2019년 4/4분기 실적분석

본 자료는 2019년 4분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다. 따라서 본 자료의 일부 내용은 회계감사 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

CJ 프레시웨이

CONTENTS

CONTENTS	PAGE
1. 경영실적 HIGHLIGHT	2
2. 매출실적분석	
2-1. 식자재유통	3
2-2. 단체급식	4
2-3. 해외 및 기타	5
3. 매출이익·판관비 분석	6
4. 영업외수지분석	7
5. 요약재무제표	
5-1. 요약손익계산서	8
5-2. 요약재무상태표	9

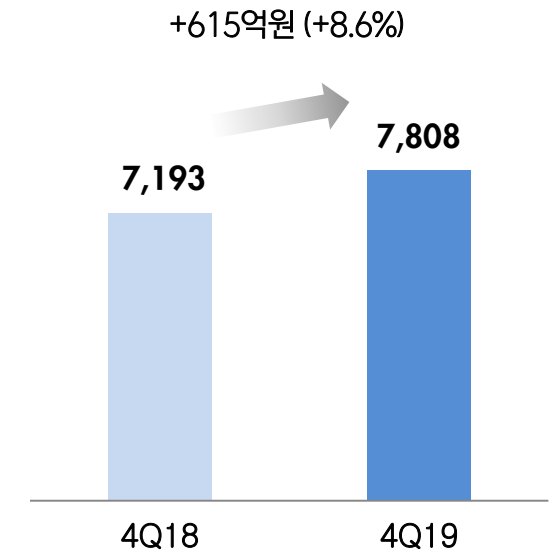
1. 경영실적 HIGHLIGHT

지속적인 마진 개선 전략을 통해 전년동기 比 GPM 상승했으나 축육 관련 손실로 인한 영업이익 감소와 판관비율 상승으로 전년비 영업이익율 감소

이자비용 증가 및 프레시원 관련 추가 영업외 비용으로 당기순이익 전년동기비 감소

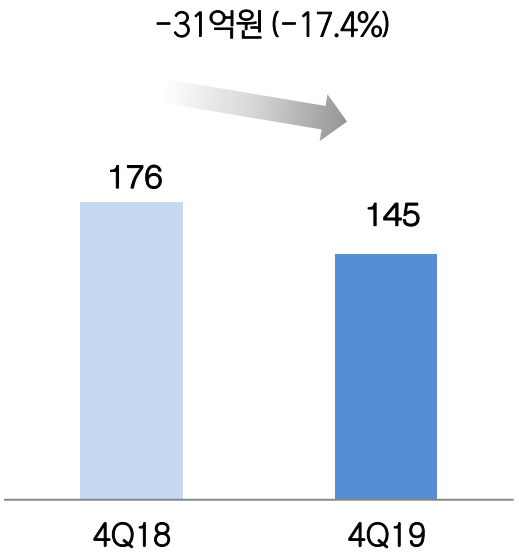
매출 7,808억원

(단위: 억원)



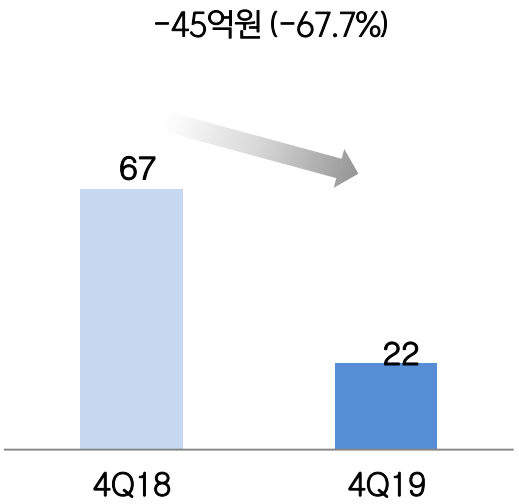
영업이익 145억원

(단위: 억원)



당기순이익 22억원

(단위: 억원)

