



INVESTOR RELATIONS

MAY. 2019

DISCLAIMER

This presentation was made as the dates shown and reflected management views as of these dates. All financial information regarding CJ corp. business results and forward looking statements and beliefs about future events are subject to known risks and uncertainties that may cause actual results to differ from those stated or implied.

The financial information in this document are consolidated earnings results based on K-IFRS. These statements involve risks and uncertainties, and actual results may differ.

CJ corp. is under no obligation or responsibility to update the information provided in the presentation in correspondence to their respective dates.

CONTENTS

1. **COMPANY OVERVIEW**
2. **1Q19 EARNINGS REVIEW**
3. **APPENDIX**

COMPANY OVERVIEW

VISION & MISSION

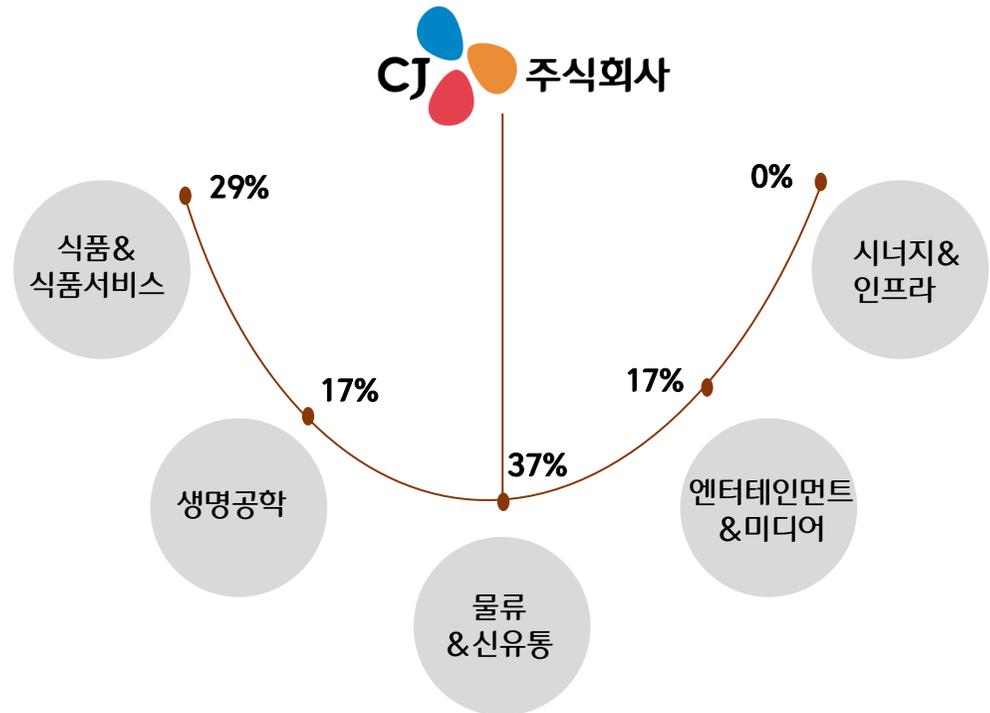
비전

건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

미션

ONLYONE적인 제품과 서비스로
고객을 위한 최고의 가치를 창출하고,
국가와 사회에 기여한다

주요사업

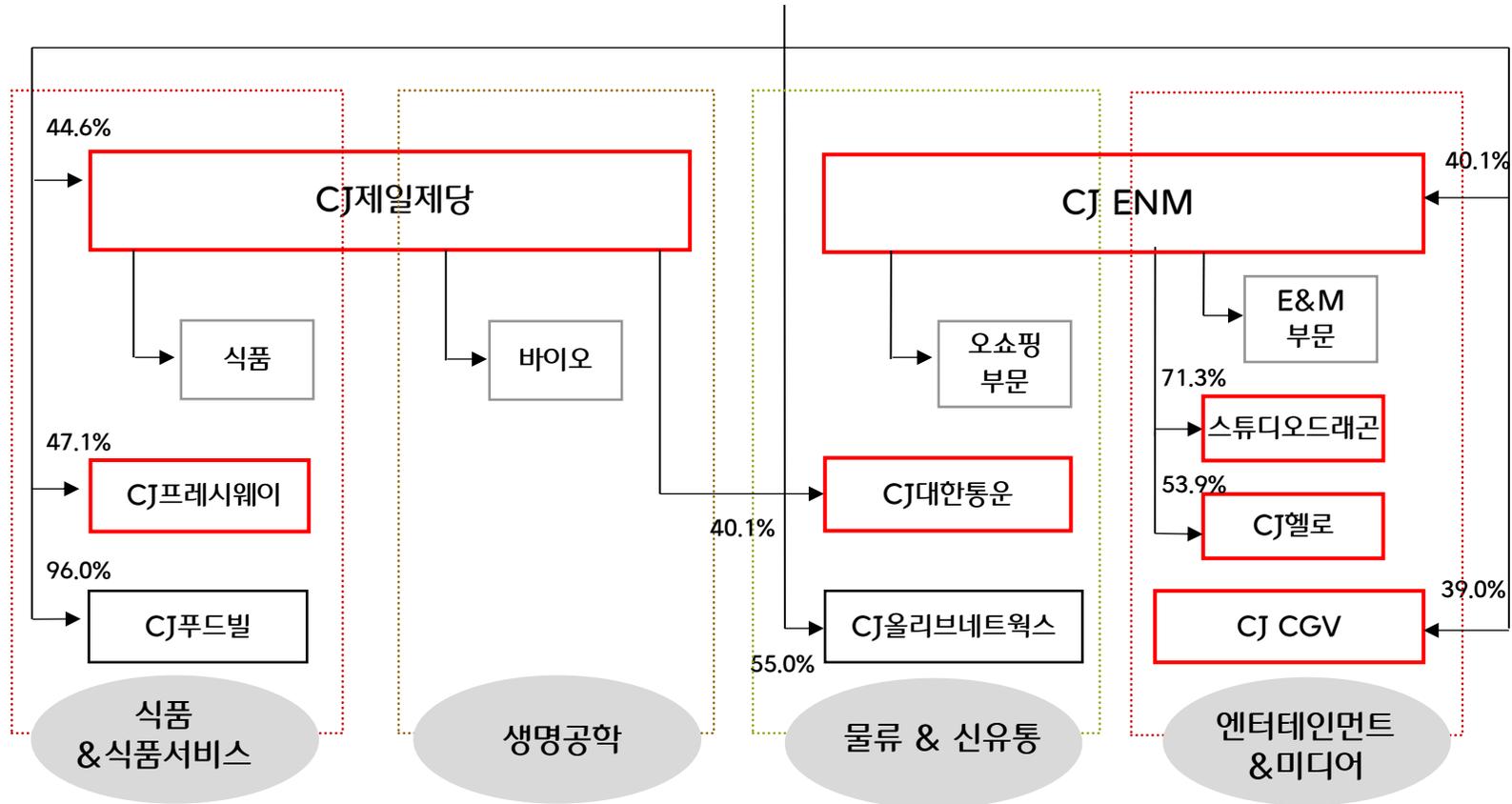


*2018년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2018년 12월 31일 기준]

상장사

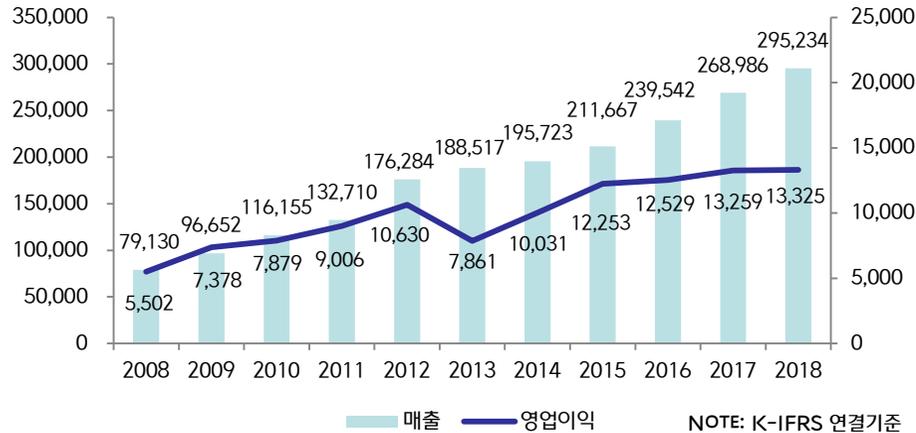


*NOTE: 보통주 기준 지분율

COMPANY OVERVIEW

FINANCIAL SUMMARY

(단위:억원)

