



INVESTOR RELATIONS

Aug, 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. **2Q16 Earnings Review**
3. **Appendix**

Company Overview



Vision & Mission

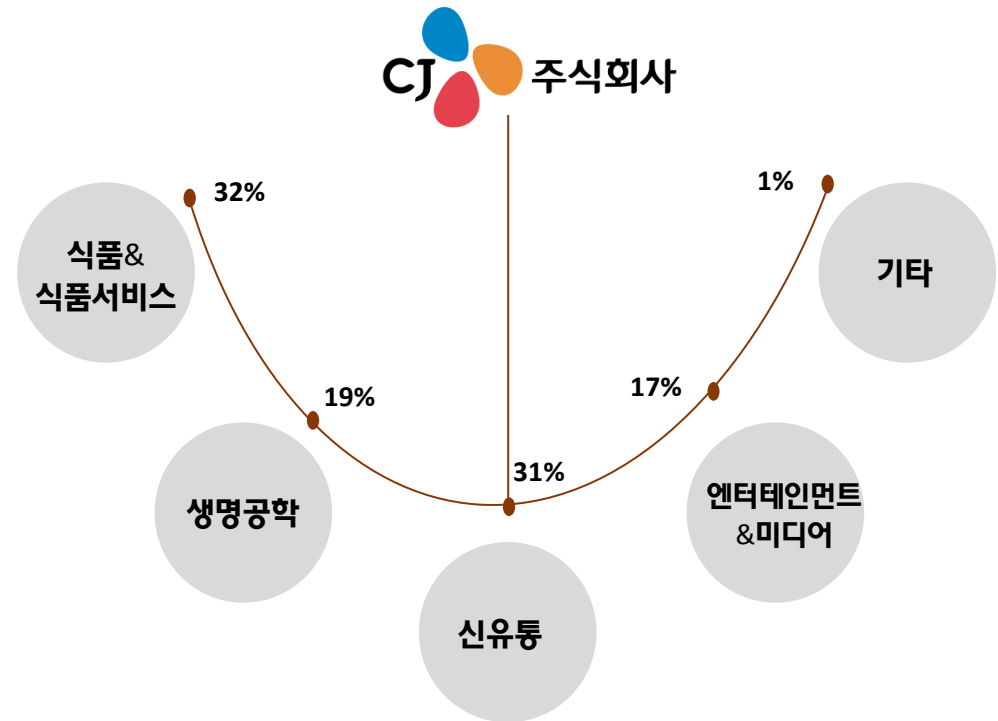
비전

건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

미션

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