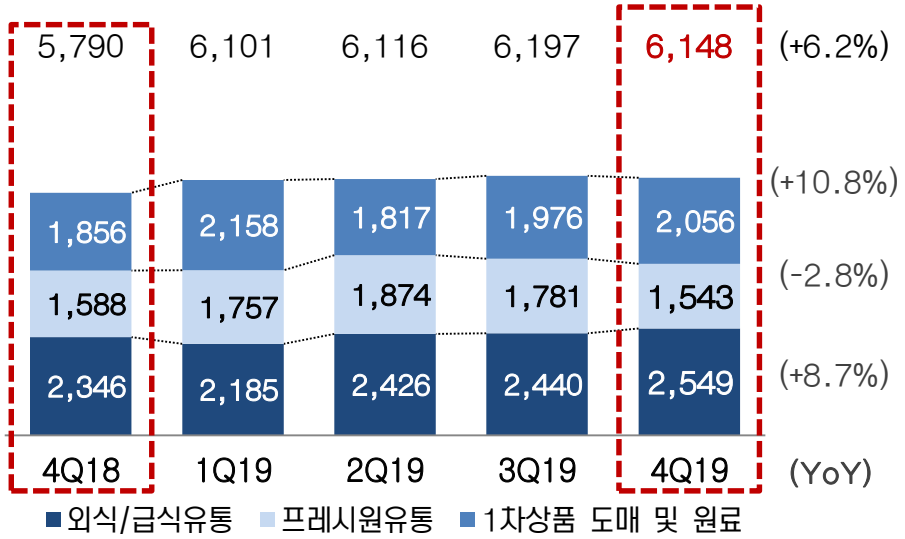


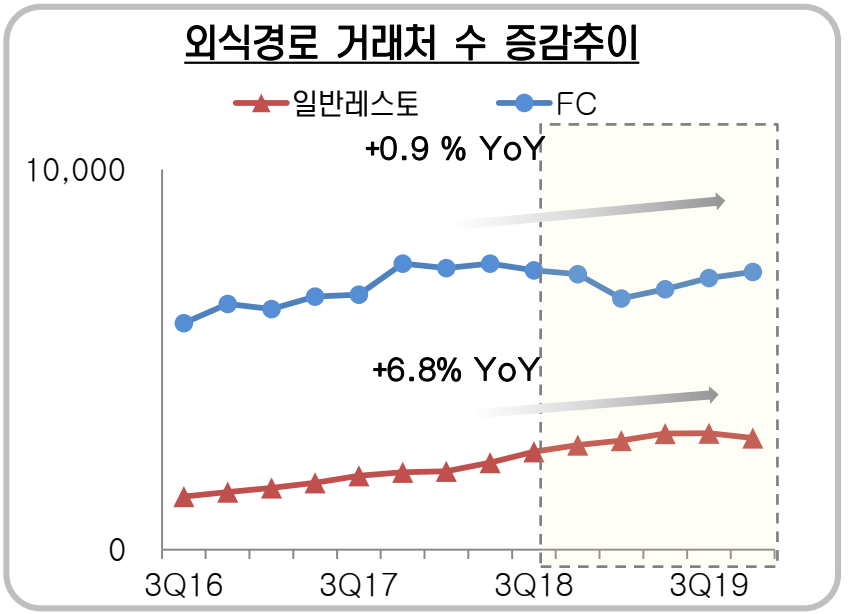
2. 매출실적분석

2-1. 식자재유통

식자재유통 6,148억

(단위: 억원)





[외식/급식] 2,549억원 (+203억원, +8.7% YoY)

- 대형 업체 수주 및 조건 개선으로 FC경로, 외식 매출 성장에 기여했으나 RS경로는 디마케팅으로 매출 소폭 감소.
- RS 조직, 프레시원과의 협업 및 조직 개편을 통해 신규수주 및 마진 스프레드 개선 전략 진행중

[프레시원] 1,543억원 (-45억원, -2.8% YoY)

- FO(별도실적): 매출 1,918억원(+10.5% YoY), 매출이익 181억원(-4억), 영업이익 12.9억원(+1.9억)

[1차상품 도매 및 원료] 2,056억원 (+200억원, +10.8% YoY)

