



INVESTOR RELATIONS

MAR. 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. **4Q18 EARNINGS REVIEW**
3. **APPENDIX**

COMPANY OVERVIEW

VISION & MISSION

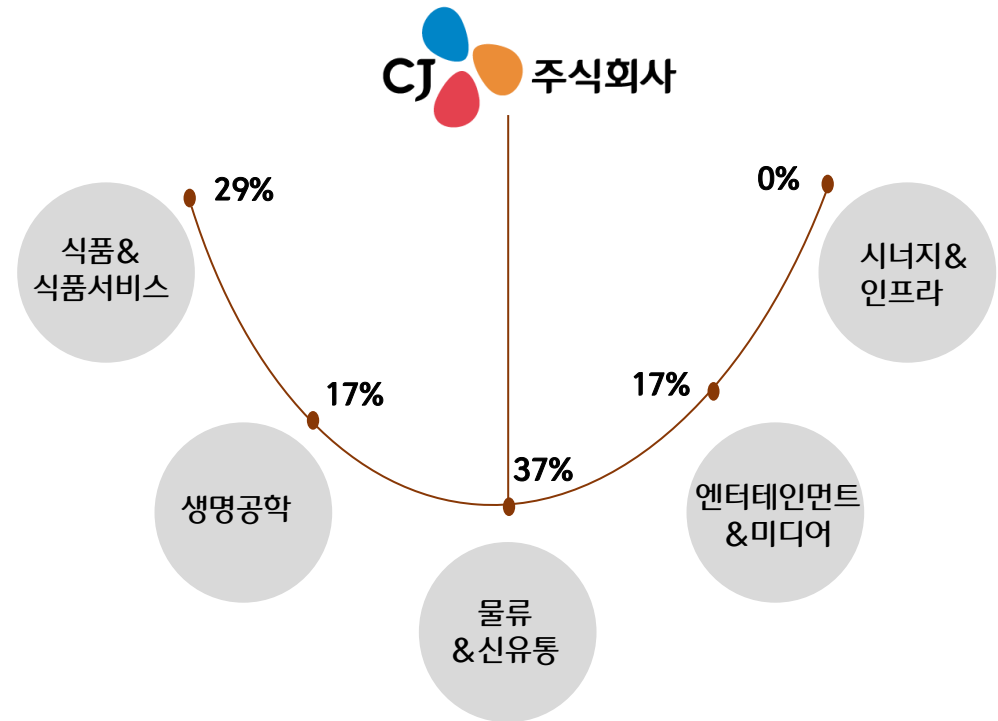
비전

건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

미션

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

주요사업

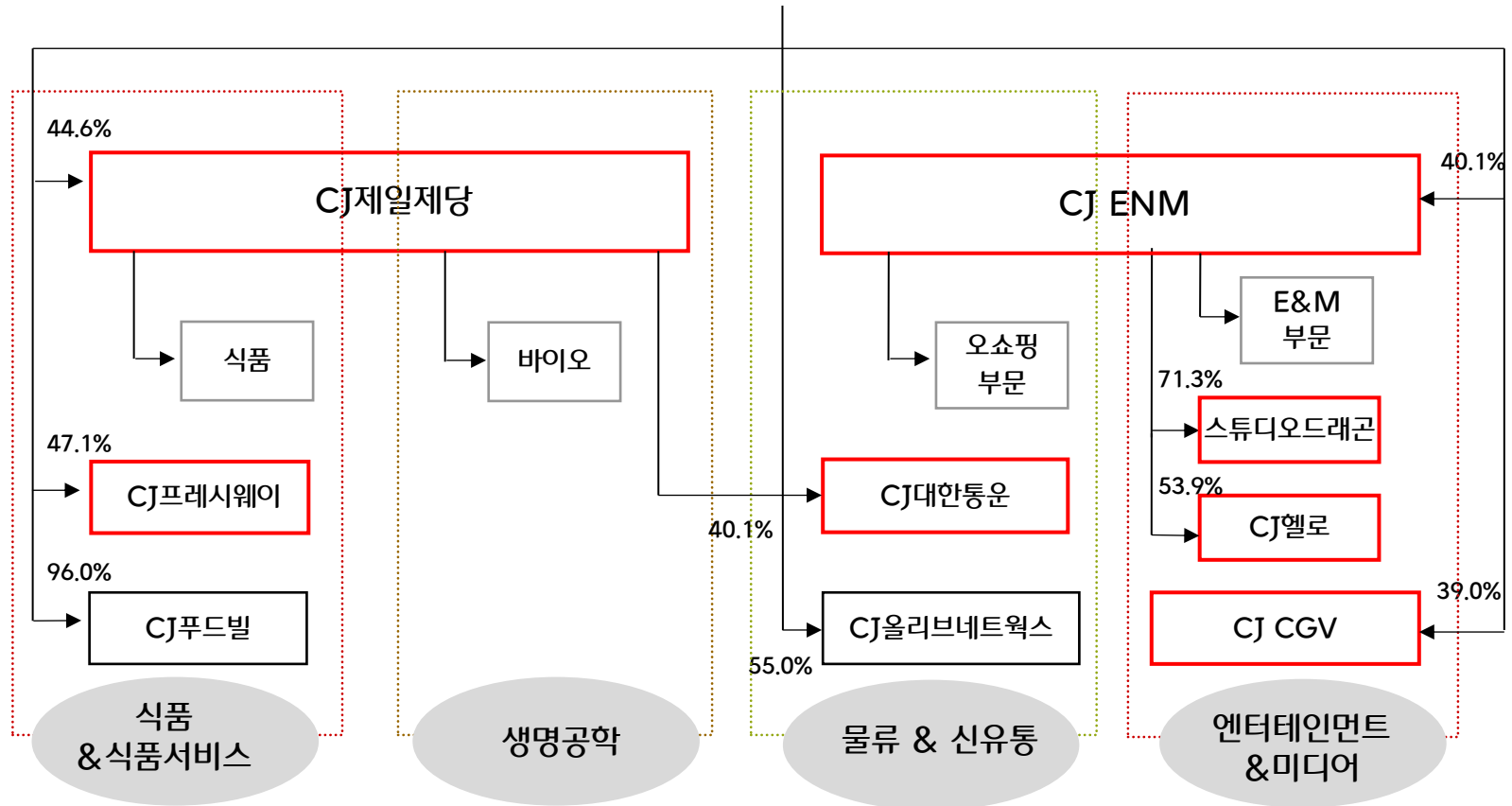


