

---

# 2023년 4분기 실적 REVIEW

---



본 자료는 2023년 4분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다. 따라서 본 자료의 일부 내용은 회계감사 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

# CONTENTS

## 1. 경영실적 HIGHLIGHT

1-1. key Messages	3p
1-2. 4Q23 전사 실적	4p
1-3. 재무건전성	5p

## 2. 사업부문별 실적분석

2-1. 식자재 유통	7p
2-2. FS (Food Service)	8p
2-3. 제조사업	9p

## 3. 주주가치 제고

3-1. 5개년 성장추이	14p
3-2. 배당/ESG 경영성과/지배구조	15p

# 1. 경영실적 HIGHLIGHTS

- Key Messages
- 4Q23 전사실적
- 재무건전성



## “사업 영역 확장 기반 마련”

年 매출액 3조원, 영업이익 993억원, 당기순이익 597억원 기록

과거 Volume 중심 → 고객 솔루션 기반 사업 체질 개선

급식식재 · 푸드서비스 성과 바탕 ‘성장성 + 수익성’ 증대

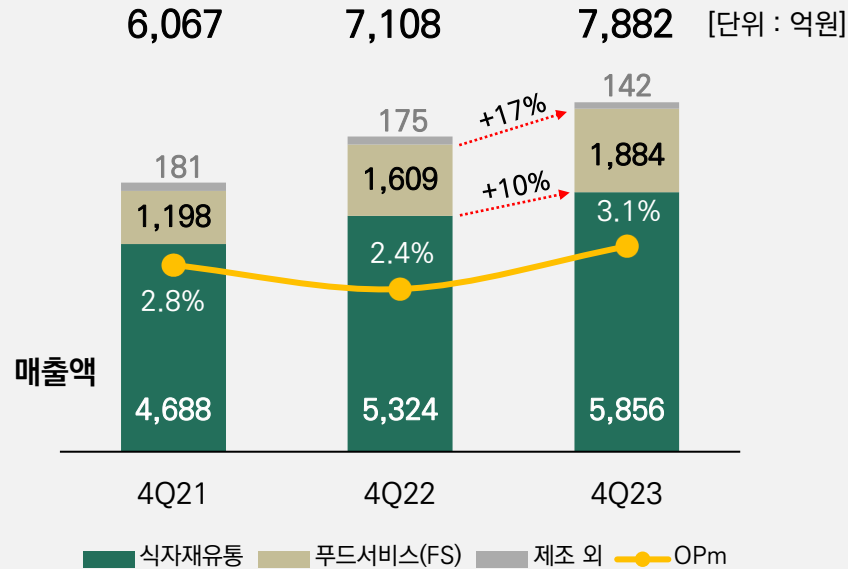
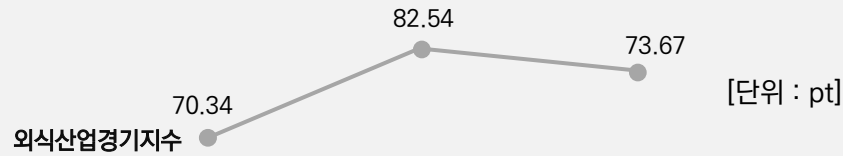
**온라인 플랫폼 기반 외식산업 옴니채널 구축 추진**

디지털 & 솔루션 혁신을 통한 ‘초격차 1등’ 지위 기반 마련

## [4분기]

### 외식 경기 침체 지속 中, 급식 경로 위주 신장 지속

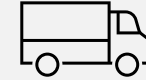
솔루션 활동 및 신규수주 확대



## [2023 핵심역량]



차별화 상품(PB) 비중  
**21%**  
(전년비 +1%p)



D-1 Coverage  
**63%**  
(전년비 +3%p)



FS(급식) 수주 M/S  
**46%**  
(전년비 +3%p)

