



INVESTOR RELATIONS

NOV 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. **3Q18 EARNINGS REVIEW**
3. **APPENDIX**

COMPANY OVERVIEW

VISION & MISSION

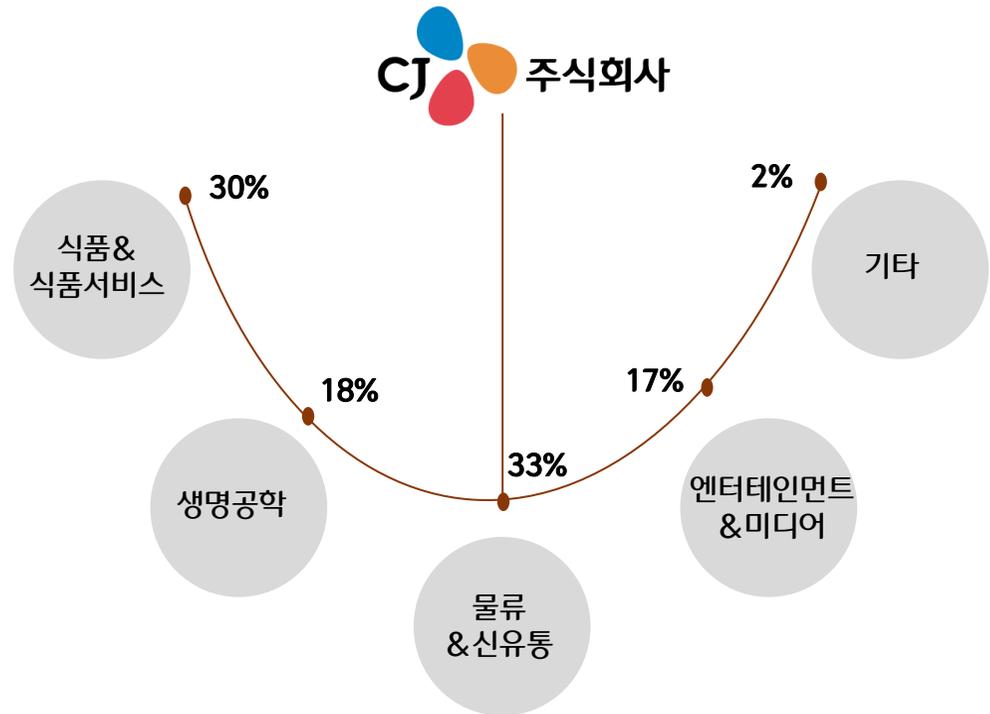
비전

건강,
즐거움,
편리를 창조하는
글로벌 생활문화 기업

미션

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

주요사업

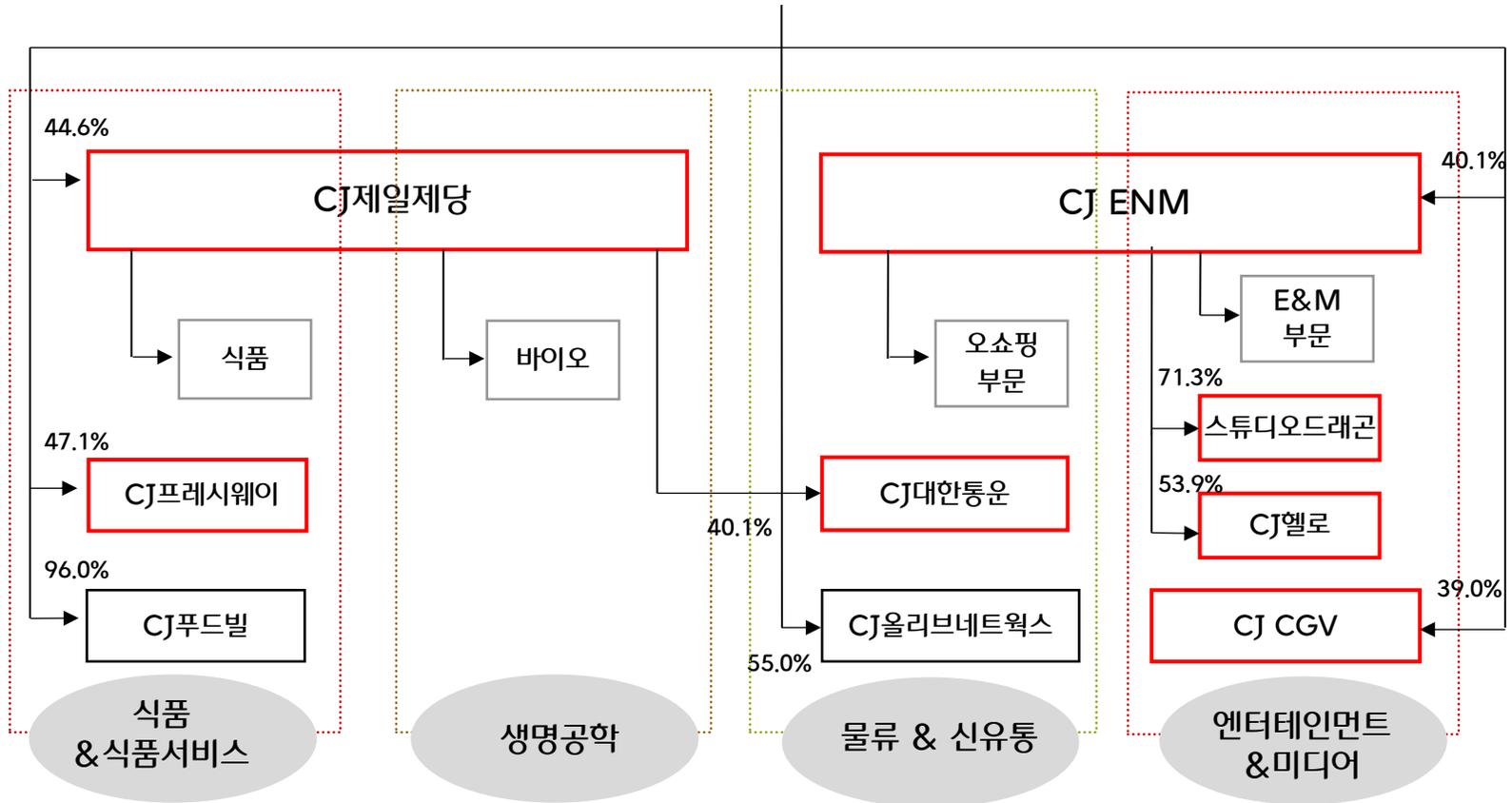


