 8.0% 증가하며, 연간 매출액 4,806억원 달성
- > 가맹지역본부 직영 전환 완료 영향으로 매출총이익률은 30.7% 수준 달성
- > 가맹지역본부 직영 전환에 따른 일회성 비용 영향으로 연간 영업이익은 152억원 달성

(단위 : 억원)

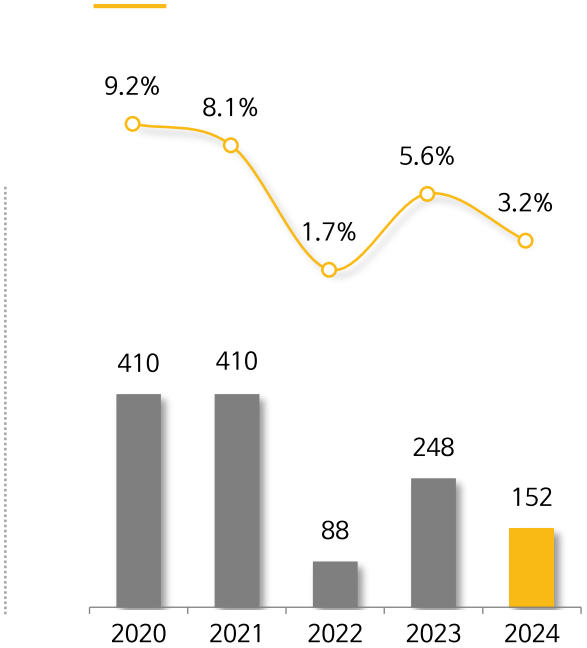
매출액



매출총이익



영업이익



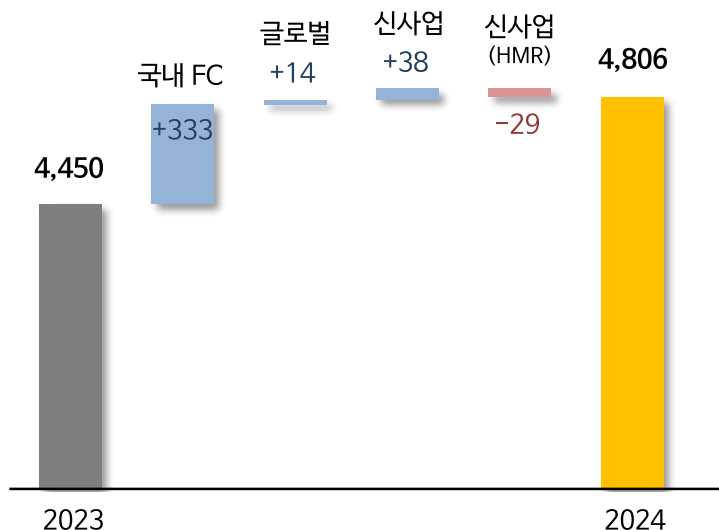
※ K-IFRS 연결재무제표 기준

연간 매출액 YoY 8.0% 증가

- 소비자 수요 회복 및 가맹지역본부 직영 전환 효과로 국내 FC 매출 증가 (↑)
- 글로벌 매장 증대에 따른 직영 매출, MF 로열티 및 부자재 수출 증가 (↑)
- 소스, 신규브랜드, 수제맥주, 친환경 포장재 등 신사업 매출 증가 (↑)
- HMR 사업 매출 공백에 따른 신사업 매출 감소 (↓)

매출액

(단위 : 억원)