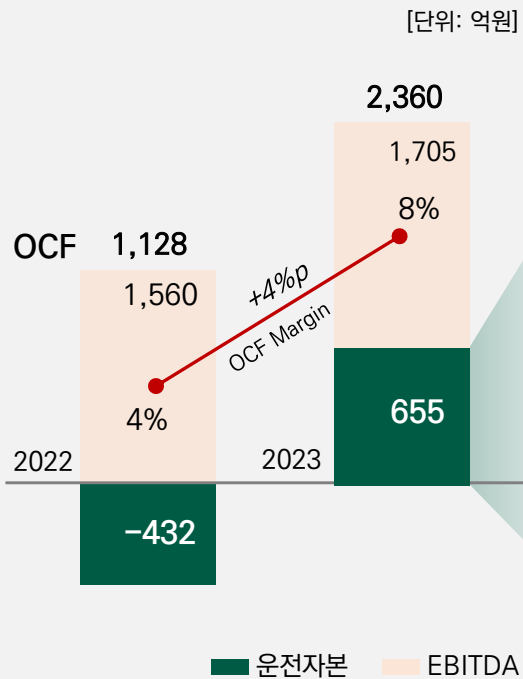


브랜드 인지도  
**1위**  
(2022년 2위)  
\* 출처: 엠브레인 리서치

## [2023 연간 성과]

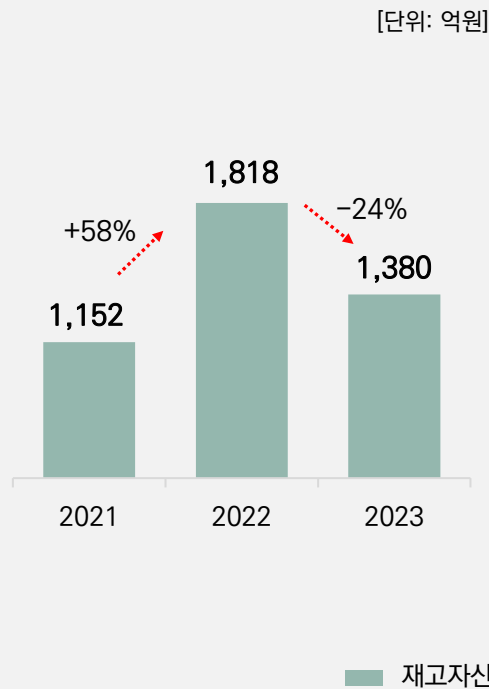


## ① OCF 개선

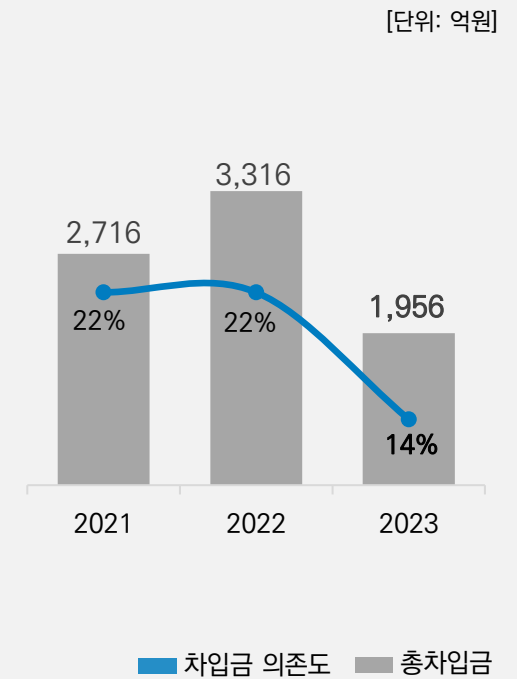


\* EBITDA: 회계기준 영업이익 + 감가상각비  
/ 운전자본: 매출채권+재고자산-매입채무 증감

## ② 재고자산



## ③ 총차입금 감소



\*차입금 의존도: 장부상 차입금(리스제외) / 총 자산

