



INVESTOR RELATIONS

AUG 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. **2Q18 EARNINGS REVIEW**
3. **APPENDIX**

COMPANY OVERVIEW

VISION & MISSION

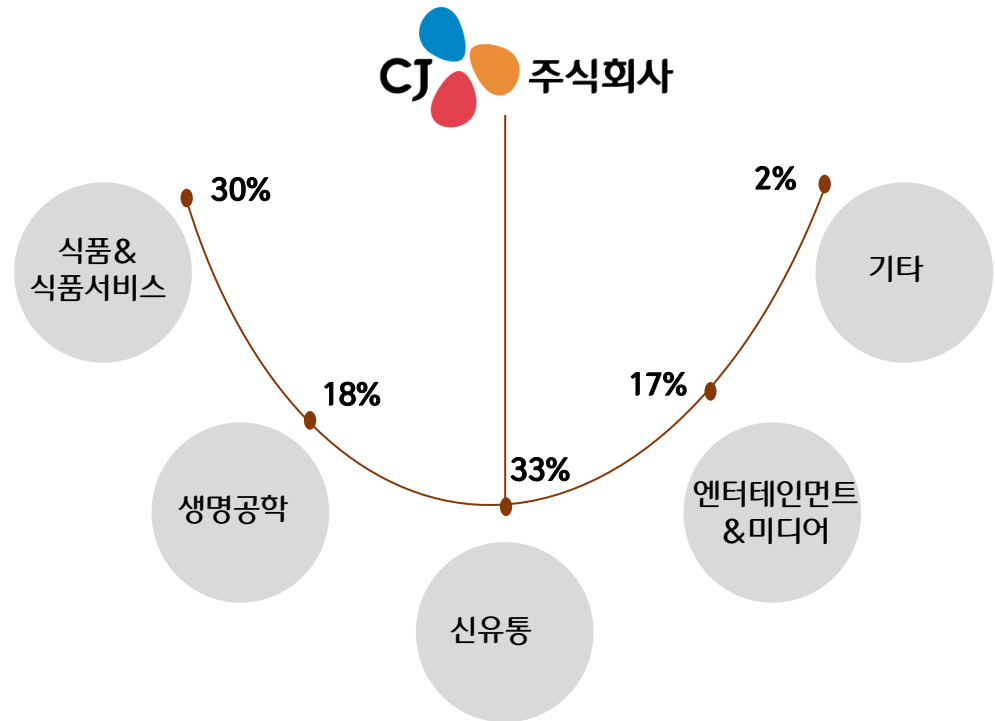
비전

건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

미션