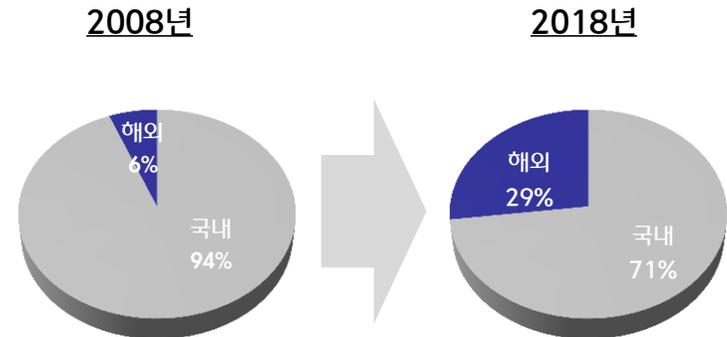


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 15.8%, 영업이익 CAGR 10.3% 성장 달성
- 2018년 말 기준 자산규모 31.7조원으로 지난 10년간 262%의 상승률 기록, 매출 29.5조원으로 같은 기간 273% 상승

GLOBALIZATION의 가속화

- 주요 계열사 CJ제일제당, CJ대한통운, CJ CGV 등 확고한 국내 1등 사업을 기반으로 글로벌 시장 확대 지속
- 2008년 연결 기준 해외 매출 6%에서 2018년 29%까지 성장하며 그룹 내 글로벌 사업 강화
- CJ제일제당 바이오부문의 주력 제품인 라이신, 핵산, 트립토판은 우수한 기술력을 바탕으로 세계 1위 시장점유율 달성
- CJ CGV는 국내는 물론 베트남, 터키 1위 극장사업자

연결매출비중



BUSINESS OVERVIEW

- 그룹 내 4대 핵심 사업군에 대한 선택과 집중을 통해 사업의 경쟁력을 강화하고 사업 시너지 극대화를 도모함
- 국내 최고의 시장경쟁력을 기반으로 글로벌사업을 전개하고 있는 CJ제일제당, CJ프레시웨이, CJ푸드빌 등의 **식품&식품서비스**
- 지속적인 R&D투자 및 혁신기술을 앞세워 NO.1 바이오 기업으로 도약 중인 CJ제일제당의 바이오부문과 생물자원부문의 **생명공학**
- 글로벌 종합물류사업자로 도약하고 있는 CJ대한통운, 국내 홈쇼핑산업의 선두주자인 CJ ENM 커머스부문(舊CJ오쇼핑), 국내 1위 헬스&뷰티스토어 사업자인 올리브네트웍스 등의 **물류&신유통**
- 방송, 영화, 음악, 공연 등 문화 CONTENTS를 기획, 제작, 투자 및 유통하는 CJ ENM(&스튜디오드래곤) 미디어/영화/음악부문(舊CJE&M), CJ CGV 등의 **엔터테인먼트&미디어**

[단위: 억원, %]

B/S	2017	2018	P/L	2017	2018
Asset	293,254	317,295	Revenue	268,986	295,234
Liability	173,332	192,077	Operating Profit	13,260	13,325
Equity	119,922	125,218	Net Income	11,377	8,800
Liability to Equity Ratio	145%	153%	OP Margin	4.9%	4.5%

NOTE: K-IFRS 연결기준

[18년 12월말 기준]	주식종류	주식수	지분율	비고
총 발행주식	보통주	29,176,998		
	우선주	2,260,223		
자기주식	보통주	2,971,575	10%	
	우선주	1,120		
최대주주	보통주	12,275,574	42%	