*2017년 K-IFRS 연결, 사업군별 매출 비중



[2018년 9월 30일 기준]

상장사

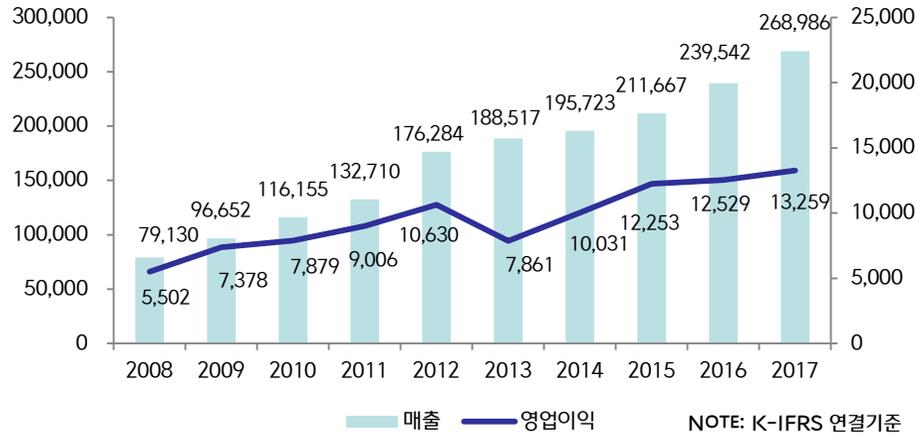


*NOTE: 보통주 기준 지분율

COMPANY OVERVIEW

FINANCIAL SUMMARY

(단위:억원)

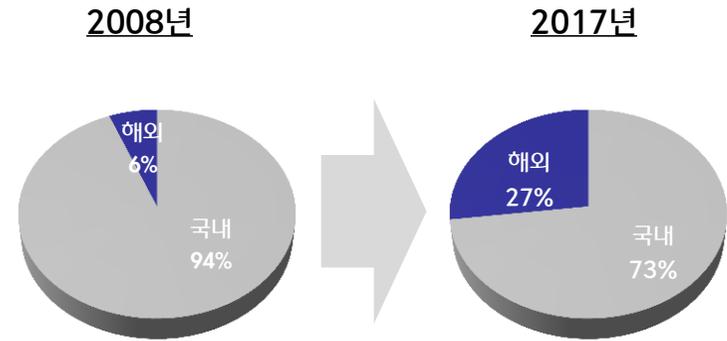


- 2007년 9월 지주회사 체제로 전환 이후, 4대 핵심 사업 포트폴리오 강화하며 매출 CAGR 14.6%, 영업이익 CAGR 10.3% 성장 달성
- 2017년 말 기준 자산규모 29.3조원으로 지난 9년간 201%의 상승률 기록, 매출 26.9조원으로 같은 기간 239% 상승

