



INVESTOR RELATIONS

May 2017

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. **1Q17 Earnings Review**
3. **Appendix**

Company Overview

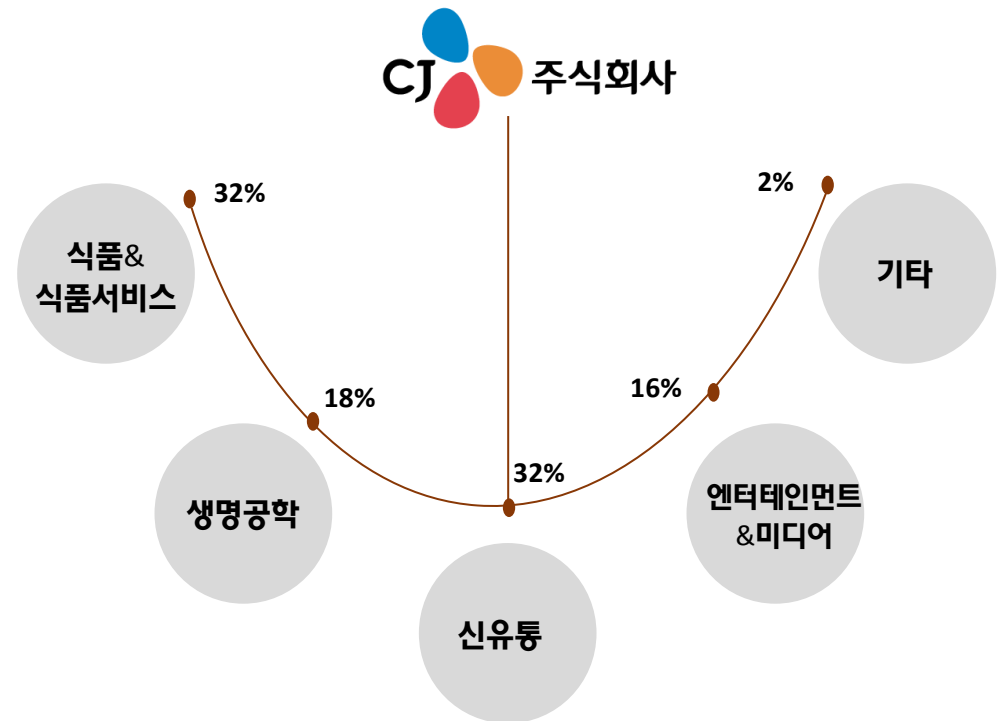


Vision & Mission

비전
건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

