



INVESTOR RELATIONS

May, 2016

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. **1Q16 Earnings Review**
3. **Appendix**

Company Overview



Vision & Mission

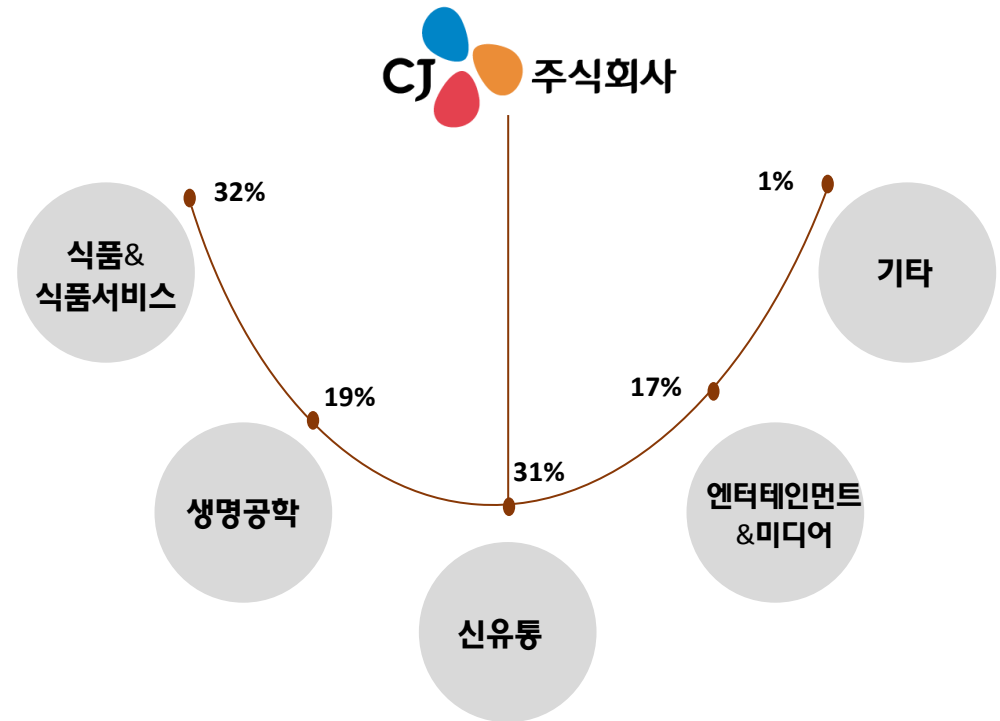
비전

건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

미션

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

