



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 양지 하시기 바랍니다.

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

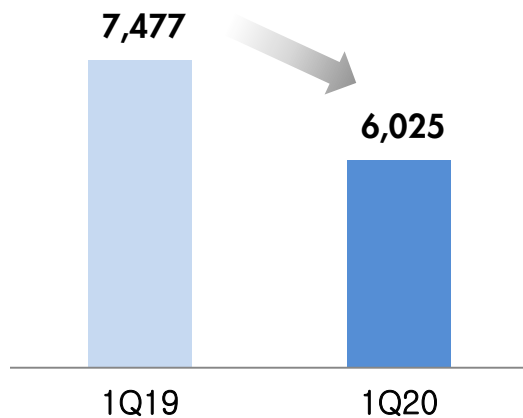
COVID-19 출현에 의한 영업환경 악화로 영업이익 및 순이익 적자전환

FS/외식경로 신규수주 증가하였으나 소비경기 둔화 및 사회적 거리두기 등에 따라 점포당 매출 감소 트렌드 확인

매출 6,025억원

(단위: 억원)

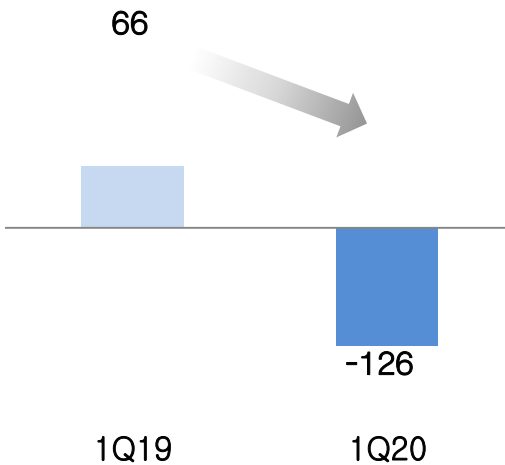
-1,452억원 (-19.4%)



영업이익 -126억원

(단위: 억원)

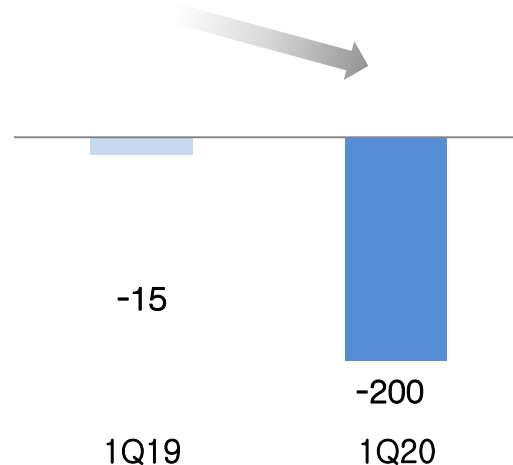
-192억원



당기순이익 -200억원

(단위: 억원)

