



# INVESTOR RELATIONS

MAR. 2018

## 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. **4Q17 EARNINGS REVIEW**
3. **APPENDIX**

# **COMPANY OVERVIEW**

## VISION & MISSION

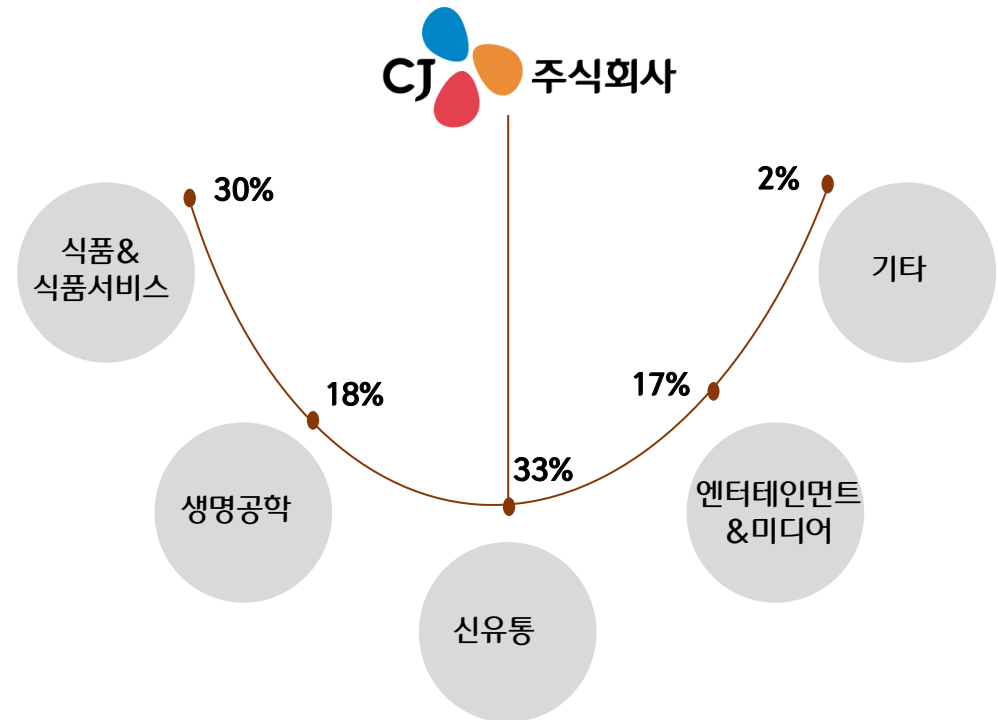
### 비전

건강,  
즐거움,  
편리를 창조하는  
글로벌 생활문화 기업

### 미션

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

## 주요사업

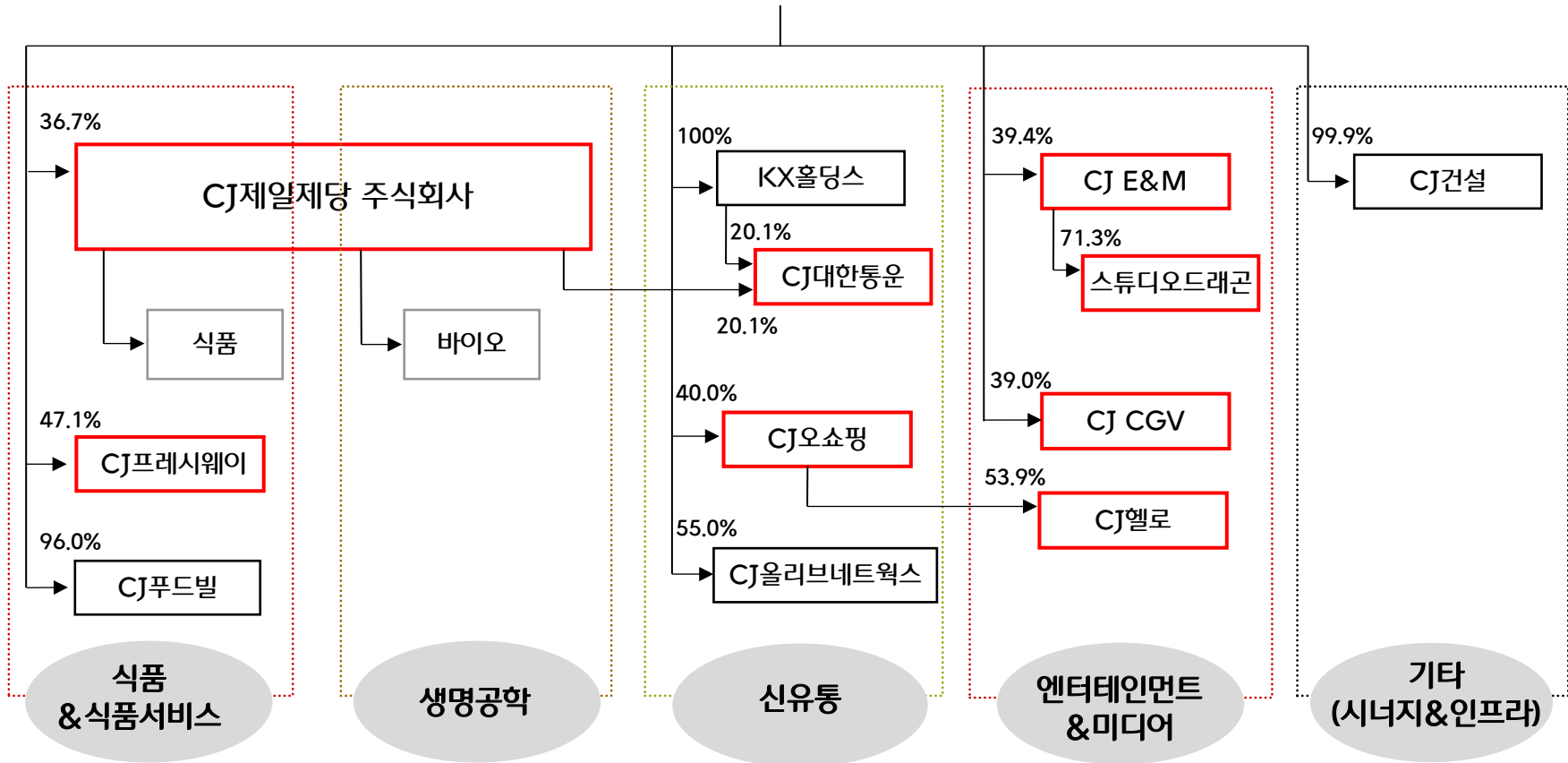