주요사업

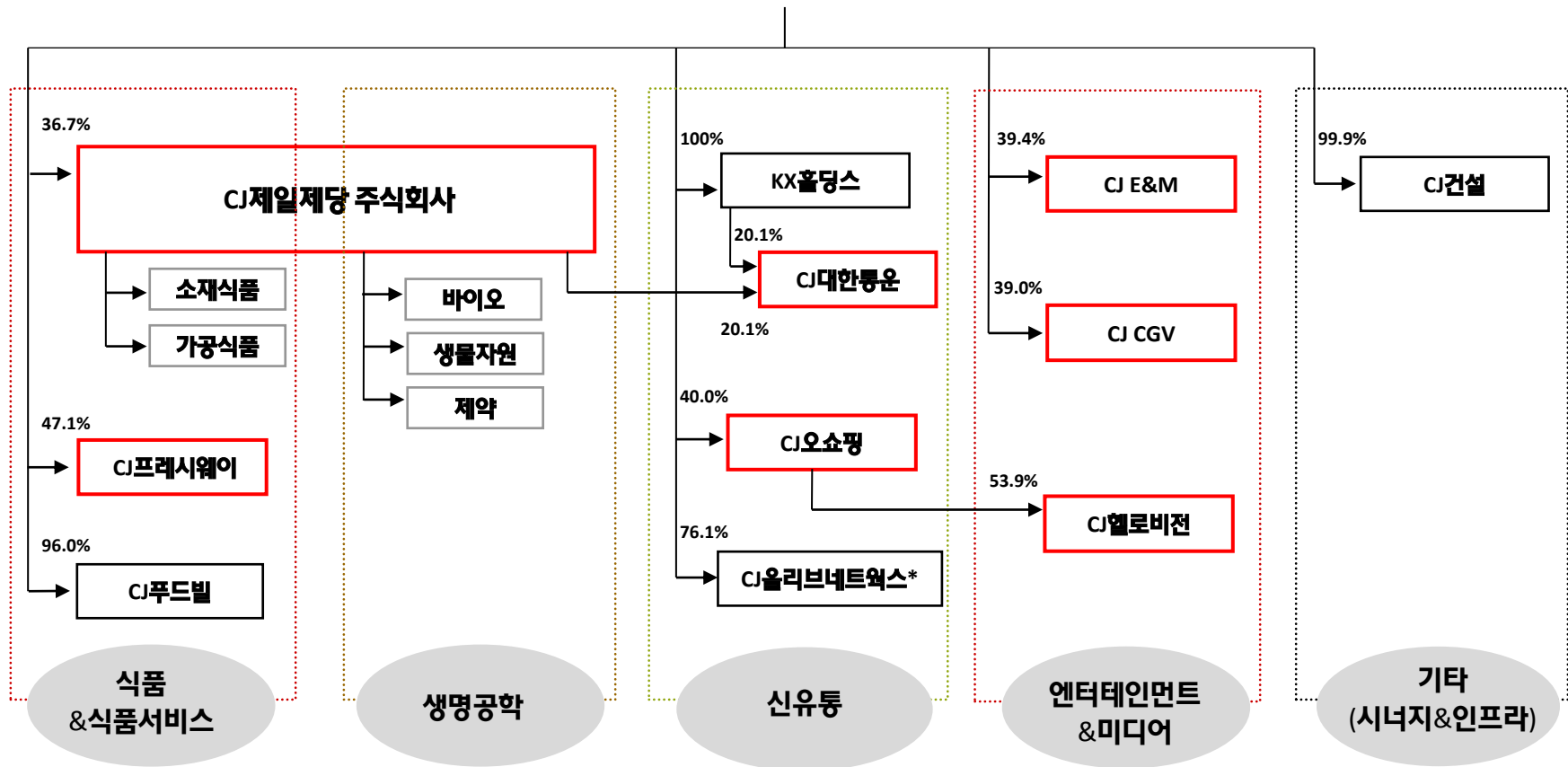


*15년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2016년 3월말 기준]

상장사

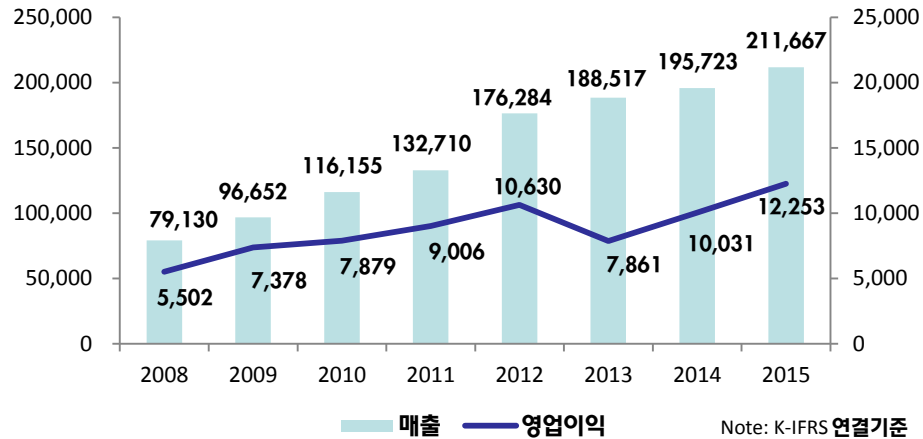


*Note: 보통주 기준 지분율, CJ시스템즈와 CJ올리브영은 2014년 12월 합병하여 CJ올리브네트웍스로 사명을 변경함

COMPANY OVERVIEW

Financial Summary

(단위: 억원)

