



2023 2/4분기 실적분석

본 자료는 2023년 2분기 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 HIGHLIGHTS	2P
2. 주요 개선 POINT	3P
3. 하반기 주요 POINT	4P
4. 실적분석	5P
4-1. 식자재 유통	6p
4-2. 단체급식	7p
4-3. 제조사업	8p
5. 판관비 및 영업외수지	9P
6. 요약 재무제표	
6-1. 요약 손익계산서	10p
6-2. 요약 재무상태표	11p

외식 시장 침체 불구, 성장성 양호하나 수익성 개선 미흡

매출 YOY +8.1%, 영업이익 YOY -7.4%, 세전이익 YOY -15.3%

미래성장 기반 마련

브랜드 역량 강화를 위한 IMC 확대

차별화 상품 확대를 위한 통합 R&D 센터 오픈

DATA 기반 솔루션 확보를 위한 IT 투자

“물류 INFRA, 온라인 플랫폼, KITCHENLESS, 제조 INFRA” 핵심 성장 동력 고도화 추진

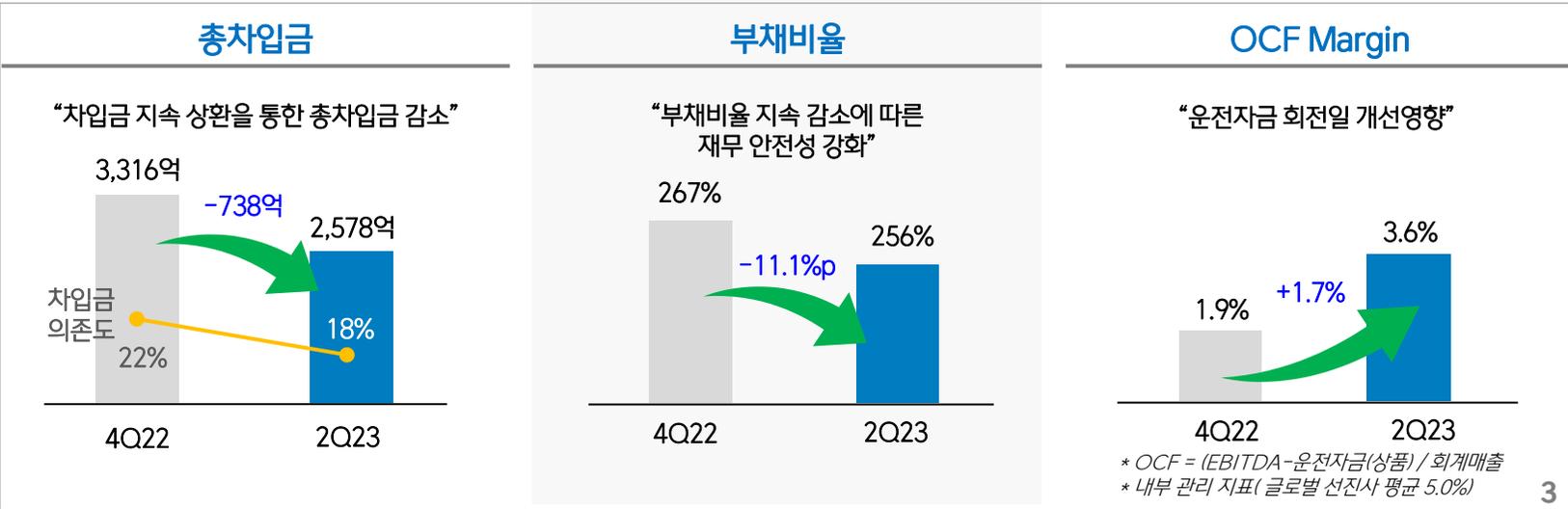
2. 주요 개선 POINT

고객 확대를 통한 외형 성장 지속과 내부 재무구조 개선

고객구조



재무구조



3. 하반기 주요 POINT

수익성 개선과 미래 성장 모멘텀 집중



수익성 개선

“안정적 외형성장 기반 수익성 개선 필요”