\*2017년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2017년 12월말 기준]

상장사

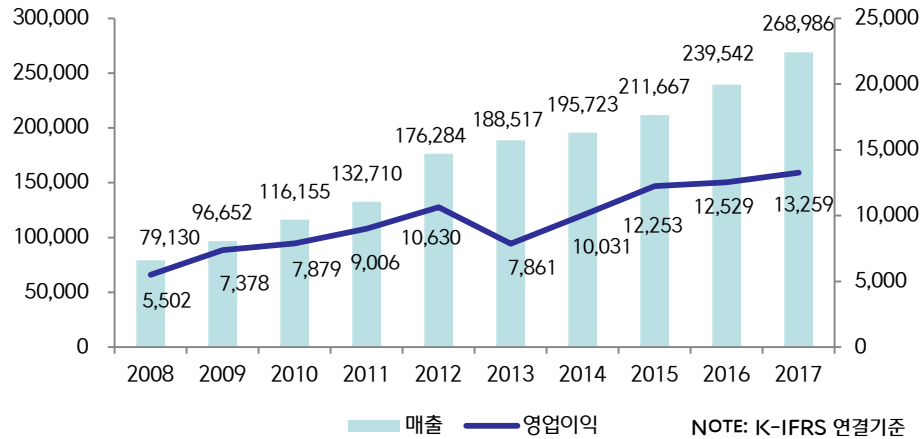


\*NOTE: 보통주 기준 지분율

# COMPANY OVERVIEW

## FINANCIAL SUMMARY

(단위:억원)

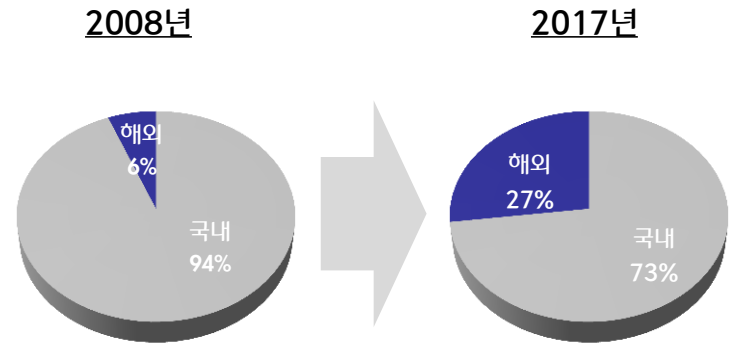


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 14.6%, 영업이익 CAGR 10.3% 성장 달성
- 2017년 말 기준 자산규모 29.3조원으로 지난 9년간 201%의 상승률 기록, 매출 26.9조원으로 같은 기간 239% 상승