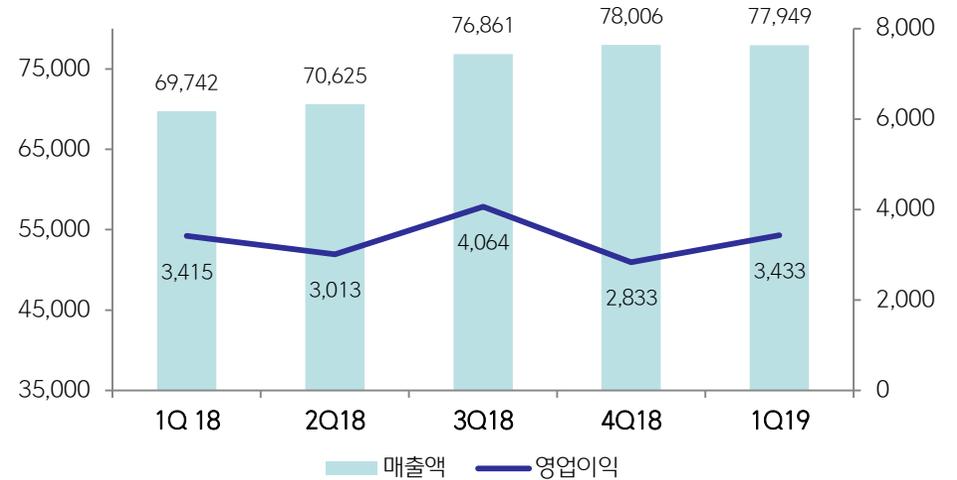
1Q19 EARNINGS REVIEW

FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위: 억원)

구분	1Q 18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q 19
매출액	69,742	70,625	76,861	78,006	77,949
영업이익	3,415	3,013	4,064	2,833	3,433
(%)	4.9%	4.3%	5.3%	3.6%	4.4%

(단위: 억원)



- **매출 7조 7,949억원 (YOY +11.8%), 영업이익 3,433억원 (YOY +0.5%)**

- : 제일제당 가공식품, 대한통운 글로벌 및 택배, ENM 미디어 및 커머스 등 외형 성장 지속
 - : ENM, 올리브영, 푸드빌 수익성 개선으로 영업이익 소폭 증가

- **포트폴리오의 안정화 - 4대 사업군 시장 경쟁력 강화**

- : 글로벌 성장성 - 제일제당 가공식품 제품/경로 확장, 대한통운 해외 수주 확대에 기반한 글로벌 성장, ENM 콘텐츠 경쟁력 제고 등
 - : 시너지 창출 - 생활문화기업으로서 식품, 엔터테인먼트, 물류 및 유통 등 시너지 향유 가능한 사업군 보유

1Q19 부문별 손익

● 매출액

(단위: 억원)

	1Q18	1Q19	YoY
식품&식품서비스	20,942	25,380	21.2%
생명공학	12,157	11,005	-9.5%
물류&신유통	24,912	29,070	16.7%
엔터테인먼트&미디어	11,713	12,459	6.4%
기타	18	35	94.4%
계	69,742	77,949	11.8%

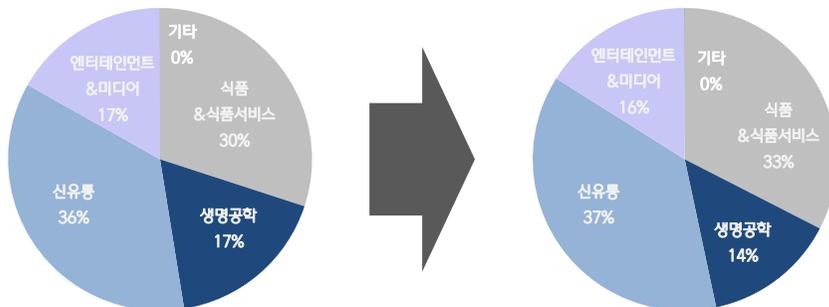
● 영업이익

(단위: 억원)

	1Q18	1Q19	YoY
식품&식품서비스	1,168	1,123	-3.9%
생명공학	487	229	-53.0%
물류&신유통	963	1,139	18.3%
엔터테인먼트&미디어	674	683	1.3%
기타 (연결조정 포함)	123	259	110.6%
계	3,415	3,433	0.5%