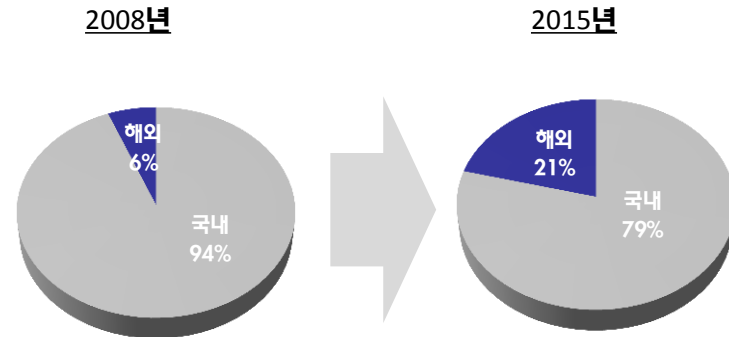


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 15.1%, 영업이익 CAGR 12.1% 성장 달성
- 2015년 말 기준 자산규모 23.6조원으로 지난 7년간 142%의 상승률 기록, 매출 21.2조원으로 같은 기간 167% 상승

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 2015년 21%까지 성장하며 그룹 내 글로벌 사업 강화
- CJ제일제당 바이오부문의 주력 제품인 라이신과 핵산은 우수한 기술력을 바탕으로 세계 1위 시장점유율 달성

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 생물자원부문, 국내최고 수준의 제약회사로 인정받는 CJ헬스케어의 **생명공학**
- 글로벌 경쟁력을 보유한 종합물류사업자로 도약하고 있는 CJ대한통운, 국내 홈쇼핑산업의 선두주자인 CJ오쇼핑 등의 **신유통**
- 방송, 영화, 음악, 공연 등 문화 Contents를 기획, 제작, 투자 및 유통하는 CJ E&M, CJ CGV 등의 **엔터테인먼트&미디어**

[단위: 억원, %]

| B/S | 2014 | 2015 | P/L | 2014 | 2015 |
|---------------------------|---------|---------|------------------|---------|---------|
| Asset | 230,393 | 235,621 | Revenue | 195,723 | 211,667 |
| Liability | 139,694 | 136,987 | Operating Profit | 10,031 | 12,253 |
| Equity | 90,699 | 98,634 | Net Income | 5,086 | 5,511 |
| Liability to Equity Ratio | 154% | 139% | OP Margin | 5.1% | 5.8% |

Note: K-IFRS 연결기준

| [15년 12월말 기준] | 주식종류 | 주식수 | 지분율 | 비고 |
|---------------|------|------------|-----|----|
| 총 발행주식 | 보통주 | 29,133,748 | | |
| | 우선주 | 2,260,223 | | |
| 자기주식 | 보통주 | 2,971,567 | 10% | |
| | 우선주 | 1,119 | | |
| 최대주주 | 보통주 | 12,275,574 | 42% | |

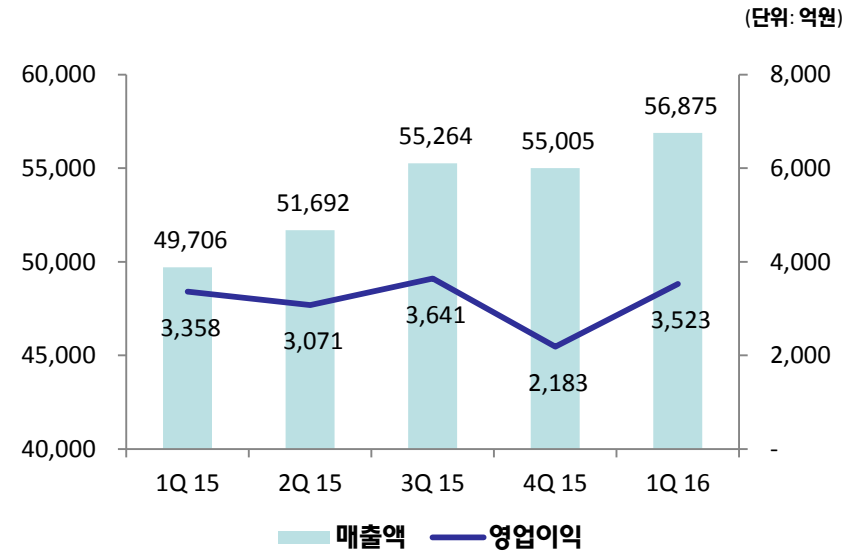
1Q16 Earnings Review



Financial Highlights

(단위: 억원)

| 구분 | 1Q 15 | 2Q 15 | 3Q 15 | 4Q 15 | 1Q 16 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 49,706 | 51,692 | 55,264 | 55,005 | 56,875 |
| 영업이익 | 3,358 | 3,071 | 3,641 | 2,183 | 3,523 |
| (%) | 6.8% | 5.9% | 6.6% | 4.0% | 6.2% |