*2018년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2018년 12월 31일 기준]

상장사

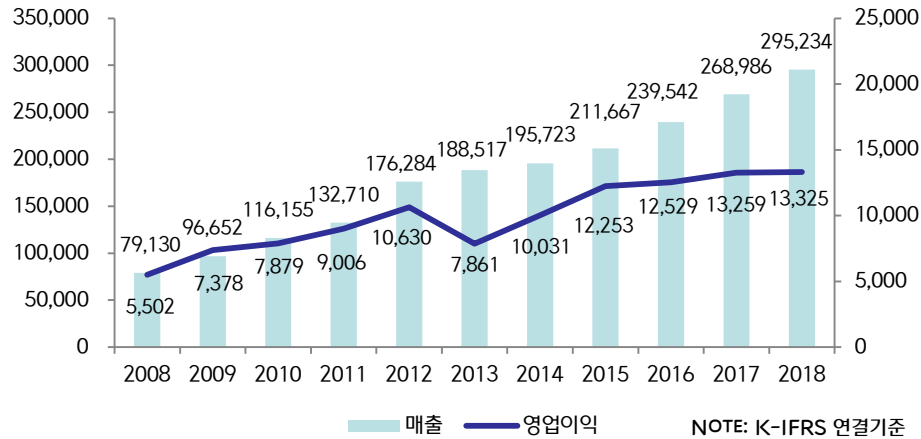


*NOTE: 보통주 기준 지분율

COMPANY OVERVIEW

FINANCIAL SUMMARY

(단위:억원)

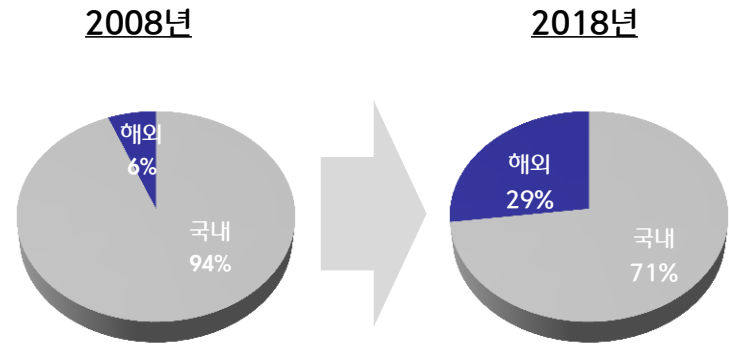


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 15.8%, 영업이익 CAGR 10.3% 성장 달성
- 2018년 말 기준 자산규모 31.7조원으로 지난 10년간 262%의 상승률 기록, 매출 29.5조원으로 같은 기간 273% 상승