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

주요사업

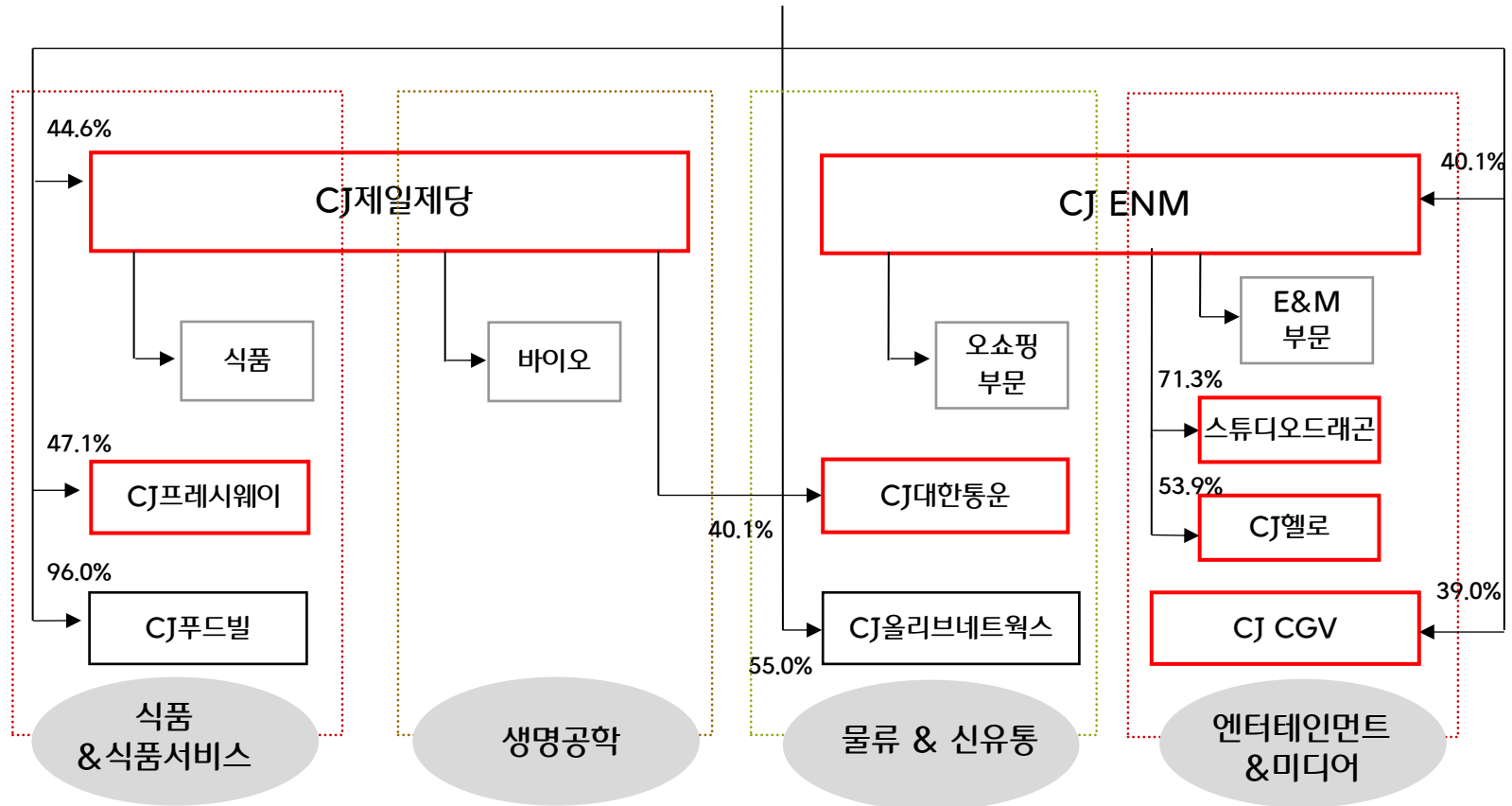


*2017년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2018년 7월 2일 기준]

상장사

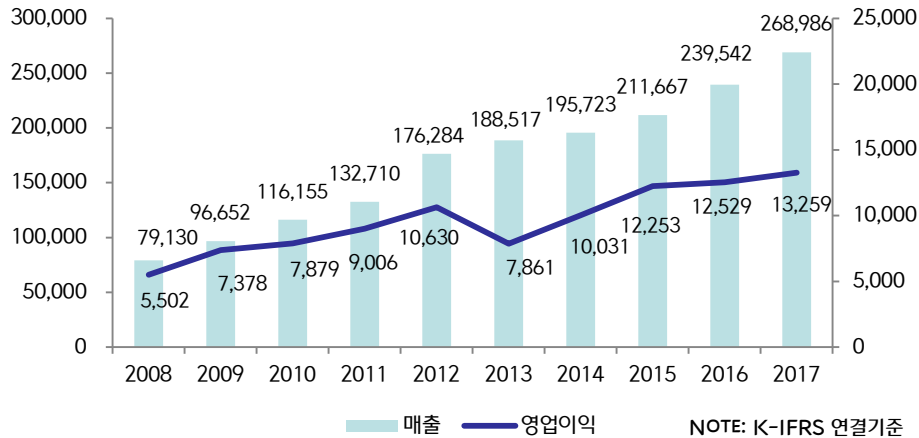


*NOTE: 보통주 기준 지분율

COMPANY OVERVIEW

FINANCIAL SUMMARY

(단위:억원)

