# 2020년 1/4분기 실적분석

본 자료는 2020년 1분기 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. 제조사업부문 및 해외 | 5 |
| 3. 매출이익·판관비 분석 | 6 |
| 4. 영업외수지분석 | 7 |
| 5. 요약재무제표 | |
| 5-1. 요약손익계산서 | 8 |
| 5-2. 요약재무상태표 | 9 |

# 1. 경영실적 HIGHLIGHT

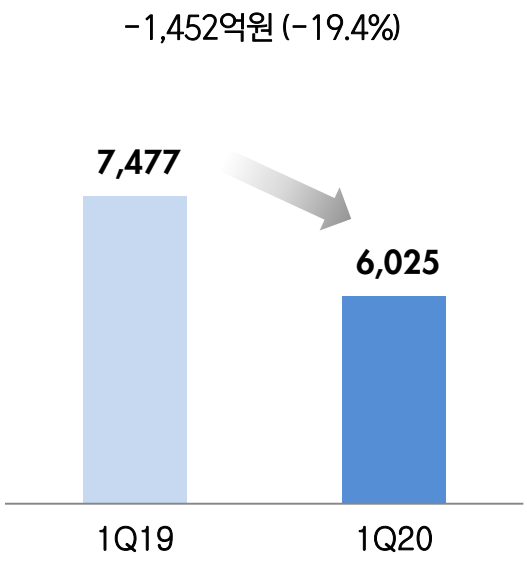
**COVID-19 출현에 의한 영업환경 악화로 영업이익 및 순이익 적자전환**

**FS/외식경로 신규수주 증가하였으나 소비경기 둔화 및 사회적 거리두기 등에 따라**

**점포당 매출 감소 트랜드 확인**

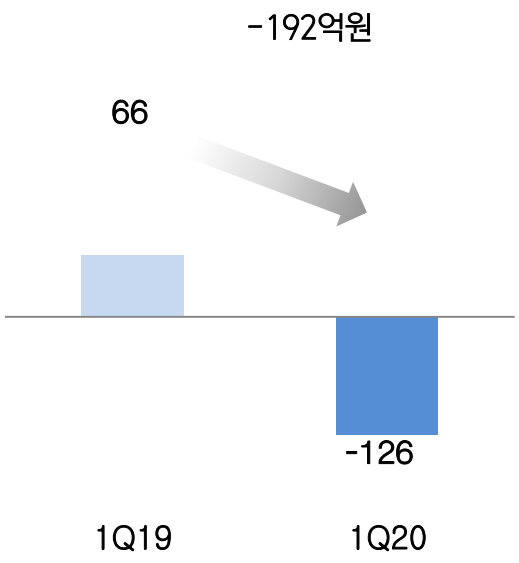
**매출 6,025억원**

(단위: 억원)



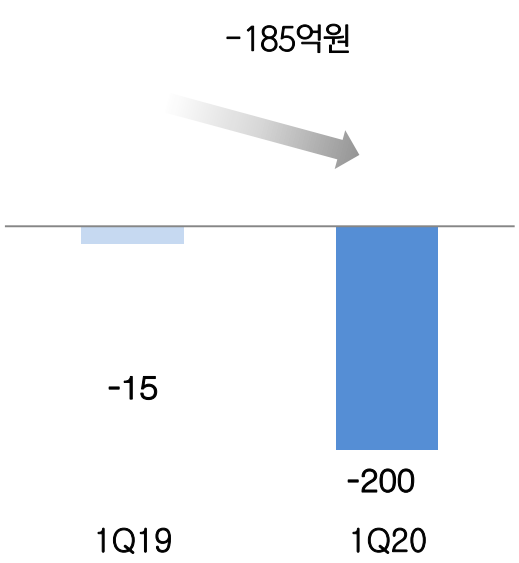

**영업이익 -126억원**

(단위: 억원)




**당기순이익 -200억원**

(단위: 억원)