주요사업

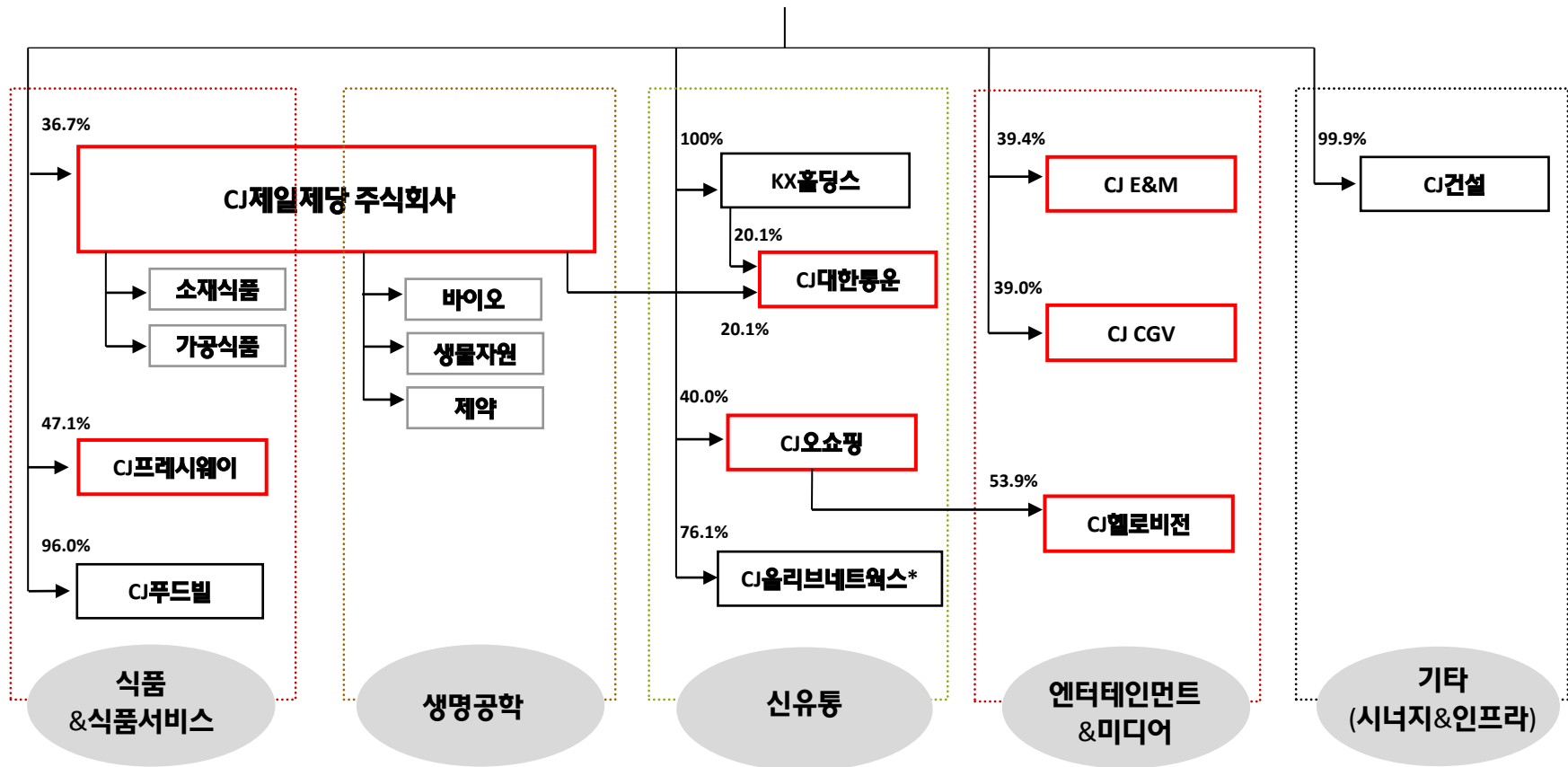


*15년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2016년 6월말 기준]

상장사

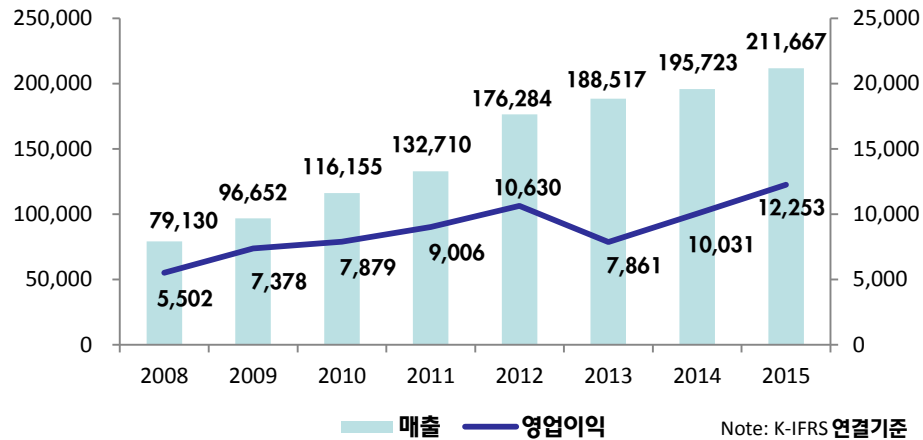


*Note: 보통주 기준 지분율, CJ시스템즈와 CJ올리브영은 2014년 12월 합병하여 CJ올리브네트웍스로 사명을 변경함

COMPANY OVERVIEW

Financial Summary

(단위: 억원)