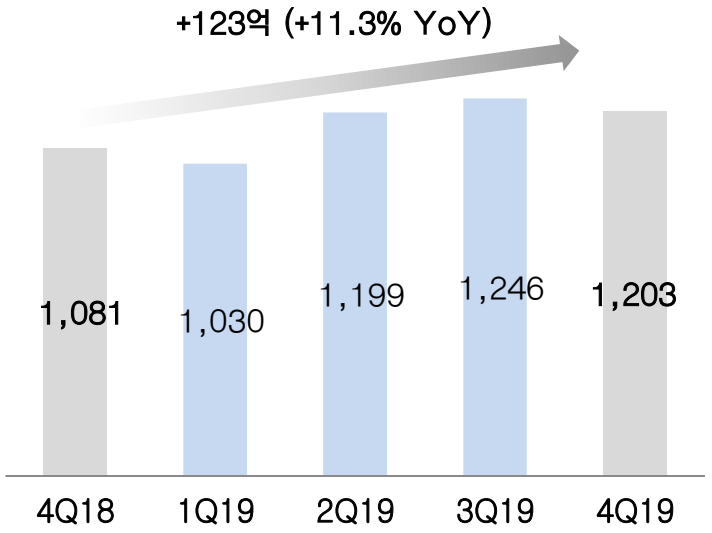
- 푸드빌 프렌차이즈 점포수 감소로 푸드빌向 매출 감소 트랜드 유지

2. 매출실적분석

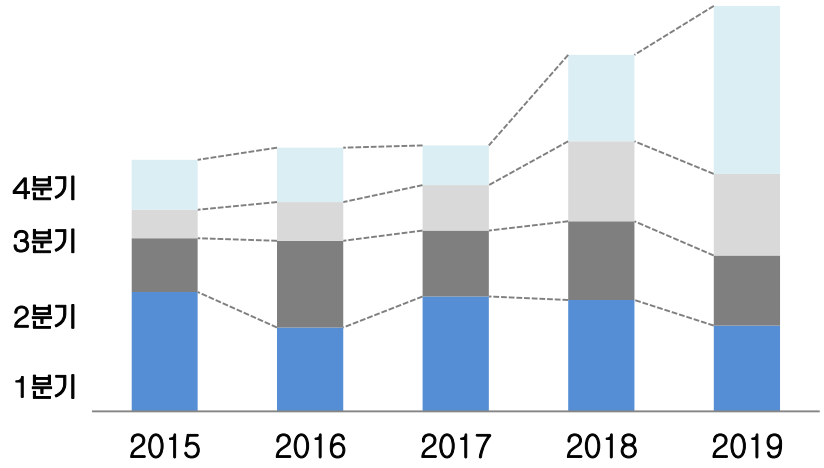
2-2. 단체급식 : 사상 최대 분기 수주 실적 달성

단체급식 1,203억원

(단위: 억원)



신규수주규모 추이 [1)]



[단체급식] 매출 1,203억원 (+123억원, +11.3% YoY)

- 신규 수주 : 산업체, 레져/컨세션 경로 위주로 수주하며 사이트 두자리수 증가
- 병원 턴키 계약 및 대형 업체 수주하며 사상 최대 분기 수주 기록하며 연간 수주 잔고 신기록 달성에 기여함
- 최저임금 인상 영향 상쇄 및 저마진 경로 사이트 조건 개선 추진으로 전년비 GPm 개선 확인

1) 신규수주 거래처 예상 연간매출 합계

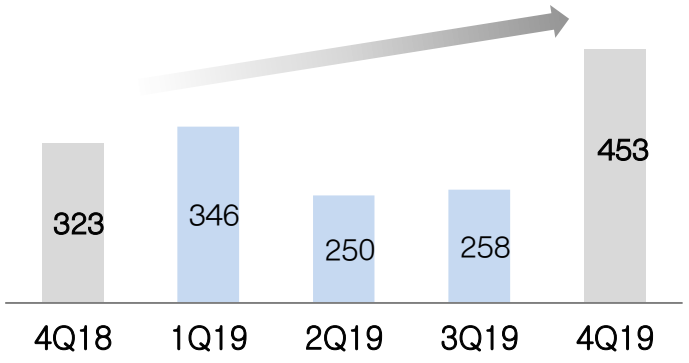
2. 매출실적분석

2-3. 해외 및 기타

해외 및 기타 453억원

(단위: 억원)