안정적 사업 포트폴리오 구축

● 매출액



● 영업이익



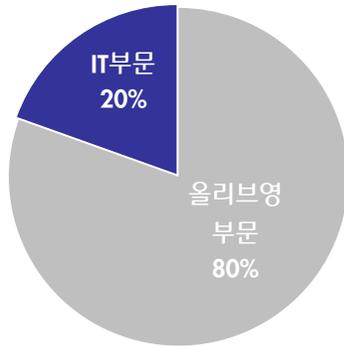
1Q19 실적 HIGHLIGHTS

(단위:억원)

회사명	구분	1Q19 실적		주요 내용
		금액	YoY	
제일제당	매출	28,107	+11.9%	· 미국 슈완스社 인수 효과 및 국내외 가공식품 고성장 (CJ헬스케어 제외 +17.2%yoy)
	영업이익	1,436	-15.9%	· 식품 원재료가 상승 부담 지속, 생물자원 가축 질병 영향으로 이익 감소 (CJ헬스케어 제외 -9.5%yoy)
대한통운	매출	24,327	+21.5%	· 글로벌(+32.2%yoy)과 택배(+10.1%yoy) 매출 성장 지속
	영업이익	453	+0.0%	· 택배 신규 수주 부진 및 안전 인프라 개선 등 추가 비용 반영, 리스 회계기준 도입으로 손익 악화
ENM	매출	11,048	+7.1%	· 미디어(+11.6%yoy), 커머스(+11.4%yoy), 영화(+30.2%yoy) 등 주요 사업부문 견조한 성장 지속
	영업이익	921	+2.4%	· 드라마 콘텐츠 투자 확대에 따른 상각비 증가 등으로 미디어 수익성 악화 불구 영화/음악 호조로 이익 증가
CGV	매출	4,646	+5.3%	· 국내(+13.0%yoy), 베트남(+42.8%yoy), 중국(+7.4%yoy) 스크린수 증가 및 로컬 콘텐츠 흥행으로 성장
	영업이익	235	+22.4%	· 터키 시장 위축에 따른 감익 불구 리스 회계기준 도입(임차료 재분류)에 따른 비용 감소 영향으로 이익 개선
프레시웨이	매출	7,477	+10.6%	· 신규 수주 확대 등 영향으로 식자재유통(+10.1%yoy), 단체급식(+21.8%yoy) 견조한 성장 지속
	영업이익	66	+10.0%	· 수익성 중심 전략 확대로 식자재유통 전 경로 GP마진을 상승, 단체급식 인력 효율화 등으로 이익 개선

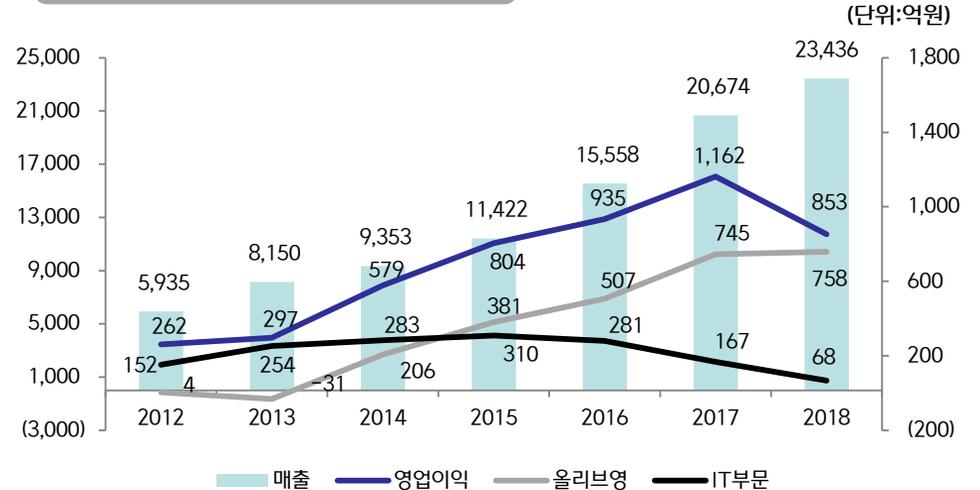
※ 제일제당 실적은 대한통운 실적 제외 기준

BUSINESS OVERVIEW



● 2018 매출 기준(국내)