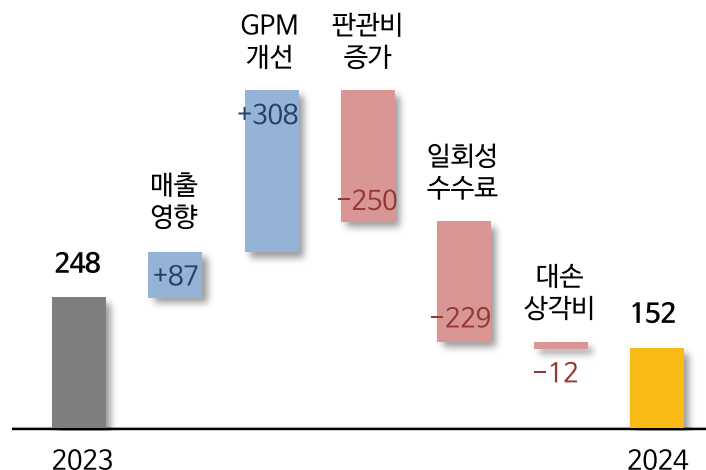
※ K-IFRS 연결재무제표 기준

연간 영업이익 YoY -38.6% 감소

- 매출 증가 영향 등 (↑)
- 가맹지역본부 직영 전환 영향으로 GPM 큰 폭 증가 (↑)
- 판교 신사옥 이전 및 가맹지역본부 직영 전환에 따른 운영 판관비 증가 (↓)
- 가맹지역본부 직영 전환, 대손상각비 등 일회성 비용 발생 (↓)

영업이익

(단위 : 억원)



요약 재무상태표

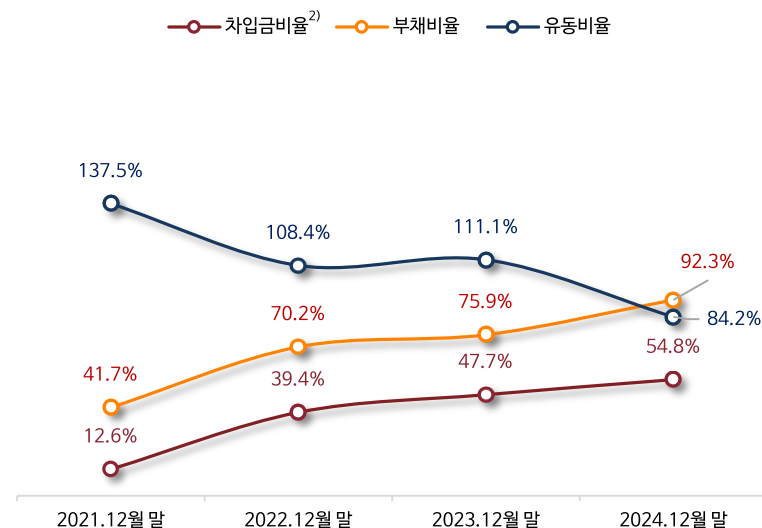
- 매출 증대 영향으로 재고자산 감소
- 판교 신사옥 및 친환경 패키지 공장 투자 등 유형자산 증가
- 금융기관 단기차입금 증가

(단위 : 억원, %)

구 분	2023. 12	2024. 12	전년말대비
자산총계	3,264	3,428	5.0
유동자산	1,109	1,068	-3.7
현금성자산 ¹⁾	757	754	-0.4
재고자산	201	153	-23.7
비유동자산	2,155	2,360	9.5
유형자산	1,868	2,038	9.1
부채총계	1,408	1,645	16.9
유동부채	998	1,269	27.2
비유동부채	410	376	-8.2
자본총계	1,856	1,783	-3.9
이익잉여금	1,243	1,182	-4.9