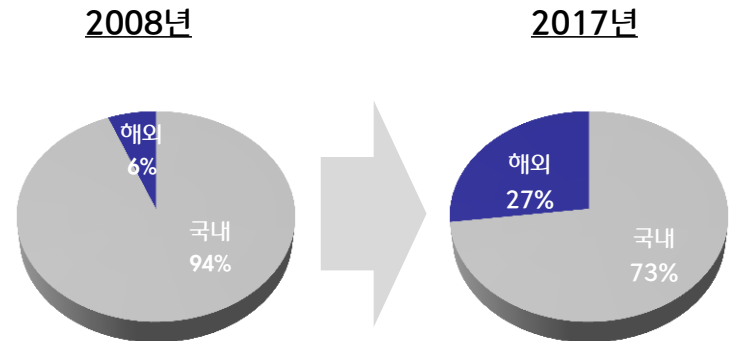


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 14.6%, 영업이익 CAGR 10.3% 성장 달성
- 2017년 말 기준 자산규모 29.3조원으로 지난 9년간 201%의 상승률 기록, 매출 26.9조원으로 같은 기간 239% 상승

● 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 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 미디어/영화/음악부문(舊CJE&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%	

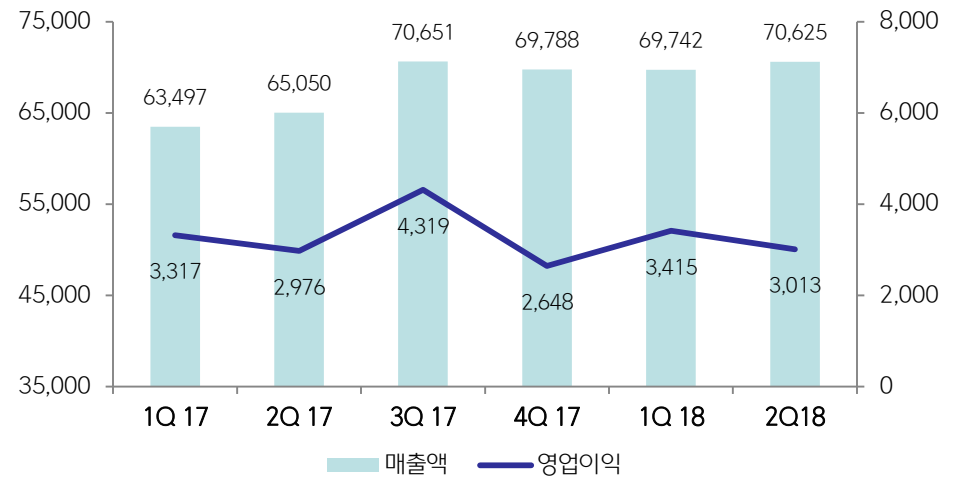
2Q18 EARNINGS REVIEW

FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위: 억원)

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

(단위: 억원)



- **매출 70,625억원 (YOY +8.6%), 영업이익 3,013억원 (YOY +1.2%)**

: 제일제당 가공식품/바이오 부문, 대한통운 글로벌/택배부문, ENM 미디어/음악부문 등 성장 지속하며 외형 성장 견인
 : 제일제당 바이오 주력품목 이익개선과 ENM 미디어/음악부문 영업이익률 상승으로 영업이익 증가

- **포트폴리오의 안정화 - 4대 사업군 시장 경쟁력 강화**

: 글로벌 성장성 보유 - 제일제당 가공식품 제품/경로 확장, 대한통운 MNC社수주 확대에 기반한 해외 성장, ENM 콘텐츠 경쟁력 제고 등
 : 시너지 창출 기대 - 생활문화기업으로서 식품, 엔터테인먼트, 유통 등 시너지 향유 가능한 사업군 보유
 ※ 7월 1일 ENM 통합 법인 출범으로 프리미엄 IP 강화 및 미디어-커머스 확대

2Q 18 부문별 손익

● 매출액

(단위: 억원)