## 2. 사업부문별 실적분석

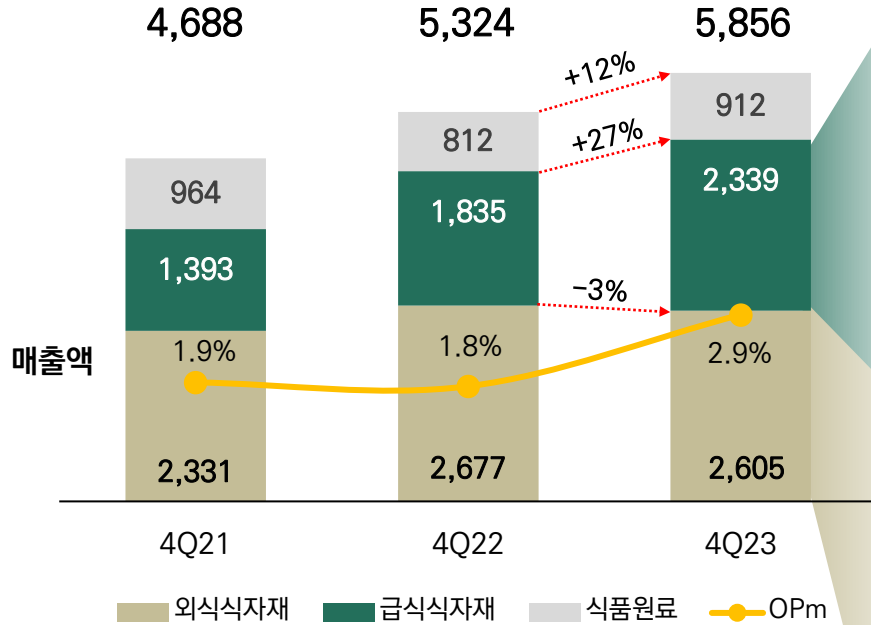
- 식자재 유통
- Food Service
- 제조



## [4분기]

### 매출액 & OPM

[단위: 억원]

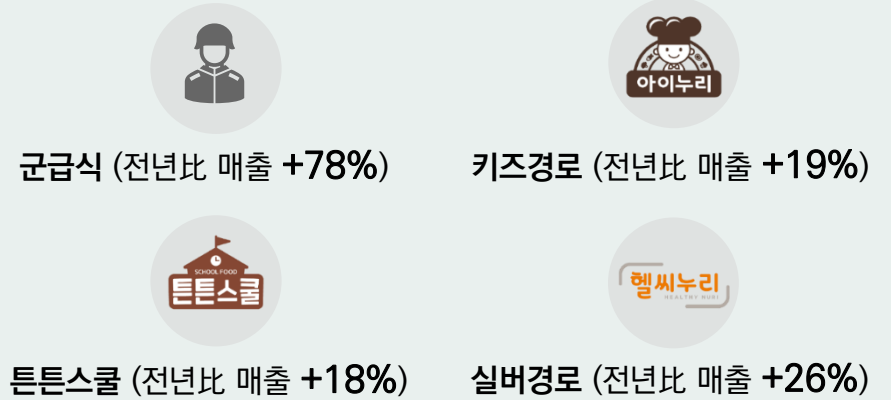


### “핵심경로 성장으로 외식경기 침체 돌파”

- 외식 식자재 2,605억원 (YoY -3%)
- 급식 식자재 2,339억원 (YoY +27%)
- 식품원료 912억원 (YoY +12%)

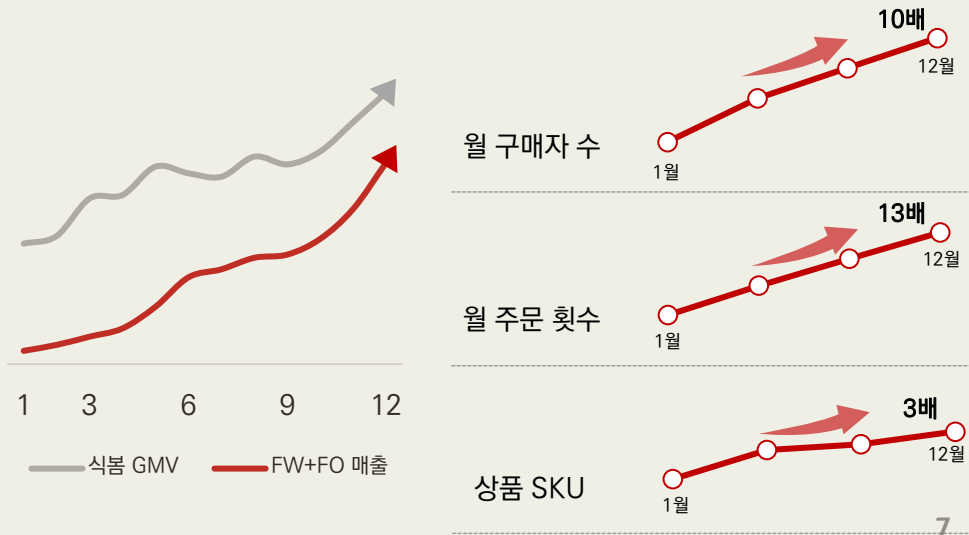
## [연간]