¹⁾ 현금성 자산 : 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

주요 재무비율

²⁾ 차입금비율 = (단기차입금 + 유동성장기부채 + 장기차입금) / 자본총계

주요 배당 지표

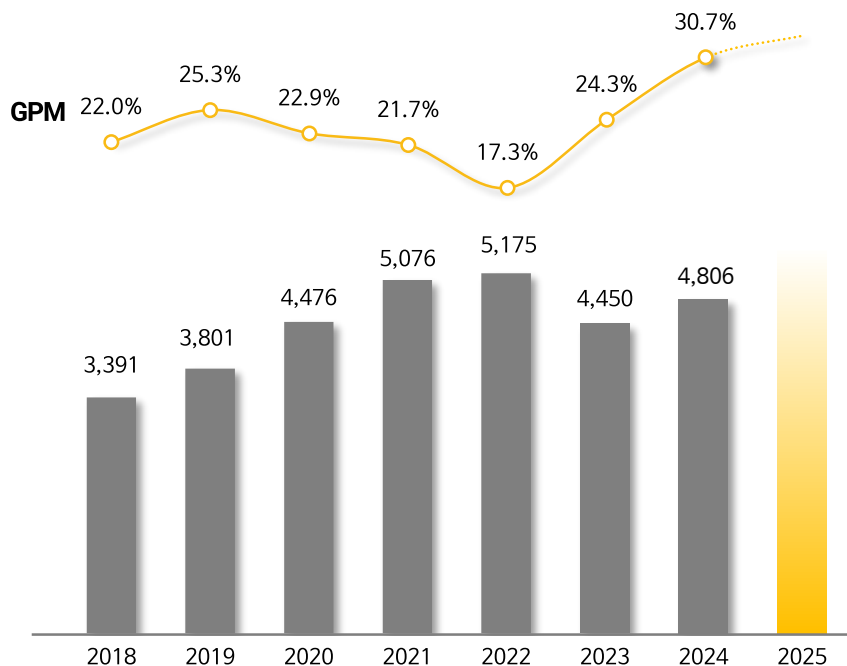
- 당사는 배당을 주주에 대한 이익 환원의 기본형태로 보고, 회사의 이익규모, 미래성장을 위한 투자재원 확보, 재무구조의 건전성 유지 등의 요인을 종합적으로 고려하여 이사회 및 주주총회에서 결정하고 있습니다.
- 2023년 및 2024년은 주주친화정책의 일환으로 최대주주와 일반주주의 배당수익을 차별화함으로써 주주 수익률 상향 및 주주가치제고를 실현하고 있습니다.
- 정부의 배당절차 개선 시책에 맞춰 先배당액 확정, 後 배당기준일 설정으로 2024년 결산 배당기준일은 “2025년 3월 7일”입니다.
- 지속적인 주주가치 증대를 위해, 핵심사업에 대한 경쟁력확보 및 안정적 수익 창출을 통하여 기업 내부의 재무구조 개선 및 주주배당 요구를 동시에 충족시킬 수 있는 배당 수준을 유지해 나갈 계획입니다.

구 분	2020	2021	2022	2023	2024	비 고
액면가	500원	500원	500원	500원	500원	-
주 가	19,913원	16,460원	9,730원	7,435원	5,226원	• 2024년 부터 이사회결정일 직전 매매거래일로부터 과거 1주일간 거래소시장에서 형성된 최종 가격의 산술평균가격
당기순이익	238억원	298억원	53억원	143억원	19억원	• 지배기업 소유주지분 (연결 기준)
현금배당금 총액	50억원	75억원	50억원	58억원	65억원	• 주당 현금배당금 X 주식 수 • 2024년은 2025년 1월 1일자 무상증자 주식 수 반영 (발행주식 총수 : 49,965,080주)
주당 현금배당금	200원	300원	200원	300원 (최대주주 200원)	200원 (최대주주 100원)	• 2023년, 2024년 차등배당 결정
배당성향	21.0%	25.1%	93.7%	40.2%	347.4%	• 현금배당금 총액 ÷ 당기순이익
시가배당률	1.0%	1.8%	2.1%	4.0% (최대주주 2.7%)	3.8% (최대주주 1.9%)	• 주당 현금배당금 ÷ 주가

※ 2024년 결산 배당은 외부감사인의 감사 결과 및 주주총회 승인 과정에서 변경될 수 있음

2025년 전망

(단위 : 억원)