### ● 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 2017년 27%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 생물자원부문의 **생명공학**
- 글로벌 종합물류사업자로 도약하고 있는 CJ대한통운, 국내 홈쇼핑산업의 선두주자인 CJ오쇼핑, 국내 1위 헬스&뷰티스토어 사업자인 올리브네트웍스 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	2016	2017	P/L	2016	2017
Asset	270,096	293,254	Revenue	239,542	268,986
Liability	157,551	173,332	Operating Profit	12,529	13,260
Equity	112,545	119,922	Net Income	5,698	11,377
Liability to Equity Ratio	140%	145%	OP Margin	5.2%	4.9%

NOTE: K-IFRS 연결기준

[17년 12월말 기준]	주식종류	주식수	지분율	비고
총 발행주식	보통주	29,176,998		
	우선주	2,260,223		
자기주식	보통주	2,971,572	10%	
	우선주	1,120		
최대주주	보통주	12,275,574	42%	



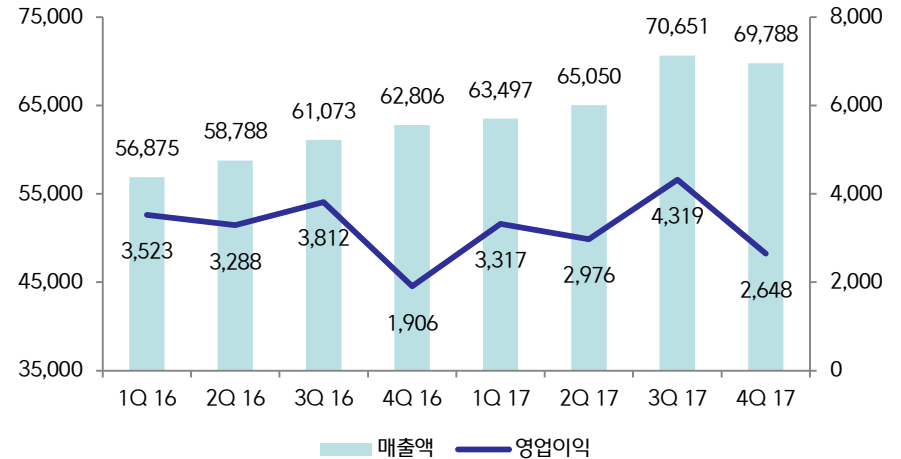
# **4Q17 EARNINGS REVIEW**

## FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위: 억원)

구분	1Q 16	2Q 16	3Q 16	4Q 16	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17
매출액	56,875	58,788	61,073	62,806	63,497	65,050	70,651	69,788
영업이익	3,523	3,288	3,812	1,906	3,317	2,976	4,319	2,648
(%)	6.2%	5.6%	6.2%	3.0%	5.2%	4.6%	6.1%	3.8%

(단위: 억원)



- **매출 69,788억원 (YOY +11.1%), 영업이익 2,648억원 (YOY +38.9%)**

- : 제일제당 및 대한통운 고 성장세 지속하며 외형 성장 견인
- : 전년도 헬로 일시적 비용 등 기저효과와 CGV, 프레시웨이 등 수익성 증가로 영업이익 증가

- **포트폴리오의 안정화 - 4대 사업군 시장 경쟁력 강화**

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

## 4Q 17 부문별 손익

### ● 매출액 (누계)

(단위: 억원)

	4Q 16	4Q 17	YoY
식품&식품서비스	75,334	81,944	8.8%
생명공학	42,954	47,462	10.5%
신유통	77,238	90,001	16.5%
엔터테인먼트&미디어	39,233	45,088	14.9%
기타	4,783	4,491	-6.1%
계	239,542	268,986	12.3%