경로별 세부과제 수익성 개선 활동 강화

- 고수익 경로별 원가 및 판가 관리 강화
- 고수익 차별화 상품 확대(독점/PB)
- 물류 In & Out 효율성 및 수익성 제고

GP개선

물류
효율화

사업 효율 제고 기반 수익 성장체계 구축



미래 준비

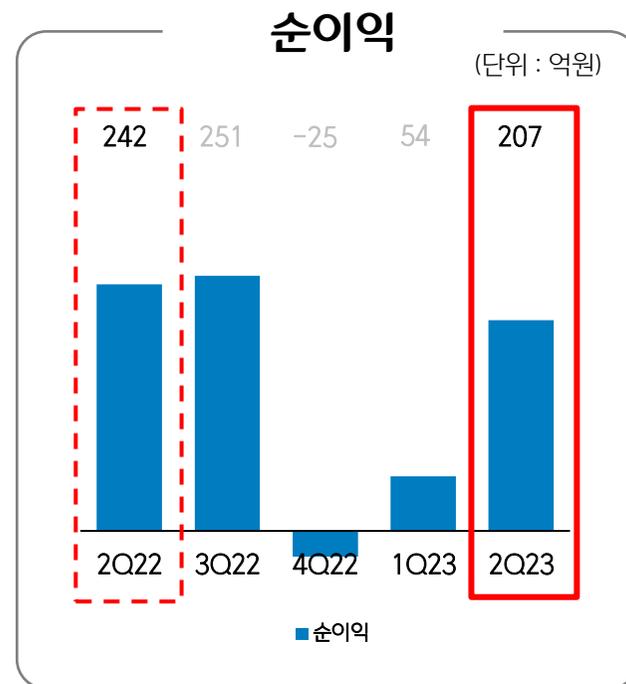
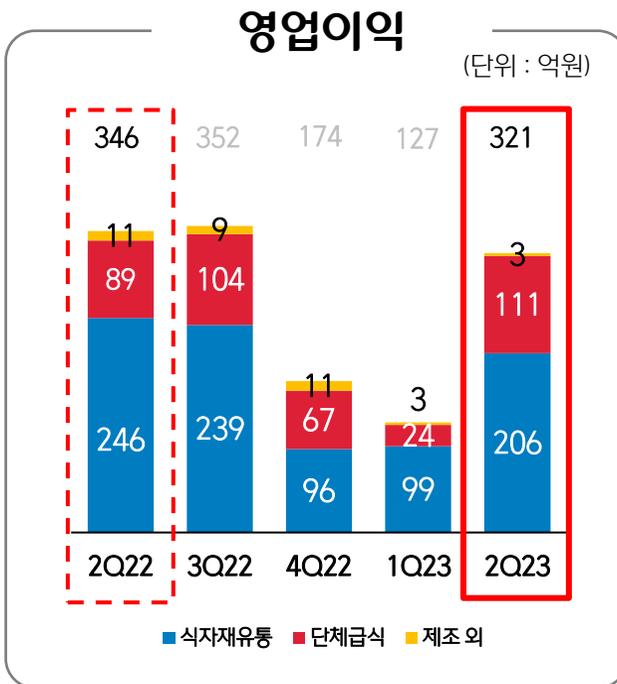
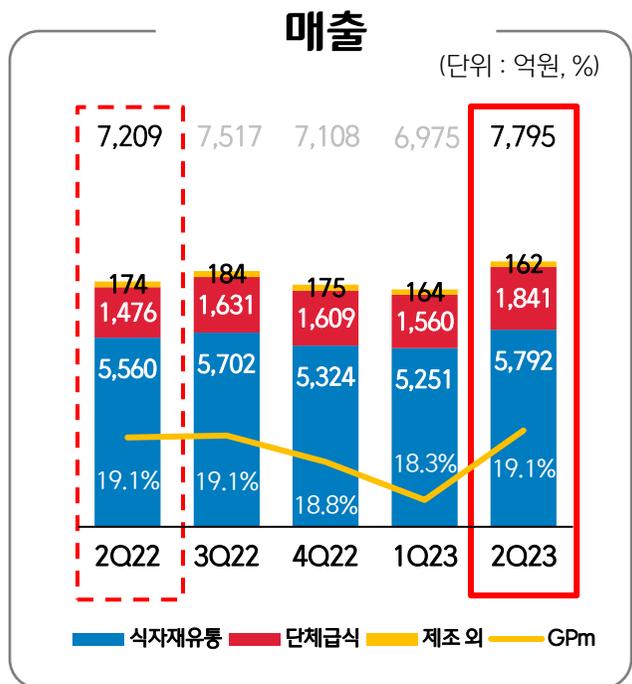
“외식경기 악화로 인한 개인형 식당 경영難 가중 심화 전망”