● 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 1위 극장사업자

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%	

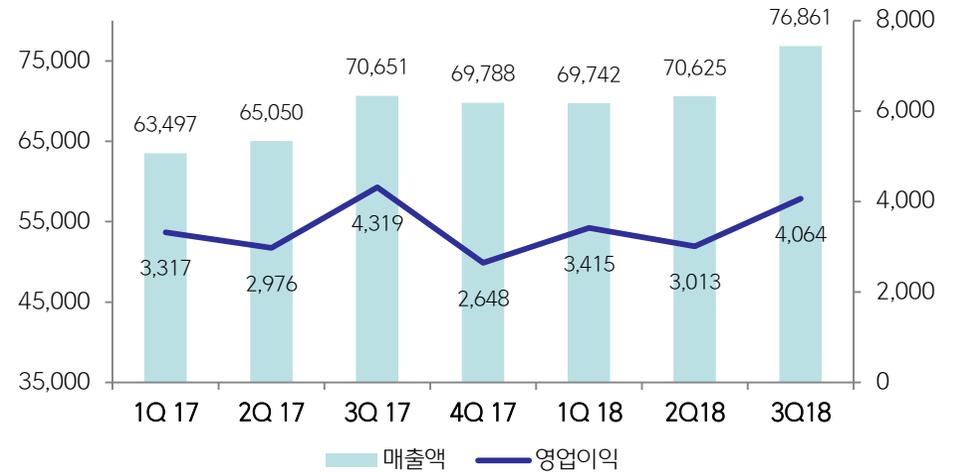
3Q18 EARNINGS REVIEW

FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위: 억원)

구분	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17	1Q 18	2Q18	3Q18
매출액	63,497	65,050	70,651	69,788	69,742	70,625	76,861
영업이익	3,317	2,976	4,319	2,648	3,415	3,013	4,064
(%)	5.2%	4.6%	6.1%	3.8%	4.9%	4.3%	5.3%

(단위: 억원)



- **매출 76,861억원 (YOY +8.8%), 영업이익 4,064억원 (YOY -5.9%)**

: 제일제당 가공식품 및 바이오 부문, 대한통운 글로벌 및 택배부문, ENM 미디어부문 성장 지속하며 외형 성장 견인
 : 물류&신유통 부문 수익성 감소로 전년比 영업이익 감소하였으나 ENM 미디어 부문은 분기 최고 영업이익 기록

- **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, 물류 및 유통 등 시너지 향유 가능한 사업군 보유

3Q 18 부문별 손익

● 매출액

	(단위: 억원)		
	3Q 17	3Q 18	YoY
식품&식품서비스	22,962	22,777	-0.8%
생명공학	11,660	12,885	10.5%
물류&신유통	23,537	27,129	15.3%
엔터테인먼트&미디어	11,661	12,659	8.6%
기타	831	1,411	69.8%
계	70,651	76,861	8.8%

● 영업이익

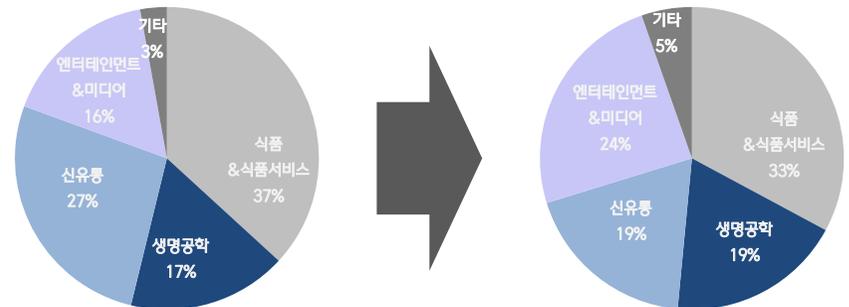
	(단위: 억원)		
	3Q 17	3Q 18	YoY
식품&식품서비스	1,591	1,336	-16.0%
생명공학	733	757	3.3%
물류&신유통	1,157	761	-34.2%
엔터테인먼트&미디어	716	992	38.5%
기타 (연결조정 포함)	122	218	78.7%
계	4,319	4,064	-5.9%