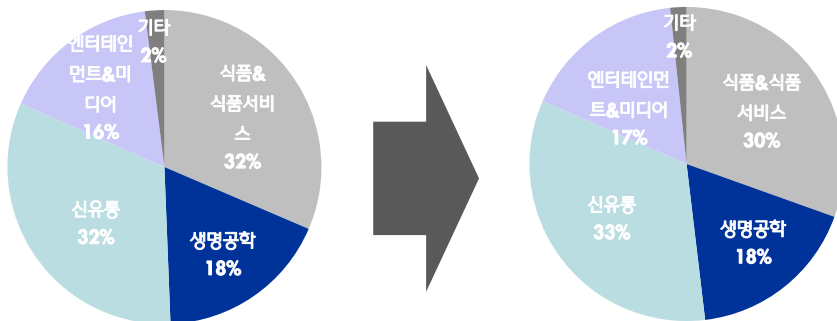
### ● 영업이익 (누계)

(단위: 억원)

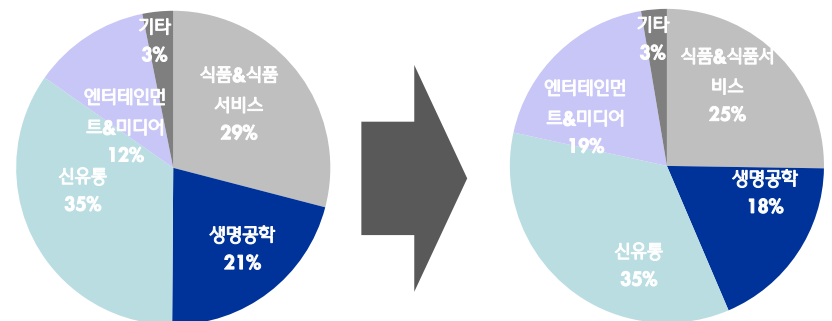
	4Q 16	4Q 17	YoY
식품&식품서비스	3,639	3,347	-8.0%
생명공학	2,639	2,431	-7.9%
신유통	4,339	4,619	6.4%
엔터테인먼트&미디어	1,517	2,513	65.6%
기타 (연결조정 포함)	395	350	-11.5%
계	12,529	13,260	5.8%

## 안정적 사업 포트폴리오 구축

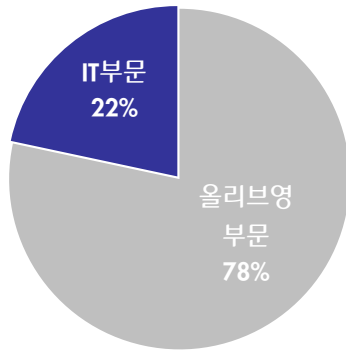
### ● 매출액



### ● 영업이익



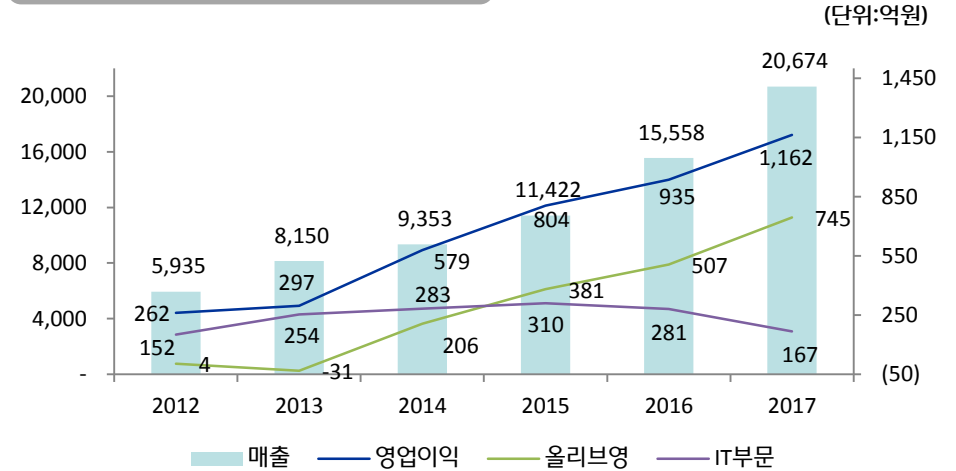
**BUSINESS OVERVIEW**



● 2017 매출 기준(국내)

- CJ올리브네트웍스는 국내 1위 헬스&뷰티스토어인 올리브영 부문과 IT 시스템 구축 및 운영 사업을 영위하는 IT부문의 사업을 영위
- CJ올리브네트웍스의 올리브영 부문은 17년 12월말 기준 국내 1,074개 매장을 보유하고 있으며 뷰티케어, 헬스케어, 퍼스널케어, 건강식품, 잡화 등 트렌디한 상품을 제공