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

주요사업

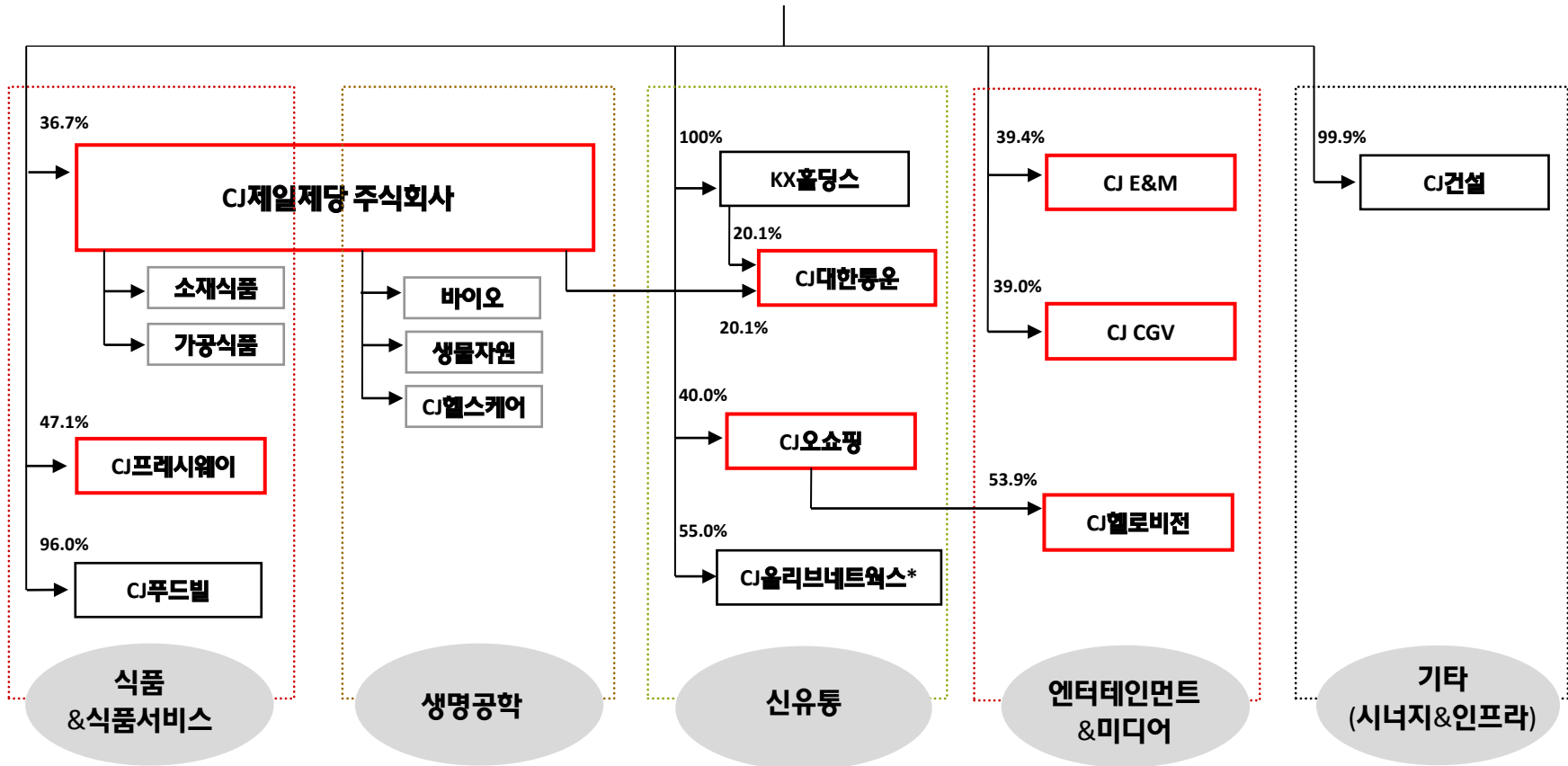


*2016년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2017년 3월말 기준]

상장사

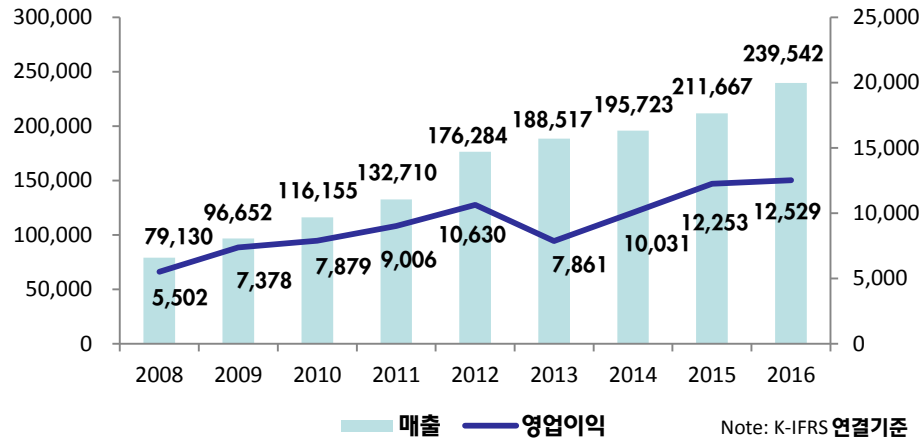


*Note: 보통주 기준 지분율

COMPANY OVERVIEW

Financial Summary

(단위: 억원)