안정적 사업 포트폴리오 구축

● 매출액



● 영업이익



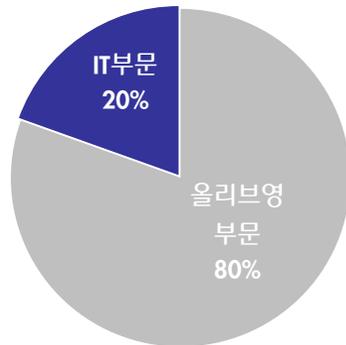
3Q18 실적 HIGHLIGHTS

(단위:억원)

회사명	3Q18 실적			주요 내용
	구분	금액	YoY	
제일제당	매출	27,451	+2.6%	· 바이오 및 가공식품 고성장 (CJ헬스케어 제외 +8.1%yoy)
	영업이익	2,111	+0.4%	· 바이오 주력품목 원가경쟁력/시장지배력 제고, 생물자원 축산가 회복 (CJ헬스케어 제외 +10.8%yoy)
대한통운	매출	24,184	+29.1%	· 글로벌 매출성장 (+40.0%yoy) 등 매출 지속 성장
	영업이익	529	-15.6%	· 택배부문 곤지암 Megahub 터미널 초기 안정화, 안전 관리 등 일회성 비용에 기인한 수익성 일시 약화
ENM	매출	10,963	+12.7%	· TV·디지털 광고 고성장 및 콘텐츠 수출 확대로 미디어부문 사상 최대 분기 매출 기록
	영업이익	765	+23.6%	· IPTV 플랫폼 송출수수료 인상으로 커머스부문 부진했으나, 미디어부문 사상 최대 분기 이익 기록
CGV	매출	4,730	+0.2%	· 리라화 가치 하락으로 터키 매출 축소됐으나 국내·중국 스크린수 증가 및 ATP 개선으로 소폭 성장
	영업이익	326	+1.2%	· 베트남·터키 계절적 비수기 영향 있었으나 국내·중국 등 이익 개선
프레시웨이	매출	7,043	+6.4%	· 연휴에 따른 영업일수 감소, 외식경기 둔화에도 단체급식 신규 수주 등 통한 매출 성장세 유지
	영업이익	133	-10.7%	· 인건비·물류비 상승에 따른 판매관리비 증가로 감소

※ 제일제당 실적은 대한통운 실적 제외 기준

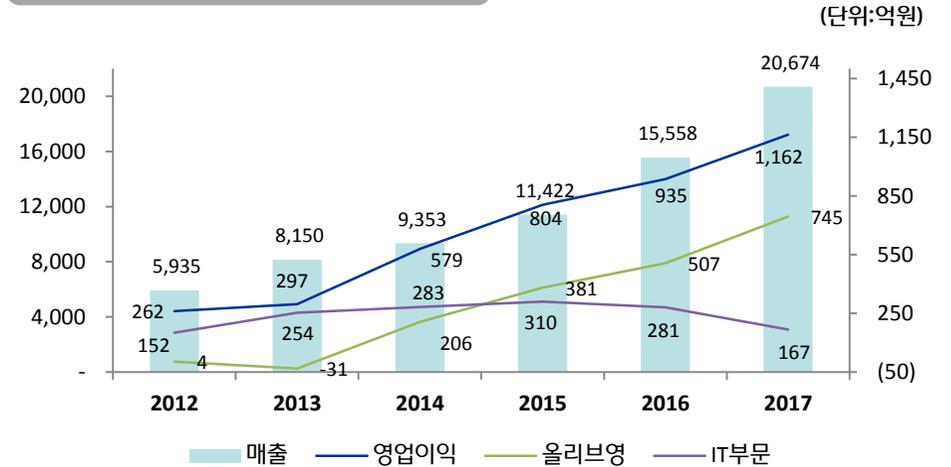
BUSINESS OVERVIEW



● 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 9월말 기준 국내 1,178개 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	3Q 18
매출액	4,130	4,718	5,038	4,342	4,653	5,245	5,384
올리브영	3,339	3,793	3,958	3,191	3,745	4,245	4,352
IT	791	925	1,080	1,151	908	1,000	1,032
당기순이익	199	364	203	-6	184	170	225
점포수(국내)	868	938	1,011	1,074	1,104	1,144	1,178
직영점	704	759	810	861	891	925	952
가맹점	164	179	201	213	213	219	226