### [2023 핵심 포트폴리오]



→ 핵심경로 성장 및 시장 내 지배력 제고 지속

### [2023 온라인 플랫폼]

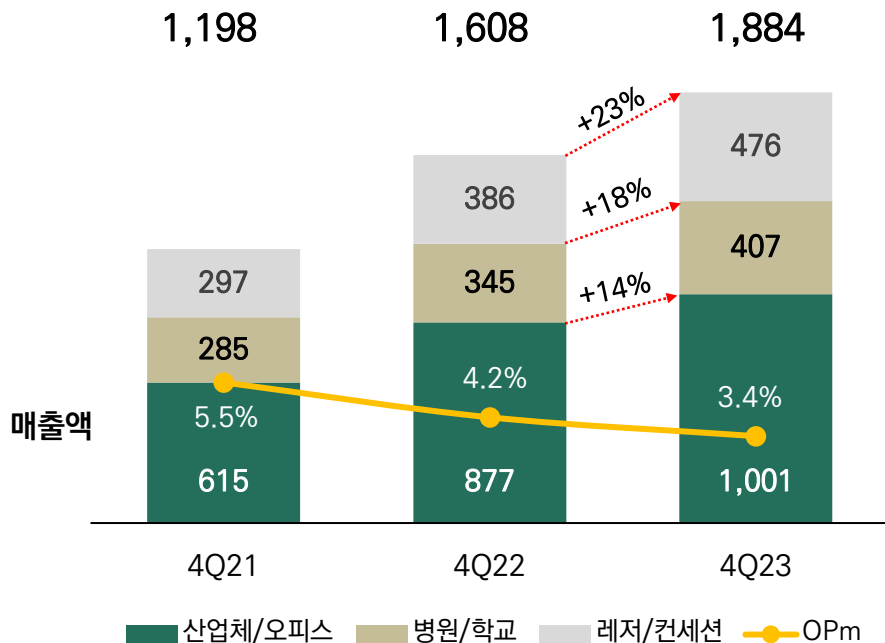




## [4분기]

### 매출 & OPM

[단위: 억원]

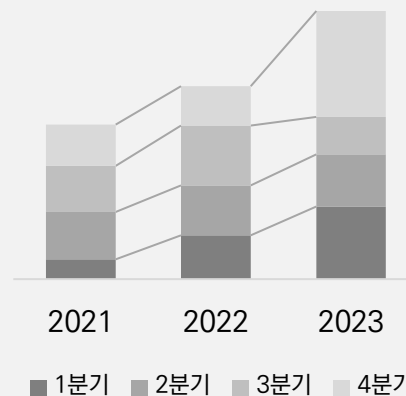


**“외형성장 지속중,  
대형처 신규 오픈 영향 4Q 수익률 저조”**

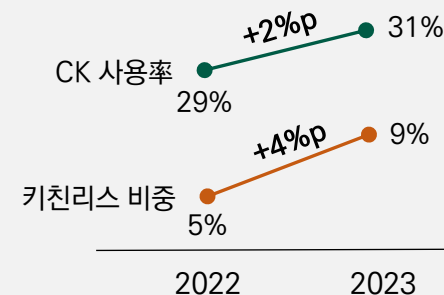
· 푸드서비스 1,884억원 (YoY +17.2%)