외부 환경 변화에 따른 구조 혁신 및 미래 준비

- DT, IT 가속화 (Process Innovation)
- 온라인 중심 프레시원 성장 전략 구체화
- 제조사업 소스 공장 구축 준비
- 물류 거점 전략 수립

온라인 사업 강화로 사업구조 혁신 및 미래 성장 모멘텀 마련

4. 실적분석



2Q23

매출액 7,795억원 (YoY +8.1%), 영업이익 321억원 (YoY -7.4%), 당기순이익 207억 (YoY -14.6%)

: 경로별 고객 확보로 구조적 성장성 양호하나, 미래성장 기반 마련을 위한 선제적 투자 영향으로 전년비 이익 개선 미흡

3Q23

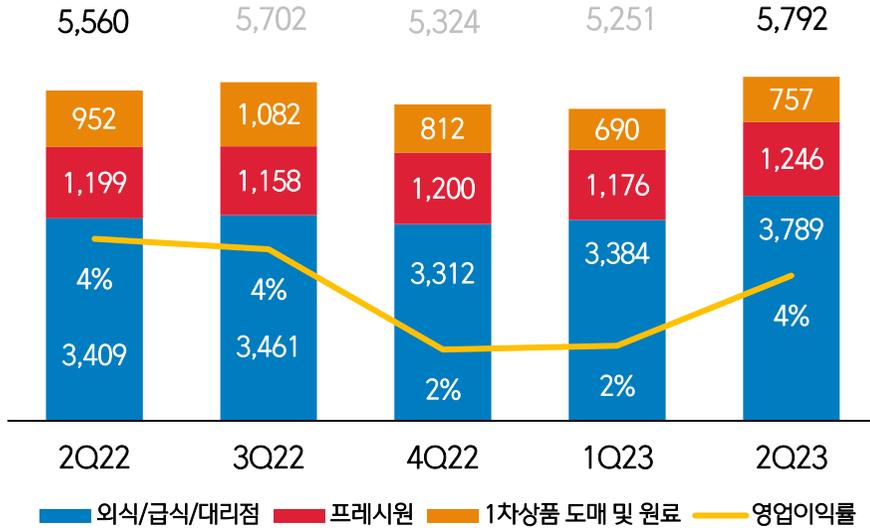
경로별 수익성 개선 활동 강화(포트폴리오 변화 및 시장 환경 대응)

물류 데이터 경영 고도화를 통한 물류비 절감 및 비효율 개선

4-1. 식자재 유통

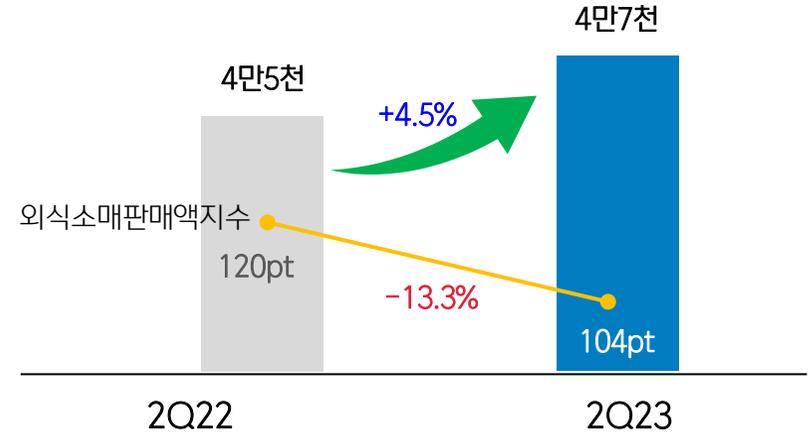
매출 & OPM

(단위 : 억원, %)



FW고객수 & 외식소매판매지수

[FW 전체 고객수]



*외식소매판매액지수 : 음식점 + 주점업 판매 지수 / 출처 : KOSIS

2Q23

외식/급식/대리점 3,789억원 (YoY+11.1%), 프레시원 1,246억원 (YoY+3.9%), 1차상품 도매 및 원료 757억원 (YoY -20.4%)