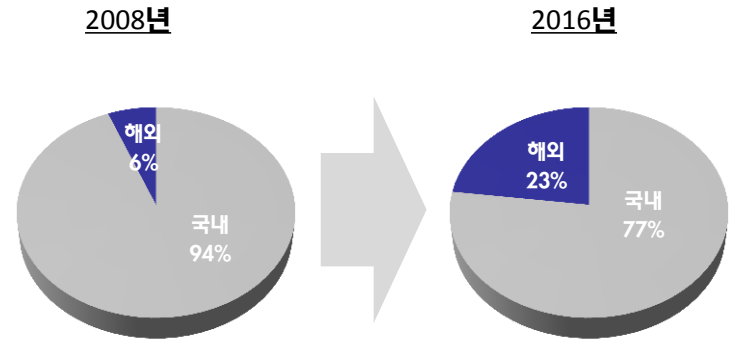


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 14.8%, 영업이익 CAGR 10.8% 성장 달성
- 2016년 말 기준 자산규모 27.0조원으로 지난 8년간 177%의 상승률 기록, 매출 23.9조원으로 같은 기간 203% 상승

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 2016년 23%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 극장사업자 1위

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	2015	2016	P/L	2015	2016
Asset	235,621	270,096	Revenue	211,667	239,542
Liability	136,987	157,551	Operating Profit	12,253	12,529
Equity	98,634	112,545	Net Income	5,511	5,698
Liability to Equity Ratio	139%	140%	OP Margin	5.8%	5.2%

Note: K-IFRS 연결기준

[16년 12월말 기준]	주식종류	주식수	지분율	비고
총 발행주식	보통주	29,176,998		
	우선주	2,260,223		
자기주식	보통주	2,971,570	10%	
	우선주	1,120		
최대주주	보통주	12,275,574	42%	

1Q17 Earnings Review

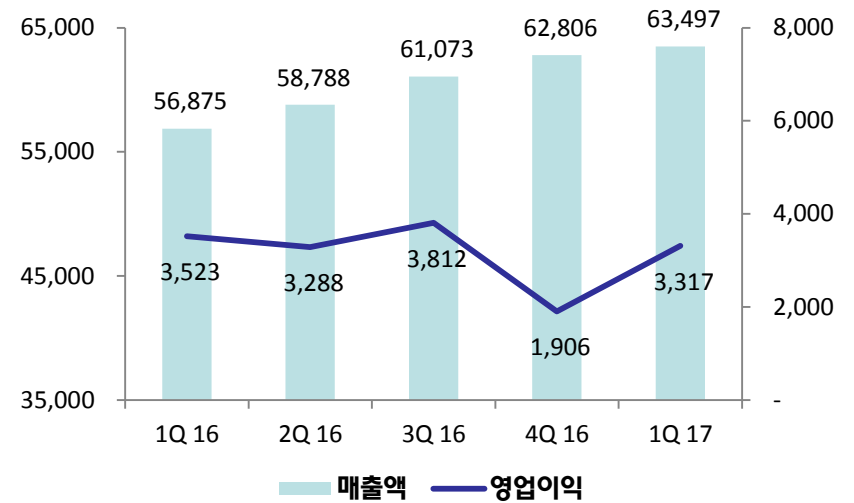


Financial Highlights

(단위: 억원)

구분	1Q 16	2Q 16	3Q 16	4Q 16	1Q 17
매출액	56,875	58,788	61,073	62,806	63,497
영업이익	3,523	3,288	3,812	1,906	3,317
(%)	6.2%	5.6%	6.2%	3.0%	5.2%

(단위: 억원)



- **매출 63,497억원 (YoY +11.6%), 영업이익 3,317억원 (YoY -5.8%)**

- : 제일제당, 대한통운, E&M 등 고 성장세 지속하며 외형 성장 견인
 - : 제일제당 소재식품부문 원가 상승 등으로 영업이익 감소

- **포트폴리오의 안정화 - 4대 사업군 시장 경쟁력 강화**

- : 글로벌 성장성 보유 - E&M 콘텐츠 제작 역량, 대한통운 현지업체 인수를 통한 해외 거점 확보, 제일제당 바이오 제품 포트폴리오 구축 등
 - : 시너지 창출 기대 - 생활문화기업으로서 식품, 엔터테인먼트, 유통 등 시너지 향유 가능한 사업군 보유

1Q 17 부문별 손익

● 매출액 (누계)