FINANCIAL HIGHLIGHTS



Note: 연결기준, 2012~2014년은 CJ올리브영과 CJ시스템즈 단순합산 기준임

- CJ올리브네트웍스는 국내 1위 헬스&뷰티스토어인 올리브영 부문과 IT 시스템 구축 및 운영 사업을 영위하는 IT부문의 사업을 영위
- CJ올리브네트웍스의 올리브영 부문은 2019년 1분기말 기준 국내 1,214개 매장을 보유하고 있으며 뷰티케어, 헬스케어, 퍼스널케어, 건강식품, 잡화 등 트렌디한 상품을 제공

B/S		2017	2018	P/L	
Asset		11,526	12,585	Revenue	20,674 / 23,436
Liability		6,681	7,307	Operating Profit	1,162 / 853
Equity		4,845	5,278	Net Income	813 / 599
Liability to Equity ratio		138%	138%	OP Margin	5.6% / 3.6%

NOTE: K-IFRS 연결기준

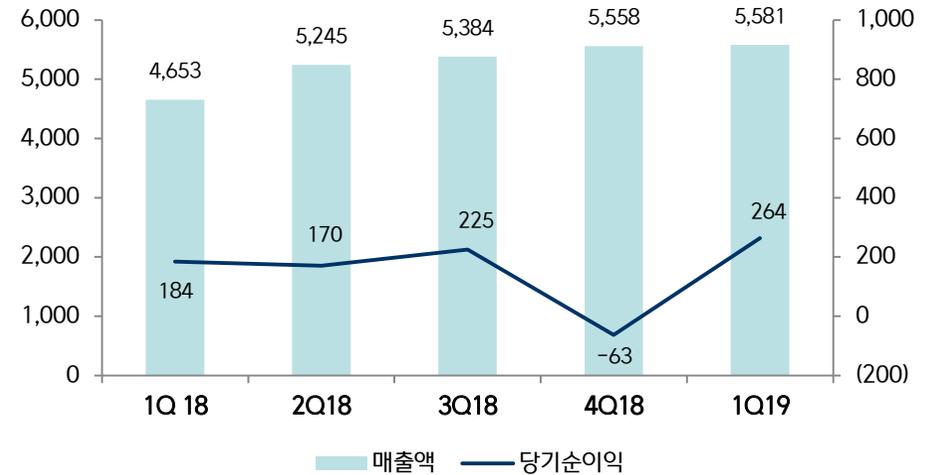
FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위:억원)

구분	1Q 18	2Q 18	3Q 18	4Q 18	1Q 19
매출액	4,653	5,245	5,384	5,558	5,581
올리브영	3,745	4,245	4,352	4,253	4,561
IT	908	1,000	1,032	1,305	1,020
당기순이익	184	170	225	-63	264
점포수(국내)	1,104	1,144	1,178	1,198	1,214
직영점	891	925	952	966	980
가맹점	213	219	226	232	234

* NOTE: 별도기준

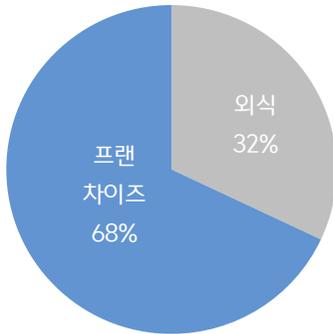
(단위:억원)



● 1Q19: 매출 5,581억원 (YOY +19.9%), 당기순이익 264억원 (YOY +43.5%)

- 국내 점포수는 1,214개 (직영 980개, 가맹 234개)로 전분기말 대비 16개, 전년도말 대비 110개 증가
- [매출] 올리브영 온라인 고성장(+74.8%YOY), SI 프로젝트 신규수주 효과(IT부문 +12.3%YOY)로 전년 동기비 19.9% 성장
- [이익] 올리브영 매장 취급고 확대로 점당 매출 증가, 온라인 고성장 영향으로 이익 개선
- 질적 성장 중심의 출점, 점당 효율 강화를 통한 내실있는 성장 도모 (H&B MARKET 점유율 67.3%, 점포수 기준)