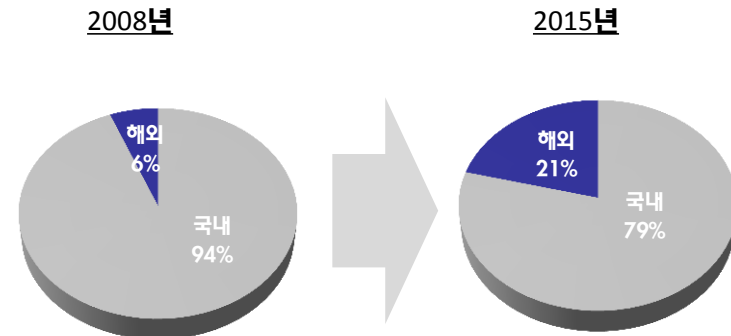


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 15.1%, 영업이익 CAGR 12.1% 성장 달성
- 2015년 말 기준 자산규모 23.6조원으로 지난 7년간 142%의 상승률 기록, 매출 21.2조원으로 같은 기간 167% 상승

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%	

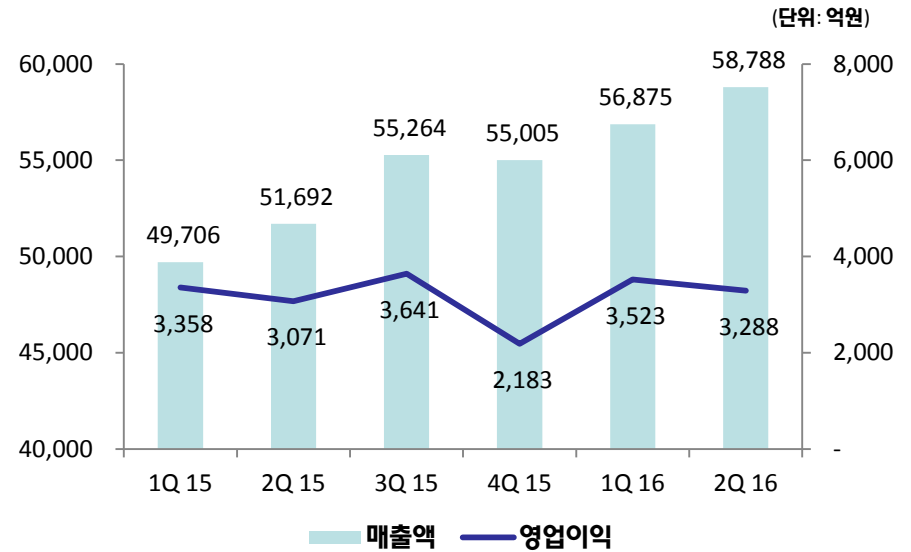
2Q16 Earnings Review



Financial Highlights

(단위: 억원)

구분	1Q 15	2Q 15	3Q 15	4Q 15	1Q 16	2Q 16
매출액	49,706	51,692	55,264	55,005	56,875	58,788
영업이익	3,358	3,071	3,641	2,183	3,523	3,288
(%)	6.8%	5.9%	6.6%	4.0%	6.2%	5.6%



- **매출 58,788억원 (YoY +13.7%), 영업이익 3,288억원 (YoY +7.1%)**

- : 제일제당 가공식품 및 해외생물자원 부문, 대한통운 택배 부문 고 성장세 지속, E&M 방송부문 콘텐츠 경쟁력 강화로 두자릿수 외형 성장
 - : 제일제당 가공식품 및 대한통운 택배 부문 고수익성 유지로 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

2Q 16 부문별 손익

● 매출액 (누계)

(단위: 억원)

	1H 15	1H 16	YoY
식품&식품서비스	33,028	36,902	11.7%
생명공학	18,629	21,192	13.8%
신유통	31,986	37,399	16.9%
엔터테인먼트&미디어	16,522	17,884	8.2%
기타	1,233	2,286	85.4%
계	101,398	115,663	14.1%