(단위: 억원)

	1Q 16	1Q 17	YoY
식품&식품서비스	18,398	20,580	11.9%
생명공학	10,264	10,709	4.3%
신유통	18,278	20,340	11.3%
엔터테인먼트&미디어	8,683	10,303	18.7%
기타	1,252	1,565	25.0%
계	56,875	63,497	11.6%

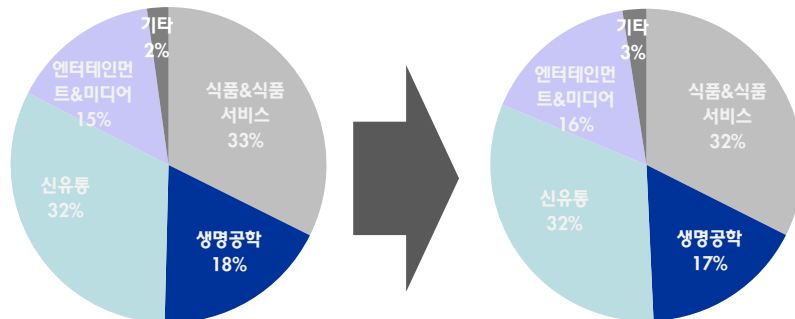
● 영업이익 (누계)

(단위: 억원)

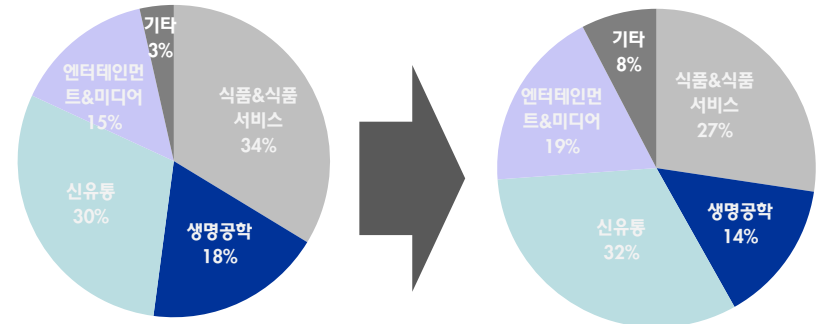
	1Q 16	1Q 17	YoY
식품&식품서비스	1,187	908	-23.5%
생명공학	648	480	-25.9%
신유통	1,050	1,062	1.1%
엔터테인먼트&미디어	514	613	19.3%
기타 (연결조정 포함)	124	254	104.5%
계	3,523	3,317	-5.9%