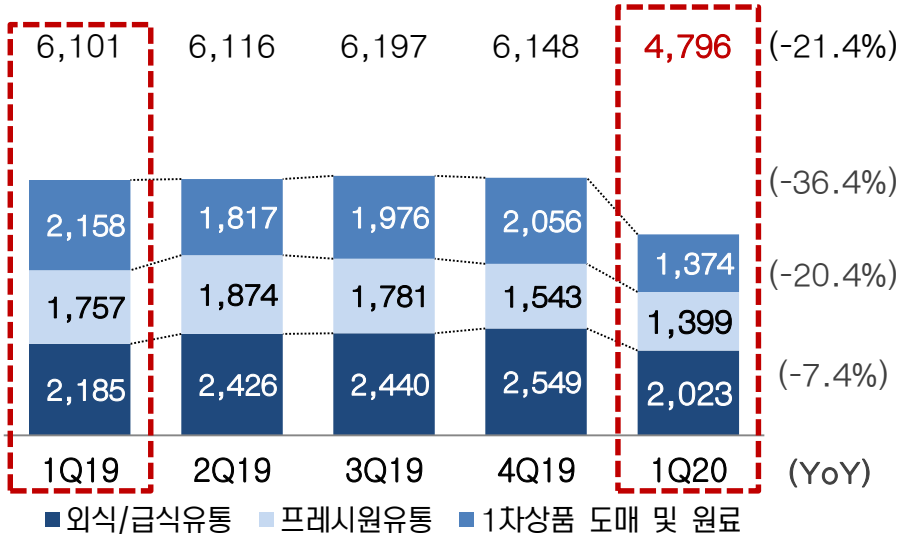


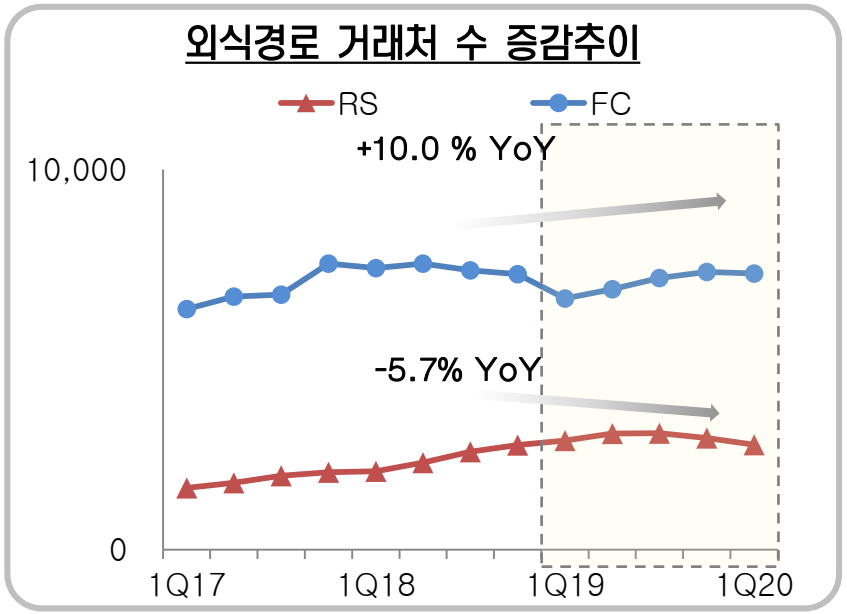
# 2. 매출실적분석

## 2-1. 식자재유통

**식자재유통 4,796억**

(단위: 억원)




**[외식/급식] 2,023억원 (-162억원, -7.4% YoY)**

- COVID-19으로 인한 외식업체/공공기관의 휴업은 외식/대리점/키즈 경로에 악영향 미쳐 당사 매출 감소로 이어짐. 또한 점포당 매출 감소하며 경로 수익성 하락함.
- 급식유통: 연초 신규 수주 업체들의 증가로 전년동기 대비 매출 성장했으나 성장률 둔화로 이어짐.