- **매출 56,875억원 (YoY +14.4%), 영업이익 3,523억원 (YoY +4.9%)**

- : 제일제당 가공식품 성장, 메치오닌 판매 증가, 대한통운 택배 부문 매출 성장 주도
- : 바이오제품군 판가 약세에도 불구하고 가공식품 및 택배 부문 고수익성 유지, 중국 CGV 흑자전환으로 영업이익 개선

- **포트폴리오의 안정화 - 4대 사업군 시장 경쟁력 강화**

- : 글로벌 성장성 보유 - E&M 콘텐츠 역량 및 CGV 중국 성장성, 바이오 제품 포트폴리오 구축 등
- : 시너지 창출 기대 - 생활문화기업으로서 식품, 엔터테인먼트, 유통 등 시너지 향유 가능한 사업군 보유

1Q 16 부문별 손익

● 매출액 (누계)

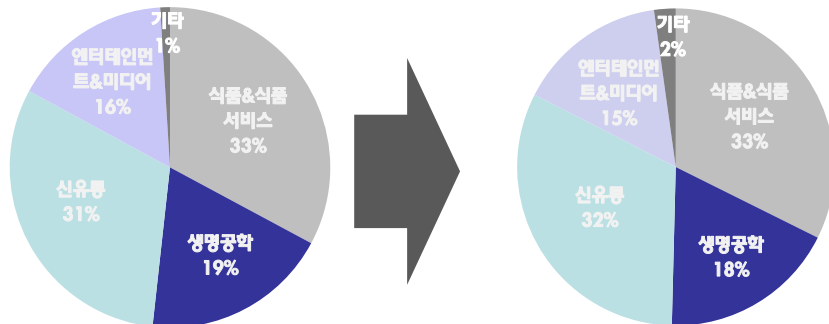
| | (단위: 억원) | | |
|------------|---------------|---------------|--------------|
| | 1Q 15 | 1Q 16 | YoY |
| 식품&식품서비스 | 16,325 | 18,398 | 12.7% |
| 생명공학 | 9,394 | 10,265 | 9.3% |
| 신유통 | 15,491 | 18,278 | 18.0% |
| 엔터테인먼트&미디어 | 8,010 | 8,683 | 8.4% |
| 기타 | 486 | 1,252 | 157.7% |
| 계 | 49,706 | 56,875 | 14.4% |

● 영업이익 (누계)

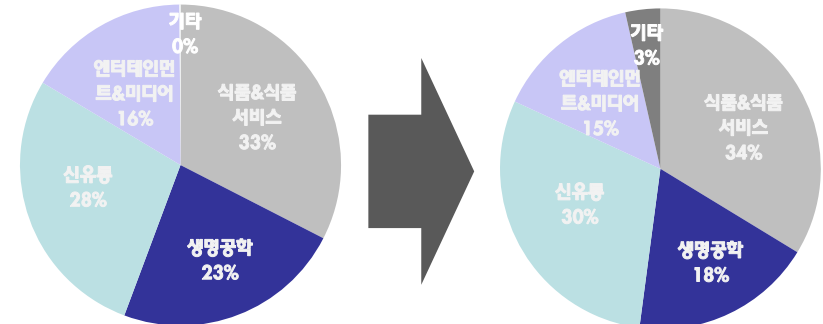
| | (단위: 억원) | | |
|--------------|--------------|--------------|-------------|
| | 1Q 15 | 1Q 16 | YoY |
| 식품&식품서비스 | 1,093 | 1,187 | 8.7% |
| 생명공학 | 778 | 648 | -16.7% |
| 신유통 | 936 | 1,050 | 12.1% |
| 엔터테인먼트&미디어 | 548 | 514 | -6.3% |
| 기타 (연결조정 포함) | 4 | 124 | 3417.8% |
| 계 | 3,358 | 3,523 | 4.9% |