**FINANCIAL HIGHLIGHTS**



Note: 연결기준, 2012~2014년은 CJ올리브영과 CJ시스템즈 단순합산 기준임

B/S	2016	2017	P/L	2016	2017
Asset	9,525	11,526	Revenue	15,558	20,674
Liability	5,099	6,681	Operating Profit	935	1,162
Equity	4,226	4,845	Net Income	811	813
Liability to Equity ratio	121%	138%	OP Margin	6.0%	5.6%

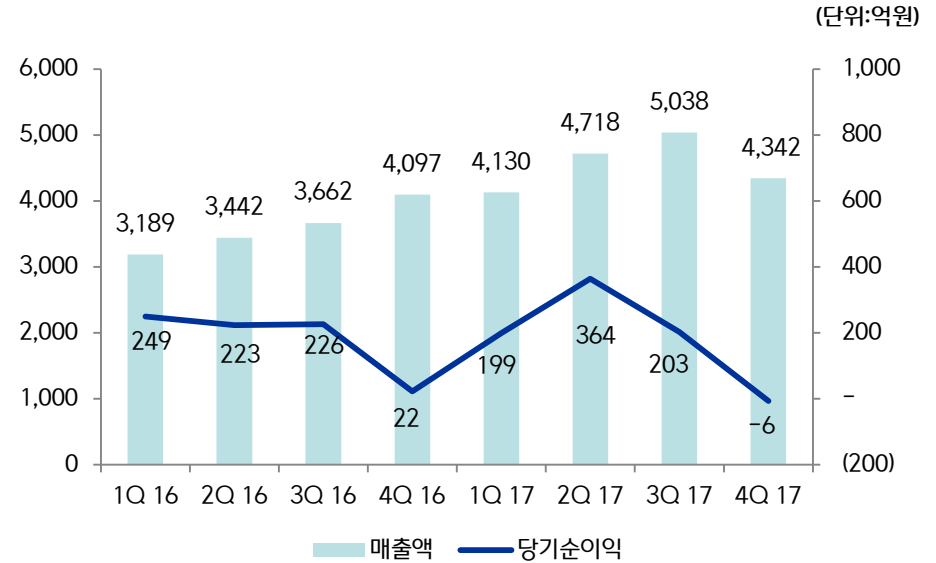
NOTE: K-IFRS 연결기준

FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위:억원)

구분	1Q 16	2Q 16	3Q 16	4Q 16	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17
매출액	3,189	3,442	3,662	4,097	4,130	4,718	5,038	4,342
올리브영	2,481	2,600	2,918	3,143	3,339	3,793	3,958	3,191
IT	708	842	744	954	791	925	1,080	1,151
당기순이익	249	223	226	22	199	364	203	-6
점포수(국내)	591	639	702	800	868	938	1,011	1,074
직영점	434	484	543	640	704	759	810	861
가맹점	157	155	159	160	164	179	201	213

\* NOTE: 별도기준



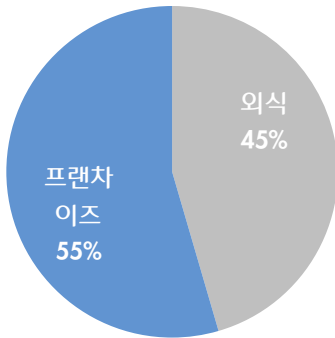
● 매출 4,342억원 (YOY +6.0%), 당기순이익 -6억원 (YOY 적자전환)

: 국내 점포수는 1,074개 (직영 861개, 가맹 213개)로 전년말 대비 274개 증가

: 4분기 매도가능주식손상차손 발생으로 적자 전환

: 출점 지속, 점당 효율 강화를 통한 매출 성장 및 규모의 경제 확보 지속 (H&B MARKET 점유율 65.4% ,점포수 기준)