-185억원

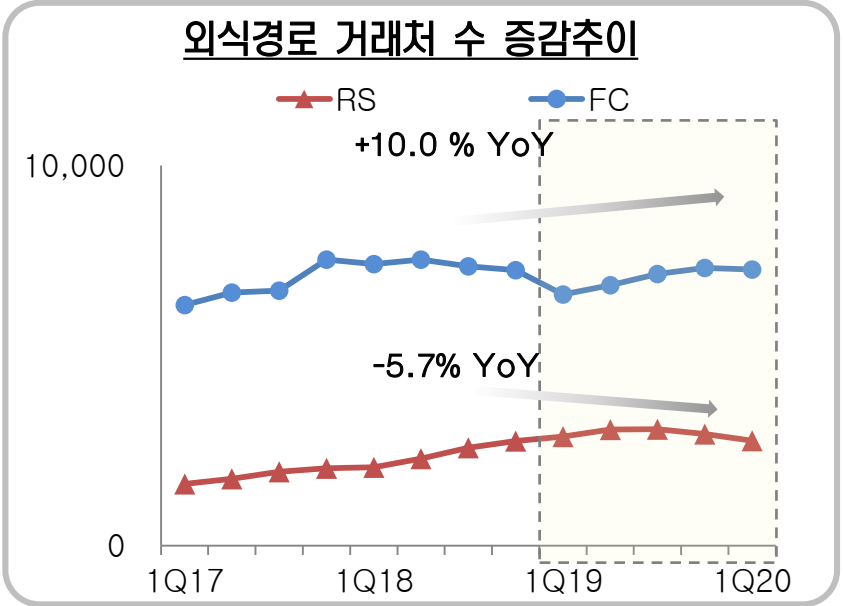
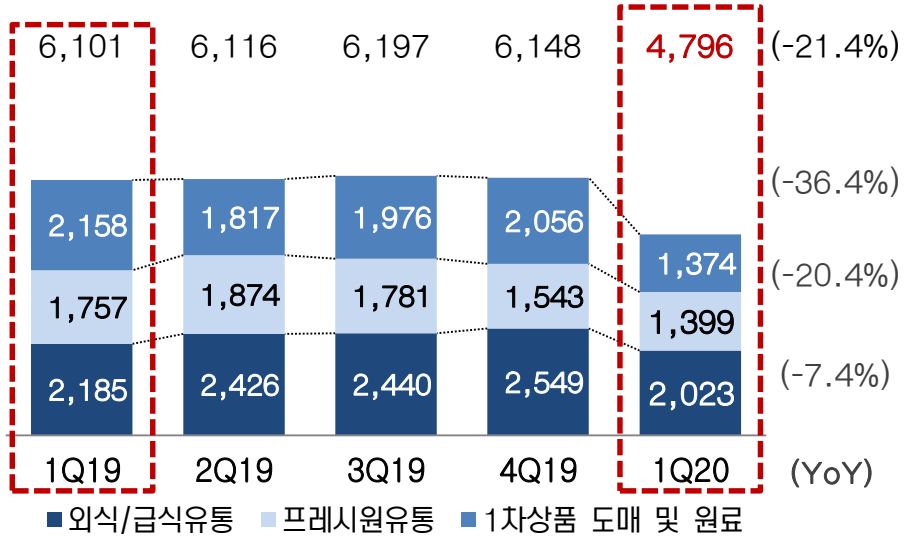


2. 매출실적분석

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)