* NOTE: 별도기준

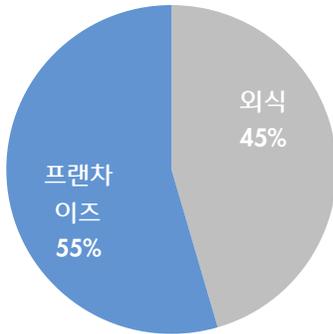
(단위:억원)



● 매출 5,384억원 (YOY +6.9%), 당기순이익 225억원 (YOY +10.8%)

- 국내 점포수는 1,178개 (직영 952개, 가맹 226개)로 전분기말 대비 34개, 전년도 3분기말 대비 167개 증가
- [매출] 올리브영 부문 점포 증가로 전년 동기비 16.5% 성장 (전년 동기에 포함된 매출계정 재분류 효과 조정 기준)
- [이익] 올리브영 부문 점포 증가에 따른 비용 증가로 수익성 둔화되었으나 전년 동기 일회성 기저효과로 당기순이익 10.8% 증가
- 질적 성장 중심의 출점, 점당 효율 강화를 통한 내실있는 성장 도모 (H&B MARKET 점유율 65.8%, 점포수 기준)

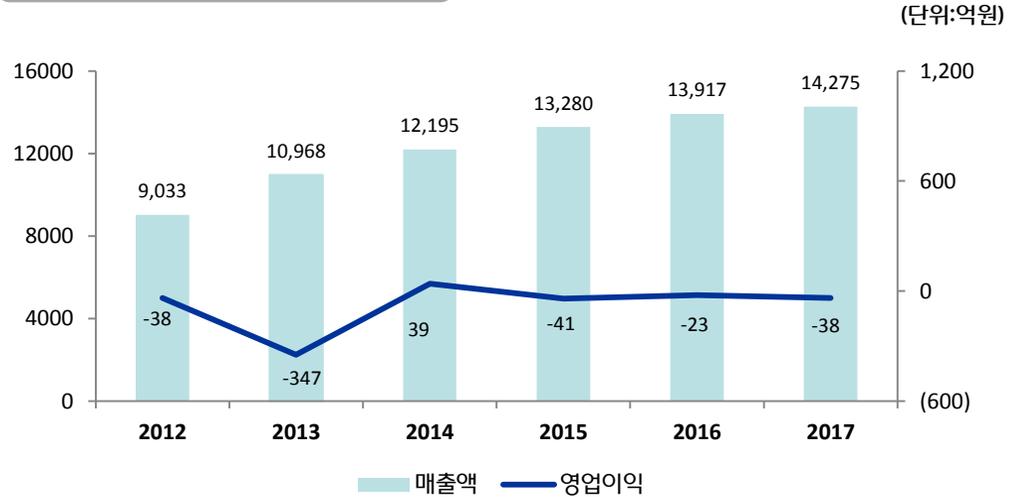
BUSINESS OVERVIEW



● 2017 매출 기준(국내)

- 18년 9월말 기준 총 16개의 외식 및 프랜차이즈 브랜드로 현재 중국, 동남아 등 적극적으로 글로벌 진출하고 있으며 국내 2,557개, 해외 418개 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

비상장 자회사 : CJ푸드빌

FINANCIAL HIGHLIGHTS

(단위:억원)

구분	1Q 17	2Q 17	3Q 17	4Q 17	1Q 18	2Q 18	3Q 18
매출액	3,141	3,106	3,106	3,236	3,110	3,032	2,988
당기순이익	-18	38	-2	-387	1,241	-341	5
점포수	2,356	2,430	2,485	2,488	2,509	2,550	2,557
직영	281	283	297	297	279	279	274
가맹	2,075	2,147	2,188	2,191	2,230	2,271	2,283
해외점포	355	396	428	430	426	421	418

* K-IFRS 별도 기준

* 2018년 실적 : 투썸플레이스 실적 단순 합산

(단위:억원)



● 매출 2,988 억원 (YOY -3.8%), 당기순이익 5억원 (YOY 흑자전환)