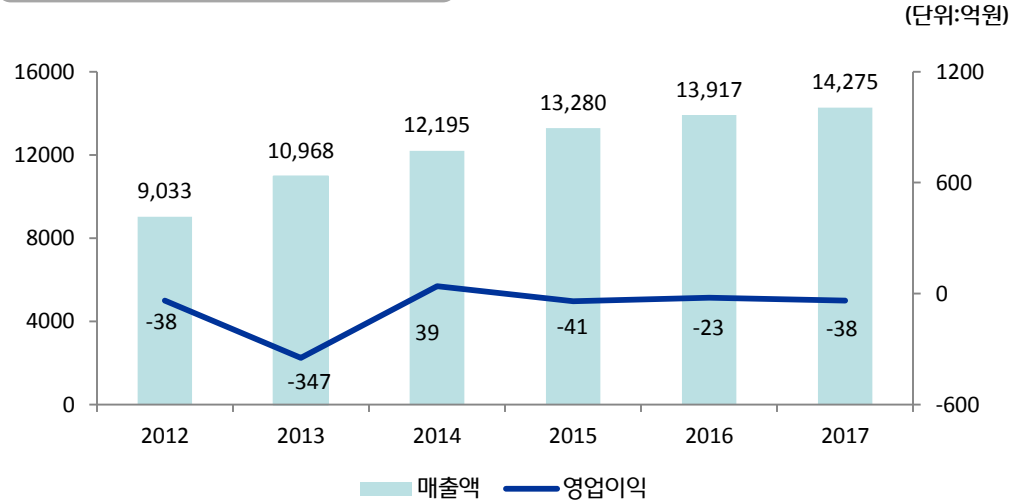
## BUSINESS OVERVIEW



● 2017 매출 기준(국내)

- 17년 12월말 기준 총 15개의 외식 및 프랜차이즈 브랜드로 현재 중국, 동남아 등 적극적으로 글로벌 진출하고 있으며 국내 2,488개, 해외 430개 점포 운영
- 자체 개발 브랜드로 국내 외식 시장 선도하며 한식 패밀리 레스토랑 “계절밥상”, 디저트카페 “투썸플레이스”, 플래그십 외식 복합화 공간 “CJ푸드월드” 등 차별화된 콘셉트의 브랜드 확대를 통한 지속적인 성장 도모

## FINANCIAL HIGHLIGHTS



[단위: 억원, %]

B/S	2016	2017	P/L	2016	2017
Asset	5,421	6,435	Revenue	13,917	14,275
Liability	5,355	6,805	Operating Profit	-23	-38
Equity	66	-370	Net Income	13	-325
Liability to Equity Ratio	5,949%	-	OP Margin	-0.2%	-0.3%

NOTE: K-IFRS 연결기준

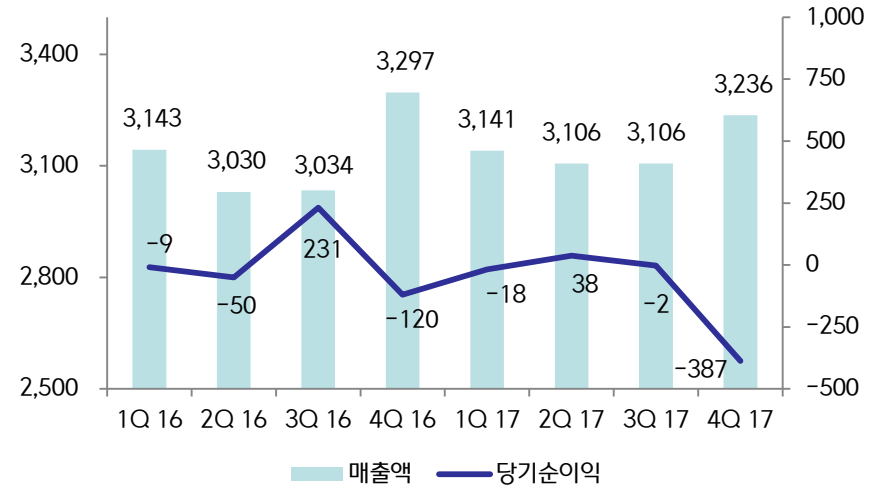
FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위:억원)

구분	1Q 16	2Q 16	3Q 16	4Q 16	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17
매출액	3,143	3,030	3,034	3,297	3,141	3,106	3,106	3,236
당기순이익	-9	-50	231	-120	-18	38	-2	-387
점포수	2,213	2,259	2,299	2,325	2,356	2,430	2,485	2,488
직영	284	281	283	279	281	283	297	297
가맹	1,929	1,978	2,016	2,046	2,075	2,147	2,188	2,191
해외점포	269	285	309	357	355	396	428	430

\* K-IFRS 별도 기준

(단위:억원)



● 매출 3,236억원 (YOY -1.8%), 당기순이익 -387억원 (YOY 적자확대)

- : 투썸 점포수 (전년말 795개 → 939개) 및 계절밥상 점포수 (전년말 45개 → 54개) 증가
- : 4분기 투자주식 손상차손에 따른 일회성 비용 발생으로 적자 기록
- : 핵심 브랜드 지속 성장 및 브랜드별 경쟁력 제고 (18년 2월 투썸플레이스 물적분할 완료)