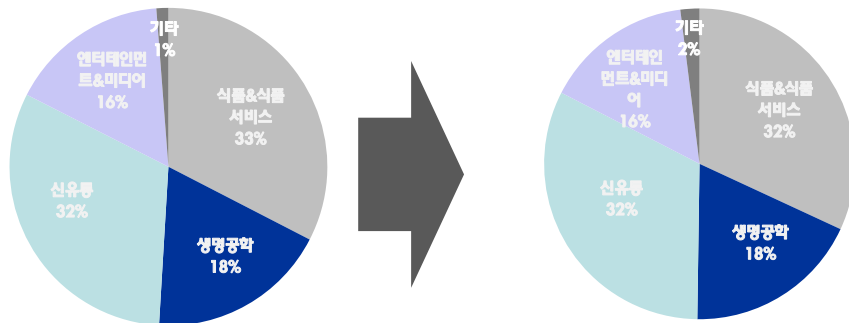
● 영업이익 (누계)

(단위: 억원)

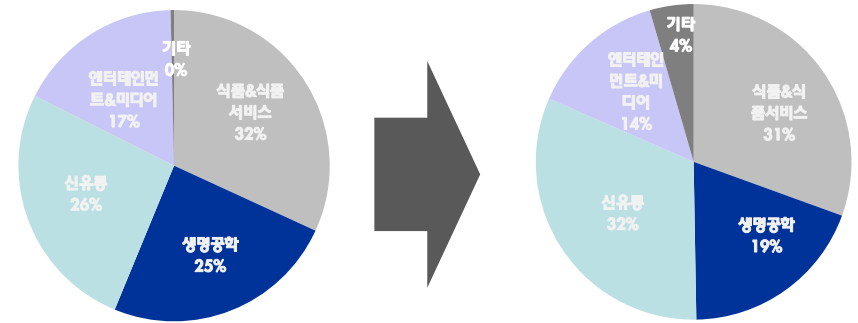
	1H 15	1H 16	YoY
식품&식품서비스	2,063	2,080	0.8%
생명공학	1,578	1,307	-17.2%
신유통	1,695	2,168	27.9%
엔터테인먼트&미디어	1,117	950	-15.0%
기타 (연결조정 포함)	- 23	306	-
계	6,430	6,811	5.9%

