



INVESTOR RELATIONS

MAY. 2021

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. **1Q21 EARNINGS REVIEW**
3. **APPENDIX**

COMPANY OVERVIEW

VISION & MISSION

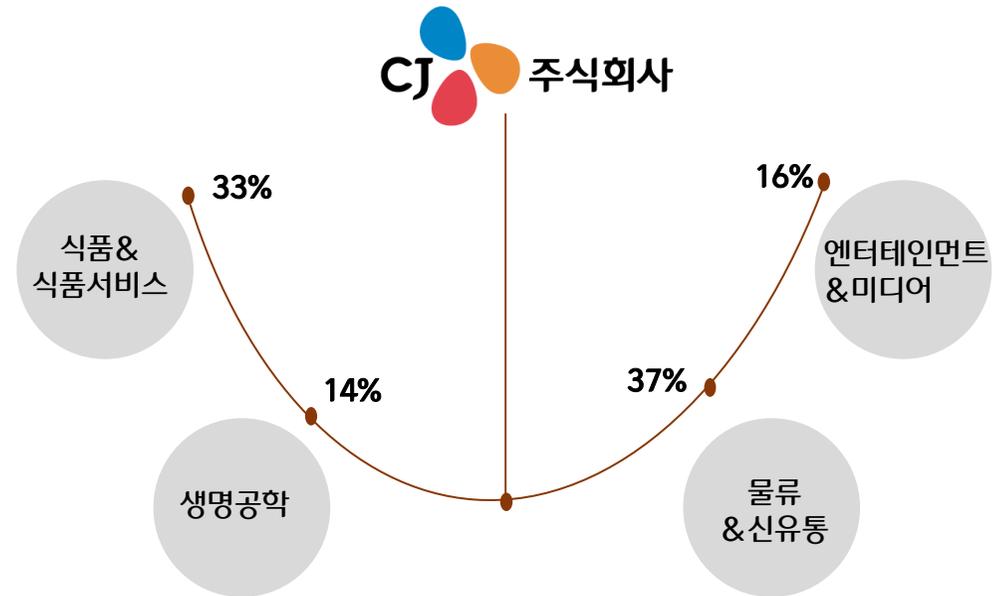
비전

건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

미션

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

주요사업



*2020년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중

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 올리브영 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 | 2019 | 2020 | P/L | 2019 | 2020 |
|---------------------------|---------|---------|------------------|---------|---------|
| Asset | 403,814 | 400,250 | Revenue | 337,797 | 319,991 |
| Liability | 257,663 | 246,287 | Operating Profit | 15,092 | 13,903 |
| Equity | 146,151 | 153,962 | Net Income | 3,238 | 2,040 |
| Liability to Equity Ratio | 176% | 160% | OP Margin | 4.5% | 4.3% |