● 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%	

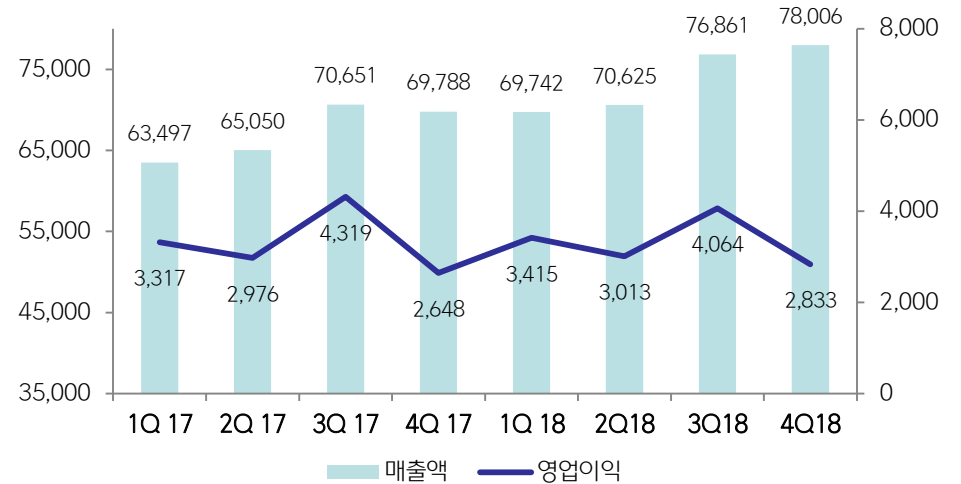
4Q18 EARNINGS REVIEW

FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위: 억원)

구분	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17	1Q 18	2Q18	3Q18	4Q18
매출액	63,497	65,050	70,651	69,788	69,742	70,625	76,861	78,006
영업이익	3,317	2,976	4,319	2,648	3,415	3,013	4,064	2,833
(%)	5.2%	4.6%	6.1%	3.8%	4.9%	4.3%	5.3%	3.6%

(단위: 억원)



- **매출 7조 8,006억원 (YOY +11.8%), 영업이익 2,833억원 (YOY +7.0%)**

- : 제일제당 가공식품 및 바이오 부문, 대한통운 글로벌 및 택배부문, ENM 미디어부문 성장 지속하며 외형 성장 견인
 - : 주요계열사(제일제당, ENM, 대한통운) 외형성장 및 비용 효율화로 수익성 소폭 신장

- **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

2018 부문별 손익

● 매출액 (누계)

(단위: 억원)

	2017	2018	YoY
식품&식품서비스	81,945	85,945	4.9%
생명공학	47,462	49,993	5.3%
물류&신유통	94,373	110,173	16.7%
엔터테인먼트&미디어	45,088	48,989	8.7%
기타	118	134	13.6%
계	268,986	295,234	9.8%

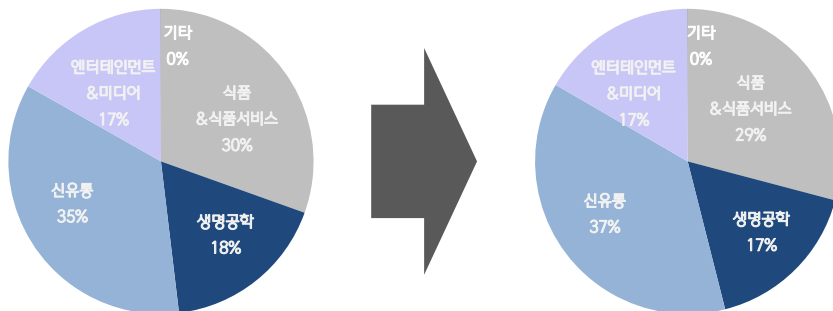
● 영업이익 (누계)

(단위: 억원)