	2Q 17	2Q 18	YoY
식품&식품서비스	19,608	20,835	6.3%
생명공학	11,365	11,122	-2.1%
신유통	20,600	24,526	19.1%
엔터테인먼트&미디어	10,790	11,552	7.1%
기타	2,687	2,590	-3.6%
계	65,050	70,625	8.6%

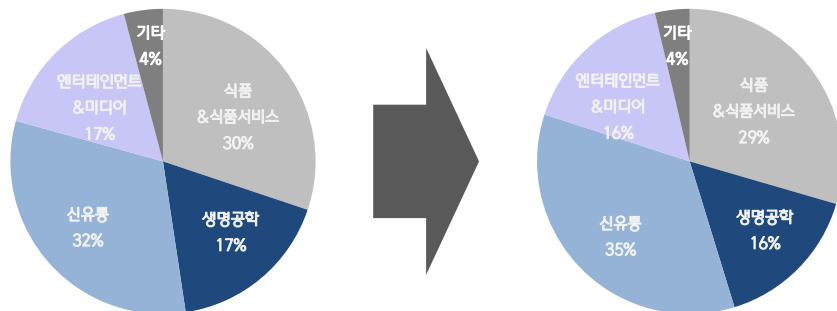
● 영업이익

(단위: 억원)

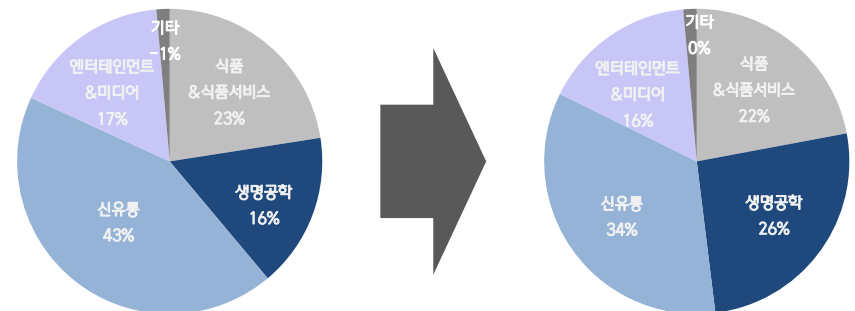
	2Q 17	2Q 18	YoY
식품&식품서비스	690	684	-0.9%
생명공학	501	806	60.9%
신유통	1,315	1,062	-19.2%
엔터테인먼트&미디어	513	506	-1.6%
기타 (연결조정 포함)	-43	-44	-2.3%
계	2,976	3,013	1.2%

안정적 사업 포트폴리오 구축

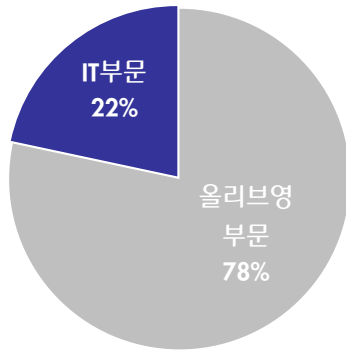
● 매출액



● 영업이익



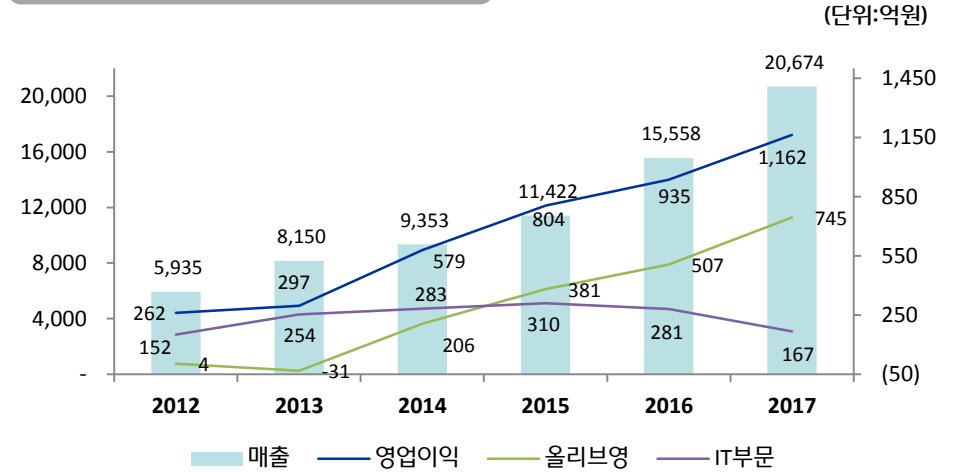
BUSINESS OVERVIEW



● 2017 매출 기준(국내)