**[프레시원] 1,399억원 (-358억원, -20.4% YoY)**

- FO(별도실적): 매출 1,543억원(-19.6% YoY), 매출이익 146억원(-28억), 영업이익 -27억원(-31억)

**[1차상품 도매 및 원료] 1,374억원 (-784억원, -36.4% YoY)**

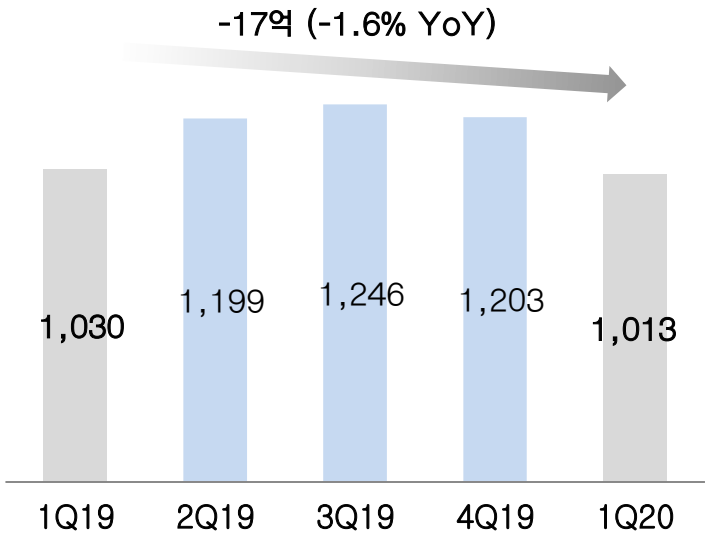
- 푸드빌 向 매출 감소 및 CJCJ 向 일부 매출 순액 조정으로 전년동기 比 감소

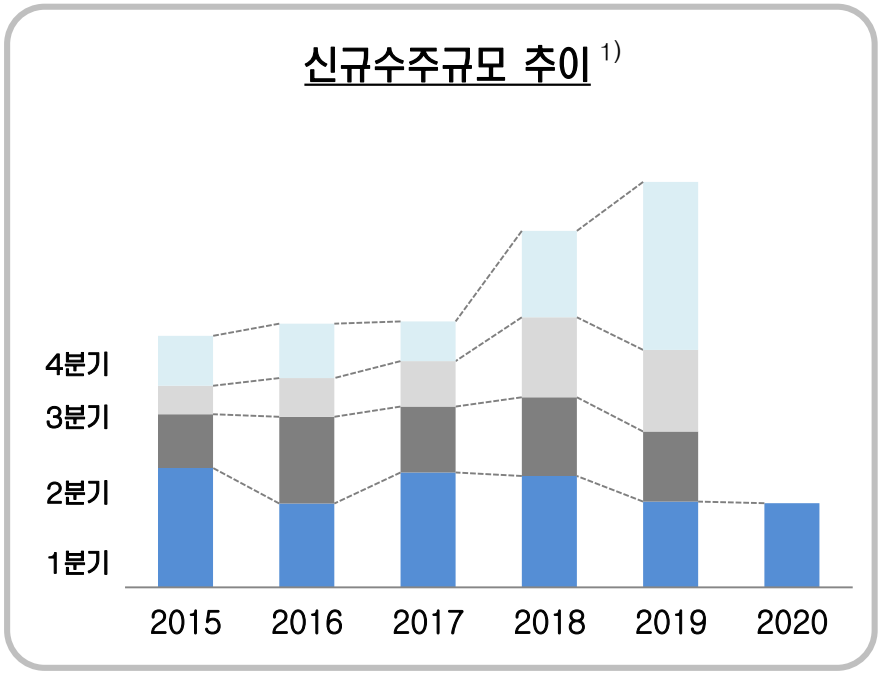
# 2. 매출실적분석

## 2-2. 단체급식 : 선별적 수주로 안정적인 고객 믹스 구축

**단체급식 1,013억원**

(단위: 억원)