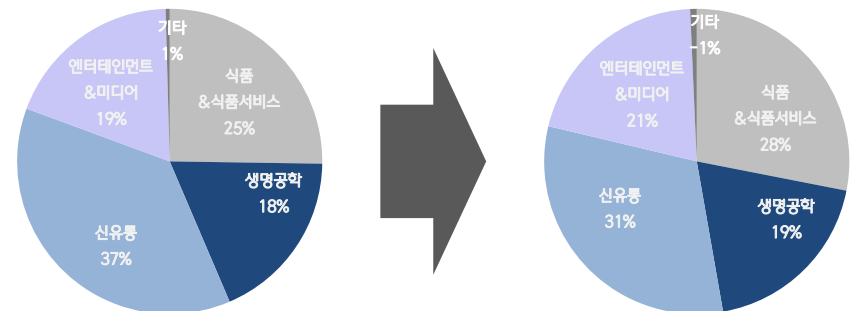
	2017	2018	YoY
식품&식품서비스	3,347	3,794	13.4%
생명공학	2,431	2,589	6.5%
물류&신유통	4,912	4,253	-13.4%
엔터테인먼트&미디어	2,513	2,783	10.7%
기타 (연결조정 포함)	57	-94	-264.9%
계	13,260	13,325	0.5%

안정적 사업 포트폴리오 구축

● 매출액



● 영업이익



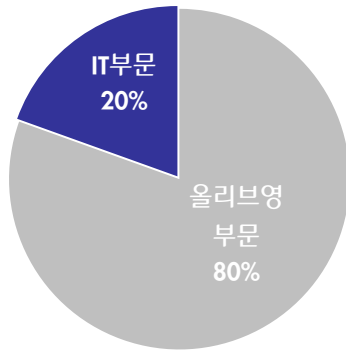
4Q18 실적 HIGHLIGHTS

(단위:억원)

회사명	구분	4Q18 실적		주요 내용
		금액	YoY	
제일제당	매출	26,505	+6.7%	· 가공식품 글로벌 고성장과 바이오 핵산 판매 호조, 셀렉타 사업 안정화 (CJ헬스케어 제외 +12.3%yoy)
	영업이익	1,042	+6.5%	· 식품 원재료가 부담 불구 바이오 건조한 이익 증가세, 생물자원 축산가 회복 (CJ헬스케어 제외 +44.7%yoy)
대한통운	매출	25,152	+30.0%	· 글로벌(+32.9%yoy)과 택배(+16.1%yoy) 매출 성장 지속
	영업이익	874	+45.7%	· 택배부문 일회성 비용(안전사고 등) 이슈 최소화, CL부문 부진 항만사업 철수 등 구조개선 기반 손익 개선
ENM	매출	11,982	+9.9%	· TV·디지털 광고 및 콘텐츠 판매 매출 확대, 커머스 매출 성장 등 주요 사업부문 외형성장 견인
	영업이익	694	+14.6%	· 콘텐츠 상각비 및 송출수수료 증가 등 비용 상승 요인에도 불구하고 수익 성장 지속
CGV	매출	4,504	-0.8%	· 국내, 베트남, 인도네시아 스크린 수 증가 불구 리라화 가치 하락에 따른 터키 매출 축소로 전년 수준 유지
	영업이익	256	-39.9%	· 인도네시아, 4DX 개선세 불구 사이트 증가에 따른 국내 비용 증가 영향 반영
프레시웨이	매출	7,193	+17.4%	· 경기 둔화로 인한 소비심리 악화, 최저임금 인상 불구 성장세 유지
	영업이익	176	+67.6%	· 마진 개선 전략 및 효율성 증진 작업 진행으로 사상 최대 영업이익 달성