안정적 사업 포트폴리오 구축

● 매출액

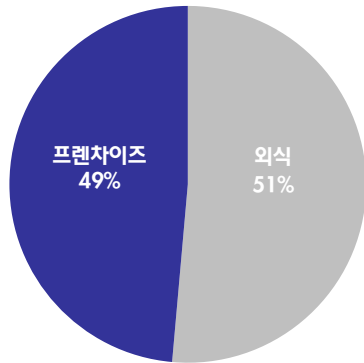


● 영업이익



비상장 자회사 1 - CJ푸드빌

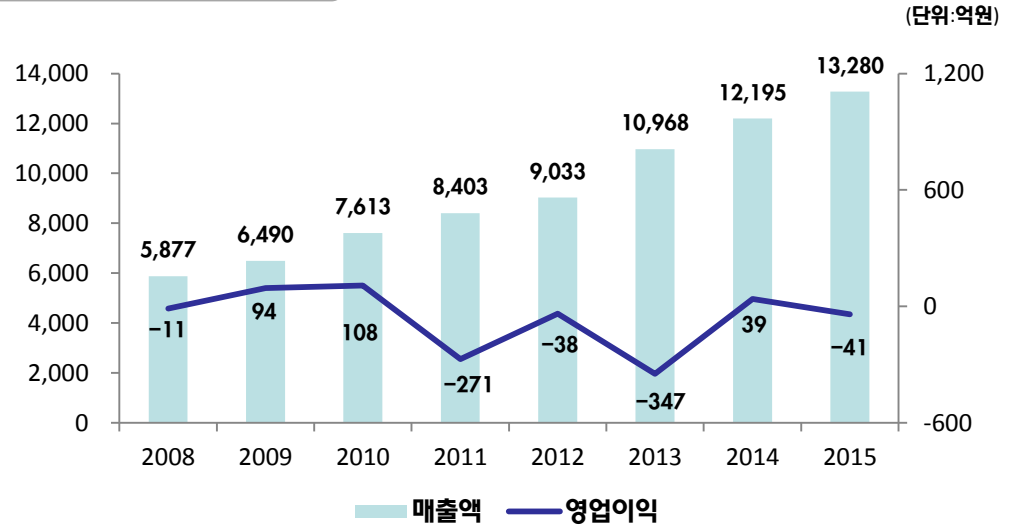
Business Overview



● 1Q 16 기준(국내)

- 16년 3월말 기준 총 15개의 외식 및 프랜차이즈 브랜드로 현재 미국, 중국, 영국, 일본 등 적극적으로 글로벌 진출하고 있으며 국내 2,213개, 해외 269개 점포 운영
- 자체 개발 브랜드로 국내 외식 시장 선도하며 “계절밥상” 등 신규 브랜드 확대를 통한 지속적인 성장 도모

Financial Highlights



| [단위: 억원, %] | | | | | |
|---------------------------|-------|--------|------------------|--------|--------|
| B/S | 2014 | 2015 | P/L | 2014 | 2015 |
| Asset | 4,900 | 5,522 | Revenue | 12,195 | 13,280 |
| Liability | 5,045 | 5,428 | Operating Profit | 39 | -41 |
| Equity | -146 | 94 | Net Income | -157 | -218 |
| Liability to Equity Ratio | - | 5,774% | OP Margin | 0.3% | -0.3% |