- CJ올리브네트웍스는 국내 1위 헬스&뷰티스토어인 올리브영 부문과 IT 시스템 구축 및 운영 사업을 영위하는 IT부문의 사업을 영위
- CJ올리브네트웍스의 올리브영 부문은 18년 6월말 기준 국내 1,144개 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

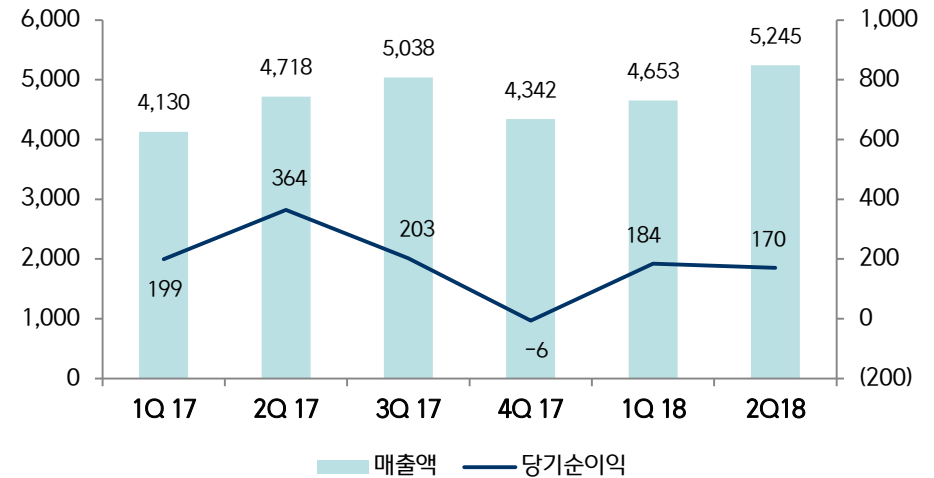
FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위:억원)

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

* NOTE: 별도기준

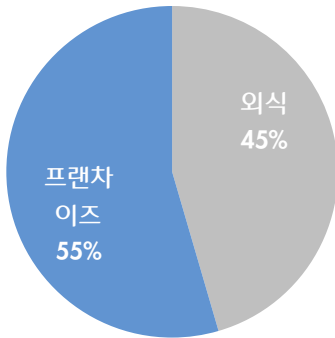
(단위:억원)



● 매출 5,245억원 (YOY +11.2%), 당기순이익 170억원 (YOY -53.3%)

- 국내 점포수는 1,144개 (직영 925개, 가맹 219개)로 전분기말 대비 40개, 전년도 2분기말 대비 206개 증가
- [매출] 올리브영 부문 점포 증가에 따라 직전 분기比 12.7% 성장, 전년 동기比 18.5% 성장 (전년 동기 매출계정 재분류 효과 제외 기준)
- [이익] 올리브영 부문 점포 증가에 따른 인건비, 임차료, 물류비 증가로 전년 동기 比 이익 감소(전년 동기 배당금수익 107억 포함, '18년에는 1분기에 인식)
- 출점 지속, 점당 효율 강화를 통한 매출 성장 및 규모의 경제 확보 지속 (H&B MARKET 점유율 65.6%, 점포수 기준)