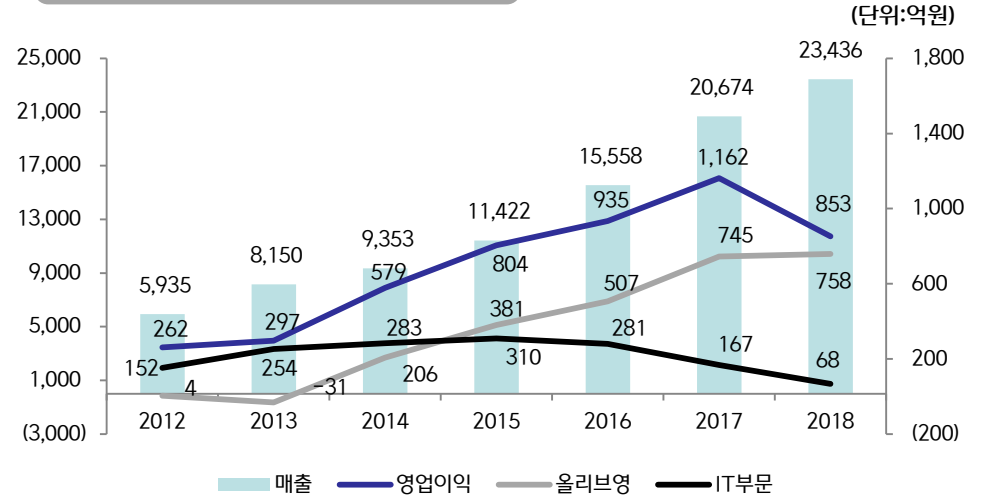
※ 제일제당 실적은 대한통운 실적 제외 기준

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 2018년말 기준 국내 1,198개 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

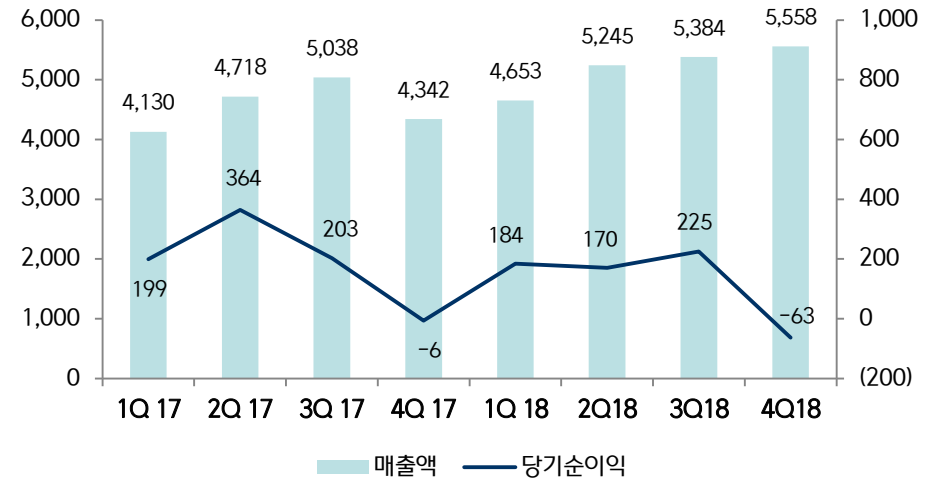
FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위:억원)

구분	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17	1Q 18	2Q 18	3Q 18	4Q 18
매출액	4,130	4,718	5,038	4,342	4,653	5,245	5,384	5,558
올리브영	3,339	3,793	3,958	3,191	3,745	4,245	4,352	4,253
IT	791	925	1,080	1,151	908	1,000	1,032	1,305
당기순이익	199	364	203	-6	184	170	225	-63
점포수(국내)	868	938	1,011	1,074	1,104	1,144	1,178	1,198
직영점	704	759	810	861	891	925	952	966
가맹점	164	179	201	213	213	219	226	232

* NOTE: 별도기준

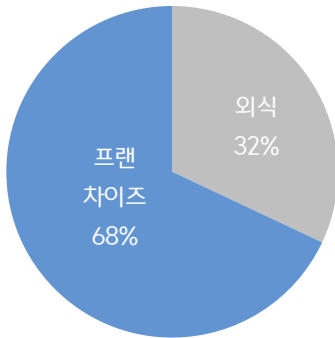
(단위:억원)



● 4Q18: 매출 5,558억원 (YOY +28.0%), 당기순이익 -63억원

- 국내 점포수는 1,198개 (직영 966개, 가맹 232개)로 전분기말 대비 20개, 전년도말 대비 124개 증가
- [매출] 점포 증가에 따른 올리브영 부문 매출 증가(+33.3%YOY)로 전년 동기비 28.0% 성장
- [이익] 비용 부담 불구 수익성 방어하였으나 해외사업 손상 반영, 법인세비용 증가로 적자폭 확대
- 질적 성장 중심의 출점, 점당 효율 강화를 통한 내실있는 성장 도모 (H&B MARKET 점유율 66.0%, 점포수 기준)