안정적 사업 포트폴리오 구축

● 매출액

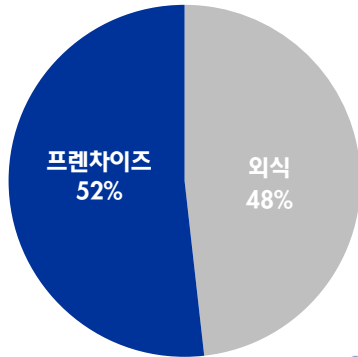


● 영업이익



비상장 자회사 1 - CJ푸드빌

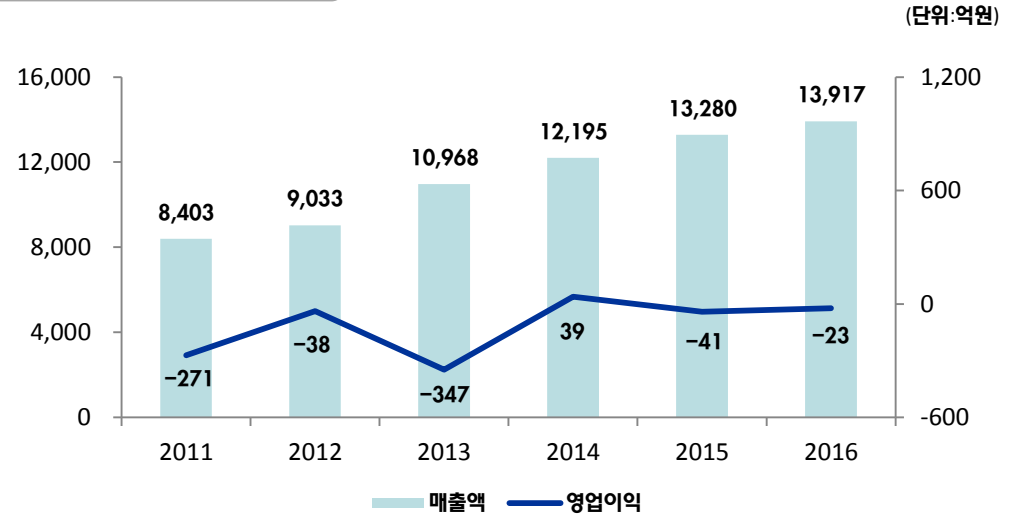
Business Overview



● 1Q17 매출 기준(국내)

- 17년 3월말 기준 총 15개의 외식 및 프랜차이즈 브랜드로 현재 미국, 중국, 영국, 일본 등 적극적으로 글로벌 진출하고 있으며 국내 2,356개, 해외 355개 점포 운영
- 자체 개발 브랜드로 국내 외식 시장 선도하며 한식 패밀리 레스토랑 “계절밥상”, 디저트카페 “투스섬플레이스”, 플래그십 외식 복합화 공간 “CJ푸드월드” 등 차별화된 콘셉트의 브랜드 확대를 통한 지속적인 성장 도모

Financial Highlights



[단위: 억원, %]					
B/S	2015	2016	P/L	2015	2016
Asset	5,522	5,421	Revenue	13,280	13,917
Liability	5,428	5,355	Operating Profit	-41	-23
Equity	94	66	Net Income	-218	13
Liability to Equity Ratio	5,774%	5,949%	OP Margin	-0.3%	-0.2%

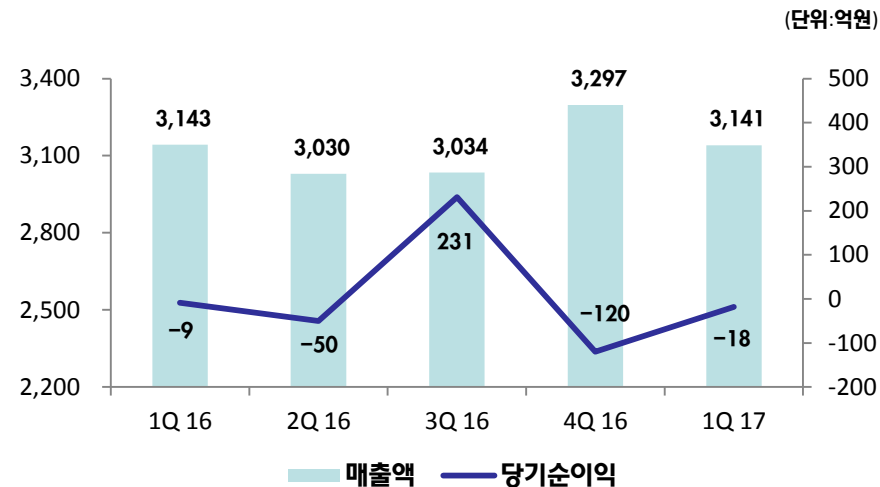
Note: 2010-2016년 수치는 K-IFRS 연결기준이며 2008-2009년 수치는 K-GAAP 개별기준임

비상장 자회사 1 - CJ푸드빌

Financial Highlights 2

(단위:억원)

구분	1Q 16	2Q 16	3Q 16	4Q 16	1Q 17
매출액	3,143	3,030	3,034	3,297	3,141
당기순이익	-9	-50	231	-120	-18
점포수	2,213	2,259	2,299	2,325	2,356
직영	284	281	283	279	281
가맹	1,929	1,978	2,016	2,046	2,075
해외점포	269	285	309	357	355