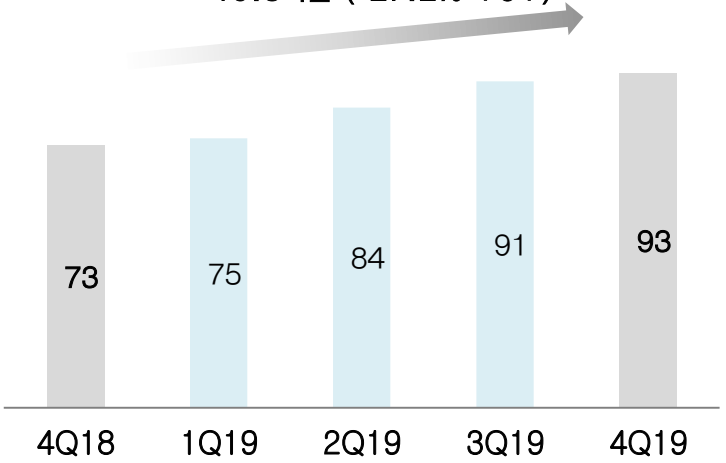
+131억원 (+40.4% YoY)



송림푸드 매출실적(별도기준)

(단위: 억원)

+19.8억원 (+27.2% YoY)



[해외 및 기타] 매출 453억원 (+131억원, +40.4% YoY)

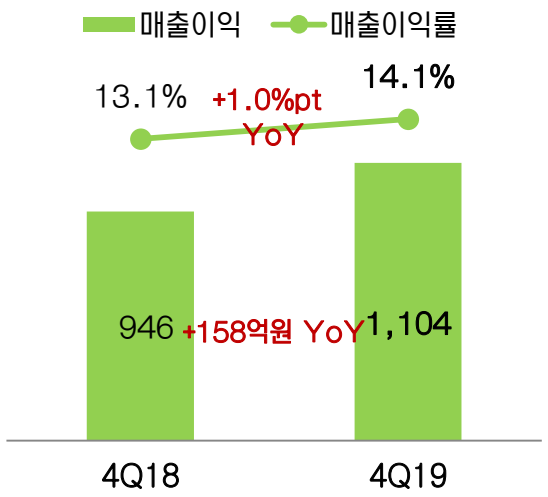
- 해외: (별도) CJFV 해외 영업 축소 관련 매출 감소 및 사업 개편으로 FY18 比 매출 -30% YoY 감소
- 송림푸드 : 신규 수주 물량 증가로 가동률 개선되어 전년대비 이익률 개선
- 제이팜스 : 인수 후 기존 고객 이탈 영향 신규 업체로 상쇄 中 (하반기 별도 : 매출 211억 OP 13억)

3. 매출이익·판관비 분석

*IFRS LEASE 관련 조정 사항으로 COGS/판관비 12억 감소 효과 반영

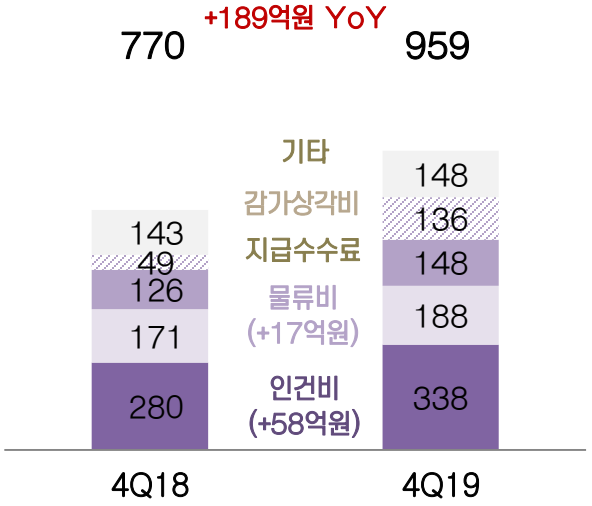
매출이익

(단위: 억원)



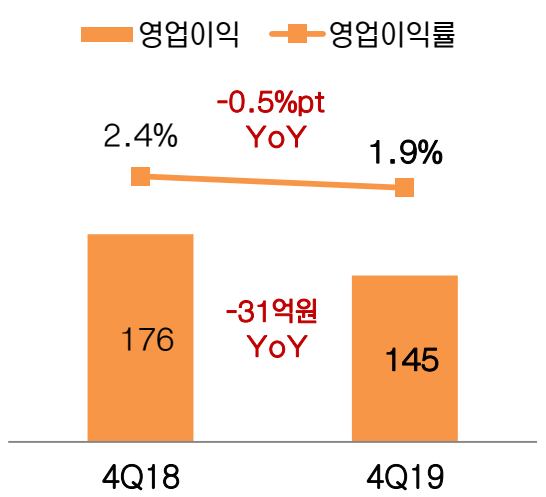
판관비

(단위: 억원)