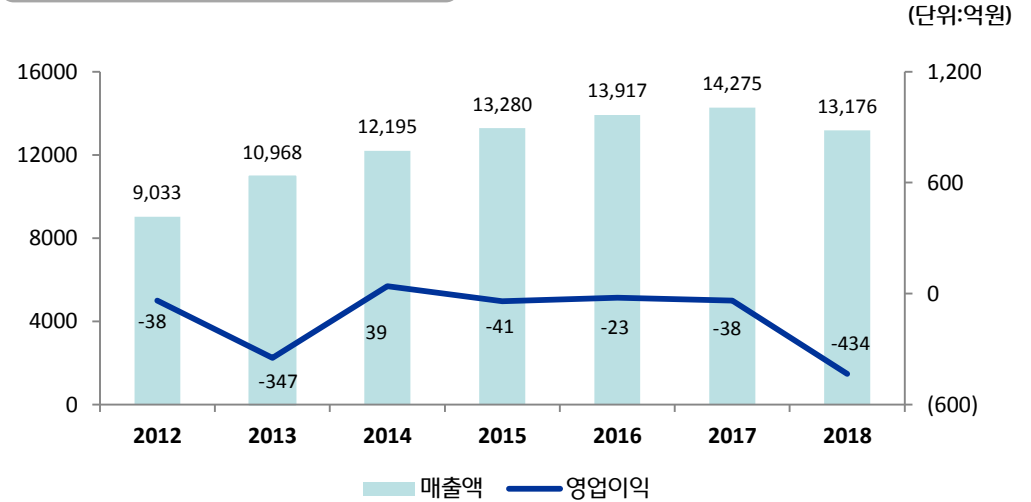
BUSINESS OVERVIEW



● 2018 매출 기준(국내)

- 2018년말 기준 총 16개의 외식 및 프랜차이즈 브랜드로 현재 중국, 동남아 등 글로벌 진출 지속하고 있으며 국내 2,566개, 해외 380개 점포 운영
- <빔스>, <계절밥상>, <더플레이스>, <제일제면소> 등의 외식 브랜드와 <뚜레쥬르>, <투썸플레이스>의 프랜차이즈 브랜드 보유하며 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

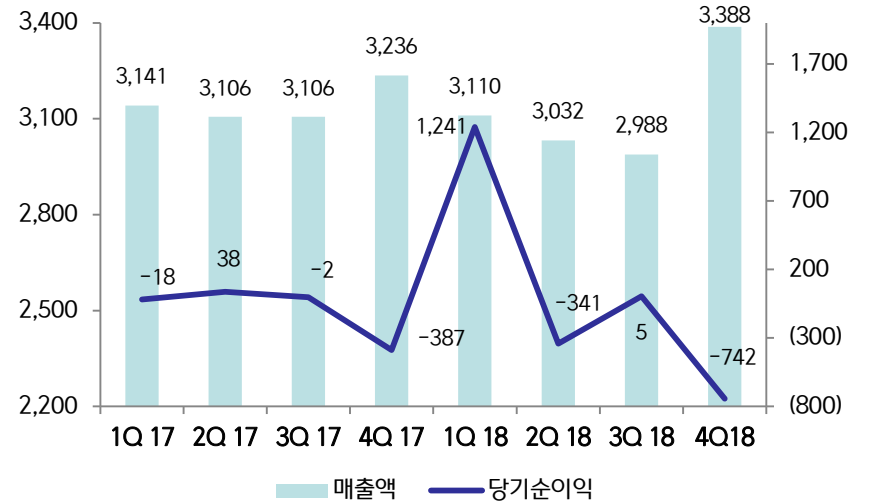
(단위:억원)

구분	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17	1Q 18	2Q 18	3Q 18	4Q18
매출액	3,141	3,106	3,106	3,236	3,110	3,032	2,988	3,388
당기순이익	-18	38	-2	-387	1,241	-341	5	-742
점포수	2,356	2,430	2,485	2,488	2,509	2,550	2,557	2,566
직영	281	283	297	297	279	279	274	252
가맹	2,075	2,147	2,188	2,191	2,230	2,271	2,283	2,314
해외점포	355	396	428	430	426	421	418	380

* K-IFRS 별도 기준

* 2018년 실적: 투썸플레이스 실적 단순 합산

(단위:억원)