# APPENDIX



## 연결재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 16	4Q 17	증감액
<b>I. 유동자산</b>	78,560	81,601	3,041
1. 현금및현금성자산	11,693	12,195	502
2. 단기금융상품	4,774	4,337	-437
3. 매출채권	32,847	35,518	2,671
4. 재고자산	16,994	17,330	336
5. 기타	12,253	12,221	-32
<b>II. 매각예정자산</b>	65	1,731	1,666
<b>III. 비유동자산</b>	191,471	209,921	18,450
<b>자산총계</b>	<b>270,096</b>	<b>293,254</b>	<b>23,158</b>
<b>I. 유동부채</b>	86,622	93,633	7,011
<b>II. 비유동부채</b>	70,930	79,700	8,770
<b>부채총계</b>	<b>157,551</b>	<b>173,332</b>	<b>15,781</b>
<b>I. 지배회사소유주지분</b>	37,358	39,298	1,940
1. 자본금	1,579	1,579	0
2. 주식발행초과금	9,930	9,930	0
3. 기타의자본항목	-1,146	-3,365	-2,219
4. 이익잉여금	26,995	31,153	4,158
<b>II. 비지배지분</b>	75,186	80,624	5,438
<b>자본총계</b>	<b>112,544</b>	<b>119,922</b>	<b>7,378</b>
<b>부채비율</b>	<b>140%</b>	<b>145%</b>	<b>5%pt.</b>

(단위:억원)

구분	4Q 16		4Q 17		YOY	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
<b>I. 매출액</b>	<b>62,806</b>	<b>239,542</b>	<b>69,788</b>	<b>268,986</b>	<b>11.1%</b>	<b>12.3%</b>
<b>II. 매출원가</b>	44,312	165,020	48,471	186,086	9.4%	12.8%
<b>III. 매출총이익</b>	18,494	74,522	21,317	82,900	15.3%	11.2%
<b>IV. 영업이익</b>	<b>1,906</b>	<b>12,529</b>	<b>2,648</b>	<b>13,260</b>	<b>38.9%</b>	<b>5.8%</b>
<b>V. 법인세비용차감전순이익</b>	-390	7,953	351	15,752	190.2%	98.1%
<b>VI. 법인세비용</b>	170	2,254	211	4,375	24.0%	94.0%
<b>VII. 당기순이익</b>	<b>-560</b>	<b>5,698</b>	<b>140</b>	<b>11,377</b>	<b>125.0%</b>	<b>99.7%</b>
1. 지배기업 소유주지분	-197	2,230	-92	4,637	53.2%	107.9%
2. 비지배지분	-363	3,468	232	6,740	163.9%	94.4%

## 별도재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 16		4Q 17		증감액
I. 유동자산	433	541	108		
1. 현금및현금성자산	171	335	164		
2. 단기금융상품	119	-	-119		
3. 기타	143	206	63		
II. 비유동자산	27,841	27,895	54		
<b>자산총계</b>	<b>28,274</b>	<b>28,436</b>	<b>162</b>		
I. 유동부채	286	1,271	985		
II. 비유동부채	1,065	70	-995		
<b>부채총계</b>	<b>1,351</b>	<b>1,341</b>	<b>-10</b>		
I. 자본금	1,579	1,579	-		
II. 주식발행초과금	9,930	9,930	-		
III. 기타의 자본항목	-1,624	-1,665	-41		
IV. 이익잉여금	17,038	17,251	213		
<b>자본총계</b>	<b>26,923</b>	<b>27,095</b>	<b>172</b>		
<b>부채비율</b>	<b>5%</b>	<b>5%</b>	<b>-</b>		