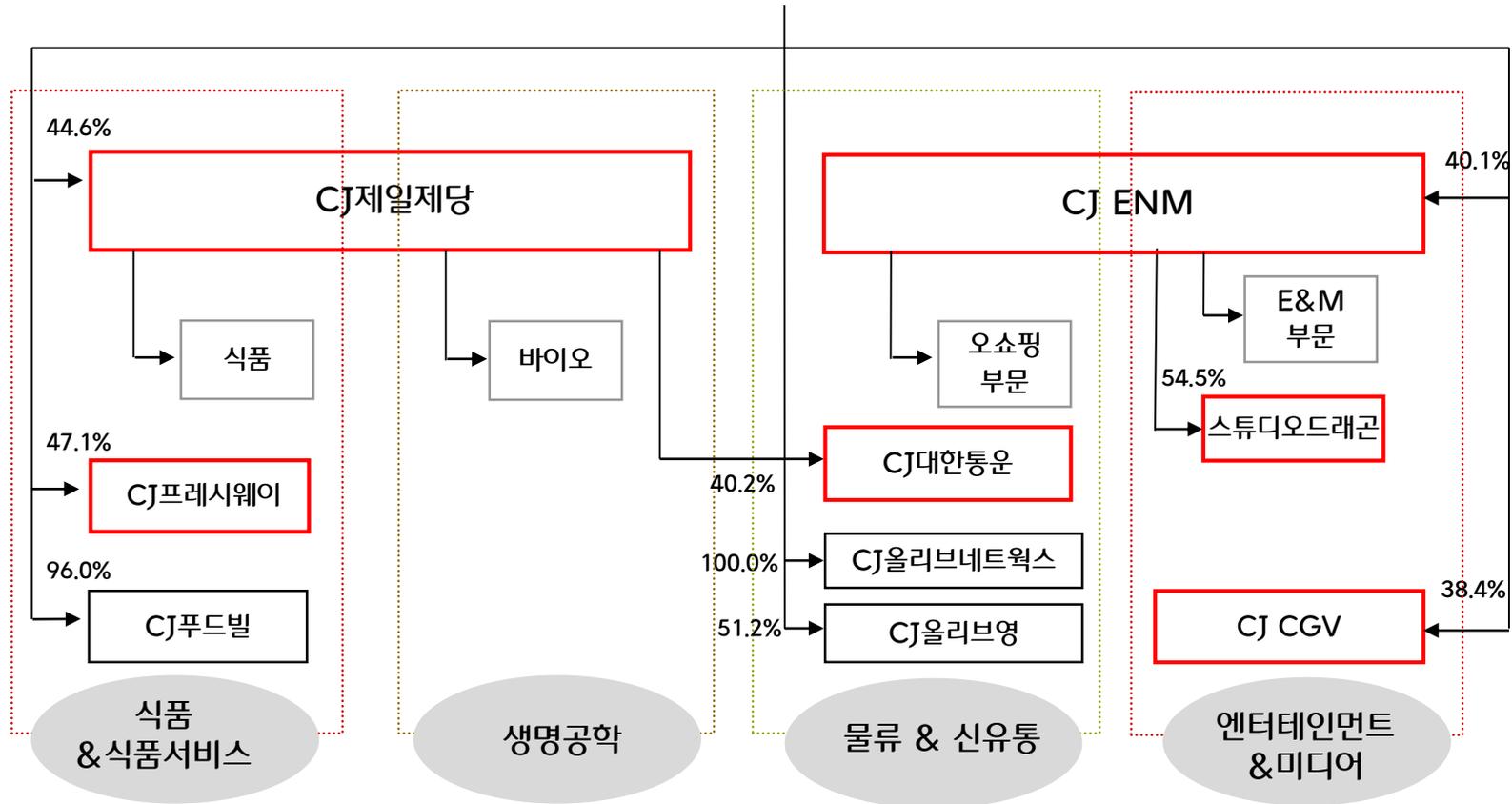
NOTE: K-IFRS 연결기준

| [20년 12월말 기준] | 주식종류 | 주식수 | 지분율 | 비고 |
|---------------|----------|------------|-----|----|
| 총 발행주식 | 보통주 | 29,176,998 | | |
| | 1우선주 | 2,260,223 | | |
| | 4우선주(전환) | 4,226,512 | | |
| 자기주식 | 보통주 | 2,118,540 | 7% | |
| | 1우선주 | 1,120 | | |
| | 4우선주(전환) | 13,132 | | |
| 최대주주 | 보통주 | 12,275,574 | 42% | |



[2021년 3월 31일 기준]