4Q18: 매출 3,388 억원 (YOY +4.7%), 당기순이익 -742억원

- [매출] 기업형 외식 시장 성장 둔화 및 점포 구조조정 불구 투썸플레이스 성장 지속
- [이익] 외식 사업 수익성 둔화 및 점포 구조조정에 따른 폐점 비용 발생으로 푸드빌 (투썸 제외) 적자 시현
- 외식시장 성장 둔화 下 수익성 회복 집중 및 핵심 브랜드 경쟁력 강화 지속

APPENDIX

연결재무제표

(단위:억원)

구분	2017	2018	증감액
I. 유동자산	81,601	88,671	7,070
1. 현금및현금성자산	12,195	14,736	2541
2. 단기금융상품	4,337	1,630	-2707
3. 매출채권	35,518	35,348	-170
4. 재고자산	17,330	20,237	2,907
5. 기타	12,221	16,720	4,499
II. 매각예정자산	1,731	22	-1,709
III. 비유동자산	209,921	228,602	18,681
자산총계	293,254	317,295	24,041
I. 유동부채	93,633	109,984	16,351
II. 비유동부채	79,700	82,093	2,393
부채총계	173,332	192,077	18,745
I. 지배회사소유주지분	39,298	40,587	1,289
1. 자본금	1,579	1,579	0
2. 주식발행초과금	9,930	9,930	0
3. 기타의자본항목	-3,365	-4,287	-922
4. 이익잉여금	31,153	33,365	2,212
II. 비지배지분	80,624	84,631	4,007
자본총계	119,922	125,218	5,296
부채비율	144.5%	153.4%	8.9%pt.

(단위:억원)

구분	4Q17	4Q18	YOY
I. 매출액	69,789	78,006	11.8%
II. 매출원가	48,471	57,251	18.1%
III. 매출총이익	21,318	20,755	-2.6%
IV. 영업이익	13,422	13,522	0.7%
V. 법인세비용차감전순이익	351	-3,369	적자전환
VI. 법인세비용	211	-297	적자전환
VII. 당기순이익	140	-3,072	적자전환
1. 지배기업 소유주지분	-92	-1,812	적자지속
2. 비지배지분	232	-1,260	적자전환

(단위:억원)

구분	2017	2018	YOY
I. 매출액	268,986	295,234	9.8%
II. 매출원가	186,086	211,702	13.8%
III. 매출총이익	82,900	83,532	0.8%
IV. 영업이익	13,260	13,325	0.5%
V. 법인세비용차감전순이익	15,752	13,197	-16.2%
VI. 법인세비용	4,375	4,396	0.5%
VII. 당기순이익	11,377	8,800	-22.7%
1. 지배기업 소유주지분	4,637	2,761	-40.5%
2. 비지배지분	6,740	6,039	-10.4%

별도재무제표

(단위:억원)

구분	2017	2018	증감액
I. 유동자산	541	535	-6
1. 현금및현금성자산	335	310	-25
2. 단기금융상품	-	-	-
3. 기타	206	225	19
II. 비유동자산	27,895	27,584	-311
자산총계	28,436	28,119	-775
I. 유동부채	1,271	496	1,016
II. 비유동부채	70	1,086	241
부채총계	1,341	1,582	160
I. 자본금	1,579	1,579	-
II. 주식발행초과금	9,930	9,930	-
III. 기타의 자본항목	-1,665	-2,161	-496
IV. 이익잉여금	17,251	17,189	-62
자본총계	27,095	26,537	-558
부채비율	4.9%	6.0%	1.1%pt.

(단위:억원)

구분	4Q17	4Q18	YOY
I. 영업수익	531	590	4.8%
로열티수익	270	301	7.3%
배당수익	-	-	-
기타수익	261	289	-31.3%
II. 영업비용	455	503	776.5%
III. 영업이익	77	87	1,312.5%
IV. 법인세비용차감전순이익	73	127	-29.7%
V. 법인세비용(수익)	12	41	-25.0%
VI. 당기순이익	61	86	-29.8%

(단위:억원)

구분	2017	2018	YOY
I. 영업수익	1,583	1,699	7.3%
로열티수익	928	996	7.3%
배당수익	339	383	13.0%
기타수익	316	320	1.3%
II. 영업비용	897	909	1.3%
III. 영업이익	685	790	15.3%
IV. 법인세비용차감전순이익	671	404	-39.8%
V. 법인세비용(수익)	80	43	-46.3%
VI. 당기순이익	590	361	-38.8%

THANK YOU