안정적 사업 포트폴리오 구축

● 매출액

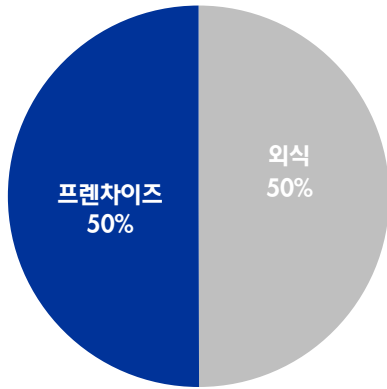


● 영업이익



비상장 자회사 1 - CJ푸드빌

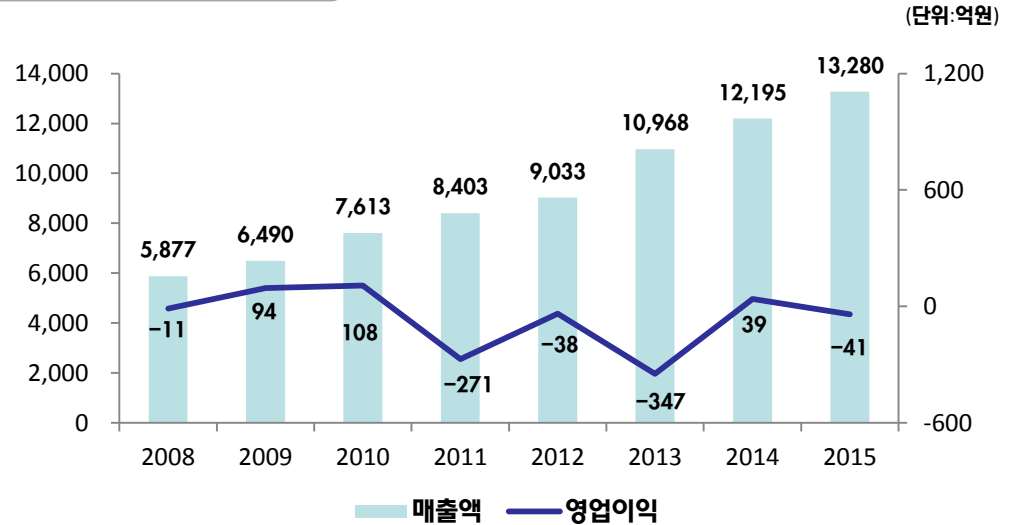
Business Overview



● 1H 16 매출 기준(국내)

- 16년 6월말 기준 총 15개의 외식 및 프랜차이즈 브랜드로 현재 미국, 중국, 영국, 일본 등 적극적으로 글로벌 진출하고 있으며 국내 2,259개, 해외 285개 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

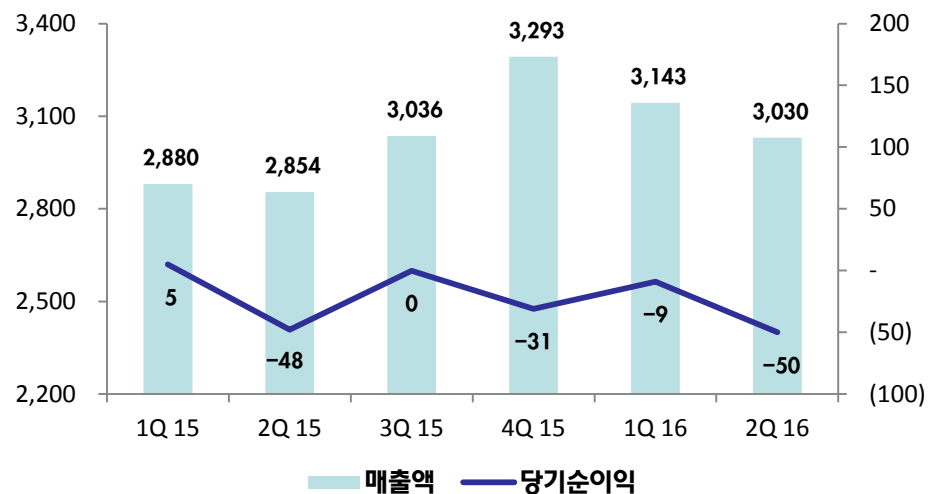
비상장 자회사 1 - CJ푸드빌

Financial Highlights 2

(단위:억원)

구분	1Q 15	2Q 15	3Q 15	4Q 15	1Q 16	2Q 16
매출액	2,880	2,854	3,036	3,293	3,143	3,030
당기순이익	5	-48	-0	-31	-9	-50
점포수	2,067	2,125	2,159	2,182	2,213	2,259
직영	253	266	277	287	284	281
가맹	1,814	1,859	1,882	1,895	1,929	1,978
해외점포	221	225	241	265	269	285

(단위:억원)



* K-IFRS 별도 기준

● 매출 3,030억원 (YoY +6.2%), 당기순이익 -50억원

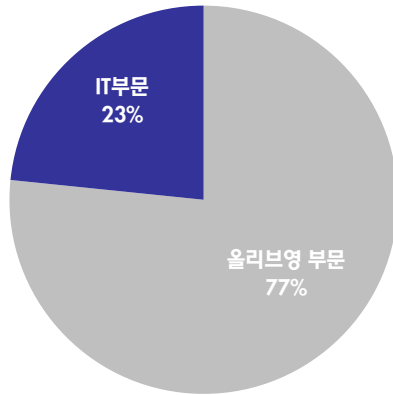
: 투썸 점포수 증가(전년2분기말 658개 → 737개), 계절밥상 신규 출점(전년2분기말 18개 → 40개)을 통한 매출 성장