: 원료 공급 축소에 따른 매출감소가 있었으나, 외식경기침체에도 불구하고 고객 확보로 양호한 외형 성장 지속

3Q23

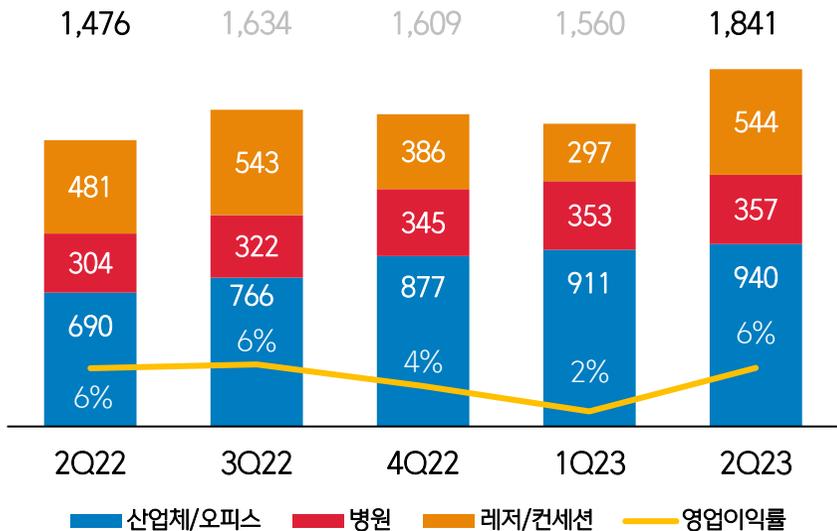
대형처 수주 강화 및 Total Solution 실행 가속화

거점 및 상품 Infra 기반 온라인 플랫폼 결합을 통한 옴니채널 확대

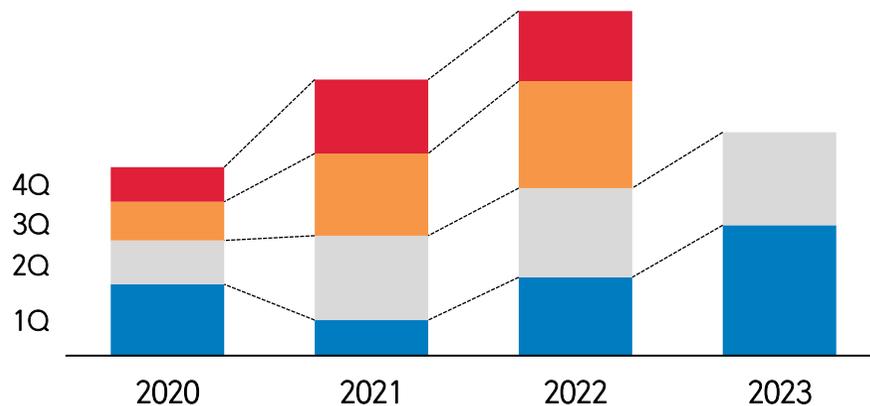
4-2. 단체급식

매출 & OPM

(단위 : 억원, %)



신규수주



2Q23

단체급식 매출 1,841억원 (YoY +24.8%)

: 수주 경쟁력 제고 및 키친리스 접목 下 지속 성장 중이며, 일반경로(산업체, 오피스) Coverage 확대로 안정적 수익 창출

3Q23

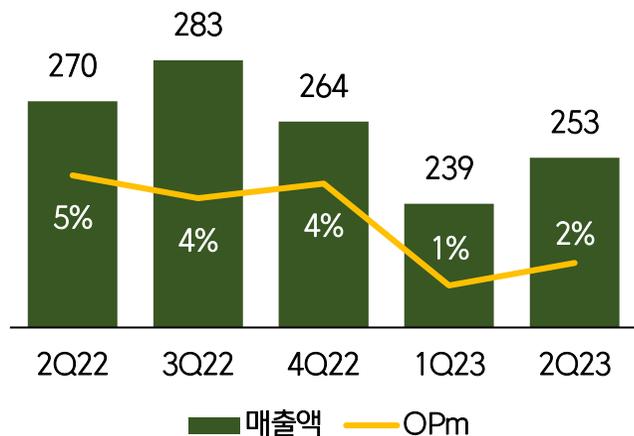
키친리스 사업 역량 지속 확보로 미래형 사업모델 구축 가속화

경로별 입찰 전략 다각화로 신규 수주 확대 지속

4-3. 제조사업

매출 & OPM

(단위 : 억원, %)