상장사



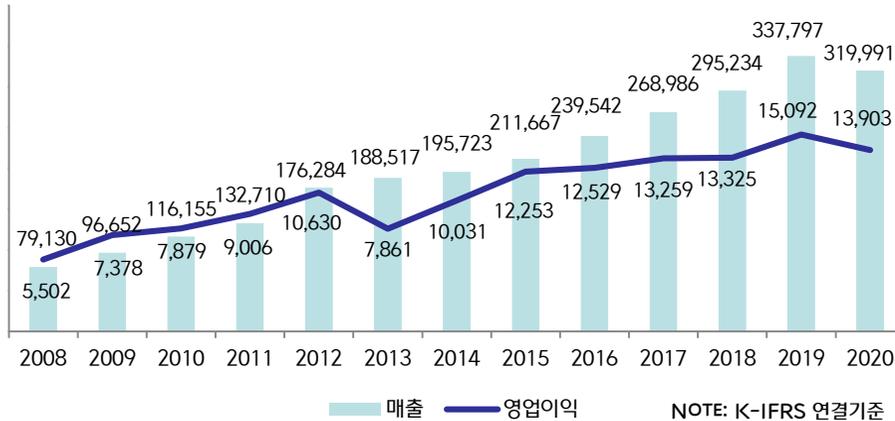
*NOTE: 보통주 기준 지분율

1Q21 EARNINGS REVIEW

CJ CORP. HISTORICAL EARNINGS REVIEW

FINANCIAL SUMMARY

(단위:억원)

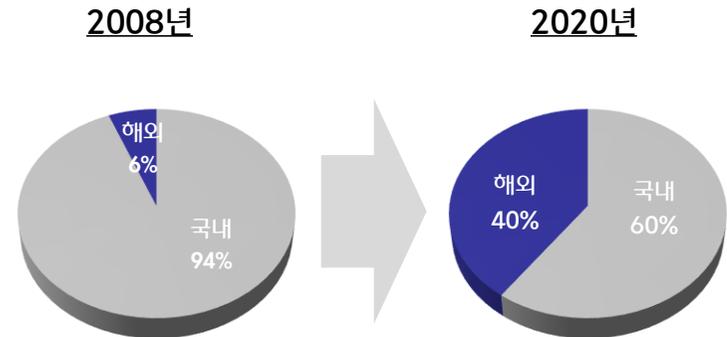


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 12.3%, 영업이익 CAGR 8.0% 성장 달성
- 2020년 말 기준 자산규모 40.0조원으로 지난 12년간 310%의 상승률 기록, 매출 32.0조원으로 같은 기간 304% 상승

GLOBALIZATION의 가속화

- 주요 계열사 CJ제일제당, CJ대한통운 등 확고한 국내 1등 사업을 기반으로 글로벌 시장 확대 지속
- 2008년 연결 기준 해외 매출 6%에서 2020년 40%까지 성장하며 그룹 내 글로벌 사업 강화

연결매출비중

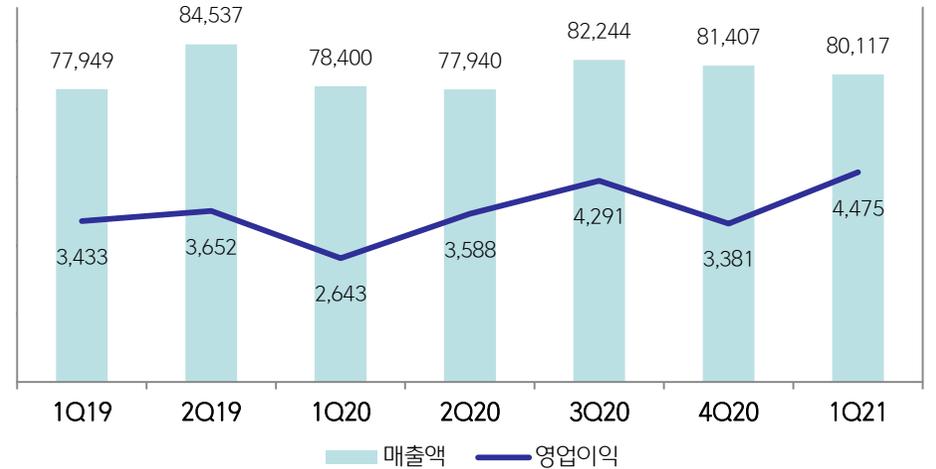


FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위: 억원)

| 구분 | 1Q 19 | 2Q 19 | 1Q 20 | 2Q 20 | 3Q 20 | 4Q 20 | 1Q 21 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 77,949 | 84,537 | 78,400 | 77,940 | 82,244 | 81,407 | 80,117 |
| 영업이익 | 3,433 | 3,652 | 2,643 | 3,588 | 4,291 | 3,381 | 4,475 |
| OPM(%) | 4.4% | 4.3% | 3.4% | 4.6% | 5.2% | 4.2% | 5.6% |