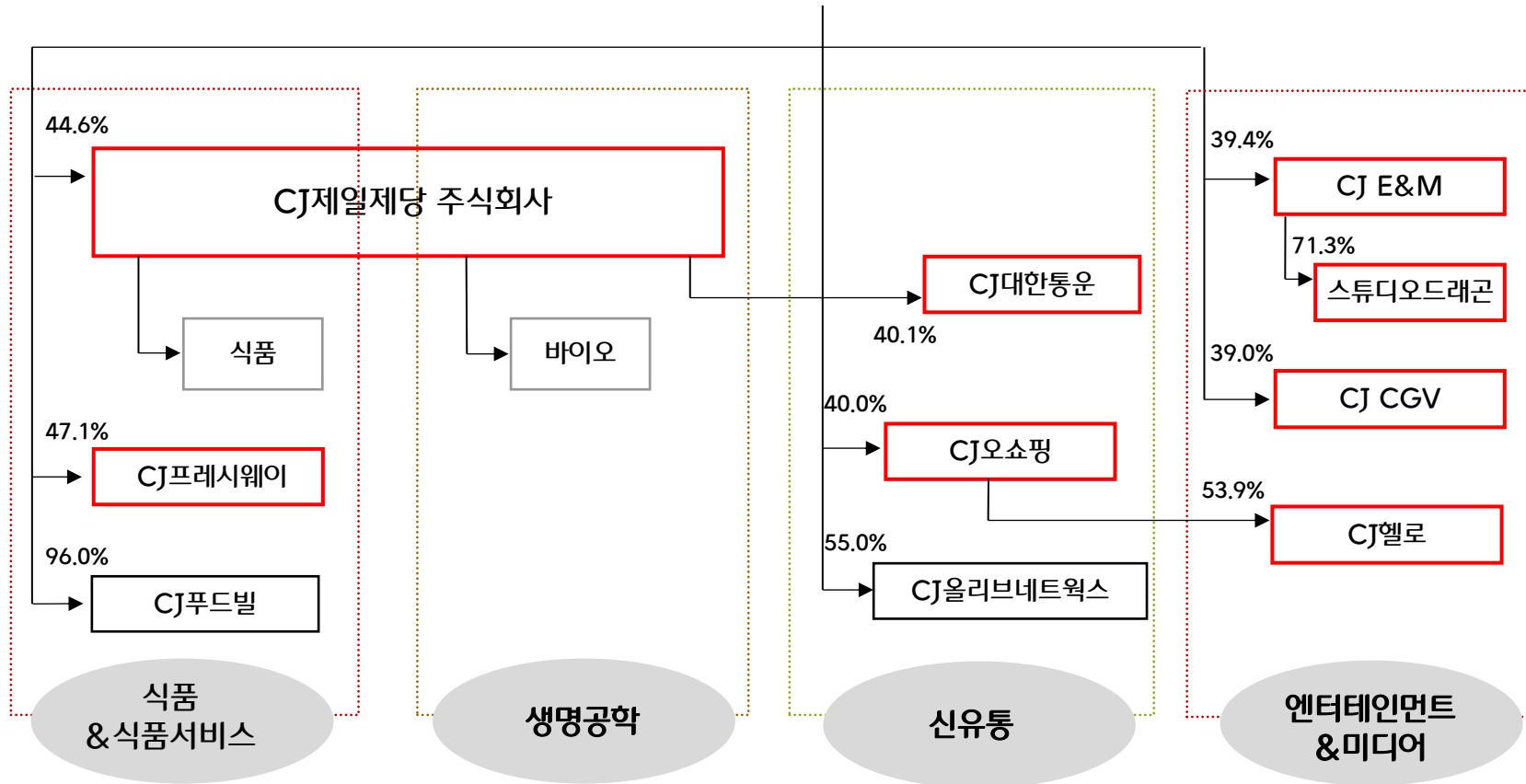
(단위:억원)

구분	4Q 16		4Q 17		YOY	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
<b>I. 영업수익</b>	<b>252</b>	<b>1,244</b>	<b>531</b>	<b>1,583</b>	<b>110.8%</b>	<b>27.2%</b>
로열티수익	233	835	270	928	16.2%	11.2%
배당수익	-	331	-	339	-	2.4%
기타수익	20	79	261	316	1232.1%	302.4%
<b>II. 영업비용</b>	<b>309</b>	<b>656</b>	<b>455</b>	<b>897</b>	<b>47.1%</b>	<b>36.8%</b>
<b>III. 영업이익</b>	<b>-57</b>	<b>588</b>	<b>77</b>	<b>685</b>	<b>234.9%</b>	<b>16.6%</b>
IV. 법인세비용차감전순이익	56	656	73	671	31.5%	2.2%
V. 법인세비용(수익)	12	86	12	80	-3.6%	-6.7%
<b>VI. 당기순이익</b>	<b>43</b>	<b>570</b>	<b>61</b>	<b>590</b>	<b>41.2%</b>	<b>3.5%</b>



[2018년 4월말 기준]

상장사



\*NOTE: 보통주 기준 지분율

**THANK YOU**