## [연간]

### [신규수주 현황]

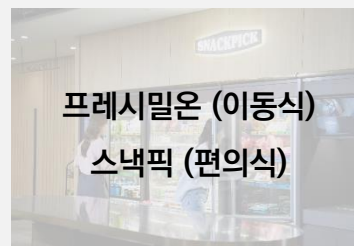


### [CK, 키친리스]



### [키친리스 기반 미래형 푸드서비스 사업 가속화]

- 인력집약적 사업구조 탈피 및 생산성 제고
- 다양하고 차별화된 취식 옵션 제공



Market 확대

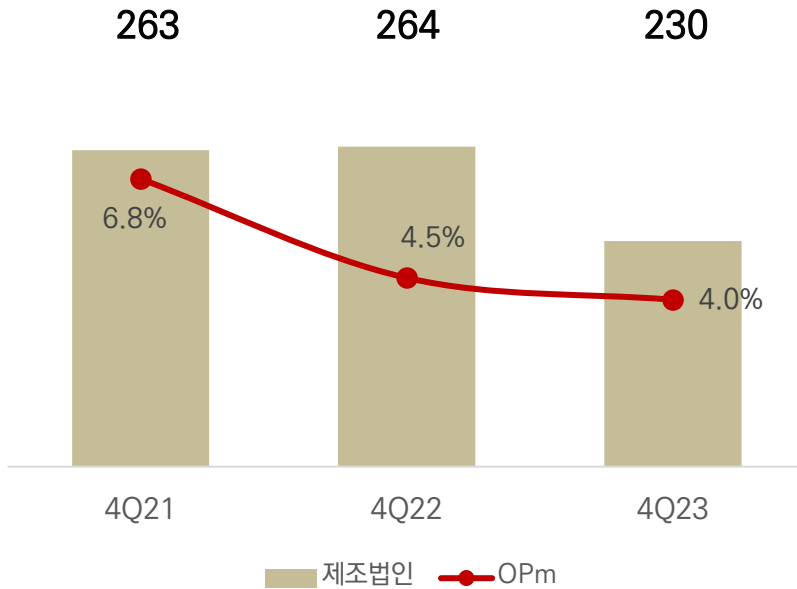


운영 효율화

## 매출 & OPM

(별도기준)

[단위: 억원]



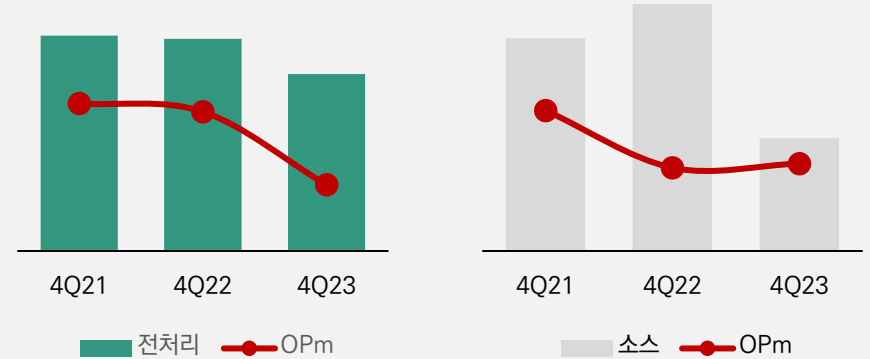
“대형처 매출 감소 영향 제조사업 실적 미흡, 밀솔루션 사업 구체화 통한 사업성 강화”

· 제조 사업            230억원 (YoY -12.9%)

## [부문별 실적]

[전처리]

[소스]



## [밀솔루션 사업 강화 위한 제조 인프라 고도화]



소스

- 음성공장 조기 안정화 추진
- 대형 FC, 온라인 등 고성장 가능 경로 확대



전처리

- 스마트팜 연계 농공단지 모델 구축
- 高부가가치 상품 통한 외식/급식 경로 확대

[단위 : 억원]