### [단체급식] 매출 1,013억원 (-17억원, -1.6% YoY)

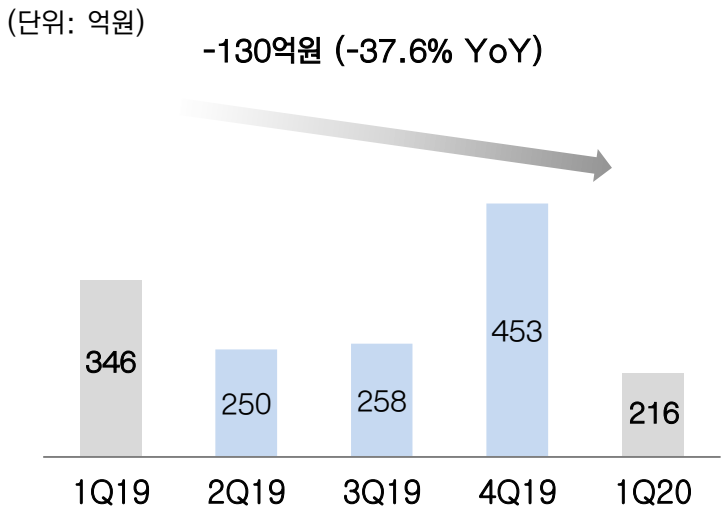
- 신규 수주 : 산업체, 오피스/컨세션, 병원 경로 고르게 수주하며 기존 타겟 경로 수주 전략 유지
- COVID-19으로 인해 경로 전반적으로 매출 감소로 이어졌으며 경로 중 대학교, 오피스/컨세션, 병원 경로 등 lock-down 및 트래픽 감소 영향으로 타격 집중되었음.