* 별도 기준

제조법인 합병 REVIEW

잘한 점

- ① 제조 Infra 투자로 성장 기반 구축
- ② 조리 효율화 상품 개발 기반 마련

미흡한 점

- ① 주 고객 식품 제조사 물량 감소로 일시적 수익 악화
- ② 원재료 인플레이션 영향 시황 악화 대비 미흡

3Q23

소스 사업 Infra 구축 前 가동률 확보 위한 Pre-Marketing 활성화

- ① 조리 효율화 상품 외부 매출 진행
- ② 소스 → 조리 효율화 상품 외식 전용 상품 개발
- ③ 소스 등 신상품 조기 안착을 위한 프로모션 진행

하반기 매출확대 및 비용개선을 통한 수익 개선 집중

5. 판관비 및 영업외수지

판관비

(단위 : 억원, %)

구분	2Q22	2Q23	증감
인건비	344	347	3
%	4.77%	4.46%	-0.32%pt
물류비	243	323	81
%	3.37%	4.15%	0.78%pt
지급수수료	217	234	18
%	3.01%	3.01%	0.00%pt
감가상각비	84	121	36
%	1.17%	1.55%	0.38%pt
기타	139	145	6
%	1.93%	1.86%	-0.07%pt
합계	1,027	1,171	143
%	14.25%	15.02%	0.77%pt

영업외수지

(단위 : 억원)

구분	2Q22	2Q23	증감
이자손익	-25	-39	-14
외환관련손익	0	2	3
기타손익	-14	-24	-10
계	-39	-60	-21
법인세비용	65	53	-12

2Q23

판관비 1,171억원 (YoY +14.0%), 영업외수지 -60억원 (YoY 21억원 악화), 법인세비용 53억원 (YoY -12억원)

3Q23

물류 센터 효율성 및 수익성 위주 상품 포트폴리오 재정비

6-1. 요약 손익계산서

(단위 : 억원, %)	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	%	QoQ	%
총매출	7,209	6,975	7,795	586	8.13%	820	11.76%
식자재유통	5,560	5,251	5,792	232	4.18%	541	10.31%
외식/급식/유통	3,409	3,384	3,789	380	11.13%	405	11.96%
프레시원	1,199	1,176	1,246	47	3.92%	69	5.89%
1차 상품 도매 및 원료	952	690	757	-194	-20.41%	67	9.72%
단체급식	1,476	1,560	1,841	365	24.76%	281	18.00%
제조 외	174	164	162	-12	-6.83%	-2	-1.15%
매출이익	1,373	1,278	1,491	118	8.58%	214	16.72%
판매관리비	1,027	1,151	1,171	143	13.96%	20	1.70%
영업이익	346	127	321	-26	-7.40%	194	153.28%
법인세차감전 순이익	307	68	260	-47	-15.28%	193	284.30%
당기순이익	242	54	207	-35	-14.57%	153	284.85%

6-2. 요약 재무상태표

구 분		2022년 末	2Q23	증감액	증감율
자 산	유동자산	6,740	5,643	△1,097	△16.28%
	현금및현금성자산	1,883	595	△1,289	△68.43%
	매출채권	2,779	2,888	109	3.93%
	재고자산	1,818	1,825	6	0.34%
	기타유동자산	259	336	76	29.41%
	비유동자산	8,108	8,379	271	3.35%
計		14,847	14,022	△825	△5.56%
부 채	매입채무	3,522	3,546	25	0.70%
	차입금	3,316	2,578	△738	△22.26%
	(장기차입금)	998	1,382	384	38.48%
	(단기차입금)	2,318	1,196	△1,122	△48.41%
	기타부채	3,969	3,963	△6	△0.15%
計		10,807	10,087	△720	△6.66%
자 본 計		4,041	3,935	△106	△2.62%
· 부채비율		267.46%	256.37%	△11.09%	
· 순부채비율		220.85%	241.26%	20.41%	
· 단기차입비중		69.91%	46.39%	△23.51%	
· 차입금의존도		22.33%	18.38%	△3.95%	



INVESTOR RELATIONS

E-mail : cheolhee.han@cj.net

yoojung.shin@cj.net

ahla.hur@cj.net

Website: www.cjfreshway.com