구 분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	%	QoQ	%
<b>총매출</b>	7,108	8,090	7,882	774	10.9%	-208	-2.6%
식자재유통	5,324	5,960	5,856	532	10.0%	-104	-1.8%
급식식자재	1,835	2,167	2,339	504	27.5%	172	7.9%
외식식자재	2,677	2,884	2,605	-72	-2.7%	-279	-9.7%
식품·원료	812	909	912	100	12.3%	3	0.3%
푸드서비스	1,609	1,975	1,884	275	17.1%	-91	-4.6%
제조 외	175	155	142	-33	-18.9%	-13	-8.3%
매출이익	1,334	1,527	1,447	113	8.5%	-80	-5.2%
매출이익률(%)	18.8%	18.9%	18.4%	-	-0.4%p	-	-0.5%p
판매관리비	1,160	1,225	1,203	44	3.8%	-22	-1.8%
판매비율(%)	16.3%	15.1%	15.3%	-	-1.0%p	-	0.1%p
<b>영업이익</b>	174	302	243	69	39.9%	-58	-19.3%
영업이익률(%)	2.4%	3.7%	3.1%	-	0.6%p	-	-0.6%p
법인세차감전 순이익	14	272	128	114	796.4%	-144	-53.0%
<b>당기순이익</b>	-27	229	107	135	497.7%	-121	-53.0%
당기순이익률	-0.4%	2.8%	1.4%	-	1.7%p	-	-1.5%p

[단위 : 억원]

구분	4Q22	4Q23	증감
인건비	383	355	△28
%	4.9%	4.5%	△0.4%p
물류비	301	329	+28
%	3.8%	4.2%	+0.4%p
지급수수료	205	209	+4
%	2.6%	2.7%	+0.1%p
감가상각비	109	121	+12
%	1.4%	1.5%	+0.1%p
기타	162	189	+28
%	2.1%	2.4%	+0.3%p
<b>합계</b>	<b>1,160</b>	<b>1,203</b>	<b>+44</b>
<b>%</b>	<b>14.7%</b>	<b>15.3%</b>	<b>+0.5%p</b>

구분	4Q22	4Q23	증감
금융손익	-41	-39	+2
기타손익	-119	-77	+42
<b>계</b>	<b>-160</b>	<b>-116</b>	<b>+44</b>
법인세비용	41	20	△21

[단위 : 억원]

구 분		2022년 末	4Q23	증감액	증감율
자 산	유동자산	6,740	5,408	△1,332	△19.8%
	현금및현금성자산	1,883	658	△1,225	△65.1%
	매출채권	2,779	3,060	+281	+10.1%
	재고자산	1,818	1,380	△438	△24.1%
	기타유동자산	260	310	+50	+19.2%
	비유동자산	8,108	8,339	+231	+2.8%
<b>합</b>		<b>14,848</b>	<b>13,747</b>	<b>△1,101</b>	<b>△7.4%</b>
부 채	매입채무	3,522	4,019	+497	+14.1%
	장기차입금	998	1,407	+409	+41.0%
	단기차입금	2,318	549	△1,769	△76.3%
	기타부채	3,969	4,077	+108	+2.7%
	<b>합</b>	<b>10,807</b>	<b>10,052</b>	<b>△755</b>	<b>△7.0%</b>
<b>자 본 計</b>		<b>4,041</b>	<b>3,695</b>	<b>△346</b>	<b>△8.6%</b>
· 부채비율		267.4%	272.0%	+4.6%p	부채/자본
· 단기차입비중		69.9%	28.1%	△41.8%p	단기/총차입금
· 차입금의존도		22.3%	14.2%	△8.1%p	총차입금/자산