1) 신규수주 거래처 예상 연간매출 합계

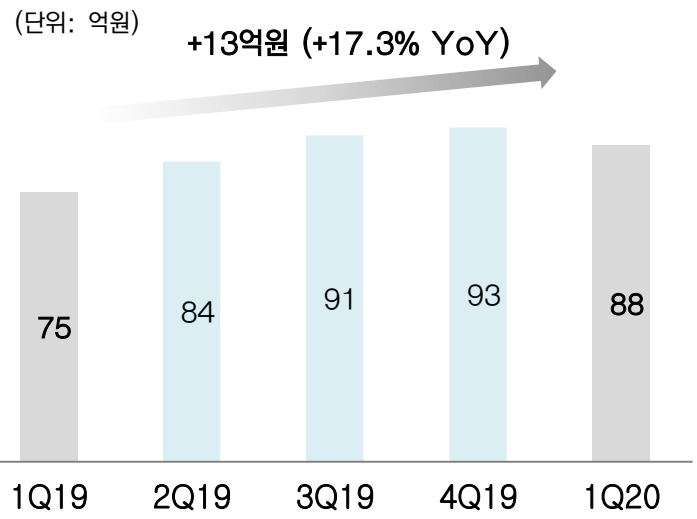
# 2. 매출실적분석

## 2-3. 제조사업부문 및 해외

**제조 및 해외 216억원**




**송림푸드 매출실적(별도기준)**

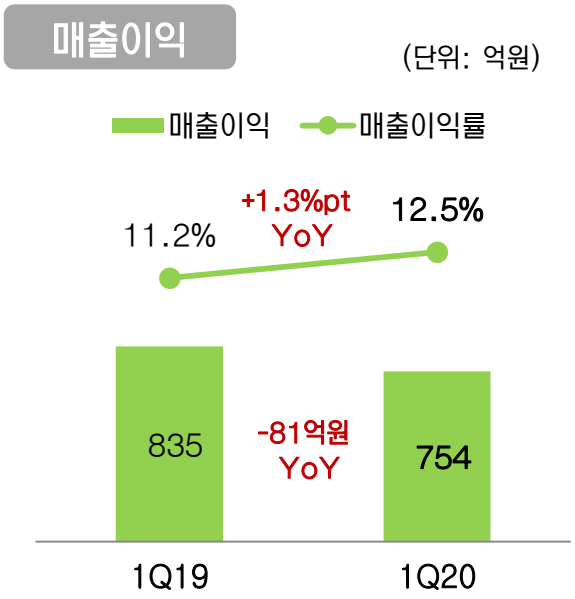


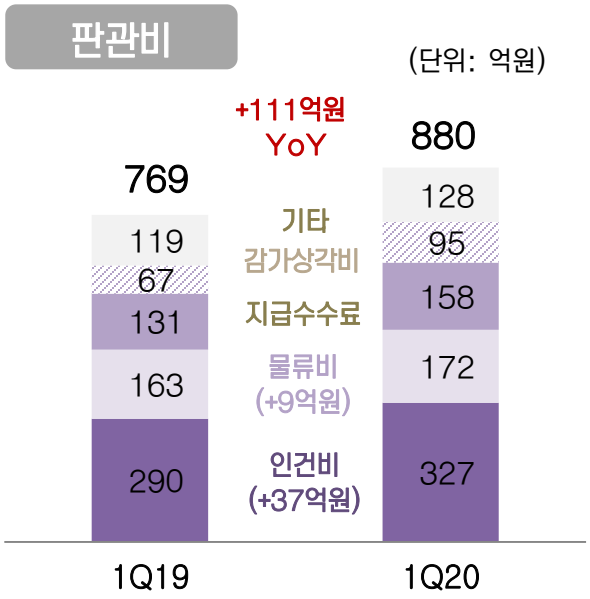

[해외 및 기타] 매출 216억원 (-130억원, -37.6% YoY)

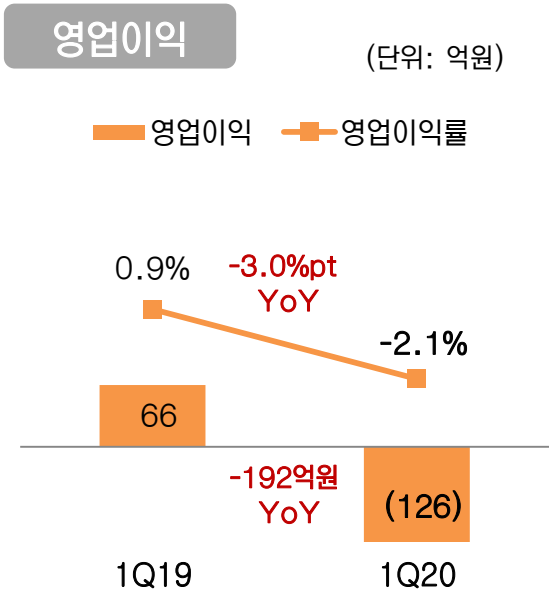
- 해외: (별도) 푸드빌 해외 점포 부진 및 COVID-19 영향으로 매출 급감
- 송림푸드 : HMR 제조 부문 매출 증가로 제조 매출 증가하며 외식 경로 매출 감소 상쇄
- 제이팜스 : 기존 고객 유출로 인해 매출 감소 하였으나 고마진 신규 업체 증가로 YoY 흑자전환

# 3. 매출이익·판관비 분석

## *IFRS LEASE 관련 조정 사항으로 COGS/판관비 4억 감소 효과 반영




- 매출이익 754억원(-81억원 YoY), 매출이익률 12.5%(+1.3%pt YoY)
- 판관비 880억원(+111억원, +14.5% YoY)
- 영업이익 -126억원 (-192억원 YoY)
- Lease 관련 비용 증감 내역
  - 영업이익 효과 : 임차료 감소 -68.2억원 YoY, 감가상각비 증가 +63.9억원 YoY
  - 영업외 Lease 관련 이자 비용 +19.5억원 YoY

# 4. 영업외수지분석

## - 영업외수지 증감 내역

| (단위: 억원) | 1Q19 | 1Q20 | 증감 |
|---|---|---|---|
| 순이자비용 | -40 | -50 | -10 |
| 외화관련 손익 | 0 | -17 | -17 |
| 기부금 | -30 | -32 | -2 |
| 기타 | -9 | -7 | 2 |
| **계** | **-79** | **-107** | **-28** |