(단위: 억원)



- **매출 8조 117억원 (YOY +2.2%), 영업이익 4,475억원 (YOY +69.3%)**

- : 제일제당 국내외 가공식품 및 바이오 호조, 대한통운 택배 물동량 증가, ENM TV광고 호조로 매출 증가
- : 대한통운 택배 관련 비용 증가로 손익 악화 불구 제일제당/ENM 호조, CGV/프레시웨이/푸드빌 손익 개선으로 영업이익 증가

- **포트폴리오의 안정화 - 4대 사업군 시장 경쟁력 강화**

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

CJ CORP. 1Q21 EARNINGS REVIEW

(단위:억원)

| 회사명 | 1Q21 실적 | | | 주요 내용 |
|-------|---------|--------|---------|---|
| | 구분 | 금액 | YoY | |
| 제일제당 | 매출 | 36,711 | +5.4% | · 핵심 제품, 경로 식품 성장 지속과 시장 지위 강화 기반 바이오/F&C 매출 증가로 성장 |
| | 영업이익 | 3,423 | +55.5% | · 식품 수익성 중심 전략, 바이오 고수익 제품 비중 확대, F&C 고돈가 시황 및 Biosecurity 성과로 성장 |
| 대한통운 | 매출 | 26,926 | +7.0% | · 택배 물량 증가, 글로벌 거점 정상화 및 포워딩 물량 증가로 성장 |
| | 영업이익 | 481 | -17.4% | · 택배 분류 추가 인력 투입 등 원가 증가 및 E-풀필먼트 사업 초기 진입 비용으로 손익 개선 지연 |
| ENM | 매출 | 7,919 | -2.3% | · TV광고 반등, 디지털 매출 고성장 불구 커머스 유형상품 판매 감소 및 영화 극장 개봉 지연 영향으로 감소 |
| | 영업이익 | 936 | +135.7% | · 콘텐츠 경쟁력 기반 TV광고 매출 고성장, 콘텐츠 판매 매출 확대, 음악 자체 아티스트 콘서트 성과로 성장 |
| CGV | 매출 | 1,725 | -29.1% | · 중국/베트남 관객수 회복 불구 코로나19 재확산 영향으로 국내 관객수 회복 지체됨에 따라 감소 |
| | 영업이익 | -628 | 적자축소 | · 중국/베트남 턴어라운드 및 전사적 비용절감 실행 효과로 적자폭 축소 |
| 프레시웨이 | 매출 | 5,461 | -9.4% | · 수익성 강화 위한 사업구조 개편(축육사업 철수, 저수익처 디마케팅 등) 영향으로 감소 |
| | 영업이익 | 31 | 흑자전환 | · 3월 개학/정상근무 통한 회복세 및 사업구조 개편 효과 반영되며 흑자 전환 |

※ 제일제당 실적은 대한통운 실적 제외 기준

1Q21 그룹 연결 부문별 손익

● 매출액

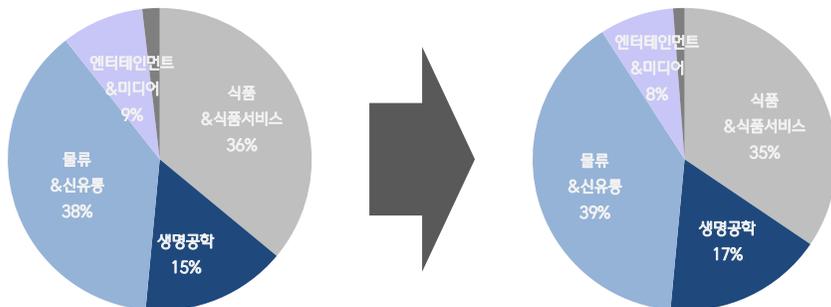
| | (단위: 억원) | | |
|------------|----------|--------|--------|
| | 1Q20 | 1Q21 | YoY |
| 식품&식품서비스 | 28,243 | 27,624 | -2.2% |
| 생명공학 | 12,126 | 13,625 | 12.4% |
| 물류&신유통 | 29,703 | 31,569 | 6.3% |
| 엔터테인먼트&미디어 | 6,880 | 6,325 | -8.1% |
| 기타 | 1,448 | 974 | -32.7% |
| 계 | 78,400 | 80,117 | 2.2% |