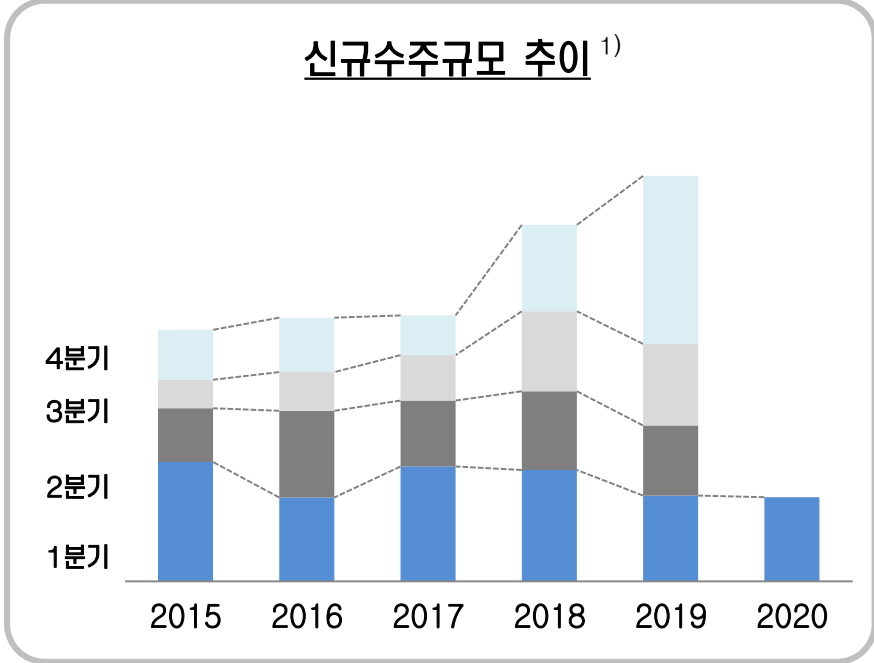
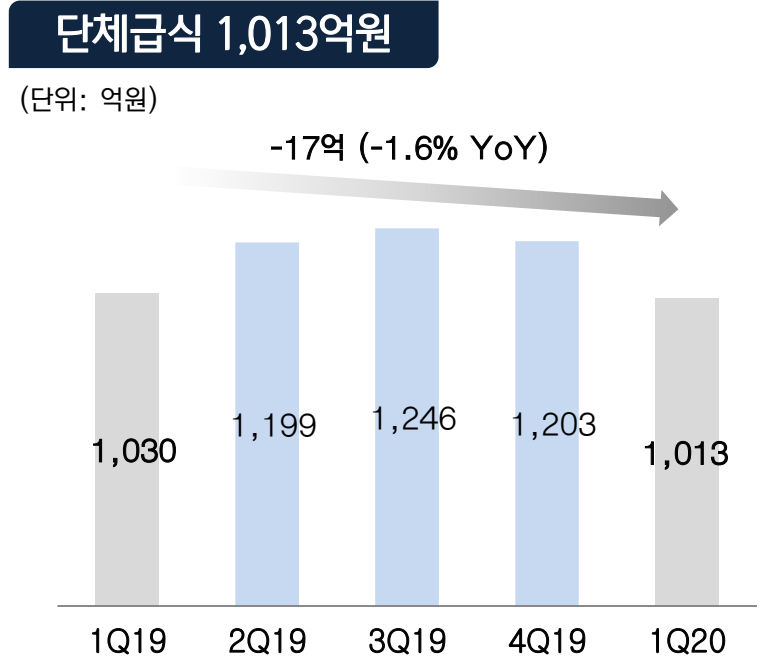
- FO(별도실적): 매출 1,543억원(-19.6% YoY), 매출이익 146억원(-28억), 영업이익 -27억원(-31억)

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

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

2. 매출실적분석

2-2. 단체급식 : 선별적 수주로 안정적인 고객 믹스 구축



[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

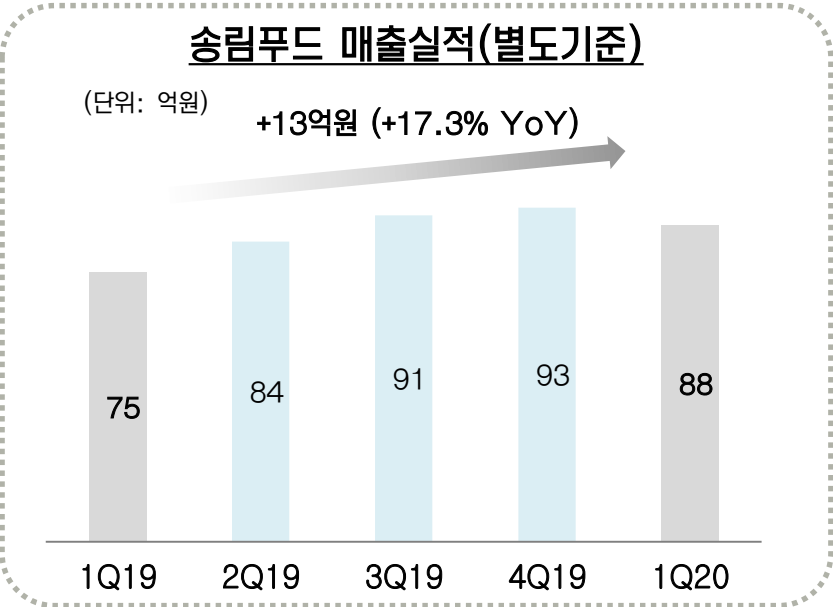
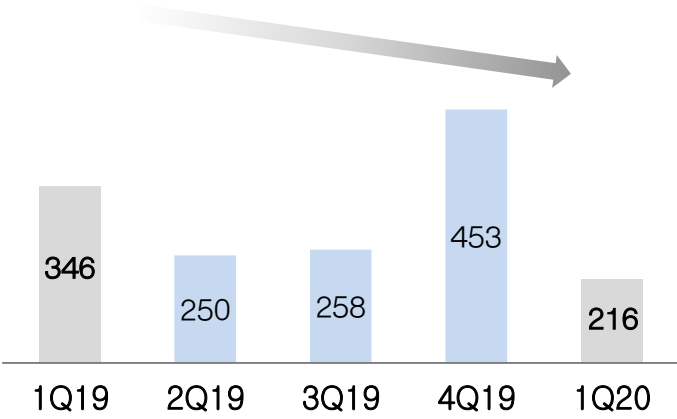
2. 매출실적분석