# 5. 요약재무제표

## 5-1. 요약손익계산서

(단위 : 억원)

| | 1Q19 | 4Q19 | 1Q20 | YoY | (%) | QoQ | (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **총매출** | 7,477 | 7,808 | 6,025 | **(1,452)** | ***-19.4%*** | **(1,783)** | ***-22.8%*** |
| - 식자재유통 | 6,101 | 6,148 | 4,796 | (1,305) | *-21.4%* | (1,352) | *-22.0%* |
| 외식/급식유통 | 2,185 | 2,549 | 2,023 | (162) | *-7.4%* | (526) | *-20.6%* |
| 프레시원유통 | 1,757 | 1,543 | 1,399 | (358) | *-20.4%* | (144) | *-9.4%* |
| 1차 상품 도매 및 원료 | 2,158 | 2,056 | 1,374 | (784) | *-36.3%* | (682) | *-33.2%* |
| - 단체급식(국내) | 1,030 | 1,203 | 1,013 | (17) | *-1.7%* | (190) | *-15.8%* |
| - 해외 및 기타 | 346 | 457 | 216 | (130) | *-37.6%* | (241) | *-52.7%* |
| **매출이익** | 835 | 1,104 | 754 | **(81)** | ***-9.7%*** | **(350)** | ***-31.7%*** |
| **판매관리비** | 769 | 959 | 880 | **111** | ***14.4%*** | **(79)** | ***-8.2%*** |
| **영업이익** | 66 | 145 | (126) | **(192)** | ***-290.9%*** | **(271)** | ***-186.7%*** |
| **법인세차감전 순이익** | (12) | 46 | (234) | **(222)** | ***1850.0%*** | **(280)** | ***-613.2%*** |
| **당기순이익** | (15) | 22 | (200) | **(185)** | ***1233.3%*** | **(222)** | ***-1027.6%*** |

# 5. 요약재무제표

## 5-2. 요약재무상태표

| (단위: 억원) | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 1Q20 |
|---|---|---|---|---|---|
| 유동자산 | 4,691 | 5,067 | 4,691 | 4,792 | 5,517 |
| 현금성자산 | 124 | 547 | 260 | 213 | 427 |
| 매출채권 | 2,502 | 2,692 | 2,037 | 2,348 | 2,185 |
| 재고자산 | 1,845 | 1,542 | 2,104 | 1,914 | 1,797 |
| 기타유동자산 | 220 | 286 | 290 | 318 | 1,108 |
| 비유동자산 | 3,814 | 3,959 | 4,482 | 7,024 | 6,890 |
| 종속/공동지배/관계기업 | 5 | 11 | 0 | 0 | 0 |
| 유형자산 | 2,419 | 2,543 | 3,011 | 4,394 | 4,468 |
| 무형자산 | 1,050 | 956 | 931 | 1,087 | 1,060 |
| 투자부동산 | 121 | 118 | 5 | 1,001 | 951 |
| 기타비유동자산 | 219 | 330 | 535 | 542 | 410 |
| **자산총계** | **8,505** | **9,011** | **9,173** | **11,817** | **12,406** |
| 유동부채 | 4,335 | 5,128 | 5,673 | 5,804 | 5,830 |
| 비유동부채 | 1,750 | 1,528 | 972 | 3,122 | 3,924 |
| **부채총계** | **6,085** | **6,657** | **6,645** | **8,925** | **9,753** |
| **자본총계** | **2,420** | **2,355** | **2,529** | **2,891** | **2,653** |

❖ 주요재무지표

| (단위: 억원, %) | 2019 | 1Q20 | CHG |
|---|---|---|---|
| 부채비율(총부채/총자본) | 308.7% | 367.6%* | 58.9%p |
| 차입금비율(총 차입금/총자본) | 93.6% | 139% | 45.4%p |
| 순차입금비율((차입금-현금)/총자본)) | 86.2% | 123% | 36.7%p |
| 총 차입금(억원) | 2,706 | 3,688 | +982 |
| 순차입금(억원) | 2,493 | 3,261 | +768 |

* Lease 효과 제외시 297%

# INVESTOR RELATIONS

E-mail: hl.ryu@cj.net
taeyoon.oh@cj.net

Website: www.cjfreshway.com

이 종목의 더 많은 IR정보 확인하기

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.