- [매출] 투썸플레이스 성장 지속 불구하고, 기업형 외식 시장 성장 둔화 및 점포 구조조정으로 감소
[이익] 외식 사업 수익성 둔화 및 점포 구조조정에 따른 폐점 비용 발생으로 푸드빌 (투썸 제외) 적자 시현하였으며,
투썸플레이스는 안정적 이익 시현중인 가운데 법인세이익 발생으로 당기순이익 증가
- 외식시장 성장 둔화 下 수익성 회복 집중 및 핵심 브랜드 경쟁력 강화 지속

APPENDIX

연결재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 17	3Q 18	증감액
I. 유동자산	81,601	91,820	10,219
1. 현금및현금성자산	12,195	12,175	-20
2. 단기금융상품	4,337	3,744	-593
3. 매출채권	35,518	38,610	3,092
4. 재고자산	17,330	19,678	2,348
5. 기타	12,221	17,613	5,392
II. 매각예정자산	1,731	511	-1,220
III. 비유동자산	209,921	224,008	14,087
자산총계	293,254	316,339	23,085
I. 유동부채	93,633	108,857	15,224
II. 매각예정부채	-	310	310
III. 비유동부채	79,700	81,796	2,096
부채총계	173,332	190,963	17,631
I. 지배회사소유주지분	39,298	42,549	3,251
1. 자본금	1,579	1,579	-
2. 주식발행초과금	9,930	9,930	-
3. 기타의자본항목	-3,365	-4,432	-1,067
4. 이익잉여금	31,153	35,472	4,319
II. 비지배지분	80,624	82,828	2,204
자본총계	119,922	125,377	5,455
부채비율	144.5%	152.3%	7.8%pt.

(단위:억원)

구분	3Q 17	3Q 18	YOY
I. 매출액	70,651	76,861	8.8%
II. 매출원가	48,620	54,595	12.3%
III. 매출총이익	22,031	22,266	1.1%
IV. 영업이익	4,319	4,064	-5.9%
V. 법인세비용차감전순이익	6,198	2,581	-58.4%
VI. 법인세비용	1,711	1,155	-32.5%
VII. 당기순이익	4,487	1,426	-68.2%
1. 지배기업 소유주지분	2,152	71	-96.7%
2. 비지배지분	2,335	1,355	-42.0%

(단위:억원)

구분	'17 누적	'18 누적	YOY
I. 매출액	199,197	217,228	9.1%
II. 매출원가	137,615	154,451	12.2%
III. 매출총이익	61,582	62,777	1.9%
IV. 영업이익	10,612	10,492	-1.1%
V. 법인세비용차감전순이익	15,400	16,566	7.6%
VI. 법인세비용	4,163	4,694	12.8%
VII. 당기순이익	11,237	11,872	5.7%
1. 지배기업 소유주지분	4,729	4,573	-3.3%
2. 비지배지분	6,508	7,299	12.2%

별도재무제표

(단위:억원)

구분	4Q 17	3Q 18	증감액
I. 유동자산	541	800	259
1. 현금및현금성자산	335	432	97
2. 단기금융상품	-	-	-
3. 기타	206	368	162
II. 비유동자산	27,895	27,189	-706
자산총계	28,436	27,989	-447
I. 유동부채	1,271	393	-878
II. 비유동부채	70	1,108	1,038
부채총계	1,341	1,501	160
I. 자본금	1,579	1,579	-
II. 주식발행초과금	9,930	9,930	-
III. 기타의 자본항목	-1,665	-2,161	-496
IV. 이익잉여금	17,251	17,141	-110
자본총계	27,095	26,489	-606
부채비율	4.9%	5.7%	0.8%pt.

(단위:억원)

구분	3Q 17	3Q 18	YOY
I. 영업수익	250	262	4.8%
로열티수익	234	251	7.3%
배당수익	-	-	-
기타수익	16	11	-31.3%
II. 영업비용	17	149	776.5%
III. 영업이익	8	113	1,312.5%
IV. 법인세비용차감전순이익	74	52	-29.7%
V. 법인세비용(수익)	16	12	-25.0%
VI. 당기순이익	57	40	-29.8%

(단위:억원)

구분	'17 누적	'18 누적	YOY
I. 영업수익	1,051	1,109	5.5%
로열티수익	658	694	5.5%
배당수익	339	383	13.0%
기타수익	54	32	-40.7%
II. 영업비용	442	407	-7.9%
III. 영업이익	609	702	15.3%
IV. 법인세비용차감전순이익	598	277	-53.7%
V. 법인세비용(수익)	69	2	-97.1%
VI. 당기순이익	529	275	-48.0%

THANK YOU