영업이익

(단위: 억원)



- 매출이익 1,104억원(+158억원 YoY), 매출이익률 14.1%(+1.0%pt YoY)
- 판관비 959억원(+189억원, +24.6% YoY)
- 영업이익 145억원(-31억원 YoY), 영업이익률 1.9%(-0.6%pt YoY)
- Lease 관련 비용 증감 내역
  - 영업이익 효과 : 임차료 감소 -59.5억원 YoY, 감가상각비 증가 +47.0억원 YoY
  - 영업외 Lease 관련 이자 비용 +21.7억원 YoY

4. 영업외수지분석

- 영업외수지 증감 내역

(단위: 억원)	4Q18	4Q19	증감
순이자비용	-24	-53	-29
외화관련 손익	2	9	7
기부금	-29	-30	-1
기타	-26	-26	-0
계	**-76**	**-100**	**-24**

5. 요약재무제표

5-1. 요약손익계산서

(단위 : 억원)

	4Q18	3Q19	4Q19	YoY	(%)	QoQ	(%)
총매출	7,193	7,701	7,808	**615**	***8.6%***	**107**	***1.4%***
- 식자재유통	5,790	6,201	6,148	358	*6.2%*	(53)	*-0.9%*
외식/급식유통	2,346	2,440	2,549	203	*8.7%*	108	*4.4%*
프레시원유통	1,588	1,781	1,543	(45)	*-2.8%*	(237)	*-13.3%*
1차 상품 도매 및 원료	1,856	1,980	2,056	200	*10.8%*	76	*3.8%*
- 단체급식(국내)	1,081	1,246	1,203	123	*11.3%*	(42)	*-3.4%*
- 해외 및 기타	323	254	457	134	*41.5%*	203	*80.2%*
매출이익	946	1,003	1,104	**159**	***16.8%***	**101**	***10.1%***
판매관리비	770	827	959	**189**	***24.6%***	**132**	***16.0%***
영업이익	176	176	145	**(31)**	***-17.4%***	**(31)**	***-17.4%***
법인세차감전 순이익	100	24	46	**(54)**	***-54.4%***	**22**	***92.3%***
당기순이익	67	13	22	**(45)**	***-67.7%***	**9**	***72.2%***

5. 요약재무제표

5-2. 요약재무상태표

(단위: 억원)	2015	2016	2017	2018	4Q19
유동자산	4,185	4,691	5,067	4,691	4,792
현금성자산	110	124	547	260	213
매출채권	2,128	2,502	2,692	2,037	2,348
재고자산	1,717	1,845	1,542	2,104	1,914
기타유동자산	230	220	286	290	318
비유동자산	3,403	3,814	3,959	4,482	7,024
종속/공동지배/관계기업	4	5	11	0	0
유형자산	2,254	2,419	2,543	3,011	4,394
무형자산	798	1,050	956	931	1,087
투자부동산	164	121	118	5	1,001
기타비유동자산	184	219	330	535	542
자산총계	**7,588**	**8,505**	**9,011**	**9,173**	**11,817**
유동부채	4,626	4,335	5,128	5,673	5,804
비유동부채	907	1,750	1,528	972	3,122
부채총계	**5,533**	**6,085**	**6,657**	**6,645**	**8,925**
자본총계	**2,055**	**2,420**	**2,355**	**2,529**	**2,891**

❖ 주요재무지표

(단위: 억원, %)	2018	2019	CHG
부채비율(총부채/총자본)	263%	308.7%*	46%p
차입금비율(총 차입금/총자본)	109%	93.6%	-15%p
순차입금비율((차입금-현금)/총자본))	99%	86.2%	-13%p
총 차입금(억원)	2,758	2,706	-52
순차입금(억원)	2,498	2,493	-5

* Lease 효과 제외시 243 %

INVESTOR RELATIONS

E-mail: hl.ryu@cj.net
changwan.yang@cj.net

Website: www.cjfreshway.com

이 종목의 더 많은 IR정보 확인하기

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.