* K-IFRS 별도 기준

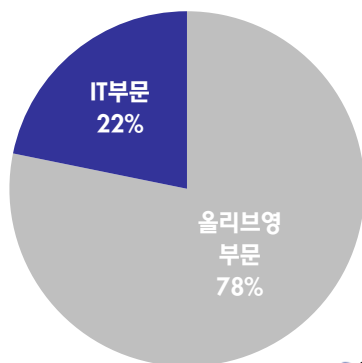
● 매출 3,141억원 (YoY -0.1%), 당기순이익 -18억원

: 투썸 점포수 (2016년 1분기 705개 → 2017년 1분기 828개) 및 계절밥상 점포수 (37개 → 49개) 증가

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

비상장 자회사 2 - CJ 올리브네트웍스

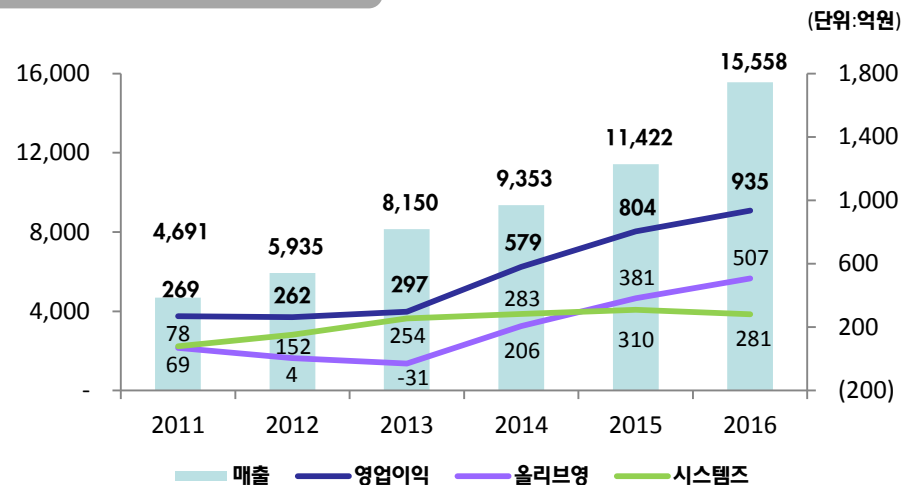
Business Overview



● 1Q 17 매출 기준(국내)

- IT 시스템 구축 및 운영 사업을 영위하는 씨제이시스템즈는 CJ올리브영과 '14년 12월 합병하여 CJ올리브네트웍스로 사명 변경
- CJ올리브네트웍스의 올리브영 부문은 국내 1위 헬스&뷰티스토어로 17년 3월말 기준 국내 868개 매장을 보유하고 있으며 뷰티케어, 헬스케어, 퍼스널케어, 건강식품, 잡화 등 트렌디한 상품을 제공

Financial Highlights 1



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

		[단위: 억원, %]			
B/S	2015	2016	P/L	2015	2016
Asset	6,603	9,525	Revenue	11,422	15,558
Liability	4,068	5,099	Operating Profit	804	935
Equity	2,535	4,226	Net Income	591	811
Liability to Equity Ratio	160%	121%	OP Margin	7.0%	6.0%

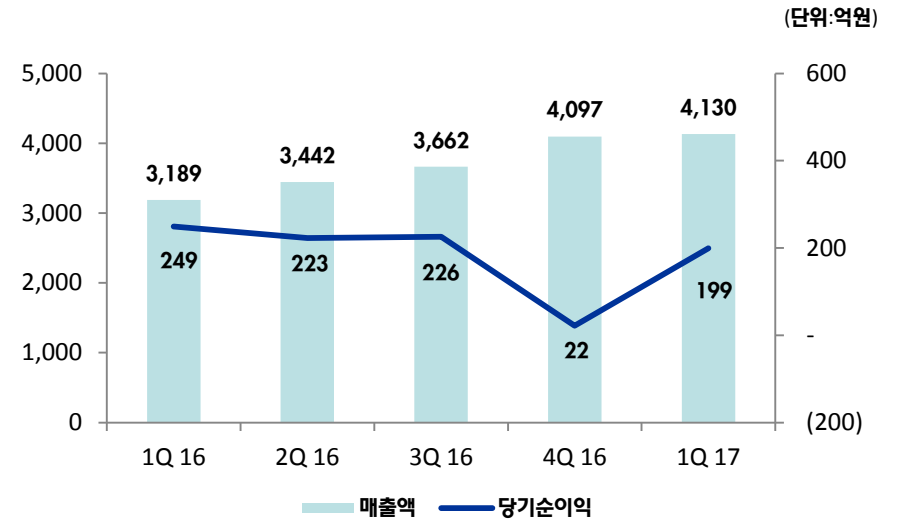
Note: K-IFRS 연결기준

Financial Highlights 2

(단위: 억원)