: 신규 출점으로 인한 고정비 부담 및 일회성비용 발생으로 순이익 감소

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

비상장 자회사 2 - CJ 올리브네트웍스

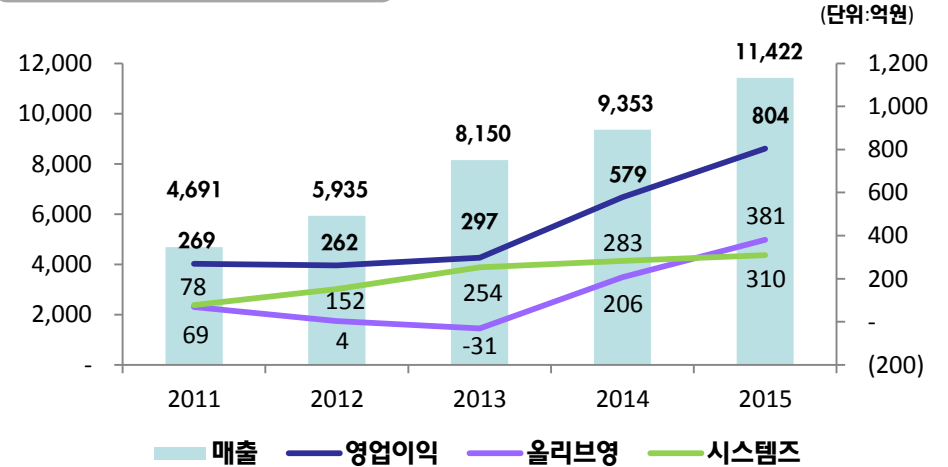
Business Overview



● 1H16 매출 기준

- IT 시스템 구축 및 운영 사업을 영위하는 씨제이시스템즈는 CJ올리브영과 '14년 12월 합병하여 CJ올리브네트웍스로 사명 변경
- CJ올리브네트웍스의 올리브영 부문은 국내 1위 헬스&뷰티스토어로 16년 6월말 기준 국내 639개 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	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

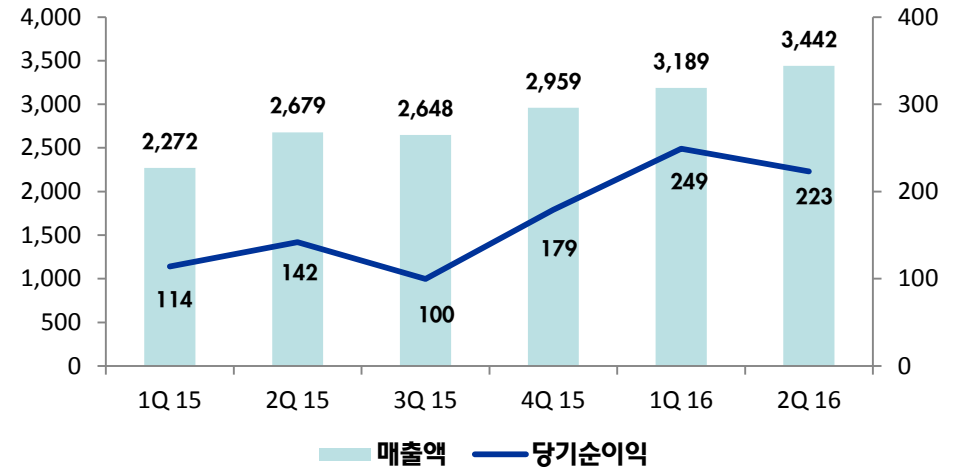
Financial Highlights 2

(단위:억원)

구분	1Q 15	2Q 15	3Q 15	4Q 15	1Q 16	2Q 16
매출액	2,272	2,679	2,648	2,959	3,189	3,442
올리브영	1,677	1,932	1,937	2,030	2,481	2,600
IT	595	747	711	929	708	842
당기순이익	114	142	100	179	249	223
점포수(국내)	441	473	506	552	591	639
직영점	291	320	354	398	434	484
가맹점	150	153	152	154	157	155