※ K-IFRS 연결재무제표 기준

국내 프랜차이즈

- 브랜드 이미지 강화 및 연중 프로모션으로 고객 수요 지속 증대 전망
- 소비 트렌드 기반 다양한 신제품 출시로 고객 수요 확보
- 글로벌 공급망 및 인플레이션 리스크에 따른 공급 안정성 확보 및 관리
- 구매/물류 프로세스 고도화 통한 이익 지속 증대

글로벌

- 중국 남부 지역(심천) 직영 진출 확대
- MF 진출국(중국, 대만, 동남아 등) 지속 매장 오픈
- 미국 직영 1호점 리뉴얼 완료 예정, DK 효율화 모델 점포 오픈
- 신규 지역 및 국가 추가 개발 추진

신사업 소스, 신규 브랜드, 수제맥주, 친환경 포장재 외

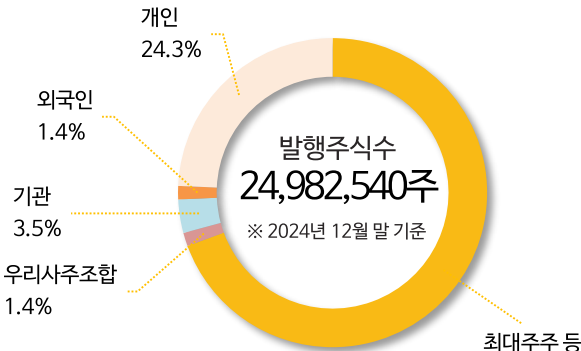
- 소스 등 유통 전략 상품 채널 확대 및 판매량 증대
- '메밀단편' 직영점 추가 출점 및 운영 고도화
- 친환경 패키지 공장 준공 및 패키지 생산 예정

회사 Profile

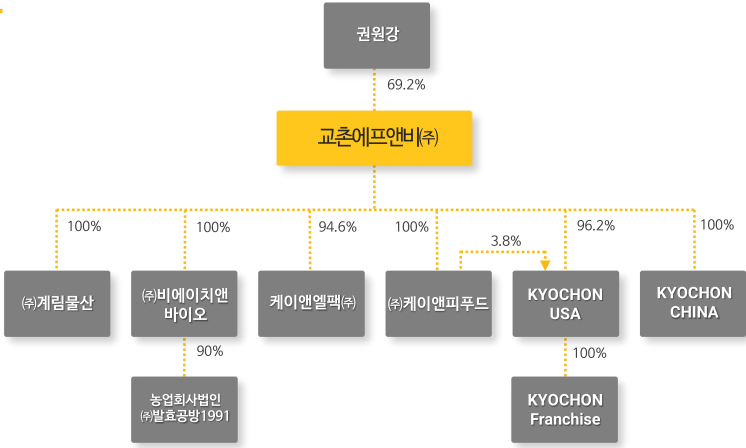


법인명	교촌에프앤비주식회사
대표이사	송중화
설립일	1999년 11월 12일
상장일	2020년 11월 12일 (KOSPI)
임직원수	437명 (2024년 12월 말 기준)
자본금	251억 (2025년 1월 말 기준)
주요사업	외식업, 프랜차이즈치킨가맹사업
본사 소재지 본점 소재지	경기도 성남시 수정구 금토로 80번길 15-3 경상북도 칠곡군 가산면 송신로 78

주주현황

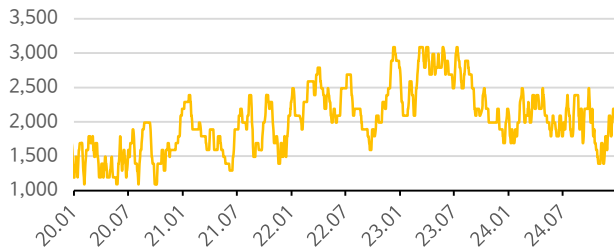


지배구조



생계 (대)

(단위: 원)