Note: 2010-2015년 수치는 K-IFRS 연결기준이며 2008-2009년 수치는 K-GAAP 개별기준임

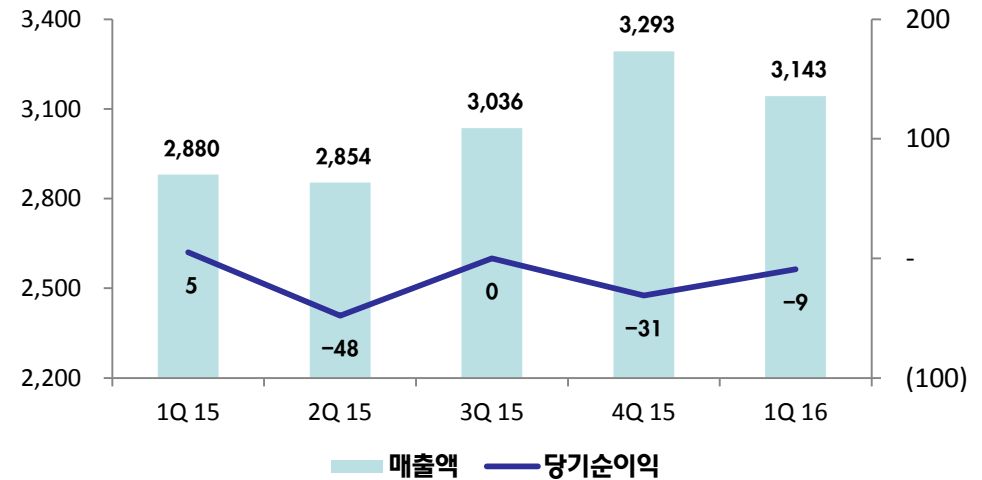
비상장 자회사 1 - CJ푸드빌

Financial Highlights 2

(단위:억원)

| 구분 | 1Q 15 | 2Q 15 | 3Q 15 | 4Q 15 | 1Q 16 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 매출액 | 2,880 | 2,854 | 3,036 | 3,293 | 3,143 |
| 당기순이익 | 5 | -48 | -0 | -31 | -9 |
| 점포수 | 2,067 | 2,125 | 2,159 | 2,170 | 2,213 |
| 직영 | 253 | 266 | 277 | 275 | 281 |
| 가맹 | 1,814 | 1,859 | 1,882 | 1,895 | 1,932 |
| 해외점포 | 221 | 225 | 241 | 265 | 269 |

(단위:억원)



* K-IFRS 별도 기준

● 매출 3,143억원 (YoY +9.1%), 당기순이익 -9 억원

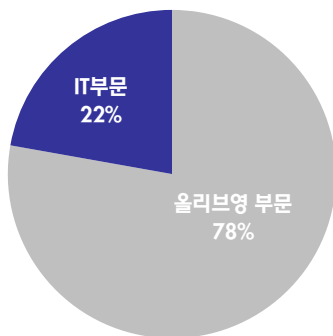
: 투썸 가맹점 증가(전년1분기말 618개 → 705개), 계절밥상 신규 출점 확대 (전년1분기말 9개 → 37개) 통한 매출 성장

: 신규 출점으로 인한 고정비 부담으로 순이익 감소

: 핵심 브랜드 지속 성장 및 신규 브랜드 출점을 통한 성장 동력 확보

비상장 자회사 2 - CJ 올리브네트웍스

Business Overview

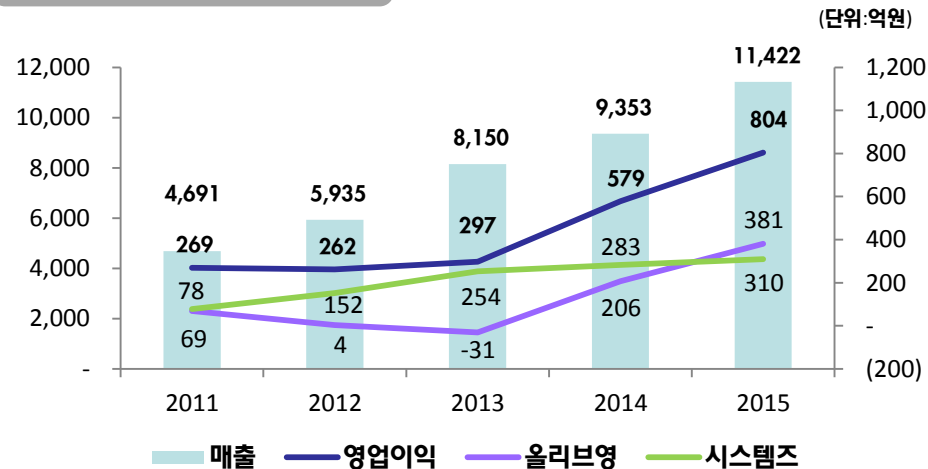


■ 올리브영 부문 ■ IT부문

● 1Q 16 기준

- IT 시스템 구축 및 운영 사업을 영위하는 씨제이시스템즈는 CJ올리브영과 '14년 12월 합병하여 CJ올리브네트웍스로 사명 변경
- CJ올리브네트웍스의 올리브영 부문은 국내 1위 헬스&뷰티스토어로 국내 591개 매장을 보유하고 뷰티케어, 헬스케어, 퍼스널케어, 건강식품, 잡화 등 트렌디한 상품을 제공