* Note: 별도기준

(단위:억원)



● 16년 2분기 매출 3,442억원 (YoY +28.5%), 당기순이익 223억원 (YoY +57.0%)

- : 국내 점포수는 639개 (직영 484개, 가맹 155개)로 전년 2분기말 대비 166개 증가
- : 출점 지속, 점당 효율 강화를 통한 매출 성장 및 규모의 경제 확보로 실적개선 지속
- : H&B Market 점유율 61.7% (점포수 기준)

Appendix



Financial statement

연결재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 15	2Q 16	증감액
I. 유동자산	69,436	75,467	6,031
1. 현금및현금성자산	11,951	15,801	3,850
2. 단기금융상품	6,154	4,184	-1,970
3. 매출채권	26,557	29,014	2,457
4. 재고자산	14,954	15,699	745
5. 기타	9,820	10,769	949
II. 매각예정자산	66	66	0
III. 비유동자산	166,119	184,366	18,247
자산총계	235,621	259,899	24,278
I. 유동부채	76,845	83,413	6,568
II. 비유동부채	60,142	68,052	7,910
부채총계	136,987	151,465	14,478
I. 지배회사소유주지분	36,012	36,794	782
1. 자본금	1,577	1,578	1
2. 주식발행초과금	9,889	9,909	20
3. 기타의자본항목	-701	-993	-292
4. 이익잉여금	25,247	26,299	1,052
II. 비지배지분	62,623	71,640	9,017
자본총계	98,635	108,434	9,799
부채비율	139%	140%	1%pt.

(단위:억원)

구분	2Q 15		2Q 16		YOY	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
I. 매출액	51,692	101,398	58,788	115,663	13.7%	14.1%
II. 매출원가	35,167	68,803	40,461	79,279	15.1%	15.2%
III. 매출총이익	16,524	32,595	18,327	36,385	10.9%	11.6%
IV. 영업이익	3,071	6,429	3,288	6,811	7.1%	5.9%
V. 법인세비용차감전순이익	1,885	5,074	2,671	5,540	41.7%	9.2%
VI. 법인세비용	604	1,233	802	1,510	32.7%	22.4%
VII. 당기순이익	1,281	3,480	1,870	4,030	46.0%	15.8%
1. 지배기업 소유주지분	420	1,387	666	1,427	58.4%	2.9%
2. 비지배지분	861	2,453	1,204	2,603	39.8%	6.1%

Financial statement

별도재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 15	2Q 16	증감액
I. 유동자산	1,557	1,592	35
1. 현금및현금성자산	431	522	91
2. 단기금융상품	976	977	1
3. 기타유동자산	149	93	-56
II. 비유동자산	27,962	27,942	-20
자산총계	29,518	29,534	16
I. 유동부채	1,711	1,626	-85
II. 비유동부채	1,104	1,114	10
부채총계	2,816	2,740	-76
I. 자본금	1,577	1,578	1
II. 주식발행초과금	9,889	9,909	20
III. 기타의 자본항목	-1,621	-1,616	5
IV. 이익잉여금	16,858	16,922	64
자본총계	26,702	26,794	92
부채비율	11%	10%	-1%pt.

(단위:억원)

구분	2Q 15		2Q 16		YOY	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익	204	603	220	762	7.7%	26.4%
로열티수익	184	363	200	392	9.1%	8.1%
임대료수익	21	41	20	39	-4.5%	-4.5%
배당수익	0	199	0	331	-	66.3%
II. 영업비용	105	213	109	229	3.4%	7.5%
III. 영업이익	99	389	111	533	12.2%	36.8%
IV. 법인세비용차감전순이익	84	363	95	503	13.3%	38.7%
V. 법인세비용(수익)	15	16	18	54	20.0%	232.4%
VI. 당기순이익	69	347	77	449	11.7%	29.6%

Thank you  CJ **주식회사**