**밀 (선물)**

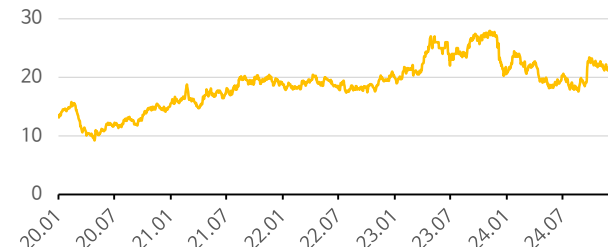
(단위: USD/톤)

**카놀라 (선물)**

(단위: CAD)

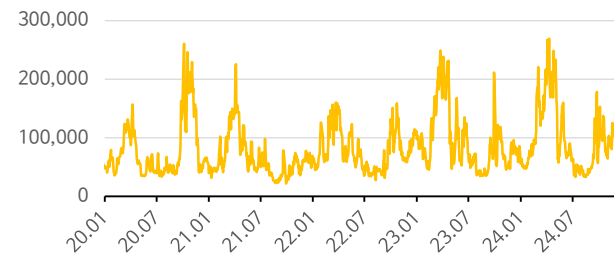
**설탕 (선물)**

(단위: USD/파운드)

**붉은고추 (상)**

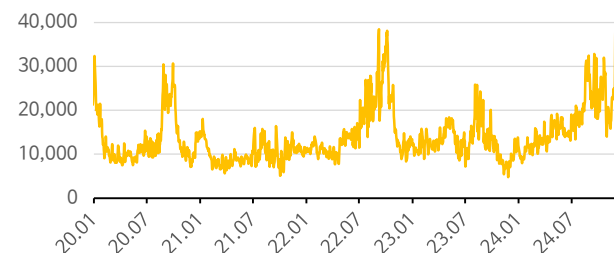
(단위: 원)

※ 상품 10Kg 도매가

**무 (상)**

(단위: 원)

※ 상품 20Kg 도매가

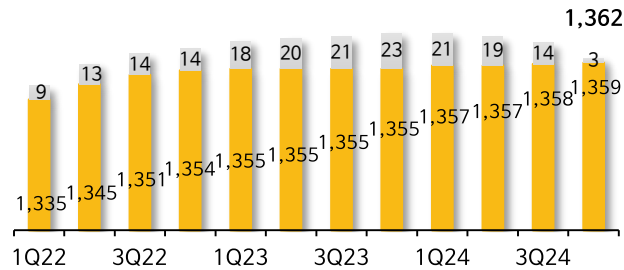


※ 한국육계협회, 해외곡물시장정보 (KREI), 농산물 유통정보 서비스 (AT KAMIS)

국내매장수

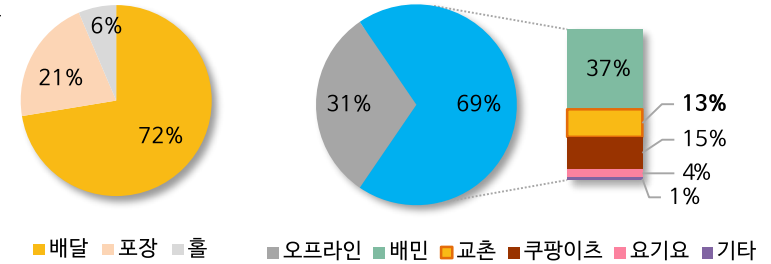
※ 계약기준 매장 수
(직영점 포함)(단위: 개)