구분	1Q 16	2Q 16	3Q 16	4Q 16	1Q 17
매출액	3,189	3,442	3,662	4,097	4,130
올리브영	2,481	2,600	2,918	3,143	3,339
IT	708	842	744	954	791
당기순이익	249	223	226	22	199
점포수(국내)	591	639	702	800	868
직영점	434	484	543	640	704
가맹점	157	155	159	160	164

* Note: 별도기준



● **17년 1분기 매출 4,130억원 (YoY +29.5%), 당기순이익 199억원 (YoY -20.0%)**

- : 국내 점포수는 868개 (직영 704개, 가맹 164개)로 전년 1분기말 대비 277개 증가
- : 출점 지속, 점당 효율 강화를 통한 매출 성장 및 규모의 경제 확보로 실적개선 지속
- : H&B Market 점유율 63.9% (점포수 기준)

Appendix



Financial statement

연결재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 16	1Q 17	증감액
I. 유동자산	78,560	74,993	-3,567
1. 현금및현금성자산	11,693	11,050	-643
2. 단기금융상품	4,774	4,596	-178
3. 매출채권	32,847	30,150	-2,697
4. 재고자산	16,994	17,181	187
5. 기타	12,253	12,016	-237
II. 매각예정자산	65	43	-22
III. 비유동자산	191,471	189,349	-2,122
자산총계	270,096	264,386	-5,710
I. 유동부채	86,622	77,401	-9,221
II. 비유동부채	70,930	76,800	5,870
부채총계	157,551	154,201	-3,350
I. 지배회사소유주지분	37,358	36,782	-576
1. 자본금	1,579	1,579	0
2. 주식발행초과금	9,930	9,930	0
3. 기타의자본항목	-1,146	-1,946	-800
4. 이익잉여금	26,995	27,219	224
II. 비지배지분	75,186	73,402	-1,784
자본총계	112,544	110,184	-2,360
부채비율	140%	140%	-.

(단위:억원)

구분	1Q 16	1Q 17	YOY
I. 매출액	56,875	63,497	11.6%
II. 매출원가	38,817	43,591	12.3%
III. 매출총이익	18,058	19,906	10.2%
IV. 영업이익	3,523	3,317	-5.8%
V. 법인세비용차감전순이익	2,868	2,467	-14.0%
VI. 법인세비용	708	740	4.4%
VII. 당기순이익	2,160	1,728	-20.0%
1. 지배기업 소유주지분	761	610	-19.8%
2. 비지배지분	1,399	1,118	-20.1%

Financial statement

별도재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 16	1Q 17	YOY
I. 유동자산	433	719	286
1. 현금및현금성자산	171	276	105
2. 단기금융상품	119	69	-50
3. 기타	143	375	232
II. 비유동자산	27,841	27,811	-30
자산총계	28,274	28,530	256
I. 유동부채	286	503	217
II. 비유동부채	1,065	1,074	9
부채총계	1,351	1,576	225
I. 자본금	1,579	1,579	0
II. 주식발행초과금	9,930	9,930	0
III. 기타의 자본항목	-1,624	-1,625	-1
IV. 이익잉여금	17,038	17,069	31
자본총계	26,923	26,953	30
부채비율	5%	6%	+1%pt.

(단위:억원)

구분	1Q 16	1Q 17	YOY
I. 영업수익	542	567	4.5%
로열티수익	192	208	8.6%
임대료수익	20	20	-0.5%
배당수익	331	339	2.4%
II. 영업비용	121	113	-6.6%
III. 영업이익	422	454	7.7%
IV. 법인세비용차감전순이익	408	455	11.7%
V. 법인세비용(수익)	35	39	9.4%
VI. 당기순이익	373	417	11.9%

Thank you  CJ **주식회사**