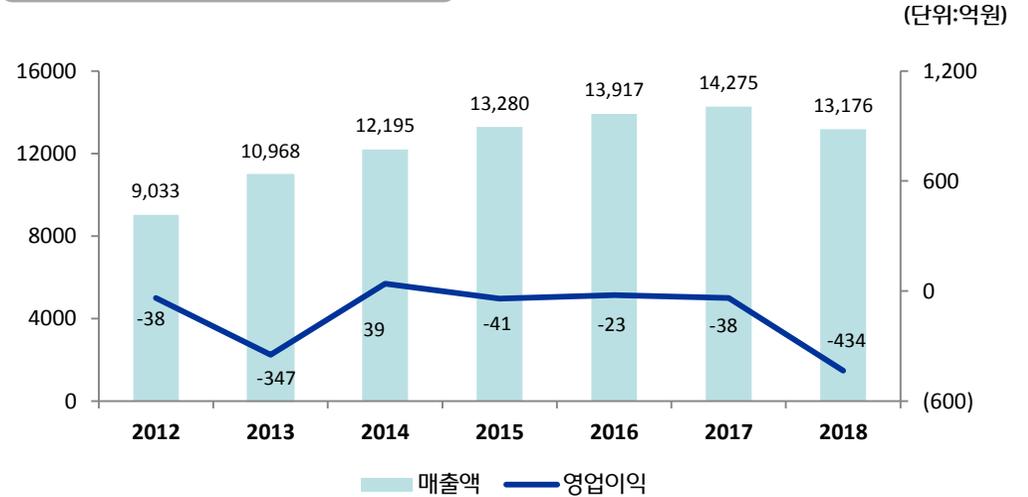
BUSINESS OVERVIEW



● 2018 매출 기준(국내)

- 2019년 1분기말 국내 2,558개, 해외 372개 점포 운영
- <빽스>, <계절밥상>, <더플레이스>, <제일제면소> 등의 외식 브랜드와 <뚜레쥬르>, <투썸플레이스>의 프랜차이즈 브랜드 보유
- 국내외 사업 구조 개선 전략 시행, 차별화된 브랜드 콘셉트와 서비스를 제공하여 지속적인 성장 도모

FINANCIAL HIGHLIGHTS



[단위: 억원, %]

B/S	2017	2018	P/L	2017	2018
Asset	6,435	7,321	Revenue	14,275	13,716
Liability	6,805	7,211	Operating Profit	-38	-434
Equity	-370	110	Net Income	-325	-1,283
Liability to Equity Ratio	-	6,555.5%	OP Margin	-0.3%	-3.2%

NOTE: K-IFRS 연결기준

FINANCIAL HIGHLIGHTS

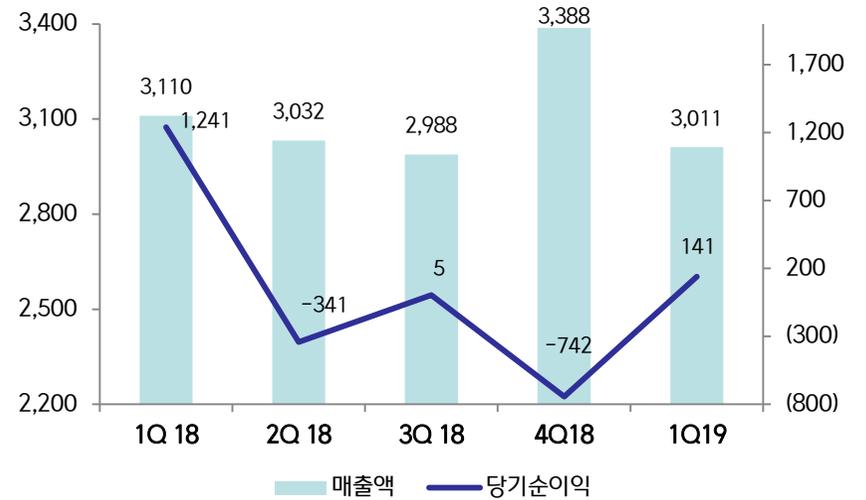
(단위:억원)