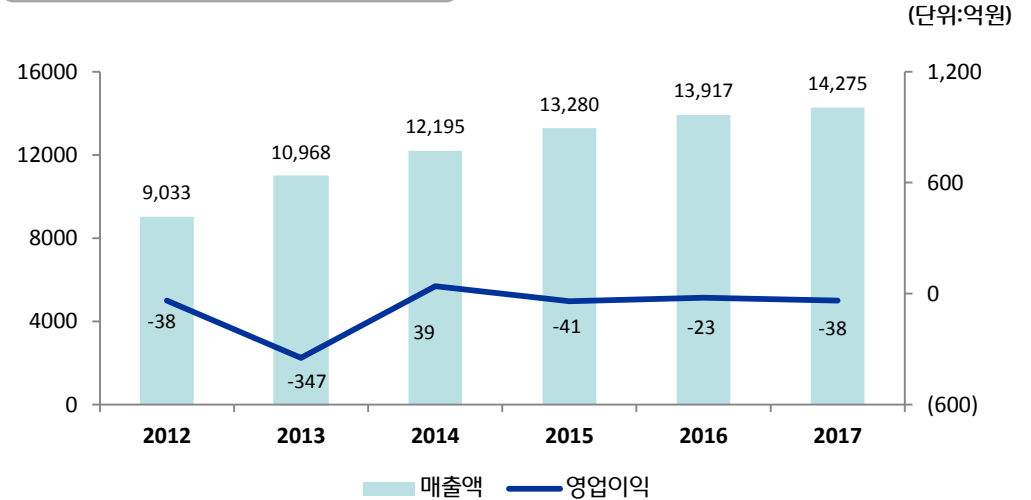
BUSINESS OVERVIEW



● 2017 매출 기준(국내)

- 18년 6월말 기준 총 16개의 외식 및 프랜차이즈 브랜드로 현재 중국, 동남아 등 적극적으로 글로벌 진출하고 있으며 국내 2,550개, 해외 421개 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	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%

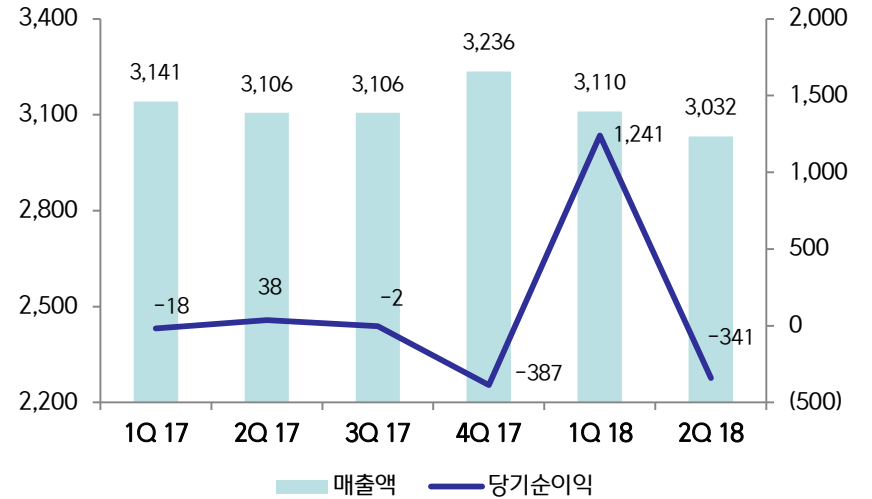
NOTE: K-IFRS 연결기준

FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위:억원)

구분	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17	1Q 18	2Q 18
매출액	3,141	3,106	3,106	3,236	3,110	3,032
당기순이익	-18	38	-2	-387	1,241	-341
점포수	2,356	2,430	2,485	2,488	2,509	2,550
직영	281	283	297	297	279	279
가맹	2,075	2,147	2,188	2,191	2,230	2,271
해외점포	355	396	428	430	426	421

(단위:억원)



* K-IFRS 별도 기준
 * 2018년 실적 : 투썸플레이스 실적 단순 합산

● 매출 3,032 억원 (YOY -2.4%), 당기순이익 -341 억원 (YOY 적자전환)

- [매출] 투썸플레이스 성장 지속 불구하고, 외식시장 침체 영향으로 전분기比 소폭 감소
 [이익] 외식사업 부진 및 투썸플레이스 지분 매각에 대한 법인세 비용이 2분기에 인식되며 적자 기록
- 외식시장 성장 둔화 下 수익성 회복 집중 및 핵심 브랜드 경쟁력 강화 지속