● 영업이익

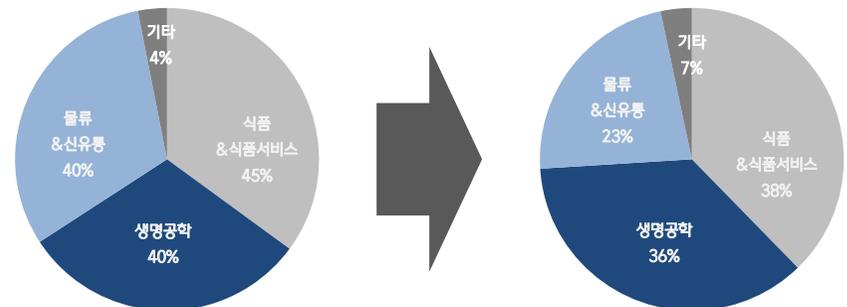
| | (단위: 억원) | | |
|--------------|----------|-------|-------|
| | 1Q20 | 1Q21 | YoY |
| 식품&식품서비스 | 1,195 | 1,689 | 41.3% |
| 생명공학 | 1,047 | 1,625 | 55.2% |
| 물류&신유통 | 1,060 | 1,016 | -4.2% |
| 엔터테인먼트&미디어 | -764 | -3 | 적자축소 |
| 기타 (연결조정 포함) | 105 | 148 | 41.0% |
| 계 | 2,643 | 4,475 | 69.3% |

안정적 사업 포트폴리오 구축

● 매출액



● 영업이익



[비상장] CJ올리브네트웍스(IT) 1Q21 실적

- CJ올리브네트웍스(CJ가 100% 소유)는 CJ그룹 등의 정보시스템 업무에 관한 종합관리용역 계약을 체결하여 전산화와 관련된 업무용역을 제공하고 있으며, 공공기관 및 민간기업에 소프트웨어 및 인터넷솔루션 개발용역을 제공하고 있습니다.

**[중장기 전략] 빅데이터/AI/클라우드 등 Data Analytics 역량 강화
통해 그룹 주요 사업들의 Digital Transformation 주도**

- ✓ 식품/물류/E&M 등 주요 사업의 Operation Excellence 및 고객경험 개선 (고객 데이터 기반 마케팅, 물류/매장 자동화 등)
- ✓ 콘텐츠/택배/식품/외식 등 소비트렌드를 파악할 수 있는 그룹의 차별화된 데이터와 AI 접목 (CJ One Data, 사업별 Operation Data 등)

[단위: 억원, %]

| B/S | 2019 | 2020 |
|---------------------------|-------|-------|
| Asset | 4,734 | 4,576 |
| Liability | 3,050 | 2,502 |
| Equity | 1,684 | 2,074 |
| Liability to Equity ratio | 181% | 121% |

※ 별도 재무상태표 기준

[손익 요약]

| (단위:억원) | 2020 | 1Q20 | 1Q21 | YoY | |
|----------|-------|-------|-------|--------|------|
| | | | | (%,%p) | (억원) |
| 매출 | 4,446 | 1,043 | 1,101 | 5.6% | 58 |
| 영업이익 | 400 | - | - | - | - |
| 영업이익률(%) | 9.0% | - | - | - | - |
| 세전이익 | 509 | - | - | - | - |
| 순이익 | 401 | 100 | 48 | -52.0% | -52 |

※ 별도 손익계산서 기준

- [매출] 그룹 SI프로젝트 수주, SM(시스템 운영 및 유지관리) 용역, IDC(서버, 네트워크, 정보보호 등 인프라 구축/운영) 및 서비스 매출 성장으로 5.6% 증가
 - 그룹 내 SI프로젝트 투자 재개
 - 인프라 DT, 사이버 보안 관련 매출 성장
 - 클라우드메시징, 빅데이터 관련 매출 성장
- [순이익] 파워캐스트 배당금 축소(54억원) 영향으로 감소