Financial Highlights 1



Note: 연결기준, 2011~2014년은 CJ올리브영과 CJ시스템즈 단순합산 기준임

[단위: 억원, %]

| B/S | 2014 | 2015 | P/L | 2014* | 2015 |
|---------------------------|-------|-------|------------------|-------|--------|
| Asset | 5,730 | 6,603 | Revenue | 4,213 | 11,422 |
| Liability | 3,794 | 4,068 | Operating Profit | 414 | 804 |
| Equity | 1,936 | 2,535 | Net Income | 266 | 591 |
| Liability to Equity Ratio | 196% | 160% | OP Margin | 9.8% | 7.0% |

Note: K-IFRS 연결기준

* 2014년 12월 합병으로 올리브영부문은 1개월 실적만 반영됨

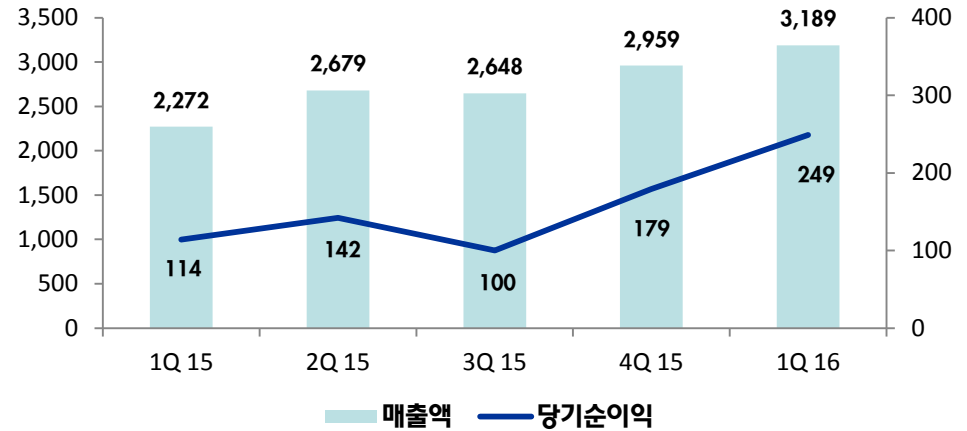
비상장 자회사 2 - CJ 올리브네트웍스

Financial Highlights 2

(단위:억원)

| 구분 | 1Q 15 | 2Q 15 | 3Q 15 | 4Q 15 | 1Q 16 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 매출액 | 2,272 | 2,679 | 2,648 | 2,959 | 3,189 |
| 올리브영 | 1,677 | 1,932 | 1,937 | 2,030 | 2,481 |
| IT | 595 | 747 | 711 | 929 | 708 |
| 당기순이익 | 114 | 142 | 100 | 179 | 249 |
| 점포수(국내) | 441 | 473 | 506 | 552 | 591 |
| 가맹점 | 150 | 153 | 152 | 154 | 157 |
| 직영점 | 291 | 320 | 354 | 398 | 434 |

(단위:억원)



* Note: 별도기준

● 16년 1분기 매출 3,189억원 (YoY +40.4%), 당기순이익 249억원 (YoY +118.4%)

- : 국내 점포수는 591개 (직영 434개, 가맹 157개)로 전년 1분기말 대비 150개 증가
- : 출점 지속, 점당 효율 강화를 통한 매출 성장 및 규모의 경제 확보로 실적개선 지속
- : H&B Market 점유율 60.4% (점포수 기준)