■ 특수매장



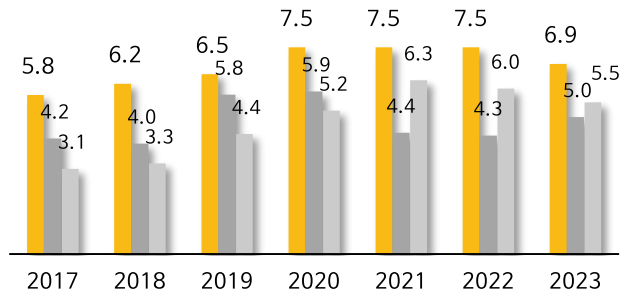
주문비중

※ 2024년 4Q 기준



매장당매출

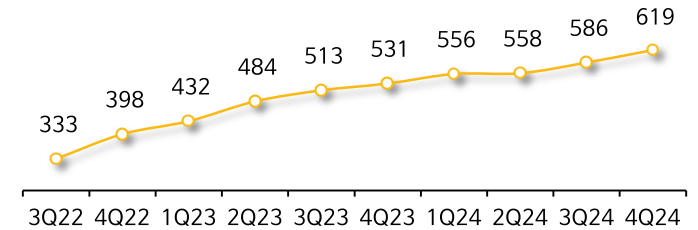
(단위: 억원)

■ 교촌
■ 타사

주문앱가입자수

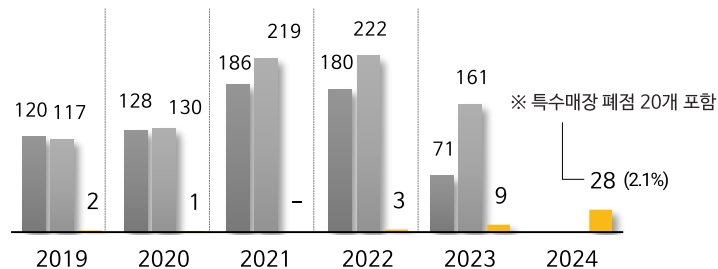
(단위: 만명)

※ 휴면회원 포함



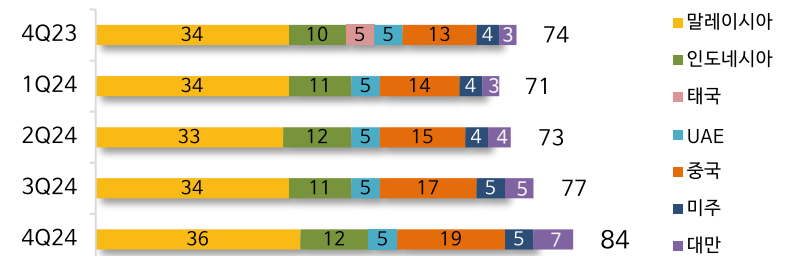
폐점수(률)

(단위: 개, %)

■ 교촌
■ 타사

해외매장수

(단위: 개)



연결재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2022	2023	2024
유동자산	111,323	110,874	106,809
비유동자산	193,650	215,490	235,994
자산총계	304,973	326,365	342,804
유동부채	102,736	99,778	126,901
비유동부채	23,019	41,013	37,646
부채총계	125,755	140,791	164,548
자본금	12,579	12,579	12,579
자본잉여금	53,321	53,321	52,014
기타자본항목	-3,459	-3,442	-4,676
이익잉여금	116,364	124,278	118,161
비지배지분	413	-1,163	177
자본총계	179,219	185,574	178,256

※ K-IFRS 연결재무제표 기준

연결손익계산서

(단위: 백만원)

구분	2022	2023	2024
매출액	517,457	444,951	480,623
매출원가	428,112	336,893	333,072
매출총이익	89,346	108,058	147,551
판매관리비	80,505	83,220	132,311
영업이익	8,841	24,838	15,239
금융수익	1,260	2,317	3,188
금융비용	1,141	3,127	4,551
기타수익	1,220	3,288	1,521
기타비용	3,654	9,735	7,836
법인세차감전순이익	6,525	17,581	7,561
법인세비용	1,582	4,779	7,018
당기순이익	4,943	12,802	543
지배지분순이익	5,335	14,343	1,882
비지배지분순이익	-392	-1,541	-1,338

KYOCHON

Investor Relations :

031-371-3500

ir@kyochon.com

www.kyochonfnb.com