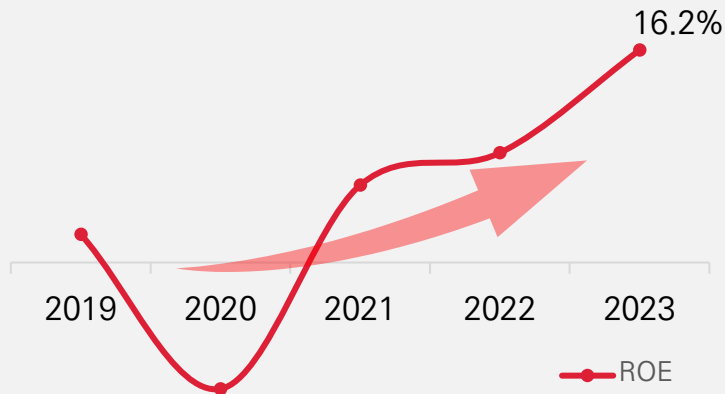
### 3. 주주가치 제고

- 5개년 성장추이
- 배당 / ESG 경영성과 / 지배구조



## 지속적인 구조적 성장세

- 팬데믹 이후 첫 매출 3조 달성
- 꾸준한 수익성 개선 시도



## ROE(자기자본이익률) 증가

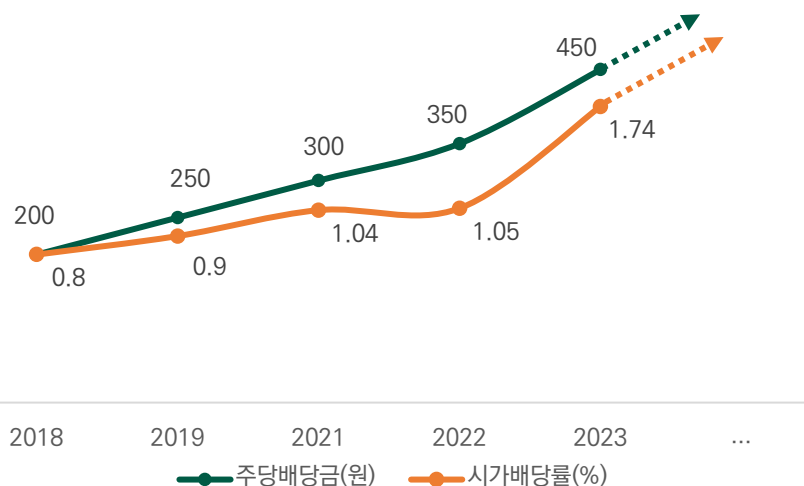
- 안정적인 ROE 개선 및 성장 추세
- 고ROE · 저PBR (식품료 섹터 中 ROE 상위권)

\*ROE: 자기자본에 대한 기간이익의 비율, (당기순이익 ÷ 자기자본) × 100

# 주주친화적 배당정책

“5년간 주당배당금, 시가배당율 점진적 상향세”

배당절차 개선 및 안정적 배당을 통한 주주가치 환원 및 기업가치 평가 제고



※ 시가배당률은 연도말 주가 적용

**안정적 배당 지급 목표**  
 주당배당금(DPS) 지표 활용 중기 주주환원 정책 수립

→ **주주친화적 투자 환경 조성 및 수급 개선**  
 (국/내외 기관투자자 비중 확대)

목표 : 주주가치 환원 및 기업가치 평가 제고



## 2022년 ESG 성과 Review

### ESG 관리 체계화



ESG 거버넌스  
운영 활성화

감사위원회 7회, 사외이사후보추천위원회 1회,  
보상위원회 1회, ESG 위원회 2회 실시



2022년 한국  
IR 대상 수상

식자재 업계 최초  
코스닥 기업 부문 대상 수상

### 컴플라이언스&경영시스템 고도화



컴플라이언스 경영시스템  
(ISO37301)인증 획득

컴플라이언스, 환경경영, 식품안전,  
안전보건 부문 ISO 인증 운영



국제 비교 숙련도 식품 분석 능력 평가  
글로벌 최고 수준 인정

미생물 및 이화학 분야  
전 항목 글로벌 최고 수준 평가 획득

### ESG 커뮤니케이션 확대



브랜드 솔루션  
사업 추진

브랜드 솔루션 고객  
'밥앤동' 100호점 돌파



자원 순환을 위한  
민·관 협력 모델 수립

환경공단, 지자체, 사회적 기업과  
협력하여 생활폐기물 자원화

# ['23년 지배구조 우수기업 선정]

“자발적인 지배구조 개선을 통해 시장 내 우수 지배구조 관행 선도”



① 이사회 다양성 및 전문성 제고



② 중대성 및 비재무 리스크 관리 강화



③ ESG 경영 체계 기반 지배구조 고도화

2023년 한국ESG기준원(KCGS) 평가 결과

구분	통합등급	환경 (E)	사회 (S)	지배구조 (G)
2023년	A	B+	A+	A
2022년	A	B	A	A

2023년 서스틴베스트 평가 결과

구분	전체 등급	규모 등급 (5천억원 이상 2조원 미만)
2023년	A	AA
2022년	BB	A

→ 6년 연속 통합등급 결과 A 등급 취득, 지배구조 우수기업 선정

→ ESG 리스크 대응 및 기회 관리 수준이 탁월한 기업으로 평가

---

# THANK YOU

---

2024. 02. 14