2-3. 제조사업부문 및 해외

제조 및 해외 216억원

(단위: 억원)

-130억원 (-37.6% YoY)

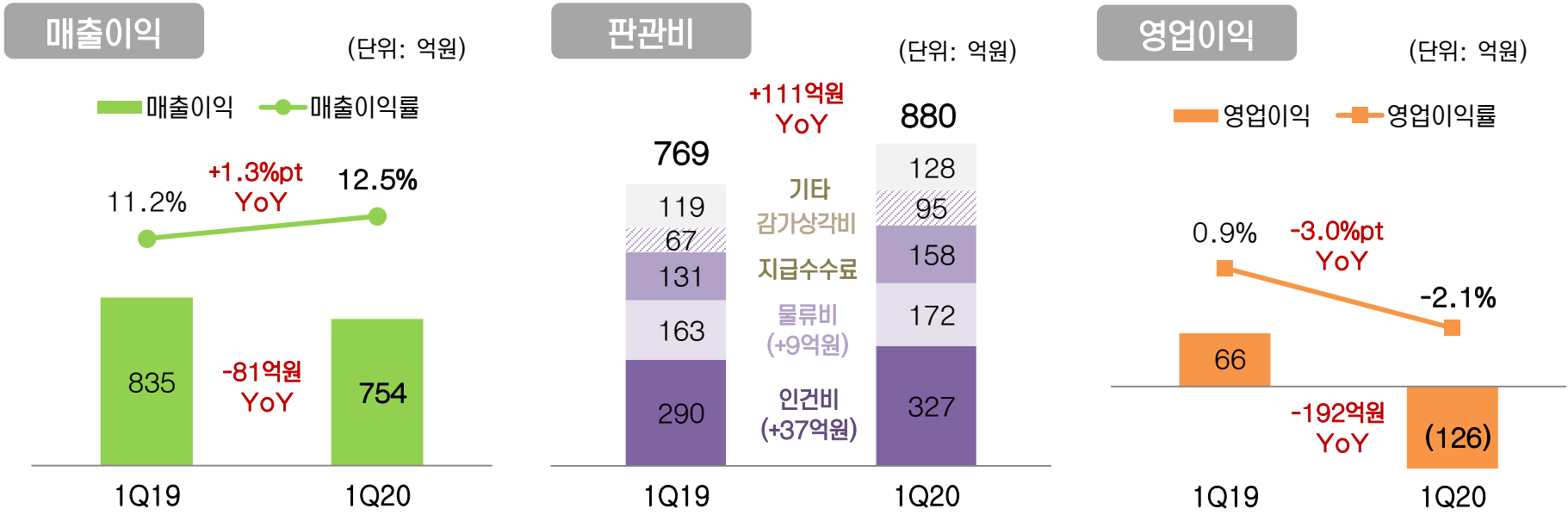


[해외 및 기타] 매출 216억원 (-130억원, -37.6% YoY)

- 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
채고자산	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