구분	1Q 18	2Q 18	3Q 18	4Q18	1Q 19
매출액	3,110	3,032	2,988	3,388	3,011
당기순이익	1,241	-341	5	-742	141
점포수	2,509	2,550	2,557	2,566	2,558
직영	279	279	274	252	230
가맹	2,230	2,271	2,283	2,314	2,328
해외점포	426	421	418	380	372

* K-IFRS 별도 기준

* 푸드빌, 투썸플레이스 실적 단순 합산

(단위:억원)



● 1Q19: 매출 3,011억원 (YOY -3.2%), 당기순이익 141억원 (YOY -88.6%)

- [매출] 뚜레쥬르/투썸플레이스 성장 불구 사업구조 개선 전략에 따른 국내외 부진점 폐점으로 매출 소폭 감소
- [이익] 국내외 사업 구조 개선 전략으로 전년 동기 일회성 수익 제거 시 이익 개선 (1Q18: 투썸플레이스 지분 매각에 따른 일회성 이익 발생)
- 외식시장 성장 둔화 下 수익성 회복 집중 및 핵심 브랜드 경쟁력 강화 지속

APPENDIX

연결재무제표

(단위:억원)

구분	2018	1Q19	증감액
I. 유동자산	88,671	98,967	10,296
1. 현금및현금성자산	14,736	15,313	577
2. 단기금융상품	1,630	2,693	1,063
3. 매출채권	35,348	36,887	1,539
4. 재고자산	20,237	24,815	4,578
5. 기타	16,720	19,259	2,539
II. 매각예정자산	22	10	-12
III. 비유동자산	228,602	297,177	68,575
자산총계	317,295	396,154	78,859
I. 유동부채	109,984	134,142	24,158
II. 비유동부채	82,093	126,356	44,263
부채총계	192,077	260,498	68,421
I. 지배회사소유주지분	40,587	40,993	406
1. 자본금	1,579	1,579	-
2. 주식발행초과금	9,930	9,930	-
3. 기타의자본항목	-4,287	-3,744	543
4. 이익잉여금	33,365	33,228	-137
II. 비지배지분	84,631	94,663	10,032
자본총계	125,218	135,656	10,438
부채비율	153.4%	192.0%	38.6%pt.

(단위:억원)

구분	1Q18	1Q19	YOY
I. 매출액	69,742	77,949	11.8%
II. 매출원가	49,103	56,399	14.9%
III. 매출총이익	20,639	21,550	4.4%
IV. 영업이익	3,415	3,433	0.5%
V. 법인세비용차감전순이익	2,476	1,712	-30.9%
VI. 법인세비용	569	570	0.2%
VII. 당기순이익	1,907	1,142	-40.1%
1. 지배기업 소유주지분	867	483	-44.3%
2. 비지배지분	1,040	659	-36.6%

별도재무제표

(단위:억원)

구분	2018	1Q19	증감액
I. 유동자산	535	662	127
1. 현금및현금성자산	310	11	-299
2. 기타	225	651	426
II. 비유동자산	27,584	27,769	185
자산총계	28,119	28,431	312
I. 유동부채	496	960	464
II. 비유동부채	1,086	1,122	36
부채총계	1,582	2,082	500
I. 자본금	1,579	1,579	-
II. 주식발행초과금	9,930	9,930	-
III. 기타의 자본항목	-2,161	-2,161	-
IV. 이익잉여금	17,189	17,001	-188
자본총계	26,537	26,349	-188
부채비율	6.0%	7.9%	1.9%pt.

(단위:억원)

구분	1Q18	1Q19	YOY
I. 영업수익	604	685	13.4%
로열티수익	211	217	2.8%
배당수익	383	453	18.3%
기타수익	10	15	50.0%
II. 영업비용	129	224	73.6%
III. 영업이익	475	461	-2.9%
IV. 법인세비용차감전순이익	-49	435	흑자전환
V. 법인세비용(수익)	-92	3	-
VI. 당기순이익	43	432	904.7%

THANK YOU