[비상장] CJ올리브영 1Q21 실적

- CJ올리브영(CJ가 51% 소유)은 2019년 11월 1일자 신설법인이며 뷰티케어, 헬스케어, 퍼스널케어, 건강식품, 잡화 등 트렌디한 상품을 온·오프라인을 통해 제공하고 있습니다.

| 구분 | 1Q 20 | 2Q 20 | 3Q 20 | 4Q 20 | 1Q 21 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 점포수(국내) | 1,249 | 1,254 | 1,252 | 1,259 | 1,252 |
| 직영점 | 1,009 | 1,015 | 1,015 | 1,023 | 1,016 |
| 가맹점 | 240 | 239 | 237 | 236 | 236 |

[단위: 억원, %]

| B/S | 2019 | 2020 |
|---------------------------|--------|--------|
| Asset | 13,463 | 12,435 |
| Liability | 10,346 | 8,750 |
| Equity | 3,117 | 3,685 |
| Liability to Equity ratio | 332% | 237% |

※ 별도 재무상태표 기준

[손익 요약]

| (단위: 억원) | 2020 | 1Q20 | 1Q21 | YoY | |
|------------|--------|-------|-------|---------|------|
| | | | | (%, %p) | (억원) |
| 매출 | 18,603 | 4,537 | 4,503 | -0.7% | -34 |
| *온라인 비중(%) | 17.9% | 14.3% | 23.4% | 9.1%p | - |
| 영업이익 | 1,018 | - | - | - | - |
| 영업이익률(%) | 5.5% | - | - | - | - |
| 세전이익 | 798 | - | - | - | - |
| 순이익 | 610 | 97 | 130 | 34.0% | 33 |

※ 별도 손익계산서 기준

- [매출] 코로나19 재확산 영향으로 점포 매출 감소 불구 온라인 매출 고성장으로 전년동기비 0.7% 감소
 - 점포수 1,252개 (+3개 YoY, -7개 QoQ)
 - 온라인 및 O2O 서비스 확대
 - MD 최적화, 프로모션 효율성 극대화 지속 추구
- [순이익] 영업효율화 효과로 증가

[비상장] CJ푸드빌 1Q21 실적

- CJ푸드빌(CJ가 96% 소유)은 <빽스>, <계절밥상>, <더플레이스>, <제일제면소> 등의 외식 브랜드와 <뚜레쥬르> 프랜차이즈 브랜드를 보유하고 있습니다.

| 구분 | 1Q20 | 2Q20 | 3Q20 | 4Q20 | 1Q21 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 점포수 | 1,590 | 1,573 | 1,567 | 1,525 | 1,532 |
| 직영 | 121 | 118 | 115 | 92 | 92 |
| 가맹 | 1,271 | 1,257 | 1,259 | 1,262 | 1,268 |
| 해외점포 | 198 | 198 | 193 | 171 | 172 |

[단위: 억원, %]

| B/S | 2019 | 2020 |
|---------------------------|-------|-------|
| Asset | 6,188 | 5,186 |
| Liability | 5,390 | 4,526 |
| Equity | 798 | 660 |
| Liability to Equity ratio | 675% | 686% |

※ 별도 재무상태표 기준

[손익 요약]

| (단위: 억원) | 2020 | 1Q20 | 1Q21 | YoY | |
|----------|-------|-------|-------|---------|------|
| | | | | (%, %p) | (억원) |
| 매출 | 5,595 | 1,529 | 1,213 | -20.7% | -316 |
| 영업이익 | -484 | - | - | - | - |
| 세전이익 | 482 | - | - | - | - |
| 순이익 | 371 | -64 | -80 | 적자지속 | -16 |

※ 별도 손익계산서 기준

- [매출] 코로나19 영향 지속에 따른 외식 경기 약화로 감소
 - O2O, RMR, 딜리버리 사업모델 강화 지속
- [순이익] 점포 운영 효율화 불구 매출 부진으로 적자 지속