APPENDIX

연결재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 17	2Q 18	증감액
I. 유동자산	81,601	94,014	12,413
1. 현금및현금성자산	12,195	19,488	7,293
2. 단기금융상품	4,337	3,356	-981
3. 매출채권	35,518	33,520	-1,998
4. 재고자산	17,330	20,334	3,004
5. 기타	12,221	17,316	5,095
II. 매각예정자산	1,731	32	-1,699
III. 비유동자산	209,921	219,067	9,146
자산총계	293,254	313,113	19,859
I. 유동부채	93,633	100,757	7,124
II. 매각예정부채	-	-	-
III. 비유동부채	79,700	85,442	5,742
부채총계	173,332	186,199	12,867
I. 지배회사소유주지분	39,298	43,313	4,015
1. 자본금	1,579	1,579	-
2. 주식발행초과금	9,930	9,930	-
3. 기타의자본항목	-3,365	-3,599	-234
4. 이익잉여금	31,153	35,402	4,249
II. 비지배지분	80,624	83,601	2,977
자본총계	119,922	126,914	6,992
부채비율	144.5%	146.7%	2.2%pt.

(단위:억원)

구분	2Q 17	2Q 18	YOY
I. 매출액	65,050	70,625	8.6%
II. 매출원가	45,404	50,752	11.8%
III. 매출총이익	19,646	19,873	1.2%
IV. 영업이익	2,977	3,013	1.2%
V. 법인세비용차감전순이익	6,736	11,509	70.9%
VI. 법인세비용	1,713	2,970	73.4%
VII. 당기순이익	5,022	8,539	70.0%
1. 지배기업 소유주지분	1,967	3,635	84.8%
2. 비지배지분	3,055	4,905	60.6%

(단위:억원)

구분	1H 17	1H 18	YOY
I. 매출액	128,547	140,367	9.2%
II. 매출원가	88,995	99,855	12.2%
III. 매출총이익	39,552	40,512	2.4%
IV. 영업이익	6,293	6,428	2.1%
V. 법인세비용차감전순이익	9,202	13,985	52.0%
VI. 법인세비용	2,452	3,539	44.3%
VII. 당기순이익	6,750	10,446	54.8%
1. 지배기업 소유주지분	2,577	4,502	74.7%
2. 비지배지분	4,173	5,944	42.4%

별도재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 17	2Q 18	증감액
I. 유동자산	541	1,127	586
1. 현금및현금성자산	335	882	547
2. 단기금융상품	-	-	-
3. 기타	206	245	39
II. 비유동자산	27,895	27,060	-836
자산총계	28,436	28,187	-249
I. 유동부채	1,271	239	-1,032
II. 비유동부채	70	1,093	1,023
부채총계	1,341	1,332	-9
I. 자본금	1,579	1,579	-
II. 주식발행초과금	9,930	9,930	-
III. 기타의 자본항목	-1,665	-1,755	-91
IV. 이익잉여금	17,251	17,101	-150
자본총계	27,095	26,855	-240
부채비율	4.9%	5.0%	0.1%pt.

(단위:억원)

구분	2Q 17	2Q 18	YOY
I. 영업수익	235	242	3.0%
로열티수익	216	232	7.4%
배당수익	-	-	-
기타수익	19	10	-47.4%
II. 영업비용	161	128	-20.5%
III. 영업이익	74	114	54.1%
IV. 법인세비용차감전순이익	68	273	301.5%
V. 법인세비용(수익)	13	81	523.1%
VI. 당기순이익	55	192	249.1%

(단위:억원)

구분	1H 17	1H 18	YOY
I. 영업수익	802	847	5.6%
로열티수익	424	443	4.5%
배당수익	339	383	13.0
기타수익	39	20	-48.7%
II. 영업비용	273	257	-5.9%
III. 영업이익	529	589	11.3%
IV. 법인세비용차감전순이익	523	225	-57.0%
V. 법인세비용(수익)	52	-11	-
VI. 당기순이익	471	235	-50.1%

THANK YOU