Appendix



Financial statement

연결재무제표

(단위:억원)

| 구분 | 4Q 15 | 1Q 16 | 증감액 |
|---------------------|---------|---------|--------|
| I. 유동자산 | 69,436 | 74,292 | 4,856 |
| 1. 현금및현금성자산 | 11,951 | 17,525 | 5,574 |
| 2. 단기금융상품 | 6,154 | 4,150 | -2,004 |
| 3. 매출채권 | 26,557 | 27,824 | 1,267 |
| 4. 재고자산 | 14,954 | 14,591 | -363 |
| 5. 기타 | 9,820 | 10,202 | 382 |
| II. 매각예정자산 | 66 | 66 | 0 |
| III. 비유동자산 | 166,119 | 172,205 | 6,086 |
| 자산총계 | 235,621 | 246,563 | 10,942 |
| I. 유동부채 | 76,845 | 79,490 | 2,645 |
| II. 비유동부채 | 60,142 | 64,456 | 4,314 |
| 부채총계 | 136,987 | 143,945 | 6,958 |
| I. 지배회사소유주지분 | 36,012 | 36,323 | 311 |
| 1. 자본금 | 1,577 | 1,578 | 1 |
| 2. 주식발행초과금 | 9,889 | 9,901 | 12 |
| 3. 기타의자본항목 | -701 | -795 | -94 |
| 4. 이익잉여금 | 25,247 | 25,639 | 392 |
| II. 비지배지분 | 62,623 | 66,295 | 3,672 |
| 자본총계 | 98,635 | 102,618 | 3,983 |
| 부채비율 | 139% | 140% | 1%pt. |

(단위:억원)

| 구분 | 1Q 15 | 1Q 16 | YOY |
|-----------------------|---------|---------|--------|
| I. 매출액 | 49,706 | 56,875 | 14.4% |
| II. 매출원가 | -33,636 | -38,817 | 15.4% |
| III. 매출총이익 | 16,070 | 18,058 | 12.4% |
| IV. 영업이익 | 3,358 | 3,523 | 4.9% |
| V. 법인세비용차감전순이익 | 3,188 | 2,868 | -10.0% |
| VI. 법인세비용 | -629 | -708 | 12.5% |
| VII. 당기순이익 | 2,559 | 2,160 | -15.6% |
| 1. 지배기업 소유주지분 | 966 | 761 | -21.3% |
| 2. 비지배지분 | 1,593 | 1,399 | -12.1% |

Financial statement

별도재무제표

(단위:억원)

| 구분 | 4Q 15 | 1Q 16 | 증감액 |
|---------------|--------|--------|-------|
| I. 유동자산 | 1,557 | 1,851 | 294 |
| 1. 현금및현금성자산 | 431 | 527 | 96 |
| 2. 단기금융상품 | 976 | 976 | 0 |
| 3. 기타유동자산 | 149 | 348 | 199 |
| II. 비유동자산 | 27,962 | 27,941 | -21 |
| 자산총계 | 29,518 | 29,792 | 274 |
| I. 유동부채 | 1,711 | 1,987 | 276 |
| II. 비유동부채 | 1,104 | 1,106 | 2 |
| 부채총계 | 2,816 | 3,092 | 276 |
| I. 자본금 | 1,577 | 1,578 | 1 |
| II. 주식발행초과금 | 9,889 | 9,901 | 12 |
| III. 기타의 자본항목 | -1,621 | -1,625 | -4 |
| IV. 이익잉여금 | 16,858 | 16,846 | -12 |
| 자본총계 | 26,702 | 26,699 | -3 |
| 부채비율 | 11% | 12% | 1%pt. |

(단위:억원)

| 구분 | 1Q 15 | 1Q 16 | YOY |
|-----------------|-------|-------|----------|
| I. 영업수익 | 399 | 542 | 35.8% |
| 로열티수익 | 179 | 192 | 7.3% |
| 임대료수익 | 21 | 20 | -4.8% |
| 배당수익 | 199 | 331 | 66.3% |
| II. 영업비용 | -108 | -121 | -12.0% |
| III. 영업이익 | 290 | 422 | 45.5% |
| IV. 법인세비용차감전순이익 | 279 | 408 | 46.2% |
| V. 법인세비용 | -1 | -35 | -3400.0% |
| VI. 당기순이익 | 278 | 373 | 34.2% |

Thank you  CJ **주식회사**