APPENDIX

연결재무제표

(단위:억원)

| 구분 | 2020 | 1Q21 | 증감액 |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|
| I. 유동자산 | 110,775 | 109,028 | -1,747 |
| 1. 현금및현금성자산 | 26,031 | 25,945 | -86 |
| 2. 매출채권 | 33,206 | 32,009 | -1,197 |
| 3. 기타유동금융자산 | 16,668 | 12,687 | -3,981 |
| 4. 재고자산 | 22,381 | 25,387 | 3,006 |
| 5. 기타 | 12,489 | 13,000 | 511 |
| II. 매각예정자산 | 406 | 10,813 | 10,407 |
| III. 비유동자산 | 289,069 | 286,181 | -2,888 |
| 자산총계 | 400,250 | 406,022 | 5,772 |
| I. 유동부채 | 114,226 | 113,782 | -444 |
| II. 비유동부채 | 132,062 | 128,436 | -3,625 |
| III. 매각예정부채 | - | 5,159 | 5,159 |
| 부채총계 | 246,288 | 247,377 | 1,089 |
| I. 지배회사소유주지분 | 46,435 | 48,433 | 1,998 |
| 1. 자본금 | 1,791 | 1,791 | - |
| 2. 주식발행초과금 | 9,928 | 9,928 | - |
| 3. 기타의자본항목 | -1,329 | 766 | 2,095 |
| 4. 이익잉여금 | 36,045 | 35,948 | -97 |
| II. 비지배지분 | 107,527 | 110,212 | 2,685 |
| 자본총계 | 153,962 | 158,645 | 4,683 |
| 부채비율 | 160.0% | 155.9% | -4.1%pt. |

(단위:억원)

| 구분 | 1Q20 | 1Q21 | YOY |
|-------------------|---------------|---------------|--------|
| I. 매출액 | 78,400 | 80,117 | 2.2% |
| II. 매출원가 | 57,694 | 57,135 | -1.0% |
| III. 매출총이익 | 20,706 | 22,982 | 11.0% |
| IV. 영업이익 | 2,643 | 4,475 | 69.3% |
| V. 법인세비용차감전순이익 | 5,247 | 2,701 | -48.5% |
| VI. 법인세비용 | 1,614 | 986 | -38.9% |
| VII. 당기순이익 | 3,633 | 1,715 | -52.8% |
| 1. 지배기업 소유주지분 | 1,524 | 522 | -65.7% |
| 2. 비지배지분 | 2,109 | 1,193 | -43.4% |

별도재무제표

(단위:억원)

| 구분 | 2020 | 1Q21 | 증감액 |
|------------------|---------------|---------------|---------|
| I. 유동자산 | 446 | 969 | 523 |
| 1. 현금및현금성자산 | 20 | 261 | 241 |
| 2. 기타 | 226 | 708 | 482 |
| II. 비유동자산 | 31,409 | 31,286 | -123 |
| 자산총계 | 31,855 | 32,255 | 400 |
| I. 유동부채 | 4,095 | 2,118 | -1,977 |
| II. 비유동부채 | 20 | 2,521 | 2,501 |
| 부채총계 | 4,115 | 4,639 | 524 |
| I. 자본금 | 1,790 | 1,790 | - |
| II. 주식발행초과금 | 9,928 | 9,928 | - |
| III. 기타의 자본항목 | -1,068 | -1,068 | - |
| IV. 이익잉여금 | 17,090 | 16,966 | -124 |
| 자본총계 | 27,740 | 27,616 | -124 |
| 부채비율 | 14.8% | 16.7% | 1.9%pt. |

(단위:억원)

| 구분 | 1Q20 | 1Q21 | YOY |
|------------------|------------|------------|-------|
| I. 영업수익 | 697 | 758 | 8.8% |
| 로열티수익 | 215 | 212 | -1.4% |
| 배당수익 | 466 | 530 | 13.7% |
| 기타수익 | 16 | 16 | - |
| II. 영업비용 | 157 | 180 | 14.6% |
| III. 영업이익 | 540 | 578 | 7.0% |
| IV. 법인세비용차감전순이익 | 437 | 564 | 29.1% |
| V. 법인세비용(수익) | -3 | 15 | - |
| VI. 당기순이익 | 440 | 549 | 24.8% |

THANK YOU